

Δελ. Οικ.

## ΕΒΔΟΜΑΔΙΑΙΟ ΔΕΛΤΙΟ ΕΞΕΛΙΞΕΩΝ ΣΤΙΣ ΑΓΟΡΕΣ

Παρασκευή 24/10/03 με Παρασκευή 31/10/03 για Ελλάδα,  
Πέμπτη 23/10/03 με Πέμπτη 30/10/03 για τις άλλες αγορές

Πίνακας 1: Εβδομαδιαία Μεταβολή Δεικτών

ΔΕΙΚΤΗΣ	ΤΙΜΗ 24-ΟΚΤ-03	ΤΙΜΗ 31-ΟΚΤ-03	Εβδομαδιαία μεταβολή	2003	
				Min	Max
Γενικός Δείκτης Τιμών Χ.Α.	2102,10	2121,06	+0,90%	1467,30	2310,52
Μεγάλη Κεφαλ/ση (ASE 20)	1051,57	1063,61	+1,14%	703,37	1164,19
Μεσαία Κεφαλ/ση. (ASE Mid 40)	227,48	230,95	+1,53%	149,45	255,06
Μικρή Κεφαλ/ση (ASE Small-Cap 80)	593,36	599,96	+1,11%	350,61	734,25
Φρανκφούρτη (DAX)	3497,14	3639,66	+4,08%	2.202,96	3668,67
Παρίσι (CAC-40)	3264,29	3387,36	+3,77%	2.403,04	3422,78
Μιλάνο (MIB-30)	25340	25948	+2,40%	20539	26323
Άμστερνταμ (AEX)	317,36	328,55	+3,53%	218,44	342,20
Λονδίνο (FTSE-100)	4240,2	4300,9	+1,43%	3287,00	4368,8
N. Υόρκη (D.Jones)	9613,13	9786,61	+1,80%	7524,06	9812,98
N. Υόρκη (Nasdaq)	1885,51	1932,69	+2,50%	1271,47	1950,14

Σημείωση: Πηγή για όλα τα στοιχεία είναι το Bloomberg. Με έντονη γραμματοσειρά τα νέα υψηλά / χαμηλά εβδομάδας.

### Εικόνα της Αγοράς

Ο Γενικός Δείκτης σημείωσε εβδομαδιαία άνοδο της τάξης του 0,90%, με τον μέσο ημερήσιο όγκο συναλλαγών να διαμορφώνεται στα € 195,24 εκ. από € 108,22 εκ. (περιλαμβάνεται το πακέτο μετοχών από τη 3<sup>η</sup> μετοχοποίηση της ΔΕΗ).

### Οικονομικά Νέα

- ✓ Η Ε.Ε. προχώρησε σε μείωση των προβλέψεων της για την ανάπτυξη της οικονομίας της ευρωζώνης στο 0,4% για το 2003 (από 1%) και στο 1,8% για το 2004 (από 2,3%) στην εξαμηνιαία της έκθεση για την οικονομία. Οι αναθεωρημένες προβλέψεις της για την Ελλάδα είναι ότι ο ρυθμός ανάπτυξης θα αγγίξει το 4,1% το 2003 (2004 = 4,2% και 2005 = 3,4%). Η έκθεση όμως προβλέπει διπλάσιο των προβλέψεων της ελληνικής κυβέρνησης (1,2%) έλλειμμα για το 2004: 2,4%.
- ✓ Την ταυτόχρονη βελτίωση του δείκτη επιχειρηματικής ανταγωνιστικότητας και επιδείνωση του δείκτη ανταγωνιστικότητας (που δείχνει τις προοπτικές ανάπτυξης της χώρας στην επόμενη 5ετία) καταγράφει η διεθνής έρευνα του World Economic Forum. Μεταξύ των χωρών της Ε.Ε., η Ελλάδα κατατάσσεται προτελευταία στον δείκτη ανταγ/τας για την ανάπτυξη και τελευταία στον δείκτη επιχειρηματικής ανταγ/τας. Η Ελλάδα υστερεί και έναντι πέντε νέο-εισερχόμενων χωρών (Εσθονία, Σλοβενία, Ουγγαρία, Λετονία και Τσεχία) είτε σε έναν από τους δύο, είτε και στους δύο δείκτες.
- ✓ Στο υψηλότερο σημείο των τελευταίων 3,5 ετών εκτινάχθηκε το Σεπτέμβριο 2003 η ανεργία στη Γαλλία: διαμορφώθηκε στο 9,7%, από 9,6% τον προηγούμενο μήνα.
- ✓ Στη Γερμανία, οι λιανικές πωλήσεις το Σεπτέμβριο 2003 παρέμειναν αμετάβλητες, ένδειξη πως για οι καταναλωτές δεν είναι ιδιαίτερα αισιόδοξοι ως προς τις προοπτικές άμεσης ανάκαμψης της οικονομίας.
- ✓ Σύμφωνα με τις πρώτες εκτιμήσεις, ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ στις ΗΠΑ το γ' τρίμηνο 2003 (σε ετήσια βάση) ήταν 7,2% (β' τρίμηνο 2003 = 3,3%), υψηλότερος από το α' τρίμηνο 1984. Σημαντική ήταν η συμβολή της ιδιωτικής κατανάλωσης (6,6%, υψηλότερη αύξηση από γ' τρίμηνο 1997), αποτέλεσμα εν μέρει του αυξημένου εισοδήματος των νοικοκυριών από τις φορολογικές ελαφρύνσεις και τις επιστροφές φόρων από την αρχή του έτους. Αξίζει να σημειωθεί πως οι ρυθμοί μεγέθυνσης δεν μεταφράζονται ακόμη σε θέσεις εργασίας: η απασχόληση μειώθηκε κατά 165 χιλ. το ίδιο τρίμηνο.

### Εταιρικά Νέα

- ✓ Παραδόθηκε το τελικό σχέδιο του Κώδικα Κεφαλαιαγοράς το οποίο προωθείται προς ψήφιση στη Βουλή.
- ✓ Αύξηση 28,6% σημείωσαν τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας του ομίλου Πειραιώς στο 9μηνο 2003. Αύξηση 80,7% ανακοίνωσε και η Τράπεζα Αττικής στα καθαρά ενοποιημένα κέρδη.
- ✓ Ο ΟΤΕ προχώρησε σε έκδοση τριετούς ομολογιακού δανείου ύψους 250 εκ. ευρώ που υπερκαλύφθηκε τρεις φορές, ενώ το κουπόνι του δανείου ορίστηκε στις 45 μονάδες βάσης πάνω από το Euribor τριών μηνών.

Πίνακας 2 : Ισοτιμίες και Εμπορεύματα

ΔΕΙΚΤΗΣ	ΤΙΜΗ 23-ΟΚΤ-03	ΤΙΜΗ 30-ΟΚΤ-03	Εβδομαδιαία μεταβολή	2003	
				Min	Max
EUR/USD	1,1791	1,1626	-1,40%	1,0362	1,1909
USD/YEN	109,51	108,74	-0,70%	108,66	134,44
Χρυσός	384,25	383,55	-0,18%	322,75\$/oz	385,85\$/oz
Πετρέλαιο Brent	28,68	28,07	-2,13%	23,27\$/b	34,26\$/b