

Οικονομικά - Εταιρικά Νέα

Οικονομία: Αντίστροφη μέτρηση για την επιστροφή στην επενδυτική βαθμίδα

Η χθεσινή αναβάθμιση σε investment grade της πιστοληπτικής ικανότητας της Ελλάδας από τον ιαπωνικό οίκο αξιολόγησης R&I σκόρπισε ενθουσιασμό στις τάξεις της κυβέρνησης και της ηγεσίας του οικονομικού επιτελείου. Ωστόσο ο ενθουσιασμός αυτός ήταν συγκρατημένος, καθώς πρόκειται για έναν οίκο που δεν αναγνωρίζεται επίσημα από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Ο ιαπωνικός οίκος αναβάθμισε σε BBB- με σταθερές προοπτικές το ελληνικό αζιόχρεο, από BB+ με σταθερές προοπτικές.

Εντούτοις, η χθεσινή αναβάθμιση που σηματοδότησε την ανεπίσημη επιστροφή της ελληνικής οικονομίας στην επενδυτική διαβάθμιση μετά από 13 χρόνια θεωρήθηκε προπομπός για τις επόμενες αξιολογήσεις που επίκεινται έως το τέλος του έτους και την επάνοδο του ελληνικού αζιόχρεου στην επενδυτική βαθμίδα.

«Βίοι παράλληλοι» για οικονομία και Scope Ratings

Την ερχόμενη Παρασκευή έρχεται η αξιολόγηση από έναν οίκο που η κατάστασή του μοιάζει λίγο με αυτήν της ελληνικής οικονομίας. Ο γερμανικός Scope Ratings δεν έχει λάβει την επίσημη έγκριση της ΕΚΤ κι έτσι οι αξιολογήσεις του δεν λαμβάνονται υπόψη από το Ευρωσύστημα. Ωστόσο βρίσκεται «ένα βήμα» από το να λάβει την επίσημη αυτή έγκριση, όπως η ελληνική οικονομία απέχει ένα «σκαλοπάτι» για να επανέλθει στο διεθνές επενδυτικό «κατεστημένο». Ο Scope αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας σε BB+ με θετικό outlook μία μόλις βαθμίδα από τον πολυπόθητη επενδυτική. Πώς αξιολογούν οι συστημικοί οίκοι

Επί του παρόντος, οι τρεις από τους τέσσερις συστημικούς οίκους αξιολογούν την πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας μια βαθμίδα χαμηλότερα του investment grade. Οι οίκοι S&P και Fitch βαθμολογούν με BB+ έκαστος το ελληνικό αζιόχρεο (με θετικές προοπτικές ο πρώτος και σταθερές ο δεύτερος), ενώ ο καναδικός οίκος δίνει βαθμολογία BB high με σταθερό outlook. Ο μοναδικός οίκος που «παρεκκλίνει», είναι ο καναδικός Moody's καθώς τοποθετεί την πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας τρεις βαθμίδες χαμηλότερα της επενδυτικής διαβάθμισης (Ba3 με θετικές προοπτικές).

Προτεραιότητα για κυβέρνηση και Τράπεζα της Ελλάδος

Η κυβέρνηση της Νέας Δημοκρατίας έχει θέσει ως νούμερο 1 προτεραιότητα την επανάκτηση της επενδυτικής βαθμίδας, τόσο κατά τη διάρκεια της προηγούμενης θητείας της, όσο και της τωρινής. Από το Μαξίμου είναι διάχυτη η αισιοδοξία ότι το αργότερο έως τον Δεκέμβριο η Ελλάδα πλέον θα έχει μπει ξανά στο ραντάρ των ξένων θεσμικών επενδυτών

Στο ίδιο μήκος κύματος και η Τράπεζα της Ελλάδος, με τον επικεφαλής της σε κάθε ευκαιρία να αναφέρεται στην επιστροφή της ελληνικής οικονομίας στο επενδυτικό status.

Ο Γιάννης Στουρνάρας επανειλημμένος έχει δηλώσει ότι η ανάκτηση του investment grade, θα φέρει νέα κεφάλαια στις ελληνικές μετοχές και στα ελληνικά ομόλογα, καθώς οι περισσότεροι θεσμικοί επενδυτές βάσει καταστατικού δεν επιτρέπεται να ανοίγονται σε περιουσιακά στοιχεία μη επενδυτικής διαβάθμισης. Μόλις 10% των θεσμικών επενδυτών δύνανται να τοποθετούνται σε περιουσιακά στοιχεία με βαθμολογία non investment grade.

Πλέον, οι επόμενες αξιολογήσεις αποκτούν βαρύνουσα σημασία και απομένει να διαπιστωθεί ποιος θα είναι ο οίκος που θα επιστρέψει πρώτος την πολυκροτη επενδυτική βαθμίδα στην ελληνική οικονομία. Πιθανώς την ερχόμενη Παρασκευή να έρθει άλλη μια αναβάθμιση η οποία όμως θα είναι «ανεπίσημη».

Οι επόμενες αξιολογήσεις έως το τέλος του 2023

Αξιολόγηση χρέους από τον οίκο Scope Ratings (4 Αυγούστου)

Αξιολόγηση χρέους από τον οίκο DBRS (8 Σεπτεμβρίου)

Αξιολόγηση χρέους από τον οίκο Moody's (15 Σεπτεμβρίου)

Αξιολόγηση χρέους από τον οίκο Standard & Poor's (20 Οκτωβρίου)

Αξιολόγηση χρέους από τον οίκο Fitch (1η Δεκεμβρίου)

Η χθεσινή «ετμηγορία» του οίκου R&I

Στην έκθεση αξιολόγησης που δόθηκε χθες στη δημοσιότητα επισημαίνονται έξι θετικές εξελίξεις που οδήγησαν στην αναβάθμιση και συγκεκριμένα:

1. Η μεγάλη νίκη του κυβερνώντος κόμματος με επικεφαλής τον πρωθυπουργό Κυριάκο Μητσοτάκη στα εκλογές του Ιουνίου, αποτέλεσμα που διασφαλίζει την συνέχιση των πολιτικών με στόχο την αναζωογόνηση της ελληνικής οικονομίας και τη δημοσιονομική εξυγίανση και αυξάνει τις προσδοκίες για ενίσχυση της ανάπτυξης με κινητήρια δύναμη τις επενδύσεις και τις μεταρρυθμίσεις, καθώς και για συνεχή βελτίωση του λόγου του δημόσιου χρέους.
2. Η ισχυρή ανάπτυξη (5,9 %) της ελληνικής οικονομίας το 2022, πάνω από τον μέσο όρο της ευρωζώνης και οι προβλέψεις της κυβέρνησης και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για ανάπτυξη 2,3% και 2,4% αντίστοιχα, το 2023.
3. Η πρόοδος στη διάθεση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE) με τη χρήση τιτλοποιήσεων που οδήγησαν τον δείκτη NPE των τραπεζών σε μονοψήφια επίπεδα.
4. Η βελτίωση του δημοσιονομικού ισοζυγίου μετά το μεγάλο έλλειμμα που καταγράφηκε λόγω της πανδημίας COVID-19. Το 2022 καταγράφηκε μικρό πρωτογενές πλεόνασμα, παρά τις επιδοτήσεις προς τις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά για την αντιμετώπιση της αύξησης του πληθωρισμού και των τιμών της ενέργειας. Η κυβέρνηση για το 2023 προβλέπει πρωτογενές πλεόνασμα 1,1 % του ΑΕΠ (και μειωμένο δημοσιονομικό έλλειμμα 1,8 % του ΑΕΠ) ενώ η Ευρωπαϊκή Επιτροπή προβλέπει ακόμη μεγαλύτερο πλεόνασμα. «Υπό τον πρωθυπουργό Μητσοτάκη, ο οποίος εξασφάλισε τη δεύτερη θητεία του, η κυβέρνηση αναμένεται να διατηρήσει την πειθαρχημένη δημοσιονομική πολιτική της. Ο οίκος πιστεύει ότι η αύξηση των κρατικών δαπανών θα ελεγχθεί και ότι το πρωτογενές ισοζύγιο θα παραμείνει σε θετικό πρόσημο από το 2024 και μετά», αναφέρεται στην έκθεση.
5. Η μείωση του χρέους της γενικής κυβέρνησης κάτω από τα προ της πανδημίας επίπεδα, στο 171,3% του ΑΕΠ το 2022, ενώ ήταν πάνω από 200% το 2020. Η κυβέρνηση προβλέπει ότι ο δείκτης δημόσιου χρέους για το 2023 θα διαμορφωθεί στο 162,6%. Ο λόγος του δημόσιου χρέους πιθανότατα θα ακολουθήσει μια σταθερή πτωτική πορεία υποστηριζόμενος από το πρωτογενές πλεόνασμα.
6. Η διεκδίκηση πρόσθετης χρηματοδότησης από το REPowerEU Plan, επιπλέον των κεφαλαίων που είναι διαθέσιμα στο πλαίσιο του Ταμείου Ανάκαμψης της ΕΕ με την εφαρμογή διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων σε τομείς όπως το επιχειρηματικό περιβάλλον, η αγορά εργασίας και η δημόσια διοίκηση.

Η θέση του υπουργείου Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών

«Η αναβάθμιση της ελληνικής οικονομίας στην επενδυτική βαθμίδα από τον οίκο R&I είναι αποτέλεσμα της ανοδικής πορείας της ελληνικής οικονομίας κατά την προηγούμενη τετραετία, της πολιτικής σταθερότητας και των θετικών προοπτικών για τη χώρα που διανοίγονται μετά τις εκλογές του Ιουνίου. Η εξέλιξη αυτή ανοίγει το δρόμο για τα επενδυτικά κεφάλαια της Ιαπωνίας (και συνολικά της ασιατικής αγοράς) προς την ελληνική οικονομία. Επιπλέον, παρά το γεγονός ότι η R&I δεν περιλαμβάνεται στους οίκους που αναγνωρίζει η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, η σημερινή αναβάθμιση αποτελεί προάγγελο των αναβαθμίσεων που αναμένονται το επόμενο διάστημα και από τους λοιπούς αναγνωρισμένους από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα οίκους αξιολόγησης. Γεγονός που θα σημάνει χαμηλότερο κόστος χρηματοδότησης, μεγαλύτερες επενδύσεις στη χώρα, ανάπτυξη και θέσεις εργασίας».

Πηγή: Οικονομικός Ταχυδρόμος



Jumbo: Με +20% «τρέχουν» οι πωλήσεις το 7μηνο

Σύμφωνα με τα όσα αναφέρει η εταιρεία σε ανακοίνωση της:

«Ο όμιλος Jumbo, κάνοντας ενέργειες σήμερα, αντί να τις μεταθέτει για αύριο, πρωτοστατεί με καθημερινές μειώσεις τιμών σε προϊόντα πρώτης ανάγκης, ανταποκρινόμενος στις παραινήσεις του Υπουργού Ανάπτυξης και του Κεντρικού Τραπεζίτη, ενέργεια απολύτως επιβεβλημένη λόγω της μείωσης του πραγματικού εισοδήματος των Ελλήνων καταναλωτών», επισημαίνεται σε ανακοίνωση της εισηγμένης για την πορεία των οικονομικών της μεγεθών τον Ιούλιο.

Ειδικότερα, τον μήνα Ιούλιο 2023, οι συνολικές πωλήσεις των καταστημάτων Jumbo κατέγραψαν αύξηση +19% περίπου, ενώ όπως σημειώνεται «ούτε οι καταστροφικές πυρκαγιές ούτε οι πρωτοφανούς διάρκειας υψηλές θερμοκρασίες στάθηκαν ικανές να αναχαιτίσουν την διαρκώς αυξανόμενη εμπιστοσύνη των καταναλωτών, στα προϊόντα και τις υπηρεσίες του ομίλου Jumbo.»

Για το πρώτο επτάμηνο του 2023, οι πωλήσεις του ομίλου, εμφανίζονται αυξημένες κατά +20% περίπου, επίδοση υψηλότερη από την εκτίμηση της διοίκησης για την αύξηση των ετήσιων πωλήσεων κατά +15% περίπου.

Ωστόσο, η διοίκηση του ομίλου θα επαναξιολογήσει τους στόχους για την χρονιά, όταν θα έχει στη διάθεσή της τα στοιχεία πωλήσεων του Σεπτεμβρίου που περιλαμβάνουν και την έναρξη της σχολικής περιόδου.

Αναλυτικά η πορεία των πωλήσεων Ιουλίου 2023:

Ελλάδα

Τον Ιούλιο του 2023, οι καθαρές πωλήσεις της μητρικής εταιρείας (χωρίς να υπολογίζονται οι ενδοεταιρικές συναλλαγές), παρουσίασαν αύξηση κατά +22% περίπου.

Συνολικά για το πρώτο επτάμηνο του έτους 2023, οι καθαρές πωλήσεις της μητρικής εταιρείας – χωρίς τις ενδοεταιρικές συναλλαγές – παρουσίασαν αύξηση κατά +22% περίπου σε σχέση με το 2022.

Κύπρος

Οι πωλήσεις των καταστημάτων κατά τον Ιούλιο του 2023 αυξήθηκαν κατά +16% περίπου, σε σχέση με τον αντίστοιχο περσινό μήνα.

Συνολικά οι πωλήσεις των καταστημάτων στην Κύπρο για το πρώτο επτάμηνο του 2023 είναι αυξημένες κατά +18% περίπου, σε σχέση με το αντίστοιχο περσινό διάστημα.

Βουλγαρία

Οι πωλήσεις του δικτύου κατέγραψαν αύξηση κατά +12% περίπου τον Ιούλιο του 2023, σε σχέση με τον αντίστοιχο περσινό μήνα.

Συνολικά οι πωλήσεις στη Βουλγαρία για το πρώτο επτάμηνο του 2023 είναι αυξημένες κατά +16% περίπου, σε σχέση με το αντίστοιχο περσινό διάστημα.

Ρουμανία

Οι πωλήσεις σημείωσαν αύξηση της τάξης του +15% περίπου τον Ιούλιο του 2023, σε σχέση με τον αντίστοιχο περσινό μήνα. Σημειώνεται ότι τον Ιούλιο ξεκίνησε την λειτουργία του και το ηλεκτρονικό κατάστημα στη χώρα (<https://www.e-jumbo.ro/>).

Συνολικά οι πωλήσεις στη Ρουμανία για το πρώτο επτάμηνο του 2023 είναι αυξημένες κατά +17% περίπου, σε σχέση με το αντίστοιχο περσινό διάστημα.

Καταβολή μερίσματος

Όπως έχει ανακοινωθεί, η Ετήσια Γενική Συνέλευση μετόχων του ομίλου Jumbo ενέκρινε την πρόταση της διοίκησης για διανομή μερίσματος από τα κέρδη του 2022 ποσό μικτού 0,3220 ευρώ ανά μετοχή.

Ως ημερομηνία αποκοπής του μερίσματος έχει οριστεί η Τετάρτη, 23.08.2023. Δικαιούχοι του μερίσματος είναι οι μέτοχοι της εταιρείας που είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Συστήματος Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) την Πέμπτη 24.08.2023 (ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων – record date). Ως ημερομηνία έναρξης καταβολής του μερίσματος στους δικαιούχους αυτής έχει οριστεί η Τρίτη 29.08.2023.



ΗΠΑ: Πώς υποδέχθηκαν οι αναλυτές την υποβάθμιση της Fitch

Σχετικά ψύχραμα –σε αντίθεση με την κυβέρνηση των ΗΠΑ– υποδέχθηκαν οι αναλυτές τη χροσινή υποβάθμιση της αμερικανικού αξιόχρεου από την ανώτατη επενδυτική βαθμίδα «AAA» σε «AA+» από τον οίκο αξιολόγησης Fitch Ratings. Οι οικονομολόγοι δεν εξεπλάγη από την απόφαση αυτή (κάποιοι εξ αυτών την ανέμεναν) και στην πλειονότητά τους αναμένουν ότι ο αντίκτυπος από την υποβάθμιση αυτή δεν θα είναι ιδιαίτερα βαρύς, ιδιαίτέρως στις μετοχές και τα ομόλογα.

Στην «αντεπίθεση» ο Λευκός Οίκος

«Διαφωνώ έντονα με την απόφαση του Fitch Ratings. Η μεταβολή (...) είναι αυθαίρετη και βασισμένη σε παρωχημένα στοιχεία», ξεσπάθωσε η Αμερικανίδα υπουργός Οικονομικών Τζάιντ Γέλεν στο δελτίο Τύπου που δημοσιοποιήθηκε από τις υπηρεσίες της, μετά την ανακοίνωση του Fitch.

«Διαφωνούμε σθεναρά με την απόφαση αυτή», τόνισε σε εξίσου υψηλό τόνο η εκπρόσωπος του Λευκού Οίκου Καρίν Ζαν-Πιερ, επιρρίπτοντας ευθύνες στον πρόην πρόεδρο, τον Ρεπουμπλικάνο Ντόναλντ Τραμπ, πως ευθύνεται για την επιδείνωση των κριτηρίων που λαμβάνει υπόψη ο οίκος.

«Αψηφά την πραγματικότητα το να υποβαθμίζονται οι ΗΠΑ τη στιγμή που ο πρόεδρος Μπάιντεν έφερε την πιο ισχυρή ανάκαμψη από οποιαδήποτε άλλη μεγάλη οικονομία στον κόσμο», πρόσθεσε.

Ψύχραιμοι οι αναλυτές και οι επενδυτές

Την επίσημη κυβερνητική στάση δεν συμμερίζονται οι αναλυτές και οι οικονομολόγοι, καθώς εκτιμούν ότι η υποβάθμιση της μεγαλύτερης οικονομίας στον κόσμο δεν «διαβρώνει» επί της ουσίας τη δυναμική των χρηματαγορών. Στην άποψη που συγκλίνουν οι περισσότεροι, είναι ότι η υποβάθμιση αυτή περισσότερο αντανακλά την παρατεταμένη διαφωνία ανάμεσα στην κυβέρνηση Μπάιντεν και τους Ρεπουμπλικανούς αναφορικά με το ανώτατο όριο χρέους που έφερε τις ΗΠΑ στο χείλος της χρεοκοπίας τον περασμένο Μάιο, παρά το στιγαιότιπο άλλο (το ενδεχόμενο ύφεσης ή ο υψηλός πληθωρισμός για παράδειγμα).

Αυτό άλλωστε επισήμανε και ο οίκος Fitch στην αξιολόγησή του, τονίζοντας ότι οι επανειλημμένες πολιτικές αντιπαράθεσεις και τα ψηφίσματα της τελευταίας στιγμής για το όριο του χρέους έχουν διαβρώσει την εμπιστοσύνη στη δημοσιονομική διαχείριση.

Στη Wall Street, οι τράπεζες και οι επενδυτές είναι απίθανο να γυρίσουν την πλάτη τους στα αμερικανικά κρατικά ομόλογα ως ασφαλής καταφύγια μετά τις ενέργειες ενός μόνο οίκου αξιολόγησης, υποστηρίζει ο Λουκ Τίλεϊ επικεφαλής οικονομολόγος στο Wilmington Trust. Ωστόσο, κινήσεις όπως αυτή του Fitch υποβαθμίζουν σταδιακά την εμπιστοσύνη των χρηματοπιστωτικών αγορών προς την πιστοληπτική ικανότητα της κυβέρνησης των ΗΠΑ.

«Η Ρόμη δεν χτίστηκε, ούτε διαλύθηκε σε μια μέρα», είχε δηλώσει σε συνέντευξή του τον Μάιο, όταν οι ΗΠΑ αντιμετώπιζαν μια επικείμενη χρεοκοπία. «Όμως στην περίπτωση που τα δύο κόμματα στην Ουάσινγκτον αναγκάσουν τους επενδυτές να ξανασκεφτούν εάν οι ΗΠΑ θα αθετήσουν τις οικονομικές τους υποχρεώσεις, οι επενδυτές θα κάνουν ακριβώς αυτό (θα φύγουν από τα αμερικανικά κρατικά ομόλογα)».

«Βασικά μας είπαν ότι οι δαπάνες της κυβέρνησης των ΗΠΑ είναι ένα πρόβλημα», δηλώνει ο Στίβεν Ριτσιούτο, επικεφαλής οικονομολόγος στη Mizuho Securities USA.

Ο Μάικλ Σούλμαν, επικεφαλής επενδύσεων στη Running Point Capital Advisors, αναφέρει ότι «η οικονομία των ΗΠΑ συνολικά θα θεωρηθεί ισχυρή. (Η αξιολόγηση) είναι ένα μελανό σημείο στη φήμη και το κύρος των ΗΠΑ».

Κάποιοι αναλυτές δηλώνουν έκπληκτοι από το χρονικό σημείο της υποβάθμισης, παρόλο που ο Fitch είχε προειδοποιήσει για αυτή την πιθανότητα. Τον περασμένο Μάιο, ο Fitch είχε προειδοποιήσει για πιθανή υποβάθμιση του αμερικανικού αξιόχρεου από την ανώτατη βαθμίδα «AAA», επικαλούμενος καθοδικούς κινδύνους, όπως το αδιέξοδο για το χρέος και τη διαρκή αύξησή του.

«Δεν καταλαβαίνω πώς έχουν (οι αναλυτές της Fitch) χειρότερες πληροφορίες τώρα από ό,τι πριν από την επίλυση της κρίσης του ανώτατου ορίου χρέους», σημειώνει η Γουέντι Έντελμπεργκ, διευθύντρια του The Hamilton Project στο The Ινστιτούτο Brookings στη Ουάσινγκτον.

Ωστόσο, οι επενδυτές κρίνουν ότι ο αντίκτυπος μακροπρόθεσμα θα είναι περιορισμένης εμβέλειας.

«Δεν νομίζω ότι θα δείτε πάρα πολλούς επενδυτές, ειδικά εκείνους με μακροπρόθεσμη επενδυτική στρατηγική να λένε ότι πρέπει να πουλήσω μετοχές επειδή η Fitch μας υποβάθμισε από το AAA στο AA+», δήλωσε ο Τζέισον Γουέαρ, επικεφαλής επενδύσεων στην Albion Financial Group.

Συνέχεια....

Οι επενδυτές χρησιμοποιούν τις αξιολογήσεις για την πιστοληπτική ικανότητα προκειμένου να αξιολογήσουν το προφίλ κινδύνου των εταιρειών και των κυβερνήσεων όταν θέλουν να αντλήσουν χρηματοδότηση από τις αγορές χρέους. Γενικά, όσο χαμηλότερη είναι η αξιολόγηση ενός δανειολήπτη, τόσο υψηλότερο είναι το κόστος χρηματοδότησής του.

«Συνολικά, αυτή η ανακοίνωση είναι πολύ πιο πιθανό να απορριφθεί παρά να έχει διαρκή ανατρεπτικό αντίκτυπο στην οικονομία και τις αγορές των ΗΠΑ», έγραψε ο Μοχάμεντ Ελ-Εριάν, πρόεδρος του Queens' College σε ανάρτηση στο LinkedIn.

Το μακρινό 2011

Στην προηγούμενη κρίση για το ανώτατο όριο του χρέους το 2011, ο οίκος Standard & Poor's υποβάθμισε την κορυφαία αξιολόγηση AAA κατά μία βαθμίδα λίγες μέρες μετά τη συμφωνία για το ανώτατο όριο χρέους, επικαλούμενος την πολιτική πόλωση και τα ανεπαρκή βήματα για να διορθώσει τις δημοσιονομικές προοπτικές της χώρας. Η βαθμολογία του εξακολουθεί να είναι «AA+» – η δεύτερη υψηλότερη.

Μετά από αυτή την υποβάθμιση, οι αμερικανικές μετοχές υποχώρησαν και ο αντίκτυπος της υποβάθμισης έγινε αντιληπτός σε όλες τις χρηματιστηριακές αγορές ανά τον κόσμο, οι οποίες εκείνη την περίοδο βρίσκονταν ήδη στη δίνη της χρηματοπιστωτικής κατάρρευσης της ευρωζώνης. Παραδόξως, οι τιμές των αμερικανικών ομολόγων ακολούθησαν την ανιούσα εξαιτίας της μαζικής φυγής από τις μετοχές στην ασφάλεια.

Με έκθεσή της η Moody's Analytics τον περασμένο Μάιο, υπογράμμισε ότι μια υποβάθμιση του αξιόχρεου των ΗΠΑ θα πυροδοτήσει έναν ντόπινο πιστωτικών επιπτώσεων και υποβαθμίσεων για το χρέος πολλών άλλων ιδρυμάτων.

Κάποιοι αναλυτές έχουν επισημάνει τους κινδύνους ότι άλλη μια υποβάθμιση από έναν μεγάλο οίκο αξιολόγησης θα μπορούσε να επηρεάσει τα επενδυτικά χαρτοφυλάκια που διαθέτουν τίτλους κορυφαίας αξιολόγησης.

Ωστόσο, ο αναλυτής της Raymond James, Εντ Μιλς, υποστηρίζει ότι δεν αναμένει οι αγορές να αντιδράσουν σημαντικά στα νέα.

«Καταλαβαίνω ότι μετά την υποβάθμιση του S&P πολλά από αυτά τα συμβόλαια επαναδιατυπώθηκαν λέγοντας «AAA» ή «κρατική εγγύηση» κι έτσι η κρατική εγγύηση είναι πιο σημαντική από την αξιολόγηση του Fitch», εξηγεί.

Πηγή: Ο.Τ.



Aegean: Αναβάθμιση πιστοληπτικής ικανότητας από ICAP GRIF

Η εταιρεία «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η «Εταιρεία») ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, βάσει των υποχρεώσεων του από 28.02.2019 Κοινού Ομολογιακού Δανείου ύψους 200.000.000 ευρώ, ότι η εταιρεία ICAP CRIF, στο πλαίσιο της τακτικής επαναξιολόγησης της Εταιρείας, αναβάθμισε την πιστοληπτική της ικανότητα κατά μία (1) βαθμίδα, αποδίδοντάς της διαβάθμιση AA (κατηγορία χαμηλού πιστωτικού κινδύνου).

Πρώτος στον κόσμο το 2023 ο ΓΔ του Χ.Α. στο τέλος Ιουλίου

Δείκτης	Απόδοση %
Χ.Α.	43.63%
MOEX	42.95%
Nasdaq	37.07%
CSE All-Share	33.92%
BIST 100	32.02%
Nikkei 225	28.25%
FTSE MIB	24.56%
Budapest SE	21.88%
WIG20	21.88%
VN 30	21.59%
Taiwan Weighted	21.27%
Karachi 100	19.77%
S&P 500	19.52%
KOSPI	19.26%
DAX	17.21%
Euro Stoxx 50	16.91%
IBEX 35	16.40%
CAC 40	14.91%
AEX	14.56%
Small Cap 2000	13.74%
S&P/BMV IPC	13.11%
DJ New Zealand	11.24%
Bovespa	11.13%
Tadawul All Share	11.07%
OMXS30	9.74%
BSE Sensex	9.25%
Nifty 50	9.08%
RTSI	8.88%
Dow Jones	7.28%
PSI	7.15%
Shanghai	6.53%
S&P/TSX	6.41%
OMXC25	5.89%
S&P/ASX 200	5.85%
SMI	5.40%
DJ Shanghai	4.41%
TA 35	3.99%
ATX	3.37%
FTSE 100	3.19%
BEL 20	2.23%
China A50	1.91%
Hang Seng	1.16%
SZSE Component	1.16%
IDX Composite	0.63%
PSEi Composite	0.42%
SET	-6.75%