

Δείκτες

	Κλείσιμο	%Ημ.	%YTD
Γενικός	2.115,65	-0,42%	-3,7%
FTSE/ASE 20	1.058,82	-0,37%	-5,9%
FTSE/ASE 40	2.467,21	0,46%	-5,6%
FTSE/ASE 80	377,84	-0,45%	-11,7%
Τράπεζες	2.372,79	0,23%	-10,9%
Τηλεπικοινωνίες	2.642,47	1,80%	-6,7%
Κατασκευές-Υλικά	3.137,21	-1,01%	-7,8%
Πετρέλαιο & Αέριο	3.307,17	0,88%	7,4%
Κοινής Ωφέλειας	3.699,62	-0,49%	-3,9%
Τροφίμων & Ποτών	6.959,27	-3,09%	19,6%

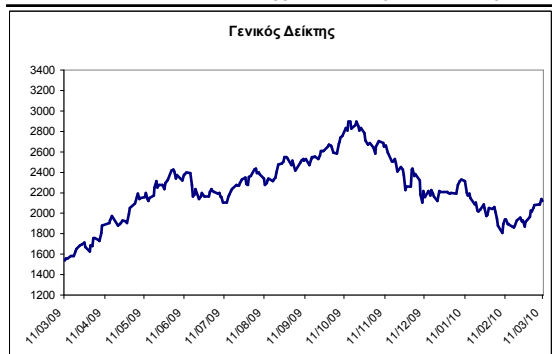
Σχόλιο Ημέρας

Σταθεροποιητικές τάσεις επικράτησαν κατά τη συνεδρίαση της περασμένης Παρασκευής στο Χ.Α. με το Γενικό Δείκτη να διαμορφώνεται στις 2.115,65 μονάδες καταγράφοντας πτώση της τάξης του 0,42%. Η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα 133,18 εκατ. ευρώ. Τα σημαντικότερα κέρδη κατέγραψε η μετοχή του ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΥ (+3,18%), της ΑΤΕ (+2,98%) και της ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (+2,69%), ενώ τις σημαντικότερες απώλειες κατέγραψε η μετοχή του ΟΠΑΠ (-4,10%), της ΕΕΕΚ (-3,19%) και της ΤΙΤΑΝ (-2,38%). Το ισοζύγιο ανοδικών προς πτωτικών τίτλων διαμορφώθηκε σε 1 προς 1. **Για τη σημερινή συνεδρίαση αναμένουμε να επικρατήσουν πτωτικές τάσεις.**

Διεθνή Οικονομικά Νέα

Στατιστικά

Μετοχές	Ανοδικές	Καθοδικές	Σταθερές
	88	92	54



Στατιστικά

	11/03/10	10/03/10
Αξία Συναλλαγών (€ σε εκατ.)	129	167
Μεταβολή Αξίας Συναλλαγών		-23%
Κεφαλαιοποίηση (€ σε δις.)	81,1	147,6
Κεφαλαιοποίηση/ΑΕΠ 2007		35%

Παράγωγα

FTSE-20	ASE	ADEX	% Premium (Discount)
Λήξη Σεπτεμβρίου	1.058,82	1.117,41	5,53

FTSE-40	ASE	ADEX	(Discount)
Λήξη Ιουλίου	2.467,21	N/A	

Γενική Συνέλευση

Εταιρεία	Ημερομηνία
ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.	15/03/2010
HELLAS ONLINE Α.Ε.	16/03/2010
ΕΝΩΜΕΝΗ ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.	18/03/2010
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε	19/03/2010
ΡΕΒΟΙΛ Α.Ε.Ε.Π	22/03/2010
ΕΛΛ. ΒΙΟΜ. ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε.	22/03/2010
EUROBANK PROPERTIES ΑΕΕΑΠ	22/03/2010

ΗΠΑ: Νέα πτώση του δείκτη καταναλωτικής εμπιστοσύνης Michigan

Πτώση σημείωσε η καταναλωτική εμπιστοσύνη στις ΗΠΑ το Μάρτιο με το δείκτη καταναλωτικής εμπιστοσύνης Reuters/Michigan να υποχωρεί στις 72,5 από 73,7 μονάδες το Φεβρουάριο. Οι εκτιμήσεις των αναλυτών έκαναν λόγο για άνοδο στις 73,8 μονάδες. Ο δείκτης των υφιστάμενων συνθηκών υποχώρησε στις 80,8 μονάδες από 81,8, ενώ ο δείκτης βραχυπρόθεσμων προσδοκιών υποχώρησε στις 67,2 μονάδες από 68,4. Παράλληλα, αμετάβλητα παρέμειναν τα επιχειρηματικά αποθέματα των ΗΠΑ τον Ιανουάριο και συγκεκριμένα στα \$1,310 τρις. Οι εκτιμήσεις των αναλυτών έκαναν λόγο για άνοδο 0,1%. Τα μεγέθη του Δεκεμβρίου αναθεωρήθηκαν και έδειξαν πτώση κατά 0,3% από την κατά 0,2% που είχε ανακοινωθεί αρχικά.

ΗΠΑ: Ανέλπιστη αύξηση λιανικών πωλήσεων 0,3%

Οι λιανικές πωλήσεις αυξήθηκαν 0,3% τον Φεβρουάριο στις ΗΠΑ, σύμφωνα με τα στοιχεία που δημοσιοποίησε το υπουργείο Εμπορίου. Οι αναλυτές περίμεναν ότι θα σημειωθεί πτώση 0,2% στις λιανικές πωλήσεις. Τον Ιανουάριο οι λιανικές πωλήσεις είχαν αυξηθεί 0,1%, σύμφωνα με τα αναθεωρημένα μεγέθη που κοινοποίησαν οι Αρχές. Οι λιανικές πωλήσεις πλην της προσφοράς αυτοκινήτων αυξήθηκαν 0,8%.

Ε.Ε.: Άνοδος 1,7% της βιομηχανικής παραγωγής

Στο υψηλότερο επίπεδο από τον Αύγουστο του 1989 διαμορφώθηκε η βιομηχανική παραγωγή στην ευρωζώνη τον Ιανουάριο, ξεπερνώντας σημαντικά τις προβλέψεις των αναλυτών. Η βιομηχανική παραγωγή ενισχύθηκε κατά 1,7% σε σύγκριση με τον Δεκέμβριο, έναντι πρόβλεψης των αναλυτών ότι θα σημείωνε άνοδο της τάξης του 0,7%. Σε σύγκριση με τον Ιανουάριο του 2009 σημείωσε άνοδο 1,4%. Πρόκειται για την πρώτη άνοδο από τον Απρίλιο του 2008.

Βρετανία: Σε υψηλό οκτώ ετών οι τιμές κατοικίας

Με τον ταχύτερο ρυθμό σε διάστημα οκτώ ετών «έτρεξαν» οι τιμές κατοικίας το Φεβρουάριο στη Βρετανία. Το μέσο κόστος μιας κατοικίας το Φεβρουάριο σε Αγγλία και Ουαλία διαμορφώθηκε στις 222,008 στερλίνες (334,033 δολάρια), ήτοι άνοδος 1,9% σε σχέση με τον Ιανουάριο. Πρόκειται για τη μεγαλύτερη ενίσχυση των τιμών από το Σεπτέμβριο του 2002.

Ουκρανία: Αναβάθμιση από την S&P

Σε αναβάθμιση της αξιολόγησης της Ουκρανίας προχώρησε η S&P, καθώς «βλέπει» υποχώρηση των πολιτικών κινδύνων στην χώρα, μετά τις πρόσφατες εκλογές. Η πιστοληπτική αξιολόγηση της χώρας «βαθμολογείται», πλέον, με «B-/C», έναντι «CCC+/C» πριν, με τις προοπτικές να παραμένουν θετικές. Σύμφωνα με τον διεθνή όικο ο σχηματισμός κυβέρνησης στην χώρα καθιστά περισσότερο ορατή την επίτευξη συμφωνίας με το ΔΝΤ και οδηγεί σε χαλάρωση των πολιτικών κινδύνων στην χώρα.

IEA: Αναβάθμιση πρόβλεψης για ζήτηση πετρελαίου

Σε νέα αναβάθμιση των προβλέψεων της για την κατανάλωση πετρελαίου φέτος προχώρησε η International Energy Agency (IEA), λόγω της καλής πορείας της παγκόσμιας οικονομίας. Όπως ανακοίνωσε η IEA, η ημερήσια κατανάλωση πετρελαίου θα φθάσει φέτος στα 86,6 εκατ. βαρέλια, δηλαδή θα αυξηθεί κατά 1,6 εκατ. βαρέλια ημερησίως σε σύγκριση με το 2009. Πρόκειται για αύξηση κατά 70.000 βαρέλια σε σχέση με την προηγούμενη εκτίμηση της διεθνούς υπηρεσίας.

Μεγαλύτερη Ανοδος

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
INTRAKAT	0,60	7,14
ΒΑΣΙΛΟΠΟΥΛΟΣ (ΚΟ)	35,88	5,53
INTRAKOM (ΚΟ)	1,13	4,63
ΗΡΑΚΛΗΣ (ΚΟ)	5,20	3,79
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (ΚΟ)	4,87	3,18

Μεγαλύτερη Πτώση

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
ΣΕΛΟΝΤΑ ΙΧΘ.(ΚΟ)	0,54	-6,90
DIONIC A.E.B.E (ΚΟ)	0,36	-5,26
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	16,15	-4,10
ΝΗΡΕΥΣ Α.Ε(ΚΟ)	0,60	-3,23
ΑΛΟΥΜΥΛ ΜΥΛΩΝΑΣ (ΚΟ)	0,90	-3,23

Υψηλ. Όγκος Συν/γών

Μετοχή	Τεμάχια	%Δ
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	2.301.386	0,63
ALAPIS ABEE (ΚΟ)	1.939.634	2,17
ΖΗΝΩΝ Α.Ε.	1.507.880	1,50
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ (ΚΟ)	1.435.227	-2,00
ALPHA BANK (ΚΟ)	1.404.566	-0,40

Υψηλ. Αξία Συν/γών

Μετοχή	Ευρώ	%Δ
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	36.833.683	0,63
COCA COLA H.B.C. (ΚΟ)	17.652.271	-3,19
ALPHA BANK (ΚΟ)	10.534.245	-0,40
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΟ)	8.193.899	-0,15
EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	8.115.149	2,62

Μερίσματα					
Όνομα Εταιρείας	Τιμή €	Τύπος	Ημ/νια Αποκοπής	Έναρξη Πληρωμής	
MOTOR OIA	0,20	PROMERISMA	07/12/2009	15/12/2009	
EUROBANK PROPERTIES	0,15	PROMERISMA	09/12/2009	16/12/2009	
ΟΠΑΠ Α.Ε.	0,65	PROMERISMA	16/12/2009	24/12/2009	
TRASTOR A.E.E	0,11	ΜΕΡΙΣΜΑ	04/03/2010	11/03/2010	

Διεθνή Χρηματιστήρια

Δείκτες	Κλείσιμο	%Ημ.	%YTD
Dow Jones 30	10.624,69	0,12%	1,89%
S&P 500	1.149,99	-0,02%	3,13%
Nasdaq Comp.	2.367,66	-0,03%	4,34%
Xetra DAX	5.945,11	0,28%	-0,21%
FTSE-100	5.625,62	0,15%	3,93%
CAC-40	3.927,40	-0,04%	-0,23%
Nikkei-225*	10.751,26	0,81%	1,94%
Hang Seng*	21.209,74	-0,09%	-3,03%

Ισοτιμίες Fixing

	Τιμή	%Ημ.	%YTD
Ευρώ/Δολάριο	1,38	0,61%	-3,88%
Ευρώ/Γιεν	124,46	0,53%	-6,48%
Ευρώ/Στερλίνα	0,91	-0,24%	2,25%

Εμπορεύματα

	Τιμή	%Ημ.	%YTD
Πετρέλαιο:Αργό-ΣΜΕ Ιουλ.	79,72	-0,09%	1,88%
Χρυσός: ΣΜΕ Ιουλ.	1.108,78	0,20%	-1,67%

Δευτέρα	Χώρα	Ωρα	Γεγονός	Εκτίμηση
Ευρωζώνη	13:00		Euro-Zone Employment (QoQ) (4Q)	
ΗΠΑ	15:30		Empire Manufacturing (MAR)	22
ΗΠΑ	16:15		Industrial Production (FEB)	0,4%
ΗΠΑ	16:15		Capacity Utilization (FEB)	72,3%

Επιχειρηματικά Νέα

F.G EUROPE: Στα 8,41 εκατ. ευρώ τα καθαρά κέρδη 2009

Σε €8,41 εκ. υποχώρησαν τα καθαρά μετά από φόρους της χρήσεως 2009, επιβαρημένα με το ποσό των €1,38 εκ., λόγω της επιβολής έκτακτης εισφοράς, έναντι €16,50 εκ. των αντίστοιχων του 2008. Οι συνολικές πωλήσεις του Ομίλου ανήλθαν το 2009 σε €121,84 εκ. έναντι πωλήσεων €144,55 εκ. του 2008, μειωμένες κατά 15,71%. Τα EBITDA, μειωμένα κατά 35,38% ανήλθαν το 2009 σε €17,35 εκ. έναντι €26,85 εκ. αυτών του 2008. Τα καθαρά κέρδη προ φόρων μειωμένα κατά 37,53% ανήλθαν το 2009 σε €12,76 εκ., έναντι €20,42 εκ. των αντίστοιχων κερδών του 2008, διαμορφώνοντας το δείκτη Κέρδη προ Φόρων / Πωλήσεις σε 10,47% έναντι 14,13% του 2008.

Τέρνα Ενεργειακή: Κατασκευή δύο αιολικών πάρκων

Δύο νέα αιολικά πάρκα, συνολικής ισχύος 50 MW, ξεκινούν να κατασκευάζονται από τον όμιλο της Τέρνα Ενεργειακής. Ειδικότερα, το πρώτο αιολικό πάρκο ισχύος 30 MW θα κατασκευαστεί στην περιοχή της Βοιωτίας. Το δεύτερο αιολικό πάρκο ισχύος 20 MW θα κατασκευαστεί στην Πολωνία και η έναρξη των εργασιών σηματοδοτεί την επέκταση του ομίλου στην περιοχή της ανατολικής Ευρώπης. Τα δύο νέα αιολικά πάρκα αναμένεται να τεθούν σε λειτουργία μέσα στο επόμενο δωδεκάμηνο. Με τα νέα αυτά πάρκα η συνολική εγκατεστημένη αλλά και η υπό κατασκευή ισχύς της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗΣ θα ανέρχεται πλέον σε 302 MW.

Marfin Egnatia: Εξέδωσε καλυμμένα ομόλογα 500 εκ.

Τη δεύτερη σειρά (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους 500 εκατ. ευρώ, στα πλαίσια του υφιστάμενου Προγράμματος για την έκδοση (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους μέχρι 3 δισ. ευρώ, ανακοίνωσε η Marfin Egnatia Τράπεζα. Σημειώνεται ότι, η Fitch υποβάθμισε σε AA από AA+ την πιστοληπτική αξιολόγηση των καλυμμένων ομολόγων με ενυπόθηκα δάνεια της Marfin Egnatia Bank, απομακρύνοντας τους τίτλους από το "rating watch negative". Η Fitch διατηρεί την πιστοληπτική αξιολόγηση BBB+ για την τράπεζα.

Κλωνατέξ: Παραμένει υπό καθεστώς επιτήρησης

Μετά από 18 αποτυχημένες απόπειρες σύγκλησης γενικής συνέλευσης, λόγω ελλείψεως της εκ του νόμου απαιτούμενης απαρτίας, η διοίκηση της Κλωνατέξ σταματά τις προσπάθειες για αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου και ουσιαστική επαναδραστηριοποίησή της στον κλάδο των συμμετοχών. Υπό τις παρούσες συνθήκες δεν αναμένεται να επιτευχθούν οι προϋποθέσεις για την επιστροφή της μετοχής της Κλωνατέξ σε καθεστώς κανονικής διαπραγμάτευσης.

Διεθνείς Αγορές

Σταθεροποιητικές τάσεις επικράτησαν κατά τη συνεδρίαση της περασμένης Παρασκευής στα χρηματιστήρια των ΗΠΑ. Ο δείκτης Dow Jones έκλεισε στις 10.624,69 μονάδες με άνοδο 0,12%, ο Nasdaq κατέγραψε πτώση 0,03%, κλείνοντας στις 2.367,66 μονάδες, ενώ ο S&P 500 ολοκλήρωσε τη συνεδρίαση με πτώση 0,02%, κλείνοντας στις 1.149,99 μονάδες.

Σταθεροποιητικές τάσεις επικράτησαν και στα κυριότερα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια. Συγκεκριμένα, ο FTSE 100 έκλεισε στις 5.625,62 μονάδες με άνοδο 0,15%, ο CAC 40 έκλεισε στις 3.927,40 μονάδες με πτώση 0,04% και ο DAX κατέγραψε άνοδο 0,28% κλείνοντας στις 5.945,11 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.