

Δείκτες

	Κλείσιμο	%Ημ.	%ΥΤΔ
Γενικός	1.573,08	1,02%	-28,4%
FTSE/ASE 20	767,94	1,20%	-31,8%
FTSE/ASE 40	1.763,48	0,64%	-32,5%
FTSE/ASE 80	285,59	0,66%	-33,2%
Τράπεζες	1.661,97	2,14%	-37,6%
Τηλεπικοινωνίες	1.555,20	-1,74%	-45,1%
Κατασκευές-Υλικά	2.339,26	-1,39%	-31,2%
Πετρέλαιο & Αέριο	2.274,97	-0,08%	-26,1%
Κοινής Ωφέλειας	3.455,74	0,93%	-10,2%
Τροφίμων & Ποτών	6.630,06	1,05%	14,0%

Σχόλιο Ημέρας

Ανοδικές τάσεις επικράτησαν κατά τη χθεσινή συνεδρίαση στο Χ.Α. με το Γενικό Δείκτη να διαμορφώνεται στις 1.573,08 μονάδες, καταγράφοντας άνοδο της τάξης του 1.02%. Η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα 123.17 εκατ. ευρώ. Από τον FTSE/X.A. 20, τα σημαντικότερα κέρδη κατέγραψε η μετοχή της EUROBANK (+3.81%), της ΑΛΦΑ (+2,76%) και της ΜΙΓ (+2,41%), ενώ τις σημαντικότερες απώλειες κατέγραψε η μετοχή της ΜΥΤΙΛ (-2,99%), της ΕΛΛΑΚΤΩΡ (-2,19%) και του ΟΤΕ (-1,74%). Το ισοζύγιο ανοδικών προς πτωτικών τίτλων διαμορφώθηκε περίπου σε 1,5 προς 1.

Για τη σημερινή συνεδρίαση αναμένουμε να επικρατήσουν σταθεροποιητικές τάσεις.

Διεθνή Οικονομικά Νέα

ΗΠΑ: Απροσδόκητη αύξηση στις ανεγέρσεις κατοικιών το Σεπτέμβριο

Απροσδόκητη αύξηση κατέγραψαν οι ενάρξεις ανέγερσης κατοικιών στις ΗΠΑ το Σεπτέμβριο. Ειδικότερα, αυξήθηκαν σε ποσοστό 0,3% στο εποχικά προσαρμοσμένο μέγεθος των 610.000, ενώ οι οικονομολόγοι ανέμεναν πτώση 4,2% στις 573.000. Οι ενάρξεις ανέγερσης μονοκατοικιών αυξήθηκαν 4,4% στο εξεταζόμενο διάστημα, στις 452.000, ενώ οι οικοδομικές άδειες σημείωσαν πτώση 5,6% στις 539.000 ενώ οι οικονομολόγοι ανέμεναν άνοδο 1,2%.

Κίνα: Αύξηση των επιτοκίων από την κεντρική τράπεζα

Η κεντρική τράπεζα της Κίνας αιφνιδίασε σήμερα τις αγορές ανακοινώνοντας την αύξηση των επιτοκίων καταθέσεων και χορηγήσεων κατά 25 μονάδες βάσης με ισχύ από την Τετάρτη. Πρόκειται για την πρώτη αύξηση επιτοκίων από το 2007. Σε σχετική ανακοίνωση η κεντρική τράπεζα της χώρας ανακοίνωσε ότι θα αυξήσει το επιτόκιο δανεισμού ενός έτους σε γουάν στο 5,56% από 5,31% προηγούμενης και το επιτόκιο καταθέσεων ενός έτους σε γουάν στο 2,50% από 2,25%. Η τελευταία κίνηση της κεντρικής τράπεζας επιβεβαιώνει τις εκτιμήσεις ότι το Πεκίνο έχει ξεκινήσει να αποσύρει την επεκτατική νομισματική πολιτική που χρησιμοποίησε κατά τη διάρκεια της χρηματοοικονομικής κρίσης καθώς εντείνονται οι πληθωριστικές πιέσεις.

Ευρωζώνη: Διεύρυνση ελλείμματος τρεχουσών συναλλαγών τον Αύγουστο

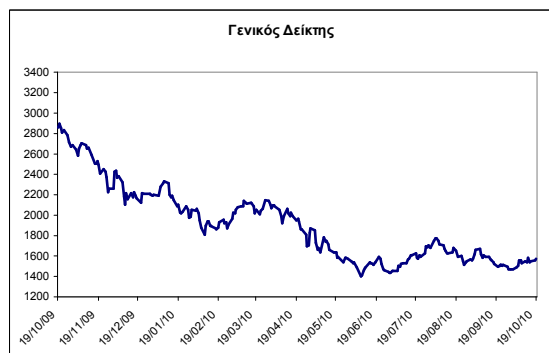
Διευρύνθηκε τον Αύγουστο το έλλειμμα τρεχουσών συναλλαγών της Ευρωζώνης, καθώς συρρικνώθηκαν τα πλεονάσματα στις συναλλαγές αγαθών και υπηρεσιών. Το ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών τον Αύγουστο εμφάνισε έλλειμμα 7,5 δισ. ευρώ από έλλειμμα 4,1 δισ. ευρώ τον Ιούλιο. Τα στοιχεία είναι προσαρμοσμένα για εποχικές επιδράσεις και λαμβάνουν υπόψη τον αριθμό των εργασιμων ημερών σε κάθε μήνα. Η ΕΚΤ ανακοίνωσε ότι τα ελλείμματα τρεχουσών μεταβιβάσεων και εισοδήματος αντισταθμίστηκαν μόνο εν μέρει από τα πλεονάσματα στις υπηρεσίες και τα αγαθά. Το πλεόνασμα στο εμπόριο αγαθών συρρικνώθηκε σε 0,9 δισ. ευρώ τον Αύγουστο από 2,9 δισ. ευρώ τον προηγούμενο μήνα, ενώ το πλεόνασμα στις υπηρεσίες μειώθηκε σε 1,5 δισ. ευρώ από 2,4 δισ. ευρώ.

Μ. Βρετανία: Ενίσχυση του δείκτη βιομηχανικής παραγωγής CBI

Ενισχύθηκε ο ρυθμός αύξησης της βιομηχανικής παραγωγής τον Οκτώβριο, ενώ οι εξαγωγές αναμένεται να αυξηθούν κατά τους προσεχείς μήνες, υποδεικνύοντας μια συνεχιζόμενη ανάκαμψη στον κλάδο μεταποίησης, σύμφωνα με τα στοιχεία του Confederation of British Industry (CBI). Το ισοζύγιο βιομηχανικής παραγωγής ενισχύθηκε στις +18 μονάδες, από τις +12 μονάδες το Σεπτέμβριο. Το ισοζύγιο μετρά τη διαφορά μεταξύ του ποσοστού εκείνων που εμφανίζουν υψηλότερες του κανονικού παραγγελίες και εκείνων που έχουν χαμηλότερες. Το ισοζύγιο των βιομηχανικών παραγγελιών υποχώρησε στις -28 μονάδες από τις -17 μονάδες το Σεπτέμβριο. Παράλληλα, οι εξαγωγές μειώθηκαν στις -21 από τις -5. Οι πιέσεις των τιμών υποχώρησαν, και διαμορφώθηκαν στο +6 τον Οκτώβριο από το +15 το Σεπτέμβριο.

Στατιστικά

Μετοχές	Ανοδικές	Καθοδικές	Σταθερές
	106	78	46



Στατιστικά

	19/10/10	18/10/10
Αξία Συναλλαγών (€ σε εκατ.)	119	79
Μεταβολή Αξίας Συναλλαγών		51%
Κεφαλαιοποίηση (€ σε δις.)	124,9	124,3
Κεφαλαιοποίηση/ΑΕΠ 2007		54%

Παράγωγα

FTSE-20	ASE	ADEX	% Premium (Discount)
Δεκέμβριος 2010	767,94	760,26	-1,00

Γενική Συνέλευση

Εταιρεία	Ημερομηνία
ΥΙΟΙ Ε.ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ Α.Ε.	22/10/2010
SATO Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΓΡΑΦΕΙΟΥ ΚΑΙ ΣΠΙΤΙΟΥ	22/10/2010
EUROMEDICA Α.Ε. ΠΑΡ. ΙΑΤΡΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	22/10/2010
VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	25/10/2010
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΗ ΔΙΤΡΟΧΩΝ ΚΑΙ ΜΗΧΑΝΩ	26/10/2010
ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΒΕΕ	01/11/2010
ΠΑΠΑΓΙΑΝΝΑΓΙΩΤΟΥ ΑΒΕΕΑ - ΔΡΟΜΕΑΣ	03/11/2010
ΑΛΟΥΜΥΛ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.	10/11/2010
ALTIUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.	10/11/2010
AVENIR LEISURE & ENTERTAINMENT ΠΛΗΡΟΦ	26/11/2010

Μεγαλύτερη Ανοδος

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
SCIENS ΔΙΕΘΝΗΣ ΣΥΜΜ.ΑΕ	0,41	10,81
Κ.Λ.Μ. Α.Ε.	0,95	7,95
ΝΗΡΕΥΣ Α.Ε(ΚΟ)	0,67	4,69
ΑΝΕΚ LINES (ΚΟ)	0,23	4,55
PAPERPACK ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ	0,74	4,23

Μεγαλύτερη Πτώση

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
VELL GROUP Α.Ε (ΚΟ)	0,32	-13,51
ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ(ΚΟ)	1,11	-10,48
ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ	1,59	-7,56
ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ F.H.L. ΑΒΕΕ	0,63	-4,55
ΛΑΜΠΡΑΚΗ ΔΗΜ.ΟΡΓ. (ΚΟ)	0,79	-3,66

Υψηλ. Όγκος Συν/γών

Μετοχή	Τεμάχια	%Δ
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	6.311.363	2,22
MARFIN INVESTMENT GROUP	1.843.709	2,41
EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	1.558.388	3,81
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ (ΚΟ)	2.139.581	1,26
ΟΤΕ(ΚΟ)	653.610	-1,74

Υψηλ. Αξία Συν/γών

Μετοχή	Ευρώ	%Δ
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	51.847.847	2,22
COCA COLA H.B.C. (ΚΟ)	9.220.645	1,09
EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	7.636.101	3,81
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	4.913.577	-0,41
ΟΤΕ(ΚΟ)	3.741.917	-1,74

Διεθνή Χρηματιστήρια

Δείκτες	Κλείσιμο	%Ημ.	%ΥΤΔ
Dow Jones 30	10.978,62	-1,48%	5,28%
S&P 500	1.165,90	-1,59%	4,56%
Nasdaq Comp.	2.436,95	-1,76%	7,39%
Xetra DAX	6.490,69	-0,40%	8,95%
FTSE-100	5.703,89	-0,67%	5,38%
CAC-40	3.807,17	-0,71%	-3,28%
Nikkei-225*	9.539,45	0,43%	-9,55%
Hang Seng*	23.763,70	1,25%	8,65%

Ισομίες Fixing

	Τιμή	%Ημ.	%ΥΤΔ
Ευρώ/Δολάριο	1,39	-0,27%	-3,19%
Ευρώ/Γιεν	113,16	0,14%	-14,97%
Ευρώ/Στερλίνα	0,88	0,67%	-0,61%

Εμπορεύματα

	Τιμή	%Ημ.	%ΥΤΔ
Πετρέλαιο:Αργό	81,52	-1,43%	4,18%
Χρυσός	1.341,93	-2,06%	19,01%

Τετάρτη	Χώρα	Ωρα	Γεγονός	Εκτίμηση
ΕΥΡΩΖΩΝΗ		8:00	EUR German Producer Prices (MoM) (SEP)	
ΕΥΡΩΖΩΝΗ		8:00	EUR German Producer Prices (YoY) (SEP)	
ΕΥΡΩΖΩΝΗ		10:00	EUR Italian Industrial Orders n.s.a. (YoY) (AUG)	
ΕΥΡΩΖΩΝΗ		10:00	EUR Italian Industrial Sales n.s.a. (YoY) (AUG)	
ΒΡΕΤΑΝΙΑ		10:30	GBP Bank of England Minutes (OCT 20)	
ΒΡΕΤΑΝΙΑ		10:30	GBP M4 Money Supply (MoM) (SEP P) (SEP P)	
ΒΡΕΤΑΝΙΑ		10:30	GBP Public Finances (PSNCR) (Pounds) (SEP)	
ΒΡΕΤΑΝΙΑ		10:30	GBP Public Sector Net Borrowing (Pounds) (SEP)	
ΗΠΑ		13:00	USD MBA Mortgage Applications (OCT 15)	
ΗΠΑ		16:30	USD DOE U.S. Crude Oil Inventories (OCT 15)	
ΗΠΑ		16:30	USD DOE U.S. Distillate Inventory (OCT 15)	
ΗΠΑ		16:30	USD DOE U.S. Gasoline Inventories (OCT 15)	

Επιχειρηματικά Νέα

Frigoglass: Στις 15/11 τα οικονομικά αποτελέσματα γ' τριμήνου

Τη Δευτέρα, 15 Νοεμβρίου 2010, στις 9:00 π.μ. ώρα Ελλάδος (7:00 π.μ. ώρα Λονδίνου, 2:00 π.μ. ώρα Νέας Υόρκης) θα ανακοινώσει η Frigoglass τα οικονομικά αποτελέσματα για το τρίτο τρίμηνο του έτους 2010. Το δελτίο τύπου καθώς και η παρουσίαση θα είναι διαθέσιμα από εκείνη την ώρα στην ιστοσελίδα της εταιρείας.

Με επιτόκιο 3,75% τα τρίμηνα έντοκα

Με επιτόκιο 3,75% το ελληνικό δημόσιο άντλησε 1,17 δισ. από τη σημερινή δημοπρασία των εντόκων γραμματίων 13 εβδομάδων. Στα 900 εκατ. το ύψος του δημοπρατηθέντος ποσού και στα 270 εκατ. οι επιπλέον δεκτές προσφορές. Στην προηγούμενη δημοπρασία εντόκων ανάλογης διάρκειας το επιτόκιο είχε διαμορφωθεί στο 3,98%. Ο δείκτης κάλυψης ανήλθε στις 5,19 φορές, έναντι 6,25 φορές στην προηγούμενη δημοπρασία. Από το 1,17 δισ. της σημερινής δημοπρασίας τα 270 εκατ. περιελάμβαναν μη ανταγωνιστικές προσφορές. Περισσότερο από το 50% της αξίας των εντόκων καλύφθηκε από ξένους επενδυτές. Αναλυτικότερα χθες διενεργήθηκε δημοπρασία εντόκων γραμματίων διάρκειας 13 εβδομάδων, ύψους 900 εκατ. ευρώ. Η απόδοση διαμορφώθηκε στο 3,75%. Υποβλήθηκαν συνολικές προσφορές 4,674 δισ. ευρώ, που υπερκάλυψαν το ζητούμενο ποσό κατά 5,19 φορές. Η δημοπρασία πραγματοποιήθηκε μέσω των βασικών διαπραγματευτών αγοράς (primary dealers) και η ημερομηνία διακανονισμού είναι η Παρασκευή 22 Οκτωβρίου 2010. Έγιναν δεκτές προσφορές μέχρι το ύψος του δημοπρατηθέντος ποσού, καθώς και μη ανταγωνιστικές προσφορές 270 εκατ. ευρώ. Σύμφωνα με τον κανονισμό λειτουργίας των βασικών διαπραγματευτών αγοράς, μπορούν να υποβληθούν επιπλέον μη ανταγωνιστικές προσφορές ύψους 30% επί του δημοπρατούμενου ποσού έως την Πέμπτη 21 Οκτωβρίου 2010, στις 12 μ. Σημειώνεται ότι δεν δόθηκε καμία προμήθεια.

Fashion Box: Υποχρεωτική ΔΠ για το 3,4%

Υποχρεωτική δημόσια πρόταση για το υπόλοιπο των μετοχών της Fashion Box κατέθεσε η Πρώτες Ύλες Ιατρικής Vivere, η οποία ελέγχει ήδη 8.299.777 μετοχές ή το 96,51% των μετοχών της εισηγμένης. Ως εκ τούτου, η δημόσια πρόταση αφορά 299.973 μετοχές που αντιπροσωπεύουν το 3,49% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Fashion Box, έναντι 1,5 ευρώ ανά μετοχή.

Αποσύρεται το Κατάρ από τον Αστακό

Αργά χθες το βράδυ έγινε γνωστό ότι η πολυσυζητημένη ενεργειακή τριπλή επένδυση στον Αστακό από το εμιράτο του Κατάρ δεν θα προχωρήσει. Ειδικότερα οι δύο κρατικές εταιρίες του Κατάρ που μετείχαν στην κοινοπραξία «Astakos Power Plan», δηλαδή η Qatar Petroleum International, και η Qatar Electricity & Water Company έκριναν πως το έργο δεν είναι βιώσιμο και ως εκ τούτου αποσύρουν το ενδιαφέρον τους από την επένδυση. Σημειώνεται ότι το έργο του Αστακού είχε αδειοδοτηθεί άμεσα από τη Ρυθμιστική Αρχή Ενέργειας ήδη από τον περασμένο Μάρτιο, ενώ ήδη έχει εκδοθεί η κοινή υπουργική απόφαση για το επόμενο στάδιο αδειοδότησής του. Πάντως οι Καταριανοί που αποσύρουν το ενδιαφέρον τους από τον Αστακό δηλώνουν ότι είναι ανοιχτοί σε νέες προτάσεις για ενεργειακή συνεργασία μεταξύ των δύο χωρών. Το σχέδιο επένδυσης προέβλεπε τη δημιουργία σταθμού αποθήκευσης LPG, μονάδας ηλεκτροπαραγωγής ισχύος 1.010 MW, που θα εξήγαγε το 70% της παραγωγής της στην Ιταλία, αλλά και κατασκευή αποθηκευτικών χώρων για την αποθεματοποίηση 2 δισ. κ.μ. υδρογονοποιημένου φυσικού αερίου. Τέλος, στην κοινοπραξία, πέραν των δύο καταριανών εταιριών, συμμετείχαν ακόμη η Shabbagh & Khoury SAL και η γερμανική Rosebud Energie Deutschland GmbH.

Διεθνείς Αγορές

Πωτικές τάσεις επικράτησαν κατά τη χθεσινή συνεδρίαση στα χρηματιστήρια των ΗΠΑ. Ο δείκτης Dow Jones έκλεισε στις 10978,62 μονάδες με πτώση -1,48%, ο Nasdaq έκλεισε στις 2436,95 μονάδες με πτώση -1,76%, ενώ ο S&P 500 ολοκλήρωσε τη συνεδρίαση με πτώση -1,59%, κλείνοντας στις 1165,90 μονάδες.

Πωτικές τάσεις επικράτησαν και στα κυριότερα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια. Ο FTSE-100 σημείωσε πτώση -0,67% κλείνοντας στις 5703,89 μονάδες, ο CAC 40 έκλεισε στις 3807,17 μονάδες με πτώση -0,71% και ο DAX έκλεισε στις 6490,69 μονάδες με πτώση -0,40%.

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.