

Δείκτες

	Κλείσιμο	%Ημ.	%YTD
Γενικός	1.729,68	-6,68%	-21,2%
FTSE/ASE 20	844,71	-7,35%	-24,9%
FTSE/ASE 40	1.906,62	-6,49%	-27,1%
FTSE/ASE 80	312,74	-4,46%	-26,9%
Τράπεζες	1.737,15	-10,30%	-34,7%
Τηλεπικοινωνίες	2.251,60	-2,50%	-20,5%
Κατασκευές-Υλικά	2.800,16	-1,37%	-17,7%
Πετρέλαιο & Αέριο	2.791,94	-5,74%	-9,3%
Κοινές Ωφέλειες	3.446,68	-4,63%	-10,5%
Τροφίμων & Ποτών	6.921,29	-2,66%	19,0%

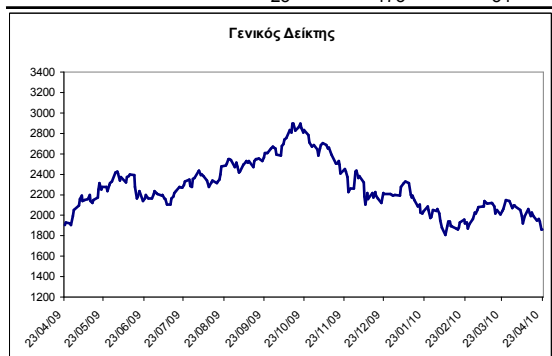
Σχόλιο Ημέρας

Πτωτικές τάσεις επικράτησαν κατά τη χθεσινή συνεδρίαση στο Χ.Α. με το Γενικό Δείκτη να διαμορφώνεται στις 1.729,68 μονάδες καταγράφοντας πτώση της τάξης του 6,68%. Η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα 214,78 εκατ. ευρώ. Τα σημαντικότερα κέρδη κατέγραψε η μετοχή της ΤΙΤΑΝ (+1,95%), ενώ τις σημαντικότερες απώλειες κατέγραψε η μετοχή της ΕΘΝΙΚΗΣ (-12,71%), της ALPHA BANK (-11,17%) και της ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ (-10,57%). Το ισοζύγιο ανοδικών προς πτωτικών τίτλους διαμορφώθηκε σε 1 προς 8. **Για τη σημερινή συνεδρίαση αναμένουμε να επικρατήσουν σταθεροποιητικές τάσεις.**

Διεθνή Οικονομικά Νέα

Στατιστικά

Μετοχές	Ανοδικές	Καθοδικές	Σταθερές
	23	173	34



Στατιστικά

	03/05/10	02/05/10
Αξία Συναλλαγών (€ σε εκατ.)	205	130
Μεταβολή Αξίας Συναλλαγών		57%
Κεφαλαιοποίηση (€ σε δις.)	67,5	136,3
Κεφαλαιοποίηση/ΑΕΠ 2007	29%	

Παράγωγα

	ASE	ADEX	% Premium (Discount)
FTSE-20			
Λήξη Σεπτεμβρίου	844,71	1.117,41	32,28
FTSE-40			
Λήξη Ιουλίου	1.906,62	N/A	

Γενική Συνέλευση

Εταιρεία	Ημερομηνία
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	05/05/2010
ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.	05/05/2010
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.	06/05/2010
ΑΣΠΙΣ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	07/05/2010
ΟΠΑΠ Α.Ε.	10/05/2010
ΜΕΤΚΑ Α.Ε.	11/05/2010
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	11/05/2010

ΗΠΑ: Άνοδος σε εργοστασιακές παραγγελίες και σε εκκρεμείς πωλήσεις κατοικιών

Άνοδο σημείωσαν οι παραγγελίες των εργοστασίων το Μάρτιο στις ΗΠΑ, καθώς ενισχύθηκαν 1,3% στα 391,5 δις. δολ. ενώ οι αναλυτές ανέμεναν πτώση 0,1%. Οι παραγγελίες εξαιρουμένου του κλάδου των μεταφορών ενισχύθηκαν 3,1%, εξαιρουμένου του αμυντικού κλάδου αυξήθηκαν 1,3%, ενώ οι παραγγελίες για διαρκή αγαθά υποχώρησαν κατά 0,6%. Παράλληλα, αυξήθηκαν το Μάρτιο τα νέα συμβόλαια για μεταπωλήσεις κατοικιών. Ο δείκτης της Εθνικής Ένωσης Μεστών για τις εκκρεμείς πωλήσεις κατοικιών αυξήθηκε κατά 5,3% στις 102,9. Σε ετήσια βάση ο δείκτης σημειώνει άνοδο 21,1%. Οι εκτιμήσεις των αναλυτών έκαναν λόγο για αύξηση των πωλήσεων κατά 5,0%. Τα στοιχεία του Φεβρουαρίου αναθεωρήθηκαν ανοδικά, με τον δείκτη να σημειώνει άλμα 8,3%.

Ευρωζώνη: Ανάλογος των εκτιμήσεων ο PPI το Μάρτιο

Ο δείκτης PPI ενισχύθηκε το Μάρτιο στην Ευρωζώνη 0,9% στο έτος και 0,6% σε σχέση με τον προηγούμενο μήνα. Οι αναλυτές ανέμεναν αύξηση 0,7% στο μήνα και 0,9% στο έτος. Οι τιμές ενέργειας ενισχύθηκαν 1,7% μηνιαίως και 2,8% ετησίως. Εξαιρουμένων του κόστους ενέργειας και κατασκευών, οι τιμές παραγωγού σημείωσαν άνοδο 0,3% σε μηνιαία βάση και 0,1% σε ετήσια. Οι τιμές των ενδιάμεσων προϊόντων αυξήθηκαν στο μήνα κατά 0,6% και στο έτος 0,8%, ενώ οι τιμές των μη διαρκών προϊόντων υποχώρησαν 0,1% και 0,5% αντίστοιχα. Οι τιμές των διαρκών προϊόντων αυξήθηκαν 0,3% σε σχέση με το Φεβρουάριο και 0,1% σε σχέση με το 2009.

Βρετανία: Σε υψηλό 15 ετών ο μεταποιητικός PMI τον Απρίλιο

Στο υψηλότερο επίπεδο από το Σεπτέμβριο του 1994 διαμορφώθηκε τον Απρίλιο ο δείκτης Purchasing Managers της Markit/CIPS του μεταποιητικού κλάδου της Βρετανίας ξεπερνώντας παράλληλα τις εκτιμήσεις των αναλυτών. Συγκεκριμένα, ο PMI αυξήθηκε στις 58 μονάδες έναντι 57,3 μονάδων τον προηγούμενο μήνα, ενώ οι αναλυτές εκτιμούσαν ότι ο δείκτης θα διαμορφωθεί στις 57,5 μονάδες.

ΟΟΣΑ: Αύξηση του πληθωρισμού το Μάρτιο στο 2,1%

Ανοδικά κινήθηκε ο ετήσιος πληθωρισμός το Μάρτιο στις χώρες μέλη του ΟΟΣΑ. Συγκεκριμένα, ο πληθωρισμός στις 30 χώρες του οργανισμού αυξήθηκε στο 2,1% από 1,9% το Φεβρουάριο. Η αύξηση του πληθωρισμού οφείλεται κατά κύριο λόγο στην ενίσχυση των τιμών ενέργειας κατά 11,3% έναντι 8,4% τον προηγούμενο μήνα. Ο δομικός πληθωρισμός, από τον οποίο εξαιρούνται οι ευμετάβλητες τιμές ενέργειας και τροφίμων, υποχώρησε στο 1,4% από 1,5%. Σημειώνεται πως τα μόνα μέλη του ΟΟΣΑ που εμφάνισαν αποπληθωρισμό το Μάρτιο ήταν η Ιαπωνία και η Ιρλανδία.

Ισπανία: Μείωση 0,6% στις αιτήσεις ανεργίας

Μείωση παρουσίασαν οι αιτήσεις επιδομάτων ανεργίας της Ισπανίας τον Απρίλιο για πρώτη φορά από τον περασμένο Ιούλιο, σύμφωνα με τα στοιχεία του υπουργείου Απασχόλησης. Οι αιτήσεις υποχώρησαν κατά 24.188 ή 0,6% στις 4,1 εκατ. τον Απρίλιο από το Μάρτιο. Σε ετήσια βάση οι αιτήσεις ήταν ενισχυμένες κατά 14%.

Μεγαλύτερη Ανοδος

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
A.Γ.ΠΕΤΖΕΤΑΚΙΣ (ΚΟ)	0,44	7,32
TRASTOR A.E.E.A.Π.	0,98	2,08
TITAN (ΚΟ)	19,88	1,95
ZHNQN A.E.	1,37	1,48
INFORM Π.ΛΥΚΟΣ (ΚΟ)	1,07	0,00

Μεγαλύτερη Πτώση

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
SPRIDER STORES A.E.	0,51	-17,74
ΣΙΔΕΝΟΡ ΑΕ (ΚΟ)	2,58	-16,50
ΑΧΟΝ Α.Ε. ΣΥΜΜ.(ΚΟ)	0,40	-14,89
ΒΩΒΟΣ ΜΠΑΜΠΗΣ ΑΕ (ΚΟ)	2,44	-12,86
PROTON BANK	1,02	-12,82

Υψηλ. Όγκος Συν/γών

Μετοχή	Τεμάχια	%Δ
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	6.401.791	-12,71
ALPHA BANK (ΚΟ)	4.583.208	-11,17
ALAPIS ABEE (ΚΟ)	3.891.369	-3,23
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ (ΚΟ)	2.535.861	-6,35
MARFIN POPULAR BANK LTD	2.300.113	-5,06

Υψηλ. Αξία Συν/γών

Μετοχή	Ευρώ	%Δ
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	74.260.776	-12,71
ALPHA BANK (ΚΟ)	25.459.720	-11,17
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	16.140.889	-6,39
ΟΤΕ(ΚΟ)	13.259.213	-2,50
ΔΕΗ Α.Ε.	11.357.898	-3,97

Μερίσματα Όνομα Εταιρείας	Τιμή €	Τύπος	Ημ/νια Αποκοπής	Εναρξη Πληρωμής
ΡΕΒΟΛΙΑ Α.Ε.Ε.Π	0,067	ΜΕΡΙΣΜΑ	30/03/2010	09/04/2010
F.G. EUROPE A.E.	0,15	ΜΕΡΙΣΜΑ	16/04/2010	26/04/2010
ΑΙΟΛΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ	0,27	ΜΕΡΙΣΜΑ	21/04/2010	29/04/2010
ALPHA TRUST ANAPOMEDA	0,104	ΜΕΡΙΣΜΑ	22/04/2010	29/04/2010
ALPHA ΑΣΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε.	0,25	ΜΕΡΙΣΜΑ	23/04/2010	03/05/2010
ΑΛΦΑ-ΒΗΤΑ ΒΑΣΙΛΟΠΟΥΛΟΣ	1	ΜΕΡΙΣΜΑ	23/04/2010	03/05/2010
ΚΑΠΙΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε.	4,48	ΜΕΡΙΣΜΑ	26/04/2010	04/05/2010
ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	2,4	ΜΕΡΙΣΜΑ	30/04/2010	10/05/2010

Διεθνή Χρηματιστήρια

Δείκτες	Κλείσιμο	%Ημ.	%YTD
Dow Jones 30	10.926,77	-2,02%	4,78%
S&P 500	1.173,60	-2,38%	5,25%
Nasdaq Comp.	2.424,25	-2,98%	6,84%
Xetra DAX	6.006,86	-2,60%	0,83%
FTSE-100	5.411,11	-2,56%	-0,03%
CAC-40	3.689,29	-3,64%	-6,28%
Nikkei-225*	11.057,40	1,21%	4,84%
Hang Seng*	20.763,05	-0,23%	-5,07%

Ισοτιμίες Fixing

	Τιμή	%Ημ.	%YTD
Ευρώ/Δολάριο	1,30	-1,61%	-9,33%
Ευρώ/Γ'ιεν	122,81	-1,51%	-7,72%
Ευρώ/Στερλίνα	0,86	-0,89%	-3,22%

Εμπορεύματα

	Τιμή	%Ημ.	%YTD
Πετρέλαιο:Αργό-ΣΜΕ Ιουλ.	85,54	-0,93%	9,32%
Χρυσός: ΣΜΕ Ιουλ.	1.187,66	-0,17%	5,33%

Τετάρτη	Χώρα	Όρα	Γεγονός	Εκτίμηση
Ευρωζώνη	9:45	Italian Purchasing Manager Index Services (APR)		56
Ευρωζώνη	9:55	German Purchasing Manager Index Services (APR F)		55
Ευρωζώνη	10:00	Euro-Zone Purchasing Manager Index Services (APR F)		55,5
Ευρωζώνη	10:00	Euro-Zone Purchasing Manager Index Composite (APR F)		57,3
Βρετανία	10:30	Purchasing Manager Index Construction (APR)		53,2
Ευρωζώνη	11:00	Euro-Zone Retail Sales (MoM) (MAR)		0,1%
ΗΠΑ	14:15	ADP Employment Change (APR)		25K
ΗΠΑ	16:00	ISM Non-Manufacturing Composite (APR)		56

Επιχειρηματικά Νέα

AB: Αύξηση κερδών και πωλήσεων το α' τρίμηνο 2010

Αύξηση 9,1% στις πωλήσεις παρουσίασε το α' τρίμηνο του 2010 ο όμιλος AB Βασιλόπουλος. Αναλυτικότερα, ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών ανήλθε σε €378,5 εκατ. από €347,1 εκατ. το α' τρίμηνο του 2009. Το ενοποιημένο μικτό κέρδος ανήλθε σε €85,9 εκατ. από €77,4 εκατ. το 2009 παρουσιάζοντας αύξηση κατά 11%. Τα ενοποιημένα EBITDA ανήλθαν σε €14,6 εκατ. έναντι €12,9 εκατ. της αντίστοιχης περσινής περιόδου, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 13,3%. Τέλος, τα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε €4,8 εκατ. από €4,4 εκατ. το α' τρίμηνο του 2009 και τα ενοποιημένα κέρδη μετά φόρων ανήλθαν σε €2,9 εκατ. έναντι €2,1 εκατ. το 2009.

Geniki Bank: Διεύρυνση ζημιών το α' τρίμηνο

Διεύρυνση ζημιών σε σχέση με την αντίστοιχη περυσινή περίοδο ανακοίνωσε η Geniki Bank για το α' τρίμηνο του 2010. Οι καθαρές ζημιές του Ομίλου ανήλθαν στα €45,7 εκ. έναντι €15,4 εκ. την αντίστοιχη περίοδο του 2009. Τα λειτουργικά έσοδα ανήλθαν στα €43,9 εκ., σημειώνοντας μείωση κατά 8,2%, ενώ τα λειτουργικά έξοδα (χωρίς προβλέψεις) ανήλθαν στα €40,7 εκ., σημειώνοντας αύξηση κατά 0,4%. Οι προβλέψεις ανήλθαν στα €48,3 εκ. παρουσιάζοντας σημαντική αύξηση σε σχέση με την α' τρίμηνο του 2009. Στις 31 Μαρτίου 2010, τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μετά από προβλέψεις ανήλθαν στα €4,02 δισ. σημειώνοντας αύξηση 1,4%, ενώ οι καταθέσεις και repos ανήλθαν στα €2,58 δισ., σημειώνοντας μείωση 3,05% σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2009.

Εθνική: Υποβάθμιση αξιολόγησης της Finansbank από Moody's

Σε "Baa2" από "Baa1" υποβάθμισε η Moody's την μακροπρόθεσμη αξιολόγηση των καταθέσεων σε εγχώριο νόμισμα της τουρκικής Finansbank, θυγατρικής της Εθνικής Τράπεζας. Το outlook της αξιολόγησης αναθεωρείται σε «σταθερό» από «αρνητικό», ενώ όλες οι άλλες επιμέρους αξιολογήσεις της τουρκικής τράπεζας παραμένουν αμετάβλητες. Ο οίκος σημειώνει πως η υποβάθμιση ακολουθεί την υποβάθμιση της αξιολόγησης για τη χρηματοοικονομική ισχύ της μητρικής Εθνικής Τράπεζας σε "D+" με "αρνητικό" outlook. Δεδομένης της χαμηλής εξάρτησης από τη χρηματοδότηση της μητρικής αλλά και την περιορισμένη συσχέτιση με τις τραπεζικές της δραστηριότητες, η αξιολόγηση χρηματοοικονομικής ισχύος "C-" της Finansbank διατηρείται.

Lavisoft: Υπογραφή σύμβασης με τη Mapfre

Σε υπογραφή σύμβασης προχώρησε η Lavisoft Συστήματα Πληροφορικής με τη διεθνή εταιρεία ασφαλειών και ανασφαλίσεων MAPFRE ASISTENCIA A.E.. Η συμφωνία αφορά την εγκατάσταση των συστημάτων της LAVISOFT Time Master & Roster Master, στην εταιρεία οδικής βοήθειας EUROSOS ASSISTANCE, η οποία είναι θυγατρική της MAPFRE.

Pasal: Παγώνει την πώληση του Athens Heart

Εγκαταλείπει για φέτος την προσπάθεια πώλησης του 50% του εμπορικού κέντρου Athens Heart η Pasal Development, καθώς από τις επαφές και τις συζητήσεις που είχε με ενδιαφερόμενους επενδυτές το τελευταίο εξάμηνο -από τη στιγμή δηλαδή όπου έβαλε πωλητήριο στο project- διαφάνηκε ότι τουλάχιστον εντός του 2010 είναι πολύ δύσκολο να εξασφαλίσει ικανοποιητικό τίμημα. Για τον λόγο αυτόν αποφασίστηκε να «παγώσουν» προσωρινά οι ενέργειες για την εξεύρεση αγοραστή και η υπόθεση πώλησης του εμπορικού συγκροτήματος να προωθηθεί εκ νέου τον επόμενο χρόνο, με την ελπίδα ότι οι συνθήκες τότε θα είναι ευνοϊκότερες.

Διεθνείς Αγορές

Πτωτικές τάσεις επικράτησαν κατά τη χθεσινή συνεδρίαση στα χρηματιστήρια των ΗΠΑ. Ο δείκτης Dow Jones έκλεισε στις 10.926,77 μονάδες με πτώση 2,02%, ο Nasdaq κατέγραψε πτώση 2,98%, κλείνοντας στις 2.424,25 μονάδες, ενώ ο S&P 500 ολοκλήρωσε τη συνεδρίαση με πτώση 2,38%, κλείνοντας στις 1.173,60 μονάδες.

Πτωτικές τάσεις επικράτησαν και στα κυριότερα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια. Συγκεκριμένα, ο FTSE-100 κατέγραψε πτώση 2,56%, κλείνοντας στις 5.411,11 μονάδες, ο CAC 40 έκλεισε στις 3.689,29 μονάδες με πτώση 3,64% και ο DAX κατέγραψε πτώση 2,60%, κλείνοντας στις 6.006,86 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.