

Δείκτες

	Κλείσιμο	%Ημ.	%ΥΤΔ
Γενικός	1.471,04	0,30%	-33,0%
FTSE/ASE 20	707,05	0,16%	-37,2%
FTSE/ASE 40	1.639,07	0,27%	-37,3%
FTSE/ASE 80	273,55	-0,03%	-36,0%
Τράπεζες	1.481,52	0,38%	-44,3%
Τηλεπικοινωνίες	1.453,36	-0,38%	-48,7%
Κατασκευές-Υλικά	2.251,23	1,93%	-33,8%
Πετρέλαιο & Αέριο	2.151,05	-1,73%	-30,1%
Κοινής Ωφέλειας	3.151,12	-0,29%	-18,1%
Τροφίμων & Ποτών	6.916,10	1,92%	18,9%

Στατιστικά

Μετοχές	Ανοδικές	Καθοδικές	Σταθερές
	69	92	57

Σχόλιο Ημέρας

Σταθεροποιητικές τάσεις επικράτησαν κατά τη χθεσινή συνεδρίαση στο Χ.Α. με το Γενικό Δείκτη να διαμορφώνεται στις 1.471,04 μονάδες, καταγράφοντας πτώση της τάξης του 0,30%. Η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα 99,14 εκατ. ευρώ. Από τον FTSE/Χ.Α. 20, τα σημαντικότερα κέρδη κατέγραψε η μετοχή της EUROBANK (+4,74%), της ΑΛΦΑ (+2,45%) και της ΑΤΕ (+2,20%), ενώ τις σημαντικότερες απώλειες κατέγραψε η μετοχή της ΤΤ (-3,07%), της ΜΙΓ (-2,47%) και της ΕΛΠΕ (-2,12%). Το ισοζύγιο ανοδικών προς πτωτικών τίτλους διαμορφώθηκε σε 1 προς 2. **Για τη σημερινή συνεδρίαση αναμένουμε να επικρατήσουν σταθεροποιητικές τάσεις.**

Διεθνή Οικονομικά Νέα

Ιαπωνία: Πτώση των βιομηχανικών παραγγελιών

Πτώση για τρίτο διαδοχικό μήνα σημείωσαν τον Αύγουστο οι βιομηχανικές παραγγελίες στην Ιαπωνία σύμφωνα με το υπουργείο Οικονομικών της χώρας. Συγκεκριμένα, οι παραγγελίες υποχώρησαν 0,3% σε σχέση με τον προηγούμενο μήνα, ενώ αναλυτές ανέμεναν άνοδο 1,1%. Το υπουργείο παράλληλα υποβάθμισε την εκτίμησή του για τη βιομηχανική παραγωγή αναφέροντας πως η τάση αποκτά επίπεδα κλίση και οι προοπτικές επιδεινώνονται.

Ευρωζώνη: Στο 1,8% αυξήθηκε ο πληθωρισμός το Σεπτέμβριο

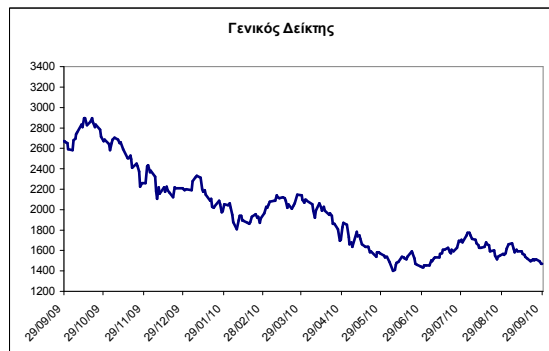
Ο ετήσιος πληθωρισμός στις 16 χώρες που χρησιμοποιούν το ευρώ αυξήθηκε στο 1,8% το Σεπτέμβριο από 1,06% τον Αύγουστο. Ο πληθωρισμός ήταν ανάλογος των αναλυτών. Ωστόσο στοιχεία από τη Γερμανία, δείχνουν ότι η αύξηση του πληθωρισμού οφείλεται στις υψηλότερες τιμές τροφίμων και ενέργειας. Η ΕΚΤ έχει πει ότι σταδιακά θα αποσύρει τα έκτακτα μέτρα που εφάρμοσε για την στήριξη του τραπεζικού συστήματος της νομισματικής ένωσης, όμως η αύξηση των επιτοκίων δεν αναμένεται να γίνει τους επόμενους μήνες.

Γερμανία: Στο 7,5% από το 7,6% η ανεργία το Σεπτέμβριο

Νυρεμβέργη (Dow Jones) – Η γερμανική ανεργία μειώθηκε κατακόρυφα το Σεπτέμβριο, σε διπλάσιο ποσοστό από ό,τι αναμενόταν, κυρίως εξαιτίας των σχεδίων των εταιρειών για προσλήψεις, όπως ανακοίνωσε το γερμανικό Ομοσπονδιακό Γραφείο Εργασίας. Ο αριθμός των ανέργων πολιτών υποχώρησε κατά 40.000 προσαρμοσμένος για εποχικές μεταβολές, μετά από την υποχώρηση του αριθμού κατά 20.000 τον Αύγουστο. Τα στοιχεία του Αυγούστου αναθεωρήθηκαν από την υποχώρηση των 17.000 που είχαν ανακοινωθεί αρχικά. Η εξέλιξη αυτή ώθησε τον προσαρμοσμένο δείκτη ανεργίας χαμηλότερα στο 7,5% από το 7,6% του Αυγούστου. Τα στοιχεία ήταν καλύτερα από ό,τι αναμενόταν. Οι οικονομολόγοι σε δημοσκόπηση του Dow Jones Newswires ανέμεναν πτώση κατά 20.000 και τον προσαρμοσμένο δείκτη ανεργίας στο 7,6% για το Σεπτέμβριο.

Γερμανία: Αύξηση 45% στις παραγγελίες μηχανολογικού εξοπλισμού

Βερολίνο (Dow Jones) – Οι παραγγελίες του μηχανολογικού κλάδου της Γερμανίας, της ραχοκοκαλιάς της οικονομίας με προσανατολισμό της εξαγωγές, αυξήθηκαν κατά 45% τον Αύγουστο, όπως ανακοίνωσε η ομοσπονδία του κλάδου VBMA. Η αύξηση οδηγήθηκε από τη ζήτηση από το εξωτερικό. «Οι παραγγελίες μηχανών και εξοπλισμού τον Αύγουστο για άλλη μία φορά εμφάνισαν υψηλή αύξηση σε σχέση με το προηγούμενο έτος, αν και ο ρυθμός επιβραδύνθηκε ελαφρώς σε σχέση με τους προηγούμενους μήνες», σχολίασε ο επικεφαλής οικονομολόγος της VDMA, Ralph Wiechers σε ανακοίνωσή του. «Αυτό ήδη αντανακλάται στην αναμενόμενη επιβράδυνση της ανάπτυξης». Οι παραγγελίες για εξαγωγές αυξήθηκαν 55% σε ετήσια βάση τον Αύγουστο ενώ οι εγχώριες παραγγελίες αυξήθηκαν 30%. Σε τριμηνιαία σύγκριση, οι παραγγελίες ενισχύθηκαν 52% σε σχέση με πέρυσι, ενώ οι εγχώριες παραγγελίες αυξήθηκαν 45% και οι εξαγωγές 56%. Η απροσδόκητη ανάπτυξη β' τριμήνου της Γερμανίας κατά 2,2%, η οποία ήταν η ταχύτερη των τελευταίων 20 ετών, αποδίδεται εν μέρει στις εξαγωγές και στις επιχειρηματικές επενδύσεις. Οι περισσότεροι οικονομολόγοι αναμένουν ότι η οικονομική ανάπτυξη της Γερμανίας θα επιβραδυνθεί στο β' μισό του έτους και στο 2011. Η κυβέρνηση πρόκειται να ανακοινώσει τις νέες της εκτιμήσεις για την ανάπτυξη, στις 21 Οκτωβρίου. Κυβερνητικοί αξιωματούχοι έχουν τονίσει πως η πρόβλεψη θα κάνει λόγο για ρυθμό ανάπτυξης του ΑΕΠ περίπου στο 3% ή και λίγο υψηλότερα.



Στατιστικά

	29/09/10	28/09/10
Αξία Συναλλαγών (€ σε εκατ.)	101	115
Μεταβολή Αξίας Συναλλαγών	-13%	
Κεφαλαιοποίηση (€ σε δις.)	120,0	120,9
Κεφαλαιοποίηση/ΑΕΠ 2007	52%	

Παράγωγα

FTSE-20	ASE	ADEX	% Premium (Discount)
Δεκέμβριος 2010	705,95	695,34	-1,50

Γενική Συνέλευση

Εταιρεία	Ημερομηνία
ΙΛΥΔΑ ΑΕ	11/10/10
ΒΑΡΑΓΚΗΣ Α.Β.Ε.Π.Ε.	18/10/10
ΥΙΟΙ Ε.ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ Α.Ε.	22/10/10
SATO Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΓΡΑΦΕΙΟΥ ΚΑΙ ΣΠΙΤΙΟΥ	22/10/10
EUROMEDICA Α.Ε. ΠΑΡ. ΙΑΤΡΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	22/10/10
VIVANTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	25/10/10

Μεγαλύτερη Ανοδος

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
A.Γ.ΠΕΤΖΕΤΑΚΙΣ (ΚΟ)	0,46	6,98
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	4,20	6,60
ΠΑΡΝΑΣΣΟΣ ΕΠΙΧ.(ΚΟ)	0,96	5,49
ΣΕΛΟΝΤΑ ΙΧΘ.(ΚΟ)	0,62	5,08
ΝΗΡΕΥΣ Α.Ε(ΚΟ)	0,63	5,00

Μεγαλύτερη Πτώση

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
NEWSPHONE HELLAS S.A.	0,39	-7,14
ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ (ΚΟ)	1,31	-6,43
ΔΙΚ.ΕΘΝ.ΤΡΑΠ.ΜΕΤ.ΟΜ.ΔΑΝ	0,66	-4,35
ΒΩΒΟΣ ΜΠΑΜΠΗΣ ΑΕ (ΚΟ)	2,40	-4,00
ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ	4,10	-3,07

Υψηλ. Όγκος Συν/γών

Μετοχή	Τεμάχια	%Δ
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	6.495.629	-0,83
MARFIN INVESTMENT GROUP	1.197.749	-2,47
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΟ)	1.087.955	1,97
ALPHA BANK (ΚΟ)	1.015.356	2,45
EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	767.175	4,74

Υψηλ. Αξία Συν/γών

Μετοχή	Ευρώ	%Δ
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	47.028.354	-0,83
CROWN HELLAS CAN A.E.	16.461	0,00
FOLLI FOLLIE (ΚΟ)	1.508.771	-0,96
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	5.175.064	-1,78
ALPHA BANK (ΚΟ)	4.584.332	2,45

Διεθνή Χρηματιστήρια

Δείκτες	Κλείσιμο	%Ημ.	%YTD
Dow Jones 30	10.788,05	-0,44%	3,45%
S&P 500	1.141,20	-0,31%	2,34%
Nasdaq Comp.	2.368,62	-0,33%	4,38%
Xetra DAX	6.229,02	-0,29%	4,56%
FTSE-100	5.548,02	-0,27%	2,50%
CAC-40	3.715,18	-0,59%	-5,62%
Nikkei-225*	9.559,38	0,67%	-9,36%
Hang Seng*	22.378,67	0,12%	2,31%

Ισομίες Fixing

	Τιμή	%Ημ.	%YTD
Ευρώ/Δολάριο	1,36	0,27%	-4,67%
Ευρώ/Γιεν	113,68	-0,15%	-14,58%
Ευρώ/Στερλίνα	0,86	-0,21%	-2,94%

Εμπορεύματα

	Τιμή	%Ημ.	%YTD
Πetréλαιο:Αργό	80,88	2,52%	3,36%
Χρυσός	1.309,87	-0,04%	16,17%

Χώρα	Ώρα	Γεγονός	Εκτίμηση
Ευρωζώνη	9:55	EUR German Purchasing Manager Index Manufacturing (SEP F)	55,3
Ευρωζώνη	10:00	EUR Euro-Zone Purchasing Manager Index Manufacturing (SEP F)	53,6
Ευρωζώνη	10:00	EUR Italian Unemployment Rate s.a. (AUG)	8,5%
Βρετανία	10:30	GBP Bank of England Housing Equity Withdrawal (Pounds) (2Q)	-£2,9B
Βρετανία	10:30	GBP Purchasing Manager Index Manufacturing (SEP)	53,8
Ευρωζώνη	11:00	EUR Euro-Zone Unemployment Rate (AUG)	10,0%
ΗΠΑ	14:30	USD Personal Consumption Expenditure Core (MoM) (AUG)	0,1%
ΗΠΑ	14:30	USD Personal Income (AUG)	0,3%
ΗΠΑ	14:30	USD Personal Spending (AUG)	0,4%
ΗΠΑ	15:55	USD U. of Michigan Confidence (SEP F)	67,0
ΗΠΑ	16:00	USD Construction Spending (MoM) (AUG)	-0,4%
ΗΠΑ	16:00	USD ISM Manufacturing (SEP)	54,5

Επιχειρηματικά Νέα

Χαλκόρ: Ομολογιακό δάνειο 15 εκατ. ευρώ

Κοινό ομολογιακό δάνειο συνολικού ύψους 15.000.000 ευρώ με ομολογιούχο δανειστή και διαχειριστή την Τρ. Κύπρου υπέγραψε η Χαλκόρ. Το ομολογιακό δάνειο είναι πενταετούς διάρκειας και σκοπός του είναι η αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου βραχυπρόθεσμου δανεισμού της εταιρείας και η κάλυψη αναγκών σε κεφάλαια κίνησης μονιμότερου χαρακτήρα.

Vivartia: Στις 25/10 η έκτακτη Γ.Σ. για διαγραφή των μετοχών

Τη σύγκληση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων για τις 25 Οκτωβρίου αντί για τις 18 Οκτωβρίου, απόφασε το Δ.Σ. της Vivartia. Όπως αναφέρεται σε σχετική ανακοίνωση, η συνέλευση θα πραγματοποιηθεί στις 17:00, με μόνο θέμα ημερήσιας διάταξης, κατόπιν πρότασης της βασικής της μετόχου MIG, τη διαγραφή της εταιρείας από το Χρηματιστήριο Αθηνών.

ΠΕΙΡΑΙΩΣ:Αποσύρει την πρότασή της για ΑΤΕ και Τ.Τ.

Αποσύρει το ενδιαφέρον της για την ΑΤΕ και το Τ.Τ. η Τράπεζα Πειραιώς, λόγω των καθυστερήσεων που έχουν σημειωθεί στην όλη διαδικασία. Όπως δήλωσε χαρακτηριστικά ο κ. Σταύρος Λεκκάκος, διευθύνων σύμβουλος και αναπληρωτής CEO της Τράπεζας Πειραιώς, «δύομιση μήνες μετά την εκδήλωση ενδιαφέροντος για την Αγροτική Τράπεζα και το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, η Τράπεζα Πειραιώς απέσυρε το ενδιαφέρον της, διαπιστώνοντας ότι οι σχετικές αποφάσεις δεν είναι του αμέσως επόμενου χρονικού διαστήματος». Σύμφωνα με τις πληροφορίες που διέρρευσαν χθες, οι τρεις σύμβουλοι του δημοσίου (Deutsche Bank, Lazard και HSBC) θα δώσουν την έκθεσή τους για τις τράπεζες μετά τις 15 Οκτωβρίου. Στο μεταξύ, όμως η κυβέρνηση ενημερώνεται από τους συμβούλους για τις αξιολογήσεις που έχουν ήδη αρχίσει να γίνονται για τις τράπεζες και για τις προτάσεις που έχουν μεσολαβήσει.Πηγές της Τράπεζας Πειραιώς ανέφεραν ότι η όλη διαδικασία καθυστερεί και δεδομένων και των επικείμενων δημοτικών και περιφερειακών εκλογών φαίνεται ότι θα ενεργοποιηθεί ουσιαστικά περί τα τέλη Νοεμβρίου.Υπενθυμίζεται ότι στα μέσα Ιουλίου η Τράπεζα Πειραιώς υπέβαλε πρόταση προς την κυβέρνηση για την ταυτόχρονη συνδυασμένη εξαγορά του 77,35% της ΑΤΕ και του 33,04% του Τ.Τ. που κατέχει το ελληνικό δημόσιο. Το τίμημα της εξαγοράς και για τις δυο συμμετοχές ανερχόταν στα 701 εκατ. ευρώ σε μετρητά και αντιστοιχούσε σε 0,53 ευρώ ανά μετοχή της ΑΤΕ και 3,5 ευρώ ανά μετοχή του Τ.Τ.

Πετζετάκις: Στις 27/1/2011 η μετατροπή του 1/3 των ομολογιών ΜΟΔ

Τη μετάθεση κατά 119 ημέρες, ήτοι για τις 27/1/2011, της ημερομηνίας αυτόματης μετατροπής του 1/3 των ομολογιών του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου των 17,5 εκατ. ευρώ, ανακοίνωσε η Πετζετάκις. Η μετάθεση της ημερομηνίας έγινε κατόπιν σχετικού αιτήματος των ομολογιούχων δανειστών της, εταιρειών Schroder Credit Renaissance Fund Ltd., Schroder Credit Renaissance Fund LP, Cr Renaissance Partners Fund & P. Schoenfeld Asset Management, LLC (THRACIA LLC).Σημειώνεται, ότι οι ανωτέρω ομολογίες αποτελούν μέρος των ομολογιών που θα εξαγοραστούν από τον Ξένο Επενδυτικό Οίκο στα πλαίσια της αναχρηματοδότησης και της εν γένει κεφαλαιακής ενίσχυσης της εταιρείας, όπως αυτό έχει ήδη γνωστοποιηθεί με προηγούμενες ανακοινώσεις.

Διεθνείς Αγορές

Σταθεροποιητικές τάσεις επικράτησαν κατά τη χθεσινή συνεδρίαση στα χρηματιστήρια των ΗΠΑ. Ο δείκτης Dow Jones έκλεισε στις 10788,05 μονάδες με πτώση 0,44%, ο Nasdaq έκλεισε στις 2.368,62 μονάδες με πτώση 0,33%, ενώ ο S&P 500 ολοκλήρωσε τη συνεδρίαση με πτώση 0,26%, κλείνοντας στις 1.141,20 μονάδες.

Σταθεροποιητικές τάσεις επικράτησαν και στα κυριότερα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια. Ο FTSE-100 σημείωσε πτώση 0,27%, κλείνοντας στις 5.548,02 μονάδες, ο CAC 40 έκλεισε στις 3.715,18 μονάδες με πτώση 0,59% και ο DAX έκλεισε στις 6.229,02 μονάδες με πτώση 0,29%.

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.