

Επισκόπηση

Περιορισμένη σήμερα η διάθεση ανάληψης κινδύνου στις διεθνείς αγορές, με το ενδιαφέρον να επικεντρώνεται στις νέες οικονομικές κυρώσεις που αναμένεται να ανακοινώσουν σήμερα οι ΗΠΑ κατά του Ιράν. Ο Υπουργός Οικονομικών των ΗΠΑ (Scott Bessent), έχει προαναγγείλει μία ιδιαίτερα επιθετική προσπάθεια οικονομικής απομόνωσης του Ιράν, ενώ έχει προειδοποιήσει για οικονομικές συνέπειες τις χώρες που συνεχίζουν να του παρέχουν οικονομική στήριξη. Οι αποδόσεις στην λήξη των μακροπρόθεσμων αμερικανικών κρατικών ομολόγων υποχωρούν ήπια σήμερα το πρωί, με την πτώση των τιμών του πετρελαίου να περιορίζει ελαφρώς τις πληθωριστικές ανησυχίες. Παράλληλα, η απόφαση του αμερικανικού Υπουργείου Οικονομικών την προηγούμενη εβδομάδα να αυξήσει τις επαναγορές τίτλων μεγαλύτερης διάρκειας παρείχε προσωρινή στήριξη στην αγορά ομολόγων, χωρίς ωστόσο να αντιστρέψει ουσιαστικά τις ανοδικές πιέσεις στις μακροπρόθεσμες λήξεις. Στο εμπορικό μέτωπο, σε αδιέξοδο κατέληξαν οι διαπραγματεύσεις μεταξύ ΗΠΑ και Καναδά, με την канаδική κυβέρνηση να ανακοινώνει αντίμετρα στους νέους αμερικανικούς δασμούς. Ιδιαίτερο ενδιαφέρον παρουσιάζουν τα στοιχεία πληθωρισμού ΗΠΑ την Τετάρτη, ενώ στο επίκεντρο θα βρεθεί η ομιλία του Προέδρου της Fed (K. Warsh), στο ετήσιο συμπόσιο του Jackson Hole την Παρασκευή. Στην Ευρωζώνη, ο δείκτης υπηρεσιών PMI Ιουλίου παρέμεινε αμετάβλητος έναντι των εκτιμήσεων για υποχώρηση (51,7, εκτίμηση: 51,5). Ο δείκτης μεταποίησης PMI Ιουλίου σημείωσε μη αναμενόμενη ενίσχυση, καταγράφοντας υψηλό τεσσάρων ετών (52,8, εκτίμηση: 51,8, Ιούνιος: 51,9).

Σημαντικά Οικονομικά Γεγονότα

Στις ΗΠΑ αναμένεται ο δείκτης οικονομικής δραστηριότητας Chicago Fed Ιουλίου.

Χρηματιστήριο

Ανοδικά κινήθηκαν την Παρασκευή οι μετοχικές αγορές στις ΗΠΑ, ωστόσο κατέγραψαν απώλειες σε εβδομαδιαία βάση. Οι S&P 500 και Nasdaq ενισχύθηκαν αμφότεροι κατά 0,43%. Αντίθετα, απώλειες κατέγραψε ο δείκτης Philadelphia Semiconductors (-0,51%). Μεγαλύτερη άνοδο κατέγραψε ο κλάδος α' υλών (2,20%), ενώ την ισχυρότερη πτώση οι εταιρείες κοινής ωφέλειας (-2,31%). Με κέρδη έκλεισαν οι Magnificent 7 (0,64%) και οι εταιρείες μικρής κεφαλαιοποίησης (Russell 2000: 0,85%). Στην Ευρώπη, ο Stoxx 600 (0,59%) κινήθηκε ανοδικά την Παρασκευή, με το σημερινό άνοιγμα να είναι ελαφρώς καθοδικό. Αρνητικό το πρόσημο για τις ασιατικές αγορές στην αρχή της εβδομάδας, με τους Νίккеϊ στην Ιαπωνία (-0,74%) και Kospi στη Νότια Κορέα (-3,12%) να σημειώνουν απώλειες. Παρόμοια εικόνα για τις κινεζικές μετοχές στο Χονγκ Κονγκ (-1,80%).

Συνάλλαγμα

Ήπια ανάκαμψη παρουσιάζει σήμερα το πρωί ο δείκτης δολαρίου ΗΠΑ, έπειτα το χαμηλό (98,56) τριών μηνών που κατέγραψε την προηγούμενη εβδομάδα. Σταθεροποιητικές τάσεις σημειώνει σήμερα το πρωί (\$1,1675-80) η ισοτιμία ευρώ/δολάριο μετά το υψηλό (\$1,1711) 3½ μηνών που κατέγραψε την προηγούμενη εβδομάδα. Η διατήρηση της αβεβαιότητας γύρω από τις διαπραγματεύσεις ΗΠΑ – Ιράν περιορίζει την περαιτέρω ενίσχυση του ευρώ. Ήπια ανοδική επίδραση παρείχαν στο ευρώ την Παρασκευή τα καλύτερα των εκτιμήσεων στοιχεία για τον δείκτη μεταποίησης PMI της Ευρωζώνης. Το δολάριο πλήττεται από την απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών των ΗΠΑ την προηγούμενη εβδομάδα για επαναγορά μακροπρόθεσμων κρατικών ομολόγων. Αντίσταση για την ισοτιμία ευρώ/δολάριο τοποθετείται στην περιοχή των \$1,1711. Στήριξη στα \$1,1570. Με ιδιαίτερο ενδιαφέρον αναμένεται η ομιλία του προέδρου της Fed (K. Warsh), στο συμπόσιο του Jackson Hole την Παρασκευή, καθώς και η δημοσίευση των στοιχείων για τον πληθωρισμό στις ΗΠΑ την Τετάρτη. Ελαφρώς ανοδικά σήμερα η ισοτιμία δολάριο/γίεν (¥159,10-15).

Επιτόκια

Καθοδικά σήμερα οι αποδόσεις στη λήξη σε ΗΠΑ και Ευρωζώνη, κυρίως λόγω της πτώσης των τιμών ενέργειας. Με ενδιαφέρον αναμένονται οι δηλώσεις του Υπουργού Οικονομικών των ΗΠΑ σχετικά με το νέο δημοσιονομικό πλάνο.

Ενέργεια – Εμπορεύματα

Υποχωρεί σήμερα η τιμή του ΣΜΕ WTI (\$85,10/βαρέλι), έπειτα από άνοδο 5,66% την προηγούμενη εβδομάδα. Το ενδιαφέρον στρέφεται στη σημερινή ομιλία του Υπουργού Οικονομικών των ΗΠΑ (S. Bessent), ο οποίος αναμένεται να παρουσιάσει το σχέδιο οικονομικών κυρώσεων κατά του Ιράν. Ενδεχόμενη κλιμάκωση των εντάσεων από την πλευρά του Ιράν, ως αντίδραση στην επιβολή αυστηρών μέτρων, θα ασκήσει εκ νέου ανοδικές πιέσεις στις τιμές. Νέο υψηλό τριών μηνών (\$4.659,95/ουγγιά) κατέγραψε σήμερα η τιμή του χρυσού λόγω πτώσης των αποδόσεων στη λήξη και διατήρησης των δημοσιονομικών ανησυχιών στις ΗΠΑ.

	Τρέχουσα Τιμή	Υψηλό Ημέρας	Χαμηλό Ημέρας
Αγορά Συναλλάγματος			
Ευρώ/Δολάριο	1.1673	1.1687	1.1671
Στερλίνα/Δολάριο	1.3644	1.3656	1.3621
Ευρώ/Στερλίνα	0.8556	0.8574	0.8545
Δολάριο/Γίεν	159.10	159.11	158.56
Ευρώ/Γίεν	185.72	185.76	185.21
Δολάριο/ΕΛβ. Φράγκο	0.801	0.8019	0.7985
Ευρώ/ΕΛβ. Φράγκο	0.936	0.9382	0.9319

	Τρέχουσα Τιμή	Υψηλό Ημέρας	Χαμηλό Ημέρας
Απόδοση Κρατικών Ομολόγων			
10ετές Γερμανίας	3.24	3.24	3.23
2ετές Γερμανίας	2.84	2.84	2.83
10ετές ΗΠΑ	4.70	4.72	4.70
2ετές ΗΠΑ	4.23	4.23	4.22
10ετές Μ. Βρετανίας	5.03	5.04	5.03
2ετές Μ. Βρετανίας	4.33	4.34	4.33
10ετές Ιαπωνίας	2.89	2.92	2.88
2ετές Ιαπωνίας	1.68	1.69	1.67
10ετές Ελλάδα	3.93	3.93	3.93

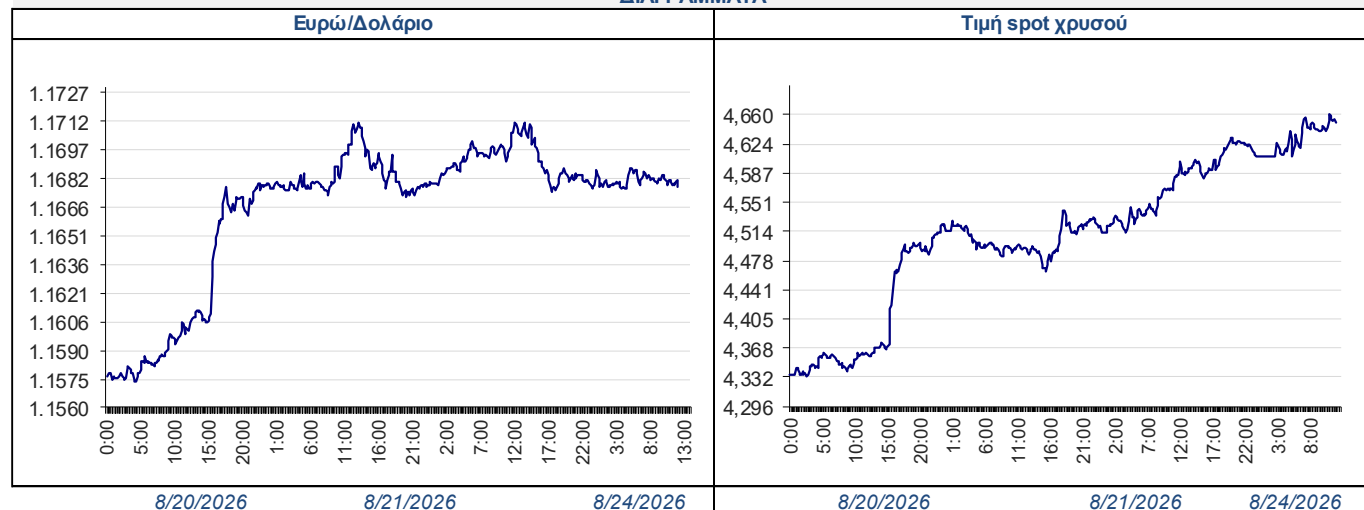
	Τρέχουσα Τιμή	Υψηλό Ημέρας	Χαμηλό Ημέρας
Διατραπεζικά Επιτόκια			
5ετές Swap Ευρώ	3.10	3.10	3.09
5ετές Swap Δολαρίου	4.13	4.15	4.13
5ετές Swap Στερλίνια	4.36	4.36	4.35

	Τρέχουσα Τιμή	Υψηλό Ημέρας	Χαμηλό Ημέρας
Εμπορεύματα			
Τιμή Spot Χρυσός	4,648	4,660	4,595
Τιμή spot Ασήμι	69.158	69.667	68.423



Ημερήσια Ανάλυση Αγορών

	Ημερήσια Μεταβολή (%)	Εβδομαδιαία Μεταβολή (%)	Μηνιαία Μεταβολή (%)	Τριμηνιαία Μεταβολή (%)	Εξαμηνιαία Μεταβολή (%)	Μεταβολή από αρχή έτους (%)	Ετήσια Μεταβολή (%)
ΑΓΟΡΑ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ							
Ευρώ/Δολάριο	-0.05	0.80	2.66	0.25	-0.84	-0.62	0.47
Στερλίνα/Δολάριο	0.00	0.74	2.39	1.04	1.15	1.25	1.40
Ευρώ/Στερλίνα	-0.08	0.07	0.26	-0.77	-1.95	-1.85	-0.93
Δολάριο/Γιεν	0.09	-0.23	-2.89	0.12	2.07	1.53	7.65
Ευρώ/Γιεν	0.03	0.57	-0.30	0.38	1.19	0.93	8.17
Ευρώ/Ελβ. Φράγκο	0.04	-0.36	0.57	2.70	2.67	0.52	-0.10
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΓΟΡΑ							
S&P 500 ΗΠΑ	0.43	-1.43	3.54	2.69	11.38	12.11	18.67
STOXX Ευρώπης 600	0.59	-0.34	1.50	4.65	3.98	10.47	16.55
Nikkei 225 Ιαπωνία	-0.74	-5.33	1.42	3.46	14.32	30.17	53.70
MSCI EM	1.29	0.72	5.77	2.13	8.18	22.61	35.95
ASE Ελλάδα	1.34	0.42	5.68	15.96	16.60	24.22	25.21
ΠΑΓΚΟΣΜΙΟΙ ΜΕΤΟΧΙΚΟΙ ΚΛΑΔΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ (S&P 1200)							
Energy	-0.16	2.24	5.08	4.94	14.98	38.66	42.72
Utilities	-1.53	-1.76	-5.79	-4.16	-7.51	3.18	6.34
Material	1.89	4.34	10.07	6.27	0.90	19.84	29.21
Health Care	1.09	4.53	6.92	13.51	6.24	9.62	21.12
Consumer Staples	0.58	0.87	1.37	0.07	-6.47	6.18	3.20
Financials	1.01	-0.69	1.70	10.07	11.89	9.98	15.36
Industrials	0.37	-2.48	1.79	4.50	1.56	14.79	17.98
Real Estate	-0.05	-0.36	-1.75	0.87	-0.78	9.06	5.61
Comm. Services	0.80	0.03	4.47	-7.32	0.01	-1.62	7.91
Info. Technology	0.34	-2.54	4.49	2.07	25.43	26.76	40.81
Consumer Discretionary	0.72	0.68	8.16	-0.51	1.18	-1.49	1.88
ΑΓΟΡΑ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ							
Τιμή ΣΜΕ WTI	-2.15	0.82	-4.61	-11.81	29.80	48.36	33.82
Τιμή ΣΜΕ Brent	-1.71	2.10	-4.13	-10.39	31.10	52.47	36.99
Τιμή ΣΜΕ TTF	-0.30	6.34	3.30	34.89	112.59	133.19	95.60
Τιμή spot δικ. Ρύπων	-0.27	1.04	-0.97	7.83	17.79	-4.21	13.45
Τιμή spot χρυσού	0.97	5.25	14.68	1.69	-9.65	7.60	38.08
Τιμή 3Μ ΣΜΕ χαλκού	1.28	0.39	2.38	5.18	9.65	14.43	46.18
Τιμή 3Μ ΣΜΕ Αλουμινίου	1.01	-0.45	2.52	-10.98	4.35	8.08	25.24
ΑΓΟΡΑ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ (Μεταβολή σε μονάδες βάσης απόδοσης στη λήξη)							
10ετές Γερμανίας	-2.1	1.6	6.5	19.9	53.0	38.2	51.5
2ετές Γερμανίας	-1.3	3.2	0.6	19.1	78.9	71.3	88.7
10ετές ΗΠΑ	-3.0	-1.8	2.7	14.6	67.5	53.7	45.0
2ετές ΗΠΑ	-1.1	5.0	-10.5	10.4	76.4	75.2	52.9
10ετές Μ. Βρετανίας	-3.0	-3.0	-0.2	13.3	72.4	55.1	33.7
10ετές Ιαπωνίας	0.5	-2.8	7.7	13.0	80.4	82.7	126.8
10ετές Ελλάδας	-3.0	2.9	3.4	21.4	61.3	48.8	56.2

ΔΙΑΓΡΑΜΜΑΤΑ


ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

ΩΡΑ

ΕΚΤΙΜΗΣΗ

ΠΡΟΗΓ/ΝΗ
ΜΕΤΡΗΣΗ

ΗΠΑ

Δείκτης οικονομικής δραστηριότητας Chicago Fed Ιουλίου

15:30

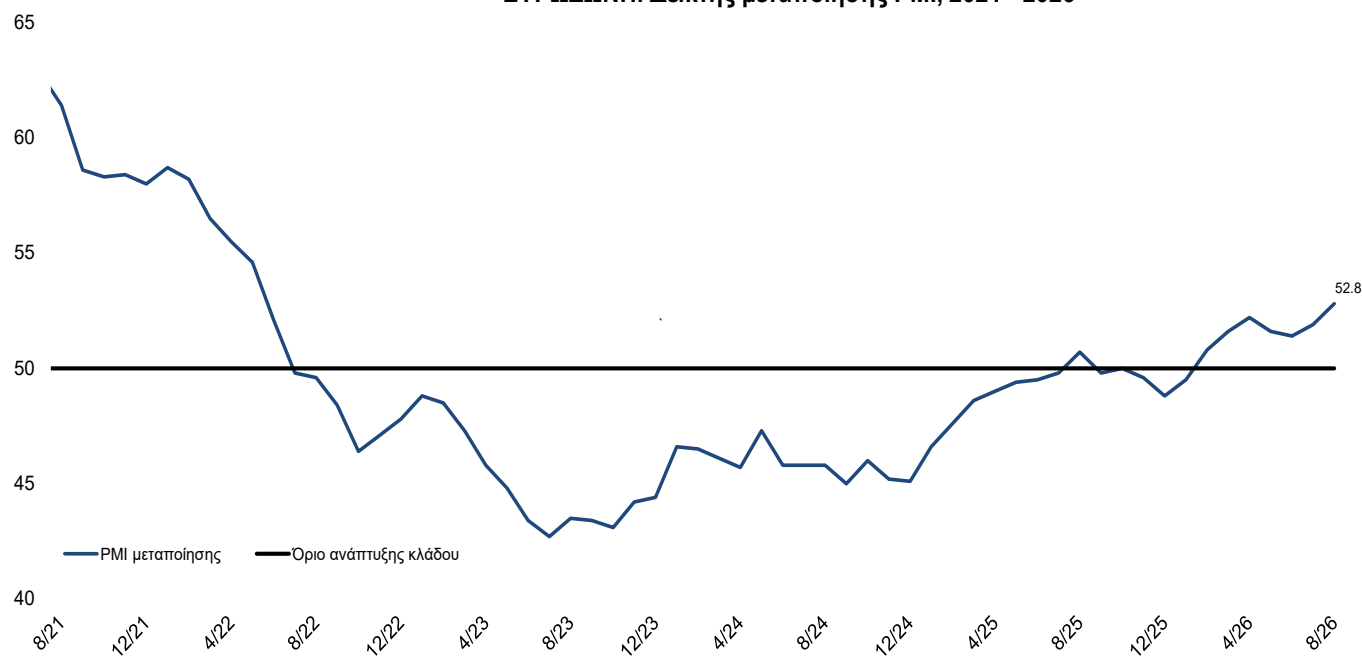
-0,05

-0,02

Οι αναγραφόμενες ώρες ανακοινώσεων αντιστοιχούν στην τοπική ώρα Ελλάδος

► Στην Ευρωζώνη, ο δείκτης μεταποίησης PMI Ιουλίου σημείωσε μη αναμενόμενη ενίσχυση, καταγράφοντας υψηλό τεσσάρων ετών (52,8, εκτίμηση: 51,8, Ιούνιος: 51,9).

ΕΥΡΩΖΩΝΗ: Δείκτης μεταποίησης PMI, 2021 - 2026



Ανάλυση Διεθνών Αγορών

marketanalysis@alpha.gr

Κων/νος Αναθρεπτάκης, CFA

konstantinos.anathreptakis@alpha.gr

Στέλιος Νίστας, CFA

stylianos.nistas@alpha.gr

Στέφανος Οικονομίδης, CFA

stefanos.oikonomidis@alpha.gr

Γιάννης Μαραβέλιας

ioannis.maravelias@alpha.gr

Γιάννης Κανελλόπουλος

loannis.kanellopoulos@alpha.gr

Ρήτρα Αποποίησης Ευθύνης: Οι απόψεις, τιμές, ποσά ή/και επιτόκια καθώς και κάθε προφορική ή γραπτή ανάλυση είναι ενδεικτικές, αντανακλούν καλόπιστα γενόμενες παραδοχές και εκτιμήσεις μας, όπως και τη διαθεσιμότητα σε μας πληροφόρηση για τα σχετικά δεδομένα της αγοράς, δεν θεωρούνται πλήρεις και ακριβείς, έχουν δε αποκλειστικά και μόνο ενημερωτικό χαρακτήρα και δεν συνιστούν σε καμία περίπτωση προτροπή ή συμβουλή για πραγματοποίηση οποιασδήποτε συναλλαγής. Περαιτέρω, κανένα από τα δεδομένα που αναφέρονται στο παρόν δεν συνιστούν εγγύηση ή ένδειξη για τη μελλοντική απόδοση οποιοδήποτε χρηματοπιστωτικού μέσου, ισοτιμίας νομίσματος ή άλλου εμπορικού ή οικονομικού παράγοντα, οι προηγούμενες δε αποδόσεις δεν είναι ενδεικτικές των μελλοντικών. Τα δεδομένα, που παρατίθενται για πληροφοριακούς και μόνο λόγους, 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 Τράπεζα και δεν παρέχεται καμία εγγύηση, ρητή ή σιωπηρή, για την ακρίβεια, πληρότητα ή εγκυρότητά τους. Ως εκ τούτου, δεν παρέχουμε οποιαδήποτε διαβεβαίωση, ότι οι παραδοχές και εκτιμήσεις μας είναι οι μόνες σωστές, ή ότι η διαθεσιμότητα σε μας πληροφόρηση είναι πλήρης και ακριβής. Οι απόψεις που διατυπώνονται ισχύουν κατά τη χρονική στιγμή έκδοσης του εντύπου, αποτελούν προσωπικές απόψεις των αντίστοιχων αναλυτών και υπόκεινται σε αναθεώρηση χωρίς οποιαδήποτε προειδοποίηση. Κάθε επενδυτική απόφαση πρέπει να λαμβάνεται με ίδια κρίση του επενδυτή και να βασίζεται σε προσωπική ενημέρωση και αξιολόγηση του αναλαμβανόμενου κινδύνου από δικούς του ανεξάρτητους συμβούλους, ιδιαίτερως όσον αφορά θέματα οικονομικής, νομικής, φορολογικής, λογιστικής ή κανονιστικής φύσεως. Η Alpha Bank δεν παρέχει (άμεσα ή έμμεσα) συμβουλευτικές υπηρεσίες, παρά μόνον κατόπιν ρητής έγγραφης συμφωνίας παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών, τόσο δε η Τράπεζα όσο και οι διευθυντές, τα στελέχη και οι εργαζόμενοι σε αυτή δεν φέρουν καμία ευθύνη για οποιαδήποτε άμεση ή έμμεση απώλεια ή ζημία που μπορεί να προκύψει από τη χρήση του παρόντος εντύπου. Η παρούσα ανάλυση δεν συνιστά έρευνα στον τομέα των επενδύσεων κατά την έννοια της ισχύουσας νομοθεσίας και ως εκ τούτου δεν έχει συνταχθεί σύμφωνα ούτε τηρεί τις απαιτήσεις του νόμου για τη διασφάλιση της ανεξαρτησίας της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων. Εάν έχετε λάβει το παρόν μήνυμα εκ παραδρομής ή δεν είστε ο παραλήπτης στον οποίο απευθύνεται δεν πρέπει, αμέσως ή εμέσως να χρησιμοποιήσετε, αναπαραγάγετε, τυπώσετε, διανείμετε ή αντιγράψετε μέρος ή το σύνολο αυτού ή συνημμένα σε αυτό έγγραφα. Απαγορεύεται η αναπαραγωγή, αντιγραφή, επανекτύπωση ή μετάδοση του παρόντος εντύπου για οποιοδήποτε σκοπό, χωρίς την προηγούμενη έγγραφη άδεια του εκδότη.