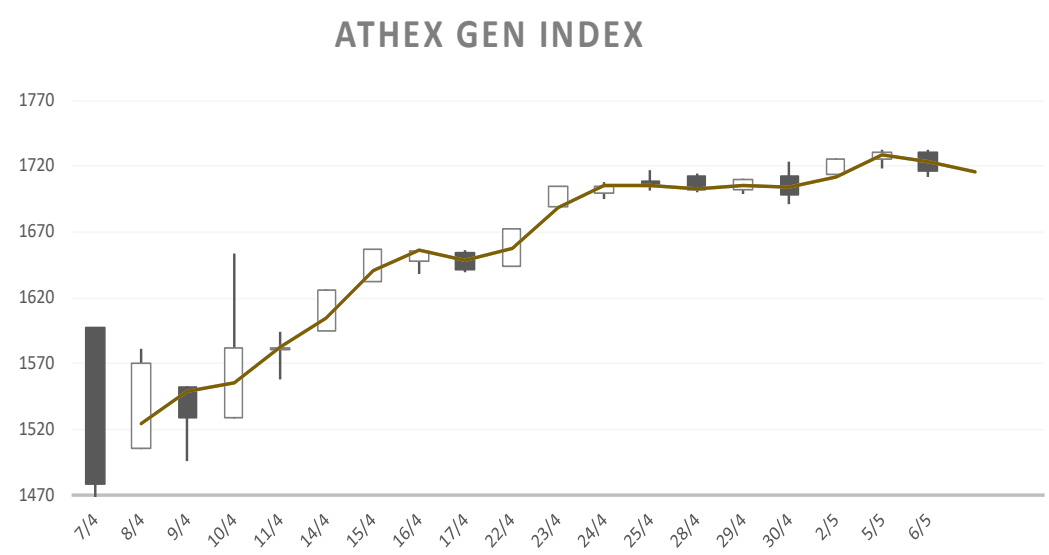
Depolas Investment Services

Ημερήσιο Σημείωμα

Wednesday, May 7, 2025

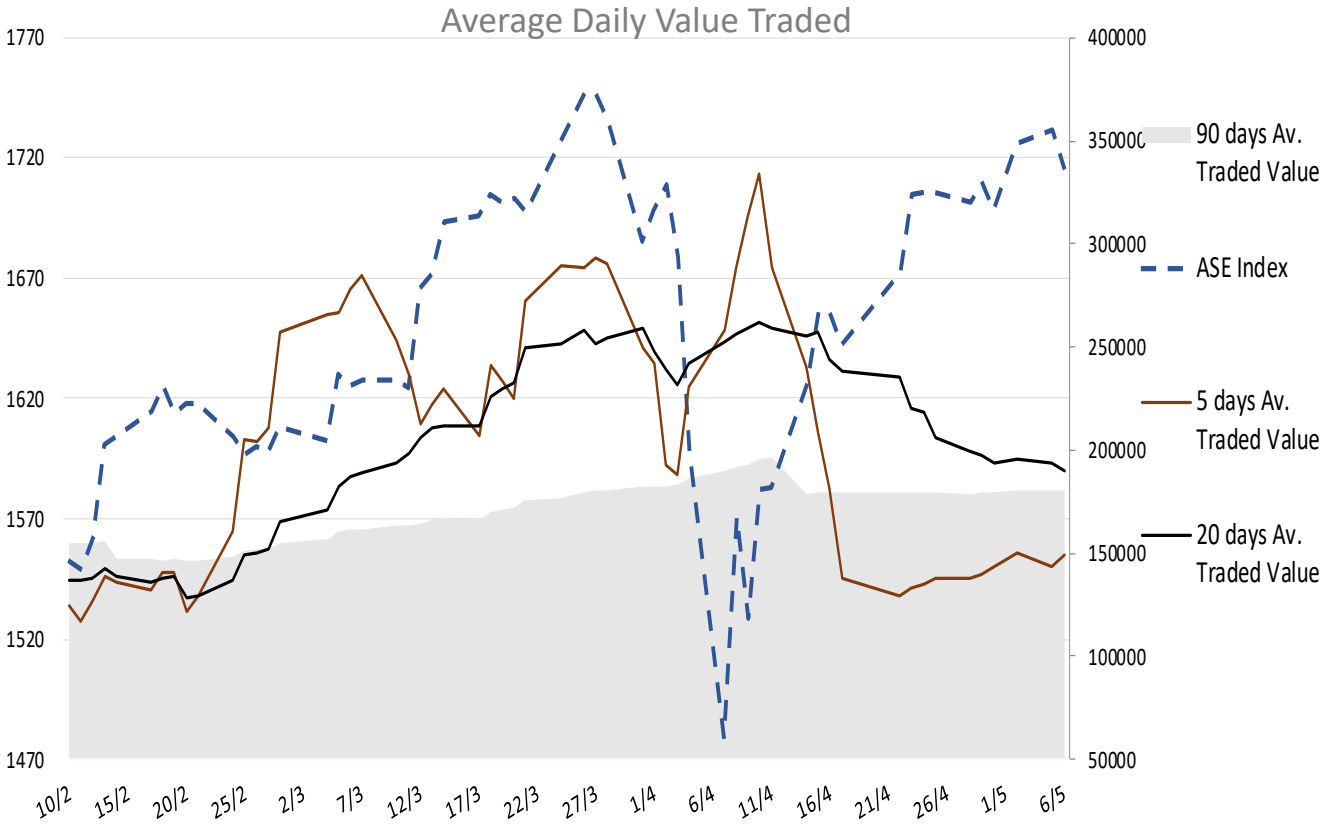
Σχόλιο Αγοράς

Ελαφρές πιέσεις δέχθηκε χθες ο ΓΔΧΑ χωρίς όμως να αλλοιώνεται η πλαγιοανοδική κίνηση των τελευταίων συνεδριάσεων. Μικτή ήταν η εικόνα στην Ευρώπη, ενώ ανοδικά κινούνται τα futures των ΗΠΑ καθώς αναμένεται συνάντηση με την Κίνα για το εμπόριο στην Ελβετία. Αυτό είναι ένα πρώτο βήμα αποκλιμάκωσης της έντασης, αλλά εκτιμούμε ότι για να δούμε αυτό να απεικονίζεται στο ταμπλό θα απαιτηθούν απτά αποτελέσματα. Στο εσωτερικό, ένα καλό Α΄τρίμηνο είδαμε από τον όμιλο Σαράντη με τα λειτουργικά EBITDA να διαμορφώνονται στα 19,4εκ ευρώ έναντι 18,6εκ ευρώ το αντίστοιχο περσινό τρίμηνο και με την καθαρή ταμειακή θέση να διαμορφώνεται στα 5,7εκ ευρώ την 31 Μαρτίου 2025. Βαρύτητα θα δοθεί σήμερα το βράδυ στην συνεδρίαση της FED παρόλο που δεν αναμένεται κάποια μείωσή επιτοκίων. Πέραν αυτού, η ατζέντα περιλαμβάνει και τις λιανικές πωλήσεις Μαρτίου της Ευρωζώνης, ενώ αξίζει να αναφέρουμε ότι οι εργοστασιακές παραγγελίες Μαρτίου στη Γερμανία κινήθηκαν αρκετά υψηλότερα των εκτιμήσεων σήμερα το πρωί.



Gainers / Laggards FTSE/XA Large Cap

TITAN CEMENT INT	1.12%	NATL BANK GREECE	-3.18%
HELLENIC TELECOM	0.42%	EUROBANK ERGASIA	-2.53%
JUMBO SA	0.07%	METLEN ENERGY &	-1.61%



5/6/2025

		BloombergOr	Last Close	Δ% (YTD)	Δ% (dod)
	GENERAL	ASE	1,716.2	+16.8%	-0.87%
	FTASE 25	FTASE	4,240.3	+18.8%	-1.04%
	FTSEM 40	FTSEM	2,572.1	+10.2%	-0.78%
	FTSEA 140	FTSEA	1,011.4	+18.8%	-1.10%
	WORLD				
	MSCI WORLD	MXWO	3,687.2	-0.6%	-0.55%
	MSCI EMERG	MXEF	1,137.4	+5.8%	-0.19%
	EUROPE				
	SXXP 600	SXXP	536.4	+5.7%	-0.18%
	DAX	DAX	23,249.7	+16.8%	-0.41%
	FTSE 100	UKX	8,597.4	+5.2%	+0.01%
	CAC 40	CAC	7,696.9	+4.3%	-0.40%
	PSI 20	PSI20	7,008.5	+9.9%	+0.13%
	IBEX 35	IBEX	13,530.2	+16.7%	+0.09%
	FTSEMIB	FTSEMIB	38,560.3	+12.8%	+0.22%
	N. AMERICA				
	DOW JONES	DJI	40,829.0	-4.0%	-0.95%
	NASDAQ	CCMP	17,689.7	-8.4%	-0.87%
	S&P 500	SPX	5,606.9	-4.7%	-0.77%
	ASIA				
	NIKKEI 225	NIKI	36,830.7	-7.4%	+1.04%
	SHENZ 300	SHSZN	3,808.5	-3.2%	+1.01%
	HANG SENG	HSI	22,662.7	+13.0%	+0.70%
	FOREX				
	EUR/USD		1.1370	+9.8%	+0.49%
	COMMODITIES				
	BRENT	BRENT	62.15	-16.7%	+3.19%
	CRUDE OIL	NYMEX	59.09	-17.6%	+3.43%
	GOLD	GOLDS	3,431.77	+30.8%	+2.93%
	SILVER	XAG	33.22	+14.9%	+2.27%
	Nat GAS	NG1	3.46	-4.7%	-2.45%
	ALUMIN	LMAHDY	2,401.34	-5.0%	-0.31%
	COPPER	HG1	473.50	+17.6%	+1.72%

Data from bloomberg as of time : 09:15 Greek Time

Ημερήσιο Σημείωμα

Εταιρικές Ανακοινώσεις

ΟΠΑΠ, ΜΠΡΙΚ: Αποκοπή Μερίσματος

Οικονομικό Ημερολόγιο

ΩΡΑ	ΧΩΡΑ – ΓΕΓΟΝΟΣ	ΠΡΟΒΛΕΨΗ	ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΟ
12:00	Eurozone: **Retail Sales MoM Mar**	-0.1%	0.3%
14:00	USA: **MBA Mortgage Applications May 2**		-4.2%
21:00	USA: **FOMC Rate Decision (Lower Bound)**	4.25%	4.25%

Ειδησεογραφία

Metlen: Η συνεργασία με την KNDS, τα σχέδια για το "Philoctetes" και το ReArm Europe.

Στη μακροχρόνια συνεργασία ανάμεσα στη Metlen και την KNDS αναφέρθηκαν στελέχη των δύο εταιρειών κατά τη χθεσινή παρουσίαση του νέου Τεθωρακισμένου Οχήματος Μεταφοράς Προσωπικού "VBCI Philoctetes", στο πλαίσιο της έκθεσης DEFEA. Υπενθυμίζεται ότι το "VBCI Philoctetes" αποτελεί το προϊόν της αποκλειστικής συνεργασίας που ανακοίνωσε τον προηγούμενο μήνα η Metlen με την KNDS France (KNDS) - καρπό μιας πολυετούς σχέσης εμπιστοσύνης και μιας συνεργασίας με μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Όπως υπογράμμισε ο κ. Nicolas Chamussy, CEO της KNDS France, το "VBCI Philoctetes" δεν είναι απλώς ένα γαλλικής σχεδίασης βιομηχανικό προϊόν· πρόκειται για ένα πρόγραμμα στρατηγικής σημασίας που φιλοδοξεί να γίνει ελληνικό και ευρωπαϊκό, μέσω μιας μακροπρόθεσμης, ουσιαστικής συνεργασίας με τη Metlen και τους άλλους Έλληνες εταίρους της. Όπως τόνισε, η συνεργασία δεν περιορίζεται στην προμήθεια εξοπλισμού, αλλά επεκτείνεται σε μεταφορά τεχνολογίας και καινοτομίας.

Μάλιστα, όπως σημείωσε, το 30% του προγράμματος θα υλοποιείται από την ελληνική αμυντική βιομηχανία, υπερβαίνοντας τον στόχο συμμετοχής 25% που έχει θέσει το Υπουργείο Άμυνας. Στόχος, όπως πρόσθεσε, είναι η ενίσχυση του ελληνικού στρατού, με προοπτικές εξαγωγών και σε άλλες χώρες, όπως η Κύπρος και κράτη εντός και εκτός Ευρώπης.

Από την πλευρά της Metlen, η Βίβιαν Μπουζάλη, Chief Corporate Affairs and Communications Officer, τόνισε: "Η συνεργασία μας με την KNDS France ξεπερνά την απλή προμήθεια και συναρμολόγηση. Βασίζεται στη μεταφορά κρίσιμης τεχνογνωσίας, στην παραγωγή στην Ελλάδα και, πάνω απ' όλα, στην εμπιστοσύνη". Όπως συνέχισε, το "VBCI Philoctetes" είναι κάτι περισσότερο από ένα προϊόν, είναι η ενσάρκωση της ευρωπαϊκής βιομηχανικής και αμυντικής συνεργασίας στην καλύτερη εκδοχή της. "Είμαι πολύ περήφανη για τη συνεργασία με την KMDS. Είναι πολύ περισσότερο από μια συμπαραγωγή· είναι ένα μοντέλο στρατηγικής ευθυγράμμισης. Και φυσικά, είναι μια μακροπρόθεσμη συνεργασία. Μαζί με την KMDS και όλους τους συνεργάτες μας, είμαστε πολύ περήφανοι που μπορούμε να συνεισφέρουμε σε αυτή τη συγκεκριμένη στιγμή, αυτή τη σημαντική στιγμή για την Ευρώπη, στο εξελισσόμενο αμυντικό τοπίο μέσω της καινοτομίας, της κατασκευαστικής αριστείας και, φυσικά, της εμπιστοσύνης και της συνεργασίας".

Μιλώντας σε δημοσιογράφους στο περιθώριο της παρουσίασης, ο κ. Chamussy διευκρίνισε ότι στη συγκεκριμένη φάση η παραγωγή του "VBCI Philoctetes" αφορά αποκλειστικά τις ανάγκες της Ελλάδας, ενώ σε δεύτερη φάση προβλέπεται και η εξαγωγική του διάσταση προς άλλες ευρωπαϊκές χώρες. Ο ίδιος ανέφερε πως οι αρχικές συζητήσεις κάνουν λόγο για περίπου 300 οχήματα. "Θα υπάρξουν και άλλοι βιομηχανικοί εταίροι στην Ελλάδα, σε ολόκληρη την ελληνική εφοδιαστική αλυσίδα", υπογράμμισε.

ReArm Europe

Η εμβάθυνση της συνεργασίας μεταξύ των δύο εταιρειών αποκτά ακόμη μεγαλύτερη σημασία, καθώς διασφαλίζεται η ενσωμάτωση ευρωπαϊκών τεχνολογιών με έδρα και έλεγχο εντός της Ε.Ε.

Μιλώντας στο περιθώριο της εκδήλωσης, ο κ. Chamussy επεσήμανε ότι η Ευρώπη —και κατ' επέκταση χώρες όπως η Γαλλία και η Ελλάδα— δεν θα πρέπει να εξαρτώνται από τρίτες δυνάμεις εκτός Ευρώπης για την άμυνά τους. "Δεν θέλουμε ούτε η Γαλλία, ούτε η Ελλάδα, ούτε καμία άλλη ευρωπαϊκή χώρα, να εξαρτάται από κάποιον εκτός Ευρώπης που δεν διαθέτει τις απαραίτητες δυνατότητες. Θέλουμε το μεγαλύτερο μέρος της παραγωγής να γίνεται στην Ευρώπη, στην Ελλάδα και στη Γαλλία", δήλωσε χαρακτηριστικά. "Αν θελήσει κανείς να προσθέσει εξοπλισμό σε ένα τέτοιο σύστημα, είναι διατεθειμένος να ζητήσει άδεια από μία χώρα εκτός Ευρώπης; Από κάποιον που δεν είναι η Ελλάδα ή η Γαλλία αλλά η Ρωσία ή οι ΗΠΑ; Είναι έτοιμος να το κάνει; Και κυρίως, είναι έτοιμος να επενδύσει σημαντικά κεφάλαια σε ένα εξαιρετικά σύνθετο όχημα, γνωρίζοντας ότι αυτά τα χρήματα ενδέχεται να καταλήξουν εκτός ευρωπαϊκού πλαισίου;", διερωτήθηκε ο κ. Chamussy.

"Όποιο κι αν είναι το πρόγραμμα ReArm Europe, πιστεύω —και μιλώ ως ένας πραγματικά Ευρωπαίος— ότι έχει έρθει η ώρα να κάνουμε κάτι", υπογράμμισε. "Έχει έρθει η ώρα να πάρουμε την τύχη μας στα χέρια μας. Να βάλουμε χρήματα στο τραπέζι. Και να θέσουμε κάποιους βασικούς κανόνες ξεκάθαρα", τόνισε.

Ο κ. Chamussy αναφέρθηκε στο πόσο σημαντική είναι η κυριαρχία στον σχεδιασμό και στην κατασκευή αμυντικών συστημάτων. Ο επικεφαλής της KNDS France συνέχισε τονίζοντας ότι "αν εξαρτάσαι από μια τρίτη χώρα για να πετάξει, να συντηρήσει ή τροποποιήσει ένα όχημα, τότε έχεις χάσει την κυριαρχία σου".

Το "VBCI Philoctetes"

Όπως έχει ανακοινωθεί το "VBCI Philoctetes" είναι η αναβαθμισμένη έκδοση του 8x8 τεθωρακισμένου οχήματος μάχης πεζικού που ήδη εξυπηρετεί τις ανάγκες του γαλλικού στρατού. Είναι εξοπλισμένο με έναν τηλεχειριζόμενο πυργίσκο των 40mm, αντίστοιχο με αυτόν του JAGUAR, καθώς και με εκτοξευτή αντιαρματικών πυραύλων MMP, επιτυγχάνοντας αποτελεσματική κάλυψη απέναντι σε ένα ευρύ φάσμα απειλών – από UAVs και εναέρια μέσα, έως ελαφρά οχήματα και κύρια άρματα μάχης.

Το VBCI μπορεί να μεταφέρει πλήρες τμήμα μάχης πεζικού και είναι διαθέσιμο σε διάφορες εκδόσεις, όπως όχημα διοίκησης, ασθενοφόρο ή όχημα ανάκτησης. Το VBCI χρησιμοποιείται από τον γαλλικό στρατό για περισσότερα από 10 χρόνια σε εξωτερικές αποστολές και έκτοτε βελτιώνεται και αναβαθμίζεται συνεχώς.

Capital.gr

Κίνα: Μέτρα νομισματικής τόνωσης εν μέσω του εμπορικού πολέμου.

Σειρά μέτρων τόνωσης της κινεζικής οικονομίας, συμπεριλαμβανομένων μειώσεων επιτοκίων και μιας μεγάλης «ένεσης» ρευστότητας, ανακοίνωσαν οι κινεζικές αρχές, καθώς το Πεκίνο εντείνει τις προσπάθειές του να αμβλύνει την οικονομική ζημιά που προκαλεί ο εμπορικός πόλεμος με τις ΗΠΑ.

Η κεντρική τράπεζα της Κίνας ανακοίνωσε τη μείωση των επταήμερων αντίστροφων επιτοκίων επαναγοράς κατά 10 μ.β. στο 1,4% από 1,5%, κάτι που θα οδηγήσει σε μείωση του βασικού επιτοκίου δανεισμού κατά περίπου 10 μ.β, όπως γνωστοποίησε ο διοικητής της Λαϊκής Τράπεζας της Κίνας.

Η κεντρική τράπεζα θα χαμηλώσει επίσης τον δείκτη υποχρεωτικών αποθεματικών κατά 50 μ.β., απελευθερώνοντας πρόσθετη ρευστότητα 1.000 δισ. γουάν (138,6 δισ. δολαρίων) στην αγορά.

Θα υπάρξουν μέτρα για τη στήριξη της χρηματοδότησης διαφόρων βασικών τομέων, συμπεριλαμβανομένων της τεχνολογίας και των ακινήτων, καθώς και δημιουργία ενός εργαλείου αναχρηματοδότησης 500 δισ. γουάν για την κατανάλωση και τη φροντίδα ηλικιωμένων.

Η PBOC θα μειώσει κατά 25 μ.β. τα επιτόκια ενυπόθηκων δανείων στο πλαίσιο του εθνικού ταμείου πρόνοιας για τη στέγαση, ενώ α επιτόκια για τα 5ετή δάνεια για τους αγοραστές πρώτης κατοικίας θα μειωθούν στο 2,6% από 2,85%.Η τράπεζα θα μειώσει επίσης σταδιακά το ποσό των μετρητών που πρέπει να διατηρούν σε αποθεματικά οι εταιρείες χρηματοδότησης αυτοκινήτων στο μηδέν από το 5% που είναι σήμερα.

Παράλληλα, η Κίνα ετοιμάζει περισσότερα μέτρα για τη στήριξη των μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων και του ιδιωτικού τομέα, τα οποία θα ανακοινωθούν σύντομα.

Euro2day.gr

Ημερήσιο Σημείωμα

Γενικός Όρος περί αποποίησης ευθύνης (disclaimer):
Η παρούσα έκθεση έχει συνταχθεί και εκδοθεί από Depolas Investment Services, η οποία εποπτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Αρ. Αδείας 65/1991) και υπόκειται στους κανόνες συμπεριφοράς που ισχύουν για τις εταιρείες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ), όπως ορίζει η ελληνική νομοθεσία. Η έκθεση αυτή έχει εκδοθεί από την Depolas Investment Services και δεν επιτρέπεται να αναπαραχθεί με οποιοδήποτε τρόπο ή να παρέχεται σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο. Κάθε πρόσωπο που λαμβάνει αντίγραφο της παρούσας, δια της αποδοχής της, δεσμεύεται και συμφωνεί ότι δεν θα το διανείμει ή δεν θα το διαθέσει σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο. Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν έχουν ληφθεί από πηγές που θεωρούνται αξιόπιστες αλλά η Depolas Investment Services δεν τις έχει επαληθεύσει. Καμία ρητή ή σιωπηρή δέσμευση ή εγγύηση δεν παρέχεται ως προς την ακρίβεια, πληρότητα, ορθότητα καθώς και το επίκαιρο της αξιοπιστίας των πληροφοριών ή απόψεων που περιέχονται στο παρόν, το σύνολο των οποίων μπορεί να αλλάξει χωρίς προειδοποίηση. Καμία ευθύνη δεν αναλαμβάνεται από την Depolas Investment Services ή από οποιοδήποτε από τους διευθυντές, υπαλλήλους της, σε σχέση με το υπόλοιπο περιεχόμενο της παρούσας έκθεσης. Η έκθεση αυτή δεν αποτελεί προσφορά για αγορά ή πώληση ή πρόσκληση ή πρόταση προσφοράς για αγορά ή πώληση κινητών αξιών που αναφέρονται στο παρόν. Η Depolas Investment Services και τα τυχόν σχετιζόμενα με αυτή πρόσωπα ενδέχεται να κατέχουν θέσεις και να επηρεάζουν τις συναλλαγές σε τίτλους εταιριών που αναφέρονται στο παρόν. Η Depolas Investment Services και ένα πρόσωπο ή πρόσωπα συνδεόμενα με την εταιρεία μπορούν ενίοτε να ενεργούν για λογαριασμό τους σε συναλλαγές που είναι αντικείμενο έρευνας και αναφέρονται στις σχετικές εκθέσεις. Η Depolas Investment Services ενδέχεται να συναλλάσσεται και να επιδιώξει να συναλλάσσεται με τις εταιρείες που καλύπτονται στις εκθέσεις έρευνας. Ως εκ τούτου, οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται να υπάρχει σύγκρουση συμφερόντων σε σχέση με την επιχείρηση, η οποία θα μπορούσε να επηρεάσει την αμεροληψία της παρούσας έκθεσης. Οι επενδυτές θα πρέπει να θεωρήσουν την έκθεση ως ένα μόνο παράγοντα για τη λήψη των αποφάσεων σε σχέση με τις επενδύσεις τους. Η επένδυση που εξετάζεται στην παρούσα έκθεση ενδέχεται να είναι ακατάλληλη για τους επενδυτές, ανάλογα με τους ειδικούς στόχους τους για επενδύσεις και την οικονομική τους θέση.
Κατά την ημερομηνία έκδοσης της παρούσας έκθεσης (που αναφέρεται στην πρώτη σελίδα της έκθεσης), η Depolas Investment Services ενεργεί ως ειδικός διαπραγματευτής για εισηγμένους τίτλους στο Χ.Α. που αναφέρονται στο site www.athexgroup.gr
Κατά την ημερομηνία έκδοσης της παρούσας έκθεσης (που αναφέρεται στην πρώτη σελίδα της έκθεσης), καμία από τις εταιρείες που αναφέρονται στην έκθεση αυτή δεν κατέχει περισσότερο από το 5% της Depolas Investment Services ή οποιαδήποτε από τις θυγατρικές της εταιρείες.
Η ΛΕΩΝ ΔΕΠΌΛΑΣ ΑΧΕΠΕΥ δεν έχει λάβει ούτε θα λάβει αμοιβή / αποζημίωση από την εταιρεία για την κατάρτιση της παρούσας έκθεσης.
Βεβαίωση Αναλυτή
Ο αναλυτής που είναι (εν όλω ή εν μέρει) υπεύθυνος για το περιεχόμενο αυτής της έκθεσης περί έρευνας στον τομέα των επενδύσεων, πιστοποιεί ότι όλες οι απόψεις σχετικά με τις εταιρείες και κινητές αξίες που περιέχονται στην παρούσα έκθεση αντικατοπτρίζουν με ακρίβεια τις προσωπικές απόψεις του αντίστοιχου συγγραφέα. Ο αναλυτής ή τουλάχιστον ένας από τους αναλυτές που αναφέρονται στην παρούσα έκθεση είναι πιστοποιημένοι ως «Αναλυτές Μετοχών και της Αγοράς» από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Contact Details:
Depolas Investment Services

1 Christou Lada Str.,10561, Athens
Tel: +30 2130998100
Fax: +30 210 3211618
Email: info@depolasaxe.gr
Web: www.depolas.gr