

**Δείκτες**

	Κλείσιμο	%Ημ.	%ΥΤΔ
Γενικός	1.452,13	1,25%	-33,9%
FTSE/ASE 20	684,76	1,48%	-39,2%
FTSE/ASE 40	1.734,79	0,60%	-33,6%
FTSE/ASE 80	291,63	2,48%	-31,8%
Τράπεζες	1.390,88	2,00%	-47,7%
Τηλεπικοινωνίες	1.728,61	1,29%	-39,0%
Κατασκευές-Υλικά	2.301,89	1,53%	-32,3%
Πετρέλαιο & Αέριο	2.271,94	1,59%	-26,2%
Κοινής Ωφέλειας	3.066,26	-6,16%	-20,3%
Τροφίμων & Ποτών	6.475,55	2,62%	11,3%

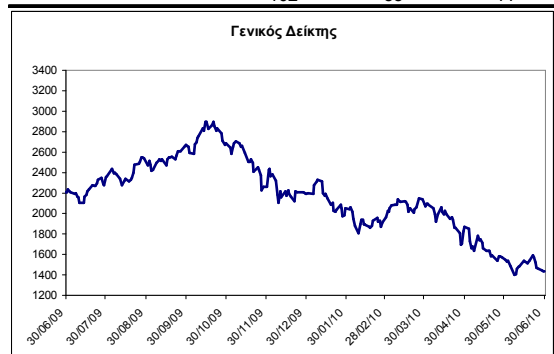
**Σχόλιο Ημέρας**

Ανοδικές τάσεις επικράτησαν κατά τη χθεσινή συνεδρίαση στο Χ.Α. με το Γενικό Δείκτη να διαμορφώνεται στις 1.452,13 μονάδες καταγράφοντας άνοδο της τάξης του 1,25%. Η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα 93,44 εκατ. ευρώ. Από τον FTSE/Χ.Α. 20, τα σημαντικότερα κέρδη κατέγραψε η μετοχή της ΕΛΛΑΚΤΩΡ (+5,80%), της EUROBANK (+5,43%) και της ALPHA BANK (+3,96%), ενώ τις σημαντικότερες απώλειες κατέγραψε η μετοχή της ΔΕΗ (-7,98%) και της ΑΤΕ (-0,97%). Το ισοζύγιο ανοδικών προς πτωτικών τίτλους διαμορφώθηκε σε 2 προς 1. **Για τη σημερινή συνεδρίαση αναμένουμε να επικρατήσουν σταθεροποιητικές τάσεις.**

**Διεθνή Οικονομικά Νέα**

**Στατιστικά**

Μετοχές	Ανοδικές	Καθοδικές	Σταθερές
	102	55	44



**Στατιστικά**

	01/07/10	30/06/10
Αξία Συναλλαγών (€ σε εκατ.)	89	112
Μεταβολή Αξίας Συναλλαγών		-20%
Κεφαλαιοποίηση (€ σε δις.)	118,2	117,9
Κεφαλαιοποίηση/ΑΕΠ 2007		52%

Παράγωγα	ASE	ADEX	% Premium (Discount)
FTSE-20	ASE	ADEX	(Discount)
Λήξη Σεπτεμβρίου	684,76	1.117,41	63,18

FTSE-40	ASE	ADEX	(Discount)
Λήξη Ιουλίου	1.734,79	N/A	

**Γενική Συνέλευση**

Εταιρεία	Ημερομηνία
INTERINVEST Δ.Ε.Α.Ε.Ε.Χ.	05/07/2010
ΑΧΟΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	05/07/2010
ΙΝΤΡΑΛΟΤ Α.Ε.	06/07/2010
CENTRIC ΠΟΛΥΜΕΣΑ Α.Ε.	07/07/2010
ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	09/07/2010
ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.	12/07/2010
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε.	13/07/2010
UNIBIOS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	16/07/2010

**ΗΠΑ: Επιβράδυνση άνω των εκτιμήσεων της μεταποιητικής δραστηριότητας**

Με βραδύτερο ρυθμό επεκτάθηκε η μεταποιητική δραστηριότητα στις ΗΠΑ τον Ιούνιο έπειτα από τρεις μήνες ταχείας ανάπτυξης, σύμφωνα με το ISM. Ο αντίστοιχος δείκτης υποχώρησε στις 56,2 μονάδες από 59,7 μονάδες το Μάιο. Οι αναλυτές ανέμεναν επιβράδυνση στις 59 μονάδες. Ο δείκτης νέων παραγγελιών υποχώρησε στις 58,5 μονάδες τον Ιούνιο από 65,7 μονάδες. Ο δείκτης παραγωγής κινήθηκε επίσης πτωτικά στις 61,4 μονάδες από 66,6 μονάδες.

**ΗΠΑ: Αναπάντεχη αύξηση των αιτήσεων επιδομάτων ανεργίας**

Αύξηση σημείωσαν οι αιτήσεις επιδομάτων ανεργίας στις ΗΠΑ την περασμένη εβδομάδα, σύμφωνα με το υπουργείο Εργασίας της χώρας. Ο αριθμός των αιτήσεων αυξήθηκε κατά 13.000 στις 472.000 την εβδομάδα που έληξε στις 26 Ιουνίου. Το επίπεδο της αμέσως προηγούμενης εβδομάδας αναθεωρήθηκε ανοδικά στις 459.000 από 457.000 που είχε αρχικά εκτιμηθεί. Οι αναλυτές ανέμεναν πτώση των αιτήσεων κατά 2.000.

**ΗΠΑ: Πτώση άνω των εκτιμήσεων στις εκκρεμείς πωλήσεις κατοικίας το Μάιο**

Πτώση, έπειτα από τρεις διαδοχικούς μήνες ανόδου, σημείωσαν τα νέα συμβόλαια για μεταπωλήσεις κατοικιών. Ο δείκτης για τις εκκρεμείς πωλήσεις κατοικιών υποχώρησε το Μάιο κατά 30% στις 77,6 μονάδες. Σε ετήσια βάση ο δείκτης σημείωσε πτώση 15,9%. Οι αναλυτές ανέμεναν πτώση 13%. Παράλληλα, μηνιαία πτώση 0,2% στο εποχικά προσαρμοσμένο μέγεθος των 841,89 δις. δολ. σημείωσαν οι κατασκευαστικές δαπάνες στις ΗΠΑ το Μάιο, ενώ αναμενόταν πτώση 0,7%. Σημειώνεται ότι η πτώση στις δαπάνες του ιδιωτικού τομέα αντισταθμίστηκε μερικώς από την αύξηση στις δαπάνες για τα δημόσια έργα.

**Ευρωζώνη: Στις 55,6 μονάδες υποχώρησε ο μεταποιητικός PMI τον Ιούνιο**

Με τον πιο αργό ρυθμό σε διάστημα τεσσάρων μηνών επεκτάθηκε η μεταποιητική δραστηριότητα στην Ευρωζώνη τον Ιούνιο. Ειδικότερα, ο μεταποιητικός δείκτης PMI διαμορφώθηκε στις 55,6 μονάδες, ανάλογος των προκαταρκτικών εκτιμήσεων, ενώ σημείωσε πτώση έναντι των 55,8 μονάδων του Μαΐου.

**Γερμανία: Αύξηση 0,4% για τις πωλήσεις λιανικής**

Αύξηση 0,4% εμφάνισαν οι προσαρμοσμένες για τον πληθωρισμό και τις εποχιακές μεταβολές πωλήσεις λιανικής στη Γερμανία το Μάιο, σε σχέση με τον Απρίλιο, όταν είχαν υποχωρήσει 0,5%. Η άνοδος του Μαΐου ήταν αντίστοιχη των εκτιμήσεων των αναλυτών. Σε ετήσια βάση οι πωλήσεις υποχώρησαν 2,4%. Σημειώνεται ότι οι γερμανικές επιχειρήσεις αυξάνουν την παραγωγή και το εργατικό δυναμικό, καθώς η ζήτηση από την Ασία αυξάνει τις παραγγελίες για εξαγωγές, ενθαρρύνοντας και την καταναλωτική ζήτηση.

**Μ. Βρετανία: Πτώση μικρότερη των εκτιμήσεων για τον μεταποιητικό PMI**

Ο βρετανικός κλάδος της μεταποίησης επεκτάθηκε με πιο αργό ρυθμό τον Ιούνιο, εξαιτίας της μείωσης των εξαγωγών. Ο μεταποιητικός PMI υποχώρησε στις 57,5 μονάδες τον Ιούνιο από 58 μονάδες το Μάιο, σύμφωνα με τη Markit και το Chartered Institute of Purchasing and Supply. Το αποτέλεσμα του Ιουνίου ήταν καλύτερο των εκτιμήσεων αναλυτών, οι οποίοι έκαναν λόγο για πτώση του PMI στις 57 μονάδες.

#### Μεγαλύτερη Ανοδος

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
CENTRIC ΠΟΛΥΜΕΣΑ Α.Ε.	0,64	14,29
ΝΗΡΕΥΣ Α.Ε(ΚΟ)	0,69	13,11
ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ (ΚΟ)	0,84	10,53
ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ	1,54	9,22
ΣΕΛΟΝΤΑ ΙΧΘ.(ΚΟ)	0,60	9,09

#### Μεγαλύτερη Πτώση

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
ΔΕΗ Α.Ε.	10,84	-7,98
ΑΤΤΙΚΑ GROUP ΚΟ	1,37	-6,16
VIVARTIA ABEE ΚΟ	19,50	-5,16
ΖΗΝΩΝ Α.Ε.	1,01	-2,88
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ	2,27	-2,16

#### Υψηλ. Όγκος Συν/γών

Μετοχή	Τεμάχια	%Δ
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	2.689.672	0,45
ΑΝΕΚ LINES (ΚΟ)	992.145	4,76
MARFIN INVESTMENT GROUP	1.057.494	0,99
ALPHA BANK (ΚΟ)	1.463.718	3,96
MARFIN POPULAR BANK LTD	1.439.845	1,42

#### Υψηλ. Αξία Συν/γών

Μετοχή	Ευρώ	%Δ
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	24.247.393	0,45
ΔΕΗ Α.Ε.	7.027.322	-7,98
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	9.799.883	2,84
COCA COLA H.B.C. (ΚΟ)	5.845.572	2,44
ALPHA BANK (ΚΟ)	6.052.474	3,96

Μερίσματα Όνομα Εταιρείας	Τιμή €	Τύπος	Ημέρα Αποκοπής	Έναρξη Πληρωμής
MARFIN INVESTMENT GROUP	0,10	ΕΠΙΤΡΟΦΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	30/06/2010	15/07/2010
ΔΕΗ	1,00	ΜΕΡΙΣΜΑ	01/07/2010	09/07/2010
ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ	0,29	ΜΕΡΙΣΜΑ	01/07/2010	09/07/2010
J&P ΑΒΑΣ	0,04	ΜΕΡΙΣΜΑ	02/07/2010	12/07/2010
CROWN HELLAS	0,13	ΜΕΡΙΣΜΑ	02/07/2010	12/07/2010
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.	0,30	ΜΕΡΙΣΜΑ	05/07/2010	13/07/2010
ZAFIRA	0,23	ΜΕΡΙΣΜΑ	05/07/2010	13/07/2010
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ	0,01	ΜΕΡΙΣΜΑ	06/07/2010	14/07/2010

#### Διεθνή Χρηματιστήρια

Δείκτες	Κλείσιμο	%Ημ.	%ΥΤΔ
Dow Jones 30	9.732,53	-0,42%	-6,67%
S&P 500	1.027,37	-0,32%	-7,87%
Nasdaq Comp.	2.101,36	-0,37%	-7,39%
Xetra DAX	5.857,43	-1,81%	-1,68%
FTSE-100	4.805,75	-2,26%	-11,22%
CAC-40	3.339,90	-2,99%	-15,15%
Nikkei-225*	9.191,60	-2,04%	-12,85%
Hang Seng*	20.128,99	0,00%	-7,97%

#### Ισομίες Fixing

	Τιμή	%Ημ.	%ΥΤΔ
Ευρώ/Δολάριο	1,23	0,46%	-13,89%
Ευρώ/Γιεν	108,14	-0,60%	-18,74%
Ευρώ/Στερλίνα	0,82	0,57%	-7,21%

#### Εμπορεύματα

	Τιμή	%Ημ.	%ΥΤΔ
Πετρέλαιο:Αργό	72,28	-2,91%	-7,63%
Χρυσός	1.236,75	-0,80%	9,68%

Παρασκευή	Χώρα	Ώρα	Γεγονός	Εκτίμηση
Βρετανία	10:30	Purchasing Manager Index Construction (JUN)		58,5
Ευρωζώνη	11:00	Euro-Zone Unemployment Rate (MAY)		10,1%
Ευρωζώνη	11:00	Euro-Zone Producer Price Index (MoM) (MAY)		0,3%
ΗΠΑ	14:30	Change in Non-Farm Payrolls (JUN)		-110K
ΗΠΑ	14:30	Unemployment Rate (JUN)		9,8%
ΗΠΑ	14:30	Change in Private Payrolls (JUN)		113K
ΗΠΑ	14:30	Average Hourly Earning (MoM) (JUN)		0,1%
ΗΠΑ	14:30	Average Weekly Hours (JUN)		34,2
ΗΠΑ	16:00	Factory Orders (MAY)		-0,5%

#### Επιχειρηματικά Νέα

##### Intracom: Σύμβαση πλαίσιο με την Rolaware

Στην υπογραφή σύμβασης πλαισίου με την Rolaware, πάροχο ευρυζωνικών υπηρεσιών στην Ελλάδα, για την προμήθεια του ασύρματου ευρυζωνικού συστήματος WiBAS προχώρησε η Intracom Telecom. Η Intracom Telecom στο πλαίσιο της εν λόγω σύμβασης, συνολικής αξίας 3,4 εκατ. ευρώ, θα παρέχει το σύστημα WiBAS δίνοντας στην Rolaware τη δυνατότητα να προσφέρει ευρυζωνικές ασύρματες υπηρεσίες πρόσβασης σε πελάτες της σε μεγάλα αστικά κέντρα.

##### Μυτιληναίος: Ολοκληρώθηκε η εξαγορά της Endesa Hellas

Μοναδικός μέτοχος στην Endesa Hellas καθίσταται ο όμιλος Μυτιληναίος καθώς ολοκληρώθηκαν όλες οι διαδικασίες αναφορικά με την εξαγορά του 50,01% που κατείχε η Endesa S.A. Το τίμημα της εξαγοράς ανήλθε σε €140 εκατ. και καταβάλλεται τμηματικά έως την 1η Ιουλίου 2012. Ταυτόχρονα, η Enel Green Power, θυγατρική της Endesa S.A, εξαγόρασε 4 μονάδες ΑΠΕ του χαρτοφυλακίου της Endesa Hellas, συνολικής ισχύος 15 MW έναντι του τιμήματος των €20 εκατ..

##### Fashion Box: Αναστέλλεται η απορρόφηση της ΕΛΦΕ

Η Fashion Box ανακοίνωσε ότι επαναξιολογείται και προς το παρόν αναστέλλεται η διαδικασία συγχώνευσης με απορρόφηση της Ελληνικά Λιπάσματα και Χημικά ΕΛΦΕ ΑΒΕΕ (ΕΛΦΕ) από την εταιρεία. Η παραπάνω επιχειρηματική απόφαση οφείλεται στο ότι κατά την παρούσα φάση η ΕΛΦΕ βρίσκεται σε διαδικασία μετασχηματισμού, ενσωμάτωσης νέων δραστηριοτήτων και αναδιοργάνωσης που δεν επιτρέπουν την οριστική οικονομική απεικόνιση και λογιστική αποτίμηση.

##### Μοχλός: Υλοποίηση διαδικασιών συγχώνευσης

Την υλοποίηση των διαδικασιών συγχώνευσης με απορρόφηση του προς απόσχιση κατασκευαστικού κλάδου της εταιρείας "Μοχλός" από την θυγατρική εταιρεία "Τοζότης Α.Τ.Ε.", ανακοίνωσε η εταιρεία. Η "ΤΟΞΟΤΗΣ Α.Τ.Ε." θα συγχωνεύσει δι' απορροφήσεως την εταιρεία "ΣΤΡΟΦΥΛΙ Α.Ε." και τον προς απόσχιση κατασκευαστικό κλάδο της εταιρείας "ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.", ενώ με την ολοκλήρωση της παραπάνω συγχώνευσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Τοζότης θα αυξηθεί κατά 49.141.200,00 ευρώ και θα ανέλθει στο ποσό των 52.563.000,00 ευρώ, διαιρούμενο σε 105.126.000 μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης 0,50 ευρώ.

#### Διεθνείς Αγορές

Σταθεροποιητικές τάσεις επικράτησαν κατά τη χθεσινή συνεδρίαση στα χρηματιστήρια των ΗΠΑ. Ο δείκτης Dow Jones έκλεισε στις 9.732,53 μονάδες με πτώση 0,42%, ο Nasdaq έκλεισε στις 2.101,36 μονάδες με πτώση 0,37%, ενώ ο S&P 500 ολοκλήρωσε τη συνεδρίαση με πτώση 0,32%, κλείνοντας στις 1.027,37 μονάδες.

Πτωτικές τάσεις επικράτησαν στα κυριότερα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια. Συγκεκριμένα, ο FTSE-100 κατέγραψε πτώση 2,26%, κλείνοντας στις 4.805,75 μονάδες, ο CAC 40 έκλεισε στις 3.339,90 μονάδες με πτώση 2,99% και ο DAX κατέγραψε πτώση 1,81%, κλείνοντας στις 5.857,3 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.