

Οικονομικά - Εταιρικά Νέα



Deutsche Bank: Ισχυρή επίδοση του ΧΑ τον Μάιο – Πώς κινήθηκαν οι διεθνείς αγορές

Ο Μάιος αποδείχθηκε ιδιαίτερα ευνοϊκός για τις περισσότερες επενδυτικές κατηγορίες, χάρη στη βελτίωση των οικονομικών ενδείξεων και τη χαλάρωση των εμπορικών εντάσεων μετά τη συμφωνία ΗΠΑ-Κίνας. Σύμφωνα με τα στοιχεία της Deutsche Bank, το Χρηματιστήριο Αθηνών ήταν ανάμεσα στους πρωταγωνιστές του μήνα, καταγράφοντας από τις υψηλότερες αποδόσεις και ανερχόμενο στη δεύτερη θέση παγκοσμίως από την αρχή του έτους.

Ο δείκτης S&P 500 ενισχύθηκε κατά 6,3% – η καλύτερη μηνιαία απόδοσή του εδώ και ενάμιση χρόνο. Παράλληλα, ο ευρωπαϊκός STOXX 600 σημείωσε άνοδο 5,1%, ενώ ο ιαπωνικός Nikkei κέρδισε 5,3%. Οι αναδυόμενες αγορές κινήθηκαν επίσης θετικά, με τον MSCI EM να αυξάνεται κατά 4,3%. Η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά κατέγραψε ενίσχυση 8,8%, με τις αποδόσεις από την αρχή του έτους να διαμορφώνονται στο εντυπωσιακό 26,1%.

Οι αγορές ευνοήθηκαν από ενδείξεις ότι η οικονομία των ΗΠΑ διατηρεί τη δυναμική της, χωρίς ενδείξεις έντονης επιβράδυνσης, παρά τις αναταράξεις που είχαν προκληθεί από τους δασμούς της Ημέρας Απελευθέρωσης. Η θετική πορεία στην αγορά εργασίας και ο δείκτης ISM για τις υπηρεσίες ενίσχυσαν περαιτέρω την αισιοδοξία.

Επιπλέον, οι συμφωνίες των ΗΠΑ με το Ηνωμένο Βασίλειο και στη συνέχεια με την Κίνα στο μέτωπο του εμπορίου έδωσαν πρόσθετη ώθηση. Ωστόσο, η δυναμική εξασθένησε από τα μέσα του μήνα λόγω αυξανόμενων ανησυχιών για τη δημοσιονομική κατάσταση των ΗΠΑ. Η υποβάθμιση της πιστοληπτικής αξιολόγησης από τη Moody's (από Aaa σε Aa1) επιδείνωσε τα υφιστάμενα ερωτήματα για το διαγκοιμμένο αμερικανικό έλλειμμα, το οποίο ξεπέρασε το 6% του ΑΕΠ το 2023 και το 2024. Το φορολογικό πακέτο του Trump, που εγκρίθηκε από τη Βουλή των Αντιπροσώπων, δεν φαίνεται να συμβάλλει στη δημοσιονομική εξήγηση.

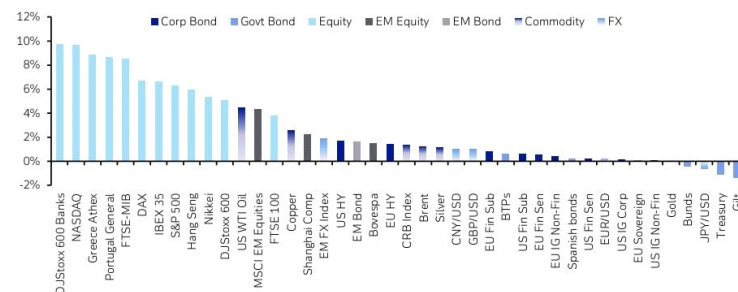
Μέσα σε αυτό το κλίμα, τα αμερικανικά κρατικά ομόλογα παρουσίασαν χαμηλότερες επιδόσεις σε σχέση με άλλες κατηγορίες επενδύσεων, με πτώση 1,1%, ενώ η απόδοση του 30ετούς τίτλου έφτασε το 5,15%.

Στους μεγάλους κερδισμένους του μήνα συγκαταλέγεται το Bitcoin, το οποίο σημείωσε άνοδο 10,8% και κατέγραψε νέο ιστορικό υψηλό στις 22 Μαΐου, στα 111.092 δολάρια.

Αντίθετα, το ιαπωνικό γεν είχε τη χειρότερη απόδοση μεταξύ των νομισμάτων του G10, υποχωρώντας κατά 0,7% και τερματίζοντας ένα ανοδικό σερί τεσσάρων μηνών έναντι του δολαρίου.

Τέλος, τα αγροτικά εμπορεύματα είχαν τον δυσμενέστερο μήνα από τον Οκτώβριο, με τον δείκτη Bloomberg Agriculture Spot να καταγράφει απώλειες 3,6%. Οι τιμές του καλαμποκιού μειώθηκαν κατά 5% και του καφέ κατά 17,2%.

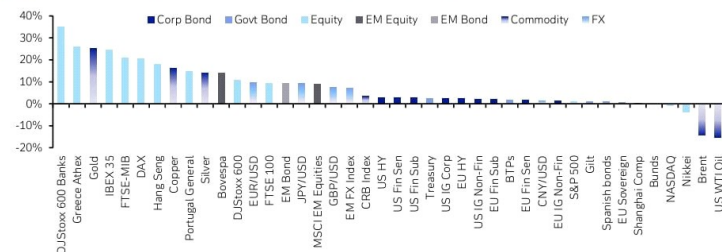
Figure 1: Returns for Major Global Financial Assets in May (in Local Currency)



Source: Deutsche Bank, Bloomberg Finance LP

Note: Equities, credit and bonds shown on total return basis, FX and commodities shown on spot return basis

Figure 3: Returns for Major Global Financial Assets YTD (in Local Currency)



Source: Deutsche Bank, Bloomberg Finance LP

Note: Equities, credit and bonds shown on total return basis, FX and commodities shown on spot return basis

Deutsche Bank: Αυξάνει την τιμή-στόχο για την Alpha Bank στα 3,35 ευρώ – Σταθερή σύσταση αγοράς

Η Deutsche Bank αναθεωρεί ανοδικά την τιμή-στόχο της μετοχής της Alpha Bank στα 3,35 ευρώ από 3 ευρώ προηγουμένως, διατηρώντας τη σύσταση «αγορά» (buy). Η αναβάθμιση αυτή βασίζεται στα ισχυρά αποτελέσματα του πρώτου τριμήνου του 2025, τα οποία καταδεικνύουν ένα σταθερό υπόβαθρο και θετικές προοπτικές για την τράπεζα. Ιδιαίτερη ώθηση προέρχεται από τη σημαντική αύξηση των χορηγήσεων (+13% σε ετήσια βάση), καθώς και από την περιορισμένη ευαισθησία της τράπεζας σε ενδεχόμενες μειώσεις επιτοκίων, χαρακτηριστικό που τη διαφοροποιεί από τους ανταγωνιστές της.

Σύμφωνα με την έκθεση της Deutsche Bank, η Alpha Bank αναμένεται να αξιοποιήσει περαιτέρω ευκαιρίες μέσω στρατηγικών εξαγορών και συγχωνεύσεων, όπως η Astrobank και η Axia Ventures, αξιοποιώντας αποτελεσματικά το πλεονάζον κεφάλαιο και ενισχύοντας τη συνολική χρηματοοικονομική της θέση.

Αύξηση εσόδων και ενίσχυση από τις προμήθειες

Η τράπεζα αναμένεται να διατηρήσει σταθερά τα καθαρά έσοδα από τόκους (NII) το 2025, με προβλέψεις για περαιτέρω ενίσχυσή τους σε βάθος χρόνου. Οι προμήθειες, από την πλευρά τους, αναμένεται να σημειώσουν ισχυρή αύξηση την περίοδο 2025-2027, επωφελοόμενες από τη συμφωνία συνεργασίας με την UniCredit, η οποία ήδη έχει αρχίσει να συμβάλλει θετικά στα βασικά έσοδα της τράπεζας.

Σταθερά βελτιούμενη αποδοτικότητα και ποιότητα ενεργητικού

Η Alpha Bank διατηρεί υψηλή αποδοτικότητα, με τον δείκτη κόστους/εσόδων (cost-to-income) να αναμένεται να μειωθεί στο 39% το 2025 και στο 37% το 2027. Η τράπεζα επιτυγχάνει διατηρήσιμη κερδοφορία, εφαρμόζοντας αυστηρό έλεγχο δαπανών, παρά τις απαραίτητες επενδύσεις σε ανθρώπινο δυναμικό και τεχνολογία.

Παράλληλα, η σταθερή ποιότητα του ενεργητικού επιτρέπει ελαφρά μείωση των προβλέψεων για επισφαλή δάνεια (με CoR περίπου στις 45 μονάδες βάσης για τα έτη 2026-2027), γεγονός που ενισχύει τα κέρδη ανά μετοχή (EPS).

Προοπτικές για υψηλότερα μερίσματα και περαιτέρω ανοδικό περιθώριο της μετοχής

Η Deutsche Bank προβλέπει ότι το RoTE της Alpha Bank θα υπερβεί το 13% έως το 2027, ενώ η κεφαλαιακή της επάρκεια επιτρέπει την αύξηση του ποσοστού διανομής μερισμάτων από το 50% σήμερα στο 60% μέσα στα επόμενα χρόνια. Παρά την πρόσφατη ισχυρή πορεία της μετοχής, οι αποτιμήσεις παραμένουν ελκυστικές, με δείκτη τιμής προς κέρδη (P/E) στο 7,4x και δείκτη τιμής προς λογιστική αξία (P/TBV) στο 0,8x για το 2026.

Η απόφαση της UniCredit να αυξήσει το ποσοστό συμμετοχής της στην Alpha Bank στο 20% –με πρόθεση να φτάσει έως το 29,9%– επιβεβαιώνει το επενδυτικό ενδιαφέρον και ενισχύει τις θετικές προοπτικές της τράπεζας, σύμφωνα με την ανάλυση της Deutsche Bank.

Figure 1: Forecast changes (EURmn)

	Old			New			New vs. old		
	2025E	2026E	2027E	2025E	2026E	2027E	2025E	2026E	2027E
Net interest income	1,645	1,781	1,866	1,651	1,809	1,891	0.3%	1.6%	1.3%
Net fee and commission income	460	510	555	468	531	582	1.6%	4.1%	4.8%
Gross operating income	2,204	2,386	2,519	2,271	2,457	2,593	3.0%	3.0%	3.0%
Operating costs	-863	-906	-932	-863	-942	-970	0.1%	4.0%	4.1%
Pre provision profit	1,342	1,480	1,587	1,407	1,514	1,623	4.9%	2.3%	2.3%
Provisions	-223	-228	-240	-210	-211	-227	-6.1%	-7.5%	-5.1%
Operating profit pretax	1,118	1,252	1,347	1,198	1,303	1,396	7.1%	4.1%	3.6%
Net attributable profit	805	901	970	864	938	1,005	7.3%	4.1%	3.6%
EPS stated	0.36	0.42	0.49	0.38	0.43	0.49	6.5%	2.5%	1.3%
DPS	0.18	0.21	0.24	0.19	0.24	0.30	7%	13%	22%
TNAVps	3.31	3.68	4.15	3.34	3.68	4.10	1%	0%	-1%
CET1 ratio	16.2%	16.5%	16.8%	16.3%	16.4%	16.5%	7	-11	-30

Source: Deutsche Bank estimates

Forecasts and ratios

Year End Dec 31	2023A	2024A	2025E	2026E	2027E
P/E (adjusted) (x)	4.9	5.2	8.3	7.4	6.0
ROE Adjusted (%)	11.5	10.1	10.0	10.2	11.3
P/B Tangible (x)	0.5	0.5	0.8	0.7	0.7

Source: Deutsche Bank estimates, company data



Morgan Stanley: Τρεις ακόμη αυξήσεις παραγωγής από τον ΟΠΕΚ+ αναμένονται – Πιέσεις στις τιμές πετρελαίου

Η Morgan Stanley εκτιμά ότι ο ΟΠΕΚ+ θα συνεχίσει να αυξάνει την παραγωγή του πετρελαίου για άλλους τρεις διαδοχικούς μήνες, γεγονός που ενδέχεται να οδηγήσει σε πτώση των τιμών, σύμφωνα με ανάλυση που δημοσιεύτηκε στις 2 Ιουνίου.

Τα οκτώ βασικά κράτη-μέλη του ΟΠΕΚ+, τα οποία είχαν προβεί σε εθελοντικές περικοπές της παραγωγής από τον Νοέμβριο του 2023, ανακοίνωσαν το Σάββατο την τέταρτη διαδοχική απόσυρση αυτών των περικοπών. Όπως επισημαίνουν οι αναλυτές της Morgan Stanley –μεταξύ αυτών και ο Martijn Rats– η συνολική περικοπή των 2,2 εκατομμυρίων βαρελιών ημερησίως αναμένεται να έχει πλήρως ανατραπεί έως τον Οκτώβριο.

«Η νέα ανακοίνωση δείχνει πως δεν υπάρχουν ενδείξεις επιβράδυνσης στον ρυθμό αύξησης των ποσοστώσεων», αναφέρουν. Οι αυξημένες ποσοστώσεις εκτιμάται ότι θα επιτρέψουν κυρίως στη Σαουδική Αραβία, αλλά και στο Κουβέιτ και την Αλγερία, να ενισχύσουν την παραγωγή τους. Ωστόσο, δεν αναμένονται ανάλογες αυξήσεις από τα υπόλοιπα πέντε κράτη της λεγόμενης "Ομάδας των 8".

Η Morgan Stanley προβλέπει τρεις επιπλέον αυξήσεις παραγωγής, ύψους 411.000 βαρελιών ημερησίως η καθεμία, πρόβλεψη που διαφοροποιείται από εκείνη της Goldman Sachs. Η τελευταία αναμένει μόλις μία ακόμη αύξηση τον Ιούλιο, σύμφωνα με δικό της σημείωμα την Κυριακή. Παρ' όλα αυτά, και οι δύο επενδυτικές τράπεζες διατηρούν σταθερές τις εκτιμήσεις τους για τις τιμές και για εμφάνιση υπερπροσφοράς στην αγορά αργότερα εντός του έτους.

Η Morgan Stanley επισημαίνει επίσης ότι οι πραγματικές αυξήσεις παραγωγής ενδέχεται να υστερήσουν σε σχέση με τους αναθεωρημένους στόχους, λόγω της απόκλισης που παρατηρείται μεταξύ δηλωμένων ποσοστώσεων και πραγματικής παραγωγής. Τον Μάιο, το καρτέλ παρήγαγε μόλις τα δύο τρίτα της προγραμματισμένης αύξησης και η διαφορά αυτή εκτιμάται ότι θα συνεχιστεί και τους επόμενους μήνες. Συνολικά, ο μέσος καθαρός ρυθμός αύξησης για το υπόλοιπο του 2025 υπολογίζεται σε μόλις 50.000 βαρέλια ημερησίως.

Οι τιμές πετρελαίου πιθανόν να ενισχυθούν προσωρινά, λόγω της εποχικής ανόδου της ζήτησης στα διυλιστήρια –καθώς ολοκληρώνεται η περίοδος συντήρησης των μονάδων– και των ικανοποιητικών περιθωρίων κέρδους των διυλιστηρίων, που ενθαρρύνουν την αυξημένη επεξεργασία. Ωστόσο, αυτή η δυναμική προβλέπεται να εξασθενήσει προς τα τέλη του έτους, υπό την επίδραση των αμερικανικών δασμών και της ενίσχυσης της παραγωγής πετρελαίου εκτός ΟΠΕΚ.

Η Morgan Stanley προβλέπει ότι η μέση τιμή του αργού Brent θα διαμορφωθεί στα 57,50 δολάρια το βαρέλι στο δεύτερο εξάμηνο του 2025 και θα υποχωρήσει στα 55 δολάρια κατά το πρώτο εξάμηνο του 2026.



Γερμανία: Ανησυχίες για την ασφάλεια των αποθεμάτων χρυσού στη Νέα Υόρκη λόγω Τραμπ

Η διατήρηση σημαντικού μέρους των γερμανικών αποθεμάτων χρυσού στο εξωτερικό – και συγκεκριμένα στις Ηνωμένες Πολιτείες – αποτελεί πλέον αντικείμενο έντονης δημόσιας συζήτησης, όχι μόνο εντός του δεξιού πολιτικού φάσματος, αλλά και σε ευρύτερους κύκλους, καθώς η πιθανότητα επανόδου του Ντόναλντ Τραμπ στην προεδρία των ΗΠΑ προκαλεί αυξανόμενες ανησυχίες.

Η Bundesbank, η κεντρική τράπεζα της Γερμανίας, διαχειρίζεται το δεύτερο μεγαλύτερο εθνικό απόθεμα χρυσού παγκοσμίως, συνολικού βάρους 3.352 τόνων. Περίπου το ένα τρίτο αυτού εξακολουθεί να φυλάσσεται στη Federal Reserve Bank της Νέας Υόρκης – μια πρακτική που καθιερώθηκε κατά τον Ψυχρό Πόλεμο, όταν το διεθνές νομισματικό σύστημα βασιζόταν στον χρυσό και οι γεωπολιτικές ισορροπίες απαιτούσαν απόσταση από τη Σοβιετική Ένωση.

Κατά καιρούς, το ζήτημα του επαναπατρισμού του χρυσού έχει τεθεί από το δεξιό κόμμα AfD, ωστόσο οι πρόσφατες πολιτικές εξελίξεις στις ΗΠΑ και η επιθετική ρητορική Τραμπ απέναντι σε παραδοσιακούς συμμάχους και στη Fed, έχουν αναζωπυρώσει τη σχετική συζήτηση.

Η Γερμανική Ομοσπονδία Φορολογουμένων απέστειλε επιστολές προς την Bundesbank και το Υπουργείο Οικονομικών, ζητώντας να εξεταστεί σοβαρά η επιστροφή του χρυσού από τις ΗΠΑ.

Προβληματισμοί για την ανεξαρτησία της Fed

Ο Μίχαελ Γιέγκερ, αναπληρωτής πρόεδρος της Ομοσπονδίας, εξέφρασε ανοιχτά την ανησυχία ότι η επιθυμία Τραμπ να επηρεάσει ή να ελέγξει τη Fed ενδέχεται να θέσει σε κίνδυνο τα ξένα αποθέματα χρυσού που φυλάσσονται στις ΗΠΑ. «Αυτά τα αποθέματα είναι δικά μας περιουσιακά στοιχεία και θα πρέπει να βρίσκονται υπό τον δικό μας έλεγχο», δήλωσε χαρακτηριστικά.

Από την πλευρά του, ο Μάρκους Φέρμπερ, ευρωβουλευτής των Χριστιανοδημοκρατών, εξέφρασε επιφυλάξεις ως προς την αξιοπιστία των Ηνωμένων Πολιτειών, λέγοντας πως δεν αποτελούν πλέον τον σταθερό σύμμαχο του παρελθόντος. Υποστήριξε επίσης ότι οι γεωπολιτικές μεταβολές θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται στη στρατηγική αποθήκευσης χρυσού της Bundesbank.

Ακόμα και τα δημόσια γερμανικά μέσα ενημέρωσης, όπως το ZDF και το ARD, έχουν αφιερώσει ρεπορτάζ στο κατά πόσο είναι ασφαλής η παραμονή του γερμανικού χρυσού στη Νέα Υόρκη.

Παρά τις ανησυχίες, η Bundesbank τόνισε ότι η Fed της Νέας Υόρκης παραμένει «ουσιώδης τοποθεσία αποθήκευσης» και διαβεβαίωσε για τη συνέχιση των τακτικών ελέγχων. Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα από την πλευρά της επιβεβαίωσε τη διατήρηση εμπιστοσύνης στη Fed. Ωστόσο, οι συχνές παρεμβάσεις του Τραμπ προς τον πρόεδρο της Fed, Τζερόμ Πάουελ, του οποίου η θητεία λήγει σε έναν χρόνο, έχουν εντείνει τις αμφιβολίες για τη μελλοντική ανεξαρτησία του ιδρύματος.

Ο Πέτερ Μπέρνγκερ, ο οποίος είχε πρωτοστατήσει στην εκστρατεία για τον επαναπατρισμό χρυσού και είναι σήμερα βουλευτής του AfD, δήλωσε ότι αισθάνεται πλέον δικαιωμένος: «Όταν ξεκίνησα, με θεωρούσαν συννομοσιολόγο. Σήμερα, οι προβληματισμοί μου έχουν μετατραπεί σε κοινό τόπο».

Από τον Ψυχρό Πόλεμο στην εποχή της Ρωσικής απειλής

Η Γερμανία συγκέντρωσε σημαντικά αποθέματα χρυσού κατά τη μεταπολεμική περίοδο, χάρη στην εξαγωγική της ισχύ. Κατά τη διάρκεια του Ψυχρού Πολέμου, η αποθήκευση του χρυσού στις ΗΠΑ θεωρήθηκε στρατηγικής σημασίας, λόγω του φόβου σοβιετικής εισβολής και στο πλαίσιο της στρατιωτικής συμμαχίας με την Ουάσινγκτον. Οι ΗΠΑ εξακολουθούν να διατηρούν δεκάδες βάσεις στη γερμανική επικράτεια, με τη μεγαλύτερη της Ευρώπης να βρίσκεται στο Ράμσταϊν.

Με την κατάρρευση της Σοβιετικής Ένωσης, η Bundesbank επανέφερε περίπου 300 τόνους χρυσού από τις ΗΠΑ μεταξύ 2014 και 2017, υπογραμμίζοντας την πρόθεση «ενίσχυσης της εμπιστοσύνης στο εσωτερικό».

Ωστόσο, η ρωσική εισβολή στην Ουκρανία έχει επαναφέρει γεωπολιτικούς φόβους και ενδεχομένως μεταβάλλει ξανά τους υπολογισμούς της Γερμανίας. Ο Φέρμπερ υποστήριξε ότι είναι καιρός να εξεταστεί ευρύτερη γεωγραφική διασπορά των αποθεμάτων. Σήμερα, ο χρυσός της Γερμανίας φυλάσσεται στη Φρανκφούρτη, στη Νέα Υόρκη και στο Λονδίνο.

«Η διαφοροποίηση αποτελεί βασική αρχή στη διαχείριση αποθεμάτων», δήλωσε, αν και απέφυγε να προσδιορίσει πιθανούς νέους προορισμούς.

Ο Φριτς Γκούντσελ, βουλευτής των Χριστιανοδημοκρατών, σημείωσε ότι δεν υπάρχει άμεση αμφισβήτηση της Fed, αλλά η Bundesbank οφείλει να συνεχίσει τη συστηματική επιθεώρηση των αποθεμάτων.

Η ίδια η Bundesbank ανέφερε ότι έχει ήδη πραγματοποιήσει εκτενείς ελέγχους, έχοντας εξετάσει περίπου το 13% του χρυσού της που διατηρείται στις Ηνωμένες Πολιτείες.

Οι αποδόσεις των μετοχών του ΓΔ τον Μάιο & ytd

Μετοχή	Απόδοση Μαΐου 2025	Απόδοση 2025
ACAG	-8,84%	-9,76%
BIO	5,32%	5,51%
CENER	11,78%	3,50%
TITC	-1,84%	-0,50%
ΕΕΕ	1,59%	37,76%
ΟΤΕ	1,61%	14,18%
ΑΡΑΙΓ	8,98%	27,08%
ΠΡΕΜΙΑ	9,33%	3,14%
ΠΕΡΦ	9,52%	7,55%
ΠΑΠ	11,60%	17,72%
ΑΔΜΗΕ	10,24%	23,30%
ΠΛΑΦ	3,04%	-0,51%
ΜΠΡΙΚ	7,42%	28,50%
ΙΝΛΙΦ	6,05%	7,86%
ΛΑΒΙ	1,38%	1,38%
ΜΠΛΕΚΕΔΡΟΣ	1,03%	3,42%
DIMAND	3,79%	5,42%
ΣΑΡ	-0,74%	23,16%
ΟΡΤΙΜΑ	23,38%	52,55%
ΟΡΙΛΙΝΑ	0,00%	-6,63%
ΔΑΑ	9,85%	25,50%
ΑΒΑΣ	3,46%	35,50%
ΕΛΛΑΚΤΩΡ	-1,23%	-42,60%
ΟΛΥΜΠ	3,12%	-3,35%
ΦΡΑΚ	-0,38%	7,01%
ΛΑΜΨΑ	4,86%	4,86%
ΓΕΚΤΕΡΝΑ	4,87%	3,73%
ΕΚΤΕΡ	8,64%	16,57%
ΜΥΤΙΛ	7,45%	33,35%
ΛΑΜΔΑ	-0,91%	-10,26%
ΙΝΤΚΑ	2,44%	5,54%
ΕΛΧΑ	17,53%	20,83%
ΑΛΦΑ	32,99%	75,02%
ΜΠΕΛΑ	2,95%	11,97%
ΕΤΕ	12,98%	37,08%
ΠΕΙΡ	19,62%	52,52%
ΑΛΜΥ	1,57%	13,28%
ΕΥΡΩΒ	9,35%	21,66%
ΕΛΠΕ	-0,85%	0,00%
ΚΟΥΕΣ	10,13%	16,19%
ΠΛΑΚΡ	-0,67%	2,78%
ΟΤΟΕΛ	1,94%	13,56%
ΙΝΛΟΤ	3,46%	2,67%
ΠΕΤΡΟ	6,70%	12,96%
ΕΥΔΑΠ	1,20%	-0,51%
ΙΚΤΙΝ	3,05%	0,90%
ΕΧΑΕ	14,45%	33,48%
ΑΣΚΟ	6,96%	32,26%
ΟΠΑΠ	-3,22%	20,64%
ΜΟΗ	10,33%	13,86%
ΟΛΘ	-5,97%	40,63%
ΕΥΑΠΣ	3,33%	5,90%
Akror	8,39%	9,95%
ΔΕΗ	1,97%	8,83%
ΟΛΠ	13,04%	48,83%
ΚΡΙ	14,04%	15,87%
ΙΝΤΕΚ	0,16%	5,89%
ΠΡΟΦ	11,21%	17,14%
ΕΛΙΝ	0,92%	-6,01%
ΜΟΤΟ	2,56%	1,08%
ΒΟΧΗGR	6,67%	32,17%
ΓΔ	7,83%	24,60%
FTSE 25	9,02%	28,21%
Τραπεζικός Δείκτης	17,51%	42,90%

Πηγή: Καραμανώφ Χρηματιστηριακή