

Οικονομικά - Εταιρικά Νέα



Εντός 2 μηνών η πρόωρη αποπληρωμή ομολόγων 7 δισ. ευρώ

Σύμφωνα με τα όσα γράφει το Reuters, μέσα στους επόμενους δύο μήνες αναμένεται να γίνει η πρόωρη αποπληρωμή ομολόγων, αξίας περίπου 5,3 δισ. ευρώ, τα οποία αφορούν διακρατικά δάνεια του πρώτου μνημονίου διάσωσης.

Σύμφωνα με πηγές του πρακτορείου Reuters, το οικονομικό επιτελείο θέλει να αποπληρώσει νωρίτερα τα συγκεκριμένα ομόλογα, σε μια προσπάθεια να στείλει θετικό μήνυμα στις αγορές και να κερδίσει την εύνοια των οίκων αξιολόγησης.

Άλλωστε, βασικό στόχο της χώρας αποτελεί η όσο το δυνατόν ταχύτερη ανάκτηση της επενδυτικής βαθμίδας, από την οποία απέχουμε τώρα δύο «σκαλοπάτια», προκειμένου τα ελληνικά ομόλογα να γίνουν εκ νέου αποδεκτά στο «κανονικό» πρόγραμμα αγοράς ομολόγων (AP) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ).

Σύμφωνα με τις ίδιες πηγές, η πρόωρη αποπληρωμή αφορά τις δόσεις του 2022 και του 2023, οι οποίες εκτιμώνται σε 5,3 δισ. ευρώ.

Αξίζει να σημειωθεί ότι το επόμενο δίμηνο προγραμματίζεται και η πρόωρη αποπληρωμή των εναπομεινάντων ομολόγων προς το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ), ύψους 1,7 δισ. ευρώ.

«Σχεδιάζουμε να ολοκληρώσουμε την αποπληρωμή στους επόμενους δύο μήνες. Αυτό θα μας βοηθήσει να μειώσουμε το χρέος ως ποσοστό του ΑΕΠ. Θα δώσει επίσης ένα σήμα στις αγορές ότι η ελληνική οικονομία είναι ισχυρή και υγιής» δήλωσαν στο Reuters ανώνυμες πηγές.

Πέραν της συμβολικής σημασίας αυτών των κινήσεων, η οποία αφορά την αξιοπιστία της χώρας και το κλείσιμο των υποχρεώσεων προς το Ταμείο, οι πρόωρες αποπληρωμές έχουν και ένα διττό όφελος για την ελληνική οικονομία.

Η Αθήνα θα γλιτώσει περί τα 75 με 80 εκατομμύρια ευρώ από την πρόωρη καταβολή (35 έως 40 εκατ. ευρώ από τα δάνεια του ΔΝΤ και 40 εκατ. ευρώ από τα δάνεια της Ε.Ε.)

Τα παραπάνω ομόλογα θα έπρεπε να αποπληρωθούν κανονικά μέσα στα επόμενα δύο χρόνια με προσφυγή και στις διεθνείς κεφαλαιαγορές, στις οποίες αναμένεται αύξηση της αβεβαιότητας και της μεταβλητότητας, εν μέσω της απόσυρσης των μέτρων στήριξης των κεντρικών τραπεζών.

Ποια ομόλογα πληρώνουμε πρόωρα

Τα ομόλογα προς το ΔΝΤ είναι τα τελευταία που πρέπει να πληρωθούν προς τον διεθνή οργανισμό. Σύμφωνα με τον αρχικό υπολογισμό, το συγκεκριμένο ποσό θα έπρεπε να εξοφληθεί την περίοδο 2022 – 2024. Το όφελος από την πρόωρη πληρωμή εκτιμάται σε 35 έως 40 εκατ. ευρώ.

Τον Μάρτιο, παράλληλα, αναμένεται και η εξόφληση 5,3 δισ. ευρώ, η οποία αφορά τα διμερή δάνεια που έλαβε η Ελλάδα τον Μάιο του 2010, στο πλαίσιο του πρώτου πακέτου βοήθειας. Πρόκειται για ομόλογα, τα οποία κανονικά έληγαν μέσα στο 2022 – 2023.

Το συνολικό ποσό των συγκεκριμένων δανείων -φέρουν την ονομασία Greek Loan Facility (GLF)- ανέρχεται σε 80 δισ. ευρώ, εκ των οποίων προς εξόφληση απομένουν 53 δισ. ευρώ, με ημερομηνία λήξης το 2041.

Η εξοικονόμηση από την πρόωρη αποπληρωμή των 5,3 δισ. ευρώ εκτιμάται σε 40 εκατ. ευρώ.

Αξίζει να σημειωθεί ότι τόσο το ΔΝΤ όσο και η Κομισιόν έχουν χαιρετίσει την πρόθεση της Ελλάδας να προχωρήσει σε αυτές τις πρόωρες εξοφλήσεις, συμφωνώντας ότι αποτελούν δείγμα ενίσχυσης της φερεγγυότητας και προόδου της οικονομίας.

DBRS: Πιθανές πιέσεις στο αξιόχρεο της Ελλάδας λόγω Ουκρανίας

Ο αντίκτυπος του γεωπολιτικού ρίσκου στα ρωσοουκρανικά σύνορα μπορεί να επηρεάσει την πιστοληπτική αξιολόγηση της Ελλάδας, σύμφωνα με την DBRS Morningstar, αφού, όπως επισημαίνεται, η εξάρτηση της χώρας μας από το ρωσικό φυσικό αέριο είναι ως έναν βαθμό περιορισμένη αλλά σε κάθε περίπτωση σημαντική. Ειδικότερα, σύμφωνα με report του καναδικού οίκου πιστοληπτικής αξιολόγησης, που δημοσιεύτηκε σήμερα Πέμπτη 3 Φεβρουαρίου 2022, η ανάπτυξη στρατευμάτων τόσο εκ μέρους του NATO όσο και από την πλευρά της Ρωσίας στα σύνορα με την Ουκρανία αποτιμάται ως ιδιαίτερα επικίνδυνη.

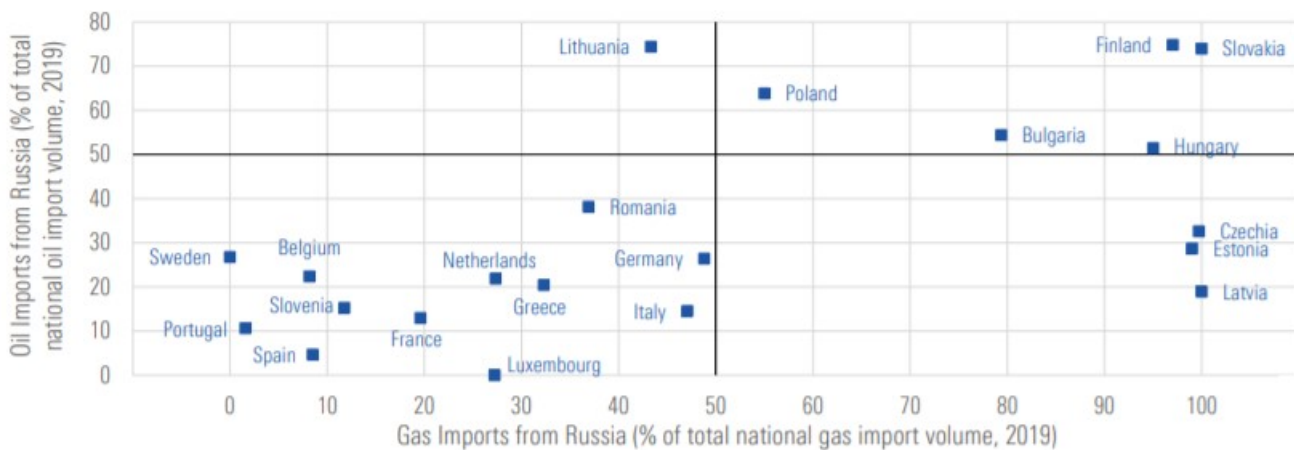
Σύμφωνα με το βασικό σενάριο της DBRS, η ένταση θα αποκλιμακωθεί μέσω της διπλωματίας, αλλά τίποτε δεν μπορεί να αποκλειστεί. Αν προκύψει κλιμάκωση, θα υπάρξουν κυρώσεις εκ μέρους της Δύσης και αντικυρώσεις εκ μέρους της Μόσχας, οι οποίες θα επιδεινώσουν την ενεργειακή κρίση στην Ευρώπη.

Και, φυσικά, υπάρχει ιστορικό προηγούμενο: Τον Ιανουάριο του 2009, οι προμήθειες μέσω Ουκρανίας σταμάτησαν όταν προέκυψε διαφωνία ως προς την τιμολόγηση μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας, γεγονός που επηρέασε την παράδοση φυσικού αερίου στα περισσότερα κράτη μέλη της ΕΕ.

Αν μη τι άλλο, ο ασφαλής ενεργειακός εφοδιασμός είναι σημαντικός για την ευημερία των Ευρωπαίων πολιτών, για τη διατήρηση της βιομηχανικής παραγωγής σε υψηλά επίπεδα και για την οικονομική ανάπτυξη. Και σε αυτή την περίπτωση, λοιπόν, οι οικονομικές και δημοσιονομικές επιπτώσεις από την εργαλειοποίηση της ενεργειακής πολιτικής θα είχαν σημαντικές συνέπειες στην πιστοληπτική αξιολόγηση των κρατών μελών της ΕΕ.

Το παρακάτω Σχήμα της DBRS δείχνει την ευπάθεια της Ευρώπης σε ό,τι αφορά την υψηλή εξάρτησή της από τις εισαγωγές ρωσικού πετρελαίου και φυσικού αερίου. Οι χώρες στο επάνω δεξιό τμήμα είναι οι πιο εξαρτημένες και στο κάτω αριστερό τμήμα είναι οι λιγότερο εξαρτημένες, ενώ πολλές γύρω από το μεσαίο τμήμα εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό (σε αυτές ανήκει και η Ελλάδα). Σύμφωνα με τη βάση δεδομένων Παγκόσμιας Ολοκληρωμένης Εμπορικής Λύσης (WITS) της Παγκόσμιας Τράπεζας, οι ρωσικές εξαγωγές καυσίμων στην ΕΕ ανήλθαν σε 109,4 δισεκατομμύρια δολάρια ΗΠΑ το 2019, το ήμισυ των συνολικών εξαγωγών καυσίμων (σημαντικά κέρδη για τη Ρωσία).

Exhibit 1 EU Imports of Oil and Gas from Russia



Source: Eurostat, DBRS Morningstar calculations.

Πάντως, τυχός διακοπές εφοδιασμού θα ήταν οικονομικά επιζήμιες τόσο για τη Ρωσία όσο και για τις ευρωπαϊκές οικονομίες. Η Ρωσία μπορεί στην αρχή να ωφεληθεί από τις αυξήσεις στις τιμές, αλλά μακροπρόθεσμα θα μειωθούν πολύ οι εξαγωγές της. Από την άλλη, η Ευρώπη δεν θα μπορούσαν να αντικαταστήσουν το ρωσικό πετρέλαιο και φυσικό αέριο σε σύντομο χρονικό διάστημα.

Σημειώνεται πως οι τιμές στην Ενέργεια είναι ήδη υψηλές και τα αποθέματα φυσικού αερίου χαμηλά λόγω των διαταραχών στις εφοδιαστικές αλυσίδες που σχετίζονται με την πανδημία και τις καιρικές συνθήκες.



BlackRock: Προς αύξησης μεταβλητότητας και αστάθεια στις αγορές

Για μεταβλητότητα και αστάθεια στις αγορές, προσεχώς, κάνει λόγο στο εβδομαδιαίο σχόλιό της η BlackRock. Πιο συγκεκριμένα, ο επενδυτικός κολοσσός διατηρεί τη σύσταση «overweight» για τις μετοχές –αν και μετρίως—, ωστόσο την ίδια στιγμή κρούει τον κώδωνα του κινδύνου για υποβάθμισή τους σε «neutral», δεδομένων της αυστηροποίησης της νομισματικής πολιτικής εκ μέρους της Fed, αλλά και των γεωπολιτικών εντάσεων τόσο στα ουκρανικά σύνορα όσο και με το Ιράν.

Η πτώση –περίπου 10%– στις μετοχές από τον Ιανουάριο, σε αντίθεση με την άποψη του επενδυτικού κολοσσού για τα θεμελιώδη μεγέθη, τις κάνει πιο ελκυστικές... φαινομενικά, αφού, όπως επισημαίνεται, αν ληφθούν υπόψη τα υψηλότερα επιτόκια που έρχονται, κρίνεται πως τα περιουσιακά στοιχεία δεν έχουν πέσει αρκετά...

Ως εκ τούτου, η επενδυτική εταιρεία θεωρεί ότι το κλείσιμο κάποιων θέσεων, η ρευστοποίηση και απόσυρση από τις αγορές είναι ενδεδειγμένη τακτική... καθώς επίκειται ισχυρή μεταβλητότητα και αστάθεια.

Οι καταλύτες

Εύλογα, η αβεβαιότητα κυριαρχεί, και γι' αυτή συντρέχουν οι εξής λόγοι:

1. Η πολιτική σύγχυση από άποψη νομισματικής και δημοσιονομικής πολιτικής μπορεί να συνεχιστεί. Η Fed δικαίως προτίθεται να ομαλοποιήσει την πολιτική της και να άρει τα μέτρα στήριξης, για αυτό θα βγάλει το πόδι από το γκάζι...

Όμως, σύμφωνα με την BlackRock, υπάρχει ένα ζήτημα: Η κεντρική τράπεζα βλέπει στο 2022 ένα νέο 2015... Μια τέτοια λογική θα μπορούσε να οδηγήσει σε υπερβολική αυστηροποίηση.

«Η οικονομία απλά ξαναπαίρνει εμπρός, δεν έχει ανακάμψει» επισημαίνει ο επενδυτικός κολοσσός. Τυχόν υπερβάλλον ζήλος, όπως διαφαίνεται, θα οδηγήσει σε επιβράδυνση.

2. Γεωπολιτικοί κίνδυνοι: Η αντιπαράθεση NATO – Ρωσία στο ουκρανικό πεδίο, αλλά και οι κάκιστες σχέσεις με το Ιράν... για τα πυρηνικά θα χτυπήσουν το επενδυτικό κλίμα, άρα και τις μετοχές.

3. Οι τρέχουσες αποτιμήσεις των μετοχών είναι μετρίως φθηνότερες, με άλλα λόγια εξακολουθούν να είναι αυξημένες.



Πού θα πάνε τα επιτόκια σύμφωνα με τις προβλέψεις 10 οίκων

Ενώ η Τράπεζα της Αγγλίας, που ήταν η πρώτη από τις μεγάλες κεντρικές τράπεζες που αύξησε τα επιτόκια, αναμένεται να προχωρήσει αύριο σε μία δεύτερη αύξηση επιτοκίων κατά 0,25% στο 0,50%, οι μεγάλες επενδυτικές τράπεζες αρχίζουν να αναπροσαρμόζουν τις προβλέψεις τους ώστε να προσαρμοστούν στον πιο «γερακίσιμο» τόνο των κεντρικών τραπεζών σχετικά με την πορεία της ανόδου των επιτοκίων στις ΗΠΑ και την ευρωζώνη.

Στις πιο επιθετικές τους προβλέψεις μάλιστα, δεν αποκλείουν η fed τον Μάρτιο να αυξήσει τα επιτόκια κατά 0,50% και όχι κατά 0,25% όπως αναμένεται ή συνολικά εφέτος να προχωρήσει σε 6-7 αυξήσεις επιτοκίων κατά 0,25% η κάθε μία, ενώ από την άλλη πλευρά, η EKT δεν αποκλείεται να αρχίσει τις αυξήσεις επιτοκίων εφέτος, καθώς παρά το γεγονός ότι οι προθεσμιακές αγορές αναμένουν δύο αυξήσεις επιτοκίων κατά 10 μονάδες βάσης στο β' εξάμηνο εφέτος, από τις μεγάλες επενδυτικές τράπεζες μόνο η Deutsche Bank αναμένει αύξηση των επιτοκίων κατά 0,25% στις 22 Δεκεμβρίου.

Με τον πληθωρισμό της ευρωζώνης να σημειώνει πάντως νέο ιστορικό υψηλό τον περασμένο μήνα, διαψεύδοντας τις προσδοκίες για μεγάλη υποχώρηση και ενισχύοντας την άποψη ότι οι πιέσεις στις τιμές ίσως να μην είναι τόσο αβλαβείς και προσωρινές όσο θεωρεί η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (EKT). Ο πληθωρισμός στις 19 χώρες του ευρώ επιταχύνθηκε στο 5,1% τον Ιανουάριο από 5% τον Δεκέμβριο, ενώ οι αναλυτές ανέμεναν υποχώρηση στο 4,4%.

Η αύξηση 5,1% είναι υπερδιπλάσια του στόχου της EKT για 2%, αλλά η κεντρική τράπεζα, η οποία συνεδριάζει την Πέμπτη, υποβαθμίζει εδώ και μήνες τις πληθωριστικές πιέσεις, λέγοντας ότι οι λόγοι ανόδου των τιμών είναι προσωρινοί και ότι ο πληθωρισμός θα υποχωρήσει από μόνος του. Ενώ η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ έχει εγκαταλείψει το αφήγημα περί «παροδικού» πληθωρισμού, η EKT εμμένει στην εκτίμηση αυτή, υποστηρίζοντας ότι η αύξηση των μισθών, αποτελεί προϋπόθεση για μόνιμα υψηλό πληθωρισμό.

Στις αγορές πάντως παρατηρείται μία στροφή στο κόστος δανεισμού στην ζώνη του ευρώ, με τις αγορές να ανησυχούν ότι η EKT εξετάζει ποια μια ταχύτερη της αναμενόμενης πορεία ασυτηροποίησης της νομισματικής πολιτικής για την αναχαίτιση του πληθωρισμού στη συνεδρίασή της την Πέμπτη. Οι κίνδυνοι ότι η EKT θα επιταχύνει τον προγραμματισμό για έξοδο (από την χαλάρωση) την Πέμπτη έχουν αυξηθεί, ανέφεραν οι αναλυτές της Commerzbank σε σημείωμα προς τους πελάτες.

Σύμφωνα με τα στοιχεία της Tradeweb, παρατηρείται μία παγκόσμια μεταστροφή στις αγορές χρέους, καθώς οι επενδυτές προετοιμάζονται για υψηλότερα επιτόκια. Η αξία των ομολόγων της ευρωζώνης με αρνητική απόδοση διαμορφώθηκε στο τέλος του Ιανουαρίου στα 4,38 τρισεκατομμύρια ευρώ από 5,1 τρισεκατομμύρια ευρώ στο τέλος του Δεκεμβρίου. Το χρέος με αρνητική απόδοση αποτελεί πλέον περίπου το 48% του συνόλου της αγοράς κρατικών ομολόγων της ευρωζώνης που ξεπερνά τα 9 τρισεκατομμύρια ευρώ στην πλατφόρμα Tradeweb.

Βρίσκεται, δηλαδή, στο χαμηλότερο επίπεδο από τον Απρίλιο του 2019. Στη ζώνη του ευρώ, οι αποδόσεις ήταν βαθιά αρνητικές και είχαν φθάσει ως το 69% της συνολικής αγοράς, απόρροια και των αγορών ομολόγων της EKT που ήθελε να αποφύγει τις αποπληθωριστικές πιέσεις τονώνοντας και την ανάπτυξη των οικονομιών. Όταν οι αποδόσεις είναι κάτω του 0%, οι επενδυτές πληρώνουν στην ουσία τα κράτη για τα δανείισμα. Με τον πληθωρισμό πάντως τώρα να τρέχει σε επίπεδα ρεκόρ στο 5%, οι αγορές έχουν αρχίσει να προεξοφλούν μία περισσότερο δυναμική αντίδραση από την EKT.

Ειδικότερα 10 κορυφαίοι οίκοι προβλέπουν τα εξής:

Nomura: Εκτιμά πως η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ θα αυξήσει το επιτόκιο αναφοράς τον Μάρτιο κατά 50 μονάδες βάσης (bps), ενώ θα ακολουθήσουν το 2022 τρεις αυξήσεις επιτοκίων κατά 0,25% τον Μάιο, τον Ιούνιο και τον Ιούλιο, με την χρονιά να κλείνει με μία ακόμη κατά 25 μονάδες βάσης το Δεκέμβριο.

Bank of America: Οι οικονομολόγοι της τράπεζας έχουν υιοθετήσει επίσης μία από τις επιθετικές προβλέψεις αναμένοντας πως το 2022, η fed θα αυξήσει τα επιτόκια κατά 25 μονάδες βάσης σε κάθε συνεδρίασή της αρχής γενομένης από τον Μάρτιο και συνολικά επτά φορές εφέτος, ενώ το 2023 θα συνεχίσει με τέσσερις αυξήσεις επιτοκίων- μία για κάθε τρίμηνο κατά 25 μονάδες βάσης η κάθε μία.

Deutsche Bank: Προβλέπει τώρα πως το επιτόκιο καταθέσεων της EKT από το αρνητικό -0,50% σήμερα θα αυξάνει κατά 0,25% ανά τρίμηνο τα επιτόκια αρχής γενομένης από της 22 Δεκεμβρίου του 2022, ώστε τα επιτόκια να φθάσουν στο 0,50% στο τέλος του Σεπτεμβρίου του 2023 και στην συνέχεια με αργό ρυθμό να φθάσουν στο 1% το Δεκέμβριο του 2024. Παράλληλα, θεωρεί πως είναι υπαρκτός ο κίνδυνος μιας ακόμη μεγαλύτερης έκπληξης από την Fed η οποία αρχής γενομένης από τον Μάρτιο να αυξήσει τα επιτόκια όχι κατά 4 φορές όπως προεξοφλεί η αγορά αλλά κατά 6 ή 7 φορές εφέτος.

Citigroup: Αναμένει αυξήσεις κατά 0,25% των επιτοκίων και συνολικά 4 φορές τόσο το 2022 όσο και το 2023 από την Fed, ενώ η EKT θα αυξάνει τα επιτόκια αναφοράς της κατά δύο φορές ετησίως την περίοδο 2023-2025.

BNP Paribas: Αναμένει έως και έξι αυξήσεις κατά 25 bps το 2022 από τέσσερις που προέβλεπε προηγουμένως, ενώ στο τέλος του 2023 το εύρος στόχου των Fed Funds θα κυμανθεί στο 2,25%-2,50%, δηλαδή 25 μονάδες βάσης υψηλότερα από μια προηγούμενη της πρόβλεψη.

PIMCO: Τα υψηλά επίπεδα χρέους θα περιορίσουν τον ανοδικό κύκλο των επιτοκίων στις ΗΠΑ συνολικά ως το 2,25%-2,50%, εκτιμά και η κορυφαία εταιρεία διαχείρισης κεφαλαίων. Να σημειωθεί πως το 2,50% θεωρείται από τις αγορές ως το όριο, καθώς μετά από αυτό μεγαλύτερες αυξήσεις επιτοκίων οδηγούν ιστορικά σε «ξεπούλημα» στα χρηματιστήρια. Για το 2022 πάντως, αρχής γενομένης από τον Μάρτιο, αναμένει 4 αυξήσεις επιτοκίων από την fed η οποία θα μειώσει και κατά 1 τρις. δολ. ως το τέλος του 2023 τον ισολογισμό της.

Όσον αφορά την EKT, εκτιμά πως η συνεδρίαση του Μαρτίου θα είναι σημαντική, καθώς σε περίπτωση νέου, πιο επιθετικών προβλέψεων, για την πορεία του πληθωρισμού του 2023 και του 2024, τότε η αναμενόμενη πορεία της νομισματικής σύσφιξης θα επιταχυνθεί.

Oxford Economics: Η Fed θα αρχίσει τις αυξήσεις επιτοκίων τον Μάρτιο κατά 0,25%, ενώ θα ακολουθήσουν άλλες τρεις αυξήσεις ώστε τα επιτόκια να φθάσουν το 1% το 2022. Παράλληλα θα αρχίσει τη μείωση του ισολογισμού της κατά 90 δισ. δολ./μήνα, και συνολικά κατά 400 δισ. δολ. στο δεύτερο εξάμηνο του τρέχοντος έτους και κατά 1 τρις. δολ. το 2023.

Συνέχεια...

Goldman Sachs: Αναμένει εφέτος αυξήσεις επιτοκίων τον Μάρτιο, τον Ιούνιο, τον Σεπτέμβριο και τον Δεκέμβριο, αλλά όπως αναφέρει, οι πληθωριστικές πιέσεις «επηρεάζουν το βασικό της σενάριο» και καθιστούν πιθανό το ενδεχόμενο η Fed να προχωρά σε αυξήσεις σχεδόν «σε κάθε συνεδρίασή της εφέτος μέχρι να αλλάξει η εικόνα του πληθωρισμού».

JPMorgan: Αναμένει τώρα πέντε αυξήσεις επιτοκίων φέτος από την fed, αναπροσαρμόζοντας την προηγούμενη πρόβλεψή της για τέσσερις, αλλά μείωσε την πρόβλεψή της για το 2023 από τέσσερις σε τρεις, ενώ ο πρόεδρος και διευθύνων σύμβουλος της τράπεζας, Jamie Dimon, δεν απέκλεισε προσφάτως να υπάρξουν ακόμη και 6-7 αυξήσεις επιτοκίων εφέτος.

ING: Αναμένει τουλάχιστον τέσσερις αυξήσεις επιτοκίων εφέτος από την fed, ενώ καθώς η οικονομία της ευρωζώνης βρίσκεται σε διαφορετική φάση του οικονομικού κύκλου «βλέπει» τρία στάδια για την επιστροφή της ΕΚΤ στην κανονικότητα: το τέλος των αγορών περιουσιακών στοιχείων, το τέλος των αρνητικών επιτοκίων καταθέσεων και την σταδιακή άνοδο των επιτοκίων τους επόμενους 12-18 μήνες.

Πηγή: Οικονομικός Ταχυδρόμος



ΟΟΣΑ: Υψηλό ζοετίας για τον πληθωρισμό στις πλούσιες χώρες

Σε υψηλό 30 ετών έφτασε ο πληθωρισμός στις εύρωστες οικονομίες του κόσμου πιέζοντας τόσο τα νοικοκυριά όσο και τις κεντρικές τράπεζες να προχωρήσουν σε αυξήσεις επιτοκίων για την αντιμετώπισή του.

Σύμφωνα με τα στοιχεία που δόθηκαν σήμερα στη δημοσιότητα, ο ετήσιος ρυθμός αύξησης του δείκτη τιμών καταναλωτή στην ομάδα των ανεπτυγμένων χωρών του ΟΟΣΑ έφτασε στο 6,6% τον Δεκέμβριο, έναντι από 1,2% τον αντίστοιχο μήνα του 2020. Πρόκειται για το μεγαλύτερο ποσοστό από τον Ιούλιο του 1991.

Στο μεταξύ, σήμερα η Τράπεζα της Αγγλίας ανακοίνωσε ήδη αύξηση επιτοκίων στο 0,5% , ενώ σταθερή στην πρόθεση της να μην αλλάξει ακόμη ρότα στη νομισματική της πολιτική παρά τη διόγκωση των πληθωριστικών πιέσεων παρέμεινε και σήμερα η ΕΚΤ.

Η ενέργεια παρέμεινε κύρια αιτία για την επιτάχυνση του πληθωρισμού στον ΟΟΣΑ, με ετήσιο ρυθμό αύξησης 25,6%, οριακά κάτω από το αντίστοιχο ποσοστό του Νοεμβρίου. Η πτώση, όμως, υπεραντισταθμίστηκε από την επιτάχυνση της αύξησης των τιμών στα τρόφιμα, η οποία διαμορφώθηκε στο 6,8% τον Δεκέμβριο, 1,3 μονάδες πάνω από τον Νοέμβριο – υπερδιπλάσιο ποσοστό από τον Δεκέμβριο του 2020.

Οι τιμές αυξήθηκαν στα περισσότερα είδη και ο ετήσιος ρυθμός πληθωρισμού του ΟΟΣΑ -εξαιρουμένης της ενέργειας που χαρακτηρίζεται από αστάθεια και των τροφίμων- αυξήθηκε απότομα στο 4,6%.

Ο υψηλός πληθωρισμός διαμορφώθηκε με βάση πολλές χώρες, με τις τιμές να αυξάνονται πολύ πάνω από τον στόχο του 2% των κεντρικών τραπεζών σε ΗΠΑ, Ηνωμένο Βασίλειο, Γερμανία, Καναδά, Ιταλία και Γαλλία.

Επιπλέον, ο πληθωρισμός επιταχύνθηκε περαιτέρω στην ευρωζώνη και στις ΗΠΑ τον Ιανουάριο.

Για το 2021 συνολικά, ο ετήσιος πληθωρισμός στις χώρες-μέλη του ΟΟΣΑ αυξήθηκε στο 4%, ο υψηλότερος ετήσιο μέσο όρο από το 2000.