

## Οικονομικά - Εταιρικά Νέα



### Goldman Sachs: “Super Bull” για το Χ.Α. – Στα μεγαλύτερα stories του καλοκαιριού οι ελληνικές μετοχές

Την προτίμησή της στο Χρηματιστήριο Αθηνών υπογραμμίζει η Goldman Sachs σε σημερινή της έκθεση, επισημαίνοντας, μεταξύ άλλων, ότι η ελληνική αγορά είναι από τις λίγες στο περιβάλλον των αναδυόμενων αγορών που αναμένεται να καταγράψουν ράλι άνω του 10% σε διάστημα 12μήνου, ενώ προβλέπει πως ο Γενικός Δείκτης θα σκαρφαλώσει στις 1.200 μονάδες. Ενόψει του καλοκαιριού μάλιστα, χαρακτηρίζει (σε έκθεση που παρουσιάζει η Ελευθερία Κούρταλη στο [capital.gr](http://capital.gr)) την Ελλάδα την αγαπημένη της αγορά στην Ευρώπη, στο περιβάλλον των αναδυόμενων αγορών συνολικά.

Ειδικότερα, όπως επισημαίνει η αμερικάνικη τράπεζα, με αφορμή το ξεκίνημα του Μαΐου, έναν μήνα που θεωρείται ευρέως ο πιο αδύναμος από εποχική σκοπιά (μέση απόδοση Μαΐου -0,95%, σε σύγκριση με τον Απρίλιο που δίνει παραδοσιακά τον καλύτερο μηνιαίο μέσο όρο στο +2,63%), δίνει τις νέες τις προβλέψεις για τις αναδυόμενες αγορές, κρατώντας μία περισσότερο αμυντική στάση γενικότερα δεδομένης της έλλειψης δυνατότητας βραχυπρόθεσμης υπεραπόδοσης. Όπως τονίζει, βλέπει μερικές επιλεγμένες αγορές οι οποίες αναμένεται να δείξουν ανθεκτικότητα, μεταξύ των οποίων και το Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η περιοχή των αναδυόμενων αγορών εκτός Κίνας, προσφέρει παρόμοιες αποδόσεις έναντι των διεθνών δεικτών, όπως σημειώνει. Σύμφωνα με το βασικό σενάριο της Goldman, αναμένεται μια ήπια προσγείωση στην οικονομία των ΗΠΑ (αν και με ασθενέστερο διαδοχικό ρυθμό αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ, στο 0,6% για το β' και το γ' τρίμηνο του 2023), με μια μέτρια αποδυνάμωση του δολαρίου κατά τους επόμενους 12 μήνες. Ένα τέτοιο αποτέλεσμα φαίνεται υποστηρικτικό για τα περιουσιακά στοιχεία των αναδυόμενων αγορών, όπως τονίζει, αν υπάρχουν βραχυπρόθεσμοι κίνδυνοι οι οποίοι είναι αρκετά μεγάλοι ώστε να οδηγήσουν την Goldman να είναι σχετικά επιφυλακτική και να μην συστήνει overweight θέσεις αυτήν τη στιγμή. Το ανώτατο όριο χρέους των ΗΠΑ παρουσιάζει τον πιο πιθανό καταλύτη (που πιστεύει ότι θα πρέπει να ερμηνευθεί ως πιθανό σοκ για την ανάπτυξη των ΗΠΑ σε αντίθεση με έναν σημαντικό κίνδυνο default).

#### Play Video

Οι πιο πρόσφατοι στόχοι της Goldman για τις αναδυόμενες αγορές μετοχών περιγράφονται παρακάτω, με τα ασιατικά χρηματιστήρια να προβλέπεται να παρέχουν πολύ ισχυρότερη απόδοση από άλλες περιοχές (ιδίως η Βόρεια Ασία αναμένεται να έχει καλή απόδοση σύμφωνα με το βασικό σενάριο της Goldman για την παγκόσμια οικονομία). Ειδικότερα, προβλέπει τις υψηλότερες αποδόσεις στην Ασία (+22%, με μεγάλη συγκέντρωση στον MSCI Κίνας), με χαμηλότερες αποδόσεις στη Λατινική Αμερική (+9%) και την Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη, τη Μέση Ανατολή και Αφρική (+7%). Το μήνυμα που υπονοείται από αυτές τις προβλέψεις για τις αποδόσεις δεν είναι αισιόδοξο, όπως σημειώνει πάντως η Goldman, με τα risk free επιτόκια να ανέρχονται στο 5% στις ΗΠΑ. Συνεπώς, η πλειονότητα των στόχων που δίνει για τις αγορές δεν αντιπροσωπεύει σημαντική δυνατότητα υπεραπόδοσης για να υποστηρίξει την ανάληψη αυξημένου ρίσκου αυτήν τη στιγμή.

Συνέχεια...

Exhibit 1: Our price targets across most EMs are not significantly higher than the 5% US risk free rate

Local Index	Current Value	GS Target	PE NTM		STM EPS Forecast		12m Total Return Forecast (%)				
			Current	GS Target	GS	Consensus	Ltd Price	Fx/Rat	Div Yld	USD Rat	
Brazil	IBOV	102,477	113,900	8.8	7.2	+4%	+2%	+10%	+4%	+3%	+23%
Chile	IPSA	5,367	5,700	7.3	7.6	-3%	-8%	+6%	+4%	+9%	+21%
Mainland China	HSCEI	6,675	8,875	10.1	11.9	-13%	-15%	+33%	0%	+3%	+36%
Colombia	COLCAP	1,186	1,300	5.3	5.2	-9%	-8%	+10%	+6%	+9%	+27%
Czech Rep.	PX	1,416	1,440	14.5	14.3	+4%	+3%	+2%	+0%	+5%	+7%
Egypt	EGX30	17,797	18,400	8.2	7.4	+18%	+20%	+3%	+0%	+4%	+8%
Greece	ASE	1,096	1,200	8.6	8.9	-8%	+5%	+9%	-2%	+5%	+15%
Hungary	BUX	44,672	47,500	5.0	5.4	-8%	+9%	+6%	+2%	+6%	+15%
India	NIFTY	17,814	20,000	19.8	18.4	+15%	+13%	+12%	-5%	+2%	+14%
Indonesia	JCI	6,945	7,600	13.7	13.9	-8%	+8%	+9%	-2%	+4%	+12%
Korea	KOSPI	2,496	2,800	13.7	9.5	-82%	-50%	+12%	+10%	+2%	+26%
Malaysia	FBMKLCI	1,418	1,500	12.7	12.6	-6%	+7%	+6%	+6%	+4%	+17%
Mexico	MXBOL	54,230	58,000	12.8	12.1	-14%	-11%	+7%	-1%	+4%	+15%
Peru	SPBLGPT	21,896	23,100	10.5	10.3	+10%	+9%	+5%	-2%	+5%	+9%
Philippines	PCOMP	6,584	7,300	14.3	14.4	+10%	+10%	+11%	+1%	+2%	+15%
Poland	WIG	63,570	65,000	7.6	7.4	-7%	-4%	+2%	-5%	+4%	+5%
Qatar	DSM	10,145	11,600	10.4	11.0	-9%	+8%	+14%	+0%	+5%	+20%
Saudi Arabia	SASEXKX	11,271	11,750	15.8	14.6	-12%	-12%	+4%	+0%	+3%	+8%
South Africa	JSE 40	72,533	78,000	8.9	8.9	-8%	+8%	+8%	+3%	+4%	+15%
Taiwan	TWSE	15,411	17,200	13.7	12.2	-25%	-20%	+12%	+2%	+4%	+18%
Thailand	SET	1,531	1,750	16.4	17.0	+10%	+12%	+14%	+7%	+3%	+25%
Turkey	XU100	4,790	5,950	4.3	4.6	-10%	-10%	+22%	-12%	+6%	+14%
UAE	DFMGI	3,516	3,600	11.1	11.1	-3%	-3%	+2%	+0%	+4%	+7%
EM (USD)	MSCI EM	968	1,150	11.6	12.4	+12%	+18%	+17%	+2%	+3%	+23%
EM ex-China				14.0	12.7		+19%	+10%	+3%	+3%	+17%
Latin America				8.8	8.8	+7%	+4%	+9%	+2%	+6%	+18%
CEEMEA				11.6	11.2	+9%	+8%	+7%	+0%	+4%	+11%
Asia				13.3	13.1	+23%	+21%	+21%	+2%	+3%	+26%
US	S&P 500	4,108	4,000	17.9	16.5	-5%	-12%	-3%	-	+2%	-1%

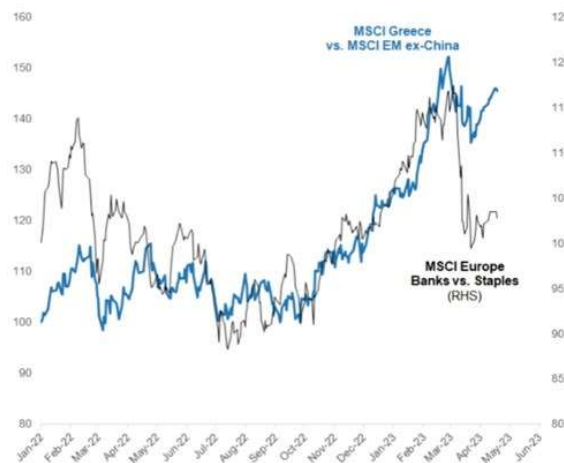
Note: HSCEI target based on MSCI China upside; Asia EPS forecasts shown as 2024 estimates

Source: FactSet, Goldman Sachs Global Investment Research

Σε κάθε περιφέρεια, η αμερικάνικη τράπεζα προβλέπει ότι το μεγαλύτερο μέρος των αποδόσεων θα προέλθει από την ανάπτυξη των κερδών ανά μετοχή EPS. Εκτός Ασίας, υπάρχουν μόνο τρεις αγορές, όπως τονίζει, στις οποίες προβλέπει αποδόσεις 10% και άνω, οι οποίες είναι η Ελλάδα, το Κατάρ και η Τουρκία, οι οποίες είναι σε μεγάλο βαθμό stories αποτίμησης και πετρελαίου (με τις αποδόσεις των τουρκικών μετοχών να αναμένεται να μειωθούν από μια αποδυνάμωση του νομίσματος). Όπως προσθέτει, προχωρώντας προς το καλοκαίρι, προτιμά την αγορά της Βραζιλίας έναντι της αγοράς του Μεξικού, τις αγορές της Νότια και Νοτιοανατολικής Ασίας και τη Μέση Ανατολή και Αφρική έναντι των περιοχών εκτός Ασίας γενικά, και την Ελλάδα από το σύνολο των αναδόμενων αγορών στην Ευρώπη.

Ειδικά για την ελληνική αγορά, η Goldman Sachs επιστημονικά πιστοποιεί πως οι ελληνικές μετοχές εξακολουθούν να εμφανίζονται αρκετά φθηνές, ιδιαίτερα σε σχέση με τα τοπικά επιτόκια. Όπως φαίνεται στα παρακάτω γραφήματα, υπήρξε μια αρκετά συνεπής, γραμμική, σχέση μεταξύ της αποτίμησης των ελληνικών μετοχών και των τοπικών επιτοκίων - η Goldman χρησιμοποιεί αποτιμήσεις σε όρους P/E αντί για P/B όπως κάνει για τις περισσότερες μετοχές των αναδόμενων αγορών δεδομένης της εξαιρετικά ασταθούς φύσης της ελληνικής αγοράς μετοχών την τελευταία δεκαετία - όπου η αποτίμηση είναι πιο σταθερή με βάση τις μακροπρόθεσμες προσδοκίες.

Exhibit 11: Greek equities tend to trade with European banks

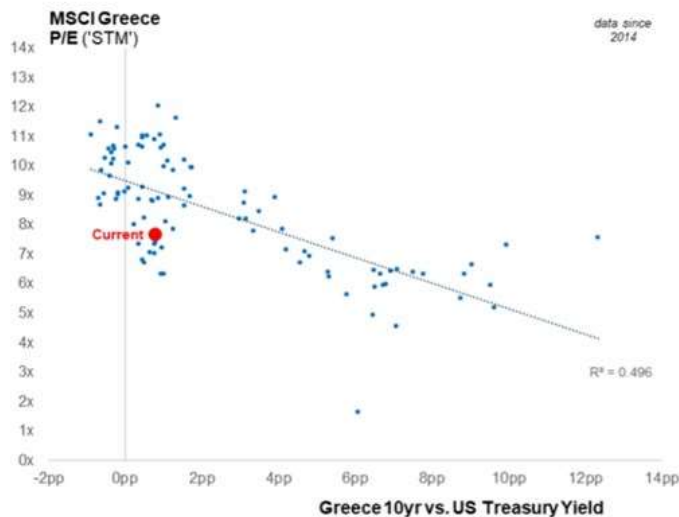


Source: FactSet, Datastream, Goldman Sachs Global Investment Research

Σε βραχυπρόθεσμες χρονικές περιόδους, οι ελληνικές μετοχές (σε σχέση με τις μετοχές των αναδόμενων αγορών) διαπραγματεύονται αρκετά "στενά" έναντι των μετοχών των μεγάλων ευρωπαϊκών τραπεζών. Σύμφωνα και με το παρακάτω γράφημα, τονίζει η G.S., ο MSCI Greece υπερπέρασε σε σχέση με τον δείκτη των Ευρωπαϊκών Τραπεζών - καθώς οι ευρωπαϊκές τράπεζες έχουν υποαποδώσει σημαντικά κατά τη διάρκεια πρόσφατων τραπεζικών πιέσεων που ξέσπασαν με αφορμή τις περιφερειακές τράπεζες των ΗΠΑ. Σε σχέση με άλλες μετοχές των αγορών της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης, της Μέσης Ανατολής και Αφρικής (CEEMEA) προβλέπει υψηλότερες αποδόσεις στον MSCI Greece στο μέλλον (+9% έναντι CEEMEA +7% σε όρους τοπικού νομίσματος, και 15% έναντι 11% σε όρους δολαρίου ΗΠΑ).

Συνέχεια...

Exhibit 12: Greece rates market pricing upside for equities

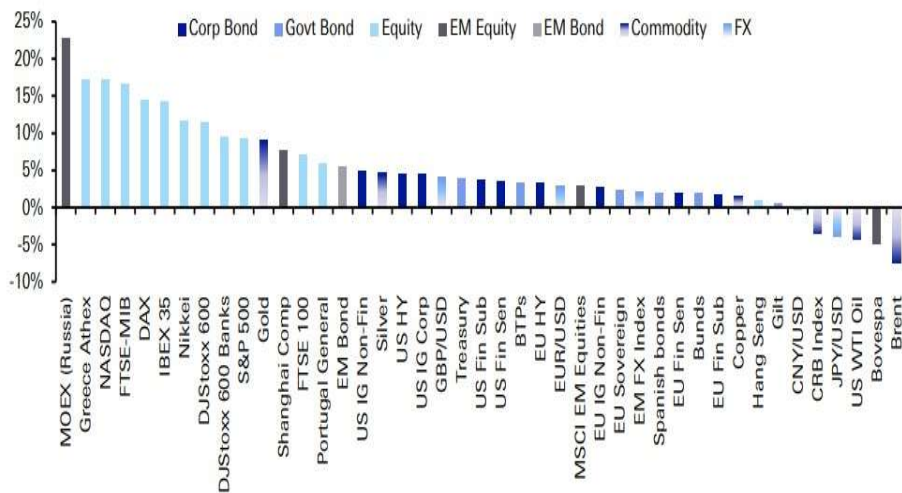


Source: FactSet, Eikon Datastream, Goldman Sachs Global Investment Research

## Deutsche Bank: Το ΧΑ δεύτερο σε αποδόσεις ανάμεσα σε 38 επενδύσεις φέτος

Με κέρδη 17,3% από τις αρχές του έτους, το χρηματιστήριο της Αθήνας σημειώνει τη δεύτερη καλύτερη επίδοση ανάμεσα σε 38 αγορές τις οποίες παρακολουθεί η Deutsche Bank, μετά την αγορά της Ρωσίας.

Figure 3: Total Return Performance of Major Global Financial Assets YTD (in Local Currency)



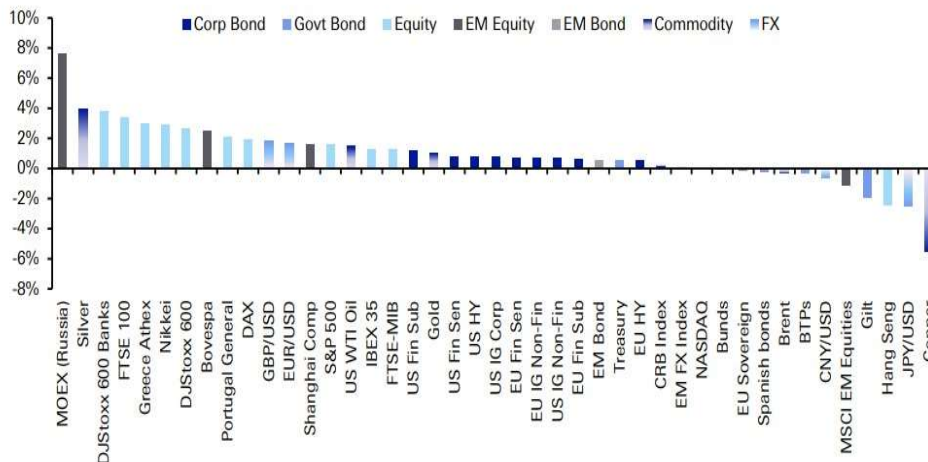
Source: Deutsche Bank, Bloomberg Finance LP

Όπως σημειώνουν οι αναλυτές της Deutsche Bank, ο Απρίλιος υπήρξε ένας αρκετά ήρεμος μήνας για τις αγορές, μετά την αναταραχή του Μαρτίου. Μάλιστα, τα στοιχεία του οίκου δείχνουν ότι ήταν ο μήνας με τις μικρότερες διακυμάνσεις μετά την πανδημία, καθώς μόλις 5 από τις 38 αγορές σημείωσαν μεταβολή μεγαλύτερη του 3% προς τα κάτω ή προς τα πάνω.

Συνέχεια...

**Τον Απρίλιο, το ΧΑ σημείωσε άνοδο 3%.**

Figure 1: Total Return Performance of Major Global Financial Assets in April (in Local Currency)



Source: Deutsche Bank, Bloomberg Finance LP

Ένας παράγοντας που κράτησε τις αποδόσεις υποτονικές ήταν οι αυξανόμενες προσδοκίες ότι η Fed θα προχωρήσει σε μία ακόμα αύξηση επιτοκίων κατά τη συνεδρίαση του Μαΐου. Επίσης, η Deutsche Bank εντοπίζει ανησυχίες στην αγορά όσο πλησιάζει η προθεσμία για την αύξηση του αμερικανικού ορίου χρέους.

Έτσι, ο S&P 500 έκλεισε τον Απρίλιο με κέρδη 1,6%, ο πανευρωπαϊκός δείκτης STOXX 600 με +2,6% και ο Nikkei με +2,9%. Οι αναδυόμενες αγορές εμφάνισαν τις πιο αδύναμες επιδόσεις, με τον MSCI EM index να υποχωρεί κατά 1,1%.

Τα πολύτιμα μέταλλα ήταν μία από τις λίγες επενδύσεις που έδωσαν θετικές αποδόσεις τον Απρίλιο, με τον χρυσό στο +1,1%, το ασήμι στο +4% και την πλατίνα στο +8,3%.

Οι τιμές του μπρεντ υποχώρησαν κατά 0,3%, οι ευρωπαϊκές τιμές του φυσικού αερίου σημείωσαν πτώση 19,4%, ενώ ο χαλκός έχασε 5,5%, το σιτάρι 10,5% και το καλαμπόκι 3,7%.

Ο ανθεκτικός πληθωρισμός και οι προσδοκίες για περαιτέρω αυξήσεις επιτοκίων δυσκόλεψαν τα ευρωπαϊκά κρατικά ομόλογα τον προηγούμενο μήνα, με την αγορά να σημειώνει πτώση 0,1%.





## **A. Σιάμισης: Σε «πράσινες» τεχνολογίες το 60% των επενδύσεων της Helleniq Energy την τελευταία διετία**

Εκτενή αναφορά στην επαναζήτηση της στρατηγικής της Helleniq Energy (πρόην ΕΛΠΕ) μέσω του Vision 2025, με σκοπό ο Όμιλος να παίξει πρωταγωνιστικό ρόλο στην ενεργειακή μετάβαση, έκανε ο Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου Ανδρέας Σιάμισης, μιλώντας στο Οικονομικό Forum των Δελφών.

Όπως σημείωσε χαρακτηριστικά ο κ. Σιάμισης, το μυστικό της επιτυχίας για μια εταιρεία, είναι να καταλαβαίνει προς τα πού πάει ο κόσμος και να αλλάζει. Η HELLENiQ ENERGY προσπάθησε να δει αντικειμενικά το μέλλον, διαπιστώνοντας ότι υπάρχει μια ασυμβατότητα σε σχέση με το πού πάει η αγορά. Ως συνέπεια, μέσα από το μεγάλο ολιστικό πρόγραμμα Vision 2025, έβαλε ξανά τους στρατηγικούς στόχους για βιωσιμότητα και μείωση εκπομπών CO<sub>2</sub>, οι οποίοι μίληκαν στην «καρδιά» της στρατηγικής και διαμόρφωσαν τον τρόπο που επενδύει.

«Πράσινες» επενδύσεις στο εξωτερικό

«Η εταιρική διακυβέρνηση ήταν ένας τομέας μεγάλης αλλαγής. Όταν θες να είσαι μια ανταγωνιστική εταιρεία, πρέπει να έχεις και την κατάλληλη Διακυβέρνηση. Κάνουμε γενναίες αλλαγές στον τρόπο που εκλέγεται το Δ.Σ. και αυτό προωθείται και στην ευρύτερη εταιρική κοινότητα. Αλλάξαμε τη δομή για να έχουμε ευελιξία στις νέες δραστηριότητες», πρόσθεσε.

Συνέπεια της αναπροσαρμογής της στρατηγικής της HELLENiQ ENERGY ήταν το 60% των επενδύσεων της την τελευταία διετία να κατευθυνθεί σε έργα Ανανεώσιμων Πηγών και «πράσινες» τεχνολογίες.

«Επενδύσαμε πάνω από 0,5 δις. ευρώ στις ΑΠΕ και κερδίσαμε το δικαίωμα να μην λεγόμαστε αμιγώς "πετρέλαιο", αλλά HELLENiQ ENERGY. Με επενδύσεις όπως το φωτοβολταϊκό στην Κοζάνη, επιταχύνουμε την πορεία μας για βιώσιμη ανάπτυξη. Ήδη δουλεύουμε για άλλα δύο έργα στην Ελλάδα, ενώ σύντομα θα υπάρξουν ανακοινώσεις και για το εξωτερικό», σημείωσε ο κ. Σιάμισης.

Στήριξη της κοινωνίας

Απαντώντας σε ερώτηση σχετικά με την έκτακτη φορολόγηση που επιβλήθηκε στις εγχώριες εταιρείες διύλισης, σημείωσε ότι ο κλάδος έχει έντονη κυκλικότητα, ενώ μεγάλο μέρος της κερδοφορίας μας φεύκεται στο διεθνές περιβάλλον διύλισης. «Θα σας πω τι είναι υπερκέρδος, αν μου πείτε τι είναι υπερζημία. Κάποια χρόνια πριν είχαμε ζημιές 500 εκατ., αλλά κανείς δεν μας στήριξε», τόνισε χαρακτηριστικά.

Όπως συμπλήρωσε, το 50% της δραστηριότητας της HELLENiQ ENERGY προέρχεται από αγορές εκτός συνόρων. Ως συνέπεια, από το 1 δις. ευρώ κερδών που είχε το 2022, τα μισά αφορούν τις εταιρείες του εξωτερικού, που φέρνουν στην Ελλάδα φόρους και προστιθέμενη αξία.

«Τα 500 εκατ. κερδών από δραστηριότητες στην Ελλάδα, έχουν και άλλα 500 εκατ. σε φόρους. Άρα, το θέμα της υπερφορολόγησης το καταλαβαίνουμε, αλλά πρέπει να καταλάβει η κοινωνία ότι για να πάμε στις "πράσινες" επενδύσεις που απαιτούνται, πρέπει να υπάρχει μια ισορροπημένη προσέγγιση», πρόσθεσε.

Σε αυτό το πλαίσιο, σύμφωνα με τον κ. Σιάμιση, η έκτακτη φορολόγηση δυσχεραίνει την προσπάθεια των ευρωπαϊκών διυλιστηρίων, για επενδύσεις στην «πράσινη» ανάπτυξη. Την ίδια στιγμή, η HELLENiQ ENERGY υλοποίησε μεγάλες δράσεις στήριξης της κοινωνίας από την ενεργειακή κρίση.

Πιθανή άνοδος των τιμών αερίου

Μεταφέροντας τις εκτιμήσεις του για την εξέλιξη των τιμών των ενεργειακών προϊόντων, επισήμανε πως θα υπάρξει σχετική σταθερότητα στις τιμές του πετρελαίου και τους επόμενους μήνες. «Αν βλέπω λόγους για τους οποίους μπορεί να υπάρξουν ουσιαστικές αλλαγές. Προβλέπω μια σταθερή, ή και λίγο προς τα επάνω εξέλιξη», υπογράμμισε.

Η ρωσική εισβολή στην Ουκρανία οδήγησε σε αναστάτωση στις αγορές, τόνισε, προσθέτοντας ότι παρά το εμπάργκο, η Ρωσία βρήκε τρόπο να διατηρήσει μέσω άλλων χωρών τις εξαγωγές αργού και προϊόντων διύλισης, τα οποία στη συνέχεια παίρνουν «διαβατήριο» για να εισαχθούν στην Ε.Ε. ως διαφορετικής προέλευσης.

Όσον αφορά στο φυσικό αέριο, ο CEO του Ομίλου υπογράμμισε πως η τιμή τώρα είναι ιδιαίτερα χαμηλή, λόγω του ήπιου χειμώνα και της επάρκειας αποθεμάτων LNG. Ωστόσο, εκτίμησε πως οι πιθανότητες είναι να κινηθούν ανοδικά οι τιμές. Κι αυτό γιατί τα αποθέματα στα φράγματα των υδροηλεκτρικών είναι χαμηλά και τον χειμώνα θα χρειαστεί να συμβάλουν περισσότερο οι μονάδες φυσικού αερίου για την κάλυψη της ζήτησης.

Στο τέλος 2024 αποφάσεις για ερευνητικές γεωτρήσεις

Σε σχέση με την έρευνα υδρογονανθράκων στα θαλάσσια μπλοκ που συμμετέχει η HELLENiQ ENERGY, σημείωσε πως έχουν υλοποιηθεί όλες οι γεωφυσικές μελέτες. Μίλησε για «μεγάλη επιχειρησιακή επιτυχία», καθώς τον τελευταίο 1,5 χρόνο έγιναν εργασίες που δεν είχαν γίνει τα προηγούμενα 10 χρόνια.

Όπως υπογράμμισε, αυτή τη στιγμή «τρέχει» η φάση αξιολόγησης των δεδομένων που προέκυψαν από τις σεισμικές έρευνες στο Ιόνιο και την Κρήτη. Προς το τέλος του 2024, θα υπάρξει καλύτερη κατανόηση τους, ώστε να αποφασιστούν ερευνητικές γεωτρήσεις.

«Το 2025, με βάση το αισιόδοξο σενάριο, θα προχωρήσει το έργο των ερευνητικών γεωτρήσεων σε υποψήφια θαλάσσια κοιτάσματα. Αν οδηγήσουν στον εντοπισμό κοιτασμάτων αερίου, τότε θα μπορεί σχετικά σύντομα να ξεκινήσει παραγωγή», συμπλήρωσε.

Επενδύσεις για «πρασίνισμα» των μεταφορών

Αναλύοντας τις τεχνολογίες που θα αναλάβουν να μειώσουν το ανθρακικό αποτύπωμα των μεταφορών, ο κ. Σιάμισης σημείωσε πως ακόμη αργά η πλήρης ανάπτυξη της ηλεκτροκίνησης, αλλά υπάρχουν εξελίξεις μετά από χρόνια, ενώ όσο θα προχωράμε, θα έχει όλο και μεγαλύτερο ρόλο στην κινητικότητα. Στον τομέα αυτό, η στρατηγική του Ομίλου είναι να αναπτύξει τη συνολική υποδομή της ηλεκτροκίνησης, όχι μόνο τους φορτιστές.

Όπως συμπλήρωσε, η Helleniq Energy δίνει έμφαση και στα εναλλακτικά καύσιμα, γιατί στη μεταβατική περίοδο των επόμενων δεκαετιών πρέπει να βελτιωθούν τις εκπομπές της αυτοκίνησης. «Σε αυτό το πλαίσιο, ήδη έχουμε εγκρίνει πιλοτική επένδυση για την παραγωγή ανανεώσιμου υδρογόνου στην Ελευσίνα, ενώ επίσης κοιτάζουμε και για "μπλε" υδρογόνο με δεσμευμένη CO<sub>2</sub>, είπε.

Παράλληλα, στον τομέα των βιοκαυσίμων, ο Όμιλος ήταν ο πρώτος που πού «σε συνεργασία με την Aegean- έφερε καύσιμα SAF (βιώσιμα αεροπορικά καύσιμα) στην Ελλάδα. Ως αποτέλεσμα, ενέκρινε και υλοποιεί επένδυση στο Αιλιεστήριο Θεσσαλονίκης για παραγωγή καυσίμων SAF. Σύμφωνα με τον κ. Σιάμιση, γίνονται επενδύσεις ώστε, στο πλαίσιο του εφικτού, να περιορισθεί το ανθρακικό αποτύπωμα της βιομηχανίας. Στόχος είναι η κυκλική οικονομία, με επενδύσεις που υλοποιούνται για την επεξεργασία εναλλακτικών πρώτων υλών, όπως το χρησιμοποιημένο μαγαρικό λάδι, οι οποίες αναμένεται να αυξηθούν.

«Η ελληνική βιομηχανία έχει πάρει τα μηνύματα και προχωράει δυναμικά στη σωστή κατεύθυνση. Για τον κλάδο μας, το μεγάλο πρόβλημα είναι η αποθήκευση ενέργειας και το πώς "παντρεύονται" παραδοσιακές μονάδες βάσης, όπως αυτές του λιγνίτη, με το φυσικό αέριο», κατέληξε ο κ. Σιάμισης.