

Δείκτες

	Κλείσιμο	%Ημ.	%YTD
Γενικός	1.530,04	-0,69%	-30,3%
FTSE/ASE 20	733,16	-1,05%	-34,9%
FTSE/ASE 40	1.783,62	1,02%	-31,8%
FTSE/ASE 80	281,45	-0,09%	-34,2%
Τράπεζες	1.522,55	-1,70%	-42,8%
Τηλεπικοινωνίες	1.651,54	2,56%	-41,7%
Κατασκευές-Υλικά	2.270,40	-2,11%	-33,3%
Πετρέλαιο & Αέριο	2.341,34	0,34%	-24,0%
Κοινής Ωφέλειας	3.484,92	-0,08%	-9,5%
Τροφίμων & Ποτών	6.187,22	-2,13%	6,4%

Σχόλιο Ημέρας

Πτωτικές τάσεις επικράτησαν κατά τη χθεσινή συνεδρίαση στο Χ.Α. με το Γενικό Δείκτη να διαμορφώνεται στις 1.530,04 μονάδες καταγράφοντας πτώση της τάξης του 0,69%. Η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα 111,15 εκατ. ευρώ. Από τον FTSE/X.A. 20, τα σημαντικότερα κέρδη κατέγραψε η μετοχή της INTRALOT (+3,08%), του ΟΤΕ (+2,56%) και της ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (+1,85%), ενώ τις σημαντικότερες απώλειες κατέγραψε η μετοχή της ΤΙΤΑΝ (-2,89%), της ALPHA BANK (-2,74%) και της ΑΤΕ (-2,61%). Το ισοζύγιο ανοδικών προς πτωτικούς τίτλους διαμορφώθηκε σε 1 προς 1. **Για τη σημερινή συνεδρίαση αναμένουμε να επικρατήσουν σταθεροποιητικές τάσεις.**

Διεθνή Οικονομικά Νέα

ΗΠΑ: Μεταποιητικός δείκτης NY Fed και τιμές εισαγωγών

Αύξηση στις 19,57 μονάδες τον Ιούνιο από 19,11 το Μάρτιο, σημείωσε ο δείκτης επιχειρηματικών συνθηκών Empire State, στις ΗΠΑ. Οι αναλυτές τον τοποθετούσαν στις 20 μονάδες. Ο δείκτης νέων παραγγελιών διαμορφώθηκε στις 17,53 από 14,3 μονάδες. Ο δείκτης αποστολών φορτίων αυξήθηκε στις 19,67 από 11,29 μονάδες, ενώ ο δείκτης απασχόλησης μειώθηκε στις 12,35 από 22,37 μονάδες. Παράλληλα, οι τιμές εισαγωγών των ΗΠΑ το Μάιο, υποχώρησαν 0,6% σε μηνιαία βάση, ενώ οι αναλυτές ανέμεναν πτώση κατά 1,2%. Σε ετήσια βάση, οι τιμές εισαγωγών αυξήθηκαν κατά 8,6%. Στα επιμέρους στοιχεία, οι τιμές εισαγωγών πετρελαίου υποχώρησαν κατά 5% το Μάιο σε μηνιαία βάση, ενώ σε ετήσια βάση εμφάνισαν αύξηση της τάξης του 35,9%.

Ευρωζώνη: Μικρότερο των εκτιμήσεων το εμπορικό πλεόνασμα τον Απρίλιο

Πλεόνασμα εμφανίστηκε στο εμπορικό ισοζύγιο της Ευρωζώνης τον Απρίλιο, σύμφωνα με τη Eurostat. Το πλεόνασμα στο εμπορικό ισοζύγιο αγαθών ανήλθε στα €1,8 δισ., ενώ τον το Μάρτιο είχε διαμορφωθεί στα €4,5 δισ. και τον Απρίλιο του 2009 στα €2,6 δισ.. Οι αναλυτές είχαν τοποθετήσει το πλεόνασμα στα €3 δισ.. Οι εξαγωγές από την Ευρωζώνη ενισχύθηκαν 18% στα €121,6 δισ. από τα €102,9 δισ. ένα χρόνο νωρίτερα, ενώ οι εισαγωγές αυξήθηκαν κατά 19% στα €119,8 δισ. από τα €100,4 δισ. τον Απρίλιο του 2009. Σημειώνεται ότι τόσο οι εξαγωγές όσο και οι εισαγωγές ήταν χαμηλότερες σε σύγκριση με τα μεγέθη του Μαρτίου.

Ευρωζώνη: Πτώση της απασχόλησης κατά 1,2% το α' τρίμηνο

Πτώση 1,2% σημείωσε ο αριθμός των απασχολούμενων στην Ευρωζώνη το α' τρίμηνο του έτους σε σχέση με το 2009, σύμφωνα με τη Eurostat. Σε σύγκριση με το δ' τρίμηνο του 2009, ο αριθμός των απασχολούμενων παρέμεινε σταθερός, ενώ για το σύνολο της Ε.Ε. τα αντίστοιχα μεγέθη εμφάνισαν πτώση 1,5% και 0,2% αντίστοιχα. Ο αριθμός των απασχολούμενων στην Ε.Ε. ήταν 220,5 εκατ. και στην Ευρωζώνη 144,3 εκατ. Ανά κλάδο, οι χρηματοοικονομικές υπηρεσίες παρουσίασαν αύξηση 0,5% στην Ευρωζώνη και 0,3% στην Ε.Ε., η μεταποίηση παρουσίασε πτώση 1% και 1,2% αντίστοιχα και οι κατασκευές πτώση 1,5% και 2,3% αντίστοιχα.

Γερμανία: Σημαντική πτώση στις 28,7 μονάδες για το δείκτη ZEW

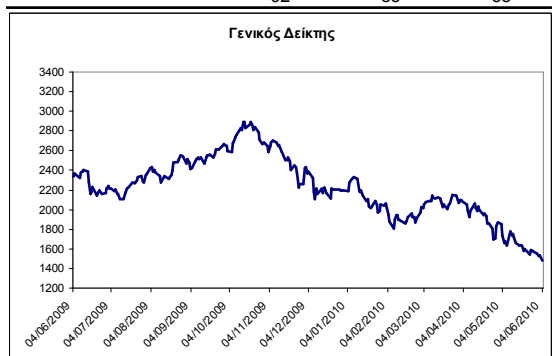
Κατακόρυφη πτώση σημείωσαν οι οικονομικές προσδοκίες τον Ιούνιο, καθώς ο σχετικός δείκτης υποχώρησε για δεύτερο διαδοχικό μήνα, στις 28,7 από 45,8 μονάδες το Μάιο. Οι εκτιμήσεις των αναλυτών τοποθετούσαν το δείκτη στις 42,5 μονάδες. Οι τρέχουσες οικονομικές συνθήκες στη Γερμανία βελτιώθηκαν τον Ιούνιο, με τον αντίστοιχο δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 13,7 μονάδες, στις -7,9 μονάδες. Η γερμανική οικονομία προβλέπεται να αναπτυχθεί γύρω στο 1,5% αυτό το χρόνο, μετά τη συρρίκνωση κατά 4,9% το 2009.

Μ. Βρετανία: Στο 3,4% υποχώρησε ο πληθωρισμός το Μάιο

Ο πληθωρισμός των τιμών καταναλωτή στη Μ. Βρετανία υποχώρησε το Μάιο, σύμφωνα με την ONS. Ο ετήσιος πληθωρισμός μειώθηκε στο 3,4% τον περασμένο μήνα από 3,7% τον Απρίλιο, χαμηλότερα από τις προσδοκίες των αναλυτών που έκαναν λόγο για πληθωρισμό στο 3,5%. Ο στόχος της BOE είναι στο 2%. Σε μηνιαία βάση, οι τιμές αυξήθηκαν 0,2% το Μάιο, λιγότερο από την αύξηση κατά 0,6% τον Απρίλιο, ενώ εμφανίστηκαν πιο ήπιες από την αύξηση 0,3% που έκαναν λόγο αναλυτές. Ωστόσο, η BOE αναμένεται να διατηρήσει τη νομισματική πολιτική εξαιρετικά χαλαρή για πολλούς μήνες στο μέλλον.

Στατιστικά

Μετοχές	Ανοδικές	Καθοδικές	Σταθερές
	92	85	58



Στατιστικά

	15/06/10	14/06/10
Αξία Συναλλαγών (€ σε εκατ.)	108	111
Μεταβολή Αξίας Συναλλαγών		-3%
Κεφαλαιοποίηση (€ σε δις.)	123,6	124,5
Κεφαλαιοποίηση/ΑΕΠ 2007	54%	

Παράγωγα	ASE	ADEX	% Premium (Discount)
FTSE-20	733,16	1.117,41	52,41
Λήξη Σεπτεμβρίου			

FTSE-40	ASE	ADEX	(Discount)
Λήξη Ιουλίου	1.783,62	N/A	

Γενική Συνέλευση

Εταιρεία	Ημερομηνία
ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ.	16/06/2010
ΟΤΕ Α.Ε.	16/06/2010
VELL GROUP Α.Ε.	16/06/2010
ΒΑΛΚΑΝ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.	16/06/2010
LAVIPHARM Α.Ε.	16/06/2010
ETEM Α.Ε.	16/06/2010
ΕΛΒΑΛ Α.Ε.	16/06/2010
ΝΕΩΡΙΟΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	16/06/2010

Μεγαλύτερη Ανοδος

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
ΠΑΡΝΑΣΣΟΣ ΕΠΙΧ.(ΚΟ)	0,56	7,69
ΠΛΑΣΤ. ΘΡΑΚΗΣ (ΚΟ)	0,56	7,69
ΦΟΥΡΛΗΣ ΑΕ ΣΥΜ/ΧΩΝ (ΚΟ)	6,35	7,63
ΕΒΡΟΦΑΡΜΑ (ΚΟ)	0,43	7,50
ΕΛΓΕΚΑ ΑΕ (ΚΟ)	0,84	6,33

Μεγαλύτερη Πτώση

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
MEDICON HELLAS (ΚΟ)	2,48	-9,82
ASPIS BANK (ΚΟ)	0,40	-6,98
ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ (ΚΟ)	0,29	-6,45
ΙΛΥΔΑ Α.Ε. (ΚΟ)	0,53	-5,36
ANЕК LINES (ΚΟ)	0,33	-2,94

Υψηλ. Όγκος Συν/γών

Μετοχή	Τεμάχια	%Δ
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	2.487.032	-2,44
MARFIN INVESTMENT GROUP	2.327.224	0,00
ALAPIS ABEE (ΚΟ)	11.988.850	0,00
ΟΤΕ(ΚΟ)	1.746.028	2,56
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ (ΚΟ)	1.636.347	0,28

Υψηλ. Αξία Συν/γών

Μετοχή	Ευρώ	%Δ
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	25.056.847	-2,44
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	13.191.474	-0,78
ΟΤΕ(ΚΟ)	10.292.835	2,56
COCA COLA H.B.C. (ΚΟ)	6.441.937	-2,26
ALPHA BANK (ΚΟ)	6.440.925	-2,74

Μερίσματα Όνομα Εταιρείας	Τιμή €	Τύπος	Ημ/νια Αποκοπής	Έναρξη Πληρωμής
MIG REAL ESTATE	0.12	ΜΕΡΙΣΜΑ	11/06/2010	17/06/2010
INTRALOT	0.15	ΜΕΡΙΣΜΑ	14/06/2010	22/06/2010
ΚΤΗΜΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ	0.01	ΜΕΡΙΣΜΑ	15/06/2010	23/06/2010
ΔΡΟΜΕΑΣ	0.0057	ΜΕΡΙΣΜΑ	16/06/2010	24/06/2010
Ο.Π.Α.Π.	1.10	ΜΕΡΙΣΜΑ	16/06/2010	24/06/2010
FOURIS	0.25	ΜΕΡΙΣΜΑ	21/06/2010	28/06/2010
COCA COLA 3E	0.30	ΜΕΡΙΣΜΑ	23/06/2010	01/07/2010
KORPEZ	0.1	ΜΕΡΙΣΜΑ	25/06/2010	02/07/2010

Διεθνή Χρηματιστήρια

Δείκτες	Κλείσιμο	%Ημ.	%YTD
Dow Jones 30	10.404,77	2,10%	-0,22%
S&P 500	1.115,23	2,35%	0,01%
Nasdaq Comp.	2.305,88	2,76%	1,62%
Xetra DAX	6.175,05	0,82%	3,65%
FTSE-100	5.217,82	0,30%	-3,60%
CAC-40	3.661,51	0,98%	-6,98%
Nikkei-225*	9.887,89	0,08%	-6,24%
Hang Seng*	20.062,15	0,05%	-8,28%

Ισοτιμίες Fixing

	Τιμή	%Ημ.	%YTD
Ευρώ/Δολάριο	1,23	0,07%	-14,38%
Ευρώ/Γιεν	111,77	-0,60%	-16,01%
Ευρώ/Στερλίνα	0,83	0,14%	-6,09%

Εμπορεύματα

	Τιμή	%Ημ.	%YTD
Πετρέλαιο:Αργό	75,54	0,51%	-3,46%
Χρυσός	1.227,73	0,10%	8,88%

Τετάρτη Χώρα	Ώρα	Γεγονός	Εκτίμηση
Ευρωζώνη	10:00	Italian Consumer Price Index (NIC incl. tobacco) (MoM) (MAY F)	0,1%
Βρετανία	10:30	Jobless Claims Change (MAY)	-20.0K
Βρετανία	10:30	ILO Unemployment Rate (3M) (APR)	8,0%
Βρετανία	10:30	Average Weekly Earnings inc Bonus (3MoY) (APR)	4,5%
Ευρωζώνη	11:00	Euro-Zone Labor Costs (YoY) (1Q)	2,1%
Ευρωζώνη	11:00	Euro-Zone Consumer Price Index (MoM) (MAY)	0,1%
ΗΠΑ	14:30	Producer Price Index (MoM) (MAY)	-0,5%
ΗΠΑ	14:30	Housing Starts (MoM) (MAY)	-3,3%
ΗΠΑ	14:30	Building Permits (MoM) (MAY)	2,5%
ΗΠΑ	15:15	Industrial Production (MAY)	0,8%
ΗΠΑ	15:15	Capacity Utilization (MAY)	74,5%

Επιχειρηματικά Νέα

Τράπεζες: Νέα υποβάθμιση από Moody’s

Σε νέα υποβάθμιση των ελληνικών τραπεζών προχώρησε η Moody’s. Ο οίκος διευκρινίζει ότι η αξιολόγηση της ανεξάρτητης χρηματοοικονομικής ισχύς των τραπεζών δεν επηρεάζεται, ενώ δεν επηρεάζονται οι αξιολογήσεις στο υβριδικό χρέος. Η ΕΤΕ υποβαθμίζεται σε Ba1/Not-Prime από Baa2/Prime-2, η Eurobank σε Ba1/Not-Prime από Baa3/Prime-3, η Alpha Bank σε Ba1/Not-Prime από Baa3/Prime-3, η ΑΤΕ σε Ba2/Not-Prime από Baa3/Prime-3, η Εμπορική σε Baa3/Prime-3 από Baa2/Prime-2 και η Γενική σε Baa3/Prime-3 από Baa2/Prime-2. Η Moody’s επιβεβαιώνει τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση και την αξιολόγηση των καταθέσεων της Τράπεζα Πειραιώς σε Ba1 και της Attica Bank σε Ba2. Επιπλέον, τοποθετεί τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση Baa2 της Marfin Egnatia Bank σε αναθεώρηση με αβέβαιη κατεύθυνση, ενώ τοποθετεί τη βραχυπρόθεσμη αξιολόγηση Prime-2 σε αναθεώρηση για πιθανή υποβάθμιση.

Moody’s: Υποβαθμίζει και ελληνικά καλυμμένα ομόλογα

Σε υποβάθμιση των αξιολογήσεων της για καλυμμένα ενυπόθηκα ομόλογα των Alpha Bank, Eurobank και Εθνική προχώρησε η Moody’s. Ειδικότερα, υποβαθμίζει τις καλυμμένες ενυπόθηκες ομολογίες εκδόσεως της Alpha Bank σε Baa2, της EFG Eurobank Ergasias σε Baa3 και της Εθνικής Τράπεζας σε Baa3.

Εμπορική: Ολοκληρώθηκε η ΑΜΚ της θυγατρικής στη Βουλγαρία

Ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της Εμπορικής, "ΕΜΡΟΡΙΚΙ BANK BULGARIA EAD", με την καταβολή του ποσού των 19.558.300 BGN. Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας, μετά την αύξηση, διαμορφώθηκε σε BGN 71.163.240 και αντιστοιχεί σε 71.163.240 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 1 BGN κάθε μετοχή.

Νίκας: Ομολογιακό δάνειο 35,85 εκατ. ευρώ

Η Νίκας ΑΒΕΕ ανακοίνωσε ότι υπογράφηκε κατά τη χθεσινή ημέρα, κοινό ομολογιακό δάνειο συνολικού ύψους 35.850.000 ευρώ, σε συνέχεια της σχετικής απόφασης της Γ.Σ των μετόχων της εταιρίας. Συνδιοργανώτριες τράπεζες είναι οι EFG EUROBANK ERGASIAS, ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ, HSBC BANK και ATTICA BANK. Το ομολογιακό δάνειο είναι πενταετούς διάρκειας και σκοπό έχει την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού.

ΣΙΔΕΝΟΡ: Εγκρίθηκε έκδοση ομολογιακών 70 εκατ. ευρώ

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Σιδενορ ενέκρινε τη δυνατότητα έκδοσης ομολογιακών δανείων ύψους 70 εκατ. ευρώ με σκοπό την αναχρηματοδότηση μέρους του υφιστάμενου δανεισμού αλλά και την κάλυψη των αναγκών της εταιρείας σε κεφάλαια.

Διεθνείς Αγορές

Ανοδικές τάσεις επικράτησαν κατά τη χθεσινή συνεδρίαση στα χρηματιστήρια των ΗΠΑ. Ο δείκτης Dow Jones έκλεισε στις 10.404,77 μονάδες με άνοδο 2,10%, ο Nasdaq κατέγραψε άνοδο 2,76%, κλείνοντας στις 2.305,88 μονάδες, ενώ ο S&P 500 ολοκλήρωσε τη συνεδρίαση με άνοδο 2,35%, κλείνοντας στις 1.115,23 μονάδες.

Ανοδικές τάσεις επικράτησαν στα κυριότερα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια. Συγκεκριμένα, ο FTSE-100 κατέγραψε άνοδο 0,30%, κλείνοντας στις 5.217,82 μονάδες, ο CAC 40 έκλεισε στις 3.661,51 μονάδες με άνοδο 0,98% και ο DAX κατέγραψε άνοδο 0,82%, κλείνοντας στις 6.175,05 μονάδες.

Σημαντικές Γνωστοποιήσεις

Πιστοποίηση Αναλυτών

Η Κύκλος Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. βεβαιώνει ότι οι απόψεις σχετικά με εταιρίες και μετοχές που εμπεριέχονται στο παρόν σημείωμα αντικατοπτρίζουν αποκλειστικά και μόνο προσωπικές απόψεις των αναλυτών και ότι κανένα τμήμα της χρηματικής τους αποζημίωσης δεν συνδέεται και ούτε πρόκειται να συνδεθεί άμεσα ή έμμεσα με τις συγκεκριμένες συστάσεις ή απόψεις τους. Η χρηματική αποζημίωσή τους, επίσης, δεν σχετίζεται με καμία υπηρεσία επενδυτικής τραπεζικής που έχει τυχόν παρασχεθεί από την Κύκλος Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Γνωστοποιήσεις για την εταιρία

Η Κύκλος Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. και οι εργαζόμενοι της ενδέχεται να προβαίνουν σε κάθε είδους νόμιμες συναλλαγές επί μετοχών των αναφερομένων εταιριών για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων ή και να παρέχουν τις υπηρεσίες τους στους εκδότες των μετοχών αυτών. Συνεπώς, οι επενδυτές θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τους ότι είναι πιθανόν να υπάρχει σύγκρουση συμφερόντων η οποία θα μπορούσε να επηρεάσει την αντικειμενικότητα της ανάλυσης. Η Κύκλος Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. δεν αναλαμβάνει ευθύνη για επενδυτικές αποφάσεις βασισμένες στα κείμενα ή τις αξιολογήσεις του παρόντος.

Σημαντικές Γνωστοποιήσεις

Το περιεχόμενο των παραπάνω αναλύσεων, απόψεων, εκτιμήσεων, κρίσεων δεν έχει αποσταλεί στις αναφερόμενες εταιρίες και εκφράζει την άποψη του αναλυτή κατά την ημερομηνία σύνταξης της ανάλυσης / πρωινής ενημέρωσης / εβδομαδιαίας στρατηγικής και υπόκεινται σε αλλαγές χωρίς προηγούμενη προειδοποίηση. Η ανανέωση των αναλύσεων των επιμέρους αναφερόμενων εταιριών γίνεται σε μη προκαθορισμένες ημερομηνίες αναλόγως με τις εταιρικές ανακοινώσεις και τις εξελίξεις που αφορούν τον κλάδο ή την αγορά και που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίδραση στις απόψεις ή συστάσεις που αναφέρονται στο παρόν σημείωμα. Η ανάλυση / πρωινή ενημέρωση / εβδομαδιαία στρατηγική εκπονήθηκε από το τμήμα ανάλυσης με απόλυτη εχεμύθεια και εμπιστευτικότητα χωρίς τη συμμετοχή στελεχών εκτός του τμήματος αυτού και δημοσιοποιήθηκε μετά την ολοκλήρωσή της ταυτοχρόνως στο κοινό και τα στελέχη της εταιρίας.

Δήλωση Αποποίησης

Το παρόν δεν αποτελεί προτροπή για την αγορά, πώληση ή/και διακράτηση αξιών και αποσκοπεί στην ενημέρωση των επενδυτών. Δεν επιτρέπεται να αναπαραχθεί, αποθηκευτεί σε σύστημα από το οποίο μπορεί να ανακτηθεί, ή να διαβιβαστεί περαιτέρω, σε οποιαδήποτε μορφή ή με οποιοδήποτε μέσο, ηλεκτρονικό, μηχανικό, φωτοτυπικό, μαγνητοφωνικό ή άλλο, εν όλω ή εν μέρει, σε κανένα πρόσωπο, για οποιοδήποτε λόγο ή/και σκοπό χωρίς την προηγούμενη έγγραφη άδεια της ΚΥΚΛΟΣ ΑΧΕΠΕΥ. Το παραπάνω έγγραφο δημιουργήθηκε από το Τμήμα Ανάλυσης, τηλ. 210-3364300, fax. 210-3239122, e-mail: analysis@cyclos.gr.