

Οικονομικά - Εταιρικά Νέα



Τράπεζες: Με 8 δισ. ευρώ θέλουν να επιβραβεύσουν έως το 2027 τους μετόχους τους

Στην τελική ευθεία εισέρχεται η διαδικασία παρουσίασης των αποτελεσμάτων της χρήσης του 2024 και των επιχειρησιακών πλάνων της ερχόμενης τριετίας αυτό το διήμερο από τις τράπεζες.

Μετά τη δημοσιοποίηση των σχετικών μεγεθών από τη διοίκηση της Πειραιώς στις αρχές της εβδομάδας, τη σκυτάλη παίρνει σήμερα η Eurobank και ακολουθούν Alpha Bank και Εθνική την Παρασκευή.

Θα αποκτήσουν με τον τρόπο αυτό οι επενδυτές μία πλήρη εικόνα για τις πρόσφατες επιδόσεις, αλλά και τις προοπτικές των συστημικών ομίλων στα χρόνια του φθηνότερου χρήματος που ακολουθούν.

Τρία είναι τα βασικά σημεία στα οποία θα δώσει έμφαση η διοικητική τους ηγεσία στις τηλεδιασκέψεις με τους αναλυτές:

- Προοπτικές για τα κέρδη των επόμενων ετών και για την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων τους, σε συνάρτηση με τα πλάνα επέκτασης δια της αξιοποίησης των διαθέσιμων μαξιλαριών
- Αναμενόμενη πιστωτική επέκταση, από την οποία θα εξαρτηθεί σε μεγάλο βαθμό ο στόχος για διατήρηση του καθαρού αποτελέσματος μεσοπρόθεσμα στα πολυετή υψηλά της περυσινής χρήσης
- Επιβράβευσης των μετόχων τους και τρόπος εφαρμογής της, σε μετρητά και μέσω προγραμμάτων επαναγοράς ιδίων μετοχών

Η ανταμοιβή

Με βάση τα όσα έχουν γίνει γνωστά έως σήμερα, η ανταμοιβή που θα αποδοθεί εφέτος από τα κέρδη του 2024, θα κινηθεί γύρω από την περιοχή των 1,7 δισ. ευρώ αθροιστικά.

Αν υποθέσουμε ότι τα κέρδη των 4 μεγάλων του κλάδου θα διατηρηθούν στις επόμενες τρεις χρήσεις (2025 – 2027) πάνω από τα 4 δισ. ευρώ, τότε θα χρησιμοποιηθούν για την επιβράβευση των μετόχων τους κεφάλαια που θα προσεγγίσουν τα 8 δισ. ευρώ σε αυτήν την περίοδο.

Κι αυτό διότι οι τραπεζικές διοικήσεις στοχεύουν στην αξιοποίηση του 50% της καθαρής κερδοφορίας, αρχής γενομένης από εφέτος, για αυτό το σκοπό.

Πρόκειται για το τελευταίο βήμα σύγκλισης του εγχώριου κλάδου με την υπόλοιπη Ευρώπη, το οποίο φαντάζει πλέον πιο εφικτό από ποτέ, μετά την πλήρη εξυγίανση των βιβλίων του από τα κόκκινα δάνεια και την δημιουργία ισχυρών κεφαλαιακών πλεονασμάτων.

Συνέχεια....

Τα πλεονεκτήματα

Όπως επισημαίνουν αναλυτές, «οι εγχώριοι όμιλοι έχουν αυτήν τη στιγμή το προβάδισμα σε σχέση με τις περισσότερες ευρωπαϊκές τράπεζες σε δύο πεδία».

Συγκεκριμένα, τονίζουν οι ίδιες πηγές, από τη μία πλευρά έχουν να παρουσιάσουν ένα story ισχυρής πιστωτικής επέκτασης, το οποίο ευνοείται από την επερχόμενη αποκλιμάκωση του κόστους δανεισμού σε χαμηλότερα επίπεδα.

Από την άλλη, το μεγαλύτερο μέρος των εργασιών τους προέρχεται από την Ελλάδα και την Κύπρο, δύο χώρες με σταθερά τα τελευταία χρόνια ευνοϊκότερο μακροοικονομικό περιβάλλον σε σύγκριση με τις μεγαλύτερες οικονομίες της ευρωζώνης.

Οι σχεδιασμοί

Ταυτόχρονα, οι ελληνικοί όμιλοι έχουν την απαραίτητη δύναμη πυρός για να υποστηρίξουν παράλληλα με μία γενναιόδωρη μερισματική πολιτική, και πλάνα εξαγορών που θα δώσουν περαιτέρω ώθηση στο οργανικό τους αποτέλεσμα.

Η διοίκηση της Eurobank θα ενημερώσει σήμερα τους αναλυτές για την εξέλιξη του σχεδίου για ενίσχυση της συστημικής της παρουσίας στην Κύπρο στον τομέα της λιανικής τραπεζικής και στον ασφαλιστικό κλάδο, μετά την απόκτηση της Ελληνικής Τράπεζας και της CNP Cyprus Insurance Holdings.

Ταυτόχρονα, προχωρά το σχέδιο για τη δημιουργία γραφείων αντιπροσωπείας στη Μέση Ανατολή, με στόχο να καταστεί ο όμιλος πύλη εισόδου στην Ευρώπη για επιχειρήσεις από την ευρύτερη περιοχή.

Η Alpha Bank από την πλευρά της προβλέπει ότι κόντρα στην πτωτική πορεία των επιτοκίων είναι σε θέση να διατηρήσει τα καθαρά έσοδα από τόκους σταθερά, λόγω των θέσεων αντιστάθμισης που έχει ανοίξει και της δομής του χαρτοφυλακίου της.

Παράλληλα, αξιοποιώντας τη στρατηγική συνεργασία με τη UniCredit θέλει να δώσει ώθηση τόσο στο έντοκο εισόδημα, όσο και στις τοκοφόρες εργασίες, μέσω της πολυεπίπεδης εμπορικής συμφωνίας των δύο πλευρών.

Τέλος, στην Εθνική Τράπεζα παρά την ισχυρή κερδοφορία και αποδοτικότητα που εμφανίζει σταθερά τα τελευταία χρόνια, η συντριπτική πλειονότητα των δραστηριοτήτων της προέρχεται από την Ελλάδα.

Ωστόσο, διαθέτει μεγάλο κεφαλαιακό πλεόνασμα που μπορεί να αξιοποιήσει για εξαγορές και μένει να φανεί εάν η διοίκησή της θα αποκαλύψει πτυχές του σχεδιασμού της προς αυτήν την κατεύθυνση.

Πηγή: Οικονομικός Ταχυδρόμος



Πειραιάς: Στην 5η θέση του top 10 των ευρωπαϊκών λιμένων το 2024

Το εμπορικό λιμάνι του Πειραιά υπέστη πτώση το 2024, κυρίως λόγω των αυξανόμενων επιθέσεων των Χούθι στην Ερυθρά Θάλασσα, οι οποίες ανάγκασαν τις ναυτιλιακές εταιρείες να αναπροσαρμόσουν τα δρομολόγιά τους. Η χρονιά αυτή αποτέλεσε μία από τις πιο προκλητικές για την εμπορική ναυτιλία, καθώς οι γεωπολιτικές αναταράξεις επηρέασαν σημαντικά τη ροή των εμπορευματοκιβωτίων.

Τα υπόλοιπα τέσσερα μεγάλα λιμάνια της Ευρώπης, τα οποία βρίσκονται μακριά από το Σουέζ, επωφελήθηκαν από τη γεωγραφική τους θέση και κατέγραψαν θετικά αποτελέσματα. Παρά τις θετικές επιδόσεις των μεγαλύτερων ευρωπαϊκών λιμένων, το λιμάνι του Πειραιά δεν ακολούθησε την ίδια πορεία. Η πρώτη τριάδα παρέμεινε σταθερή, με τα λιμάνια Ρότερνταμ, Αμβέρσα και Αμβούργο στην κορυφή, ενώ η Βαλένθια ξεπέρασε τον Πειραιά. Η κορυφή του ανταγωνισμού γίνεται όλο και πιο έντονη, με την Αμβέρσα να πλησιάζει το Ρότερνταμ, με διαφορά μόλις 300.000 εμπορευματοκιβώτια.

Πιο αναλυτικά:

Ρότερνταμ: Το μεγαλύτερο λιμάνι της Ευρώπης παρουσίασε αύξηση 2,8% στη διακίνηση containers, φτάνοντας τα 13,8 εκατ. TEU, επιβεβαιώνοντας τη σημασία του ως εμπορική πύλη παρά τις προκλήσεις της παγκόσμιας αγοράς.

Αμβέρσα-Μπριζ: Η Αμβέρσα κατέγραψε εντυπωσιακή αύξηση 8,1%, φτάνοντας τα 13,5 εκατ. TEU.

Αμβούργο: Το γερμανικό λιμάνι παρουσίασε μικρή αύξηση 0,9%, φτάνοντας τα 7,8 εκατ. TEU, αποδεικνύοντας την ανθεκτικότητά του σε ένα συνεχώς μεταβαλλόμενο οικονομικό περιβάλλον.

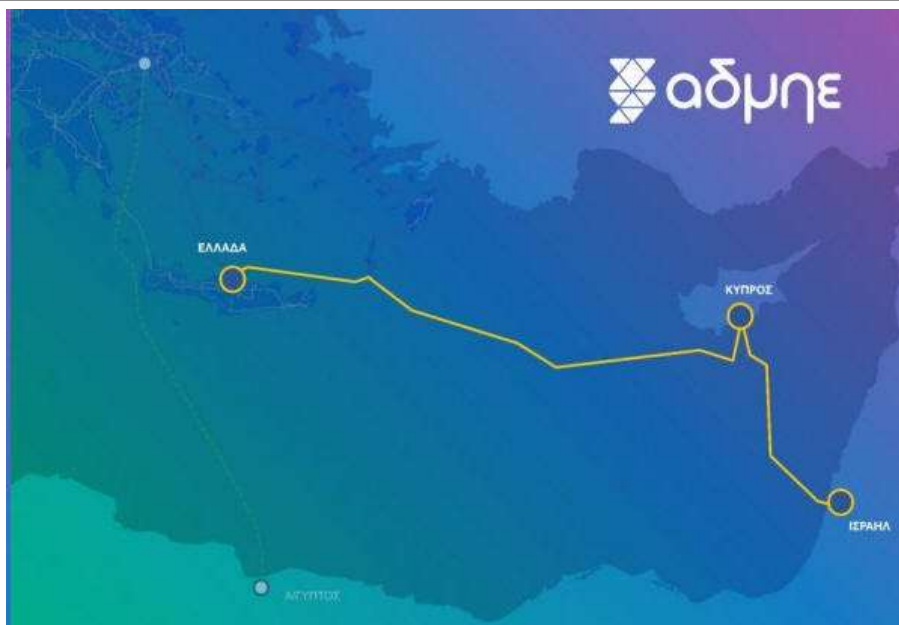
Βαλένθια: Η Ισπανία σημείωσε εντυπωσιακή άνοδο 14,15%, φτάνοντας τα 5,47 εκατ. TEU, με την Κίνα να παραμένει ο κύριος εμπορικός εταίρος του λιμανιού.

Πειραιάς: Το λιμάνι του Πειραιά παρουσίασε πτώση 5,8% στη διακίνηση εμπορευματοκιβωτίων, καταγράφοντας 4,8 εκατ. TEU το 2024, σε σύγκριση με τα 5,1 εκατ. του 2023. Παρά την πτώση, στο τέλος της χρονιάς παρατηρήθηκε σταθεροποίηση, με περιορισμένες απώλειες στην κίνηση, δημιουργώντας προσδοκίες για ανάκαμψη το 2025.

Η απόδοση των προβλητών του Πειραιά παρουσίασε διαφοροποιήσεις:

Προβλήτα I: Παρουσίασε αύξηση 10%, με τη διακίνηση να φτάνει τα 563.000 TEU.

Προβλήτες II και III (διαχείριση ΣΕΠ): Εμφάνισαν πτώση 7,8%, με συνολική διακίνηση 4,2 εκατ. TEU.



Το Αμπου Ντάμπι ενδιαφέρεται να συμμετάσχει στην ηλεκτρική διασύνδεση Ελλάδας-Κύπρου

Στην αποκάλυψη ότι η εταιρεία ενέργειας TAQA των Ηνωμένων Αραβικών Εμιράτων ενδιαφέρεται να επενδύσει στην Κύπρο και να συμβάλει στη μεταφορά ηλεκτρικής ενέργειας στην ηπειρωτική Ευρώπη προέβη σήμερα, Πέμπτη, ο αρμόδιος υπουργός της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Πρόκειται για το έργο της ηλεκτρικής διασύνδεσης Great Sea Interconnector (GSI), του οποίου το σκέλος μεταξύ Κρήτης και Κύπρου έχει αναλάβει να πραγματοποιήσει ο ελληνικός Ανεξάρτητος Διαχειριστής Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΑΔΜΗΕ).

Σύμφωνα με το πρακτορείο Reuters, ο Κύπριος υπουργός Ενέργειας, Εμπορίου και Βιομηχανίας, Γιώργος Παπαναστασίου, ανέφερε ότι η κρατική εταιρεία ενέργειας του Αμπου Ντάμπι ενδιαφέρεται να επενδύσει μεταξύ άλλων στο σύστημα της ηλεκτρικής διασύνδεσης της Κύπρου με την Ευρώπη για τη μεταφορά ενέργειας έως το 2029.

Ο κ. Παπαναστασίου, που παραμένει σε στενή συνεργασία με τον υπουργό Περιβάλλοντος και Ενέργειας της Ελλάδας, Θόδωρο Σκυλακάκη για να ξεπεραστούν οι δυσκολίες της πραγματοποίησης της διασύνδεσης, βρίσκεται στο Αμπου Ντάμπι με την ευκαιρία του διεθνούς επενδυτικού συνεδρίου Investopia 2025, που διεξάγεται εκεί χθες Τετάρτη και σήμερα Πέμπτη. Σύμφωνα με ανακοίνωση του κυπριακού υπουργείου, ο κ. Παπαναστασίου συναντήθηκε χθες με στελέχη της Εθνικής Εταιρείας Ενέργειας του Αμπου Ντάμπι (TAQA), με τους οποίους συζήτησε το έργο της ηλεκτρικής διασύνδεσης GSI, καθώς και με εκπροσώπους εταιρειών και επενδυτικών ταμείων που ενδιαφέρονται για έργα ηλεκτρισμού στην Κυπριακή Δημοκρατία, και συγκεκριμένα για έργα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και αποθήκευσης ηλεκτρισμού.

Σήμερα, Πέμπτη, πάντα κατά το υπουργείο, ο κ. Παπαναστασίου θα έχει μεταξύ άλλων και συνάντηση με τον υπουργό Οικονομίας των Ηνωμένων Αραβικών Εμιράτων, Αμπντουλάχ μπιν Τουκ αλ Μάρι.

FTSE 25: Οι αποδόσεις των μετοχών σε σχέση με πέρσι τέτοια εποχή

FTSE 25	
Μετοχή	Απόδοση 52εβδομάδων
ΟΡΤΙΜΑ	87,38%
ΤΙΤΣ	57,80%
ΕΕΕ	41,54%
ΣΕΝΕΡ	33,63%
ΕΥΡΩΒ	33,23%
ΣΑΡ	30,26%
ΓΕΚΤΕΡΝΑ	27,59%
ΤΕΝΕΡΓ	21,80%
ΕΤΕ	18,86%
ΠΕΙΡ	16,47%
ΔΕΗ	9,71%
ΑΛΦΑ	9,10%
ΟΤΕ	8,29%
ΕΥΔΑΠ	4,57%
ΔΑΑ	2,38%
ΟΠΑΠ	1,81%
ΜΥΤΙΛ	0,71%
ΜΠΕΛΑ	-0,52%
ΕΛΧΑ	-2,55%
ΒΙΟ	-3,75%
ΛΑΜΔΑ	-4,57%
ΕΛΠΕ	-6,83%
ΑΡΑΙΓ	-12,16%
ΕΛΛΑΚΤΩΡ	-17,12%
ΜΟΗ	-18,41%
ΓΔ	13,34%
FTSE 25	14,35%
Τραπεζικός Δείκτης	19,23%

Πηγή: Καραμανώφ Χρηματιστηριακή