

Jurnal bursier — SUA

4 martie 2009

Indicii americani au înregistrat creșteri de peste 2% în sesiunea de miercuri, terminând seria de scaderi care au dus piața la minimele ultimilor 12 ani. Noul plan de stimul经济 ce urmează a fi lansat de guvernul chinez, precum și declarațiile premierului britanic Gordon Brown aflat în vizită în SUA au dus la o creștere a burselor globale. Știrea legată de China a dus la o apreciere semnificativă a prețurilor metalelor și petrolului, fapt reflectat și în evoluția acțiunilor de profil. Indicele sectorului companiilor miniere din S&P 500 s-a apreciat cu aproape 7%, în timp ce indicele sectorului energetic a crescut cu peste 4%. Doar sectorul financiar a

închis pe minus, bancile fiind în continuare sub presiunea problemelor legate de capacitatea lor de a supraviețui fără a apela la ajutorul statului. În ciuda optimismului din piață, datele macroeconomice publicate miercuri au fost nefavorabile, semnalând adâncirea recesiunii în ultima lună. Numărul locurilor de muncă pierdute în sectorul privat (ADP Employment) a ajuns la 697000 în luna februarie, în timp ce indicele activității economice din sectorul serviciilor (ISM Non-Manufacturing) a scăzut la 41,6 față de 42,9 în ianuarie. O valoare sub 50 a acestui indice semnifică contractie economică în acest sector.

Nume	Preț	Variație (%)	Variație	Variație 2009 (%)
MSCI World Index	722.38	2.41%	17.03	-21.50%
Dow Jones	6875.84	2.23%	149.82	-21.66%
Nasdaq	1110.3	2.74%	29.63	-8.37%
S&P 500	712.87	2.38%	16.54	-21.08%
Dow Jones Transportation	2405.72	4.82%	110.73	-31.99%
Dow Jones Utilities	307.35	1.58%	4.78	-17.10%
S&P Financial Services	92.06	-0.75%	-0.70	-45.46%
S&P Energy	320.01	4.13%	12.69	-17.17%
S&P Telecom	94.03	2.43%	2.23	-15.82%
S&P Industrials	140.11	2.55%	3.48	-32.38%
S&P Consumer Discretionary	134.5	2.81%	3.68	-20.61%
S&P Consumer Staples	207.38	1.59%	3.24	-15.93%
S&P Utilities	120.75	1.87%	2.22	-18.37%
S&P Health Care	261.15	2.60%	6.61	-15.60%
S&P Materials	113.18	3.83%	4.18	-17.74%
S&P Info tech	214.22	2.68%	5.59	-7.59%
S&P Metals	94.81	6.92%	6.14	-14.49%
S&P Integrated Oil & Gas	345.46	3.15%	10.54	-18.42%
WTI Crude Oil	45.38	8.96%	3.73	-11.19%
Gold Spot	906.5	-1.04%	-9.57	3.54%
Jefferies Commodities Index	211.45	3.82%	7.78	-7.88%
Volatility index (CBOE VIX)	47.56	-6.62%	-3.37	18.90%
Forex				
EUR / USD	1.2661	0.80%	0.0100	-9.38%
USD / CHF	1.1676	-0.71%	-0.0084	9.25%
GBP / USD	1.4194	1.02%	0.0144	-2.73%
USD / JPY	99.15	1.01%	0.99	9.39%
DXY Index	88.5770	-0.37%	-0.3330	8.94%

General Electric a coborât sub nivelul de 6 dolari pe acțiune pentru prima dată din 1991, pierzând la minimul zilei 18%. Scăderea a venit pe fondul îngrijorării investitorilor privind iminenta pierdere a ratingului AAA al companiei, precum și nevoia unei mariri de capital care să sustină capitalul companie afectat de pierderile uriașe ale diviziei financiare. Compania a dezmințit însă aceste zvonuri, spunând că sunt pure speculații, fapt ce a dus la o revenire a acțiunilor GE care au închis sesiunea cu o pierdere de doar 4,57%. Volumul opțiunilor tranzacționate pe acțiunile GE a fost unul record, cele peste 735000 de contracte fiind de trei ori peste media ultimelor patru săptămâni. Cele mai tranzacționate au fost opțiunile de tip put cu preț de exercitare la 5 dolari și expirare la 20 martie. Bill Gross, managerul Pacific Investment Management-ului mai mare fond de bonduri la nivel mondial, a declarat la CNBC că GE nu se află în cazul unei nevoi urgente de capital care să ducă la un "bailout" din partea guvernului în această săptămână cum a fost în cazul AIG. Acesta a adăugat că scăderea abruptă a acțiunilor GE este un efect al vanzarilor masive ale unor fonduri suverane ce anticipează pierderea ratingului AAA de către companie.

Raportul alcătuit de cele 12 bănci regionale ale Federal Reserve (**FED Beige Book**) a arătat că economia s-a deteriorat aproape la nivelul întregii țări, 10 dintre cele 12 districte arătând că starea economiei din respectivele regiuni s-a înrăutățit în ultima lună și adăugând ca nu asteapta o revenire semnificativă până la începutul anului 2010. Consumul populației a continuat să se reducă, în timp ce activitățile din industrie au avut de suferit pe fondul reducerilor de costuri și a scaderii cererii. Singurele sectoare care au crescut au fost cele alimentare și farmaceutice, acestea fiind o dovadă a recesiunii.

Rezultatele celor 465 de companii din indicele **S&P 500** care au publicat până în prezent datele financiare pe ultimul trimestru au fost în medie cu 58% mai slabe față de aceeași perioadă din 2007. În comparație, profitabilitatea celor 250 de companii din indicele **Euro Stoxx 600** care au raportat până în prezent a scăzut cu 92%.



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.

Evoluția companiilor din indicele Dow Jones

Nume	Variație 2009 (%)	Variație (%)	P/E
Dow Jones	-21.66%	2.23%	8.38
INTL BUSINESS MACHINES CORP	6.33%	1.96%	9.99
COCA-COLA CO/THE	-12.24%	2.32%	12.61
INTEL CORP	-12.96%	3.91%	11.19
WAL-MART STORES INC	-13.50%	2.34%	14.18
MCDONALD'S CORP	-14.54%	1.37%	14.48
VERIZON COMMUNICATIONS INC	-16.96%	3.08%	11.08
MICROSOFT CORP	-17.08%	1.51%	8.53
HOME DEPOT INC	-17.42%	0.64%	10.8
EXXON MOBIL CORP	-17.73%	2.05%	7.78
JOHNSON & JOHNSON	-17.93%	3.07%	10.79
KRAFT FOODS INC-CLASS A	-18.25%	0.05%	11.61
AT&T INC	-19.30%	1.46%	8.16
CHEVRON CORP	-19.86%	2.69%	5.21
HEWLETT-PACKARD CO	-21.05%	1.70%	7.76
3M CO	-22.11%	3.94%	8.69
PROCTER & GAMBLE CO	-23.47%	1.46%	12.75
MERCK & CO. INC.	-23.78%	0.52%	6.76
WALT DISNEY CO/THE	-25.34%	3.55%	8.3
UNITED TECHNOLOGIES CORP	-26.94%	1.58%	7.9
DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	-28.02%	3.76%	6.57
BOEING CO	-28.97%	3.24%	5.41
PFIZER INC	-29.42%	5.31%	5.14
GENERAL MOTORS CORP	-31.25%	10.55%	#N/A N/A
AMERICAN EXPRESS CO	-36.87%	-0.93%	4.35
JPMORGAN CHASE & CO	-38.79%	-8.14%	18.74
CATERPILLAR INC	-43.05%	13.22%	4.49
ALCOA INC	-44.58%	12.84%	5.07
GENERAL ELECTRIC CO	-58.70%	-4.57%	3.47
BANK OF AMERICA CORP	-74.50%	-1.64%	5.61
CITIGROUP INC	-83.16%	-7.38%	#N/A N/A

* **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.



US Index Movers – by index points

Dow Jones

Leading 5

Code		Name	Price	% Change	Index Points
CAT	UN	CATERPILLAR	25.44	13.22%	23.66
IBM	UN	IBM	89.49	1.96%	13.70
MMM	UN	3M CO	44.82	3.94%	13.54
CVX	UN	CHEVRON CORP	59.28	2.68%	12.35
JNJ	UN	JOHNSON&JOHN	49.1	3.06%	11.63

Lagging 5

Code		Name	Price	% Change	Index Points
JPM	UN	JPMORGAN CHA	19.3	-8.14%	-13.62
GE	UN	GENERAL ELEC	6.69	-4.56%	-2.55
AXP	UN	AMERICAN EXP	11.71	-0.93%	-0.88
C	UN	CITIGROUP IN	1.13	-7.38%	-0.72
BAC	UN	BANK OF AMER	3.59	-1.64%	-0.48

S&P 500

Leading 5

Code		Name	Price	% Change	Index Points
XOM	UN	EXXON MOBIL	65.68	2.05%	0.77
CSCO	UW	CISCO SYSTEM	15.25	5.98%	0.58
PFE	UN	PFIZER INC	12.5	5.31%	0.49
JNJ	UN	JOHNSON&JOHN	49.1	3.06%	0.47
SLB	UN	SCHLUMBERGER	38.83	8.89%	0.44

Lagging 5

Code		Name	Price	% Change	Index Points
JPM	UN	JPMORGAN CHA	19.3	-8.14%	-0.73
WFC	UN	WELLS FARGO	9.66	-9.47%	-0.49
GE	UN	GENERAL ELEC	6.69	-4.56%	-0.39
USB	UN	US BANCORP	11.01	-12.48%	-0.32
GOOG	UW	GOOGLE INC-C	318.92	-2.02%	-0.18



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
AAPL	UW	APPLE	91.17	3.17%	3.86
QCOM	UW	QUALCOMM INC	34.74	3.86%	2.86
CSCO	UW	CISCO SYSTEM	15.25	5.98%	2.00
RIMM	UW	RESEARCH IN	40.49	6.69%	1.60
INTC	UW	INTEL CORP	12.76	3.91%	1.04

Lagging 5

Code		Name	Price	% Change	Index Points
GOOG	UW	GOOGLE INC-C	318.92	-2.02%	-1.06
APOL	UW	APOLLO GROUP	66.51	-7.77%	-1.00
DELL	UW	DELL INC	8.88	-2.95%	-0.22
ORCL	UW	ORACLE CORP	14.96	-0.33%	-0.12
FAST	UW	FASTENAL CO	28.41	-2.54%	-0.12

S&P 500 - Index Movers – by % change

Leading 5

Code		Name	Price	% Change	Index Points
BIG	UN	BIG LOTS INC	17.15	17.95%	0.025
PLD	UN	PROLOGIS	6.51	17.30%	0.029
MBI	UN	MBIA INC	2.88	15.66%	0.008
AKS	UN	AK STEEL HLD	6.8	15.45%	0.012
JNS	UN	JANUS CAPITA	4.7	14.08%	0.011

Lagging 5

Code		Name	Price	% Change	Index Points
USB	UN	US BANCORP	11.01	-12.48%	-0.316
WFC	UN	WELLS FARGO	9.66	-9.47%	-0.489
JPM	UN	JPMORGAN CHA	19.3	-8.14%	-0.732
APOL	UW	APOLLO GROUP	66.51	-7.77%	-0.068
C	UN	CITIGROUP IN	1.13	-7.38%	-0.056