

Δείκτες

	Κλείσιμο	%Ημ.	%ΥΤΔ
Γενικός	1.610,83	1,53%	-26,7%
FTSE/ASE 20	785,80	1,75%	-30,2%
FTSE/ASE 40	1.785,10	0,79%	-31,7%
FTSE/ASE 80	315,16	0,45%	-26,3%
Τράπεζες	1.708,43	2,17%	-35,8%
Τηλεπικοινωνίες	1.632,27	2,42%	-42,4%
Κατασκευές-Υλικά	2.325,04	1,32%	-31,7%
Πετρέλαιο & Αέριο	2.347,87	-1,22%	-23,7%
Κοινής Ωφέλειας	3.340,44	-0,17%	-13,2%
Τροφίμων & Ποτών	6.982,96	1,01%	20,0%

Σχόλιο Ημέρας

Ανοδικές τάσεις επικράτησαν κατά τη χθεσινή συνεδρίαση στο Χ.Α. με το Γενικό Δείκτη να διαμορφώνεται στις 1.610,83 μονάδες, καταγράφοντας άνοδο της τάξης του 1,53%. Η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα 105,12 εκατ. ευρώ. Από τον FTSE/Χ.Α. 20, τα σημαντικότερα κέρδη κατέγραψε η μετοχή της ALPHA BANK (+7,31%), της EUROBANK (+5,30%) και της ΕΛΛΑΚΤΩΡ (+3,86%), ενώ τις σημαντικότερες απώλειες κατέγραψε η μετοχή των ΕΛΠΕ (-1,65%), της ΜΡΒ (-0,62%) και της ΕΘΝΙΚΗΣ (-0,51%). Το ισοζύγιο ανοδικών προς πτωτικών τίτλους διαμορφώθηκε σε 1 προς 1. Για τη σημερινή συνεδρίαση αναμένουμε να επικρατήσουν σταθεροποιητικές τάσεις.

Διεθνή Οικονομικά Νέα

ΗΠΑ: Πτώση του ελλείμματος εμπορικού ισοζυγίου τον Ιούλιο

Πτώση σημείωσε το εμπορικό έλλειμμα των ΗΠΑ τον Ιούλιο, σύμφωνα με το υπουργείο Εμπορίου της χώρας, καθώς υποχώρησε 14% στα 42,78 δισ. έναντι 49,76 δισ. δολ. τον Ιούνιο. Οι αναλυτές ανέμεναν συρρίκνωση στα 47 δισ. δολάρια. Συνολικά οι αμερικανικές εξαγωγές σημείωσαν άνοδο 1,8% στα 153,33 δισ. δολάρια, ενώ οι εισαγωγές μειώθηκαν σε ποσοστό 2,1% και διαμορφώθηκαν σε 196,11 δισ. από 200,33 δισ. δολάρια. Το εμπορικό έλλειμμα των ΗΠΑ με την Κίνα υποχώρησε στα 25,92 δισ. από 26,15 δισ. δολάρια, με την Ευρωζώνη σημείωσε άνοδο στα 8,16 δισ. από 6,1 δισ. δολάρια, ενώ με την Ιαπωνία μειώθηκε στα 4,95 δισ. από 5,25 δισ. δολάρια.

ΗΠΑ: Μεγαλύτερη των εκτιμήσεων η πτώση στις νέες αιτήσεις επιδομάτων ανεργίας

Ο αριθμός των εργαζομένων που έκαναν αίτηση για επίδομα ανεργίας υποχώρησε περισσότερο των εκτιμήσεων την περασμένη εβδομάδα στις ΗΠΑ. Οι νέες αιτήσεις ανεργίας υποχώρησαν κατά 27.000 και διαμορφώθηκαν στις 451.000 για την εβδομάδα έως τις 4 Σεπτεμβρίου, σύμφωνα με το υπουργείο Απασχόλησης των ΗΠΑ. Το μέγεθος των νέων αιτήσεων της προηγούμενης εβδομάδας αναθεωρήθηκε ανοδικά στις 478.000 από τις 472.000. Οι αναλυτές ανέμεναν μείωση των αιτήσεων κατά 2.000. Παράλληλα, ο μέσος όρος των τεσσάρων εβδομάδων, μειώθηκε 9.250 στις 477.750 αιτήσεις, ενώ ο αριθμός των συνεχιζόμενων αιτήσεων μειώθηκε κατά 2.000 στις 4.478.000 αιτήσεις.

Γερμανία: Αμετάβλητος ο δείκτης τιμών καταναλωτή τον Αύγουστο

Οι τιμές καταναλωτή στη Γερμανία παρέμειναν αμετάβλητες σε μηνιαία βάση τον Αύγουστο, ενώ ενισχύθηκαν κατά 1% σε ετήσιο επίπεδο, σύμφωνα με τη Destatis, επιβεβαιώνοντας τα προκαταρκτικά στοιχεία. Το μέγεθος διαμορφώθηκε στο πλαίσιο των εκτιμήσεων των αναλυτών. Τα στοιχεία έδειξαν μια μικρή συρρίκνωση από τη μηνιαία αύξηση κατά 0,3% και την ετήσια κατά 1,2% τον Ιούλιο. Το εναρμονισμένο για την Ευρωπαϊκή Ένωση μέγεθος του πληθωρισμού αναθεωρήθηκε ελαφρώς στο 0,1% σε μηνιαία βάση και 1% σε ετήσια. Τα προκαταρκτικά στοιχεία είχαν διαμορφώσει τις τιμές αμετάβλητες μηνιαίως και αυξημένες κατά 0,9% ετησίως.

Μ. Βρετανία: Αμετάβλητο στο 0,5% διατηρεί το επιτόκιο η BOE

Αμετάβλητα παρέμειναν τόσο το βασικό επιτόκιο, όσο και το μέγεθος του προγράμματος αγοράς ομολόγων της Τράπεζας της Αγγλίας, καθώς τα μέλη της Επιτροπής περιμένουν να δουν πόσο ισχυρή θα είναι η ύφεση της βρετανικής οικονομίας στο υπόλοιπο του έτους. Η παραγωγή έχει ενισχυθεί με ταχύ ρυθμό, ενώ η δραστηριότητα της Ευρωζώνης βελτιώθηκε σημαντικά. Ωστόσο, το αβέβαιο outlook των ΗΠΑ και τα μειωμένα μεγέθη της Βρετανίας συνιστούν προσοχή. Οι αναλυτές ανέμεναν τη διατήρηση του βασικού επιτοκίου στο ιστορικό χαμηλό του 0,5%, καθώς και τη διατήρηση του προγράμματος αγοράς ομολόγων στις 200 δισ. λίρες.

Μ. Βρετανία: Εμπορικό έλλειμμα ρεκόρ τον Ιούλιο

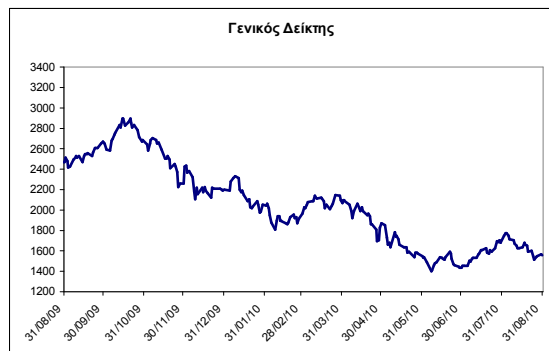
Το βρετανικό εμπορικό έλλειμμα διευρύνθηκε κατακόρυφα στις 8,7 δισ. στερλίνες τον Ιούλιο από το ανοδικά αναθεωρημένο μέγεθος των 7,5 δισ. στερλινών του Ιουνίου. Οι αναλυτές ανέμεναν πως το έλλειμμα θα διαμορφωνόταν στις 7,4 δισ. στερλίνες τον Ιούλιο. Το ισοζύγιο στο πετρέλαιο διευρύνθηκε σε έλλειμμα 0,6 δισ. στερλινών από τις 0,3 δισ. στερλίνες τον Ιούνιο, καθώς οι πετρελαικές εισαγωγές διευρύνθηκαν 0,3 δισ. στερλίνες και οι εξαγωγές υποχώρησαν 0,1 δισ. στερλίνες. Το εμπορικό έλλειμμα της Βρετανίας σε χώρες εκτός της Ε.Ε., διευρύνθηκε στις 4,8 δισ. στερλίνες από 4,3 δισ. στερλίνες τον Ιούνιο.

Ιαπωνία: Μικρότερη των εκτιμήσεων η επιβράδυνση του ΑΕΠ

Μικρότερη των εκτιμήσεων ήταν η επιβράδυνση της ιαπωνικής οικονομίας στο β' τρίμηνο, καθώς οι εταιρείες ενίσχυσαν τις κεφαλαιακές τους δαπάνες υποδηλώνοντας ότι η ανάκαμψη της χώρας παραμένει ανέπαφη. Το ΑΕΠ «έτρεξε» με ρυθμό 1,5% (σε προσαρμοσμένη βάση), υψηλότερο από τον αντίστοιχο του 0,4% τον προηγούμενο μήνα, μετά από την αύξηση του 5% στο α' τρίμηνο. Σε μη προσαρμοσμένη βάση το ΑΕΠ συρρικνώθηκε 2,5%.

Στατιστικά

Μετοχές	Ανοδικές	Καθοδικές	Σταθερές
	88	87	50



Στατιστικά

	09/09/10	08/09/10
Αξία Συναλλαγών (€ σε εκατ.)	102	163
Μεταβολή Αξίας Συναλλαγών		-38%
Κεφαλαιοποίηση (€ σε δισ.)	125,0	124,6
Κεφαλαιοποίηση/ΑΕΠ 2007		54%

Παράγωγα

	ASE	ADEX	% Premium (Discount)
FTSE-20			
Σεπτέμβριος 2010	785,80	775,89	-1,26
Δεκέμβριος 2010	785,80	766,25	-2,49

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 Άνοδος

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
UNIBIOS (ΚΟ)	0,12	9,09
ALPHA BANK (ΚΟ)	5,58	7,31
ΒΩΒΟΣ ΜΠΑΜΠΗΣ ΑΕ (ΚΟ)	3,34	6,71
ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ (ΚΟ)	1,81	6,47
ΚΟΡΔΕΛΛΟΥ Χ. ΑΦΟΙ (ΚΟ)	0,53	6,00

Μεγαλύτερη Πτώση

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
ΖΗΝΩΝ Α.Ε.	0,43	-18,87
ΚΤΗΜΑ Κ. ΛΑΖΑΡΙΔΗ (ΚΟ)	0,55	-8,33
ΕΒΡΟΦΑΡΜΑ (ΚΟ)	0,47	-6,00
ΕΛΒΑΛ (ΚΑ)	1,39	-4,14
ΙΛΥΔΑ Α.Ε. (ΚΟ)	0,41	-2,38

Υψηλ. Όγκος Συν/γών

Μετοχή	Τεμάχια	%Δ
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	3.275.956	-0,51
ALPHA BANK (ΚΟ)	1.982.436	7,31
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ (ΚΟ)	918.654	2,48
EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	1.549.849	5,30
MARFIN INVESTMENT GROUP	1.227.883	0,00

Υψηλ. Αξία Συν/γών

Μετοχή	Ευρώ	%Δ
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	31.891.432	-0,51
ALPHA BANK (ΚΟ)	10.625.857	7,31
EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	8.097.961	5,30
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ (ΚΟ)	3.738.922	2,48
ΟΤΕ(ΚΟ)	4.125.600	2,42

Διεθνή Χρηματιστήρια

Δείκτες	Κλείσιμο	%Ημ.	%ΥΤΔ
Dow Jones 30	10.415,24	0,27%	-0,12%
S&P 500	1.104,18	0,48%	-0,98%
Nasdaq Comp.	2.236,20	0,33%	-1,45%
Xetra DAX	6.221,52	0,93%	4,43%
FTSE-100	5.494,16	1,19%	1,50%
CAC-40	3.722,15	1,22%	-5,44%
Nikkei-225*	9.098,39	0,82%	-13,73%
Hang Seng*	21.167,27	0,37%	-3,22%

Ισομίες Fixing

	Τιμή	%Ημ.	%ΥΤΔ
Ευρώ/Δολάριο	1,27	0,14%	-11,18%
Ευρώ/Γιεν	106,46	0,05%	-20,00%
Ευρώ/Στερλίνα	0,83	0,46%	-6,79%

Εμπορεύματα

	Τιμή	%Ημ.	%ΥΤΔ
Πετρέλαιο:Άργο	78,52	0,50%	0,35%
Χρυσός	1.257,78	0,00%	11,55%

Χώρα	Ώρα	Γεγονός	Εκτίμηση
Ευρωζώνη	8:45	French Industrial Production (MoM) (JUL)	0.7%
Βρετανία	10:30	Producer Price Index Output Core n.s.a. (MoM) (AUG)	0.1%
Βρετανία	10:30	Producer Price Index Input n.s.a. (MoM) (AUG)	0.2%
Βρετανία	10:30	Producer Price Index Output n.s.a. (MoM) (AUG)	0.1%
Ευρωζώνη	11:00	Italian Private Consumption (2Q)	0.0%
Ευρωζώνη	11:00	Italian Government Spending (2Q)	0.3%
Ευρωζώνη	11:00	Italian Exports (2Q)	3.7%
Ευρωζώνη	11:00	Italian Imports (2Q)	2.6%
Ευρωζώνη	11:00	Italian Gross Domestic Product s.a. and w.d.a. (QoQ) (2QF)	0.4%
ΗΠΑ	16:00	Wholesale Inventories (JUL)	0.4%

Επιχειρηματικά Νέα

Σενάρια συγχώνευσης Τ.Τ., Attica Bank και ΑΤΕ

Υπέρ μιας συγχώνευσης της ΑΤΕbank με το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο την Attica Bank και το Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων, αντί της πώλησής της στην Τράπεζα Πειραιώς, τάχθηκε ο επικεφαλής της κρατικής τράπεζας Θεόδωρος Πανταλάκης. Εξάλλου, η κυβέρνηση έχει προτρέψει τις ελληνικές τράπεζες να προχωρήσουν σε συγχωνεύσεις που θα οδηγήσουν σε ισχυρότερους ομίλους ώστε να αντιμετωπίσουν καλύτερα την οικονομική κρίση και την αδυναμία χρηματοδότησής τους από τις αγορές. Παράλληλα όμως, η ΑΤΕbank και το Τ.Τ παραμένουν στόχοι εξαγοράς της Τράπεζας Πειραιώς, η οποία προσφέρει €701 εκατ. σε μετρητά για την εξαγορά των ποσοστών του δημοσίου. Την πρόταση αξιολογεί ομάδα συμβούλων, από τις Lazard, HSBC και Deutsche Bank, που έχει προσλάβει η ελληνική κυβέρνηση.

ΟΛΠ: Αναστολή εργασιών στο Silo

Την απόφαση αναστολής των εργασιών φορτοεκφόρτωσης χύδην φορτίου σιτηρών στο Silo της Ακτής Ξαβερίου έλαβε το Δ.Σ. του Ο.Λ.Π. Α.Ε. Η απόφαση θα ισχύσει από την 1η Οκτωβρίου 2010. Το κτίριο του SILO έχει κριθεί ακατάλληλο για την αποθήκευση φορτίου, ενώ είχε καταστεί οικονομικά ζημιογόνο. Το 2009 τα έσοδα του ήταν 213 χιλ. ευρώ και οι δαπάνες του 3,9 εκατ. ευρώ. Ο Ο.Λ.Π. βρίσκεται σε συνεννόησης με όλους τους ενδιαφερόμενους για τυχόν κατασκευή νέου SILO στον εμπορικό λιμένα με σύμβαση παραχώρησης. Από την αναστολή λειτουργίας του SILO δεν προκύπτει θέμα για την αγορά, αφού τα διακινούμενα φορτία ήταν μόνο το 2% αυτών της αγοράς και επειδή στον εμπορικό λιμένα λειτουργούν δύο όμοιες ιδιωτικές επιχειρήσεις.

ΕΤΕ: Εκποίηση μετοχών από αδιάθετα κλασματικά υπόλοιπα

Τη χορήγηση άδειας στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος για τη διενέργεια της εκποίησης 30.327 μετοχών που προέρχονται από αδιάθετα κλασματικά υπόλοιπα τα οποία προέκυψαν από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου αποφάσισε η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Η εκποίηση των μετοχών θα διενεργηθεί την Τρίτη, 28 Σεπτεμβρίου 2010, ενώ η τιμή εκκίνησης για την εκποίηση των μετοχών δεν μπορεί να είναι κατώτερη από την αμέσως προηγούμενη από την εκποίηση τιμή κλεισίματος σε ποσοστό μεγαλύτερο του τρία τοις εκατό.

Διεθνείς Αγορές

Σταθεροποιητικές τάσεις επικράτησαν κατά τη χθεσινή συνεδρίαση στα χρηματιστήρια των ΗΠΑ. Ο δείκτης Dow Jones έκλεισε στις 10.415,24 μονάδες με άνοδο 0,27%, ο Nasdaq έκλεισε στις 2.236,20 μονάδες με άνοδο 0,33%, ενώ ο S&P 500 ολοκλήρωσε τη συνεδρίαση με άνοδο 0,48%, κλείνοντας στις 1.104,18 μονάδες.

Ανοδικές τάσεις επικράτησαν στα κυριότερα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια. Ο FTSE-100 σημείωσε άνοδο 1,19%, κλείνοντας στις 5.494,16 μονάδες, ο CAC 40 έκλεισε στις 3.722,15 μονάδες με άνοδο 1,22% και ο DAX έκλεισε στις 6.221,52 μονάδες με άνοδο 0,93%.

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.