

Οικονομικά - Εταιρικά Νέα



Προσδοκίες για νέες αναβαθμίσεις- Στο επίκεντρο η ετυμηγορία της Moody's

Στο μικροσκόπιο των οίκων αξιολόγησης μπαίνει η ελληνική οικονομία, καθώς ξεκινούν οι πρώτες αξιολογήσεις για το 2025. Το 2024 είχε κλείσει με την αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας σε υψηλότερη θέση εντός επενδυτικής βαθμίδας από τον οίκο Score.

Στο υπουργείο Οικονομικών εκτιμούν ότι το 2025 θα είναι έτος νέων αναβαθμίσεων, λόγω της συνέχισης των ισχυρών αναπτυξιακών επιδόσεων της οικονομίας, της απρόσκοπτης απορρόφησης των πόρων του Ταμείου Ανάκαμψης και των μεταρρυθμίσεων που αυτή συνεπάγεται καθώς και των υψηλών πρωτογενών πλεονασμάτων που καταγράφει ο προϋπολογισμός.

Τον «χορό» των αξιολογήσεων θα ανοίξει στις 7 Μαρτίου, ο канаδικός οίκος DBRS, ο οποίος είχε αναβαθμίσει τις προοπτικές της οικονομίας από «σταθερές» σε «θετικές», τον περασμένο Σεπτέμβριο. Πρόσφατα ο οίκος σε ανάλυσή του τόνιζε ότι η ελληνική οικονομία έχει επιδείξει αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα παρά τα πολλαπλά σοκ(πανδημία, ενεργειακή κρίση) και παραμένει στο δρόμο της βιώσιμης ανάπτυξης.

Ο DBRS έδωσε στην Ελλάδα την επενδυτική βαθμίδα τον Σεπτέμβριο του 2023 (BBB με σταθερή τάση) και τον Σεπτέμβριο του 2024 αναβάθμισε την τάση σε θετική, δημιουργώντας έτσι προσδοκίες για μία νέα αναβάθμιση του ελληνικού αξιόχρεου φέτος. Αν αυτή δεν έρθει τον Μάρτιο, θα υπάρχει μία ακόμη δυνατότητα με τη νέα αξιολόγηση του οίκου στις 5 Σεπτεμβρίου.

Θα ακολουθήσει, μία εβδομάδα αργότερα, στις 14 Μαρτίου ο οίκος Moody's που αναβάθμισε τις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας από «σταθερές» σε «θετικές» τον Σεπτέμβριο.

Ο Moody's είναι ο μόνος από τους πέντε αναγνωρισμένους από την ΕΚΤ οίκους, ο οποίος δεν έχει δώσει ακόμη την επενδυτική βαθμίδα στην Ελλάδα, αλλά φέτος μπορεί να είναι η χρονιά που θα συμβεί αυτό, δεδομένου ότι η αξιολόγησή του είναι ένα σκαλοπάτι παρακάτω (Ba1) και τον περασμένο Σεπτέμβριο αναθεώρησε τις προοπτικές σε θετικές. Η δεύτερη αξιολόγηση του Moody's φέτος θα γίνει στις 19 Σεπτεμβρίου.

Ο οίκος αξιολόγησης Moody's τον περασμένο Σεπτέμβριο αναθεώρησε σε θετική από σταθερή την προοπτική της πιστοληπτικής διαβάθμισης της χώρας (Ba1), επισημαίνοντας την καλύτερη των εκτιμήσεων εκτέλεση του προϋπολογισμού και τη βελτίωση του τραπεζικού τομέα.

Στις 18 Απριλίου θα είναι η σειρά της Standard & Poor's να ανακοινώσει τη δική της αξιολόγηση.

Τα ελληνικά ομόλογα

Το 2024 ήταν σημείο καμπής για τα ελληνικά ομόλογα καθώς υπήρξε υψηλότερη ζήτηση από ξένους επενδυτές, και μάλιστα από επενδυτές που είχαν να αγοράσουν ελληνικούς τίτλους για περισσότερα από 10 έτη.

Σύμφωνα με τον Riccardo Abbona, Managing Director Head of DCM & Risk Solutions, Greece & Italy - Barclays η νέα σύνθεση της επενδυτικής βάσης επιβεβαιώθηκε και από την προσθήκη 26 νέων λογαριασμών στη λίστα των Top-50 επενδυτών για ελληνικά ομόλογα του 2024.

Το 2024, η Ελλάδα/ΟΔΔΗΧ, δεδομένης της επίτευξης επενδυτικής βαθμίδας του 2023, προχώρησε σε δύο πολύ επιτυχημένες νέες εκδόσεις αναφοράς ΟΕΔ με διάρκεια 10 και 30 ετών. Μέσω αυτών των δύο κοινοπρακτικών εκδόσεων ομολόγων, η Ελλάδα άντλησε 4 δισ. ευρώ και 3 δισ. ευρώ αντίστοιχα, ποσό ρεκόρ όσον αφορά τα εκδοθέντα ποσά και ταυτόχρονα διέυρυνε τη βάση των επενδυτών πραγματικού χρήματος κατά 30%, έχοντας επιτύχει νέα ρεκόρ όσον αφορά το μέγεθος των βιβλίων εντολών, την ποιότητα των επενδυτών και τη μείωση των περιθωρίων δανεισμού. Σύμφωνα με την Alpha Bank ο δείκτης των ελληνικών κρατικών ομολόγων κατέγραψε το 2024 τη δεύτερη μεγαλύτερη συνολική απόδοση (μετά την Ιταλία) ανάμεσα στις χώρες της Ευρωζώνης.

Υπάρχουν αρκετοί καταλύτες που θα μπορούσαν να συντηρήσουν την θετική πορεία των Ελληνικών ομολόγων και το 2025. Κατ' αρχήν, το υποστηρικτικό μακροοικονομικό περιβάλλον, με προεξέχουσα την συνεχιζόμενη δημοσιονομική υπεραπόδοση, ενισχύει τα περιθώρια για περαιτέρω αναβαθμίσεις της αξιολόγησης του Ελληνικού χρέους την επόμενη διετία 2025-2026.

Η πολιτική πρόωρης αποπληρωμής δημοσίου χρέους θα συνεχιστεί το 2025. Η κυβέρνηση εντός του επόμενου έτους θα προχωρήσει στην πρόωρη αποπληρωμή δανείων ύψους 5 δισ. ευρώ από δάνεια του Greek Loan Facility τα οποία θα ωριμάζαν μεταξύ 2033 και 2042.

Σύμφωνα με τις προβλέψεις το δημόσιο χρέος από 163,9% του ΑΕΠ στο τέλος του 2023 εκτιμάται ότι θα μειωθεί στο 154% του ΑΕΠ στο τέλος του 2024, για να περιοριστεί περαιτέρω στο 147,5% του ΑΕΠ στο τέλος του 2025. Το ΔΝΤ συνεκτιμώντας τη δημοσιονομική πρόοδο της χώρας και τους ρυθμούς ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας έχει προβλέψει ότι η μείωση του χρέους θα ανέλθει σε 30 μονάδες του ΑΕΠ έως το 2029.

Μέσα στο 2025 αναμένεται ο οίκος Moody's να αναβαθμίσει τη χώρα σε επενδυτική βαθμίδα, κάτι που θα συντηρήσει τη ζήτηση για ελληνικά ομόλογα, σύμφωνα με τους αναλυτές της Alpha Bank.

Η Wood σε πρόσφατη ανάλυση θεωρεί ότι τα ελληνικά ομόλογα είναι «αδικημένα», με βάση το δυνατό story της ελληνικής οικονομίας.

«Ταύρος» για τα ελληνικά ομόλογα δηλώνει ο ελβετικός οίκος UBS και «βλέπει» αναβάθμιση σε επενδυτική βαθμίδα από την Moody's. Τονίζει ότι τα ελληνικά ομόλογα αποτελούν ευκαιρία αγοράς.



Alpha Bank: Στρατηγική για πιστωτική επέκταση, διανομή μερισμάτων και νέες εξαγορές

Η Alpha Bank σχεδιάζει να εκμεταλλευτεί τα ισχυρά κεφαλαιακά πλεονάσματα που δημιούργησε τα τελευταία τρία χρόνια, με στόχο να ενισχύσει την αξία για τους μετόχους της. Κατά την παρουσίαση των αποτελεσμάτων του 2024 και του επιχειρησιακού σχεδίου για την περίοδο 2025–2027, ο CEO του ομίλου, Βασίλης Ψάλτης, ανέλυσε τη στρατηγική της τράπεζας, η οποία εστιάζει σε τρεις βασικούς στόχους:

Ισχυρή πιστωτική επέκταση και αύξηση των εσόδων από προμήθειες.

Επιβράβευση των μετόχων με διανομή του 50% των καθαρών κερδών από εδώ και στο εξής.

Διενέργεια νέων εξαγορών με στρατηγικό και χρηματοοικονομικό νόημα.

Ο κ. Ψάλτης ανέφερε ότι η τράπεζα σκοπεύει να επιστρέψει στους μετόχους της 1,3 δισ. ευρώ στην τριετία 2025–2027. Για το 2025, το ποσοστό διανομής θα είναι 50%, και θα παραμείνει στα ίδια επίπεδα μέχρι το τέλος της υπό εξέταση περιόδου. Το μέρισμα του 2025 θα κατανεμηθεί ως εξής: 25% σε επιστροφή κεφαλαίου σε μετρητά και 75% σε πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών. Αυτή η κατανομή επιλέχθηκε, καθώς προσφέρει μεγαλύτερη αξία για τους μετόχους, δεδομένης της τρέχουσας χρηματιστηριακής αξίας της τράπεζας, και θα αναπροσαρμόζεται ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς.

Επιπλέον, η Alpha Bank διαθέτει πλεόνασμα κεφαλαίων ύψους 1,3 δισ. ευρώ, το οποίο προγραμματίζεται να χρησιμοποιηθεί για νέες εξαγορές και συγχωνεύσεις. Ο κ. Ψάλτης τόνισε ότι υπάρχουν αρκετές ευκαιρίες για εξαγορές, οι οποίες όμως θα αποφασιστούν με αυστηρά κριτήρια. Οι εξαγορές πρέπει να ευθυγραμμίζονται με τη στρατηγική της τράπεζας, να μην επηρεάζουν τη μερισματική πολιτική και να επιτυγχάνουν απόδοση άνω του 15%. Στο πλαίσιο αυτό, αναφέρθηκε στις πρόσφατες εξαγορές της Flexfin, στον τομέα του factoring, και της Astrobank στην Κύπρο.

Ο κ. Ψάλτης εκτίμησε ότι η εξαγορά της Astrobank θα έχει θετική επίδραση στα έσοδα ανά μετοχή, εδραιώνοντας τη θέση της Alpha Bank ως την τρίτη μεγαλύτερη συστημική τράπεζα στην Κύπρο και διπλασιάζοντας την κερδοφορία της. Επίσης, η εξαγορά της Flexfin, μιας fintech εταιρείας με καινοτόμο πλατφόρμα υπηρεσιών factoring για μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις, θα ενσωματωθεί με την ABC Factors, ενισχύοντας τις υπηρεσίες της τράπεζας στον συγκεκριμένο τομέα.

Τέλος, ο κ. Ψάλτης επεσήμανε τις προοπτικές που ανοίγονται από τη συνεργασία με τη UniCredit, τόσο για την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων bancassurance και wealth management όσο και για την πιστωτική επέκταση εκτός Ελλάδας.



Π. Μυλωνάς (Εθνική): Στόχος η διανομή 60% των κερδών στην τριετία – Αναμένονται ευκαιρίες εξαγορών

Ο Παύλος Μυλωνάς, διευθύνων σύμβουλος του Ομίλου Εθνικής Τράπεζας (ΕΤΕ), ανέφερε ότι η τράπεζα διαθέτει πάνω από 2 δισ. ευρώ σε επιπλέον κεφάλαια για οργανική ανάπτυξη και εκμετάλλευση ευκαιριών τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, προκειμένου να ενισχύσει περαιτέρω την κερδοφορία της. Η δήλωση αυτή έγινε κατά την παρουσίαση των αποτελεσμάτων του 2024, όπου η τράπεζα κατέγραψε οργανικά κέρδη μετά από φόρους ύψους 1,3 δισ. ευρώ.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ανήλθε στο 18,3%, ενώ η πρόβλεψη για τη διανομή κερδών αυξήθηκε στο 50% από 40% για το εννεάμηνο του 2024. Για την τριετία 2025-2027, η τράπεζα προβλέπει διανομή 60% των καθαρών κερδών. Ο κ. Μυλωνάς σημείωσε ότι οι στόχοι για το 2024 ξεπεράστηκαν, με την απόδοση των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων να φτάνει το 17,5%, ξεπερνώντας τον αρχικό στόχο του 16%. Παρά τον πιθανό γεωπολιτικό κίνδυνο, ο στόχος για το μέρισμα παραμένει αμετάβλητος.

Η διοίκηση της Εθνικής απέφυγε να σχολιάσει οποιαδήποτε εξέλιξη γύρω από την Εθνική Ασφαλιστική, ενώ σε ερώτηση για εξαγορές στην Κύπρο, ο κ. Μυλωνάς δήλωσε ότι η τράπεζα αναζητά ευκαιρίες που θα προσδώσουν αξία στους μετόχους, εστιάζοντας στην ανάπτυξη στους τομείς της τεχνολογίας και της ενέργειας, αναμένοντας τη σωστή ευκαιρία.

Όσον αφορά τα δάνεια, οι εκταμιεύσεις ξεπέρασαν τα 9 δισ. ευρώ το 2024, σημειώνοντας αύξηση κατά 31% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της ισχυρής ανάπτυξης στις μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις, της χρηματοδότησης έργων και της ναυτιλίας. Επίσης, οι εκταμιεύσεις στη λιανική τραπεζική αυξήθηκαν κατά 30% σε ετήσια βάση, φτάνοντας τα 1,5 δισ. ευρώ, καταλαμβάνοντας ηγετικά μερίδια στην αγορά νέων στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους παρουσίασαν αύξηση 4% σε ετήσια βάση το 2024, αντικατοπτρίζοντας τη σημαντική πιστωτική επέκταση, την αύξηση άνω των 3 δισ. ευρώ στα εξυπηρετούμενα δάνεια και την ανθεκτικότητα απέναντι στη μείωση των επιτοκίων Euribor στο τέλος του 2024 σε σχέση με το τέλος του 2023.



Metlen: Με “τέρμα τα γκάζια” τρέχει ο κλάδος ΑΠΕ σε Ελλάδα και εξωτερικό

Σε ισχυρό πόλο κερδοφορίας και εξωστρέφειας έχει αναδειχθεί ο κλάδος ΑΠΕ της Metlen Energy and Metals, κάτι που αποτυπώθηκε και στα μεγέθη της χρήσης 2024 που δημοσιεύθηκαν προ ημερών. Είναι ενδεικτικό ότι ο κύκλος εργασιών της M Renewables αυξήθηκε στο 1,2 δισ. ευρώ (από 734 εκατ. ευρώ το 2023) και τα EBITDA σημείωσαν άλμα 45% στα 349 εκατ. ευρώ (από 240 εκατ. ευρώ το 2023). Τα μεγέθη αυτά καταδεικνύουν τη δυναμική των «πράσινων» δραστηριοτήτων που τρέχουν με υψηλές ταχύτητες σε τρεις διακριτούς πυλώνες: Τα έργα EPC (Engineering, Procurement and Construction), το Asset Rotation Plan (που αφορά στα πράσινα έργα που ωριμάζει και κατασκευάζει η Metlen και τα πωλεί στη συνέχεια, χρηματοδοτώντας με τα έσοδα που αντλεί τα νέα έργα που προσθέτει στο pipeline) και τα έργα ΑΠΕ που αναπτύσσει η Metlen για δικό της λογαριασμό. Όπως μάλιστα σημείωσε ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Metlen Ευάγγελος Μυτιληναίος κατά την ενημέρωση των αναλυτών για τα αποτελέσματα του 2024, το επόμενο μεγάλο deal που βρίσκεται «επί θύραις» θα έχει πράσινο χρώμα και θα αφορά τον πυλώνα του EPC, δηλαδή την κατασκευή έργων ΑΠΕ για λογαριασμό τρίτων, με τη Metlen στο ρόλο του εργολάβου που θα αναλάβει τη μελέτη, προμήθεια και κατασκευή των σταθμών. Σύμφωνα με πληροφορίες, η συμφωνία πιθανόν να εμπεριέχει και την παράμετρο της αποθήκευσης, έναν τομέα όπου η εταιρεία σκοπεύει να δώσει μεγάλη έμφαση τα επόμενα χρόνια.

Η ακτινογραφία του χαρτοφυλακίου ΑΠΕ της Metlen

Το μυστικό της επιτυχίας της M Renewables είναι το γεωγραφικά διαφοροποιημένο, αυτοχρηματοδοτούμενο επιχειρηματικό μοντέλο που είναι capex light, δηλαδή έχει μειωμένες απαιτήσεις όσον αφορά στις κεφαλαιουχικές δαπάνες. Χάρη σε αυτό το μοντέλο, το χαρτοφυλάκιο έργων ΑΠΕ σε λειτουργία έφτασε τα 1,4 GW εγκατεστημένης ισχύος, ξεπερνώντας για πρώτη φορά μέσα στο 2024 το ορόσημο του 1 GW. Στην κατηγορία των έργων εν λειτουργία, η μεγαλύτερη αγορά είναι η Χιλή (587 MW), ακολουθούμενη από την Αυστραλία (377 MW) και την Ελλάδα (371 MW). Έργα σε λειτουργία μικρότερης ισχύος έχει η Metlen στο Ηνωμένο Βασίλειο, την Ιταλία, τη Ρουμανία και τη Νότιο Κορέα.

Ισόποσης ισχύος (1,4 GW) είναι τα έργα υπό κατασκευή σε Ελλάδα (431 MW), Ρουμανία (409 MW), Ηνωμένο Βασίλειο (233 MW), Αυστραλία (150 MW), Ιταλία (114 MW), Βουλγαρία (30 MW), Νότιο Κορέα (24 MW) και Ιρλανδία (14 MW). Τα έτοιμα προς κατασκευή έργα (Ready to Build) σωρεύουν ισχύ 276 MW, εκ των οποίων η μερίδα του λέοντος αφορά δυο αγορές (Ιταλία και Ισπανία). Στο τελευταίο στάδιο ανάπτυξης που αναφέρεται σε έργα που θα φτάσουν στη φάση του Ready to Build βρίσκονται έργα συνολικής 1,8 GW περίπου σε Αυστραλία (523 MW), Ιταλία (507 MW), Ελλάδα (467 MW), Χιλή (186 MW), Ισπανία (60 MW), Ρουμανία (24 MW) και Νότιος Κορέα (17 MW). Εάν σε αυτά προστεθούν και έργα σε αρχικά στάδια ανάπτυξης συνολικής ισχύος 6,2 GW, το άθροισμα είναι ένα χαρτοφυλάκιο ΑΠΕ συνολικής ισχύος άνω των 11 GW που υπόσχεται την παραγωγή περαιτέρω αξίας τα επόμενα χρόνια.

Το γεωγραφικά διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο έργων σε 5 διαφορετικές ηπείρους, ενισχύουν περαιτέρω το Asset Rotation Model. Είναι ενδεικτικό ότι εντός του 2024, η Metlen προχώρησε στη σύναψη συμφωνιών πώλησης φωτοβολταϊκών έργων (SPAs) συνολικής ισχύος 1 GW στην Ευρώπη. Την ίδια στιγμή, η Metlen αναπτύσσει με ταχείς ρυθμούς και το χαρτοφυλάκιο της εντός Ελλάδας, καθώς κατά το περασμένο έτος ξεκίνησαν να κατασκευάζονται 400 MW φωτοβολταϊκών, 48 MW έργων αποθήκευσης (μπαταρίες) που έχουν λάβει λειτουργική και επενδυτική ενίσχυση στον πρώτο διαγωνισμό της ΠΑΕΕ και βρίσκονται υπό κατασκευή με οριζοντα ολοκλήρωσης τα τέλη του έτους και 13 MW αιολικών.

Ο σχεδιασμός για την Ελλάδα

Ο μεσομακροπρόθεσμος σχεδιασμός για την Ελλάδα προβλέπει αύξηση της εγκατεστημένης ισχύος στα επίπεδα των 2,7 GW τα επόμενα χρόνια, μοιρασμένη μεταξύ φωτοβολταϊκών (περί τα 1,3 GW), αιολικών (600-700 MW) και μπαταριών (600-700 MW), με τη διάρκειά τους να βρίσκεται υπό εξέταση. Προβλέπει επίσης εισοδο σε νέες αγορές, τόσο αναπτυσσόμενες όσο και ώριμες -όπως αυτή της Γερμανίας- και αυξημένη έμφαση στην αποθήκευση ενέργειας μέσω μπαταριών (standalone μονάδες και υβριδικά έργα), καθώς εκτιμάται ότι οι μπαταρίες ήρθαν για να μείνουν και ότι το κόστος τους (που έχει ήδη υποχωρήσει σημαντικά τους τελευταίους 18 μήνες) θα γίνει ακόμα πιο ανταγωνιστικό. Υπενθυμίζεται ότι η Metlen είναι ήδη leader στην αποθήκευση ενέργειας στη Μ. Βρετανία και πρόσφατα ανακοίνωσε ότι εξασφάλισε 15ετή συμβόλαια (δηλαδή εγγυημένο έσοδο) για την ανάπτυξη μπαταριών συνολικής ισχύος 50 MW στην Ιταλία. Κοινός παρονομαστής των αγορών αυτών είναι η ύπαρξη αγορών διαθεσιμότητας ισχύος που δημιουργούν τις προϋποθέσεις για στήριξη των έργων που θα επιτύχουν στις προβλεπόμενες διαγωνιστικές διαδικασίες.

Το 2024, εξάλλου, η Metlen σημείωσε σημαντική πρόοδο στην ανάπτυξη, κατασκευή και διαχείριση συστημάτων αποθήκευσης ενέργειας τόσο για τρίτους όσο και για δικά της έργα, φτάνοντας σε συνολική δυναμικότητα αποθήκευσης της τάξης των 700 Μεγαβαττωρών σε σειρά χωρών. Παράλληλα βρίσκεται σε τελική φάση συμβασιοποίησης νέων έργων αποθήκευσης ενέργειας για τρίτους συνολικής ισχύος 2,2 GWh.

Πηγή: Energy Game

FTSE 25: Οι αποδόσεις των μετοχών τον Φεβρουάριο & ytd

Μετοχή	Απόδοση Φεβρουαρίου 2025	Απόδοση 2025
ΒΙΟ	-5,49%	4,41%
CENER	-5,68%	-4,98%
ΤΙΤΣ	-12,25%	-0,25%
ΕΕΕ	22,63%	22,93%
ΟΤΕ	2,88%	0,94%
ΑΡΑΙΓ	-0,92%	6,42%
ΣΑΡ	11,23%	16,54%
ΟΡΤΙΜΑ	7,01%	10,82%
ΔΑΑ	1,98%	9,25%
ΕΛΛΑΚΤΩΡ	0,45%	0,90%
ΓΕΚΤΕΡΝΑ	-1,82%	-0,76%
ΜΥΤΙΛ	2,13%	5,91%
ΛΑΜΔΑ	-6,47%	-10,94%
ΕΛΧΑ	2,63%	11,98%
ΑΛΦΑ	9,16%	20,44%
ΜΠΕΛΑ	1,30%	3,83%
ΕΤΕ	6,49%	16,50%
ΠΕΙΡ	3,47%	17,74%
ΕΥΡΩΒ	3,30%	12,24%
ΕΛΠΕ	4,14%	3,17%
ΕΥΔΑΠ	-5,25%	-2,20%
ΟΠΑΠ	3,26%	8,92%
ΜΟΗ	1,59%	5,14%
ΑΚΤΟΡ	1,94%	8,77%
ΔΕΗ	0,23%	7,13%
ΓΔ	3,77%	9,40%
FTSE 25	4,36%	10,42%
Τραπεζικός Δείκτης	4,84%	16,02%

Πηγή: Καραμανώφ Χρηματιστηριακή