

Jurnal bursier — SUA

17 februarie 2009

Piețele americane au închis în scădere aproximativ 4%, sub influența temerilor cu privire la amplificarea recesiunii și a speculațiilor că măsurile de stabilizare a sectorului financiar american se vor dovedi insuficiente. Indicele S&P Financial Services a avut din nou o variație record de aproape -10%, iar scăderea de aproape 7% a prețului contractelor WTI pentru martie a avut un puternic efect negativ asupra companiilor petroliere. Cererea pentru investiții sigure a ridicat prețul aurului la un maxim de \$962.95/uncie, cea mai mare valoare de după iulie 2008, alimentată și de anunțul Japoniei de peste weekend

cu privire la scăderea economică record de 12.7% în Q4 2008.

Producția industrială din New York a avut în februarie cea mai mare scădere procentuală înregistrată, indicele economic publicat de New York Fed ajungând la -34.2, cea mai joasă valoare de la începerea colectării statisticilor în 2001 (valorile negative semnifică o contracție). La rândul său, indicele care urmărește comenzile noi a ajuns la -30.5, din nou în record negativ absolut, de la -22.8 în ianuarie; indicele livrărilor a crescut la -8.1 de la -13.1, iar cel al stocurilor de produse a ajuns la -8.1 de la -19.3.

Nume	Preț	Variație (%)	Variație	Variație 2009 (%)
MSCI World Index	796.67	-4.14%	-34.37	-9.69%
Dow Jones	7552.60	-3.79%	-297.81	-13.84%
Nasdaq	1187.04	-4.03%	-49.81	-2.23%
S&P 500	789.17	-4.56%	-37.67	-12.43%
Nikkei	7645.51	-1.35%	-104.66	-13.70%
Dow Jones Transportation	2803.62	-5.20%	-153.66	-20.92%
Dow Jones Utilities	347.77	-4.82%	-17.60	-5.60%
S&P Financial Services	106.39	-9.82%	-11.59	-35.89%
S&P Energy	347.87	-6.31%	-23.44	-9.44%
S&P Telecom	94.21	-4.26%	-4.19	-15.84%
S&P Industrials	169.96	-4.77%	-8.52	-17.85%
S&P Consumer Discretionary	143.64	-4.01%	-6.00	-15.38%
S&P Consumer Staples	219.67	-1.75%	-3.91	-11.04%
S&P Utilities	136.58	-4.90%	-7.04	-7.02%
S&P Health Care	304.72	-2.02%	-6.29	-1.70%
S&P Materials	124.15	-4.67%	-6.08	-9.42%
S&P Info tech	227.66	-4.54%	-10.82	-1.86%
S&P Metals	101.26	-5.58%	-5.98	-7.84%
S&P Integrated Oil & Gas	376.07	-5.21%	-20.69	-10.89%
WTI Crude Oil	34.93	-6.88%	-2.58	-28.24%
Jefferies Commodities Index	203.25	-4.64%	-9.89	-10.57%
Volatility index (CBOE VIX)	48.66	13.35%	5.73	22.35%
Forex				
EUR / USD	1.2582	-1.71%	-0.0219	-9.94%
USD / CHF	1.1694	0.85%	0.0098	9.42%
GBP / USD	1.4238	-0.42%	-0.0060	-2.43%
USD / JPY	92.41	0.74%	0.6800	1.95%
DX Index	87.581	1.06%	0.9210	7.72%

James Bullard, președintele Federal Reserve Bank of St. Louis, a declarat că SUA este amenințată de riscul unei deflații prelungite și că Federal Reserve ar trebui să extindă programele de injectare de lichiditate în piețe pentru a preveni o scădere susținută a prețurilor. Amenințarea deflației ar putea crește numărul executărilor silite, care ar accentua deprecierea valorilor imobiliare cu efecte negative serioase asupra sectorului financiar aflat deja în dificultate din acest motiv. O creștere susținută a masei monetare ar reprezenta o indicație din partea FOMC cu privire la intenția de a evita capcana deflației, a mai declarat Bullard.

Trezoreria SUA a vândut obligațiuni la termen de 3 luni în valoare de 31 de miliarde de dolari, cu un randament de 0.325% și obligațiuni la termen de 6 luni în valoare de 30 de miliarde de dolari cu un randament de 0.47%.

General Motors Corp. a declarat că are nevoie de împrumuturi suplimentare de la guvern de până la 16.6 miliarde de dolari, o sumă mai mare decât cea primită până acum; o parte din acești bani ar fi necesari în martie pentru a preveni intrarea companiei în imposibilitate de plată. GM a anunțat un val suplimentar de 47000 de concedieri pentru 2009, afectând angajați din întreaga lume; de asemenea, compania a declarat că va închide 5 fabrici din SUA până în 2012. La rândul său, Chrysler LLC a declarat că are nevoie de împrumuturi noi în valoare de 5 miliarde de dolari și că va concedia suplimentar aproximativ 3000 de angajați.

American Express Co. a scăzut 11% pe piața din New York după ce cazurile de neplată a cardurilor de credit au crescut la 8.29% de la 7% în decembrie, iar plățile întârziate cu peste 30 de zile au ajuns la 5.28% de la 4.86%. Compania s-a declarat surprinsă de rata peste așteptări de deteriorare a plăților populației. Acțiunile companiei au închis sesiunea la \$13.96.

Evoluția companiilor din indicele Dow Jones

Nume	Variație 2009 (%)	Variație (%)	P/E
Dow Jones	-13.94%	-3.79%	9.19
1 INTL BUSINESS MACHINES CORP	7.74%	-3.38%	10.12
2 HEWLETT-PACKARD CO	-5.37%	-4.27%	9.49
3 MERCK & CO. INC.	-5.89%	-0.49%	8.35
4 COCA-COLA CO/THE	-5.90%	-2.85%	13.52
5 JOHNSON & JOHNSON	-6.44%	-1.96%	12.3
6 MICROSOFT CORP	-6.94%	-5.24%	9.57
7 KRAFT FOODS INC-CLASS A	-7.93%	-1.91%	13.08
8 INTEL CORP	-9.89%	-4.83%	11.59
9 BOEING CO	-9.94%	-5.06%	6.86
10 MCDONALD'S CORP	-10.47%	-1.99%	15.17
11 CHEVRON CORP	-10.53%	-5.09%	5.82
12 EXXON MOBIL CORP	-10.71%	-4.44%	8.45
13 HOME DEPOT INC	-13.38%	-6.03%	10.12
14 WAL-MART STORES INC	-13.95%	3.68%	14.11
15 UNITED TECHNOLOGIES CORP	-14.78%	-2.99%	9.21
16 DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	-16.17%	-5.31%	7.66
17 VERIZON COMMUNICATIONS INC	-16.64%	-4.40%	11.08
18 3M CO	-17.59%	-4.05%	9.19
19 AT&T INC	-18.53%	-4.01%	8.24
20 PROCTER & GAMBLE CO	-18.94%	-1.92%	13.51
21 PFIZER INC	-19.54%	-2.26%	5.86
22 WALT DISNEY CO/THE	-21.38%	-3.67%	8.75
23 AMERICAN EXPRESS CO	-24.74%	-11.31%	5.31
24 JPMORGAN CHASE & CO	-31.34%	-12.31%	21.02
25 GENERAL MOTORS CORP	-31.88%	-12.80%	N/A
26 GENERAL ELECTRIC CO	-33.27%	-5.51%	5.6
27 CATERPILLAR INC	-35.12%	-6.34%	5.12
28 ALCOA INC	-40.05%	-9.76%	5.49
29 CITIGROUP INC	-54.40%	-12.32%	N/A
30 BANK OF AMERICA CORP	-65.20%	-12.03%	7.66

* **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 convențional să se publice „not applicable” ca valoare pentru price/earnings.



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

WBS HOLDING LTD.

US Index Movers – by index points

Dow Jones

Leading 5

Code	Name	Price	% Change	Index Points
WMT	WAL-MART STO	48.24	3.68%	13.62
MRK	MERCK & CO	28.61	-0.49%	-1.12
GM	GENERAL MOTO	2.18	-12.80%	-2.55
PFE	PFIZER INC	14.25	-2.26%	-2.63
C	CITIGROUP IN	3.06	-12.32%	-3.43

Lagging 5

Code	Name	Price	% Change	Index Points
CVX	CHEVRON CORP	66.18	-5.09%	-28.28
XOM	EXXON MOBIL	71.28	-4.44%	-26.36
IBM	IBM	90.67	-3.38%	-25.25
JPM	JPMORGAN CHA	21.65	-12.31%	-24.21
BA	BOEING CO	38.43	-5.06%	-16.33

S&P 500

Leading 5

Code	Name	Price	% Change	Index Points
WMT	WAL-MART STO	48.24	3.68%	0.44
MDT	MEDTRONIC IN	34.56	5.33%	0.23
NEM	NEWMONT MINI	42.66	2.60%	0.06
WYN	WYNDHAM WORL	4.46	6.70%	0.01
CAG	CONAGRA FOOD	16.26	0.25%	0.00

Lagging 5

Code	Name	Price	% Change	Index Points
XOM	EXXON MOBIL	71.28	-4.44%	-1.93
JPM	JPMORGAN CHA	21.65	-12.31%	-1.30
WFC	WELLS FARGO	13.69	-13.13%	-1.00
MSFT	MICROSOFT CO	18.09	-5.24%	-0.88
CVX	CHEVRON CORP	66.18	-5.09%	-0.83



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
TEVA	TEVA PHARM-A	45.78	4.02%	1.41
VRTX	VERTEX PHARM	33.1	-0.57%	-0.03
STX	SEAGATE TECH	4.29	-1.83%	-0.04
IACI	IAC/INTERACT	14.78	-1.79%	-0.04
ILMN	ILLUMINA INC	35.54	-1.03%	-0.05

Lagging 5

Code	Name	Price	% Change	Index Points
AAPL	APPLE	94.53	-4.67%	-6.38
MSFT	MICROSOFT CO	18.09	-5.24%	-3.40
RIMM	RESEARCH IN	44.64	-7.98%	-2.43
GOOG	GOOGLE INC-C	342.66	-4.20%	-2.43
QCOM	QUALCOMM INC	34.72	-2.69%	-2.13

S&P 500 - Index Movers – by % change

Leading 5

Code	Name	Price	% Change	Index Points
WYN	WYNDHAM WORL	4.46	6.70%	0.006
MDT	MEDTRONIC IN	34.56	5.33%	0.225
WMT	WAL-MART STO	48.24	3.68%	0.439
NEM	NEWMONT MINI	42.66	2.60%	0.060
IGT	INTL GAME TE	9.44	0.53%	0.002

Lagging 5

Code	Name	Price	% Change	Index Points
HBAN	HUNTINGTON B	1.3	-23.08%	-0.016
HIG	HARTFORD FIN	9.98	-19.90%	-0.086
XL	XL CAPITAL L	3.51	-18.56%	-0.030
STI	SUNTRUST BAN	7.11	-18.46%	-0.065
PLD	PROLOGIS	6.27	-17.39%	-0.040