

Jurnal bursier — SUA

7 ianuarie 2009

Piața a reacționat puternic la datele macroeconomice negative de miercuri, corectând creșterea din primele zile ale lui 2009. Raportul ADP a indicat o scădere cu 693000 a locurilor de muncă din sectorul privat în luna decembrie, cea mai mare valoare înregistrată din 2001; deși metodologia raportului este diferită de cea a rezultatelor care vor fi publicate la sfârșitul săptămânii, valoarea cu mult peste estimări sugerează că datele de vineri vor indica o valoare record a șomajului. La rândul lor, stocurile de petrol și produse derivate din ultima săptămână au crescut

semnificativ peste așteptările analiștilor, provocând o scădere dramatică de 12% a prețului contractelor futures la NYMEX. Schimbarea atitudinii pieței de la optimismul zilelor trecute a fost alimentată și de îngrijorarea cu privire la rezultatele financiare din ultimul trimestru al anului 2008, pentru care anunțurile făcute de Alcoa – de reducere a producției și concedieri – și Intel – de reducere a profitului dincolo de estimările din noiembrie – ar putea reprezenta o previziune sumbră.

Nume	Preț	Variație (%)	Variație	Variație 2009 (%)
MSCI World Index	939.6	-1.06%	-10.09	2.11%
Dow Jones	8769.7	-2.72%	-245.40	-0.08%
Nasdaq	1238.6	-2.82%	-35.89	2.22%
S&P 500	906.65	-3.00%	-28.05	0.38%
Nikkei225 Japonia	9239.24	1.74%	158.40	0.19%
Bovespa Brazilia	40820.25	-3.53%	-1492.03	8.71%
S&P Financial Services	161.64	-5.14%	-8.75	-4.24%
S&P Energy	394.86	-3.85%	-15.79	2.20%
S&P Telecom	107.27	-2.45%	-2.69	-3.97%
S&P Industrials	209.69	-3.83%	-8.36	1.20%
S&P Consumer Discretionary	174.21	-3.52%	-6.35	2.83%
S&P Consumer Staples	244.93	-1.14%	-2.83	-0.70%
S&P Utilities	148.64	-1.67%	-2.52	0.48%
S&P Health Care	305.79	-0.96%	-2.97	-1.17%
S&P Materials	143.24	-1.63%	-2.37	4.11%
S&P Info tech	240.1	-3.68%	-9.17	3.58%
S&P Metals	107.79	-8.22%	-9.65	-2.79%
S&P Integrated Oil & Gas	420.41	-3.46%	-15.08	-0.72%
Bloomberg US Airlines	36.17	-1.42%	-0.52	5.05%
Crude Oil	42.63	-12.25%	-5.95	-3.16%
Jefferies Commodities Index (19 marfuri)	231.49	-4.65%	-11.29	0.85%
VIX (CBOE - S&P500 volatility index)	43.39	12.53%	4.83	8.48%
Forex				
EUR / USD	1.3644	0.80%	0.0108	-6.48%
USD / CHF	1.1015	-1.18%	-0.0131	-2.82%
GBP / USD	1.5095	1.19%	0.0178	-23.95%
USD / JPY	92.65	-1.07%	-1.0000	-17.06%
DXY Index	82.275	-0.69%	-0.5750	1.38%

Intel Corp. a anunțat o scădere cu 23% a vânzărilor pe trimestrul patru al anului 2008, sub estimările revizuite în noiembrie, pe fondul reducerii globale a cererii de calculatoare personale. Scăderea a depășit declinul de 20% înregistrat de Intel în trimestrul patru 2001 sub efectul crizei tehnologice. Veniturile companiei au scăzut la 8.2 miliarde de dolari de la 10.7 miliarde cu un an în urmă. De asemenea, Intel și-a re-evaluat negativ investiția în compania Clearwire Corp., fondată pentru promovarea WiMAX, marcând o scădere de 950 milioane de dolari. Acțiunile INTC au pierdut 93 de cenți până la \$14.44 pe piața Nasdaq.

Acțiunile **Alcoa** au pierdut 10% din valoare după ce compania a anunțat eliminarea a 13500 locurilor de muncă și reduceri de producție cu 135000 de tone în încercarea de a combate prăbușirea prețurilor și scăderea cererii din sectorul materiilor prime. Prețul aluminiului a scăzut cu 36% în 2008, iar stocurile au ajuns la cele mai mari valori din ultimii 14 ani. Acțiunile Alcoa au închis la \$10.89, în scădere \$1.23.

Time Warner Inc. a anunțat că își va reduce valoarea activelor cu 25 de miliarde de dolari, afectând diviziile de cablu, publicații și Internet. Compania a declarat de asemenea că va raporta prima pierdere anuală din ultimii șase ani, cauzele principale listate fiind reducerea activității publicitare, un verdict de 281 milioane de dolari contra divizie Turner Broadcasting System și falimentul Lehman Brothers Holdings Inc., chiriaș în clădirea Time & Life. Anterior, compania estimase pentru 2008 un profit de \$1.07/acțiune, în scădere de la valoarea de \$1.11/acțiune avansată în noiembrie. Time Warner inc. va raporta rezultate financiare pe 4 februarie. Acțiunile companiei au scăzut cu \$1.09 (4.8%) până la \$21.56.

Evoluția companiilor din indicele Dow Jones

	Nume	Variație 2009 (%)	Variație (%)	P/E
	Dow Jones	-0.08%	-2.72%	10.58
1	GENERAL MOTORS CORP	29.06%	4.82%	#N/A N/A
2	AMERICAN EXPRESS CO	7.87%	-5.03%	6.81
3	HOME DEPOT INC	6.73%	-2.73%	12.47
4	CITIGROUP INC	6.56%	-4.16%	#N/A N/A
5	BOEING CO	4.90%	-3.35%	8.56
6	INTL BUSINESS MACHINES CORP	4.31%	-1.61%	10.35
7	HEWLETT-PACKARD CO	4.27%	-3.74%	10.45
8	KRAFT FOODS INC-CLASS A	3.39%	-0.07%	14.61
9	WALT DISNEY CO/THE	2.16%	-4.65%	10.26
10	DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	1.42%	-7.20%	7.09
11	3M CO	0.92%	-1.89%	10.79
12	MICROSOFT CORP	0.36%	-6.02%	10.11
13	CHEVRON CORP	-0.01%	-4.38%	6.2
14	UNITED TECHNOLOGIES CORP	-0.15%	-2.48%	10.86
15	GENERAL ELECTRIC CO	-0.56%	-4.45%	7.64
16	COCA-COLA CO/THE	-0.75%	0.49%	14.54
17	WAL-MART STORES INC	-0.93%	-0.86%	16.19
18	JOHNSON & JOHNSON	-1.17%	-0.94%	13.17
19	PROCTER & GAMBLE CO	-1.20%	-1.75%	16.29
20	PFIZER INC	-1.24%	-1.74%	7.6
21	MCDONALD'S CORP	-1.53%	-1.45%	17.35
22	INTEL CORP	-1.64%	-6.18%	10.76
23	EXXON MOBIL CORP	-1.98%	-2.55%	8.68
24	CATERPILLAR INC	-2.24%	-4.65%	7.18
25	BANK OF AMERICA CORP	-2.63%	-3.99%	11.92
26	MERCK & CO. INC.	-2.99%	-1.60%	8.81
27	ALCOA INC	-3.29%	-10.15%	5.85
28	AT&T INC	-4.53%	-3.85%	9.44
29	VERIZON COMMUNICATIONS INC	-5.90%	-0.19%	12.46
30	JPMORGAN CHASE & CO	-10.91%	-5.99%	12.16

* - **Citigroup** si **General Motors** au inregistrat pierderi in ultimele 12 luni („earnings” negativ) si, uzual, nu sunt acceptate in analiza financiara valori negative pentru Price/Earnings. Cand „earnings” sunt negative, este conventional sa se publice „not applicable” ca si valoare pentru price/earnings.



US Index Movers – by index points

Dow Jones

Leading 5

Code	Name	Price	% Change	Index Points
KO	COCA-COLA CO	44.93	0.49%	1.75
GM	GENERAL MOTO	4.13	4.82%	1.51
KFT	KRAFT FOODS	27.76	-0.07%	-0.16
VZ	VERIZON COMM	31.9	-0.19%	-0.48
PFE	PFIZER INC	17.49	-1.74%	-2.47

Lagging 5

Code	Name	Price	% Change	Index Points
CVX	CHEVRON CORP	73.96	-4.38%	-27.00
CAT	CATERPILLAR	43.67	-4.65%	-16.96
XOM	EXXON MOBIL	78.25	-2.55%	-16.33
DD	DU PONT (EI)	25.66	-7.20%	-15.85
JPM	JPMORGAN CHA	28.09	-5.99%	-14.26

S&P 500

Top 5

Code	Name	Price	% Change	Index Points
MON	MONSANTO CO	86.16	17.29%	0.800
MDT	MEDTRONIC IN	31.72	1.57%	0.063
FDO	FAMILY DOLLA	27.81	14.30%	0.056
CELG	CELGENE CORP	51.5	2.04%	0.054
KO	COCA-COLA CO	44.93	0.49%	0.050

Last 5

Code	Name	Price	% Change	Index Points
XOM	EXXON MOBIL	78.25	-2.55%	-1.198
MSFT	MICROSOFT CO	19.51	-6.02%	-1.099
GE	GENERAL ELEC	16.11	-4.45%	-0.905
WFC	WELLS FARGO	25.87	-6.06%	-0.810
CVX	CHEVRON CORP	73.96	-4.38%	-0.791



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
ATVI	ACTIVISION B	9.08	11.00%	1.20
CELG	CELGENE CORP	51.5	2.04%	0.53
BIIB	BIOGEN IDEC	46.81	0.73%	0.12
CTSH	COGNIZANT TE	19.8	1.85%	0.12
RIMM	RESEARCH IN	46.69	0.28%	0.08

Lagging 5

Code	Name	Price	% Change	Index Points
MSFT	MICROSOFT CO	19.51	-6.02%	-4.31
QCOM	QUALCOMM INC	35.55	-4.31%	-3.60
AAPL	APPLE	91.01	-2.16%	-2.81
INTC	INTEL CORP	14.42	-6.18%	-2.08
GOOG	GOOGLE INC-C	322.01	-3.61%	-1.98

S&P 500 - Index Movers – by % change

Leading 5

Code	Name	Price	% Change	Index Points
MON	MONSANTO CO	86.16	17.29%	0.800
FDO	FAMILY DOLLA	27.81	14.30%	0.056
SVU	SUPERVALU IN	16.33	8.22%	0.030
CIEN	CIENA CORP	9.04	7.62%	0.007
GT	GOODYEAR TIR	7.95	5.86%	0.012

Lagging 5

Code	Name	Price	% Change	Index Points
LNC	LINCOLN NATL	21.22	-15.15%	-0.111
ACAS	AMERICAN CAP	6.24	-14.64%	-0.025
WYNN	WYNN RESORTS	47.23	-14.56%	-0.057
CNX	CONSOL ENERG	31.37	-14.27%	-0.109
WYN	WYNDHAM WORL	7.6	-12.74%	-0.023