

Δείκτες

	Κλείσιμο	%Ημ.	%ΥΤΔ
Γενικός	1.434,22	-0,01%	-34,7%
FTSE/ASE 20	674,76	0,32%	-40,0%
FTSE/ASE 40	1.724,36	-0,41%	-34,0%
FTSE/ASE 80	284,56	0,79%	-33,5%
Τράπεζες	1.363,58	1,40%	-48,8%
Τηλεπικοινωνίες	1.706,59	-1,59%	-39,7%
Κατασκευές-Υλικά	2.267,21	-1,66%	-33,4%
Πετρέλαιο & Αέριο	2.236,46	-2,15%	-27,4%
Κοινής Ωφέλειας	3.267,41	-3,04%	-15,1%
Τροφίμων & Ποτών	6.310,46	3,24%	8,5%

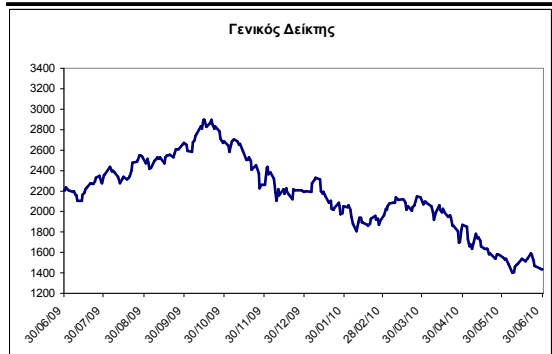
Σχόλιο Ημέρας

Σταθεροποιητικές τάσεις επικράτησαν κατά τη χθεσινή συνεδρίαση στο Χ.Α. με το Γενικό Δείκτη να διαμορφώνεται στις 1.434,22 μονάδες καταγράφοντας πτώση της τάξης του 0,01%. Η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα 115,75 εκατ. ευρώ. Από τον FTSE/X.A. 20, τα σημαντικότερα κέρδη κατέγραψε η μετοχή της ΑΤΕ (+5,10%), της ΒΙΟΧΑΛΚΟ (+4,04%) και της ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ (+3,87%), ενώ τις σημαντικότερες απώλειες κατέγραψε η μετοχή της ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (-3,75%), της ΕΛΛΑΚΤΩΡ (-3,50%) και της ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (-3,36%). Το ισοζύγιο ανοδικών προς πτωτικών τίτλους διαμορφώθηκε σε 1 προς 1. **Για τη σημερινή συνεδρίαση αναμένουμε να επικρατήσουν πτωτικές τάσεις.**

Διεθνή Οικονομικά Νέα

Στατιστικά

Μετοχές	Ανοδικές	Καθοδικές	Σταθερές
	101	82	39



Στατιστικά

	30/06/10	29/06/10
Αξία Συναλλαγών (€ σε εκατ.)	112	80
Μεταβολή Αξίας Συναλλαγών		40%
Κεφαλαιοποίηση (€ σε δις.)	117,4	118,2
Κεφαλαιοποίηση/ΑΕΠ 2007		51%

Παράγωγα

FTSE-20	ASE	ADEX	% Premium (Discount)
Λήξη Σεπτεμβρίου	674,76	1.117,41	65,60

FTSE-40	ASE	ADEX	(Discount)
Λήξη Ιουλίου	1.724,36	N/A	

Γενική Συνέλευση

Εταιρεία	Ημερομηνία
ΒΙΟΧΑΛΚΟ Ε.Β. ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.	01/07/2010
INTERINVEST Δ.Ε.Α.Ε.Ε.Χ.	05/07/2010
ΑΧΟΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	05/07/2010
ΙΝΤΡΑΛΟΤ Α.Ε.	06/07/2010
CENTRIC ΠΟΛΥΜΕΣΑ Α.Ε.	07/07/2010
ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	09/07/2010
ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.	12/07/2010
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε.	13/07/2010

ΗΠΑ: Στις 59,1 μονάδες υποχώρησε ο PMI στο Chicago τον Ιούνιο

Για ένατο διαδοχικό μήνα επεκτάθηκε η επιχειρηματική δραστηριότητα στις ΗΠΑ τον Ιούνιο, σύμφωνα με τον αντίστοιχο δείκτη του Institute for Supply Management – Chicago. Το επιχειρηματικό βαρόμετρο μειώθηκε στις 59,1 μονάδες τον Ιούνιο, από 59,7 μονάδες το Μάιο. Οι εκτιμήσεις των αναλυτών έκαναν λόγο για πτώση του δείκτη στις 59 μονάδες.

ΗΠΑ: Αύξηση στις θέσεις εργασίας του ιδιωτικού τομέα

Κατά 13.000 αυξήθηκαν οι θέσεις εργασίας του ιδιωτικού τομέα των ΗΠΑ τον Ιούνιο, σύμφωνα με την ADP. Η απασχόληση στον ιδιωτικό τομέα έχει αυξηθεί για πέντε διαδοχικούς μήνες. Ωστόσο οι αναλυτές έκαναν λόγο για δημιουργία 60.000 νέων θέσεων εργασίας. Η ανάπτυξη των θέσεων εργασίας του ιδιωτικού τομέα το Μάιο, αναθεωρήθηκε ανοδικά στις 57.000 από 55.000 που ήταν η προηγούμενη εκτίμηση.

Ελλάδα: Κατά 4,1% υποχώρησε ο τζίρος στο λιανικό εμπόριο τον Απρίλιο

Πτωτικά κινήθηκε ο κύκλος εργασιών στο λιανικό εμπόριο τον Απρίλιο, σύμφωνα με την Ελληνική Στατιστική Αρχή, καθώς ο αντίστοιχος δείκτης (χωρίς τα καύσιμα) μειώθηκε κατά 4,1% σε ετήσια βάση. Συμπεριλαμβανομένων των καυσίμων, σημειώθηκε ετήσια μείωση 0,4%, έναντι μείωσης 14,2%, που σημειώθηκε κατά την αντίστοιχη σύγκριση του 2009 προς το 2008. Ο δείκτης όγκου στο λιανικό εμπόριο, χωρίς τα καύσιμα, μειώθηκε κατά 5,6%, ενώ με τα καύσιμα σημείωσε μείωση 5,8%, έναντι μείωσης 15,0% στην αντίστοιχη σύγκριση 2009 προς το 2008.

Ευρωζώνη: Στο 1,4% ο πληθωρισμός τον Ιούνιο

Οι τιμές καταναλωτή στην Ευρωζώνη ενισχύθηκαν τον Ιούνιο, σύμφωνα με τις προκαταρκτικές εκτιμήσεις της Eurostat, καθώς ο δείκτης τιμών καταναλωτή ανέρχεται στο 1,4% σε ετήσια βάση. Το Μάιο ο δείκτης είχε ενισχυθεί 1,6%. Οι εκτιμήσεις των αναλυτών έκαναν λόγο για αύξηση 1,5%. Το χαμηλότερο των εκτιμήσεων ποσοστό πληθωρισμού στην Ευρωζώνη ακολούθησε την κατά 0,3% υποχώρηση του γερμανικού πληθωρισμού, ο οποίος διαμορφώθηκε στο 0,9% σε ετήσια βάση τον Ιούνιο, από το 1,2% το Μάιο.

Γερμανία: Μειώθηκε ελαφρώς η ανεργία τον Ιούνιο

Βελτίωση σημείωσε η αγορά εργασίας της Γερμανίας, καθώς ο αναπροσαρμοσμένος σε εποχιακή βάση αριθμός ανέργων μειώθηκε κατά 21.000 στο μήνα, τον Ιούνιο. Αυτό μεταφράζεται σε αναπροσαρμοσμένο ποσοστό ανεργίας της τάξης του 7,7%. Οι αναλυτές ανέμεναν μείωση των ανέργων κατά 25.000, μετά την πτώση κατά 41.000 τον Μάιο. Συνολικά, καταγράφηκαν περίπου 3.153 εκατ. άνεργοι, μετά τα 3.242 εκατ. του περασμένου μήνα. Αυτό συνεπάγεται μη αναπροσαρμοσμένο ποσοστό ανεργίας της τάξης του 7,5% τον Ιούνιο, μετά το 7,7% του Μαΐου.

Ιαπωνία: Βελτίωση επιχειρηματικού κλίματος

Βελτίωση εμφανίζει το επιχειρηματικό κλίμα στην Ιαπωνία, σύμφωνα με τη τριμηνιαία έκθεση της Bank of Japan. Ο δείκτης για τις μεγάλες επιχειρήσεις, βελτιώθηκε περισσότερο από ό,τι αναμενόταν, και διαμορφώθηκε στο 1 από το -4 που περίμεναν οι αναλυτές. Ακόμη, η έκθεση της BoJ, εμφανίζει ότι οι μεγάλες εταιρείες σχεδιάζουν να αυξήσουν τις κεφαλαιακές τους δαπάνες κατά 4,4% στη διάρκεια της χρήσης που ξεκίνησε τον Απρίλιο, έναντι εκτιμήσεων για αύξηση κατά 6%.

Μεγαλύτερη Ανοδος

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
LAVIPHARM (ΚΟ)	0,68	11,48
CENTRIC ΠΟΛΥΜΕΣΑ Α.Ε.	0,56	7,69
ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ (ΚΟ)	0,63	6,78
ATEbank (ΚΟ)	1,03	5,10
FORTHNET ΑΕ (ΚΟ)	0,67	4,69

Μεγαλύτερη Πτώση

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
ΖΗΝΩΝ Α.Ε.	1,04	-12,61
Α.Γ.ΠΕΤΖΕΤΑΚΙΣ (ΚΟ)	0,38	-7,32
AUTOHELLAS Α.Ε. (ΚΟ)	1,55	-6,63
ΧΑΤΖΗΩΑΝΝΟΥ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	0,15	-6,25
VIVARTIA ΑΒΕΕ ΚΟ	20,56	-5,03

Υψηλ. Όγκος Συν/γών

Μετοχή	Τεμάχια	%Δ
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	3.489.396	1,25
ANEK LINES (ΚΟ)	2.938.950	0,00
MARFIN INVESTMENT GROUP	2.765.726	0,00
ALPHA BANK (ΚΟ)	1.674.928	-1,22
MARFIN POPULAR BANK LTD	1.539.378	2,92

Υψηλ. Αξία Συν/γών

Μετοχή	Ευρώ	%Δ
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	31.509.246	1,25
ΔΕΗ Α.Ε.	13.450.962	-3,28
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	11.894.605	-2,11
COCA COLA H.B.C. (ΚΟ)	7.376.018	3,34
ALPHA BANK (ΚΟ)	7.001.199	-1,22

Μερίσματα Όνομα Εταιρείας	Τιμή €	Τύπος	Ημερία Αποκοπής	Έναρξη Πληρωμής
S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ	0,12	ΜΕΡΙΣΜΑ	28/06/2010	06/07/2010
ΕΛΤΡΑΚ	0,186	ΜΕΡΙΣΜΑ	28/06/2010	06/07/2010
ΕΛΛΑΚΤΟΡ	0,10	ΜΕΡΙΣΜΑ	29/06/2010	07/07/2010
MARFIN INVESTMENT GROUP	0,10	ΕΠΙΤΡΟΦΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	30/06/2010	15/07/2010
ΔΕΗ	1,00	ΜΕΡΙΣΜΑ	01/07/2010	09/07/2010
ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ	0,29	ΜΕΡΙΣΜΑ	01/07/2010	09/07/2010
ΑΒΑΣ	0,04	ΜΕΡΙΣΜΑ	02/07/2010	12/07/2010
CROWN HELLAS	0,13	ΜΕΡΙΣΜΑ	02/07/2010	12/07/2010

Διεθνή Χρηματιστήρια

Δείκτες	Κλείσιμο	%Ημ.	%YTD
Dow Jones 30	9.774,02	-0,98%	-6,27%
S&P 500	1.030,71	-1,01%	-7,57%
Nasdaq Comp.	2.109,24	-1,21%	-7,05%
Xetra DAX	5.965,52	0,23%	0,14%
FTSE-100	4.916,87	0,05%	-9,16%
CAC-40	3.442,89	0,29%	-12,54%
Nikkei-225*	9.382,64	-1,96%	-11,04%
Hang Seng*	20.128,99	-0,59%	-7,97%

Ισομίες Fixing

	Τιμή	%Ημ.	%YTD
Ευρώ/Δολάριο	1,23	0,60%	-14,28%
Ευρώ/Γιεν	108,80	0,45%	-18,24%
Ευρώ/Στερλίνα	0,82	0,88%	-7,73%

Εμπορεύματα

	Τιμή	%Ημ.	%YTD
Πετρέλαιο:Αργό	74,45	-0,41%	-4,86%
Χρυσός	1.246,76	0,77%	10,57%

Πέμπτη	Χώρα	Ώρα	Γεγονός	Εκτίμηση
Ευρωζώνη	8:00	German Retail Sales (MoM) (MAY)		0,4%
Ευρωζώνη	8:45	French Producer Prices (MoM) (MAY)		0,2%
Ευρωζώνη	9:45	Italian Purchasing Manager Index Manufacturing (JUN)		53,9
Ευρωζώνη	9:55	German Purchasing Manager Index Manufacturing (JUN F)		58,1
Ευρωζώνη	10:00	Euro-Zone Purchasing Manager Index Manufacturing (JUN F)		55,6
Βρετανία	10:30	Purchasing Manager Index Manufacturing (JUN)		57,6
Βρετανία	10:30	Index of Services (3Mo3M) (APR)		0,4%
ΗΠΑ	14:30	Initial Jobless Claims (JUN 26)		460K
ΗΠΑ	14:30	Continuing Claims (JUN 19)		4570K
ΗΠΑ	16:00	ISM Manufacturing (JUN)		59
ΗΠΑ	16:00	Pending Home Sales (MoM) (MAY)		-15,2%
ΗΠΑ	16:00	Construction Spending (MoM) (MAY)		-0,6%

Επιχειρηματικά Νέα

Τράπεζες: Ολοκληρώθηκε η κατανομή των €15 δισ.

Ολοκληρώθηκε η κατανομή του δεύτερου πυλώνα του πακέτου των 28 δισ. ευρώ προς τις τράπεζες, ο οποίος αφορά εγγυήσεις του δημοσίου συνολικού ύψους 15 δισ. ευρώ. Το ποσό των 4,1 δισ. ευρώ έλαβε η Εθνική Τράπεζα, 3,9 δισ. ευρώ έλαβε η Eurobank, 2,2 δισ. ευρώ έλαβε η Alpha Bank, 2,2 δισ. ευρώ έλαβε η Πειραιώς, 600 εκατ. ευρώ έλαβε η Αγροτική, ενώ μικρότερα ποσά δόθηκαν στις μικρές τράπεζες που είχαν δηλώσει συμμετοχή στο πακέτο. Υπενθυμίζεται ότι η Κομισιόν έδωσε την έγκριση για παράταση της διάρκειας του πακέτου στήριξης του ελληνικού τραπεζικού τομέα έως τις 31 Δεκεμβρίου 2010.

Κλουκίνας - Λάππας: AMK €4,64 εκατ. ενέκρινε η Γ.Σ.

Αποφασίστηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Κλουκίνας - Λάππας κατά το ποσό των 4.640.679 ευρώ με καταβολή μετρητών και έκδοση σε τιμή υπέρ το άρτιο 15.468.930 νέων κοινών ονομαστικών με ψήφο μετόχων ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ εκάστη, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων, με αναλογία πέντε νέες μετοχές προς οκτώ παλαιές. Οι βασικοί μέτοχοι της εταιρείας προτίθενται να διατηρήσουν το ποσοστό συμμετοχής τους, ασκώντας τα δικαιώματα προτίμησης που τους αναλογούν.

Τεγόπουλος: Συμμετοχή σε AMK θυγατρικής

Η τακτική γενική συνέλευση των μετόχων της Τεγόπουλος αποφάσισε την συμμετοχή της στην αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας PLANATECH Εργαστήριο Ναυπηγικού Σχεδιασμού Α.Ε. συνολικού ποσού €1.500.000 με κεφαλαιοποίηση των οφειλών της θυγατρικής προς την εταιρεία, με σκοπό την διατήρηση της και στοχεύοντας σε μελλοντική ανάπτυξη ή πώληση.

Vivartia: Ολοκλήρωση απόσχισης τεσσάρων κλάδων

Την ολοκλήρωση της απόσχισης τεσσάρων κλάδων της και την απορρόφησής τους από 100% θυγατρικές ανακοίνωσε η Vivartia. Πρόκειται για τους κλάδους «παραγωγής και εμπορίας γαλακτοκομικών προϊόντων και ποτών», «παραγωγής και εμπορίας προϊόντων αρτοποιίας και ζαχαρωδών», «παροχής υπηρεσιών εστίασης» και «παραγωγής και εμπορίας κατεψυγμένων τροφίμων», οι οποίοι εισέρχονται στις 100% θυγατρικές εταιρείες με την επωνυμία «ΔΕΛΤΑ Ανώνυμη Βιομηχανική και Εμπορική Εταιρεία Τροφίμων» και «ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ Ανώνυμη Βιομηχανική και Εμπορική Εταιρεία» αντίστοιχα.

Διεθνείς Αγορές

Πτωτικές τάσεις επικράτησαν κατά τη χθεσινή συνεδρίαση στα χρηματιστήρια των ΗΠΑ. Ο δείκτης Dow Jones έκλεισε στις 9.870,30 μονάδες με πτώση 2,65%, ο Nasdaq έκλεισε στις 2.135,18 μονάδες με πτώση 3,85%, ενώ ο S&P 500 ολοκλήρωσε τη συνεδρίαση με πτώση 3,10%, κλείνοντας στις 1.041,24 μονάδες.

Πτωτικές τάσεις επικράτησαν και στα κυριότερα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια. Συγκεκριμένα, ο FTSE-100 κατέγραψε πτώση 3,10%, κλείνοντας στις 4.914,22 μονάδες, ο CAC 40 έκλεισε στις 3.432,99 μονάδες με πτώση 4,01% και ο DAX κατέγραψε πτώση 3,33%, κλείνοντας στις 5.952,03 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.