

Δείκτες

	Κλείσιμο	%Ημ.	%YTD
Γενικός	1.927,62	2,42%	-12,2%
FTSE/ASE 20	960,16	2,76%	-14,7%
FTSE/ASE 40	2.270,58	0,90%	-13,1%
FTSE/ASE 80	359,01	1,30%	-16,1%
Τράπεζες	2.095,58	3,85%	-21,3%
Τηλεπικοινωνίες	2.568,15	0,32%	-9,3%
Κατασκευές-Υλικά	2.923,87	1,52%	-14,1%
Πετρέλαιο & Αέριο	3.071,35	0,83%	-0,2%
Κοινής Ωφέλειας	3.571,36	0,51%	-7,2%
Τροφίμων & Ποτών	6.101,00	3,47%	4,9%

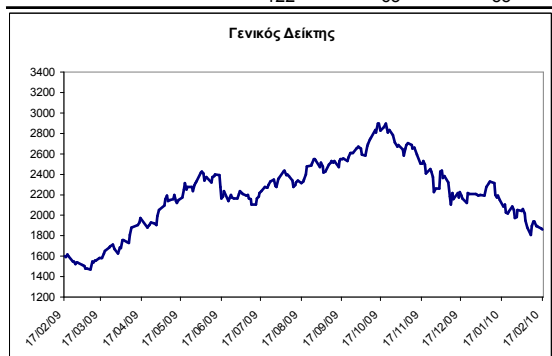
Σχόλιο Ημέρας

Ανοδικές τάσεις επικράτησαν κατά τη συνεδρίαση της περασμένης Παρασκευής στο Χ.Α. με το Γενικό Δείκτη να διαμορφώνεται στις 1.927,62 μονάδες καταγράφοντας άνοδο της τάξης του 2,42%. Η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα 146,20 εκατ. ευρώ. Τα σημαντικότερα κέρδη κατέγραψε η μετοχή της ΠΕΙΡΑΙΩΣ (+7,87%), της EUROBANK (+7,55%) και της ΑΤΕ (+4,40%), ενώ τις σημαντικότερες απώλειες κατέγραψε η μετοχή της ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (-3,12%) και της ΜΡΒ (-0,55%). Το ισοζύγιο ανοδικών προς πτωτικών τίτλων διαμορφώθηκε σε 2 προς 1. **Για τη σημερινή συνεδρίαση αναμένουμε να επικρατήσουν ανοδικές τάσεις.**

Διεθνή Οικονομικά Νέα

Στατιστικά

Μετοχές	Ανοδικές	Καθοδικές	Σταθερές
	122	63	55



Στατιστικά

	21/02/10	20/02/10
Αξία Συναλλαγών (€ σε εκατ.)	129	130
Μεταβολή Αξίας Συναλλαγών		-1%
Κεφαλαιοποίηση (€ σε δις.)	138,2	72,2
Κεφαλαιοποίηση/ΑΕΠ 2007	60%	

Παράγωγα

FTSE-20	ASE	ADEX	% Premium (Discount)
Λήξη Σεπτεμβρίου	960,16	1.117,41	16,38

FTSE-40	ASE	ADEX	(Discount)
Λήξη Ιουλίου	2.270,58	N/A	

Γενική Συνέλευση

Εταιρεία	Ημερομηνία
ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε.	25/02/2010
ΕΛΕΥΘΕΡΗ ΘΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε.	26/02/2010
TRASTOR Α.Ε.Ε. ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ	02/03/2010
ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε.	03/03/2010
VIVARTIA Α.Β.Ε.Ε.	03/03/2010
ΙΝΤΡΑΚΟΜ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	05/03/2010
ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε.	08/03/2010

ΗΠΑ: Αύξηση πληθωρισμού 2,6% τον Ιανουάριο

Ο δείκτης τιμών καταναλωτή σημείωσε συγκρατημένη αύξηση 0,2% τον Ιανουάριο στην αμερικανική οικονομία, σύμφωνα με τα στοιχεία που ανακοίνωσε το υπουργείο Εμπορίου της χώρας. Σε σχέση με τον Ιανουάριο 2009, ο δείκτης τιμών αυξήθηκε 2,6%. Οι αναλυτές περίμεναν ότι ο δείκτης πληθωρισμού θα αυξηθεί 0,3% στον μήνα και 2,8% στο έτος. Τον Δεκέμβριο είχε σημειωθεί αύξηση τιμών 0,2% μηνιαίως και 2,7% ετησίως στις τιμές λιανικής.

Ευρωζώνη: Στις 53,7 μονάδες ο δείκτης PMI το Φεβρουάριο

Στις 53,7 μονάδες ο σύνθετος PMI κατά το μήνα Φεβρουάριο στην ευρωζώνη, ξεπερνώντας κατά ελάχιστα τις εκτιμήσεις των αναλυτών, που έκαναν λόγο για 53,4 μονάδες. Ο μεταποιητικός PMI ανήλθε στις 54,1 μονάδες από εκτιμήσεις ύψους 52,6 μονάδες και ο PMI υπηρεσιών διαμορφώθηκε στις 52 μονάδες.

Βρετανία: Αυξάνεται το έλλειμμα

Η γενική και τοπική κυβέρνηση της Βρετανίας υποχρεώθηκαν να προχωρήσουν σε δανεισμό τον Ιανουάριο για πρώτη φορά από το 1993, που υπάρχουν στοιχεία, σε μια ακόμη ένδειξη των έντονων πιέσεων που ασκεί η ύφεση στα κρατικά έσοδα. Η Βρετανία μόλις και μετά βίας γλίτωσε την ύφεση στο δ τρίμηνο, με την αρχική μέτρηση του ΑΕΠ στο +0,1%. Το καθαρό χρέος ανήλθε στις 848,5 δις. στερλίνες στα τέλη Ιανουαρίου, καταλαμβάνοντας το 60% του ΑΕΠ. Αναλυτές εκτιμούν ότι το βρετανικό έλλειμμα στο σύνολο της φετινής χρονιάς θα ανέλθει στο 12,8% του ΑΕΠ.

Βρετανία: Κάμψη 1,8% των λιανικών πωλήσεων τον Ιανουάριο

Μείωση της τάξης του 1,8% εμφάνισαν – σε μηνιαία βάση – οι λιανικές πωλήσεις τον Ιανουάριο στη Βρετανία, όπως ανακοίνωσε η εθνική στατιστική υπηρεσία της χώρας. Συγκρινόμενες με τον Ιανουάριο του περασμένου χρόνου, οι λιανικές πωλήσεις εμφανίζονται αυξημένες κατά 0,9%. Οι τελευταίες εκτιμήσεις των αναλυτών έκαναν λόγο για πτώση 0,5% σε μηνιαία βάση και αύξηση 1,1% σε ετήσια βάση.

Ρωσία: Μείωση βασικού επιτοκίου στο 8,5%

Στην ενδέκατη μείωση του βασικού της επιτοκίου από τον Απρίλιο του 2009 προχώρησε η Κεντρική Τράπεζα της Ρωσίας προκειμένου να στηρίξει τις νέες χορηγήσεις και κατ' επέκταση την επιχειρηματική δραστηριότητα στη χώρα. Η Bank Rossii μείωσε το βασικό της επιτόκιο κατά 25 μονάδες βάσης στο 8,5%, ενώ το επιτόκιο διατραπεζικού δανεισμού «κόπηκε», επίσης, κατά 25 μονάδες βάσης στο 7,5%.

Τουρκία: Αναβαθμίζεται σε "BB" από την S&P

Η Standard & Poor's προχώρησε σε αναβάθμιση της αξιολόγησης της μακροπρόθεσμης πιστοληπτικής ικανότητας της Τουρκίας σε «BB». Συγκεκριμένα, ο οίκος αναβαθμίζει τις μακροχρόνιες αξιολογήσεις σε ξένο συνάλλαγμα σε «BB» και σε εθνικό νόμισμα «BB+». Η S&P αναφέρει ότι η αναβάθμιση καθρεφτίζει την άποψη για την βελτίωση της ελαστικότητας της τουρκικής κυβέρνησης στην οικονομική πολιτική, ως αποτέλεσμα της πολύ καλής επίδοσης στην σταθερή μείωση του δημοσίου χρέους κατά την τελευταία δεκαετία.

Μεγαλύτερη Ανοδος

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
ΜΗΧΑΝΙΚΗ (ΚΟ)	0,98	13,95
ΙΛΥΔΑ Α.Ε. (ΚΟ)	1,03	9,57
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ	3,85	9,38
ΜΗΧΑΝΙΚΗ (ΠΟ)	0,78	8,33
CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε. (ΚΟ)	0,67	8,06

Μεγαλύτερη Πτώση

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
MOTOR OIL HELLAS (ΚΟ)	8,70	-3,12
ΕΜΠΟΡΙΚΗ BANK (ΚΟ)	3,66	-2,92
ΦΟΥΡΛΗΣ ΑΕ ΣΥΜ/ΧΩΝ (ΚΟ)	7,50	-2,22
ΣΠΥΡΟΥ ΑΕΒΕ (ΚΑ)	0,56	-1,75
ΙΑΤΡΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ (ΚΟ)	1,23	-1,60

Υψηλ. Όγκος Συν/γών

Μετοχή	Τεμάχια	%Δ
MARFIN POPULAR BANK LTD	8.729.883	-0,55
ALAPIS ABEE (ΚΟ)	3.131.108	0,00
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	2.949.481	3,32
EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	2.641.219	7,55
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ (ΚΟ)	2.156.378	2,44

Υψηλ. Αξία Συν/γών

Μετοχή	Ευρώ	%Δ
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	40.407.890	3,32
MARFIN POPULAR BANK LTD	15.844.738	-0,55
EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	14.526.705	7,55
ALPHA BANK (ΚΟ)	9.074.375	3,86
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ (ΚΟ)	8.938.187	2,44

Μερίσματα	Όνομα Εταιρείας	Τιμή €	Τύπος	Ημ/νια Αποκοπής	Έναρξη Πληρωμής
	ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ	0,08	ΠΡΟΜΕΡΙΣΜΑ	23/11/2009	08/12/2009
	ΝΑΚΑΣ ΜΟΥΣΙΚΗ	0,02	ΜΕΡΙΣΜΑ	30/11/2009	08/12/2009
	MOTOR OIL	0,20	ΠΡΟΜΕΡΙΣΜΑ	07/12/2009	15/12/2009
	EUROBANK PROPERTIES	0,15	ΠΡΟΜΕΡΙΣΜΑ	09/12/2009	16/12/2009
	ΟΠΑΠ Α.Ε.	0,65	ΠΡΟΜΕΡΙΣΜΑ	16/12/2009	24/12/2009

Διεθνή Χρηματιστήρια

Δείκτες	Κλείσιμο	%Ημ.	%YTD
Dow Jones 30	10.402,35	0,09%	-0,25%
S&P 500	1.109,17	0,22%	-0,53%
Nasdaq Comp.	2.243,87	0,10%	-1,11%
Xetra DAX	5.722,05	0,73%	-3,95%
FTSE-100	5.358,17	0,62%	-1,01%
CAC-40	3.769,54	0,58%	-4,24%
Nikkei-225*	10.123,58	-2,05%	-4,01%
Hang Seng*	19.894,02	-2,59%	-9,05%

Ισοτιμίες Fixing

	Τιμή	%Ημ.	%YTD
Ευρώ/Δολάριο	1,36	0,01%	-4,90%
Ευρώ/Γιεν	124,71	0,42%	-6,29%
Ευρώ/Στερλίνα	0,88	0,98%	-0,71%

Εμπορεύματα

	Τιμή	%Ημ.	%YTD
Πετρέλαιο: Άργό-SME Ιουλ.	77,33	0,35%	-1,18%
Χρυσός: SME Ιουλ.	1.115,29	-0,47%	-1,09%

Δευτέρα	Χώρα	Ωρα	Γεγονός	Εκτίμηση
	Ιαπωνία	9:00	JPY Convenience Store Sales (YoY) (JAN)	-5,30%
	ΗΠΑ	15:30	Chicago Fed National Activity Index (JAN)	-0,19
	ΗΠΑ	17:30	Dallas Fed Manufacturing Activity (FEB)	10,0%

Επιχειρηματικά Νέα

ΔΕΗ: Υποβάθμιση από S&P σε “BB+”

Στην υποβάθμιση της μακροπρόθεσμης πιστοληπτικής αξιολόγησης της ΔΕΗ σε “BB+” από “BBB-” με “σταθερό” outlook προχώρησε η Standard & Poor’s Ratings Services. Σύμφωνα με τον οίκο, η υποβάθμιση δεν σχετίζεται με ενδεχόμενη ενέργεια όσον αφορά το ελληνικό δημόσιο, ωστόσο αντανάκλα τη σύνδεση τους την οποία τώρα θεωρεί “περιορισμένη” καθώς λόγω των οικονομικών πιέσεων μπορεί να αποτελεί χαμηλή προτεραιότητα σε περίπτωση ανάγκης έκτακτης στήριξης. Ως αποτέλεσμα, η πιθανότητα παροχής βοήθειας σε περίπτωση ανάγκης είναι πλέον “μέτρια”.

ΕΜΠΟΡΙΚΗ: Μείωση μετοχικού κεφαλαίου

Τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με μερική διαγραφή συσσωρευμένων λογιστικών ζημιών με συμψηφισμό, ύψους € 1.290.816.792,00, αποφάσισε η Έκτακτη Γ.Σ της Εμπορικής Τράπεζας. Η μείωση αυτή του μετοχικού κεφαλαίου αποφασίσθηκε να πραγματοποιηθεί με αντίστοιχη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής κατά € 4,50, ήτοι από € 5,50 σε € 1,00 εκάστη. Μετά την ως άνω μείωση, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται στο ποσό των € 286.848.176,00, διαιρούμενο σε 286.848.176 κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 1,00 η κάθε μία.

Άβαξ: Υπογραφή συμφωνίας για έργο στην Κύπρο

Η J&P ABAΞ ανακοίνωσε την υπογραφή συμφωνίας για την έναρξη του έργου της κατασκευής, ανάπτυξης, λειτουργίας, διαχείρισης και εκμετάλλευσης της ΜΑΡΙΝΑΣ ΛΕΜΕΣΟΥ, συνολικής αξίας €360 εκατ., η οποία υπογράφηκε μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και της Limassol Marina Ltd., που είναι η παραχωρησιούχος εταιρία στην οποία η J&P ABAΞ Α.Ε. και η θυγατρική της ΑΘΗΝΑ ΑΤΕ μετέχουν με συνολικό ποσοστό 31%, ενώ στην ήδη συσταθείσα κοινοπραξία κατασκευής του έργου μετέχουν με συνολικό ποσοστό 55%. Η προθεσμία εκτέλεσης του έργου είναι 3 έτη ενώ η περίοδος παραχώρησης για τις εγκαταστάσεις της μαρίνας 53 έτη.

Μοτοδυναμική: Σε διαδικασία απόσχισης της λιανικής

Το σχέδιο σύμβασης απόσχισης του κλάδου λιανικής ήτοι λιανικών πωλήσεων δικύκλων, εξωλέμβιων μηχανών θαλάσσης, σκαφών, εξαρτημάτων και αξεσουάρ και λοιπών συναφών προϊόντων της εταιρίας και εισφορά του στην ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία ΜΟΤΟΔΙΚΤΥΟ, ενέκρινε το διοικητικό συμβούλιο της Μοτοδυναμικής. Επίσης, το σχέδιο σύμβασης απόσχισης του κλάδου λιανικής. εγκρίθηκε και από το ΔΣ της 100% θυγατρικής, ΜΟΤΟΔΙΚΤΥΟ.

ΕΛΓΕΚΑ: Ενισχύει το χαρτοφυλάκιο της σε Ρουμανία

Στην ΕΛΓΕΚΑ – FERFELIS, θυγατρική του ελληνικού ομίλου στη Ρουμανία ανέθεσε η εταιρεία Perfetti van Melle τη διανομή των Mentos και Chupa Chups στην χώρα. Η ιταλική εταιρεία η οποία έκλεισε πρόσφατα το εργοστάσιο που διατηρούσε στη Ρουμανία επέλεξε τη θυγατρική του ελληνικού ομίλου προκειμένου να συνεχίσει την παρουσία της στην εν λόγω αγορά. Σημειώνεται ότι οι παραπάνω μάρκες είναι οι μεγαλύτερες μάρκες βάσει του ύψους των πωλήσεων τους στο χαρτοφυλάκιο της Perfetti Van Melle Ρουμανία, η οποία το 2008 εμφάνισε πωλήσεις (για το σύνολο των προϊόντων του χαρτοφυλακίου της) ύψους 14 εκατ. ευρώ.

Διεθνείς Αγορές

Σταθεροποιητικές τάσεις επικράτησαν κατά τη συνεδρίαση της περασμένης Παρασκευής στα χρηματιστήρια των ΗΠΑ. Ο δείκτης Dow Jones έκλεισε στις 10.402,35 μονάδες με άνοδο 0,09%, ο Nasdaq έκλεισε με άνοδο 0,10%, κλείνοντας στις 2.243,87 μονάδες, ενώ ο S&P 500 ολοκλήρωσε τη συνεδρίαση άνοδο 0,22%, κλείνοντας στις 1.109,17 μονάδες.

Ανοδικές τάσεις επικράτησαν στα κυριότερα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια. Συγκεκριμένα, ο FTSE 100 έκλεισε στις 5.358,17 μονάδες με άνοδο 0,62%, ο CAC 40 έκλεισε στις 3.769,54 μονάδες με άνοδο 0,58% και ο DAX κατέγραψε άνοδο 0,73% κλείνοντας στις 5.722,05 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.