

Δείκτες

	Κλείσιμο	%Ημ.	%YTD
Γενικός	2.089,71	-1,09%	-4,8%
FTSE/ASE 20	1.039,62	-1,68%	-7,6%
FTSE/ASE 40	2.426,03	-1,22%	-7,2%
FTSE/ASE 80	369,66	-0,36%	-13,6%
Τράπεζες	2.303,37	-2,59%	-13,5%
Τηλεπικοινωνίες	2.488,32	-3,83%	-12,1%
Κατασκευές-Υλικά	3.090,26	-2,18%	-9,2%
Πετρέλαιο & Αέριο	3.204,39	-0,60%	4,1%
Κοινής Ωφέλειας	3.799,22	2,78%	-1,3%
Τροφίμων & Ποτών	7.161,21	3,24%	23,1%

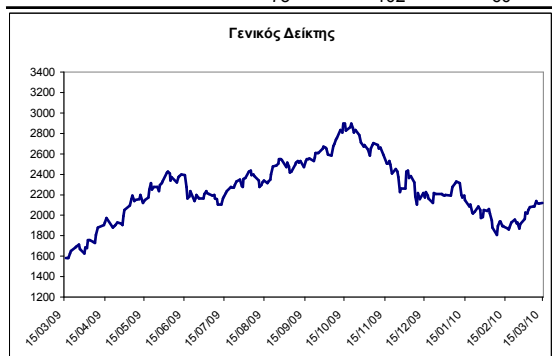
Σχόλιο Ημέρας

Πτωτικές τάσεις επικράτησαν κατά τη χθεσινή συνεδρίαση στο Χ.Α. με το Γενικό Δείκτη να διαμορφώνεται στις 2.089,71 μονάδες καταγράφοντας πτώση της τάξης του 1,09%. Η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα 231,31 εκατ. ευρώ. Τα σημαντικότερα κέρδη κατέγραψε η μετοχή της ΔΕΗ (+3,84%), του ΕΕΕΚ (+3,35%) και του ΟΠΑΠ (+0,24%), ενώ τις σημαντικότερες απώλειες κατέγραψε η μετοχή του ΟΤΕ (-3,83%), της ALPHA BANK (-3,41%) και της ΒΙΟΧΑΛΚΟ (-3,17%). Το ισοζύγιο ανοδικών προς πτωτικών τίτλους διαμορφώθηκε σε 1 προς 1. **Για τη σημερινή συνεδρίαση αναμένουμε να επικρατήσουν πτωτικές τάσεις.**

Διεθνή Οικονομικά Νέα

Στατιστικά

Μετοχές	Ανοδικές	Καθοδικές	Σταθερές
	73	102	60



Στατιστικά

	16/03/10	15/03/10
Αξία Συναλλαγών (€ σε εκατ.)	216	134
Μεταβολή Αξίας Συναλλαγών		62%
Κεφαλαιοποίηση (€ σε δις.)	80,2	80,8
Κεφαλαιοποίηση/ΑΕΠ 2007		35%

Παράγωγα

	ASE	ADEX	% Premium (Discount)
FTSE-20			
Λήξη Σεπτεμβρίου	1.039,62	1.117,41	7,48
FTSE-40			
Λήξη Ιουλίου	2.426,03	N/A	

Γενική Συνέλευση

Εταιρεία	Ημερομηνία
ΕΝΩΜΕΝΗ ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.	18/03/2010
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε	19/03/2010
ΡΕΒΟΪΛ Α.Ε.Ε.Π	22/03/2010
ΕΛΛ. ΒΙΟΜ. ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε.	22/03/2010
EUROBANK PROPERTIES ΑΕΕΑΠ	22/03/2010
ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε.	26/03/2010
ΕΛΕΥΘΕΡΗ ΘΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε.	26/03/2010

ΗΠΑ: Πτώση 0,6% του δείκτη τιμών παραγωγού

Πτώση 0,6% κατέγραψε ο δείκτης τιμών παραγωγού στις ΗΠΑ κατά το μήνα Φεβρουάριο σε σχέση με τον προηγούμενο μήνα και αυξήθηκε 4,4% σε σχέση με τον Φεβρουάριο 2009, στον απόηχο της πτωτικής πορείας των τιμών ενέργειας, οι οποίες υποχώρησαν 2,9%. Σύμφωνα με στοιχεία του υπουργείου, αυτή είναι η μεγαλύτερη πτώση από τον προηγούμενο Ιούλιο. Οι αναλυτές περίμεναν ότι ο δείκτης θα μειωθεί 0,2% με αύξηση 4,9% σε ετήσια βάση. Ο δομικός δείκτης τιμών, από τον οποίο εξαιρούνται οι κλάδοι ενέργειας και τροφίμων, σημείωσε αύξηση 0,1%. Οι αναλυτές ανέμεναν μείωση του δείκτη τιμών παραγωγού κατά 0,3% και του δομικού δείκτη κατά 0,1%.

Ευρωζώνη: Αύξηση 2,2% του κόστους απασχόλησης στο 4ο τρίμηνο

Άνοδο 2,2% κατέγραψε το κόστος απασχόλησης στην ευρωζώνη το τέταρτο τρίμηνο του 2009 σε ετήσια βάση, σύμφωνα με στοιχεία της στατιστικής υπηρεσίας της ευρωζώνης, Eurostat. Υπενθυμίζεται ότι το τρίτο τρίμηνο σημείωσε άνοδο κάτω του 3%. Οι μισθοί ενισχύθηκαν 2%, καταγράφοντας τη μικρότερη αύξηση σε ετήσια βάση από το δεύτερο τρίμηνο του 2005. Παράλληλα, ο αριθμός των απασχολούμενων υποχώρησε κατά 347.000 το τέταρτο τρίμηνο, από πτώση κατά 712.000 στο 3ο τρίμηνο.

Βρετανία: Στο 7,8% η ανεργία

Σε πορεία υποχώρησης βρέθηκε ο αριθμός των νέων ανέργων στη Βρετανία για το τρίμηνο που ολοκληρώθηκε στις 31 Ιανουαρίου 2010, σύμφωνα με την βρετανική στατιστική υπηρεσία ONS. Ο αριθμός των ανέργων υποχώρησε κατά 33.000, φθάνοντας στο επίπεδο των 2,45 εκατ. στο εν λόγω διάστημα. Το ποσοστό ανεργίας παρέμεινε αμετάβλητο στο 7,8%. Ο αριθμός των ανθρώπων που κατέθεσαν αίτηση για λήψη επιδόματος ανεργίας υποχώρησε, επίσης, κατά 32.300 φθάνοντας στα 1,59 εκατ. Το εν λόγω στοιχείο αφορά τον μήνα Φεβρουάριο. Αξίζει να σημειωθεί η πτώση των νέων αιτήσεων για επίδομα ανεργίας είναι η ταχύτερη από το 1997.

Ισλανδία: Μείωση επιτοκίων κατά 50 μβ στο 9%

Σε μείωση του βασικού της επιτοκίου κατά πενήντα μονάδες βάσης στο 9% προχώρησε η Κεντρική Τράπεζα της Ισλανδίας, καθώς τα μέτρα «προστασίας» της κορώνας λειτουργούν ικανοποιητικά. Παράλληλα η Sedlabanki προχώρησε και σε μείωση του επιτοκίου καταθέσεων στο 7,5% από 8% που ήταν πριν. Σημειώνεται ότι η τράπεζα έχει πραγματοποιήσει οκτώ μειώσεις επιτοκίων εντός του 2009, μετά την κατάρρευση του χρηματοπιστωτικού συστήματος της χώρας.

ΟΠΕΚ: Αμετάβλητη διατήρησε την παραγωγή πετρελαίου

Αμετάβλητη στα 24,845 εκατ. βαρέλια την ημέρα, αποφάσισε να διατηρήσει την παραγωγή πετρελαίου ο ΟΠΕΚ. Η απόφαση του πετρελαϊκού καρτέλ ήταν ευρύτατα αναμενόμενη, αλλά κατόρθωσε να στηρίξει λίγο ψηλότερα τις τιμές του πετρελαίου. Την ίδια ώρα, άνοδος κατά 1 εκατ. εμφάνισαν τα αποθέματα πετρελαίου στις ΗΠΑ κατά την προηγούμενη βδομάδα, σύμφωνα με την ΕΙΑ. Τα αποθέματα διαμορφώθηκαν στα 344 εκατ. βαρέλια, ξεπερνώντας τις εκτιμήσεις των αναλυτών. Τα συνολικά αποθέματα βενζίνης υποχώρησαν κατά 1,7 εκατ. βαρέλια, ενώ τα διυλισμένα αποθέματα σημείωσαν πτώση 1,5 εκατ. βαρέλια.

Μεγαλύτερη Άνοδος

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ	1,43	7,52
FRIGOGLOSS A.E. (ΚΟ)	9,00	5,51
ΔΕΗ Α.Ε.	12,98	3,84
COCA COLA H.B.C. (ΚΟ)	20,05	3,35
K.A.E. (ΚΟ)	6,25	2,46

Μεγαλύτερη Πτώση

Μετοχή	Κλείσιμο	%Δ
ALAPIS ABEE (ΚΟ)	0,43	-8,51
ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΘΗΝΩΝ (ΚΟ)	2,14	-6,55
LAMDA DEVELOPMENT (ΚΟ)	5,29	-3,99
ΟΤΕ(ΚΟ)	9,04	-3,83
ALPHA BANK (ΚΟ)	7,08	-3,41

Υψηλ. Όγκος Συν/γών

Μετοχή	Τεμάχια	%Δ
ALAPIS ABEE (ΚΟ)	6.429.733	-8,51
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	4.141.885	0,24
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	3.265.770	-2,92
ALPHA BANK (ΚΟ)	2.657.810	-3,41
MARFIN INVESTMENT GROUP	1.706.467	-1,63

Υψηλ. Αξία Συν/γών

Μετοχή	Ευρώ	%Δ
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	69.832.181	0,24
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	52.170.676	-2,92
ALPHA BANK (ΚΟ)	19.255.833	-3,41
ΟΤΕ(ΚΟ)	10.604.452	-3,83
ΔΕΗ Α.Ε.	9.677.502	3,84

Μερίσματα	Όνομα Εταιρείας	Τιμή €	Τύπος	Ημ/νια Αποκοπής	Έναρξη Πληρωμής
	MOTOR ΟΙΛ	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	10.733,67	0,45%	2,93%
S&P 500	1.166,21	0,58%	4,58%
Nasdaq Comp.	2.389,09	0,47%	5,29%
Xetra DAX	6.024,28	0,89%	1,12%
FTSE-100	5.644,63	0,43%	4,28%
CAC-40	3.957,89	0,48%	0,55%
Nikkei-225*	10.846,98	1,17%	2,85%
Hang Seng*	21.384,49	1,72%	-2,23%

Ισοτιμίες Fixing

	Τιμή	%Ημ.	%YTD
Ευρώ/Δολάριο	1,38	0,70%	-3,82%
Ευρώ/Γιεν	124,34	0,47%	-6,57%
Ευρώ/Στερλίνα	0,90	-0,61%	1,91%

Εμπορεύματα

	Τιμή	%Ημ.	%YTD
Πετρέλαιο:Αργό-ΣΜΕ Ιουλ.	79,81	3,06%	1,99%
Χρυσός: ΣΜΕ Ιουλ.	1.127,31	1,85%	-0,02%

Πέμπτη	Χώρα	Όρα	Γεγονός	Εκτίμηση
	Ευρωζώνη		Italian Trade Balance (Total) (euros) (JAN)	
	Ευρωζώνη		Euro-Zone Current Account s.a. (euros) (JAN)	
	Βρετανία		Major Banks Mortgage Approvals (FEB)	54K
	Βρετανία		Public Finances (PSNCR) (Pounds) (FEB)	11.0B
	Βρετανία		Public Sector Net Borrowing (Pounds) (FEB)	14.0B
	Βρετανία		M4 Money Supply (YoY) (FEB P)	4,3%
	Ευρωζώνη		Euro-Zone Trade Balance (euros) (JAN)	-4.0B
	ΗΠΑ		Initial Jobless Claims (MAR 13)	450K
	ΗΠΑ		Consumer Price Index (YoY) (FEB)	2,3%
	ΗΠΑ		Consumer Price Index Ex Food & Energy (YoY) (FEB)	1,4%
	ΗΠΑ		Current Account Balance (4Q)	-\$119.8B
	ΗΠΑ		Leading Indicators (FEB)	0,1%

Επιχειρηματικά Νέα

Πετρόπουλος: Πτώση 54% στα κέρδη μετά φόρων το '09

Στα €2,1 εκ. διαμορφώθηκαν τα κέρδη μετά φόρων της Πέτρος Πετρόπουλος το 2009, έναντι κερδών €4,5 εκ. το προηγούμενο έτος, σημειώνοντας πτώση 54%. Οι συνολικές πωλήσεις του Ομίλου μειώθηκαν κατά 27% και ανήλθαν σε €83,4 εκ. έναντι €114 εκ. το 2008. Οι αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος είχαν πτώση της τάξεως του 35% κατά μέσον όρο. Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων ανήλθαν σε €5,4εκ. έναντι €9,4εκ το 2008.

Sprider: Ζημιές έναντι κερδών το 2009

Οι ενοποιημένες ζημιές μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας της εταιρίας Sprider Stores ανήλθαν σε €4.379 χιλ. στη χρήση του 2009, έναντι κερδών €13.442 χιλ. το 2008. Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών στη χρήση 2009 αυξήθηκε κατά 6,4% και ανήλθε σε €163.882 χιλ. έναντι €154.072 χιλ. το 2008. Παράλληλα, τα μικτά κέρδη, διαμορφώθηκαν σε €89.417 χιλ. έναντι €98.884 χιλ. μειωμένα κατά 9,6%. Τα ενοποιημένα EBITDA διαμορφώθηκαν σε €13.154 χιλ. έναντι €29.398 χιλ. την προηγούμενη χρήση, καταγράφοντας μείωση της τάξης του 55,3%. Σημειώνεται ότι τα αποτελέσματα του Ομίλου της χρήσης 2009 έχουν επιβαρυνθεί με απομειώσεις αποθεμάτων ύψους € 7.889 χιλ.

Μοτοδυναμική: Ζημιές λόγω απομειώσεων το 2009

Πτώση πωλήσεων κατά 23% (στα 62 εκατ. ευρώ) και καθαρές ζημιές ύψους 0,54 εκατ. ευρώ ανακοίνωσε η Μοτοδυναμική για το 2009. Η εμφάνιση ζημιογόνου αποτελέσματος οφείλεται στην απομείωση με 1 εκατ. ευρώ στην οποία προχώρησε η εισηγμένη για τις θυγατρικές της εταιρείες σε Βουλγαρία και Ρουμανία.

MIG: Υποβάθμιση outlook από την S&P, διατηρεί αξιολόγηση "BB"

Στην υποβάθμιση του outlook της Marfin Investment Group Holdings σε "αρνητικό" από "σταθερό" προχώρησε η Standard & Poor's Ratings Services διατηρώντας παράλληλα τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση "BB" και βραχυπρόθεσμη "B". Ο οίκος προέβη στην υποβάθμιση του outlook του ομίλου λόγω των κινδύνων που υπάρχουν στις αποτιμήσεις του χαρτοφυλακίου του και στη λειτουργική απόδοση ενός αριθμού εταιρειών του εξαίτης της επιδείνωσης της κατάστασης της ελληνικής οικονομίας.

Μυτιληναίος:Αποκτά πλήρη έλεγχο της Endesa Hellas

Τον πλήρη έλεγχο της Endesa Hellas αποκτά η Μυτιληναίος Α.Ε. μετά τη συμφωνία για την εξαγορά του 50,01% των μετοχών της εταιρίας από τον έτερο μέτοχο, την Endesa S.A. Μετά τη θετική κατάληξη των διαπραγματεύσεων των δύο μερών η Endesa Hellas αναδεικνύεται ως ο μεγαλύτερος ανεξάρτητος παραγωγός ηλεκτρικής ενέργειας της χώρας, με 1,2 GW από θερμικές μονάδες σε λειτουργία ως το 2011 και πάνω από 800 MW ΑΠΕ είτε σε λειτουργία είτε σε διάφορα στάδια ανάπτυξης. Το συνολικό τίμημα για την εξαγορά, ανέρχεται σε 140 εκατ. ευρώ, ποσό που θα καταβληθεί τμηματικά ως την 1η Ιουλίου 2012.

Διεθνείς Αγορές

Σταθεροποιητικές τάσεις επικράτησαν κατά τη χθεσινή συνεδρίαση στα χρηματιστήρια των ΗΠΑ. Ο δείκτης Dow Jones έκλεισε στις 10.733,67 μονάδες με άνοδο 0,45%, ο Nasdaq κατέγραψε άνοδο 0,47%, κλείνοντας στις 2.389,09 μονάδες, ενώ ο S&P 500 ολοκλήρωσε τη συνεδρίαση με άνοδο 0,58%, κλείνοντας στις 1.166,21 μονάδες.

Ανοδικές τάσεις επικράτησαν στα κυριότερα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια. Συγκεκριμένα, ο FTSE 100 έκλεισε στις 5.644,63 μονάδες με άνοδο 0,43%, ο CAC 40 έκλεισε στις 3.957,89 μονάδες με άνοδο 0,48% και ο DAX κατέγραψε άνοδο 0,89% κλείνοντας στις 6.024,28 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.