

Οικονομικά - Εταιρικά Νέα



Μειώθηκαν κατά 8,8 δισ. ευρώ τα "κόκκινα" δάνεια στο α' εξάμηνο 2019

Επιταχυνόμενους ρυθμούς έλαβε η μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων των τραπεζών από τα τέλη του περασμένου έτους, με τη μείωση που κατέγραψαν οι τράπεζες στο α' εξάμηνο του 2019 να ανέρχεται σε 8,8 δισ. ευρώ. Ειδικότερα:

Η Εθνική Τράπεζα πέτυχε μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων της κατά 2,5 δισ. ευρώ από την αρχή του έτους. Η μείωση των NPEs ενισχύθηκε κατά το β' τρίμηνο του έτους (-1,4 δισ. ευρώ) σε τριμηνιαία βάση, αντανακλώντας κυρίως την πώληση του χαρτοφυλακίου Mirror (1 δισ. ευρώ), καθώς και την οργανική μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων κατά 400 εκατ. ευρώ.

Η υπολειπόμενη μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων έναντι του ετήσιου στόχου, ύψους 4,3 δισ. ευρώ για το 2019, διαμορφώνεται σε 1,8 δισ. ευρώ και θα επιτευχθεί κυρίως μέσω της πώλησης εξασφαλισμένου χαρτοφυλακίου δανείων προς μικρές και μεγάλες επιχειρήσεις και χαρτοφυλακίου ναυτιλιακών δανείων στην Ελλάδα, της πώλησης δανείων σε Κύπρο και Ρουμανία, καθώς και μέσω αναδιαρθρώσεων δανείων και ρευστοποιήσεων εξασφαλίσεων.

Ο δείκτης NPE στην Ελλάδα διαμορφώθηκε σε 37%. Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις ανήλθαν σε 204 εκατ. ευρώ το α' εξάμηνο 2019, με το κόστος του πιστωτικού κινδύνου να διαμορφώνεται σε 136 μονάδες βάσης, κοντά στα επίπεδα του α' εξαμήνου 2018 (132 μ.β.).

Η Alpha Bank, η οποία εξετάζει σχέδιο επιτάχυνσης της μείωσης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων της, θα μειώσει μέχρι το τέλος του τρέχοντος έτους τα NPEs κατά 4,8 δισ. ευρώ. Το 1,1 δισ. ευρώ θα προέλθει από οργανική μείωση και τα υπόλοιπα από δύο πωλήσεις χαρτοφυλακίων που "τρέχουν" ήδη: το χαρτοφυλάκιο Neptune 1,8 δισ. ευρώ, δανείων μικρομεσαίων επιχειρήσεων με εξασφαλίσεις σε ακίνητα και το χαρτοφυλάκιο Orion 1,9 δισ. ευρώ, τιτλοποίηση δανείων λιανικής με εξασφαλίσεις σε ακίνητα.

Σε ετήσια βάση (Ιούνιος 2018-Ιούνιος 2019) τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα της τράπεζας μειώθηκαν κατά 3,3 δισ. ευρώ. Τα NPEs μειώθηκαν κατά 200 εκατ. ευρώ το α' τρίμηνο και κατά 400 εκατ. ευρώ το β' τρίμηνο 2019, ενώ μειώθηκε η δημιουργία νέων NPEs (480 εκατ. ευρώ ήταν τα new entries το β' τρίμηνο 2019) και αυξήθηκαν τα δάνεια που θεραπεύτηκαν λόγω αύξησης των εισπράξεων (860 εκατ. ευρώ τα δάνεια που πέρασαν στα εξυπηρετούμενα).

Ο δείκτης καθυστερήσεων σε επίπεδο ομίλου διαμορφώθηκε σε 32,7%. Το β' τρίμηνο οι ζημιές απομείωσης για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων ανήλθαν σε 246 εκατ. ευρώ, σχεδόν αμετάβλητες σε τριμηνιαία βάση, με αποτέλεσμα το κόστος του πιστωτικού κινδύνου να παραμένει σταθερό στο 1,9% έναντι μέσου όρου 3,2% το 2018. Το απόθεμα προβλέψεων για την Ελλάδα ανήλθε σε 9,7 δισ. ευρώ ή 21,9% ως προς το σύνολο του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Η Τράπεζα Πειραιώς μείωσε τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματά της στο α' εξάμηνο κατά 3,3 δισ. ευρώ σε ετήσια βάση και βρίσκεται σε πορεία επίτευξης του ετήσιου στόχου 2019 για μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων κατά 3,5 δισ. ευρώ. Η εξυγίανση του ισολογισμού της Τράπεζας Πειραιώς συνεχίστηκε με αμειώτη ένταση το α' εξάμηνο 2019, με μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων κατά 1,2 δισ. ευρώ από οργανικές κινήσεις και με βελτιούμενη τάση στις αθετήσεις υποχρεώσεων και σταθερή τάση στις αναδιαρθρώσεις και εισπράξεις. Η τράπεζα ετοιμάζει χαρτοφυλάκια προς πώληση συνολικού ύψους 4,5 δισ. ευρώ έως το 2020. Όσον αφορά το έξοδο προβλέψεων, διαμορφώθηκε στα 332 εκατ. ευρώ ή 174 μονάδες βάσης.

Τα συνολικά NPEs της Eurobank μειώθηκαν κατά 2,4 δισ. ευρώ το α' εξάμηνο, εκ των οποίων 2,2 δισ. ευρώ το β' τρίμηνο, ως αποτέλεσμα της τιτλοποίησης 1,7 δισ. ευρώ στεγαστικών δανείων και του αρνητικού σχηματισμού νέων μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων. Ο σχηματισμός των νέων NPEs ήταν αρνητικός κατά 321 εκατ. ευρώ το α' εξάμηνο και κατά 205 εκατ. ευρώ το β' τρίμηνο 2019.

Ο δείκτης των NPEs υποχώρησε κατά 7,9 ποσοστιαίες μονάδες σε ετήσια βάση και διαμορφώθηκε σε 32,8% στο τέλος Ιουνίου, με στόχο να βρεθεί στο 15,9% στο τέλος του τρέχοντος έτους και στο 8,8% στο τέλος του 2021. Η τράπεζα στοχεύει να μειώσει τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματά της κατά 1,3 δισ. ευρώ το 2020 και 1,7 δισ. ευρώ το 2021.

Οι προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων αυξήθηκαν κατά 3,4% έναντι του α' εξαμήνου 2018, σε 348 εκατ. ευρώ και αντιστοιχούσαν σε 190 μονάδες βάσης επί των μέσων χορηγήσεων.

Πηγή: capital.gr



Αίτημα αποπληρωμής του ΔΝΤ τον Οκτώβριο - Κλιμάκιο του Ταμείου στην Αθήνα

Ένα καλό αποτέλεσμα στον νέο γύρο των πολιτικών επαφών των επόμενων ημερών (σε επίπεδο EWG και Eurogroup), αλλά και στις διά ζώσης συναντήσεις των κλιμακίων των Θεσμών με το οικονομικό επιτελείο της κυβέρνησης (που θα λάβουν χώρα το δεύτερο δεκαπενθήμερο του Σεπτεμβρίου), θεωρείται ότι θα μπορέσει να ξεκλειδώσει όχι μόνο τον δημοσιονομικό σχεδιασμό της κυβέρνησης για το νέο Προϋπολογισμό του 2020 και για το φορολογικό νομοσχέδιο, αλλά και το επόμενο εμβληματικό βήμα.

Ο λόγος για το επίσημο αίτημα που επιθυμεί να καταθέσει η κυβέρνηση προς τον ESM αναφορικά με την πρόωρη αποπληρωμή μέρους από το ακριβό δάνειο του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου.

Η εν λόγω κίνηση, σύμφωνα με διαπραγματευτικές πηγές, εξαρτάται από την ομαλότητα στις διαβουλεύσεις. Προς το παρόν θεωρείται δύσκολο να ξεδιπλωθεί μέσα στον Σεπτέμβριο, αλλά θεωρείται εφικτό να γίνει εντός του Οκτωβρίου.

Προβλέπεται από τη διαδικασία η αποστολή επίσημης επιστολής υπογεγραμμένης από τον Υπουργό Οικονομικών Χρήστο Σταϊκούρα προς τον ESM, η οποία θα ενεργοποιήσει μία σειρά από κινήσεις. Ο ESM θα πρέπει να ξεκινήσει τη συγγραφή νέας έκθεσης βιωσιμότητας χρέους, αλλά και να την πλαισιώσει με τη θέση του ως εισήγηση προς το Eurogroup αλλά και προς τα κράτη - μέλη που προβλέπουν ανάλογες κοινοβουλευτικές διαδικασίες.

Αν περάσει λοιπόν το εν λόγω αίτημα επιτυχώς από όλα αυτά τα στάδια, τότε μπορεί να γίνει το επόμενο, τελικό, βήμα. Δηλαδή το τυπικό αίτημα προς το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (το οποίο επίσης τελεί αυτή τη περίοδο σε καθεστώς αλλαγής "φρουράς" τόσο σε επίπεδο επικεφαλής όσο και σε επίπεδο εκπροσώπου χώρας).

Η κίνηση αυτή πέραν από το δημοσιονομικό όφελος με το οποίο συνδέεται (καθώς η Ελλάδα θα παύσει να εσωμίζεται το ακριβό κόστος των εν λόγω δανείων), έχει και ειδική σημασία για το "μήνυμα" που δίνει εντός και ειδικά εκτός συνόρων. Αποτελεί ουσιαστικά το επόμενο ορόσημο μετά την άρση των κεφαλαιακών περιορισμών στην προσπάθεια της χώρας για επιστροφή στην "κανονικότητα".

Σημειώνεται ότι η ανάλογη προσπάθεια της προηγούμενης κυβέρνησης έμεινε μετέωρη (δηλαδή ποτέ δεν υποβλήθηκε υπογεγραμμένο επίσημο αίτημα), καθώς υπήρχαν μεγάλες εκκρεμότητες στην Τρίτη Αξιολόγηση. Ωστόσο, αν καταστεί εφικτή η κίνηση από τη νέα κυβέρνηση, αυτό θα σημαίνει και ότι η χώρα τελεί πλέον σε τροχιά υλοποίησης των μεταρρυθμίσεων που θα τονώσουν την ανταγωνιστικότητά της, θα διασφαλίσουν την ανάπτυξη και τη δημοσιονομική προσαρμογή.

Η έλευση των κλιμακίων του Ταμείου

Υπάρχει όμως και μία άλλη εκκρεμότητα σε σχέση με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο. Ο λόγος για την ετήσια έκθεση (βάσει του άρθρου 4 του καταστατικού του) που θα έπρεπε να έχει ήδη συντάξει για την Ελλάδα.

Ο αρχικός σχεδιασμός έλευσης των κλιμακίων του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου για τον λόγο αυτόν στην Αθήνα στα τέλη Ιουνίου μεταφέρθηκε χρονικά για τα τέλη Αυγούστου (λόγω της πρόωρης προκήρυξης των εθνικών εκλογών). Πλέον, σύμφωνα με τις τελευταίες πληροφορίες, η κάθοδος προσδιορίζεται για το δεύτερο δεκαπενθήμερο του Σεπτεμβρίου.

Δεν είναι σαφές ακόμα αν θα συμπίσει με την προγραμματισμένη για τις 16 Σεπτεμβρίου έναρξη των επαφών στην Αθήνα σε επίπεδο τεχνικών κλιμακίων των Θεσμών (μία εβδομάδα μετά στις 23-25 του μηνός θα υπάρξουν επαφές σε επίπεδο επικεφαλής). Άλλωστε, και στο παρελθόν τα στελέχη του ΔΝΤ μετείχαν στις εν λόγω τριμηνιαίες καθόδους των θεσμών στην Αθήνα χωρίς όμως να παρεμβαίνουν αν δεν υπήρχε αξιολόγηση.

Σε κάθε περίπτωση, στόχος είναι να οριστικοποιηθεί η έκθεση για την Ελλάδα με βάση και τα νέα δεδομένα όπως αυτά προκύπτουν από τον νέο Προϋπολογισμό, το φορολογικό και το αναπτυξιακό νομοσχέδιο, αλλά και τις υπόλοιπες παρεμβάσεις που δρομολογεί η κυβέρνηση.

(Πηγή: capital.gr)



Eurobank: Στα 90 εκατ. ευρώ τα καθαρά κέρδη α' εξαμήνου

Θετικές ήταν οι επιδόσεις της Eurobank το Α' εξάμηνο 2019, με τα καθαρά κέρδη σε ενοποιημένο επίπεδο να διαμορφώνονται σε 90 εκατ. ευρώ.

Παράλληλα, ο σχηματισμός των νέων μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE formation) ήταν αρνητικός κατά 321 εκατ. ευρώ, ενώ από το τέλος του 2018 καταγράφεται μείωση των συνολικών NPEs κατά 2,4 δισ. ευρώ.

Στο μεταξύ, οι καταθέσεις πελατών αυξήθηκαν κατά 1,9δισ. Ευρώ έναντι του Α' τριμήνου 2019.

Σχολιάζοντας τα αποτελέσματα ο Διευθύνων Σύμβουλος της Eurobank, Φωκίων Καραβίας, ανέφερε:

"Τα αποτελέσματα της Eurobank στο πρώτο εξάμηνο του 2019 παραμένουν θετικά, σε τροχιά διατηρήσιμης κερδοφορίας, ενώ υλοποιούμε εντός χρονοδιαγράμματος, σε όλα τα επίπεδα, το εμπροσθοβαρές σχέδιο για την εξυγίανση του ισολογισμού μας.

Η συμφωνία με την PIMCO για την τιτλοποίηση Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (NPEs) ύψους 2 δισ. ευρώ και το σχέδιο της σχετικής έγκρισης SRT (Significant Risk Transfer) την οποία λάβαμε νωρίτερα σήμερα από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) σηματοδοτούν ένα ακόμη ορόσημο για την ολοκλήρωση του επιταχυνόμενου σχεδίου μας. Την ίδια ώρα επιταχύνθηκε ο αρνητικός σχηματισμός NPE στα 205 εκατ. ευρώ στο δεύτερο τρίμηνο, μειώνοντας το συνολικό μας απόθεμα κατά 2,4 δισ. ευρώ για το πρώτο εξάμηνο του 2019.

Βρισκόμαστε σε αποκλειστικές διαπραγματεύσεις ενώπις μιας επιπλέον τιτλοποίησης ενός χαρτοφυλακίου NPEs ύψους 7,5 δισ. ευρώ. Ο δείκτης των NPEs μειώθηκε κατά 7,9 ποσοστιαίες μονάδες σε ετήσια βάση και διαμορφώθηκε σε 32,8% που είναι το χαμηλότερο ποσοστό στην εγχώρια αγορά και με βελτιωμένη κάλυψη από προβλέψεις. Παραμένουμε δεσμευμένοι στο στόχο μας για μονοψήφιο ποσοστό NPEs έως το τέλος του 2021.

Σε περιβάλλον ιστορικά χαμηλών επιτοκίων, διατηρούνται οι πιέσεις στα καθαρά έσοδα από τόκους, αν και αντισταθμίζονται σε μεγάλο βαθμό από την αύξηση των εσόδων από αμοιβές και προμήθειες. Η ρευστότητα βελτιώθηκε στην Ελλάδα και την ευρύτερη περιοχή ωθώντας το λόγο των δανείων προς καταθέσεις στο νέο χαμηλό επίπεδο του 86,5%, βελτίωση κατά περίπου 13 ποσοστιαίες μονάδες από το τέλος του 2018. Είμαστε ιδιαίτερα ικανοποιημένοι για την ολοκλήρωση της εξαγοράς της PBB στη Βουλγαρία. Μετά από αυτή την κίνηση η θυγατρική μας στη Βουλγαρία, η Postbank είναι η τρίτη μεγαλύτερη τράπεζα στη χώρα. Οι διεθνείς μας δραστηριότητες εξακολουθούν να συμβάλλουν σημαντικά στα συνολικά αποτελέσματα και την κερδοφορία.

Η κεφαλαιακή μας θέση παραμένει ισχυρή με το δείκτη CET1 (πλήρης εφαρμογή) να διαμορφώνεται στο 15,9% και το δείκτη συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας στο 18,4%. Και οι δύο δείκτες υπερβαίνουν σημαντικά τις εποπτικές απαιτήσεις, επιτρέποντάς μας να προχωρήσουμε στις σχεδιαζόμενες ενέργειες μας.

Εστιάζουμε στην ολοκλήρωση του στρατηγικού μας σχεδίου για την αποκατάσταση των βασικών δεικτών της Τράπεζας σε επίπεδα παρεμφερή με τον ευρωπαϊκό τραπεζικό κλάδο και ταυτόχρονα εντείνουμε τις προσπάθειες ώστε να αξιοποιήσουμε στο μέγιστο δυνατό βαθμό το νέο περιβάλλον στην ελληνική αγορά. Ο περιορισμός των πολιτικών αβεβαιότητας και η έμφαση στην ανάπτυξη που θα στηρίζεται στις επενδύσεις, δημιουργούν νέες ευκαιρίες και νέες προοπτικές για την οικονομία. Η πλήρης άρση των κεφαλαιακών περιορισμών (capital controls) αποτελεί ένα ισχυρό μήνυμα επιστροφής στην κανονικότητα, ιδιαίτερα προς την επενδυτική κοινότητα. Πιστεύουμε ότι θα δώσει περαιτέρω ώθηση στο οικονομικό κλίμα, θα βοηθήσει την προσέλκυση άμεσων ξένων επενδύσεων και θα συμβάλει στην επιτάχυνση του ρυθμού ανάπτυξης της οικονομίας. Η Eurobank δεσμεύεται να στηρίζει τους πελάτες της, ειδικά τις δυναμικές, καινοτόμες, εξωστρεφείς επιχειρήσεις, και να χρηματοδοτήσει την οικονομία τόσο στα τρέχοντα όσο και σε σημαντικά υψηλότερα, επίπεδα οικονομικής δραστηριότητας."

Αναλυτικά, σύμφωνα με σχετική ανακοίνωση:

* Τα καθαρά έσοδα από τόκους διαμορφώθηκαν σε €685εκ. και ήταν μειωμένα κατά 3,6% έναντι του περυσινού Α' εξαμήνου.

* Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ενισχύθηκαν κατά 12,9% σε ετήσια βάση και ανήλθαν σε €156εκ., λόγω των εσόδων από ενοίκια από τη συγχώνευση με τη Grivalia ύψους €15εκ. και υψηλότερων εσόδων κυρίως από τις εργασίες του Δικτύου καταστημάτων.

* Τα οργανικά έσοδα υποχώρησαν ελαφρώς σε €841εκ., από €849εκ. το Α' εξάμηνο 2018., ενώ τα συνολικά έσοδα παρέμειναν σταθερά σε €912εκ.

* Οι λειτουργικές δαπάνες, σε συγκρίσιμη βάση, μειώθηκαν κατά 0,1% στον Όμιλο και 2,2% στην Ελλάδα έναντι του Α' Εξαμήνου 2018.

* Τα οργανικά κέρδη προ προβλέψεων υποχώρησαν κατά 3,4% σε ετήσια βάση σε €399εκ. και τα συνολικά κέρδη προ προβλέψεων κατά 1,4% σε €470εκ.

* Ο σχηματισμός των νέων μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE formation) ήταν αρνητικός κατά €321εκ. το Α' εξάμηνο 2019 και κατά €205εκ. το Β' τρίμηνο 2019. Ο δείκτης των NPEs υποχώρησε κατά 7,9 ποσοστιαίες μονάδες σε ετήσια βάση και διαμορφώθηκε σε 32,8% στο τέλος Ιουνίου, με στόχο να υποχωρήσει κάτω από 16% στο τέλος του τρέχοντος έτους και σε μονοψήφιο ποσοστό στο τέλος του 2021. Τα συνολικά NPEs μειώθηκαν κατά €2,4δισ. το Α' εξάμηνο, εκ των οποίων €2,2δισ. το Β' τρίμηνο, ως αποτέλεσμα κυρίως της τιτλοποίησης €1,7δισ. στεγαστικών δανείων και του αρνητικού NPE formation. Η κάλυψη των NPEs από τις σωρευτικές προβλέψεις αυξήθηκε κατά 70 μονάδες βάσης έναντι του Α' τριμήνου 2019 και ανήλθε σε 54,5%.

* Οι προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων αυξήθηκαν κατά 3,4% έναντι του Α' εξαμήνου 2018 σε €348εκ. και αντιστοιχούσαν σε 190 μονάδες βάσης επί των μέσων χορηγήσεων.

* Οι δραστηριότητες στο εξωτερικό παρέμειναν σταθερά κερδοφόρες, μετά καθαρά κέρδη 4να ανέρχονται σε €95εκ. το Α' εξάμηνο 2019, περιλαμβανομένων κερδών υπεραξίας €30εκ. από την εξαγορά της Piraeus Bank Bulgaria.

* Οι δείκτες CET1 και συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (CAD) διαμορφώθηκαν σε 15,9% και 18,4% αντίστοιχα, έναντι δεικτών CET1 OCR10,25% και CAD OCR13,75% για το 2019. Πριν από τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και έξοδα αναδιάρθρωσης μετά φόρων. Εξαιρουμένης της Grivalia και της Piraeus Bank Bulgaria. Πριν από τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και έξοδα αναδιάρθρωσης μετά φόρων.

* Οι καταθέσεις πελατών αυξήθηκαν κατά €1,9δισ. έναντι του Α' τριμήνου 2019, περιλαμβανομένων €1,1δισ. από την εξαγορά της Piraeus Bank Bulgaria. Ο δείκτης χορηγήσεων προς καταθέσεις βελτιώθηκε σε 86,5%, από 99,3% το αντίστοιχο εξάμηνο του περυσινού έτους.

Οικονομικά Στοιχεία Eurobank

Βασικά Οικονομικά Μεγέθη	Α' Εξ. 2019	Α' Εξ. 2018	Μεταβολή	Β' Τριμ. 2019	Α' Τριμ. 2019	Μεταβολή
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	€685εκ.	€711εκ.	(3,6%)	€342εκ.	€343εκ.	(0,2%)
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	€156εκ.	€138εκ.	12,9%	€90εκ.	€86εκ.	36,7%
Λειτουργικά Έσοδα	€912εκ.	€913εκ.	(0,1%)	€489εκ.	€422εκ.	15,9%
Λειτουργικά Έξοδα	€442εκ.	€436εκ.	1,3%	€224εκ.	€218εκ.	3,0%
Οργανικά Κέρδη προ Προβλέψεων	€399εκ.	€413εκ.	(3,4%)	€208εκ.	€191εκ.	8,9%
Κέρδη προ Προβλέψεων	€470εκ.	€477εκ.	(1,4%)	€265εκ.	€205εκ.	29,7%
Προβλέψεις για Πιθανούς Κινδύνους	€348εκ.	€337εκ.	3,4%	€183εκ.	€166εκ.	11,3%
Καθαρά Κέρδη πριν από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και Έξοδα Αναδιάρθρωσης μετά φόρων	€95εκ.	€113εκ.	(20,0%)	€63εκ.	€27εκ.	>100%
Καθαρά Κέρδη μετά από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και Έξοδα Αναδιάρθρωσης μετά φόρων	€26εκ.	€36εκ.	(27,8%)	€6εκ.	€20εκ.	(69,4%)

Στοιχεία Ισολογισμού	Α' Εξ. 2019	Α' Εξ. 2018
Καταναλωτικά Δάνεια	€3.960εκ.	€5.048εκ.
Στεγαστικά Δάνεια	€14.152εκ.	€16.423εκ.
Δάνεια προς Μικρές Επιχειρήσεις	€6.528εκ.	€6.899εκ.
Δάνεια προς Μεσολά και Μεγάλες Επιχειρήσεις	€18.541εκ.	€18.305εκ.
Σύνολο Χορηγήσεων (προ προβλέψεων)	€33.181εκ.	€36.776εκ.
Σύνολο Καταθέσεων	€41.344εκ.	€36.388εκ.
Σύνολο Ενενεργηκού	€62.395εκ.	€56.789εκ.



Νέες υποβαθμίσεις της Αργεντινής από τους οίκους αξιολόγησης...

Η Fitch υποβάθμισε την Παρασκευή το μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο αξιόχρεο της Αργεντινής σε τοπικό και ξένο νόμισμα σε "RD" (επιλεκτική χρεοκοπία).

Όπως αναφέρει ο οίκος αξιολόγησης, η υποβάθμιση έρχεται μετά την απόφαση της κυβέρνησης της Αργεντινής να αναβάλει μονομερώς την αποπληρωμή ορισμένων βραχυπρόθεσμων ομολόγων, που είναι εκπεφρασμένα σε πέσος και δολάρια και λήγουν στις 30 Αυγούστου. Παράλληλα, η Fitch επισημαίνει πως τα αποτελέσματα των προκριματικών εκλογών στις 11 Αυγούστου έδειξαν ότι είναι πολύ υψηλό το ενδεχόμενο αλλαγής πολιτικής κατεύθυνσης, κάτι που οδήγησε σε περαιτέρω άνοδο των αποδόσεων των κρατικών ομολόγων.

Επίσης, σε υποβάθμιση της πιστοληπτικής αξιολόγησης της Αργεντινής κατά τρεις μονάδες προχώρησε η Standard & Poor's, σε SD (selective default) από την μακροπρόθεσμη αξιολόγηση B- και την βραχυπρόθεσμη B.

Η κυβέρνηση της Αργεντινής ανακοίνωσε πριν από δύο ημέρες ότι θα επιδιώξει αναδιάρθρωση του χρέους της με το ΔΝΤ και τους ομολογιούχους, σε μια προσπάθεια να σταματήσει μια κρίση εμπιστοσύνης που έχει πλήξει τις αγορές της χώρας στις αρχές του μήνα.

Η κίνηση αυτή στόχο είχε την επέκταση του χρόνου αποπληρωμής του βραχυπρόθεσμου χρέους.

"Αυτό συνιστά στάση πληρωμών με βάση τα δικά μας κριτήρια, και υποβαθμίζουμε τις αξιολογήσεις για την πιστοληπτική ικανότητα σε τοπικό και ξένο νόμισμα σε SD και την βραχυπρόθεσμη αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας σε D", επισημαίνει ο οίκος.



6,8δισ δολάρια έχει αντλήσει από τα αποθέματα της κεντρικής τράπεζας η Αγκυρα

Όπως γράφει το Bloomberg, η κυβέρνηση της Τουρκίας αναθεωρεί προς τα κάτω τις δανειακές της ανάγκες για το επόμενο τρίμηνο, αφού άντλησε προ μηνών περίπου 40 δισ. τουρκικές λίρες ή 6,8 δισ. δολάρια από τα αποθέματα της κεντρικής τράπεζας της χώρας, σύμφωνα με δημοσίευμα της ειδησεογραφικής ιστοσελίδας Ahval. Με την κίνηση αυτή, το καθεστώς του Ρετζέπ Ταγίπ Ερντογάν αποκτά προσωρινή διέξοδο από τα προβλήματα της τουρκικής οικονομίας, αλλά τα αποθέματα της κεντρικής τράπεζας δεν θα μπορούν να τροφοδοτούν αιωνίως τον προϋπολογισμό της χώρας. Σύμφωνα με το Bloomberg, η Τουρκία βρίσκεται σε κρίση λόγω της μεγάλης εκροής κεφαλαίων και της κατάρρευσης της τουρκικής λίρας που έχουν προκληθεί από τον υψηλό πληθωρισμό, τον δανεισμό του ενεργειακού και κατασκευαστικού κλάδου και πρωτίστως το αυταρχικό καθεστώς της κυβέρνησης που έχει κλονίσει την εμπιστοσύνη στην οικονομία. Αν και μειώθηκε το κόστος δανεισμού στην οικονομία υπό τις πιέσεις της Αγκυρας, η ροή πίστωσης δεν έχει αποκατασταθεί στο τραπεζικό σύστημα. Η οικονομία βρέθηκε σε ύφεση το δ' τρίμηνο του 2018 και το α' τρίμηνο του 2019. Επίσης, αναμένεται να έχει καταγραφεί νέα υποχώρηση του ΑΕΠ μέσα στο β' τρίμηνο και σχεδόν στάσιμη ανάπτυξη την περίοδο Ιουλίου-Σεπτεμβρίου, διαβλέπει το πρακτορείο Bloomberg.

Οικονομικοί αναλυτές συμπεραίνουν πως το καθεστώς Ερντογάν αξιοποιεί τα αποθέματα της κεντρικής τράπεζας μετά την ανακοίνωση του υπουργείου Οικονομικών της Τουρκίας αυτήν την εβδομάδα για τον δανεισμό της μέσα στους επόμενους μήνες. Αν και τον Ιούλιο είχε ανακοινώσει πως σχεδίαζε να δανειστεί 9 δισ. τουρκικές λίρες, τον Σεπτέμβριο μείωσε το ποσό στα 6,5 δισ. λίρες. Η κυβέρνηση αναθεώρησε, επίσης, τις δανειακές ανάγκες της για τον Οκτώβριο από 6,7 δισ. τουρκικές λίρες που σχεδίαζε αρχικά σε 5,7 δισ. λίρες. Τον Μάιο, το πρακτορείο Reuters είχε αποκαλύψει πως το υπουργείο Οικονομικών της χώρας σχεδίαζε να μεταφέρει 40 δισ. τουρκικές λίρες από τα αποθέματα της κεντρικής τράπεζας για τη στήριξη του προϋπολογισμού. Μάλιστα, ο πρώην κεντρικός τραπεζίτης της Τουρκίας Μουράτ Τσετίνκαγια είχε πει τον Ιούλιο –τον μήνα που ο Ερντογάν τον αντικατέστησε με τον υποδιοικητή Μουράτ Ουισάλ– πως θα μεταφέρονταν το ήμισυ των αποθεμάτων στα ταμεία του υπουργείου Οικονομικών.

Αναλυτές διαπιστώνουν, στο μεταξύ, πως ούτε οι τράπεζες θέλουν να δανείσουν ούτε οι επιχειρήσεις θέλουν να δανειστούν. «Οι περισσότερες τράπεζες δεν επιθυμούν να αυξήσουν την έκθεσή τους σε δάνεια, καθώς το περιβάλλον παραμένει ευμετάβλητο», σχολίασε στο Bloomberg ο Χουσεϊν Σεβνίκ του οίκου πιστοληπτικής αξιολόγησης Fitch.

Οι αποδόσεις των μετοχών του FTSE 25 τον Αύγουστο..

Μετοχή	Απόδοση Αυγούστου	Απόδοση από 01/01
ΑΔΜΗΕ	-5,08%	39,07%
ΑΛΦΑ	-7,60%	48,09%
ΑΡΑΙΓ	-3,92%	6,37%
ΒΙΟ	-4,29%	58,27%
ΓΕΚΤΕΡΝΑ	-1,09%	32,29%
Cenergy	-5,16%	13,09%
ΔΕΗ	-1,77%	114,06%
ΕΕΕ	-2,75%	12,28%
Ελλάκτωρ	-0,23%	74,86%
ΕΛΠΕ	-1,27%	26,56%
ΕΤΕ	-0,45%	139,82%
ΕΥΡΩΒ	-8,63%	49,71%
ΕΧΑΕ	-5,65%	29,19%
ΛΑΜΔΑ	-1,49%	62,46%
ΜΟΗ	-0,71%	5,90%
ΜΠΕΛΑ	-0,96%	37,42%
ΜΥΤΙΛ	-8,35%	38,55%
ΟΛΠ	-5,04%	60,64%
ΟΠΑΠ	-5,80%	26,27%
ΟΤΕ	-2,41%	27,52%
ΠΕΙΡ	-0,65%	266,67%
ΣΑΡ	-4,15%	19,05%
ΤΙΤC	-5,30%	-4,02%
TENERG	7,45%	46,88%
Furlis	-6,08%	34,39%
ΓΔ	-3,54%	41,55%
FTSE 25	-3,65%	33,25%
Τραπεζικός Δείκτης	-5,58%	77,87%