

Ελλάδα



Στον τομέα της οικονομίας Χ.Α.

Σε **στάση αναμονής**, κατά τις τελευταίες συνεδριάσεις, το Ελληνικό Χρηματιστήριο, περιμένει να πάρει τάση από την επιστροφή των παραθεριστών - επενδυτών, ελλείψει σημαντικών εσωτερικών ειδήσεων. Μπορεί ο Γενικός Δείκτης να επέστρεψε ψηλότερα από το κλείσιμο της 2ας Αυγούστου, καλύπτοντας τις απώλειες των 2 και 5 Αυγούστου, όμως η “μεγάλη εικόνα” θα μπορούσε να χαρακτηριστεί **μικτή**, με σημαντικό αριθμό τίτλων, να παραμένει σημαντικά χαμηλότερα από το κλείσιμο της δεύτερης συνεδρίασης του τρέχοντος μήνα. Από την άλλη, μικρός αριθμός μετοχών βρέθηκε και στην εβδομάδα που ολοκληρώθηκε την Παρασκευή, σε νέα ιστορικά υψηλά, όπως Κρι Κρι (παρά την πρόσφατη αποκοπή μικτού μερίσματος ύψους 0,35 ευρώ ανά μετοχή), Cenergy (την Τρίτη 27/8 θα δημοσιεύσει αποτελέσματα α’ εξαμήνου), Λάμψα, ενώ σε νέα υψηλά 17 ετών, βρέθηκε η μετοχή της ΤΙΤC. Προσπάθεια αντίδρασης από τα πρόσφατα χαμηλά, σημειώθηκε από τον τίτλο του ΔΑΑ η οποία, όμως, εκτονώθηκε χαμηλότερα μακριά από την τιμή εισαγωγής των 8,20 ευρώ. Σύμφωνα με την **Fast Finance ΑΕΠΕΥ**, “πέρασε ένα εξάμηνο από την εισαγωγή του ΔΑΑ, ικανός χρόνος για μια νέα εισαγωγή όπως συνηθίζεται. Μία κατοχύρωση του 7,59 μπορεί να φέρει και πάλι τον τίτλο στην ζώνη του 8,03 επίπεδο που είναι και κύρια αντίσταση και που κατοχύρωση θα αλλάξει την βραχυπρόθεσμη πτωτική εικόνα της μετοχής”. Όλα τα παραπάνω, με τους περισσότερους από τους Εγχώριους επενδυτές σε “vacation mood” και τους Ξένους επενδυτές, σταθερά, στην πλευρά των πωλητών, όπως έδειξαν και τα στοιχεία του νέου AXIANumbers Ιουλίου 2024, έστω και με σαφώς χαμηλότερες εκροές ύψους €25,75 εκατ. Υπενθυμίζεται ότι είχαν προηγηθεί εκροές €62,47 εκατ. τον Ιούνιο και εκροές €243,40 εκατ. τον Μάιο. Υπ’ όψιν το rebalancing του MSCI στις 30/8 και η εφαρμογή των νέων αλλαγών και σταθμίσεων στις 2/9. Υπενθυμίζεται ότι τον δείκτη **MSCI Standard Greece** θα απαρτίζουν οι: Εθνική, Eurobank, Πειραιώς, [Alpha Bank](#) ΑΛΦΑ 0,00%, ΔΕΗ, ΟΤΕ, ΟΠΑΠ, Μυτιληναίος και Jumbo, μετά την αποχώρηση της Motor Oil (θα ανακοινώσει αποτελέσματα δευτέρου τριμήνου την Τετάρτη 28 Αυγούστου, ενώ στις 29/8 θα γίνει η ενημέρωση των αναλυτών). Υπ’ όψιν ότι στις 29 Αυγούστου θα δημοσιεύσει αποτελέσματα α’ εξαμήνου η Helleniq Energy,. Μένοντας στις αναδιαρθρώσεις δεικτών, στον δείκτη Large Cap του Οίκου **FTSE Russell** (για τα Χρηματιστήρια “αναπτυσσόμενων”, Emerging Europe) αναβαθμίστηκε η μετοχή της Cenergy, που μέχρι πρότινος βρισκόταν στον Mid Cap. Αντίθετα, η μετοχή της Viohalco υποβαθμίστηκε από τον Large Cap, στον Mid Cap. Νέα προσθήκη στους δείκτες της FTSE Russell είναι η μετοχή της Intralot, στον δείκτη Mid Cap, ενώ στον Micro Cap προστέθηκε για πρώτη φορά η Interlife. Αποχωρούν από τον εν λόγω δείκτη οι AustriaCard, Αβαξ, Dimand, Έλαστρον, Lavipharm, Premia, Πλαστικά Θράκης. Οι αλλαγές θα ισχύσουν μετά το κλείσιμο της συνεδρίασης της 20ης Σεπτεμβρίου 2024, στο Χ.Α. Από την άλλη, οι επόμενες **αξιολογήσεις** του Ελληνικού αξιόχρεου, μέχρι το τέλος του 2024, είναι προγραμματισμένες: DBRS 6 Σεπτεμβρίου, Moody’s 13 Σεπτεμβρίου, Standard and Poor’s 18 Οκτωβρίου, Fitch 22 Νοεμβρίου και Scope Ratings 6 Δεκεμβρίου. Από την αρχή του χρόνου ο ΓΔ σημειώνει **κέρδη 10,78%** και ο ΔΤΡ **κέρδη 20,74%**. Σε **στάση αναμονής**, κατά τις τελευταίες συνεδριάσεις, το Ελληνικό Χρηματιστήριο, περιμένει να πάρει τάση από την επιστροφή των παραθεριστών - επενδυτών, ελλείψει σημαντικών εσωτερικών ειδήσεων. Από την

άλλη, μικρός αριθμός μετοχών βρέθηκε και στην εβδομάδα που ολοκληρώθηκε την Παρασκευή, σε νέα ιστορικά υψηλά, όπως Κρι Κρι (παρά την πρόσφατη αποκοπή μικτού μερίσματος ύψους 0,35 ευρώ ανά μετοχή), Cenergy (την Τρίτη 27/8 θα δημοσιεύσει αποτελέσματα α' εξαμήνου), Λάμψα, ενώ σε νέα υψηλά 17 ετών, βρέθηκε η μετοχή της ΤΙΤC. Υπ' όψιν το rebalancing του MSCI στις 30/8 και η εφαρμογή των νέων αλλαγών και σταθμίσεων στις 2/9. Υπενθυμίζεται ότι τον δείκτη **MSCI Standard Greece** θα απαρτίζουν οι: Εθνική, Eurobank, Πειραιώς, [Alpha Bank](#) ΑΛΦΑ 0,00%, ΔΕΗ, ΟΤΕ, ΟΠΑΠ, Μυτιληναίος και Jumbo, μετά την αποχώρηση της Motor Oil (θα ανακοινώσει αποτελέσματα δευτέρου τριμήνου την Τετάρτη 28 Αυγούστου, ενώ στις 29/8 θα γίνει η ενημέρωση των αναλυτών). Μένοντας στις αναδιαρθρώσεις δεικτών, στον δείκτη Large Cap του Οίκου **FTSE Russell** (για τα Χρηματιστήρια "αναπτυσσόμενων", Emerging Europe) αναβαθμίστηκε η μετοχή της Cenergy, που μέχρι πρότινος βρισκόταν στον Mid Cap. Αντίθετα, η μετοχή της Viohalco υποβαθμίστηκε από τον Large Cap, στον Mid Cap. Νέα προσθήκη στους δείκτες της FTSE Russell είναι η μετοχή της Intralot, στον δείκτη Mid Cap, ενώ στον Micro Cap προστέθηκε για πρώτη φορά η Interlife. Αποχωρούν από τον εν λόγω δείκτη οι AustriaCard, Αβαξ, Dimand, Έλαστρον, Lavipharm, Premia, Πλαστικά Θράκης. Οι αλλαγές θα ισχύσουν μετά το κλείσιμο της συνεδρίασης της 20ης Σεπτεμβρίου 2024, στο Χ.Α. Από την άλλη, οι επόμενες **αξιολογήσεις** του Ελληνικού αξιόχρεου, μέχρι το τέλος του 2024, είναι προγραμματισμένες: DBRS 6 Σεπτεμβρίου, Moody's 13 Σεπτεμβρίου, Standard and Poor's 18 Οκτωβρίου, Fitch 22 Νοεμβρίου και Scope Ratings 6 Δεκεμβρίου. Να σημειωθεί ότι η εβδομάδα που ολοκληρώθηκε με την συνεδρίαση της Παρασκευής, αποδείχθηκε δεύτερη συνεχόμενη ανοδική, με τον Γενικό Δείκτη να καταγράφει οριακά κέρδη 0,05%. Στο ίδιο διάστημα, ο κλαδικός δείκτης των Τραπεζών σημείωσε απώλειες 0,37%. Από την αρχή του χρόνου ο **ΓΔ σημειώνει κέρδη 10,78%** και ο **ΔΤΡ κέρδη 20,74%**. Το πτωτικό κρεσέντο δημιούργησε μοιραία αναταραχή, από όπου και προέκυψαν **επενδυτικές ευκαιρίες** εν είδει (επανα)τοποθετήσεων υπέρ της κραταιάς ανοδικής τάσης. Και εστιάζοντας στο ελληνικό ταμπλό, η εικόνα μπορεί να μεταφραστεί διττά: αφενός, μια 'παλέτα' μετοχών συντηρήθηκε στα ιστορικά ή/και πολυετή, κατά περίπτωση, υψηλά, προδιαθέτοντας για την ανοδική συνέχεια, όπως ΕΕΕ, ΤΙΤC, CENER, ΟΛΠ, ΚΡΙ, ΓΕΚΤΕΡΝΑ, ΙΝΤΕΚ, ΠΕΡΦ, αφετέρου, άλλες εξαιρετικές μετοχές βρέθηκαν σε χαμηλότερα επίπεδα με ήπια στρεβλή συμπεριφορά, ευρισκόμενες σε 'έκπτωση' για τους ενδιαφερόμενους, όπως ΜΥΤΙΛ, ΟΠΑΠ, ΑΡΑΙΓ, ΕΤΕ, ΕΥΡΩΒ, ΜΠΕΛΑ ΜΟΗ. Ειδικότερα για την τελευταία, υπενθυμίζεται η πρόσφατη διαγραφή της από τον MSCI Standard Greece, με τις ενδιαφέρουσες εκροές να λαμβάνουν χώρα στο κλείσιμο της 30ης Αυγούστου", όπως υπενθυμίζει ο κ. Μαυρουδής (διαχειριστής χαρτοφυλακίου Fast Finance ΑΕΠΕΥ).

Στον επιχειρηματικό τομέα

Η ένταση στη Μέση Ανατολή σε συνδυασμό με την κορύφωση των καθυστερήσεων στις παραδόσεις εμπορευμάτων κατά το κρίσιμο δεύτερο εξάμηνο του έτους, έχουν δημιουργήσει νέα, ασύμμετρα προβλήματα στην τροφοδοτική αλυσίδα, γνωστοποιεί η [JumboΜΠΕΛΑ 0,00%](#) με ανακοίνωσή της. Ο χρόνος παράδοσης των εμπορευμάτων έχει διπλασιαστεί και το κόστος έχει **εκτοξευθεί**, καθιστώντας **αδύνατο τον προγραμματισμό** και την ομαλή εξυπηρέτηση της αγοράς. Δυστυχώς οι φόβοι και οι πρόσφατες εκτιμήσεις της διοίκησης του Ομίλου [JumboΜΠΕΛΑ 0,00%](#) επαληθεύονται. Ενώ αρχικά, το «κλείσιμο» της διώρυγας του Σουέζ είχε προσωρινό χαρακτήρα, τώρα πια φαίνεται να επηρεάζει **ολόκληρο το 2024** αφού -προς το παρόν- δεν διακρίνονται σημάδια προόδου. Παρά την αρνητική συγκυρία που έχει δημιουργηθεί στο παγκόσμιο εμπόριο, η διοίκηση του Ομίλου [JumboΜΠΕΛΑ 0,00%](#) πιστεύει ακράδαντα ότι η εξομάλυνση στην τροφοδοτική αλυσίδα (με τις όποιες θετικές συνέπειες), θα επέλθει μόνο μετά από **συντονισμένη πολιτική παρέμβαση**, ιδιαίτερα όσο πλησιάζουμε προς τις προεδρικές εκλογές των ΗΠΑ. Χωρίς αμφιβολία, η αδυναμία παράδοσης των προϊόντων εντός των συγκεκριμένων χρονοδιαγραμμάτων, επηρεάζει αρνητικά τα επίπεδα των αποθεμάτων για το 2024. Ο Όμιλος JUMBO προσαρμόζει ανάλογα την πολιτική του, με αποκλειστικό γνώμονα τη διατήρηση των τιμών σε επίπεδα εναρμονισμένα με τα εισοδήματα των καταναλωτών. Για το 2024, η εκτίμηση της διοίκησης του Ομίλου JUMBO, αναφορικά με την αύξηση τζίρου και των κερδών είχε τεθεί στο 8%. Αν και οι πωλήσεις του εξαμήνου επιβεβαιώνουν την εκτίμηση αυτή δεν θα πρέπει να δημιουργούν την αισιοδοξία διατήρησης του ρυθμού ανάπτυξης και στο δεύτερο εξάμηνο του έτους καθώς οι πιθανότητες είναι οι συνθήκες να **χειροτερεύσουν** προτού καλυτερεύσουν. Με βάση τα δεδομένα όπως ισχύουν σήμερα και εφόσον δεν υπάρξει κάποια αλλαγή, εκτιμάται ότι ο ρυθμός αύξησης των πωλήσεων για το 2024 θα είναι στο **+4%** με την κερδοφορία να φλερτάρει με τα επίπεδα του 2023. Μόνιμη δέσμευση της διοίκησης της [JumboΜΠΕΛΑ 0,00%](#) αποτελεί η έγκαιρη ενημέρωση των μετόχων – συνεταιίρων. Ωστόσο, σε ένα περιβάλλον έντονης αβεβαιότητας κάθε εκτίμηση για το μέλλον μπορεί να θεωρηθεί άμεσα **ξεπερασμένη**. Τον Ιούλιο του 2024, οι καθαρές πωλήσεις της μητρικής εταιρείας (χωρίς να υπολογίζονται οι ενδοεταιρικές συναλλαγές), παρουσίασαν αύξηση κατά +3% περίπου. Συνολικά για το επτάμηνο του έτους 2024, οι καθαρές πωλήσεις της μητρικής εταιρείας -χωρίς τις ενδοεταιρικές συναλλαγές- παρουσίασαν αύξηση κατά **7%** περίπου σε σχέση με το 2023. Όσον αφορά την πορεία των πωλήσεων κατά το επτάμηνο του έτους, οι πωλήσεις του Ομίλου, είναι αυξημένες κατά **+7%** περίπου. Για τον όμιλο JUMBO, ο Ιούλιος 2024 ήταν ένας μήνας που κατέγραψε αύξηση πωλήσεων κατά **+2%** συνολικά, σε σχέση με τον αντίστοιχο περσινό μήνα.

Διεθνείς Αγορές



ΕΥΡΩΠΗ

Κέρδη στις ευρωπαϊκές αγορές μετά την δήλωση του επικεφαλής της Fed, **Τζερόμ Πάουελ** στο Τζάκσον Χολ, [ότι ήρθε η ώρα η Κεντρική Τράπεζα να μειώσει τα επιτόκια.](#) Ο ευρωπαϊκός δείκτης **Stoxx 600** ενισχύθηκε 0,46% στις 518 μονάδες, ο **FTSE 100** σημείωσε άνοδο 0,48% στις 8.327 μονάδες, ο **DAX 30** στη Φρανκφούρτη κινήθηκε υψηλότερα 0,76% στις 18.633 μονάδες και ο **CAC 40** στο Παρίσι κατέγραψε κέρδη 0,70% στις 7.577 μονάδες. Στο μεταξύ, το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας **Μάρτινς Κάζακς** δήλωσε ότι είναι έτοιμος να συζητήσει **νέα μείωση των επιτοκίων** στη συνεδρίαση του επόμενου μήνα, εκφράζοντας την πεποίθηση ότι ο πληθωρισμός θα επιστρέψει στο 2%, καθώς και τις ανησυχίες για την οικονομία. «**Δεδομένων των στοιχείων που έχουμε αυτή τη στιγμή, θα ήμουν πολύ ανοιχτός σε μια συζήτηση για μια ακόμη μείωση των επιτοκίων τον Σεπτέμβριο**», δήλωσε ο hawkish Λετονός επικεφαλής της κεντρικής τράπεζας την Πέμπτη στο ετήσιο συνέδριο της Ομοσπονδιακής Τράπεζας στο Τζάκσον Χολ. Παράλληλα, αυξήθηκαν **οι προσδοκίες των καταναλωτών για τον πληθωρισμό** στη ζώνη του ευρώ, σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, αν και η άνοδος αυτή είναι απίθανο να είναι αρκετή για να σταματήσει τους αξιωματούχους από το να προχωρήσουν σε μειώσεις των επιτοκίων. Όπως μεταδίδουν οι Financial Times, ενώ οι τιμές εκτιμάται ότι **θα αυξηθούν κατά 2,8% τους επόμενους 12 μήνες** - όπως και τον Ιούνιο - για τα επόμενα τρία χρόνια ενισχύεται στο 2,4% από 2,3%, ανέφερε η ΕΚΤ κατά τη μηνιαία δημοσκόπησης της. Στις αγορές εμπορευμάτων, η τιμή του **πετρελαίου Brent** ενισχύεται 2,1% στα 78,84 δολ. ανά βαρέλι και η τιμή του **αργού WTI** σημειώνει άνοδο 2,3% στα 74,69 δολάρια. Αντίστοιχα, η τιμή του χρυσού κινείται υψηλότερα 1,4% στα 2.553 δολ./oz. Επιπλέον, **το ευρώ** ενισχύεται 0,6% σε σχέση με το δολάριο στο 1,1188 δολ.



Η.Π.Α

Κέρδη στη Wall Street μετά την δήλωση του επικεφαλής της Fed, **Τζερόμ Πάουελ** ότι «ήρθε η ώρα» η κεντρική τράπεζα των ΗΠΑ να μειώσει τα επιτόκια καθώς αυξάνουν οι κίνδυνοι στην αγορά εργασίας και ο πληθωρισμός κινείται προς το στόχο του 2%. [«Οι ανοδικοί κίνδυνοι για τον πληθωρισμό έχουν μειωθεί. Και οι καθοδικοί κίνδυνοι για την απασχόληση έχουν αυξηθεί»](#), είπε ο Πάουελ στην πολυαναμενόμενη ομιλία στο ετήσιο οικονομικό συνέδριο της Fed του Kansas City. «**Ηρθε η ώρα να προσαρμοστεί η πολιτική.** Η κατεύθυνση του ταξιδιού είναι σαφής και ο χρόνος και ο ρυθμός της μείωσης των επιτοκίων θα εξαρτηθούν από τα εισερχόμενα δεδομένα, τις εξελισσόμενες προοπτικές και την ισορροπία των κινδύνων». Ο **Dow Jones** ενισχύθηκε 1,14% ή 462 μονάδες στις 41.175, ο **S&P 500** σημείωσε άνοδο

1,15% στις 5.634 μονάδες και ο **Nasdaq** κινήθηκε υψηλότερα 1,47% στις 17.877 μονάδες. Στο βιομηχανικό δείκτη, τη μεγαλύτερη άνοδο σημείωσαν οι μετοχές των **Home Depot** (+2,5%) και **Salesforce** (+2,3%) ενώ τη μεγαλύτερη πτώση κατέγραψαν οι τίτλοι των **Procter & Gamble** (-0,7%) και **Visa** (-0,3%). Στο μεταξύ, **οι πωλήσεις νεόδμητων κατοικιών** στις ΗΠΑ αυξήθηκαν απροσδόκητα τον Ιούλιο, με ώθηση της ζήτησης λόγω της πτώσης των επιτοκίων στεγαστικών δανείων. [Οι πωλήσεις αυξήθηκαν σε 739.000 τον Ιούλιο, με ετήσιο ρυθμό 10,6%](#), έναντι 668.000 τον προηγούμενο μήνα, ανέφερε το υπουργείο Εμπορίου την Παρασκευή. Πρόκειται για το υψηλότερο επίπεδο από τον Μάιο του 2023. Παράλληλα, καθοδική τροχιά ακολούθησαν οι αποδόσεις των **αμερικανικών ομολόγων** καθώς το 10ετές υποχώρησε κατά πέντε μονάδες βάσης στο 3,80% και το 2ετές κινήθηκε χαμηλότερα κατά εννέα μονάδες βάσης στο 3,92%. Στις αγορές εμπορευμάτων, η τιμή του **πετρελαίου Brent** σημείωσε άνοδο 2,6% στα 79,22 δολ. ανά βαρέλι και η τιμή του **αργού WTI** ενισχύθηκε 2,8% στα 75,04 δολάρια. Αντίστοιχα, η τιμή του **χρυσού** κινήθηκε υψηλότερα 1,3% στα 2.547 δολ./oz. Στην αγορά συναλλάγματος, **το δολάριο** υποχώρησε 0,7% έναντι του ευρώ, στο 1,1192 δολ.



ΑΣΙΑ

Μικτά πρόσημα στα κυριότερα ασιατικά χρηματιστήρια, με τους επενδυτές επιφυλακτικούς καθώς αξιολογούν τα ήπια σχόλια του προέδρου της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ **Τζερόμ Πάουελ** αλλά και τις αυξανόμενες **εντάσεις στη Μέση Ανατολή**, μετά την ανταλλαγή πληγμάτων Ισραήλ-Χεζμπολά. Οι επενδυτές αναμένουν επίσης τα στοιχεία για την **μεταποίηση της Σιγκαπούρης** καθώς και τις αποφάσεις για τα μεσοπρόθεσμα **επιτόκια** δανεισμού της κεντρικής τράπεζας της **Κίνας**. Ο δείκτης **MSCI Ασίας-Ειρηνικού εκτός Ιαπωνίας** ενισχύονταν κατά 0,8% ενώ αντιθέτως ο δείκτης **Nikkei** του Τόκιο σημείωνε απώλειες 0,89% στις 38.021 μονάδες. Χαμηλότερα κατά 0,25% ο **Kospi** στις 2.694 μονάδες, οριακές απώλειες για τον **Shanghai Composite** στις 2.852 μονάδες, ενώ αντιθέτως ο δείκτης **Hang Seng** ενισχύονταν 0,82% στις 17.756 μονάδες και 0,67% ο **ASX** στις 8.078 μονάδες.



ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ

Ανοδικά κινούνται οι τιμές του πετρελαίου, μετά την ισραηλινή επίθεση σε στόχους της Χεζμπολάχ στο νότιο Λίβανο, η οποία αύξησε τις εντάσεις στη Μέση Ανατολή. Ο διεθνής δείκτης αναφοράς Brent **αυξήθηκε** προς τα 80 δολάρια το βαρέλι, ενώ το αμερικανικό αργό -West Texas Intermediate- σκαρφάλωσε πάνω από τα 75 δολάρια. Και οι δύο δείκτες ενισχύονται κατά 50 σεντς ανά βαρέλι. Ισραηλινά μαχητικά αεροσκάφη **χτύπησαν** ταυτόχρονα εκατοντάδες στόχους της Χεζμπολάχ σε όλο τον νότιο Λίβανο νωρίς το πρωί της Κυριακής, σε μια «προληπτική» όπως τη χαρακτήρισε επιχείρηση εναντίον οπλισμού που θα είχε χρησιμοποιηθεί σε μια μεγάλη επίθεση στο κεντρικό και βόρειο Ισραήλ. Και οι δύο δείκτες αναφοράς πετρελαίου κέρδισαν περισσότερο από 2% την Παρασκευή, αφού ο πρόεδρος της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ Τζερόμ Πάουελ **έστειλε** πράσινο φως για επικείμενη έναρξη των μειώσεων των επιτοκίων. «Η προοπτική χαλάρωσης της νομισματικής πολιτικής **ενίσχυσε** το κλίμα σε όλο το σύμπλεγμα των εμπορευμάτων», ανέφεραν οι αναλυτές της ANZ σε σημειώμά τους, προσθέτοντας ότι αναμένουν ότι η Fed θα εφαρμόσει μια προοδευτική σειρά μειώσεων των επιτοκίων.



ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ

Χαμηλότερα κινείται το δολάριο, καθώς η ανάκαμψη από τα χαμηλά επτά μηνών **εξασθένησε**, εν όψει της πολυαναμενόμενης ομιλίας του προέδρου της Fed Jerome Powell στο συμπόσιο Jackson Hole. Ο δείκτης δολαρίου, ο οποίος παρακολουθεί το δολάριο έναντι ενός καλάθιού έξι άλλων νομισμάτων, διαπραγματεύεται 0,1% χαμηλότερα στα 101,45. Το δολάριο σημείωσε μια μικρή ανάκαμψη νωρίτερα μέσα στην εβδομάδα, αλλά **εξακολουθεί να καταγράφει απώλειες της τάξης του 1% αυτή την εβδομάδα**, οδεύοντας προς την πέμπτη συνεχόμενη με απώλειες.



ΟΜΟΛΟΓΑ

	Rating	10Y Bond	Bank	Spread vs		Spread vs
Country	S&P	Yield ▲	Rate	Bund	T-Note	Bank Rate
Switzerland	AAA	0.414%	1.25%	= 181.2 bp	-337.5 bp	-83.6 bp
Japan	A+	0.887%	0.25%	= 133.9 bp	-290.2 bp	63.7 bp
Taiwan	AA+	1.545%	2.00%	= 68.1 bp	-224.4 bp	-45.5 bp
Sweden	AAA	1.951%	3.50%	= 27.5 bp	-183.8 bp	-154.9 bp
China	A+	2.157%	3.35%	-6.9 bp	-163.2 bp	-119.3 bp

	Rating	10Y Bond	Bank	Spread vs		Spread vs
Country	S&P	Yield ▲	Rate	Bund	T-Note	Bank Rate
Denmark	AAA	2.185%	3.35%	-4.1 bp	-160.4 bp	-116.5 bp
Germany	AAA	2.226%	4.25%	0.0 bp	-156.3 bp	-202.4 bp
Netherlands	AAA	2.511%	4.25%	28.5 bp	-127.8 bp	-173.9 bp
Thailand	BBB+	2.580%	2.50%	35.4 bp	-120.9 bp	8.0 bp
Ireland	AA	2.628%	4.25%	40.2 bp	-116.1 bp	-162.2 bp
Finland	AA+	2.696%	4.25%	47.0 bp	-109.3 bp	-155.4 bp
Singapore	AAA	2.713%	3.57%	48.7 bp	-107.6 bp	-85.7 bp
Vietnam	BB+	2.740%	4.50%	51.4 bp	-104.9 bp	-176.0 bp
Austria	AA+	2.744%	4.25%	51.8 bp	-104.5 bp	-150.6 bp
Portugal	A-	2.807%	4.25%	58.1 bp	-98.2 bp	-144.3 bp
Belgium	AA	2.809%	4.25%	58.3 bp	-98.0 bp	-144.1 bp
Hong Kong	AA+	2.850%	5.75%	62.4 bp	-93.9 bp	-290.0 bp
Bahrain (*)	B+	2.893%	6.25%	66.7 bp	-89.6 bp	-335.7 bp
France	AA-	2.931%	4.25%	70.5 bp	-85.8 bp	-131.9 bp
Slovenia	AA-	2.955%	4.25%	72.9 bp	-83.4 bp	-129.5 bp
South Korea	AA	2.978%	3.50%	75.2 bp	-81.1 bp	-52.2 bp
Spain	A	3.029%	4.25%	80.3 bp	-76.0 bp	-122.1 bp
Canada	AAA	3.033%	4.50%	80.7 bp	-75.6 bp	-146.7 bp
Cyprus	BBB+	3.081%	4.25%	85.5 bp	-70.8 bp	-116.9 bp
Slovakia	A+	3.279%	4.25%	105.3 bp	-51.0 bp	-97.1 bp

	Rating	10Y Bond	Bank	Spread vs		Spread vs
Country	S&P	Yield ▲	Rate	Bund	T-Note	Bank Rate
Norway	AAA	3.300 %	4.50%	107.4 bp	-48.9 bp	-120.0 bp
Greece	BBB-	3.307 %	4.25%	108.1 bp	-48.2 bp	-94.3 bp

Αποποίηση Ευθύνης

Οι απόψεις, τιμές, ποσά ή επιτόκια και κάθε προφορική ή γραπτή ανάλυση είναι ενδεικτικές και αντιστακτούν καλόπιστα γενόμενες παραδοχές, καθώς και την διαθέσιμη σε μας πληροφόρηση για τα σχετικά δεδομένα της αγοράς. Έχουν απλώς ενημερωτικό χαρακτήρα **και δεν συνιστούν σε καμία περίπτωση προτροπή για πραγματοποίηση και προτροπή οποιασδήποτε συναλλαγής**. Τα δεδομένα που παρατίθενται έχουν ληφθεί από πηγές που θεωρούνται αξιόπιστες και έχει καταβληθεί κάθε δυνατή επιμέλεια για την ορθή επεξεργασία τους. Ωστόσο, τα δεδομένα δεν έχουν επαληθευτεί από την Εταιρία και δεν παρέχεται καμία εγγύηση, ρητή ή σιωπηρή, για την ακρίβεια, πληρότητα ή εγκυρότητά τους. Οι απόψεις που διατυπώνονται ισχύουν κατά τη χρονική στιγμή εκδόσεως του εντύπου και υπόκεινται σε αναθεώρηση χωρίς οποιαδήποτε προειδοποίηση.