

Δείκτες	Κλείσιμο	%Ημ.	%ΥΤΔ
Γενικός	1.688,00	-0,26%	-23,1%
FTSE/ASE 20	838,09	-0,72%	-25,5%
FTSE/ASE 40	1.915,95	0,89%	-26,7%
FTSE/ASE 80	330,87	0,55%	-22,6%
Τράπεζες	1.896,81	-1,53%	-28,7%
Τηλεπικοινωνίες	1.706,59	-1,12%	-39,7%
Κατασκευές-Υλικά	2.572,84	0,10%	-24,4%
Πετρέλαιο & Αέριο	2.392,17	1,41%	-22,3%
Κοινής Ωφέλειας	3.535,73	4,25%	-8,1%
Τροφίμων & Ποτών	6.377,62	-0,96%	9,6%

Σχόλιο Ημέρας

Σταθεροποιητικές τάσεις επικράτησαν κατά τη χθεσινή συνεδρίαση στο Χ.Α. με το Γενικό Δείκτη να διαμορφώνεται στις 1.688,00 μονάδες, καταγράφοντας πτώση της τάξης του 0,26%. Η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα 144,47 εκατ. ευρώ. Από τον FTSE/X.A. 20, τα σημαντικότερα κέρδη κατέγραψε η μετοχή της ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (+5,11%), της ΔΕΗ (+4,88%) και της ΙΝΤΡΑΛΟΤ (+4,05%), ενώ τις σημαντικότερες απώλειες κατέγραψε η μετοχή της EUROBANK (-3,47%), της ALPHA BANK (-2,83%) και της MIG (-1,80%). Το ισοζύγιο ανοδικών προς πτωτικών τίτλους διαμορφώθηκε σε 1 προς 1. **Για τη σημερινή συνεδρίαση αναμένουμε να επικρατήσουν ανοδικές τάσεις.**

Διεθνή Οικονομικά Νέα

ΗΠΑ: Απροσδόκητη πτώση στις παραγγελίες διαρκών αγαθών τον Ιούνιο

Πτώση για δεύτερο διαδοχικό μήνα σημείωσαν τον Ιούνιο οι παραγγελίες διαρκών αγαθών στις ΗΠΑ, σύμφωνα με το αμερικανικό υπουργείο Εμπορίου. Οι παραγγελίες διαρκών αγαθών υποχώρησαν 1% στο εποχικά προσαρμοσμένο μέγεθος των 190,5 δισ. δολαρίων, ενώ οι εκτιμήσεις των αναλυτών έκαναν λόγο για αύξηση των παραγγελιών κατά 1,1%. Ο τομέας των μεταφορών εμφάνισε κάμψη, με τις παραγγελίες να υποχωρούν 2,4%, ενώ εκτός του παραπάνω κλάδου, οι παραγγελίες διαρκών αγαθών σημείωσαν πτώση 0,6%.

ΗΠΑ: Απροσδόκητη αύξηση των αποθεμάτων αργού

Αύξηση κατά 7,308 εκατ. βαρέλια, φτάνοντας τα 360,764 εκατ. βαρέλια, σημείωσαν τα αποθέματα αργού στις ΗΠΑ για την εβδομάδα που ολοκληρώθηκε στις 23 Ιουλίου. Οι αναλυτές ανέμεναν υποχώρηση των αποθεμάτων κατά 1,7 εκατ. βαρέλια. Τα αποθέματα βενζίνης ενισχύθηκαν κατά 0,091 εκατ. βαρέλια στα 222,245 εκατ. βαρέλια, ξεπερνώντας τις εκτιμήσεις των αναλυτών για αύξηση κατά 0,5 εκατ. βαρέλια. Ανοδο σημείωσαν και τα διυλισμένα αποθέματα που ενισχύθηκαν κατά 0,938 εκατ. βαρέλια στα 167,513 εκατ. βαρέλια. Η παραγωγική ικανότητα των αμερικανικών διυλιστηρίων διαμορφώθηκε στο 90,6% από 91,5% την προηγούμενη εβδομάδα.

ΕΚΤ: Σύσφιξη πιστωτικών συνθηκών από περισσότερες τράπεζες το β' τρίμηνο

Τη συνέχιση της πολιτικής σύσφιξης των συνθηκών δανεισμού, και κατά την περίοδο της άνοιξης, από τις τράπεζες της Ευρωζώνης, ανακοίνωσε η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα στην τριμηνιαία έρευνά της για τον δανεισμό των τραπεζών. Η ΕΚΤ ανέφερε ότι το ποσοστό των τραπεζών που έκαναν λόγο για πιο αυστηρά κριτήρια, αυξήθηκε στο 11% από το 3% του πρώτου τριμήνου. Τα αποτελέσματα της έρευνας έδειξαν μεγάλη αύξηση της επιφυλακτικότητας των τραπεζών που έλαβαν μέρος.

Moody's: Αρνητικό outlook για BofA, Citigroup και Wells Fargo

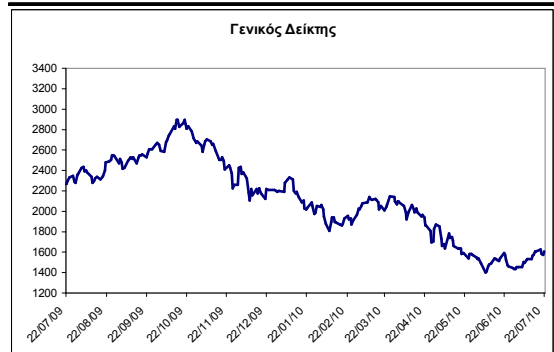
Αρνητικό outlook δίνει για τις Bank of America, Citigroup και Wells Fargo η Moody's, επικαλούμενη τη μείωση της κυβερνητικής στήριξης προς τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα βάσει των νέων κανόνων στις ΗΠΑ. Η μεταβολή του outlook από «stable» σε «negative», υποδηλώνει ότι οι τράπεζες είναι πιο πιθανό να υποβαθμιστούν μέσα στους επόμενους 12-18 μήνες. Ο οίκος αξιολόγησης ανέφερε επίσης ότι ενδέχεται να υποβαθμίσει τις αξιολογήσεις δέκα περιφερειακών τραπεζών επίσης λόγω της μειωμένης κυβερνητικής στήριξης.

Αυστραλία: Στο 3,1% ο πληθωρισμός το β' τρίμηνο

Αύξηση 0,6% σημείωσε ο δείκτης τιμών καταναλωτή στην Αυστραλία στο β' τρίμηνο του 2010 έναντι του α' τριμήνου, ενώ ενισχύθηκε σε ποσοστό 3,1% έναντι της αντίστοιχης περσινής περιόδου. Οι αναλυτές ανέμεναν αύξηση του CPI κατά 1% στο τρίμηνο και 3,4% σε επίπεδο έτους. Ο σταθμισμένος μέσος CPI της κεντρικής τράπεζας της Αυστραλίας αυξήθηκε 0,5% στο β' τρίμηνο έναντι του πρώτου και ενισχύθηκε 2,7% έναντι της αντίστοιχης περσινής περιόδου.

Στατιστικά

Μετοχές	Ανοδικές	Καθοδικές	Σταθερές
	105	71	55



Στατιστικά

	28/07/10	27/07/10
Αξία Συναλλαγών (€ σε εκατ.)	134	204
Μεταβολή Αξίας Συναλλαγών		-34%
Κεφαλαιοποίηση (€ σε δις.)	128,8	129,1
Κεφαλαιοποίηση/ΑΕΠ 2007	56%	

Παράγωγα	ASE	ADEX	% Premium (Discount)
FTSE-20	838,09	1.117,41	33,33
Λήξη Σεπτεμβρίου			
FTSE-40	1.915,95	N/A	
Λήξη Ιουλίου			

Γενική Συνέλευση

Εταιρεία	Ημερομηνία
ΠΡΟΟΔΕΥΤΙΚΗ Α.Τ.Ε.	29/07/2010
DIONIC ΑΕΒΕ	30/07/2010
ΦΙΝΤΕΞΠΟΡΤ Α.Ε.	30/07/2010
SATO ΑΕ ΕΙΔΩΝ ΓΡΑΦΕΙΟΥ ΚΑΙ ΣΠΙΤΙΟΥ	02/08/2010
ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.	06/08/2010
Χ. ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ & ΥΙΟΣ Α.Ε.	06/08/2010
ALPHA TRUST ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ ΑΕΕΧ	06/08/2010

Μεγαλύτερη Ανοδος

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
KARΔΑΣΙΛΑΡΗΣ (ΚΟ)	0,22	15,79
DIONIC Α.Ε.Β.Ε (ΚΟ)	0,44	12,82
ΒΩΒΟΣ ΜΠΑΜΠΗΣ ΑΕ (ΚΟ)	2,54	10,43
ΣΩΛΗΝΟΥΡΓΙΑ ΚΟΡ. (ΚΟ)	1,06	10,42
ΣΙΔΕΝΟΡ ΑΕ (ΚΟ)	2,77	10,36

Μεγαλύτερη Πτώση

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
VELL GROUP Α.Ε (ΚΟ)	0,90	-19,64
ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ (ΚΟ)	0,57	-6,56
EUROBANK PROPERTIES	5,94	-4,96
LAVIPHARM (ΚΟ)	0,76	-3,80
S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ	4,82	-3,60

Υψηλ. Όγκος Συν/γών

Μετοχή	Τεμάχια	%Δ
ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ (ΚΟ)	313.855	-2,33
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	2.905.209	-1,62
ALPHA BANK (ΚΟ)	4.320.258	-2,83
MARFIN POPULAR BANK LTD	2.433.623	-1,60
MARFIN INVESTMENT GROUP	1.939.988	-1,80

Υψηλ. Αξία Συν/γών

Μετοχή	Ευρώ	%Δ
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	34.107.154	-1,62
ALPHA BANK (ΚΟ)	25.662.333	-2,83
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	6.965.183	-0,44
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ (ΚΟ)	5.317.216	1,65
EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	11.813.211	-3,47

Μερίσματα	Όνομα Εταιρείας	Τιμή €	Τύπος	Ημένα Αποκοπής	Έναρξη Πληρωμής
ΕΚΤΕΡ	0,050	ΜΕΡΙΣΜΑ	26/07/2010	02/08/2010	
YALCO	0,068	ΜΕΡΙΣΜΑ	04/08/2010	12/08/2010	
ΕΙΒΕ	0,056	ΜΕΡΙΣΜΑ	11/08/2010	19/08/2010	
DIONIC	0,002	ΜΕΡΙΣΜΑ	11/08/2010	19/08/2010	
ΜΗΧΑΝΙΚΗ	0,0197	ΜΕΡΙΣΜΑ	13/08/2010	20/08/2010	
ΚΑΡΑΜΟΧΕΛΚΟΣ	0,009	ΜΕΡΙΣΜΑ	17/08/2010	24/08/2010	
ΙΚΤΙΝΟΣ	0,02	ΜΕΡΙΣΜΑ	18/08/2010	26/08/2010	
ΕΥΑΘ	0,133	ΜΕΡΙΣΜΑ	19/08/2010	27/08/2010	

Διεθνή Χρηματιστήρια

Δείκτες	Κλείσιμο	%Ημ.	%ΥΤΔ
Dow Jones 30	10.497,88	-0,38%	0,67%
S&P 500	1.106,13	-0,69%	-0,80%
Nasdaq Comp.	2.264,56	-1,04%	-0,20%
Xetra DAX	6.178,94	-0,46%	3,72%
FTSE-100	5.319,68	-0,86%	-1,72%
CAC-40	3.670,36	0,11%	-6,76%
Nikkei-225*	9.753,27	2,70%	-7,52%
Hang Seng*	21.091,18	0,56%	-3,57%

Ισοτιμίες Fixing

	Τιμή	%Ημ.	%ΥΤΔ
Ευρώ/Δολάριο	1,30	-0,31%	-9,25%
Ευρώ/Γιεν	114,01	0,19%	-14,33%
Ευρώ/Στερλίνα	0,83	-0,51%	-5,87%

Εμπορεύματα

	Τιμή	%Ημ.	%ΥΤΔ
Πετρέλαιο:Αργό	77,71	1,62%	-0,69%
Χρυσός	1.159,62	-0,94%	2,84%

Πόλη	Χώρα	Ώρα	Γεγονός	Εκτίμηση
Ευρωζώνη	8:45	French Producer Prices (MoM) (JUN)		0,3%
Ευρωζώνη	9:30	Italian Business Confidence (JUL)		96,5
Ευρωζώνη	9:55	German Unemployment Rate s.a. (JUL)		7,6%
Βρετανία	10:30	Mortgage Approvals (JUN)		48,0K
Βρετανία	10:30	Net Consumer Credit (JUN)		0,2B
Βρετανία	10:30	Net Lending Sec. on Dwellings (JUN)		1,0B
Ευρωζώνη	11:00	Euro-Zone Economic Confidence (JUL)		99
Ευρωζώνη	11:00	Euro-Zone Business Climate Indicator (JUL)		0,39
Ευρωζώνη	11:00	Euro-Zone Consumer Confidence (JUL F)		-14
Ευρωζώνη	11:00	Euro-Zone Industrial Confidence (JUL)		-5

Επιχειρηματικά Νέα

Coca-Cola 3E: Στα 201 εκατ. ευρώ τα καθαρά κέρδη α' εξαμήνου

Καθαρά κέρδη ύψους 201 εκατ. ευρώ ανακοίνωσε για το α' εξάμηνο του 2010 η Coca-Cola 3E. Οι καθαρές ταμειακές ροές ανήλθαν σε 251 εκατ. ευρώ το πρώτο εξάμηνο του 2010, αυξημένες κατά 129 εκατ. ευρώ σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους. Ο όγκος πωλήσεων διαμορφώθηκε σε 1.009 εκατ. κιβώτια, σημειώνοντας μείωση 2% σε σχέση με το πρώτο εξάμηνο του 2009. Τα καθαρά έσοδα από πωλήσεις ανήλθαν σε 3.300 εκατ. ευρώ, σημειώνοντας αύξηση 1% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους. Τα συγκρίσιμα λειτουργικά κέρδη (EBIT) ανήλθαν σε 320 εκατ. ευρώ, σημειώνοντας αύξηση 3% έναντι της αντίστοιχης περιόδου του προηγούμενου έτους.

Πλαίσιο: Πτώση κερδών και αύξηση πωλήσεων το α' εξάμηνο

Αύξηση πωλήσεων κατά 4,9% σημείωσε ο Όμιλος του Πλαισίου το πρώτο εξάμηνο του έτους ενώ τα κέρδη τόσο του ομίλου όσο και της μητρικής εμφανίζονται μειωμένα. Οι πωλήσεις του ομίλου αυξήθηκαν στα 184,282 εκατ. ευρώ, ενώ τα καθαρά κέρδη υποχώρησαν σε ποσοστό 95,4% στα 39 χιλ. ευρώ, ενώ σε επίπεδο μητρικής οι πωλήσεις αυξήθηκαν 5,1% στα 182,648 εκατ. ευρώ ενώ τα καθαρά κέρδη μειώθηκαν κατά 93,5% στα 67 χιλ. ευρώ.

EXAE: Πτώση 26% στα καθαρά κέρδη β' τριμήνου

Με πτώση καθαρών κερδών έκλεισε το β' τρίμηνο του 2010 για τον όμιλο EXAE. Η ενοποιημένη καθαρή κερδοφορία (μη συμπεριλαμβανομένης της έκτακτης εισφοράς) ανήλθε στα €8,1 εκ. έναντι €11 εκ. το β' τρίμηνο του 2009, παρουσιάζοντας μείωση 26%. Ο κύκλος εργασιών ανήλθε στα €16,4 εκ., μειωμένος κατά 15%. Τα έσοδα από την εκκαθάριση στην αγορά μετοχών στα €4,8 εκ., παρουσιάζοντας μείωση 25% σε ετήσια βάση. Τα έσοδα από τη διαπραγμάτευση στην αγορά μετοχών εμφάνισαν κάμψη 24% και διαμορφώθηκαν στα €3,1 εκ., έναντι €4,1 εκ. το αντίστοιχο περυσινό διάστημα. Τα έσοδα από τις εισηγμένες, διαμορφώθηκαν στα €1,3 εκ., μειωμένα κατά 37%, ενώ τα έσοδα από την αγορά παραγώγων ανήλθαν στα €2,6 εκ., έναντι €2,2 εκ..

ΟΠΑΠ – Intralot: Ανανέωση σύμβασης

Την επέκταση της συμφωνίας με την Intralot για ένα έτος, έναντι τιμήματος 57 εκατ. ευρώ, αποφάσισε το διοικητικό συμβούλιο του ΟΠΑΠ. Ο ΟΠΑΠ θα καταβάλει στην Intralot 57 εκατ. ευρώ, έναντι 78 εκατ. που κατέβαλε στην εταιρία βάσει της αρχικής σύμβασης που υπεγράφη το 2007 και λήγει στις 31 Ιουλίου, για την συντήρηση του εξοπλισμού του, συμβουλευτικές υπηρεσίες για το Στοιχείο και την παροχή υποδομής για την αναμόρφωση των πρακτορείων.

Ιονική: Κέρδη έναντι ζημιών το α' εξάμηνο

Κέρδη έναντι ζημιών παρουσίασε το α' εξάμηνο του 2010 η Ιονική Ξενοδοχειακές Επιχειρήσεις. Συγκεκριμένα, τα καθαρά αποτελέσματα ανήλθαν σε κέρδη 172 χιλ. ευρώ έναντι ζημιών 173 χιλ. ευρώ κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2009. Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων διαμορφώθηκαν σε 3 εκατ. ευρώ έναντι 4,3 εκατ. ευρώ πέρυσι, ενώ ο κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε σε 15,5 εκατ. ευρώ έναντι 17,6 εκατ. ευρώ πέρυσι.

Alpha Αστικά Ακίνητα: Πτώση κερδών α' εξαμήνου

Μειωμένα κέρδη καθώς και κύκλο εργασιών εμφάνισε η Alpha Αστικά Ακίνητα το πρώτο εξάμηνο του 2010. Ειδικότερα, τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε 1,3 εκατ. ευρώ από 2,3 εκατ. ευρώ κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2009. Ο κύκλος εργασιών ανήλθε αντιστοίχως σε 6,2 εκατ. ευρώ από 6,3 ευρώ εκατ. πέρυσι.

Διεθνείς Αγορές

Πτωτικές τάσεις επικράτησαν κατά τη χθεσινή συνεδρίαση στα χρηματιστήρια των ΗΠΑ. Ο δείκτης Dow Jones έκλεισε στις 10.497,88 μονάδες με πτώση 0,38%, ο Nasdaq έκλεισε στις 2.264,56 μονάδες με πτώση 1,04%, ενώ ο S&P 500 ολοκλήρωσε τη συνεδρίαση με πτώση 0,69%, κλείνοντας στις 1.106,13 μονάδες.

Μεικτές τάσεις επικράτησαν στα κυριότερα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια. Συγκεκριμένα, ο FTSE-100 κατέγραψε πτώση 0,86%, κλείνοντας στις 5.319,68 μονάδες, ο CAC 40 έκλεισε στις 3.670,36 μονάδες με άνοδο 0,11% και ο DAX κατέγραψε πτώση 0,46%, κλείνοντας στις 6.178,94 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.