

Jurnal bursier — SUA

18 octombrie 2010

Piețele americane au început săptămâna în creștere, ajutate de o combinație de date macroeconomice pozitive și așteptări optimiste ale investitorilor pentru raportările financiare ale companiilor tehnologice. Sectorul bancar a înregistrat cea mai mare creștere procentuală, indicele S&P Banks avansând cu 3.81% în urma rezultatelor financiare peste așteptări anunțate de Citigroup. În paralel, notele de trezorerie au avansat din nou în urma reluării speculațiilor privind programul de achiziție de bonuri al Federal Reserve. Producția industrială din SUA a înregistrat în septembrie primul declin lunar de la sfârșitul recesiunii. Scăderea de

0.2% a venit în condițiile unei așteptări medii a economiștilor care indicase o creștere ușoară de 0.2%. În paralel, creșterea anualizată a producției industriale din ultimele trei luni a fost de doar 2.6%, un declin semnificativ față de avansul de 14.3% înregistrat cu un an în urmă. Rata de utilizare a capacității industriale a scăzut ușor la 74.7% de la 74.8% în luna august, continuând tendința de evoluție staționară din ultimele trei luni. Indicele de încredere din sectorul de construcții imobiliare publicat de National Association of Home Builders a avansat în octombrie până la 16 față de 13 în septembrie, atingând cel mai ridicat nivel din ultimele patru luni.

| Nume | Preț | Variație (%) | Variație | Variație 2010 (%) |
|-----------------------------|------------|--------------|----------|-------------------|
| MSCI World Index | 1227.86 | 0.36% | 4.43 | 5.08% |
| Dow Jones | 11143.69 | 0.73% | 80.91 | 6.86% |
| Nasdaq | 2104.15 | 0.31% | 6.42 | 13.11% |
| S&P 500 | 1184.71 | 0.72% | 8.52 | 6.24% |
| Dow Jones Transportation | 4713.00 | 0.39% | 18.22 | 14.96% |
| Dow Jones Utilities | 410.37 | 1.02% | 4.14 | 3.11% |
| S&P Financial Services | 197.43 | 2.34% | 4.51 | 1.89% |
| S&P Energy | 446.05 | 0.81% | 3.58 | 3.74% |
| S&P Telecom | 121.72 | 0.64% | 0.78 | 6.18% |
| S&P Industrials | 279.00 | 0.14% | 0.38 | 14.82% |
| S&P Consumer Discretionary | 272.97 | -0.16% | -0.43 | 16.12% |
| S&P Consumer Staples | 296.20 | 0.25% | 0.74 | 7.98% |
| S&P Utilities | 163.28 | 0.86% | 1.40 | 3.35% |
| S&P Health Care | 364.29 | 0.86% | 3.09 | 0.57% |
| S&P Materials | 214.46 | 0.27% | 0.57 | 7.33% |
| S&P Info tech | 389.45 | 0.48% | 1.85 | 5.05% |
| S&P Metals | 193.83 | -0.43% | -0.84 | 9.99% |
| S&P Integrated Oil & Gas | 425.18 | 1.20% | 5.04 | 4.57% |
| WTI Crude Oil | \$83.08 | 2.25% | 1.83 | -1.10% |
| Gold Spot | \$1,368.60 | 0.01% | 0.20 | 24.91% |
| Jefferies Commodities Index | 298.74 | 0.91% | 2.68 | 5.42% |
| Volatility index (CBOE VIX) | 19.09 | 0.32% | 0.06 | -11.95% |
| Forex | | | | |
| EUR / USD | 1.3934 | -0.31% | -0.0043 | -2.70% |
| USD / CHF | 0.9595 | 0.06% | 0.0006 | -7.31% |
| GBP / USD | 1.5876 | -0.73% | -0.0116 | -1.82% |
| USD / JPY | 81.27 | -0.22% | -0.18 | -12.63% |
| DX Index | 76.9340 | -0.14% | -0.1070 | -1.19% |

Citigroup Inc. a anunțat luni rezultate financiare peste așteptările analiștilor, iar directorul executiv Vikram Pandit a declarat că banca și-ar putea relua plata dividendelor în 2012. Citigroup a realizat în al treilea trimestru un venit net de 2.17 miliarde de dolari, sau 7 cenți/acțiune, depășind așteptările de 5 cenți ale analiștilor, după o reducere de 1.99 miliarde de dolari a provizioanelor pentru credite neperformante. Veniturile băncii au scăzut cu 10% față de aceeași perioadă a anului trecut, atingând 20.7 miliarde de dolari, în timp ce cheltuielile au scăzut cu 2.6% până la 6.12 miliarde de dolari. Acțiunile C au avansat cu 5.57% până la \$4.17.

Apple Inc. a scăzut în urma anunțării rezultatelor financiare după încheierea sesiunii de tranzacționare americane, investitorii apreciind negativ estimarea de profit a companiei pentru al patrulea trimestru de doar \$4.80/acțiune, sub așteptările analiștilor de \$5.03/acțiune. Acțiunile AAPL au scăzut până la \$298.50 după închiderea piețelor americane (-6.13%) și tranzacționau la echivalentul a \$301.97 (-3.9%) la deschiderea pieței germane.

La evoluția negativă a sectorului tehnologic de după închiderea piețelor contribuit și **IBM Corp.** care a anunțat a treia scădere trimestrială consecutivă a volumului de contracte noi. Acțiunile IBM au închis ziua la \$142.83 (+1.25%) pentru a coborî la anunțarea rezultatelor până la \$137/50 (-3.73%).

Evoluția companiilor din indicele Dow Jones

| Name | Change this year | Change today | P/E | Price/Book Value |
|-----------------------------|------------------|--------------|--------|------------------|
| DOW JONES INDUS. AVG | 6.86% | 0.73% | 14.35 | 2.67 |
| CATERPILLAR INC | 40.80% | 0.61% | 32.89 | 5.51 |
| DU PONT (E.I.) DE NEMOURS | 39.92% | 0.94% | 14.28 | 4.97 |
| BOEING CO | 29.74% | 0.17% | 45.90 | 16.69 |
| MCDONALD'S CORP | 23.83% | -0.21% | 17.73 | 6.27 |
| KRAFT FOODS INC-CLASS A | 16.48% | 0.03% | 15.08 | 1.66 |
| CHEVRON CORP | 9.73% | 1.04% | 9.86 | 1.71 |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP | 9.11% | 1.25% | 13.02 | 8.06 |
| THE TRAVELERS COMPANIES INC | 9.11% | 1.44% | 8.58 | 0.98 |
| 3M CO | 8.46% | 0.58% | 15.98 | 4.58 |
| WALT DISNEY CO/THE | 7.75% | -0.37% | 16.71 | 1.77 |
| UNITED TECHNOLOGIES CORP | 7.42% | 0.62% | 15.37 | 3.48 |
| GENERAL ELECTRIC CO | 7.40% | -0.31% | 14.64 | 1.50 |
| HOME DEPOT INC | 5.53% | -0.55% | 16.77 | 2.62 |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC | 5.28% | 0.49% | 14.29 | 2.35 |
| COCA-COLA CO/THE | 5.26% | 0.10% | 17.96 | 5.42 |
| PROCTER & GAMBLE CO | 4.49% | 0.94% | 17.31 | 3.01 |
| AT&T INC | 2.10% | 1.02% | 12.72 | 1.64 |
| MERCK & CO. INC. | 1.89% | 0.76% | 11.05 | 2.08 |
| WAL-MART STORES INC | 0.58% | 0.77% | 13.93 | 3.04 |
| JOHNSON & JOHNSON | -0.85% | 0.46% | 13.53 | 3.33 |
| PFIZER INC | -2.20% | 0.28% | 7.84 | 1.66 |
| AMERICAN EXPRESS CO | -2.39% | 1.18% | 15.21 | 3.28 |
| CISCO SYSTEMS INC | -2.69% | -0.28% | 17.52 | 2.98 |
| EXXON MOBIL CORP | -2.80% | 1.67% | 12.70 | 2.41 |
| INTEL CORP | -5.88% | -0.62% | 9.55 | 2.24 |
| JPMORGAN CHASE & CO | -8.28% | 2.88% | 10.01 | 0.90 |
| MICROSOFT CORP | -15.32% | 1.10% | 12.30 | 4.85 |
| HEWLETT-PACKARD CO | -15.90% | 1.21% | 10.66 | 2.34 |
| BANK OF AMERICA CORP | -18.06% | 3.01% | 24.73 | 0.58 |
| ALCOA INC | -18.49% | 0.08% | 131.40 | 1.01 |

- raportul Price/Earnings nu este definit pentru companiile care au raportat pierderi în ultimul trimestru („earnings” negativ)
- raportul Price/Book Value nu este definit pentru companiile care au raportat în ultimul trimestru o valoare a datoriilor mai mare decât cea a activelor („book value” negativ)

Comaniile americane cu cel mai mare impact asupra indicilor

DOW JONES

Leading 5

| Code | Name | Price | % Change | Index Points |
|------|--------------|--------|----------|--------------|
| IBM | IBM | 142.83 | 1.25% | 13.40 |
| XOM | EXXON MOBIL | 66.28 | 1.67% | 8.25 |
| JPM | JPMORGAN CHA | 38.22 | 2.88% | 8.10 |
| CVX | CHEVRON CORP | 84.48 | 1.04% | 6.58 |
| TRV | TRAVELERS CO | 54.40 | 1.44% | 5.83 |

Lagging 5

| Code | Name | Price | % Change | Index Points |
|------|--------------|-------|----------|--------------|
| HD | HOME DEPOT I | 30.53 | -0.55% | -1.29 |
| MCD | MCDONALDS CO | 77.32 | -0.21% | -1.21 |
| DIS | WALT DISNEY | 34.75 | -0.37% | -0.98 |
| INTC | INTEL CORP | 19.20 | -0.62% | -0.91 |
| CSCO | CISCO SYSTEM | 23.32 | -0.21% | -0.38 |

NASDAQ

Leading 5

| Code | Name | Price | % Change | Index Points |
|------|--------------|--------|----------|--------------|
| AAPL | APPLE INC | 317.90 | 0.92% | 4.04 |
| GOOG | GOOGLE INC-C | 617.71 | 2.70% | 2.67 |
| BIDU | BAIDU INC-SP | 103.50 | 4.81% | 1.43 |
| MSFT | MICROSOFT CO | 25.82 | 1.10% | 0.91 |
| CELG | CELGENE CORP | 59.70 | 2.56% | 0.74 |

Lagging 5

| Code | Name | Price | % Change | Index Points |
|------|--------------|--------|----------|--------------|
| QCOM | QUALCOMM INC | 44.51 | -0.76% | -0.72 |
| AMZN | AMAZON.COM I | 163.56 | -0.66% | -0.35 |
| TEVA | TEVA PHARM-A | 54.27 | -0.79% | -0.35 |
| MICC | MILLICOM INT | 96.27 | -2.81% | -0.32 |
| INTU | INTUIT INC | 45.99 | -1.44% | -0.29 |



Companiile cu cele mai mari variații zilnice din S&P 500

Leading 5

| Code | Name | Price | % Change |
|------|--------------|--------|----------|
| C | CITIGROUP IN | 4.17 | 5.57% |
| AGN | ALLERGAN INC | 72.61 | 5.45% |
| WFC | WELLS FARGO | 24.87 | 5.43% |
| CME | CME GROUP IN | 280.87 | 4.99% |
| DV | DEVRY INC | 43.76 | 4.89% |

Lagging 5

| Code | Name | Price | % Change |
|------|--------------|-------|----------|
| HRB | H&R BLOCK IN | 10.94 | -11.49% |
| FLR | FLUOR CORP | 49.23 | -5.09% |
| HAL | HALLIBURTON | 34.09 | -4.83% |
| GCI | GANNETT CO | 12.47 | -2.96% |
| WFR | MEMC ELEC MA | 13.00 | -2.91% |