

Δείκτες	Κλείσιμο	%Ημ.	%ΥΤΔ
Γενικός	1.589,74	-3,53%	-27,6%
FTSE/ASE 20	773,74	-3,72%	-31,2%
FTSE/ASE 40	1.867,10	-2,49%	-28,6%
FTSE/ASE 80	324,98	-1,93%	-24,0%
Τράπεζες	1.695,20	-3,96%	-36,3%
Τηλεπικοινωνίες	1.560,71	-3,08%	-44,9%
Κατασκευές-Υλικά	2.406,33	-4,13%	-29,3%
Πετρέλαιο & Αέριο	2.372,78	-4,43%	-22,9%
Κοινής Ωφέλειας	3.583,87	-2,95%	-6,9%
Τροφίμων & Ποτών	6.351,83	-2,83%	9,2%

Σχόλιο Ημέρας

Πτωτικές τάσεις επικράτησαν κατά τη συνεδρίαση της περασμένης Παρασκευής στο Χ.Α. με το Γενικό Δείκτη να διαμορφώνεται στις 1.589,74 μονάδες, καταγράφοντας πτώση της τάξης του 3,53%. Η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα 81,41 εκατ. ευρώ. Από τον FTSE/X.A. 20 τις σημαντικότερες απώλειες κατέγραψε η μετοχή της ΕΛΛΑΚΤΩΡ (-7,35%), της ΒΙΟΧΑΛΚΟ (-6,90%) και της ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (-6,53%). Το ισοζύγιο ανοδικών προς πτωτικών τίτλων διαμορφώθηκε σε 1 προς 4. Για τη σημερινή συνεδρίαση αναμένουμε να επικρατήσουν σταθεροποιητικές τάσεις.

Διεθνή Οικονομικά Νέα

ΗΠΑ: Αύξηση της απασχόλησης σε 37 πολιτείες τον Ιούλιο

Αύξηση σημείωσαν τον Ιούλιο οι καταστάσεις μισθοδοσίας σε 37 πολιτείες των ΗΠΑ. Στο Μίσιγκαν παρατηρήθηκε η μεγαλύτερη αύξηση, καθώς οι θέσεις εργασίας αυξήθηκαν κατά 27.800, οι περισσότερες από τον Οκτώβριο, ενώ τη μεγαλύτερη μείωση εμφάνισαν η Βόρεια Καρολίνα (29.800) και Νιου Τζέρσεϊ. Όλοι κλάδοι εκτός των κατασκευών και των δημόσιων υπηρεσιών εμφάνισαν αύξηση με τη μεγαλύτερη στο χώρο της εκπαίδευσης και της υγείας. Η Νεβάδα είχε το μεγαλύτερο ποσοστό ανεργίας με 14,3%. Συνολικά 11 πολιτείες έχουν ποσοστό ανεργίας άνω του 10% και 18 εμφάνισαν μείωση. Στην πόλη της Νέας Υόρκης η ανεργία υποχώρησε για έβδομο διαδοχικό μήνα στο 9,45 από 9,5%, ενώ στην πολιτεία παρέμεινε στο 8,2%.

Γερμανία: Υψηλότερες εκτιμήσεις για την ανάπτυξη

Η ισχυρή οικονομική ανάκαμψη της Γερμανίας στο β' τρίμηνο θα φέρει σημαντικές αναβαθμίσεις στις εκτιμήσεις της κυβέρνησης για την οικονομική ανάπτυξη το 2010, σύμφωνα με το υπουργείο Οικονομικών της χώρας. Η κυβέρνηση θα αναθεωρήσει ανοδικά τις προηγούμενες εκτιμήσεις για ετήσια αύξηση του ΑΕΠ κατά 1,4%, ακόμα και αν η ζήτηση για εξαγωγές υποχωρήσει στο δεύτερο μισό του έτους. Ο νέος στόχος ενδέχεται να υπερβεί το 2%, αντίστοιχα με τις προβλέψεις πολλών ινστιτούτων οικονομικών ερευνών. Υπενθυμίζεται ότι η Bundesbank αναβάθμισε τις εκτιμήσεις για τον ετήσιο ρυθμό οικονομικής ανάπτυξης στο 3% από 1,9% προηγουμένως, λόγω των εξαιρετικά θετικών μεγεθών του δεύτερου τριμήνου.

Γαλλία: Υποβαθμίζει τις εκτιμήσεις για την ανάπτυξη του 2011

Η γαλλική κυβέρνηση υποβάθμισε τις εκτιμήσεις για την ανάπτυξη του 2011, αλλά επεσήμανε πως η συρρίκνωση του δημοσιονομικού ελλείμματος στο 6% του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος παραμένει ο κυρίαρχος στόχος. Η κυβέρνηση πλέον αναμένει ανάπτυξη της τάξης του 2% το 2011, σε σχέση με την προηγούμενη εκτίμηση που έκανε λόγο για 2,5%. Η καινούργια εκτίμηση για 2% είναι στο πλαίσιο των προβλέψεων του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ). Η κυβέρνηση σχεδιάζει τη μείωση του ελλείμματος στο εκτιμώμενο 8% του ΑΕΠ το 2010, στο 6% το 2011 και στο 4,6% το 2012, πριν φτάσει στο 3% το 2013.

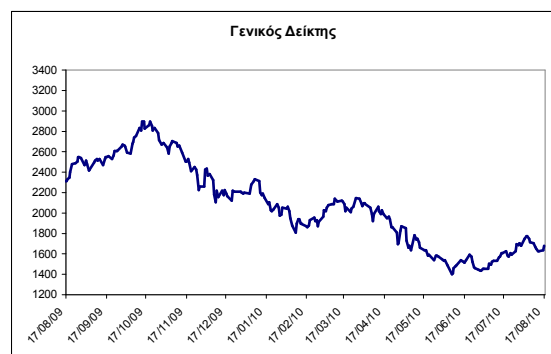
Ελλάδα: Αύξηση 3,5% στις τιμές υλικών κατασκευής νέων κτιρίων τον Ιούλιο

Αύξηση 3,5% σημείωσε ο γενικός δείκτης τιμών υλικών κατασκευής νέων κτιρίων κατοικιών του Ιουλίου, σε σύγκριση με τον Ιούλιο του 2009, έναντι μείωσης 4,3% που σημειώθηκε κατά την ίδια σύγκριση των δεικτών του 2009 προς το 2008. Ο γενικός δείκτης σημείωσε αύξηση 0,1% σε μηνιαία βάση. Ο μέσος δείκτης του δωδεκαμήνου Αυγούστου 2009 – Ιουλίου 2010, σε σύγκριση προς τον ίδιο δείκτη του δωδεκαμήνου Αυγούστου 2008 – Ιουλίου 2009, παρουσίασε αύξηση 1,2%, έναντι αύξησης 2,2%, που σημειώθηκε κατά το αντίστοιχο προηγούμενο δωδεκάμηνο.

Τουρκία: Πτώση δημοσίου χρέους στα \$301,9 δισ. τον Ιούλιο

Πτώση στις 458,2 δισ. τουρκικές λίρες (\$301,9 δισ.) σημείωσε το χρέος της Τουρκίας τον Ιούλιο από 458,5 δισ. λίρες τον προηγούμενο μήνα, σύμφωνα με το υπουργείο Οικονομικών της χώρας. Στο τέλος του Ιουλίου, τα 331,7 δισ. λίρες ήταν σε εγχώριο νόμισμα και οι υπόλοιπες 126,5 δισ. λίρες σε ξένο νόμισμα. Τον Ιούλιο του 2009 το χρέος της χώρας ανερχόταν σε 414,6 δισ. λίρες. Παράλληλα, ο ετήσιος πληθωρισμός της Τουρκίας αναμένεται να υποχωρήσει στο 7,34% έως το τέλος του 2010. Σημειώνεται ότι οι τιμές καταναλωτή υποχώρησαν 0,48% σε μηνιαία βάση τον Ιούλιο, οδηγώντας το ετήσιο ποσοστό του πληθωρισμού στο 7,58%.

Στατιστικά	Μετοχές	Ανοδικές	Καθοδικές	Σταθερές
		34	142	38



Στατιστικά	20/08/10	19/08/10
Αξία Συναλλαγών (€ σε εκατ.)	77	50
Μεταβολή Αξίας Συναλλαγών		55%
Κεφαλαιοποίηση (€ σε δις.)	126,0	128,0
Κεφαλαιοποίηση/ΑΕΠ 2007		55%

Παράγωγα	ASE	ADEX	% Premium (Discount)
FTSE-20			
Σεπτέμβριος 2010	773,74	771,17	-0,33
Δεκέμβριος 2010	773,74	764,00	-1,26

Γενική Συνέλευση

Εταιρεία	Ημερομηνία
ΚΑΡΔΑΣΙΛΑΡΗΣ & ΥΙΟΙ Α.Ε.Β.Ε.	23/08/2010
VELL GROUP Α.Ε.	23/08/2010
ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.	25/08/2010
ΛΙΒΑΝΗΣ ΑΕ	25/08/2010
ΠΡΟΟΔΕΥΤΙΚΗ Α.Τ.Ε.	27/08/2010
DIONIC ΑΕΒΕ	02/09/2010
QUALITY AND RELIABILITY Α.Β.Ε.Ε.	03/09/2010
ΝΤΡΟΥΚΦΑΡΜΠΕΝ ΕΛΛΑΣ ΑΕΒΕ	06/09/2010
ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ ΑΒΕΕ	07/09/2010

Μεγαλύτερη Ανοδος

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
ΕΛ.Β.ΖΑΧΑΡΗΣ (ΚΑ)	1,18	7,27
BIOTEP A.E. (ΚΟ)	0,66	4,76
FOLLI FOLLIE (ΚΟ)	17,30	2,06
ΕΥΡΩΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.	3,10	0,32
SCIENS ΔΙΕΘΝΗΣ ΣΥΜΜ.ΑΕ	0,56	0,00

Μεγαλύτερη Πτώση

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
ΚΡΙ-ΚΡΙ Α.Β.Ε.Ε.	0,95	-8,65
ΓΕΝΙΚΗ (ΚΟ)	3,32	-7,78
ΦΟΥΡΛΗΣ ΑΕ ΣΥΜ/ΧΩΝ (ΚΟ)	7,15	-7,62
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε	3,15	-7,35
ΒΙΟΧΑΛΚΟ (ΚΑ)	3,78	-6,90

Υψηλ. Όγκος Συν/γών

Μετοχή	Τεμάχια	%Δ
ALPHA BANK (ΚΟ)	2.051.471	-4,74
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	2.008.418	-3,61
MARFIN INVESTMENT GROUP	1.528.640	-2,75
EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	1.291.185	-5,91
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΟ)	1.281.939	-5,39

Υψηλ. Αξία Συν/γών

Μετοχή	Ευρώ	%Δ
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	20.767.042	-3,61
ALPHA BANK (ΚΟ)	11.416.436	-4,74
EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	6.991.767	-5,91
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΟ)	5.685.399	-5,39
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	5.540.027	-2,56

Μερίσματα	Όνομα Εταιρείας	Τιμή €	Τύπος	Ημέρα Αποκοπής	Ενορά Επιδιόρθωσης
ΕΛΒΕ	0,056	ΜΕΡΙΣΜΑ	11/08/2010	19/08/2010	
DIONIC	0,002	ΜΕΡΙΣΜΑ	11/08/2010	19/08/2010	
ΜΗΧΑΝΙΚΗ	0,0219	ΜΕΡΙΣΜΑ	13/08/2010	20/08/2010	
INTER'YONT-ΕΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ε.	0,0700	ΜΕΡΙΣΜΑ	13/08/2010	23/08/2010	
ΕΙΣΗΛΕΘΕΩΡΑΚΗ	0,041	ΜΕΡΙΣΜΑ	16/08/2010	24/08/2010	
ΚΑΡΑΜΟΛΕΓΚΟΣ	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

Δείκτης	Κλείσιμο	%Ημ.	%ΥΤΔ
Dow Jones 30	10.213,62	-0,56%	-2,06%
S&P 500	1.071,69	-0,37%	-3,89%
Nasdaq Comp.	2.179,76	0,04%	-3,94%
Xetra DAX	6.005,16	-1,15%	0,80%
FTSE-100	5.195,28	-0,31%	-4,02%
CAC-40	3.526,12	-1,30%	-10,42%
Nikkei-225*	9.179,38	-1,96%	-12,96%
Hang Seng*	20.981,82	-0,43%	-4,07%

Ισομίες Fixing

Τιμή	%Ημ.	%ΥΤΔ
Ευρώ/Δολάριο	1,27	-0,97%
Ευρώ/Γιεν	108,54	-1,17%
Ευρώ/Στερλίνα	0,82	-0,18%

Εμπορεύματα

Τιμή	%Ημ.	%ΥΤΔ
Πετρέλαιο:Αργό	74,23	-1,80%
Χρυσός	1.226,23	-0,81%

Δευτέρα	Χώρα	Ωρα	Γεγονός	Εκτίμηση
Ευρωζώνη	9:00	French Purchasing Manager Index Manufacturing (AUG P)		53,4
Ευρωζώνη	9:00	French Purchasing Manager Index Services (AUG P)		60,5
Ευρωζώνη	9:30	German Purchasing Manager Index Manufacturing (AUG A)		60,5
Ευρωζώνη	9:30	German Purchasing Manager Index Services (AUG A)		56,3
Ευρωζώνη	10:00	Euro-Zone Purchasing Manager Index Composite (AUG A)		56,3
ΗΠΑ	14:30	Chicago Fed National Activity Index (JUL)		
Ευρωζώνη	16:00	Euro-Zone Consumer Confidence (AUG A)		-13,0

Επιχειρηματικά Νέα

Τράπεζες: Η Κομισιόν επισπεύδει το νέο πακέτο των €25 δισ.

Την επίσπευση της ενεργοποίησης του πακέτου των 25 δισ. ευρώ με την μορφή εγγυήσεων προς τις τράπεζες ζήτησε η Κομισιόν και το Υπ. Οικονομικών δεσμεύθηκε να έχει ολοκληρώσει τις σχετικές διαδικασίες μέχρι τις 31 Αυγούστου. Το πρόβλημα σύμφωνα με στελέχη της Ε.Ε., είναι ότι ολόκληρη η επιχείρηση δημοσιονομικής εξυγίανσης μπορεί να καταρρεύσει αν οι τράπεζες δεν διασφαλίσουν την "αρμόζουσα ρευστότητα" στην οικονομία, καθώς από αυτή εξαρτάται η λειτουργία και των υγιών επιχειρήσεων, όχι μόνο εκείνων που έχουν συμπιεσθεί από την ύφεση.

Πώληση ΤΤ και ΑΤΕ με δημόσια προσφορά απαιτεί η Τρόικα

Πωλητήριο για το ΤΤ και για την ΑΤΕ με ανοικτή δημόσια προσφορά για τις μετοχές που έχει στην κατοχή του το δημόσιο «συστήνει» η Τρόικα στην κυβέρνηση. Η προτροπή αναφέρεται ρητά στην έκθεση των υπηρεσιών της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για την πρώτη αναθεώρηση του Μνημονίου. Όσον αφορά στην πρόταση της Τράπεζας Πειραιώς για εξαγορά των ΑΤΕ και ΤΤ, η κίνηση χαρακτηρίζεται ευπρόσδεκτη από την Τρόικα, με γνώμονα την εξυγίανση του ελληνικού τραπεζικού τομέα. Ωστόσο επισημαίνεται ότι με βάση τις σχετικά χαμηλές επιδόσεις της Τράπεζας Πειραιώς στο πλαίσιο των δοκιμών αντοχής, ένας από τους στόχους της προσφοράς ήταν να στρέψει την προσοχή μακριά από τα προβλήματα φερεγγυότητας της Τράπεζας.

"Λουκέτο" σε οχτώ ακόμα τράπεζες στις ΗΠΑ

Οχτώ ακόμα περιφερειακές τράπεζες έκλεισε η Ομοσπονδιακή Εταιρεία Ασφάλισης Καταθέσεων (FDIC) των ΗΠΑ ανεβάζοντας το σύνολο για το 2010 στις 118. Πρόκειται για τις ShoreBank (Σικάγο), Community National Bank, National Bank Martinsville (Φλόριντα) και τις Butte Community Bank, Pacific State Bank, Sonoma Valley Bank και Los Padres Bank (Καλιφόρνια). Η μεγαλύτερη εξ αυτών είναι ShoreBank η οποία έχει στην κατοχή περιουσιακά στοιχεία αξίας 2,16 δισ. δολ. και καταθέσεις 1,54 δισ. δολ.

Διεθνείς Αγορές

Μικτές τάσεις επικράτησαν κατά τη συνεδρίαση της περασμένης Παρασκευής στα χρηματιστήρια των ΗΠΑ. Ο δείκτης Dow Jones έκλεισε στις 10.213,62 μονάδες με πτώση 0,56%, ο Nasdaq έκλεισε στις 2.179,76 μονάδες με άνοδο 0,04%, ενώ ο S&P 500 ολοκλήρωσε τη συνεδρίαση με πτώση 0,37%, κλείνοντας στις 1.071,69 μονάδες.

Πτωτικές τάσεις επικράτησαν στα κυριότερα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια. Συγκεκριμένα, ο FTSE-100 κατέγραψε πτώση 0,31%, κλείνοντας στις 5.195,28 μονάδες, ο CAC 40 έκλεισε στις 3.526,12 μονάδες με πτώση 1,30% και ο DAX έκλεισε στις 6.005,16 μονάδες με πτώση 1,15%.

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.