

Δείκτες

	Κλείσιμο	%Ημ.	%YTD
Γενικός	1.447,15	-0,91%	-34,1%
FTSE/ASE 20	680,85	-1,07%	-39,5%
FTSE/ASE 40	1.747,74	-1,19%	-33,1%
FTSE/ASE 80	288,81	-0,37%	-32,5%
Τράπεζες	1.376,72	-1,65%	-48,3%
Τηλεπικοινωνίες	1.720,36	2,80%	-39,3%
Κατασκευές-Υλικά	2.307,14	-0,24%	-32,2%
Πετρέλαιο & Αέριο	2.267,21	-1,28%	-26,4%
Κοινής Ωφέλειας	3.413,08	1,83%	-11,3%
Τροφίμων & Ποτών	6.118,73	-1,27%	5,2%

Σχόλιο Ημέρας

Πτωτικές τάσεις επικράτησαν κατά τη χθεσινή συνεδρίαση στο Χ.Α. με το Γενικό Δείκτη να διαμορφώνεται στις 1.447,15 μονάδες καταγράφοντας πτώση της τάξης του 0,91%. Η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα 71,98 εκατ. ευρώ. Από τον FTSE/Χ.Α. 20, τα σημαντικότερα κέρδη κατέγραψε η μετοχή του ΟΤΕ (+2,80%), της ΔΕΗ (+2,48%) και της ΕΛΠΕ (+0,51%), ενώ τις σημαντικότερες απώλειες κατέγραψε η μετοχή της ΒΙΟΧΑΛΚΟ (-4,93%), της ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (-4,85%) και της ΜΡΒ (-3,42%). Το ισοζύγιο ανοδικών προς πτωτικών τίτλων διαμορφώθηκε σε 1 προς 2. **Για τη σημερινή συνεδρίαση αναμένουμε να επικρατήσουν σταθεροποιητικές τάσεις.**

Διεθνή Οικονομικά Νέα

ΗΠΑ: Αύξηση 0,4% στο προσωπικό εισόδημα το Μάιο

Αύξηση κατά 0,4% κατέγραψε το Μάιο το προσωπικό εισόδημα στις ΗΠΑ, σύμφωνα με το αμερικανικό υπουργείο Εμπορίου. Η αύξηση αποδίδεται στις συνεχιζόμενα χαμηλές τιμές και στην μικρή βελτίωση της εικόνας στην αγορά εργασίας. Την ίδια στιγμή, σε ποσοστό 0,2% ενισχύθηκε η καταναλωτική δαπάνη το Μάιο. Η αύξηση τόσο του προσωπικού εισοδήματος, όσο και της καταναλωτικής δαπάνης ήταν ανάλογη των εκτιμήσεων των αναλυτών.

ΗΠΑ: Στις 0,21 μονάδες ο δείκτης εθνικής δραστηριότητας Chicago Fed

Σε τροχιά ανάκαμψης παραμένει η οικονομία των ΗΠΑ το Μάιο σύμφωνα με το δείκτη εθνικής δραστηριότητας της Chicago Federal Reserve. Ο δείκτης υποχώρησε στις 0,21 μονάδες από τις 0,25 μονάδες τον Απρίλιο, ενώ ο κινητός μέσος όρος των τριών μηνών αυξήθηκε στις 0,25 μονάδες από 0,05 μονάδες τον προηγούμενο μήνα. Σύμφωνα με τη Chicago Fed, τα μεγέθη άνω του 0,2 συνδέονται ιστορικά με περιόδους ώριμης ανάπτυξης που ακολουθούν μία ύφεση.

Ευρωζώνη: Πτώση 0,5% του leading indicators το Μάιο

Πτώση 0,5% σημείωσε ο σύνθετος δείκτης leading indicators στην Ευρωζώνη το Μάιο, σύμφωνα με το Conference Board. Η πτώση του Μαΐου ακολουθεί την αύξηση κατά 0,8% τον Απρίλιο και κατά 1,2% το Μάρτιο. Η πρώτη πτώση του δείκτη leading indicators σε διάστημα 14 μηνών υποδηλώνει ότι η ανάκαμψη της οικονομίας ενδέχεται να κορυφώθηκε στη διάρκεια του δεύτερου τριμήνου, σύμφωνα με αναλυτές του Conference Board. Ωστόσο, είναι πολύ νωρίς να πούμε ότι η πρόσφατη βελτίωση της οικονομίας θα επιβραδυνθεί σημαντικά στο βραχυπρόθεσμο μέλλον.

Ευρωζώνη: Πτώση 0,2% στο δείκτη M3 το Μάιο

Ο ετήσιος ρυθμός μείωσης της προσφοράς χρήματος στην Ευρωζώνη επιβραδύνθηκε το Μάιο, σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, εκπλησσοντας τους αναλυτές, οι οποίοι ανέμεναν αύξηση. Η ΕΚΤ ανέφερε ότι ο δείκτης προσφοράς χρήματος M3 υποχώρησε σε ποσοστό 0,2% έναντι της αντίστοιχης περσινής περιόδου, λίγο χαμηλότερα από τον προηγούμενο μήνα. Οι αναλυτές ανέμεναν αύξηση 0,4% το Μάιο. Ο κινούμενος μέσος όρος ανάπτυξης του M3 τριών μηνών εμφανίστηκε επίσης χαμηλότερα σε ποσοστό 0,2% σε ετήσια βάση.

Γερμανία: Ανάλογος των εκτιμήσεων, στο 0,9% ο πληθωρισμός τον Ιούνιο

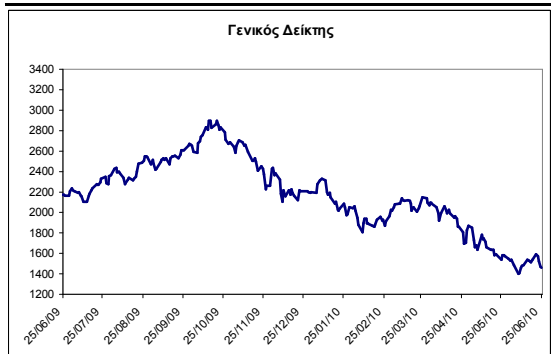
Ανάλογη των εκτιμήσεων αύξηση σημείωσε ο δείκτης τιμών καταναλωτή στη Γερμανία τον Ιούνιο, σύμφωνα με τα προκαταρκτικά στοιχεία της ομοσπονδιακής στατιστικής υπηρεσίας. Ο γερμανικός δείκτης CPI ενισχύθηκε σε ποσοστό 0,1% έναντι του Μαΐου και 0,9% έναντι της αντίστοιχης περσινής περιόδου. Ο εναρμονισμένος με την Ευρωπαϊκή Ένωση δείκτης, αυξήθηκε κατά 0,8% έναντι της αντίστοιχης περσινής περιόδου, ενώ εμφανίστηκε αμετάβλητος έναντι του Μαΐου.

Ελλάδα: Περαιτέρω επιβράδυνση στην πιστωτική επέκταση το Μάιο

Περαιτέρω επιβράδυνση κατέγραψε ο ετήσιος ρυθμός της συνολικής χρηματοδότησης των εγχώριων επιχειρήσεων και νοικοκυριών το Μάιο του 2010 και διαμορφώθηκε σε 2,8% από 3,2% τον Απρίλιο του 2010 και από 4,2% το Δεκέμβριο του 2009. Σύμφωνα με τη Τράπεζα της Ελλάδος, η επιβράδυνση στην πιστωτική επέκταση σε σχέση με τον Απρίλιο του 2010, παρατηρήθηκε τόσο προς τις εγχώριες επιχειρήσεις όσο και προς τα νοικοκυριά.

Στατιστικά

Μετοχές	Ανοδικές	Καθοδικές	Σταθερές
	59	97	50



Στατιστικά

	28/06/10	27/06/10
Αξία Συναλλαγών (€ σε εκατ.)	70	77
Μεταβολή Αξίας Συναλλαγών		-9%
Κεφαλαιοποίηση (€ σε δις.)	119,1	119,9
Κεφαλαιοποίηση/ΑΕΠ 2007		52%

Παράγωγα

FTSE-20	ASE	ADEX	% Premium (Discount)
Λήξη Σεπτεμβρίου	680,85	1.117,41	64,12

FTSE-40

ASE	ADEX	(Discount)
Λήξη Ιουλίου	1.747,74	N/A

Γενική Συνέλευση

Εταιρεία	Ημερομηνία
VELL GROUP A.E.	29/06/10
ΠΡΟΟΔΕΥΤΙΚΗ Α.Τ.Ε.	29/06/10
ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.	29/06/10
Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ	29/06/10
ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΣΒΟΥ Α.Ε.	29/06/10
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	29/06/10
PAPERPACK - ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι. Α.Β.Ε.Ε.	29/06/10
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	29/06/10
BYTE COMPUTER Α.Β.Ε.Ε.	29/06/10
A.S. ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΒΙΟΜ. ΕΤΑΙΡΙΑ Η/Υ & ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ	29/06/10

Μεγαλύτερη Ανοδος

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
EPSILON NET Α.Ε ΠΛΗΡ.	0,75	8,70
VELL GROUP Α.Ε (ΚΟ)	1,18	8,26
NEXANS HELLAS (ΚΟ)	2,55	8,05
ΚΑΡΔΑΣΙΛΑΡΗΣ (ΚΟ)	0,14	7,69
ΝΤΡΟΥΚΦΑΡΜΠΕΝ ΕΛΛΑΣ ΑΕ	0,44	7,32

Μεγαλύτερη Πτώση

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
ANEK LINES (ΚΟ)	0,23	-14,81
ΚΑΡΑΜΟΛΕΓΚΟΣ ΑΕ	0,65	-9,72
ΚΑΡΑΤΖΗΣ HELLAS NET	1,26	-9,35
ΓΑΛΑΞΙΔΙ ΘΑΛΑΣΣΙΕΣ ΚΑΛ.	0,30	-9,09
ΕΛΦΙΚΟ (ΚΟ)	0,43	-8,51

Υψηλ. Όγκος Συν/γών

Μετοχή	Τεμάχια	%Δ
ALAPIS ABEE (ΚΟ)	3.816.920	-3,57
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	2.237.483	-0,66
MARFIN INVESTMENT GROUP	1.825.269	-1,89
ΟΤΕ(ΚΟ)	1.348.078	2,80
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΟ)	930.145	-2,86

Υψηλ. Αξία Συν/γών

Μετοχή	Ευρώ	%Δ
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	20.461.782	-0,66
ΟΤΕ(ΚΟ)	8.283.939	2,80
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	6.128.778	-2,44
ΔΕΗ Α.Ε.	4.384.574	2,48
COCA COLA H.B.C. (ΚΟ)	3.590.954	-1,39

Μερίσματα	Όνομα Εταιρείας	Τιμή €	Τύπος	Ημέρα Αποκοπής	Έναρξη Πληρωμής
S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ	0,12	ΜΕΡΙΣΜΑ	28/06/2010	06/07/2010	
ΔΕΗ	1,00	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	ΕΠΙΣΤΡΟΦΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	30/06/2010	15/07/2010	
ΑΒΑΕ	0,04	ΜΕΡΙΣΜΑ	02/07/2010	12/07/2010	
CROWN HELLAS	0,13	ΜΕΡΙΣΜΑ	02/07/2010	12/07/2010	
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΙΑ Α.Ε.	0,30	ΜΕΡΙΣΜΑ	05/07/2010	13/07/2010	

Διεθνή Χρηματιστήρια

Δείκτες	Κλείσιμο	%Ημ.	%YTD
Dow Jones 30	10.138,52	-0,05%	-2,78%
S&P 500	1.074,57	-0,20%	-3,63%
Nasdaq Comp.	2.220,65	-0,13%	-2,14%
Xetra DAX	6.157,22	1,43%	3,35%
FTSE-100	5.071,68	0,50%	-6,30%
CAC-40	3.576,45	1,61%	-9,14%
Nikkei-225*	9.693,94	-0,45%	-8,08%
Hang Seng*	20.726,68	0,17%	-5,24%

Ισομίες Fixing

	Τιμή	%Ημ.	%YTD
Ευρώ/Δολάριο	1,23	0,37%	-13,80%
Ευρώ/Γιεν	110,25	0,24%	-17,16%
Ευρώ/Στερλίνα	0,82	-0,44%	-7,45%

Εμπορεύματα

	Τιμή	%Ημ.	%YTD
Πετρέλαιο:Αργό	77,21	0,72%	-1,33%
Χρυσός	1.263,79	0,56%	12,08%

Τρίτη	Χώρα	Ώρα	Γεγονός	Εκτίμηση
Ευρωζώνη	8:45	French Consumer Confidence Indicator (JUN)		-39
Βρετανία	10:30	Mortgage Approvals (MAY)		51.0K
Βρετανία	10:30	Net Consumer Credit (MAY)		0.1B
Ευρωζώνη	11:00	Euro-Zone Economic Confidence (JUN)		98,1
Ευρωζώνη	11:00	Euro-Zone Business Climate Indicator (JUN)		0,32
ΗΠΑ	15:00	S&P/Case-Shiller Composite-20 s.a. (MoM) (APR)		-0,35%
ΗΠΑ	16:00	Consumer Confidence (JUN)		62,5

Επιχειρηματικά Νέα

Τράπεζες: Σε επίπεδα-ρεκόρ οι καταθέσεις το Μάιο

Σημαντική αύξηση των καταθέσεων στις ελληνικές τράπεζες το Μάιο δείχνουν τα στοιχεία της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας. Οι καταθέσεις στις ελληνικές τράπεζες αυξήθηκαν στα 379,7 δισ. ευρώ από 373,1 δισ. ευρώ τον Απρίλιο, αναρριχήθηκαν δηλαδή στο υψηλότερο επίπεδο από την αρχή καταγραφής των στοιχείων, το Μάρτιο του 1998. Ανοδικές τάσεις κατέγραψαν στο ίδιο διάστημα και οι τραπεζικές καταθέσεις σε Πορτογαλία, Ισπανία και Ιρλανδία. Ωστόσο, σημειώνεται ότι τα στοιχεία δεν είναι εποχικά προσαρμοσμένα.

Folli-Follie: Έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου €231,5 εκατ.

Σύμβαση Κοινού Ομολογιακού Δανείου ποσού 231.500.000 ευρώ, διετούς διάρκειας, υπέγραψε με τις τράπεζες Alpha Bank και Emporiki Bank η Folli-Follie, με σκοπό την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου βραχυπρόθεσμου δανεισμού. Λόγω της αύξησης του περιθωρίου της εν λόγω χρηματοδότησης, το χρηματοοικονομικό κόστος θα αυξηθεί κατά 2 ποσοστιαίες μονάδες.

ΚΑΕ: Σύμβαση ομολογιακού δανείου €60 εκατ.

Την υπογραφή σύμβασης Κοινού Ομολογιακού Δανείου, ποσού 60.000.000 ευρώ με τις Alpha Bank και Emporiki Bank, ανακοίνωσαν τα ΚΑΕ. Το δάνειο είναι τριετούς διάρκειας και έχει σκοπό την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου βραχυπρόθεσμου δανεισμού. Το περιθώριο της εν λόγω χρηματοδότησης θα αυξηθεί κατά 1,75 ποσοστιαίες μονάδες.

Ελβιμέκ: ΑΜΚ 1,49 εκατ. ευρώ αποφάσισε η ετήσια γ.σ.

Την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 1.492.306,20 ευρώ με καταβολή μετρητών και με την έκδοση 403.326 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών αποφάσισε, μεταξύ άλλων, η ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων της Ελβιμέκ.

Alapis: Εγκρίθηκε η διαγραφή του κλάδου βιολογικών προϊόντων

Την αλλαγή του σκοπού της εταιρείας με τη διαγραφή της δραστηριότητας του κλάδου βιολογικών προϊόντων και την προσθήκη του κλάδου ιατρικού, νοσοκομειακού εξοπλισμού, αποφάσισε η γενική συνέλευση της Alapis.

T. Ολυμπιακή: Συγχώνευση θυγατρικών

Την έναρξη των διαδικασιών συγχώνευσης με απορρόφηση από την «Σάμος Μαρίνες» των «Δήλος Μαρίνες», «Σκιάθος Μαρίνες» και «ΜΑΡΚΟ Μαρίνες» ενέκριναν τα Δ.Σ των εν λόγω εταιρειών, οι οποίες είναι θυγατρικές της Τεχνικής Ολυμπιακής. Ως ημερομηνία κατάρτισης των προβλεπόμενων ισολογισμών μετασχηματισμού ορίστηκε η 30η Ιουνίου 2010.

Διεθνείς Αγορές

Σταθεροποιητικές τάσεις επικράτησαν κατά τη χθεσινή συνεδρίαση στα χρηματιστήρια των ΗΠΑ. Ο δείκτης Dow Jones έκλεισε στις 10.138,52 μονάδες με πτώση 0,05%, ο Nasdaq έκλεισε στις 2.220,65 μονάδες με πτώση 0,13%, ενώ ο S&P 500 ολοκλήρωσε τη συνεδρίαση με πτώση 0,20%, κλείνοντας στις 1.074,57 μονάδες.

Ανοδικές τάσεις επικράτησαν στα κυριότερα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια. Συγκεκριμένα, ο FTSE-100 κατέγραψε άνοδο 0,50%, κλείνοντας στις 5.071,68 μονάδες, ο CAC 40 έκλεισε στις 3.576,45 μονάδες με άνοδο 1,61% και ο DAX κατέγραψε άνοδο 1,43%, κλείνοντας στις 6.157,22 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.