

Οικονομικά - Εταιρικά Νέα



Τράπεζες: Στοχεύουν σε κέρδη 1,5 δισ. ευρώ

Τους καρπούς των δράσεων μετασχηματισμού και εξυγίανσης των ισολογισμών τους που ολοκληρώθηκαν την περυσινή χρονιά καλούνται να δρέψουν τα επόμενα τρίμηνα οι τράπεζες, στοχεύοντας σε κέρδη τουλάχιστον 1,50 δισ. ευρώ σε επίπεδο κλάδου στη χρήση του 2022. Μπορεί τα καθαρά τους έσοδα να πιεστούν σε αξιοσημείωτο βαθμό μετά τη μαζική αποαναγνώριση κόκκινων δανείων το 2021, ωστόσο υπάρχει ρεαλιστική προσδοκία για κάλυψη αυτών των απωλειών με άλλους τρόπους.

Όπως γράφει ο Οικονομικός Ταχυδρόμος, σύμφωνα με τους επιχειρησιακούς σχεδιασμούς των τεσσάρων συστημικών ομίλων, οι διοικήσεις τους αναμένουν υψηλούς δείκτες απόδοσης ιδίων κεφαλαίων, που κατά μέσο όρο θα κινηθούν πάνω από τα επίπεδα του 7% εφέτος (Eurobank 10%, Εθνική Τράπεζα 9%, Alpha Bank 7%, Τράπεζα Πειραιώς πάνω από 5%).

Τρεις παράμετροι

Για να επαληθευθούν αυτές οι προβλέψεις, προτεραιότητα από εδώ και στο εξής θα δοθεί στην ενίσχυση της οργανικής κερδοφορίας. Η χρονιά, όπως προαναφέρθηκε, ξεκινά με δεδομένη τη σημαντική απώλεια τόκων από τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα που τέθηκαν εκτός τραπεζικών ισολογισμών. Τα σχετικά καθαρά έσοδα αναμένεται να υποχωρήσουν εφέτος κατά 600 εκατ. ευρώ, μετά την ετήσια πτώση τους κατά 200 εκατ. ευρώ το 2021.

Ωστόσο, τραπεζικές πηγές εκτιμούν ότι η αναπλήρωσή τους για την επίτευξη ικανοποιητικού καθαρού αποτελέσματος στο σύνολό της χρήσης του 2022 δεν θα είναι ιδιαίτερα δύσκολη υπόθεση. Κι αυτό για τρεις λόγους:

Πρώτον, τα έσοδα από προμήθειες εκτιμάται ότι μετά το αναμενόμενο +15% του 2021, θα αυξηθούν τουλάχιστον κατά 6% εφέτος (+100 εκατ. ευρώ) και θα διαμορφωθούν σε ένα συντηρητικό σενάριο στα επίπεδα των 1,50 δισ. ευρώ. Η ενίσχυση αυτή θα προέλθει τόσο από τη διαφαινόμενη συνέχιση της ανόδου χρήσης καρτών και ηλεκτρονικών καναλιών (e-banking, mobile banking) από νοικοκυριά και επιχειρήσεις, όσο και από την αύξηση των χορηγήσεων δανείων προς την πραγματική οικονομία, αλλά και των πωλήσεων επενδυτικών και άλλων μη τραπεζικών προϊόντων.

Δεύτερον, θα συνεχιστεί η αποκλιμάκωση των δαπανών λειτουργίας και την εφετινή χρήση καθώς θα πιάσουν τόπο οι κινήσεις εξοικονόμησης πόρων που έγιναν πέρυσι, όπως για παράδειγμα η αναδιάρθρωση του δικτύου καταστημάτων και η μείωση του μισθολογικού κόστους με τις οικειοθελείς αποχωρήσεις εργαζομένων. Εκτιμάται ότι σε σχέση με το 2021 τα συνολικά έξοδα θα υποχωρήσουν κατά 5% ή 200 εκατ. ευρώ.

Τρίτον, σημαντική μείωση θα καταγραφεί κατά τα φαινόμενα και στις δαπάνες για τον πιστωτικό κίνδυνο. Πλέον, ο μεγαλύτερος όγκος των συναλλαγών στα κόκκινα δάνεια που καθιστούσε αναγκαίο τον σχηματισμό έκτακτων προβλέψεων απομείωσης έχει ήδη εκτελεστεί. Αρα εφάπαξ ζημιές μεγάλης κλίμακας δεν θα υπάρξουν. Ενδεικτικό της επιβάρυνσης των αποτελεσμάτων του 2021 είναι το γεγονός ότι οι προβλέψεις αναμένεται να κλείσουν στα επίπεδα των 9 δισ. ευρώ, ενώ για το 2022 αναλυτικές εκτιμούν ότι δεν θα ξεπεράσουν το 1 δισ. ευρώ.

Συνέχεια..

Προϋποθέσεις

Μετά τις πολύ καλές επιδόσεις, χωρίς μάλιστα καμία καθυστέρηση, στο μέτωπο των επισφαλειών, αλλά και τις κινήσεις κεφαλαιακής ενίσχυσης με την έκδοση μετοχών και ομολόγων που ολοκληρώθηκαν το 2021, οι τράπεζες έχουν έλθει πιο κοντά στον στόχο για διανομή μερίσματος για πρώτη φορά μετά την υπερδραστηριότητα για τον κλάδο κρίση. Αν λοιπόν τα κέρδη του 2022 κινηθούν σε υψηλά και διατηρήσιμα κατά την άποψη του επόπτη επίπεδα, έχει επιτευχθεί η προβλεπόμενη μείωση των δεικτών καθυστερήσεων στο 5%-6% ή και χαμηλότερα και δεν υπάρχει ανάγκη για εσωτερική δημιουργία κεφαλαίου μέσω των κερδών, η ΕΚΤ θα μπορούσε να ανάψει το πράσινο φως για επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους.

Η διατήρηση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας πάνω από τα ελάχιστα απαιτούμενα όρια αποτελεί ίσως τον πιο κρίσιμο παράγοντα. Κι αυτό διότι ο επόπτης σε καμία περίπτωση δεν θα επιτρέψει τη διανομή μερίσματος υπό τον κίνδυνο μία τράπεζα να βρεθεί εκ νέου σε ανάγκη φρέσκων κεφαλαίων σε κάποια από τις επόμενες χρήσεις. Κάτι που εξαρτάται από τις εκτιμήσεις τόσο για την πρόσβασή της στις αγορές όσο και για τη δυνατότητα διατήρησης ή αύξησης της κερδοφορίας της. Ήδη η Eurobank έχει κάνει γνωστό ότι μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της περυσινής χρήσης στο α' τρίμηνο το 2022, θα ξεκινήσει συζητήσεις με τον εποπτικό βραχίονα της ΕΚΤ (SSM) για το ενδεχόμενο επιστροφής κεφαλαίου στους μετόχους της, ενώ και στην Εθνική Τράπεζα εκτιμούν πως πλησιάζει η ώρα που θα ξεκινήσουν αντίστοιχες επαφές.



Citi: Overweight στις ευρωπαϊκές τράπεζες - Οι τρεις λόγοι που θα στηρίξουν ένα ράλι διαρκείας

Τα τρία τελευταία μεγάλα ράλι των ευρωπαϊκών τραπεζών απέτυχαν λόγω της πτώσης των ονομαστικών και πραγματικών αποδόσεων, των υπερβολικών αποτιμήσεων, της επιπεδοποίησης στις καμπύλες αποδόσεων και της μειωμένης κερδοφορίας. Αλλά αυτή τη φορά τα πράγματα είναι εντελώς διαφορετικά, όπως τονίζει η Citi. Οι αυξήσεις επιτοκίων της Fed και της ΕΚΤ στη συνέχεια θα διατηρήσουν τις αποδόσεις των ομολόγων σε ανοδική τροχιά, οι αποτιμήσεις είναι φθηνές και η βελτίωση στην απόδοση ιδίων κεφαλαίων RoTE θα είναι βιώσιμη. Η πιο απότομη καμπύλη αποδόσεων στην Ευρώπη θα είναι υποστηρικτική. Για όλους αυτούς τους λόγους, η αμερικανική τράπεζα παραμένει overweight στις μετοχές και στους κλάδους "αξίας" γενικότερα.

Οι οικονομολόγοι της Citi αναμένουν πλέον ότι η ΕΚΤ θα αυξήσει δύο φορές τον χρόνο τα επιτόκια, το διάστημα 2023-2025. Η Fed αναμένεται να αυξήσει τέσσερις φορές φέτος και τρεις φορές το επόμενο έτος. Ιστορικά, η πιο "σφιχτή" νομισματική πολιτική και από τις δύο βοήθησε τις τράπεζες να υπεραποδώσουν, όπως επισημαίνει.

Οι λόγοι που θα οδηγήσουν σε ράλι διαρκείας

Πιο αναλυτικά, κατά την αμερικανική τράπεζα, αν και οι ευρωπαϊκές τράπεζες έχουν ήδη "τρέξει" έντονα από τα πρόσφατα χαμηλά τους, υπάρχουν πολλοί παράγοντες που στηρίζουν και θα στηρίξουν την περαιτέρω εντυπωσιακή τους απόδοση, αντίθετα με αυτό που συνέβη κατά τα πιο πρόσφατα "πεισάδια" ανόδου τα οποία αποτυπώνονται στο γράφημα που ακολουθεί.



Συνέχεια...

1) Υψηλότερες Ονομαστικές Αποδόσεις

Οι επιδόσεις του τραπεζικού κλάδου συνδέονται στενά με το επίπεδο των αποδόσεων των ομολόγων, τόσο στις ΗΠΑ όσο και στην Ευρώπη. Η έναρξη ενός κύκλου σύσφιξης των κεντρικών τραπεζών συνδέεται συνήθως με υψηλότερες αποδόσεις των 10ετών ομολόγων. Πράγματι, οι αναλυτές στρατηγικής της Citi αναμένουν μια μέτρια άνοδο των αποδόσεων μακροπρόθεσμων τίτλων το 2022. Προβλέπουν την απόδοση του 10ετούς των ΗΠΑ να κινείται στο 2% και των γερμανικών bunds στις +15 μονάδες βάσης έως το α' τρίμηνο του 2023. Σύμφωνα με την ιστορία, αυτό υποδηλώνει άλλη μια υπεραπόδοση 10% από τον κλάδο των ευρωπαϊκών τραπεζών. Όπως επισημαίνει, τα προηγούμενα ράλι κατέρρευσαν από την πτώση των αποδόσεων των ομολόγων. Αυτή τη φορά ωστόσο, οι αποδόσεις θα συνεχίσουν να ανεβαίνουν.

2) Οι υψηλότερες πραγματικές αποδόσεις οδηγούν το rotation στην "αξία"

Οι πραγματικές αποδόσεις των ομολόγων (οι αποδόσεις που λαμβάνουν υπόψη και τον πληθωρισμό) υπήρξαν ένας ιδιαίτερα σημαντικός παράγοντας στήριξης των μετοχών και των κλάδων "αξίας" έναντι αυτής της "ανάπτυξης". Οι τράπεζες συμβάλλουν στην προώθηση του trade της "αξίας" στην Ευρώπη, ενώ τα αγαθά πολυτελείας και η τεχνολογία οδηγούν το trade "ανάπτυξης". Η πρόσφατη αύξηση των πραγματικών αποδόσεων βοήθησε στο rotation της τάξης το 12% από τα growth trades στα value trades και οι προβλέψεις της Citi συνεπάγονται περαιτέρω υπεραπόδοση 10% στην "αξία".

Το τελευταίο ανάλογο rotation στις αρχές του 2021 ήταν παρόμοιου μεγέθους (17% υπεραπόδοση). Αυτό ωστόσο κατέρρευσε από την ανατροπή στις πραγματικές αποδόσεις. Αυτή τη φορά τα πράγματα ωστόσο είναι διαφορετικά καθώς οι αυξήσεις της Fed και η μείωση του QE ωθούν τις πραγματικές αποδόσεις ολοένα και υψηλότερα. Η Citi αναμένει περαιτέρω άνοδο κατά 40 μονάδες βάσης στις πραγματικές αποδόσεις αυτή τη φορά.

Όπως επισημαίνει, οι υψηλότερες πραγματικές αποδόσεις θα "χτυπήσουν" περισσότερο τους ακριβούς κλάδους όπως τα είδη πολυτελείας και η τεχνολογία, όπου το 80% του P/E τους μπορεί να εξηγηθεί από το επίπεδο των πραγματικών αποδόσεων. Αν οι πραγματικές αποδόσεις των 10ετών ομολόγων των ΗΠΑ αυξηθούν στο -0,25%, όπως προβλέπει, αυτό συνεπάγεται de-rating και των δύο κλάδων. Αντίθετα, οι φθηνοί κλάδοι όπως οι τράπεζες θα είναι πολύ λιγότερο ευαίσθητοι στην αύξηση των πραγματικών αποδόσεων.

3) Χαμηλές αποτιμήσεις

Παρά το ράλι της τάξης του 100%, οι τράπεζες στην Ευρώπη διαπραγματεύονται με P/E στο μόλις 9x σε ορίζοντα 12μήνου. Αυτό εξακολουθεί να είναι 15% κάτω από τον μακροπρόθεσμο μέσο όρο και 25% κάτω από τις κορυφές που έληξαν τα δύο τελευταία μεγάλα ράλι. Ο κλάδος φαίνεται πολύ φθηνός σε σχέση με τη συνολική αγορά, όπως σημειώνει η Citi, και διαπραγματεύονται με discount ρεκόρ 44%.

Όπως καταλήγει η αμερικανική τράπεζα η διαφορά σε σχέση με τα άλλα ράλι του πρόσφατου παρελθόντος είναι πως αυτή τη φορά οι αποτιμήσεις των τραπεζών παραμένουν φθηνές. Αναμένεται σταθερή αύξηση των προ προβλέψεων κερδών του κλάδου της τάξης του 8% ετησίως για το 2022-2023. Αυτό θα οδηγήσει σε βελτίωση του RoTE από 5,7% το 2020 σε 10,3%.

Παράλληλα, ενόψει της βελτιωμένης προοπτικής κερδών, της ισχυρής ποιότητας περιουσιακών στοιχείων και της σαφήνειας των ρυθμιστικών προοπτικών, η Citi πιστεύει ότι η αγορά υποτιμά την ικανότητα του κλάδου να επιστρέψει κεφάλαια είτε με τη μορφή μερισμάτων είτε με εξαγορές.

Προς το παρόν εκτιμά ότι οι ευρωπαϊκές τράπεζες θα επιστρέψουν 81 δισ. ευρώ κεφαλαίων το 2022, μέσω μερισμάτων (45 δισ. ευρώ) και εξαγορών (36 δισ. ευρώ), γεγονός που συνεπάγεται συνολική απόδοση 9,5%.



Ρωσία – Ουκρανία: Μπορεί μια σύγκρουση να πλήξει ενεργειακά την Ευρώπη

Τα τύμπανα του πολέμου ηχούν ολοένα και πιο δυνατά στα σύνορα Ρωσίας – Ουκρανίας, με το σενάριο της ρωσικής εισβολής να γίνεται κάθε μέρα και ισχυρότερο. Μπορεί όλο αυτό το σκηνικό να πλήξει ενεργειακά τη Γηραιά Ήπειρο, η οποία ήδη αντιμετωπίζει τη χειρότερη κρίση των τελευταίων 50 ετών;

Όπως γράφει το Bloomberg, η απάντηση, σύμφωνα με τους ειδικούς, εξαρτάται από τις ΗΠΑ και από το πώς ακριβώς θα αντιδράσει ο Τζο Μπάιντεν σε μια ενδεχόμενη στρατιωτική σύγκρουση στην Ανατολική Ευρώπη.

Κατά τη διάρκεια του Ψυχρού Πολέμου, η Ρωσία συνέχισε να στέλνει αέριο στην Ευρώπη. Το ίδιο συνέβη και στη σχετικά πρόσφατη (2014) κρίση της Κριμαίας. Δύο διαφορετικές κρίσεις, κατά τις οποίες η Μόσχα απέφυγε να «χαλάσει» τη φήμη του αξιόπιστου προμηθευτή.

Το τι θα γίνει αυτή τη φορά, βέβαια, είναι προς ώρα αγνώστο.

Η Ουάσιγκτον έχει φροντίσει να προειδοποιήσει επανειλημμένως το Κρεμλίνο για την επιβολή αυστηρών κυρώσεων σε περίπτωση στρατιωτικής εισβολής στην Ουκρανία. Κάτι το οποίο μπορεί να επηρεάσει και την ίδια την Ευρώπη.

«Πρέπει να προετοιμαζόμαστε για κάθε πιθανό σενάριο» τονίζει ο Gregor Pett, αντιπρόεδρος της γερμανικής ενεργειακής εταιρείας Uniper. Ας σημειωθεί ότι η Ευρώπη εισάγει από τη Ρωσία περίπου το 1/3 του αερίου που χρειάζεται.

Η Γηραιά Ήπειρος, αυτήν τη στιγμή, βιώνει τη χειρότερη ενεργειακή κρίση από τη δεκαετία του '70, καθώς οι υψηλές τιμές αερίου, τα χαμηλά αποθέματα και η ανάκαμψη της ζήτησης έχουν δημιουργήσει ένα εκρηκτικό κοκτέιλ.

Οι τιμές του αερίου, μέσα στους τελευταίους έξι μήνες, έχουν υπερδιπλασιαστεί και ο φόβος του πολέμου έχει συμβάλει καθοριστικά σε αυτό, παρά τις διαβεβαιώσεις του Βλαντίμιρ Πούτιν ότι δεν υπάρχει σχέδιο εισβολής στην Ουκρανία.

Τα σενάρια των κυρώσεων

Η Δύση, ανάμεσα στα μέτρα – κυρώσεις που εξετάσει σε περίπτωση πολέμου, είναι να θέσει τη Μόσχα εκτός του διεθνούς συστήματος πληρωμών, μέσω του οποίου πραγματοποιούνται οι περισσότερες εμπορικές συναλλαγές.

Ένα ακόμη μέτρο αφορά την επιβολή κυρώσεων στις ρωσικές τράπεζες. Βέβαια, σε ένα τέτοιο σενάριο, είναι εφικτό και πιθανό να εξαιρεθούν οι ενεργειακές συναλλαγές, οι οποίες εξάλλου πραγματοποιούνται σε δολάρια ή ευρώ.

Στο πιο ακραίο σενάριο, η Gazprom θα μπορούσε να ανταποδώσει στις παραπάνω κυρώσεις, «παγώνοντας» τις προμήθειες αερίου προς την Ευρώπη, επιδεινώνοντας την ενεργειακή κρίση και οδηγώντας τις τιμές σε νέα ιστορικά υψηλά.

Τι θα γίνει με τον Nord Stream 2

Στο απευκταίο σενάριο της εισβολής, ένα από τα πρώτα «θύματα» θα μπορούσε να είναι ο αγωγός Nord Stream 2, ένα ρωσικό project πολλών δεκαετομμυρίων δολαρίων, το οποίο φιλοδοξεί να στείλει φυσικό αέριο απευθείας στην Ευρώπη, παρακάμπτοντας τα «εχθρικά» εδάφη της Πολωνίας και της Ουκρανίας (μέσω της Βαλτικής).

Η λειτουργία του νέο αγωγού εκτιμάται ότι θα τονώσει σημαντικά τις ροές ρωσικού αερίου, ισχυροποιώντας τα ενεργειακά αποθέματα της Ευρώπης, αλλά και αυξάνοντας την εξάρτηση από τον ρωσικό παράγοντα.

Ο Μπάιντεν, από την πλευρά του, έχει ταχθεί υπέρ των κυρώσεων στον Nord Stream 2, σε περίπτωση ρωσικής εισβολής, ενώ ο νέος Καγκελάριος της Γερμανίας, Όλαφ Σολτς, έχει προειδοποιήσει ότι οποιαδήποτε κλιμάκωση της κρίσης θα σηματοδοτήσει το πρόωπο τέλος του αγωγού.

Ο δρόμος μέσω Ουκρανίας

Φυσικά, η μεγαλύτερη αβεβαιότητα αφορά τις τεράστιες ποσότητες αερίου που διακινεί η Ρωσία μέσω της Ουκρανίας.

Η Μόσχα θα μπορούσε να κλείσει τη στρόφιγγα σε περίπτωση σύγκρουσης, εκτιμά ο Volodymyr Omelchenko, αναλυτής της ουκρανικής Razumkov. Αυτό θα μπορούσε να δώσει στη Μόσχα την ευχέρεια να καθορίσει τις ενεργειακές εξελίξεις και στην Ουκρανία και στην Ευρώπη.

Βέβαια, υπάρχουν κάποιες, οι οποίες δεν συμμερίζονται τις παραπάνω ανησυχίες. Κι αυτό διότι ποντάρουν στο γεγονός ότι η Ρωσία θέλει να διατηρήσει το προφίλ του αξιόπιστου προμηθευτή. Όπως και στο παρελθόν.

«Δεν νομίζω να υπάρξει αλλαγή της κατάστασης ακόμη και στο ενδεχόμενο ενός πολέμου» καθησυχάζει ο Chris Weafer, αναλυτής της ρωσικής Macro-Advisory Ltd.

Περίπου 40 δις. κυβικά μέτρα ρωσικού αερίου ετησίως είναι «κλειδωμένα» μέσω συμβολαίων (λήγουν το 2024), για να μεταφέρονται στην Ευρώπη, μέσω της Ουκρανίας. Πρόκειται περίπου για το 1/3 των ρωσικών εξαγωγών στην Ευρώπη και σχεδόν το 50% των γερμανικών αναγκών.

«Αυτό το σενάριο είναι πιθανό, μόνο αν υπάρξει βλάβη στους αγωγούς» επισημαίνει ο Omelchenko, ο οποίος εκτιμά ότι σε μια τέτοια περίπτωση η Μόσχα θα προσπαθήσει να προσθέσει ως εναλλακτική οδό τον Nord Stream 2, ο οποίος ακόμη περιμένει την απαιτούμενη αδειοδότηση από τις γερμανικές και ευρωπαϊκές αρχές.

Επίσης, η Ρωσία έχει και την εναλλακτική επιλογή των Λευκορωσίας και Πολωνίας, σε περίπτωση «φραγής» του ουκρανικού περάσματος. Μέσω αυτής της διαδρομής, μάλιστα, εκτιμάται ότι μπορεί να διοχετευθεί, σύμφωνα με τους αναλυτές, έως και το 50% των ουκρανικών ποσοτήτων.

Βέβαια, και σε αυτό το ενδεχόμενο, ελλοχεύουν αρκετοί κίνδυνοι, καθώς δεν είναι βέβαιο ότι η Λευκορωσία θα επιτρέψει τη διέλευση του ρωσικού αερίου προς την Ευρώπη, ιδίως μετά τις κυρώσεις των Βρυξελλών προς τον πρόεδρο Αλεξάντερ Λουκασένκο.

Πηγή: Bloomberg



ΠΟΥ: Με την Όμικρον, «είναι πιθανόν ότι η Ευρώπη πλησιάζει στο τέλος της πανδημίας»

Η παραλλαγή Όμικρον, η οποία είναι πιθανόν να προσβάλει 60 εκατομμύρια Ευρωπαίους μέχρι τον Μάρτιο, έχει διαμορφώσει μία νέα φάση για την πανδημία της Covid-19 στην Ευρώπη και είναι πιθανόν να την φέρει κοντά στο τέλος της, εκτιμά ο διευθυντής της υπηρεσίας του Παγκόσμιου Οργανισμού Υγείας για την Ευρώπη Χανς Κλούγκε.

«Είναι πιθανόν ότι η περιοχή πλησιάζει στο τέλος της πανδημίας», δήλωσε ο Χανς Κλούγκε απευθύνοντας ωστόσο έκκληση για προσοχή λόγω της προσαρμοστικότητας του ιού.

«Μόλις το κύμα της Όμικρον αμβλυνθεί, θα υπάρξει για μερικές εβδομάδες και μερικούς μήνες συνολική ανοσία, είτε χάρη στο εμβόλιο, είτε διότι οι άνθρωποι θα έχουν αναπτύξει ανοσία εξαιτίας της μόλυνσης και επίσης λόγω της πτώσης εξαιτίας της εποχικότητας», είπε ο Χανς Κλούγκε.

Ωστόσο, δεν βρισκόμαστε σε «μία ενδημική φάση», προειδοποίησε.

«Ενδημική σημαίνει (...) ότι μπορούμε να προβλέψουμε τι θα συμβεί. Ο ιός αυτός (μας) έχει εκπλήξει περισσότερες από μία φορές. Κατά συνέπεια, οφείλουμε να είμαστε επιφυλακτικοί», επέμεινε ο Χανς Κλούγκε.

Στην Ευρωπαϊκή Ένωση και τον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο, η Όμικρον, που εμφανίστηκε στο τέλος του Νοεμβρίου και είναι μεταδοτικότερη από την Δέλτα, είναι πλέον κυρίαρχη, σύμφωνα με την ευρωπαϊκή υπηρεσία Υγείας.

Με την εκτόξευση των κρουσμάτων, το θέμα που τίθεται πλέον είναι «η ελαχιστοποίηση των διαταραχών και η προστασία των ευάλωτων ατόμων» και όχι πλέον η επικέντρωση μόνο στην μείωση της μετάδοσης.
