

Přehled nejlepších a nejhorších titulů indexu S&P 500 podle výkonnosti za rok 2008 ke dni 15. 12. 2008

Nejlepší desítka:

1. Rohm and Haas (ROH) +32,98 %: chemická společnost souhlasila se svým prodejem společnosti Dow Chemical za cca 19 mld. USD. Dále společnost profitovala z nízké ceny ropy.
2. UST (UST) +26,2 %: společnost tabákových výrobků a vína souhlasila se svým prodejem společnosti Altria. Tabákové akcie těžily z vysokých dividend a celkově ze svého charakteru defenzivních akcií.
3. Family Dollar Stores (FDO) +23,14 %: společnost zaměřena na levný retail těžila ze slabé ekonomické kondice, když se spotřebitelé začali zaměřovat na levné zboží.
4. Amgen (AMGN) +24,87 %: tato společnost těžila z obecného trendu na biotechnologických titulech, resp. health-care titulech, které jsou typickými defenzivními tituly v období tržních propadů.
5. Barr Pharmaceuticals (BRL) + 23,45%: farmaceutická společnost těžila ze souhlasu ohledně fúze s Teva Pharmaceuticals, ze které vytěžila cca 9 mld. USD.
6. Wal-Mart Stores (WMT) +15,63 %: společnost zaměřena na levný retail těžila ze slabé ekonomické kondice, když se spotřebitelé začali zaměřovat na levné zboží.
7. Celgene (CELG) +10,3 %: farmaceutická společnost zaměřena na výzkum léčby rakoviny. Plánuje větší zaměření na evropský a australský trh. Nyní firma testuje nový lék Revlimid na léčbu lymfocytické leukémie.
8. H&R Block (HRB) + 10 %: finančně poradenská společnost vyhlásila menší ztrátu za 2Q než v 2Q 2007 díky uzavření své subprime hypoteční divize.
9. Hasbro (HAS) +9 %: výrobce stolních her jako Scrabble a Monopoly profitoval z tendence spotřebitelů vracet se z videoher k obyčejným klasickým hrám.
10. Southwestern Energy (SWN) +9 %: i když spadly ceny přírodního plynu, příjmy společnosti se v 3Q více než zdvojnásobily z důvodu zvýšení produkce o 76 %.

Nejhorší desítka:

1. American International Group (AIG) -97 %: jedna z největších pojišťoven na světě byla na pokraji krachu z důvodu expozic v derivátech odvozených ze špatných hypoték. Úpadek odvrátila americká vláda obří injekcí ve výši 150 mld. USD.
2. XL Capital (XL) -93,54 %: pojišťovna specializovaná na nemovitosti a životní pojištění se nabídla k prodeji, v listopadu ohlásila kvartální ztrátu ve výši 1,65 mld. USD z důvodu svých špatných investic.

3. Genworth Financial (GNW) -89,94 %: opět pojišťovna, která se propadla díky svým špatným investicím.
4. American Capital (ACAS) -89,88 %: společnost investující do středněvelkých podniků snížila dividendy za účelem omezení svých investic na dluh a vůbec zajištění kapitálu.
5. ProLogis (PLD) -88,49 %: investor do nemovitostí stál svého času na pokraji bankrotu z důvodu nedostatku likvidity a vysoké zadluženosti.
6. National City (NCC) -87,65 %: banka uvažovala o vyhlášení bankrotu z důvodu nedostatku likvidity. Poté souhlasila se svým prodejem společnosti PNC Financial Services za 5 mld. USD.
7. Liz Claiborne (LIZ) -86,73 %: retailový prodejce klesl z důvodu slabé spotřebitelské poptávky. Titul byl vyřazen z indexu Standard&Poor's 500, což dále akcelerovalo pokles akcií.
8. Wachovia (WB) -85,06 %: klasická oběť finanční krize, známá banka doplatila na svá špatná aktiva, souhlasila se svým prodejem bance Wells Fargo.
9. Developer Diversified Realty (DDR) -84,57 %: developer, kterého zasáhla, stejně jako ostatní developery, špatná globální situace v oblasti nemovitostí.
10. Hartford Financial Services (HIG) -81,8 %: pojišťovna zaměřená na pojištění nemovitostí a předvídatelných událostí, společnost zápasí s nedostatkem likvidity.

Karel Chod
CAPITAL PARTNERS a.s.