

Δείκτες	Κλείσιμο	%Ημ.	%ΥΤΔ
Γενικός	1.524,15	-0,76%	-30,6%
FTSE/ASE 20	741,63	-0,51%	-34,1%
FTSE/ASE 40	1.678,57	-2,50%	-35,8%
FTSE/ASE 80	292,81	-1,73%	-31,5%
Τράπεζες	1.600,70	-0,59%	-39,9%
Τηλεπικοινωνίες	1.557,95	1,98%	-45,0%
Κατασκευές-Υλικά	2.197,31	1,75%	-35,4%
Πετρέλαιο & Αέριο	2.302,38	-2,42%	-25,2%
Κοινής Ωφέλειας	3.189,61	-2,34%	-17,1%
Τροφίμων & Ποτών	6.861,99	0,96%	18,0%

Σχόλιο Ημέρας

Πτωτικές τάσεις επικράτησαν κατά τη συνεδρίαση της περασμένης Παρασκευής στο Χ.Α. με το Γενικό Δείκτη να διαμορφώνεται στις 1.524,15 μονάδες, καταγράφοντας πτώση της τάξης του 0,76%. Η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα 171,86 εκατ. ευρώ. Από τον FTSE/X.A. 20, τα σημαντικότερα κέρδη κατέγραψε η μετοχή της TITAN (+3,80%), της TP. ΚΥΠΡΟΥ (+3,02%) και του ΟΤΕ (+1,98%), ενώ τις σημαντικότερες απώλειες κατέγραψε η μετοχή της EUROBANK (-5,52%), της MIG (-4,35%) και των ΕΛΠΕ (-3,84%). Το ισοζύγιο ανοδικών προς πτωτικούς τίτλους διαμορφώθηκε σε 1 προς 2. **Για τη σημερινή συνεδρίαση αναμένουμε να επικρατήσει ανοδική αντίδραση.**

Διεθνή Οικονομικά Νέα

ΗΠΑ: Αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή

Ανοδο για δεύτερο διαδοχικό μήνα σημείωσαν τον Αύγουστο οι τιμές καταναλωτή στις ΗΠΑ, σύμφωνα με το αμερικανικό υπουργείο Εργασίας. Ο δείκτης τιμών καταναλωτή αυξήθηκε 0,3% σε εποχικά προσαρμοσμένη βάση από τον Ιούλιο. Οι τιμές καταναλωτή είχαν σημειώσει άνοδο 0,3% τον Ιούλιο μετά από πτώση 0,1% τον Ιούνιο. Ο δομικός πληθωρισμός παρέμεινε αμετάβλητος. Οι αναλυτές ανέμεναν άνοδο του CPI κατά 0,3% και οριακή αύξηση του δομικού CPI κατά 0,1% τον Αύγουστο. Στα επιμέρους στοιχεία ο δείκτης τιμών βενζίνης σημείωσε άνοδο 3,9%, ενώ ο δείκτης τιμών τροφίμων σημείωσε άνοδο 0,2%. Σε σχέση με τον Αύγουστο του 2009 οι τιμές καταναλωτή σημειώνουν άνοδο 1,1%, επιβραδύνοντας από το +1,2% του Ιουλίου. Χωρίς να περιλαμβάνονται οι τιμές ενέργειας και τροφίμων, οι τιμές καταναλωτή σημειώνουν άνοδο 0,9% σε ετήσια βάση.

ΗΠΑ: Πτώση του δείκτη καταναλωτικής εμπιστοσύνης Reuters/Michigan

Πτώση εμφάνισε η καταναλωτική εμπιστοσύνη, φτάνοντας το χαμηλότερο επίπεδο από τον Αύγουστο του 2009, καθώς ο δείκτης καταναλωτικής εμπιστοσύνης Reuters/University of Michigan μειώθηκε στις 66,6 μονάδες από τις 68,9 μονάδες, ενώ αναμενόταν να αυξηθεί στις 70 μονάδες. Ο δείκτης τρεχουσών συνθηκών αυξήθηκε στις 78,4 από τις 78,3 ένα μήνα νωρίτερα. Παράλληλα, ο δείκτης προσδοκιών υποχώρησε στις 59,1 μονάδες από 62,9 τον Ιούνιο. Ο δείκτης πληθωριστικών προσδοκιών σε βάθος έτους ήταν 2,2% από 2,7%, ενώ για το αντίστοιχο πενταετές μέγεθος παρέμεινε στο 2,8% από το 2,8%.

Ευρωζώνη: Αμετάβλητο το έλλειμμα τρεχουσών συναλλαγών τον Ιούλιο

Αμετάβλητο παρέμεινε τον Ιούλιο το έλλειμμα τρεχουσών συναλλαγών της Ευρωζώνης, παρά την αύξηση του εμπορικού πλεονάσματος, σύμφωνα με τη ΕΚΤ. Σε εποχικά προσαρμοσμένη βάση το έλλειμμα τρεχουσών συναλλαγών παρέμεινε στα 3,8 δισ. ευρώ, αν και το πλεόνασμα στο εμπόριο αγαθών ανήλθε σε 3,4 δισ. ευρώ από 2,5 δισ. ευρώ. Ωστόσο, αυτό αντισταθμίστηκε από τη μείωση του πλεονάσματος στις υπηρεσίες στα 2,2 δισ. ευρώ από 2,6 δισ. ευρώ τον Ιούνιο και τη διέγερση του ελλείμματος στις ροές εισοδήματος στα 1,4 δισ. ευρώ από 1,2 δισ. ευρώ.

Ιταλία: Πτώση 3% στις βιομηχανικές παραγγελίες Ιουλίου

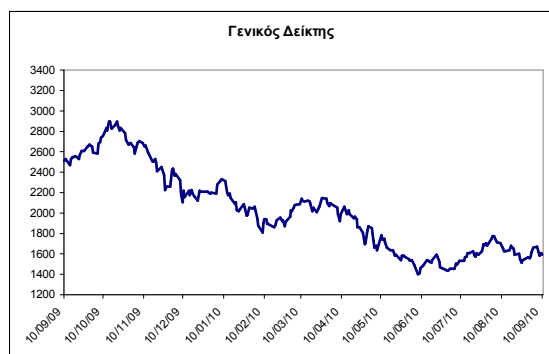
Οι ιταλικές βιομηχανικές παραγγελίες υποχώρησαν τον Ιούλιο, σημειώνοντας πτώση 3% σε σχέση με τον προηγούμενο μήνα, σύμφωνα με το Istat. Σε ετήσια βάση, οι βιομηχανικές παραγγελίες αυξήθηκαν 0,7% τον Ιούλιο, μετά την ετήσια αύξηση κατά 14,7% του Ιουνίου. Τα ετήσια στοιχεία είναι μη προσαρμοσμένα για εποχικούς παράγοντες. Οι ξένες παραγγελίες μειώθηκαν 0,3% τον Ιούλιο σε σχέση με τον Ιούνιο, ενώ οι εγχώριες παραγγελίες υποχώρησαν 4,5%. Οι βιομηχανικές πωλήσεις μειώθηκαν 2,7% τον Ιούλιο σε μηνιαία βάση, με τις μηνιαίες εγχώριες πωλήσεις να υποχωρούν 3,4%, και τις διεθνείς να κινούνται χαμηλότερα κατά 1,2%. Σε ετήσια βάση, οι βιομηχανικές πωλήσεις αυξήθηκαν 8,9%, προσαρμοσμένες με τις εργάσιμες ημέρες.

Ελλάδα: Αύξηση 0,3% στη δύναμη του ελληνικού εμπορικού στόλου τον Ιούλιο

Αύξηση κατά 0,3% παρουσίασε η δύναμη του ελληνικού εμπορικού στόλου, από πλοία 100 ΚΟΧ και άνω, έναντι αύξησης 1,4% που σημειώθηκε κατά την αντίστοιχη σύγκριση του 2009 προς το 2008. Η ολική χωρητικότητα του ελληνικού εμπορικού στόλου, από πλοία 100 ΚΟΧ και άνω, το μήνα Ιούλιο, παρουσίασε ετήσια αύξηση 3,3%, έναντι αύξησης 6,9% που σημειώθηκε κατά την αντίστοιχη σύγκριση του 2009 προς το 2008.

Στατιστικά

Μετοχές	Ανοδικές	Καθοδικές	Σταθερές
	56	112	39



Στατιστικά

	17/09/10	16/09/10
Αξία Συναλλαγών (€ σε εκατ.)	165	73
Μεταβολή Αξίας Συναλλαγών		125%
Κεφαλαιοποίηση (€ σε δισ.)	120,8	121,2
Κεφαλαιοποίηση/ΑΕΠ 2007		53%

Παράγωγα

FTSE-20	ASE	ADEX	% Premium (Discount)
Σεπτέμβριος 2010	741,63	761,82	2,72
Δεκέμβριος 2010	741,63	722,60	-2,57

Γενική Συνέλευση

Εταιρεία	Ημερομηνία
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
ΧΑΛΥΒΔΟΦΥΛΛΩΝ	30/09/2010
ΙΛΥΔΑ ΑΕ	11/10/2010

Μεγαλύτερη Άνοδος

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
A.Γ.ΠΕΤΖΕΤΑΚΙΣ (ΚΟ)	0,47	4,44
TITAN (ΚΟ)	14,49	3,80
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ (ΚΟ)	4,10	3,02
ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ (ΚΟ)	0,70	2,94
EURODRIP ABEΓE (ΚΟ)	0,81	2,53

Μεγαλύτερη Πτώση

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
ΙΛΥΔΑ Α.Ε. (ΚΟ)	0,25	-19,35
ΛΑΜΠΡΑΚΗ ΔΗΜ.ΟΡΓ. (ΚΟ)	0,91	-12,50
ΑΤΤΙCΑ BANK (ΚΟ)	1,05	-8,70
ΕΛΑΣΤΡΟΝ Α.Ε.Β.Ε.	0,79	-8,14
INTRAKOM (ΚΟ)	0,58	-7,94

Υψηλ. Όγκος Συν/γών

Μετοχή	Τεμάχια	%Δ
MARFIN INVESTMENT GROUP	11.041.936	-4,35
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΟ)	5.853.288	-0,27
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	5.050.679	1,10
MARFIN POPULAR BANK LTD	2.409.294	-2,99
ΟΤΕ(ΚΟ)	2.220.843	1,98

Υψηλ. Αξία Συν/γών

Μετοχή	Ευρώ	%Δ
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	47.072.328	1,10
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΟ)	21.598.633	-0,27
ΟΤΕ(ΚΟ)	12.392.304	1,98
ALPHA BANK (ΚΟ)	10.928.989	-3,33
TITAN (ΚΟ)	10.654.442	3,80

Διεθνή Χρηματιστήρια

Δείκτες	Κλείσιμο	%Ημ.	%ΥΤΔ
Dow Jones 30	10.607,85	0,12%	1,72%
S&P 500	1.125,59	0,08%	0,94%
Nasdaq Comp.	2.315,61	0,54%	2,05%
Xetra DAX	6.209,76	-0,64%	4,24%
FTSE-100	5.508,45	-0,57%	1,77%
CAC-40	3.722,02	-0,38%	-5,44%
Nikkei-225*	9.626,09	1,23%	-8,73%
Hang Seng*	21.970,86	1,29%	0,45%

Ισομίες Fixing

	Τιμή	%Ημ.	%ΥΤΔ
Ευρώ/Δολάριο	1,31	-0,14%	-8,77%
Ευρώ/Γιεν	111,98	0,04%	-15,86%
Ευρώ/Στερλίνα	0,84	-0,17%	-5,67%

Εμπορεύματα

	Τιμή	%Ημ.	%ΥΤΔ
Πετρέλαιο:Άργο	78,08	-1,84%	-0,22%
Χρυσός	1.276,82	0,12%	13,24%

Χώρα	Ωρα	Γεγονός	Εκτίμηση
Ευρωζώνη	10:00	EUR Italian Trade Balance (Total) (euros) (JUL)	1000M
Βρετανία	10:30	M4 Money Supply (MoM) (AUG P)	0.2%
Βρετανία	10:30	Major Banks Mortgage Approvals (AUG)	46K
ΗΠΑ	16:00	NAHB Housing Market Index (SEP)	14.0

Επιχειρηματικά Νέα

S&B: Ενίσχυση της παρουσίας στη Βραζιλία μέσω συμφωνίας με ThyssenKrupp

Σε τριετή συμφωνία με τη ThyssenKrupp Steel, διεθνή όμιλο υλικών και τεχνολογίας, κατέληξε η S&B Βιομηχανικά Ορυκτά, για την προμήθεια μέσω της θυγατρικής της Stollberg do Brazil Ltda., συνθετικών σκυριών σε ποσοστό 50% των αναγκών της ThyssenKrupp CSA Siderurgica do Atlantico, θυγατρικής της ThyssenKrupp στον τομέα Steel Americas Materials Division, στη Santa Cruz της Βραζιλίας. Η Stollberg do Brazil Ltda. θα αυξήσει την παραγωγική της δυναμικότητα στις υπάρχουσες εγκαταστάσεις της στη Βραζιλία, ώστε να προμηθεύσει με συλλιπάσματα το καινούργιο εργοστάσιο παραγωγής χάλυβα της ThyssenKrupp στη Santa Cruz. Η νέα επένδυση θα συμβάλει κατά 5% στον όγκο πωλήσεων του Κλάδου «Συλλιπασμάτων Συνεχούς Χύτευσης», εκτίμηση σε ετήσια βάση και με λειτουργία του νέου εργοστασίου σε πλήρη δυναμικότητα.

Μοχλός: Απόφαση για απορρόφηση από την ΟΛΥΜΠ

Την έναρξη των διαδικασιών συγχώνευσης με απορρόφηση από την θυγατρική εταιρεία "ΤΟΞΟΤΗΣ Α.Τ.Ε.", της εταιρείας "ΣΤΡΟΦΥΛΙ Α.Τ.Ε.", θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου "ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε." και του προς απόσχιση τμήματος του κατασκευαστικού κλάδου της εταιρείας "ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.", αποφάσισαν τα Δ.Σ. των εταιρειών. Ως ημερομηνία κατάρτισης των προβλεπόμενων ισολογισμών μετασχηματισμού ορίστηκε η 30η Σεπτεμβρίου 2010. Περαιτέρω το Δ.Σ. της ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε. απεφάσισε την εν συνέχεια και σε επόμενο στάδιο συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρείας μας "ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε." από την μητρική εταιρεία του Ομίλου "ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.", μετά την ολοκλήρωση της ως άνω απορρόφησης.

Vidavo: Επεκτείνεται στη Ν. Αφρική

Η εταιρεία Altys Technology, εξειδικευμένη στον τομέα της εφαρμογής σύγχρονων τεχνολογιών υπέγραψε συμφωνία συνεργασίας με την εταιρία VIDAVO, με στόχο την προώθηση των τεχνολογιών και των ολοκληρωμένων λύσεων τηλεματικής στην υγεία, στη Ν.Αφρική και στις γειτονικές χώρες. Σημειώνεται ότι η VIDAVO έχει ήδη αναπτύξει τις τεχνολογίες στην τηλεματική στην υγεία.

Διεθνείς Αγορές

Σταθεροποιητικές τάσεις επικράτησαν κατά τη συνεδρίαση της περασμένης Παρασκευής στα χρηματιστήρια των ΗΠΑ. Ο δείκτης Dow Jones έκλεισε στις 10.607,85 μονάδες με άνοδο 0,12%, ο Nasdaq έκλεισε στις 2.315,61 μονάδες με άνοδο 0,54%, ενώ ο S&P 500 ολοκλήρωσε τη συνεδρίαση με άνοδο 0,08%, κλείνοντας στις 1.125,59 μονάδες.

Πτωτικές τάσεις επικράτησαν στα κυριότερα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια. Ο FTSE-100 σημείωσε πτώση 0,57%, κλείνοντας στις 5.508,45 μονάδες, ο CAC 40 έκλεισε στις 3.722,02 μονάδες με πτώση 0,38% και ο DAX έκλεισε στις 6.209,76 μονάδες με πτώση 0,64%.

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.