

Δείκτες

	Κλείσιμο	%Ημ.	%ΥΤΔ
Γενικός	1.586,62	-1,96%	-27,8%
FTSE/ASE 20	772,32	-2,50%	-31,4%
FTSE/ASE 40	1.771,13	-0,84%	-32,2%
FTSE/ASE 80	313,76	-0,92%	-26,6%
Τράπεζες	1.672,11	-3,70%	-37,2%
Τηλεπικοινωνίες	1.593,74	0,87%	-43,7%
Κατασκευές-Υλικά	2.294,78	-1,52%	-32,6%
Πετρέλαιο & Αέριο	2.376,89	-0,74%	-22,8%
Κοινής Ωφέλειας	3.346,22	0,07%	-13,1%
Τροφίμων & Ποτών	6.912,86	-1,03%	18,8%

Σχόλιο Ημέρας

Πτωτικές τάσεις επικράτησαν κατά τη χθεσινή συνεδρίαση στο Χ.Α. με το Γενικό Δείκτη να διαμορφώνεται στις 1.586,62 μονάδες, καταγράφοντας πτώση της τάξης του 1,96%. Η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα 169,29 εκατ. ευρώ. Από τον FTSE/Χ.Α. 20 τα σημαντικότερα κέρδη κατέγραψε η μετοχή της ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (+3,17%), της ΤΡ. ΚΥΠΡΟΥ (+2,28%) και του ΟΤΕ (+0,87%), ενώ τις σημαντικότερες απώλειες κατέγραψε η μετοχή της ΕΘΝΙΚΗΣ (-6,44%), της ΠΕΙΡΑΙΩΣ (-5,44%) και της EUROBANK (-4,86%). Το ισοζύγιο ανοδικών προς πτωτικών τίτλους διαμορφώθηκε σε 1 προς 2. **Για τη σημερινή συνεδρίαση αναμένουμε να επικρατήσουν σταθεροποιητικές τάσεις.**

Διεθνή Οικονομικά Νέα

Γερμανία: Μικρότερη των εκτιμήσεων η αύξηση της βιομηχανικής παραγωγής

Αύξηση 0,1% σε μηνιαία βάση σημείωσε η βιομηχανική παραγωγή της Γερμανίας τον Ιούλιο σε σχέση με τον προηγούμενο μήνα, σύμφωνα με το υπουργείο Οικονομικών της χώρας. Οι αναλυτές ανέμεναν αύξηση 1%. Σε ετήσια βάση η παραγωγή σε προσαρμοσμένη βάση ενισχύθηκε 10,9% ενώ σε μη προσαρμοσμένη βάση σημείωσε άνοδο 7,3%. Η μεταποιητική παραγωγή παρέμεινε σταθερή, ενώ είχε υποχωρήσει 0,3% τον Ιούνιο. Η παραγωγή καταναλωτικών προϊόντων ενισχύθηκε 0,5%, των ενδιάμεσων ενισχύθηκε 0,4%, ενώ των κεφαλαιουχικών υποχώρησε 0,7%. Η παραγωγή του κλάδου των κατασκευών αυξήθηκε 0,9%, ενώ της ενέργειας υποχώρησε 0,1%.

Γερμανία: Συρρίκνωση των εξαγωγών τον Ιούλιο

Πτώση εμφάνισαν τον Ιούλιο οι γερμανικές εξαγωγές, καθώς υποχώρησαν κατά 1,5% σε εποχιακά προσαρμοσμένους όρους, στα €82,2 δισ. από το καθοδικά αναθεωρημένο μέγεθος των €83,5 δισ. τον Ιούνιο, σύμφωνα με τη Destatis. Ωστόσο, το επίπεδο των εξαγωγών διαμορφώθηκε 18,7% υψηλότερα από τον Ιούλιο του 2009. Παράλληλα, οι εισαγωγές μειώθηκαν 2,2% σε μηνιαία βάση στα €69,5 δισ. από τα €71,5 δισ. τον Ιούνιο. Σε ετήσια βάση ήταν αυξημένες κατά 24,9%. Το προσαρμοσμένο εμπορικό πλεόνασμα υποχώρησε στα €13,5 δισ. από τα €14,2 δισ. τον Ιούνιο και τα €14,3 δισ. τον Ιούλιο του 2009. Το πλεόνασμα τρεχουσών συναλλαγών, μειώθηκε στα €9 δισ. από τα €12,7 δισ. τον Ιούνιο και τα €10,6 δισ. τον Ιούλιο του 2009.

Μ. Βρετανία: Αύξηση για δεύτερο διαδοχικό μήνα στις τιμές κατοικίας

Άνοδο για δεύτερο συνεχόμενο μήνα σημείωσαν οι τιμές κατοικίας στη Μ. Βρετανία τον Αύγουστο, σύμφωνα με τη Halifax. Ο δείκτης τιμών κατοικιών αυξήθηκε 0,2% τον Αύγουστο, σε μηνιαία βάση, στη μέση τιμή των 167.953 λιρών, ενώ είχε ενισχυθεί κατά 0,6% τον Ιούλιο. Οι αναλυτές ανέμεναν πτώση των τιμών κατά 0,5%. Πριν την αύξηση των τιμών τον Ιούλιο και τον Αύγουστο, είχε προηγηθεί πτώση τριών διαδοχικών μηνών. Η μέση τιμή για τους τρεις μήνες έως τον Αύγουστο ήταν κατά 4,6% υψηλότερη συγκριτικά με την αντίστοιχη περίοδο του 2009.

Μ. Βρετανία: Σε υψηλό 15 ετών η μεταποιητική παραγωγή τον Ιούλιο

Ο βρετανικός κλάδος της μεταποίησης σημείωσε την έκτη διαδοχική ετήσια αύξηση τον Ιούλιο, σύμφωνα με την ONS. Η μεταποιητική παραγωγή αυξήθηκε 0,3% τον Ιούλιο σε μηνιαία βάση. Σε ετήσια βάση, η αύξηση ήταν της τάξης του 4,9%. Οι αναλυτές ανέμεναν αύξηση 0,3% σε μηνιαία και 5% σε ετήσια βάση. Παράλληλα, η βιομηχανική παραγωγή αυξήθηκε 0,3% από τον Ιούνιο, ενώ ήταν κατά 1,9% αυξημένη έναντι του Ιουλίου του 2009. Οι αναλυτές ανέμεναν αύξηση 0,5% σε μηνιαία και 2,1% σε ετήσια βάση. Σημειώνεται ότι τον Ιούνιο, η βιομηχανική παραγωγή μειώθηκε 0,5% σε μηνιαία βάση ενώ ενισχύθηκε 1,3% σε ετήσια.

Γαλλία: Διεύρυνση του εμπορικού ελλείμματος τον Ιούλιο

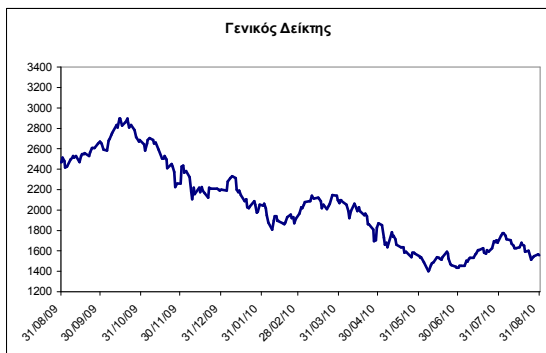
Το εμπορικό έλλειμμα της Γαλλίας διευρύνθηκε τον Ιούλιο σε σχέση με τον προηγούμενο μήνα. Το έλλειμμα του εμπορικού ισοζυγίου έφτασε τα 4,18 δισ. ευρώ τον Ιούλιο από έλλειμμα 3,72 δισ. ευρώ ένα μήνα νωρίτερα. Οι αναλυτές ανέμεναν το έλλειμμα να φτάσει τα 3,9 δισ. ευρώ. Οι εισαγωγές αυξήθηκαν στα 37,86 δισ. ευρώ το Ιούλιο από 36,76 δισ. ευρώ τον Ιούνιο, ενώ οι εξαγωγές σημείωσαν μικρή άνοδο στα 33,68 δισ. ευρώ από 33,04 δισ. ευρώ.

Ελλάδα: Μείωση 3,7% του ΑΕΠ το β' τρίμηνο του 2010

Ετήσια μείωση 3,7% (έναντι εκτίμησης για υποχώρηση 3,5%) κατέγραψε το ΑΕΠ κατά το β' τρίμηνο του 2010, ενώ σε σχέση με το α' τρίμηνο του έτους κατέγραψε μείωση 1,8%. Οι ακαθάριστες επενδύσεις παγίου κεφαλαίου μειώθηκαν 18,6% σε ετήσια βάση. Οι κατοικίες μειώθηκαν 19,3%, ο μηχανολογικός εξοπλισμός 10,6%, οι λοιπές κατασκευές 27% και ο εξοπλισμός μεταφορών 20,9%. Παράλληλα, η συνολική καταναλωτική δαπάνη παρουσίασε μείωση 5,1%. Μείωση 8,4% καταγράφεται στη δημόσια κατανάλωση και 4,2% στην ιδιωτική. Επίσης, μείωση 28,1% παρουσίασε το έλλειμμα του εμπορικού ισοζυγίου.

Στατιστικά

Μετοχές	Ανοδικές	Καθοδικές	Σταθερές
	51	117	41



Στατιστικά

	08/09/10	07/09/10
Αξία Συναλλαγών (€ σε εκατ.)	163	89
Μεταβολή Αξίας Συναλλαγών		83%
Κεφαλαιοποίηση (€ σε δισ.)	124,6	126,2
Κεφαλαιοποίηση/ΑΕΠ 2007		54%

Παράγωγα

FTSE-20	ASE	ADEX	% Premium (Discount)
Σεπτέμβριος 2010	772,32	764,52	-1,01
Δεκέμβριος 2010	772,32	757,25	-1,95

Γενική Συνέλευση

Εταιρεία	Ημερομηνία
QUALITY AND RELIABILITY A.B.E.E.	15/09/2010
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ	20/09/2010
ΣΕΛΜΑΝ ΒΙΟΜ. ΕΠΕΞ. ΞΥΛΟΥ Α.Ε.	22/09/2010
ΑΛΚΟ ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	28/09/2010

Μεγαλύτερη Ανοδος

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
Κ.Α.Μ. Α.Ε.	0,83	6,20
ΠΑΡΝΑΣΣΟΣ ΕΠΙΧ.(ΚΟ)	1,11	5,71
VELL GROUP Α.Ε (ΚΟ)	0,49	4,26
ΚΟΡΔΕΛΟΥ Χ. ΑΦΟΙ (ΚΟ)	0,50	4,17
ΕΛΒΑΛ (ΚΑ)	1,45	3,57

Μεγαλύτερη Πτώση

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
ΖΗΝΩΝ Α.Ε.	0,53	-19,70
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	9,73	-6,44
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΟ)	4,00	-5,44
ΔΡΟΜΕΑΣ Α.Ε.	0,36	-5,26
EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	5,09	-4,86

Υψηλ. Όγκος Συν/γών

Μετοχή	Τεμάχια	%Δ
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	8.788.123	-6,44
ALPHA BANK (ΚΟ)	3.147.379	-4,24
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ (ΚΟ)	1.178.257	2,28
EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	2.447.073	-4,86
MARFIN INVESTMENT GROUP	1.406.219	-1,03

Υψηλ. Αξία Συν/γών

Μετοχή	Ευρώ	%Δ
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	83.399.287	-6,44
ALPHA BANK (ΚΟ)	16.366.371	-4,24
EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	12.492.308	-4,86
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ (ΚΟ)	4.671.789	2,28
ΟΤΕ(ΚΟ)	4.382.876	0,87

Διεθνή Χρηματιστήρια

Δείκτες	Κλείσιμο	%Ημ.	%ΥΤΔ
Dow Jones 30	10.387,01	0,45%	-0,39%
S&P 500	1.098,87	0,64%	-1,46%
Nasdaq Comp.	2.228,87	0,90%	-1,78%
Xetra DAX	6.164,44	0,76%	3,47%
FTSE-100	5.429,74	0,41%	0,31%
CAC-40	3.677,21	0,92%	-6,58%
Nikkei-225*	9.024,60	-2,18%	-14,43%
Hang Seng*	21.088,86	-1,46%	-3,58%

Ισομίες Fixing

	Τιμή	%Ημ.	%ΥΤΔ
Ευρώ/Δολάριο	1,27	-0,37%	-11,31%
Ευρώ/Γιεν	106,41	-0,42%	-20,04%
Ευρώ/Στερλίνα	0,82	-1,15%	-7,22%

Εμπορεύματα

	Τιμή	%Ημ.	%ΥΤΔ
Πετρέλαιο:Αργό	78,13	2,22%	-0,15%
Χρυσός	1.257,78	-0,14%	11,55%

Πέμπτη	Χώρα	Ωρα	Γεγονός	Εκτίμηση
Ευρωζώνη	8:00	German Consumer Price Index (MoM) (AUG F)		0.0%
Ευρωζώνη	8:00	German Consumer Price Index - EU Harmonised (YoY) (AUG F)		0.9%
Ευρωζώνη	10:00	ECB Publishes September Monthly Report (SEP 9)		
Βρετανία	10:30	Visible Trade Balance (Pounds) (JUL)		-£7500
Βρετανία	10:30	Trade Balance Non EU (Pounds) (JUL)		-£4300
Βρετανία	10:30	Total Trade Balance (Pounds) (JUL)		-£3300
Βρετανία	13:00	Bank of England Asset Purchase Target (SEP)		200B
Βρετανία	13:00	Bank of England Interest Rate Decision (SEP 9)		0.50%
ΗΠΑ	14:30	Trade Balance (JUL)		-\$48.0B
ΗΠΑ	14:30	Initial Jobless Claims (SEP 4) (SEP 4)		470K
ΗΠΑ	14:30	Continuing Claims (AUG 28) (AUG 28)		4445K

Επιχειρηματικά Νέα

Elbisco: Πώληση της συμμετοχής της στη Χανόγλου Α.Ε.

Στην πώληση της συμμετοχής της στην εταιρεία Χανόγλου προχώρησε η Elbisco. Η πώληση ολοκληρώθηκε στις 2 Σεπτεμβρίου. Η Elbisco συμμετείχε με ποσοστό 22,46% στο μετοχικό κεφάλαιο της εν λόγω εταιρείας και στις οικονομικές καταστάσεις της η συμμετοχή ήταν καταχωρημένη στην αξία κτήσης, ήτοι 360 χιλ. ευρώ. Το ύψος της συναλλαγής ανήλθε στο ποσό των 404 χιλ. ευρώ περίπου και οι αγοραστές είναι η ίδια η εταιρεία και τα μέλη της οικογένειας του κ. Χανόγλου. Σημειώνεται ότι η εμπορική συνεργασία των δύο εταιρειών συνεχίζει να υφίσταται.

Coca - Cola 3E: Εγκαινίαση εργοστασίου στην Ιρλανδία

Μια νέα, ενεργειακά αποδοτική μονάδα εμφιάλωσης, με πλήρως αυτοματοποιημένη αποθήκη και κέντρο επισκεπτών προσανατολισμένο στην κοινότητα, εγκαινίασε επισήμως στο βιομηχανικό πάρκο Knockmore Hill, στη Βόρεια Ιρλανδία, η Coca-Cola Ελληνική Εταιρεία Εμφιαλώσεως. Η μονάδα αξίας 130 εκατ. ευρώ απασχολεί 600 άτομα και έχει δυνατότητα παραγωγής μεγάλης ποικιλίας μη αλκοολούχων ποτών που στη συνέχεια διακινούνται σε όλη την ιρλανδική νήσο.

Μαΐλλης: Αλλαγή επωνυμίας εταιρείας

Την αλλαγή της επωνυμίας της σε "Μ.Ι. Μαΐλλης Ανώνυμος Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία - Συστήματα & Τεχνολογία Βιομηχανικής Συνεργασίας" αποφάσισε η γενική συνέλευση των μετόχων της εταιρείας. Η επωνυμία της εταιρείας στην αγγλική γλώσσα από "M.J. Mailllis S.A.- Packing Systems" αλλάζει σε "M.J. Mailllis S.A.- Industrial Packaging Systems & Technologies". Επιπροσθέτως, ο διακριτικός τίτλος της εταιρείας παραμένει "Μ.Ι. Μαΐλλης ΑΕΒΕ" στην ελληνική γλώσσα και "M.J.Mailllis S.A." στην αγγλική.

Διεθνείς Αγορές

Ανοδικές τάσεις επικράτησαν κατά τη χθεσινή συνεδρίαση στα χρηματιστήρια των ΗΠΑ. Ο δείκτης Dow Jones έκλεισε στις 10.387,01 μονάδες με άνοδο 0,45%, ο Nasdaq έκλεισε στις 2.228,87 μονάδες με άνοδο 0,90%, ενώ ο S&P 500 ολοκλήρωσε τη συνεδρίαση με άνοδο 0,64%, κλείνοντας στις 1.098,87 μονάδες.

Ανοδικές τάσεις επικράτησαν και στα κυριότερα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια. Ο FTSE-100 σημείωσε άνοδο 0,41%, κλείνοντας στις 5.429,74 μονάδες, ο CAC 40 έκλεισε στις 3.677,21 μονάδες με άνοδο 0,92% και ο DAX έκλεισε στις 6.164,44 μονάδες με άνοδο 0,76%.

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.