

Jurnal bursier — SUA

9 ianuarie 2009

Datele macroeconomice negative si-au pus amprenta asupra evolutiei indicilor americani in sesiunea de vineri. Indicele Dow Jones a scazut cu 1,6%, extinzandu-si pierderea saptamanala la 4,8%. 28 din cele 30 de companii din componenta indicelui s-au depreciat, cea mai afectata fiind Citigroup (-5,73%), in urma anuntului bancii privind retragerea din functia de consilier a fostului secretar al Trezoreriei, Robert Rubin. Scaderea pietei a fost cauzata de datele privind evolutia locurilor de munca in luna decembrie in economia americana, excluzand sectorul agricol (Non-Farm Payrolls). Acestea au aratat o pierdere de 524000 de locuri de munca in decembrie, pierderile din ultimul trimestru

ajungand astfel la peste 1,5 milioane, confirmand faptul ca anul 2008 a fost cel mai rau de la 1945 pentru piata fortei de munca. Rata somajului a ajuns la 7,2%, fiind la cel mai mare nivel din ultimii 16 ani. Insa, desi economia SUA va continua sa piarda locuri de munca si in lunile urmatoare, este posibil ca numarul locurilor de munca pierdute sa fi atins sau sa atinga in scurt timp un bottom, avand in vedere ca aceste date reflecta in acest moment criza din piata creditelor din 2008 si mai putin imbunatatirile din perioada recenta in aceasta piata sau planurile de salvare a economiei pregatite de administratia Obama ce vor intra in scurt timp in vigoare.

Nume	Preț	Variație (%)	Variație	Variație 2009 (%)
MSCI World Index	922.63	-1.70%	-15.93	1.99%
Dow Jones	8599.18	-1.64%	-143.28	-1.69%
Nasdaq	1223.01	-2.36%	-29.51	1.33%
S&P 500	890.35	-2.13%	-19.38	-1.02%
Nikkei225 Japonia	8836.8	-0.45%	-39.62	-0.26%
Bovespa Brazilia	41582.94	-0.97%	-407.61	10.82%
S&P Financial Services	155.79	-3.42%	-5.52	-6.52%
S&P Energy	387.24	-3.05%	-12.20	0.61%
S&P Telecom	106.59	-1.61%	-1.74	-4.38%
S&P Industrials	207.08	-1.63%	-3.44	0.06%
S&P Consumer Discretionary	169.84	-2.83%	-4.94	0.78%
S&P Consumer Staples	238.76	-1.28%	-3.10	-2.83%
S&P Utilities	147.77	-0.96%	-1.43	0.13%
S&P Health Care	304.71	-0.90%	-2.77	-1.41%
S&P Materials	141.23	-2.22%	-3.20	3.67%
S&P Info tech	236.13	-2.50%	-6.05	2.11%
S&P Metals	109.36	-3.21%	-3.63	0.03%
S&P Integrated Oil & Gas	415.08	-2.41%	-10.25	-1.65%
Bloomberg US Airlines	35.49	-4.47%	-1.66	3.92%
Crude Oil	40.83	-2.09%	-0.87	-9.33%
Jefferies Commodities Index (19 marfuri)	229.91	0.51%	1.16	-0.34%
VIX (CBOE - S&P500 volatility index)	42.82	0.61%	0.26	6.08%
Forex				
EUR / USD	1.3476	-1.66%	-0.0227	-7.64%
USD / CHF	1.1141	1.94%	0.0212	-1.71%
GBP / USD	1.5164	-0.34%	-0.0052	-23.60%
USD / JPY	90.39	-0.89%	-0.8100	-19.09%
DX Index	82.663	1.38%	1.1270	1.39%

Citigroup este in discutii pentru a-si vinde divizia de brokeraj Smith Barney, vizand in acelasi timp si o fuziune cu **Morgan Stanley**. Smith Barney numara aproximativ 11000 de angajati, iar o fuziune cu divizia de brokeraj a celor de la Morgan Stanley ce are circa 8000 angajati, ar forma o divizie de brokeraj mai mare decat cea formata prin achizitia Merrill Lynch de catre Bank of America. In urma acestei intelegeri, Morgan Stanley ar trebui sa faca o plata catre Citi, urmand sa aiba majoritate in noua entitate creata. De asemenea, Morgan Stanley ar avea dreptul de a-si mari detinerea in urmatoorii ani, cu o posibilitate de a achizitiona intreaga afacere. Oficialii Citigroup si cei ai Morgan Stanley au refuzat sa comenteze insa pe marginea acestui subiect. Problemele Citigroup se pare ca persista si dupa ce a primit finantare in mai multe randuri din parte guvernului, un semnal pentru posibila reorganizare a bancii fiind si plecarea lui Robert Rubin din conducerea companiei. Citigroup a fost extrem de lovit de criza financiara, banca avand miliarde de dolari expunere in credite neperformante pe baza de ipotece si alte active toxice. Banca a pierdut 2,8 miliarde dolari in trimestrul 3 din 2008 si a anuntat taieri de peste 50000 de locuri de munca. Citi a primit pana in acest moment 45 miliarde dolari din fondurile TARP. De asemenea, active toxice in valoare de 306 miliarde dolari sunt garantate de catre guvern.

Economia americana a pierdut 524000 de locuri de munca in luna decembrie, terminand anul 2008 cu o pierdere de 2,6 milioane, dintre care 1,9 milioane pierdute in ultimele 4 luni. Este cea mai mare pierdere anuala de la sfarsitul celui de-al doilea Razboi Mondial cand in anul 1945 s-au pierdut 2,75 milioane locuri de munca. Rata somajului a ajuns la 7,2%-cel mai mare nivel din ultimii 16 ani. De asemenea, raportul NFP a revizuit locurile de munca pierdute in octombrie si noiembrie scaderile cu 154000. Pierderea din noiembrie a fost revizuita la 584000-cea mai mare in 24 de ani. Pentru prima data dupa 18 ani, doar 25% din cele 247 de sectoare economice au facut angajari in luna decembrie. Numarul angajatilor din sectoarele industriale a scazut sub 13 milioane pentru prima data din 1942. Sectorul serviciilor a pierdut 273000 de locuri de munca in decembrie, in timp ce numarul slujbelor part-time a crescut cu 715000 in decembrie, ajungand la peste 8 milioane.

Evoluția companiilor din indicele Dow Jones

Nume	Variație 2009 (%)	Variație (%)	P/E
Dow Jones	-2.02%	-1.64%	10.37
1 GENERAL MOTORS CORP	25.94%	-0.25%	#N/A N/A
2 AMERICAN EXPRESS CO	3.67%	-4.04%	6.54
3 CITIGROUP INC	0.60%	-5.73%	#N/A N/A
4 HOME DEPOT INC	3.65%	-2.17%	12.11
5 BOEING CO	4.17%	-0.76%	8.5
6 KRAFT FOODS INC-CLASS A	3.46%	-0.75%	14.62
7 HEWLETT-PACKARD CO	3.31%	-0.40%	10.36
8 INTL BUSINESS MACHINES CORP	0.64%	-2.85%	9.99
9 MICROSOFT CORP	0.41%	-2.98%	10.11
10 DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	0.44%	-2.23%	7.02
11 3M CO	0.35%	-1.43%	10.73
12 WALT DISNEY CO/THE	-1.68%	-2.58%	9.87
13 ALCOA INC	-4.00%	-4.84%	5.81
14 CHEVRON CORP	-1.56%	-1.91%	6.11
15 COCA-COLA CO/THE	-1.48%	-1.42%	14.43
16 UNITED TECHNOLOGIES CORP	-1.68%	-1.51%	10.69
17 PFIZER INC	-1.53%	-1.19%	7.58
18 GENERAL ELECTRIC CO	-1.24%	-0.87%	7.58
19 INTEL CORP	-3.48%	-2.75%	10.56
20 EXXON MOBIL CORP	-2.83%	-1.92%	8.6
21 JOHNSON & JOHNSON	-1.30%	0.05%	13.15
22 CATERPILLAR INC	-3.29%	-1.86%	7.11
23 PROCTER & GAMBLE CO	-3.17%	-0.91%	15.96
24 MCDONALD'S CORP	-3.41%	-0.74%	17.02
25 MERCK & CO. INC.	-5.49%	-2.15%	8.59
26 BANK OF AMERICA CORP	-7.74%	-4.06%	11.3
27 VERIZON COMMUNICATIONS INC	-5.13%	-0.71%	12.56
28 AT&T INC	-6.39%	-1.84%	9.26
29 WAL-MART STORES INC	-7.99%	0.39%	15.04
30 JPMORGAN CHASE & CO	-17.63%	-4.59%	11.24

* - **Citigroup** și **General Motors** au înregistrat pierderi în ultimele 12 luni („earnings” negativ) și, uzual, nu sunt acceptate în analiza financiară valori negative pentru Price/Earnings. Când „earnings” sunt negative, este conventional să se publice „not applicable” ca și valoare pentru price/earnings.



US Index Movers – by index points

Dow Jones

Leading 5

Code		Name	Price	% Change	Index Points
WMT	UN	WAL-MART STO	51.58	0.39%	1.59
JNJ	UN	JOHNSON&JOHN	59.05	0.05%	0.24
GM	UN	GENERAL MOTO	4.03	-0.25%	-0.08
GE	UN	GENERAL ELEC	16	-0.87%	-1.12
HPQ	UN	HEWLETT-PACK	37.49	-0.40%	-1.20

Lagging 5

Code		Name	Price	% Change	Index Points
IBM	UN	IBM	84.7	-2.84%	-19.75
XOM	UN	EXXON MOBIL	77.57	-1.92%	-12.11
CVX	UN	CHEVRON CORP	72.82	-1.91%	-11.31
JPM	UN	JPMORGAN CHA	25.97	-4.59%	-9.96
MMM	UN	3M CO	57.74	-1.43%	-6.69

S&P 500

Leading 5

Code		Name	Price	% Change	Index Points
APOL	UW	APOLLO GROUP	85.27	10.42%	0.10
MO	UN	ALTRIA GROUP	15.48	2.52%	0.09
SYK	UN	STRYKER CORP	40.96	6.17%	0.07
BDX	UN	BECTON DICKI	71.28	3.14%	0.06
WMT	UN	WAL-MART STO	51.58	0.39%	0.05

Lagging 5

Code		Name	Price	% Change	Index Points
XOM	UN	EXXON MOBIL	77.57	-1.92%	-0.89
CVS	UN	CVS CAREMARK	25.69	-12.44%	-0.60
CSCO	UW	CISCO SYSTEM	16.7	-4.79%	-0.57
JPM	UN	JPMORGAN CHA	25.97	-4.59%	-0.54
MSFT	UW	MICROSOFT CO	19.52	-2.98%	-0.53



WBS HOLDING LTD.

Address: Simmonds Building, 30 De Castro Street,
Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola,
British Virgin Islands

Incorporated as International Business Company on November 3rd, 1997
Registrar of Companies No.: 255210
Authorised Capital: USD 5,000,000

Nasdaq

Leading 5

Code		Name	Price	% Change	Index Points
APOL	UW	APOLLO GROUP	85.27	10.42%	1.46
RIMM	UW	RESEARCH IN	47.46	2.06%	0.61
FSLR	UW	FIRST SOLAR	162.54	4.62%	0.57
TEVA	UW	TEVA PHARM-A	42.52	0.52%	0.16
CA	UW	CA INC	18.42	1.54%	0.16

Lagging 5

Code		Name	Price	% Change	Index Points
AAPL	UW	APPLE	90.58	-2.29%	-2.96
MSFT	UW	MICROSOFT CO	19.52	-2.98%	-2.07
CSCO	UW	CISCO SYSTEM	16.7	-4.79%	-1.98
GOOG	UW	GOOGLE INC-C	315.07	-3.11%	-1.66
DTV	UW	DIRECTV GROU	22.08	-5.64%	-1.14

S&P 500 - Index Movers – by % change

Leading 5

Code		Name	Price	% Change	Index Points
APOL	UW	APOLLO GROUP	85.27	10.42%	0.099
SYK	UN	STRYKER CORP	40.96	6.17%	0.066
RAI	UN	REYNOLDS AME	39.33	4.77%	0.035
SLM	UN	SLM CORP	10.65	4.72%	0.026
TSN	UN	TYSON FOODS-	8.45	3.81%	0.011

Lagging 5

Code		Name	Price	% Change	Index Points
LEN	UN	LENNAR CORP-	9.15	-19.88%	-0.037
AKS	UN	AK STEEL HLD	11.07	-14.85%	-0.025
JNY	UN	JONES APPARE	4.92	-14.43%	-0.008
COH	UN	COACH INC	18.11	-13.35%	-0.105
CVS	UN	CVS CAREMARK	25.69	-12.44%	-0.602