

Οικονομικά - Εταιρικά Νέα

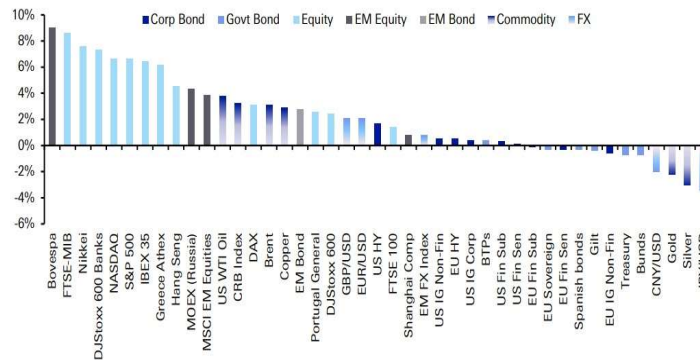


Deutsche Bank: Πρωταθλήτρια στις αποδόσεις φέτος η Αθήνα

Την καλύτερη απόδοση ανάμεσα σε 38 επενδύσεις από όλο τον κόσμο, τις οποίες παρακολουθεί η Deutsche Bank, δίνει το χρηματιστήριο της Αθήνας φέτος, έπειτα και από το ράλι που έφερε το αποτέλεσμα των εκλογών.

Το δεύτερο τρίμηνο του 2023 ήταν το τρίτο κατά σειρά τρίμηνο κερδών για τα διεθνή χρηματιστήρια, με τον S&P 500 να ενισχύεται κατά 8,7%, τον πανευρωπαϊκό δείκτη STOXX 600 στο +2,7% και τον ιαπωνικό Nikkei να κερδίζει 18,5%.

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



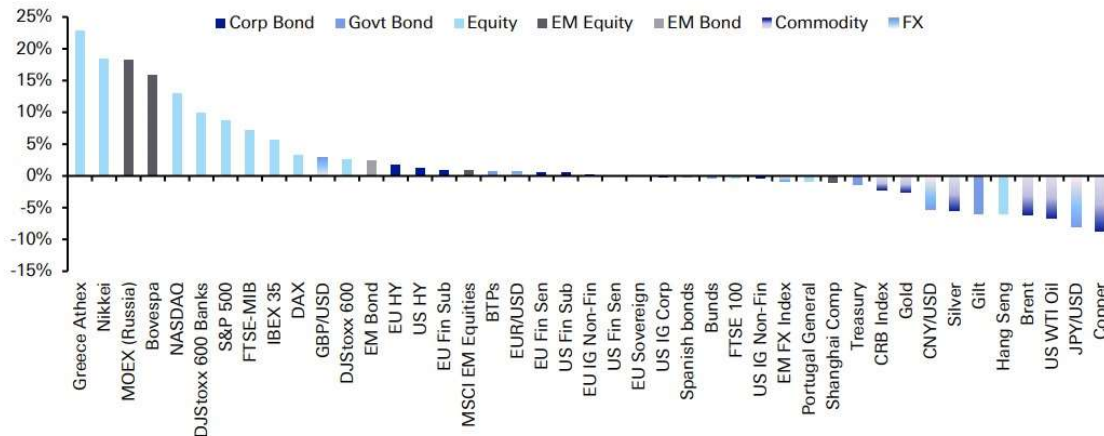
Source: Deutsche Bank, Bloomberg Finance LP

Το χρηματιστήριο της Αθήνας έκλεισε το τρίμηνο με άνοδο 22,9%, την μεγαλύτερη ανάμεσα στα 38 assets που παρακολουθεί η Deutsche Bank. Έπειτα από άνοδο 6,2% τον Ιούνιο, τα κέρδη του ΧΑ από την αρχή της χρονιάς ανέρχονται στο 39,9%, που επίσης πρόκειται για την καλύτερη απόδοση ανάμεσα στις 38 αυτές αγορές.

Βέβαια, όπως σημειώνει η Deutsche Bank (την έκθεση παρουσιάζει το MR), δεν τα πήγαν όλες οι αγορές καλά κατά το δεύτερο τρίμηνο. Οι τεχνολογικές μετοχές εμφάνισαν μεγάλες υπερ-αποδόσεις, λόγω του ενθουσιασμού με την τεχνητή νοημοσύνη, με το θετικό κλίμα και μεταδίδεται και σε άλλες επενδύσεις ρίσκου, όπου η μεταβλητότητα συνέχισε να μειώνεται.

Συνέχεια...

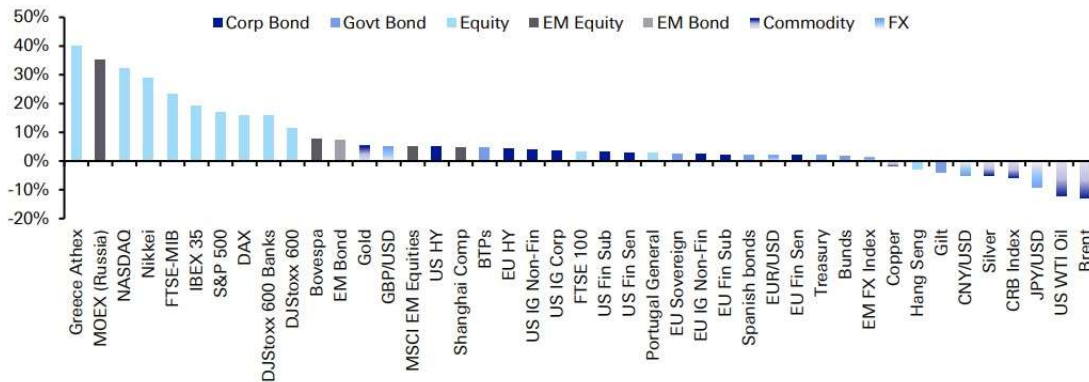
Figure 3: Total Return Performance of Major Global Financial Assets in Q2 (in Local Currency)



Source : Deutsche Bank, Bloomberg Finance LP

Ωστόσο, τα κρατικά ομόλογα υποχώρησαν, καθώς φάνηκε ότι ο πληθωρισμός είναι επίμονος, αναγκάζοντας τις κεντρικές τράπεζες να συνεχίσουν τις αυξήσεις επιτοκίων. Τα εμπορεύματα επίσης δυσκολεύτηκαν κατά το δεύτερο τρίμηνο, με τις τιμές του αργού πετρελαίου να υποχωρούν για τέταρτο συνεχόμενο τρίμηνο.

Figure 5: Total Return Performance of Major Global Financial Assets in YTD (in Local Currency)



Source : Deutsche Bank, Bloomberg Finance LP

Συνολικά, πάντως, η Deutsche Bank σημειώνει πως το τρίμηνο έκλεισε με 22 από τα 38 assets που παρακολουθεί σε θετικό έδαφος. Έπειτα και από το ισχυρό πρώτο τρίμηνο, τα 31 από τα 38 assets εξακολουθούν να εμφανίζουν θετικό πρόσημο από τις αρχές του έτους.



Mytilineos: Στο 4-4,5% η απόδοση για το ομόλογο

Στο 4%-4,5% αποφασίστηκε το εύρος της απόδοσης του επταετούς ομολόγου της Mytilineos από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους και εντός του οποίου οι Ειδικοί Επενδυτές θα υποβάλλουν αιτήσεις κάλυψης. Το ύψος του νέου ΚΟΔ θα ανέρχεται από 300 έως 500 εκατ. ευρώ.

Η τελική απόδοση και το Επιτόκιο θα γνωστοποιηθούν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και θα δημοσιευθούν, στον διαδικτυακό τόπο της Εκδότριας και του Χ.Α., το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς.

Τα κριτήρια και οι προϋποθέσεις βάσει των οποίων θα καθορισθούν η τελική απόδοση και το Επιτόκιο περιλαμβάνουν τις συνθήκες της αγοράς ομολόγων, το ύψος της ζήτησης ανά απόδοση από Ειδικούς Επενδυτές, το πλήθος και το είδος Ειδικών Επενδυτών, το ύψος της ζήτησης από τους Ιδιώτες Επενδυτές (στο βαθμό που η τελική κατανομή προς αυτούς ξεπεράσει το ελάχιστο ποσοστό κατανομής του 30%) και το κόστος εξυπηρέτησης της ομολογιακής έκδοσης που προτίθεται να αναλάβει η Εκδότρια.

Ενδεικτικά, εάν η ζήτηση από Ειδικούς Επενδυτές καλύψει την Έκδοση μέχρι και το ανώτατο όριο του εύρους της απόδοσης αλλά ταυτόχρονα καλύπτεται σημαντικό τμήμα της Έκδοσης σε χαμηλότερο επίπεδο απόδοσης, δύναται να επιλεγεί η χαμηλότερη απόδοση, ακόμα και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα μικρότερο ύψος αντληθέντων κεφαλαίων και υπό την επιφύλαξη της κάλυψης της προϋπόθεσης έκδοσης των Ομολογιών.

Ταυτόχρονα με τον καθορισμό της τελικής απόδοσης, θα αποφασιστεί και η οριστική κατανομή των Ομολογιών. Σε κάθε περίπτωση, το Επιτόκιο θα καθορισθεί εντός του ανακοινωθέντος δεσμευτικού εύρους της απόδοσης, όπως σημειώνει σε σχετική ανακοίνωση.

Το Επιτόκιο και η Τιμή Διάθεσης θα είναι κοινά για όλους τους επενδυτές, Ειδικούς Επενδυτές και Ιδιώτες Επενδυτές, που θα συμμετάσχουν στη διάθεση Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά.

Εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς, θα εκδοθεί από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους αναλυτική ανακοίνωση για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς, περιλαμβανομένου του Επιτοκίου, η οποία θα δημοσιευθεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α.



«Υμνος» του Bloomberg στο Ελληνικό: Το έργο που θα μεταμορφώσει την Αθήνα

Όταν η πρώτη φάση της κατασκευής ολοκληρωθεί το 2026, ο χώρος του πρώην αεροδρομίου της Αθήνας θα είναι αγνώριστος. Ενώ ο σχεδιασμένος από τον Έεσο Σάφρινε Ανατολικός Αεροσταθμός θα παραμείνει στη θέση του, τα εγκαταλελειμμένα υπόστεγα και οι διάδρομοι προσγείωσης και απογείωσης θα αντικατασταθούν από μια ανάπτυξη πολλαπλών χρήσεων – που θα διαφημίζεται ως έξυπνη πόλη – διπλάσιου μεγέθους από το Central Park της Νέας Υόρκης. Όπως μεταδίδει το Bloomberg, μέσα σε τρία χρόνια, η έκταση 650 στρεμμάτων κατά μήκος της νοτιοανατολικής ακτής της Αθήνας θα περιλαμβάνει περίπου 10.000 πολυτελείς παραθαλάσσιες κατοικίες και διαμερίσματα, ένα ξενοδοχείο Mandarin Oriental, ένα από τα μεγαλύτερα εμπορικά κέντρα της Νότιας Ευρώπης, μια μαρίνα για μεγαλοπρεπή σκάφη, ένα καζίνο με την επωνυμία Hard Rock, ένα υπερσύγχρονο αθλητικό συγκρότημα, ένα ιδιωτικό σχολείο, πολιτιστικά και ψυχαγωγικά κέντρα, μια απέραντη παραλία και έναν χώρο πρασίνου δύο εκατομμυρίων τετραγωνικών μέτρων που προβλέπεται να είναι το μεγαλύτερο πάρκο στην Ευρώπη, όλα με θέα τα καταγάλανα νερά του Σαρωνικού κόλπου.

Αυτό το ιδιωτικά χρηματοδοτούμενο έργο, που ονομάζεται Ελληνικό, θα μεταμορφώσει, εν ολίγοις, την ελληνική πρωτεύουσα.

Στην εναρκτήρια εκδήλωση τον περασμένο Οκτώβριο, ο πρωθυπουργός Κυριάκος Μητσοτάκης χαρακτήρισε το Ελληνικό ως «τον πρόλογο μιας νέας εποχής για το παραλιακό μέτωπο», σημειώνοντας ότι αναμένεται να αποφέρει πάνω από 14 δισεκατομμύρια ευρώ (15,2 δισεκατομμύρια δολάρια) σε φορολογικά έσοδα κατά τη διάρκεια του 25ετούς κύκλου ανάπτυξης του. Με τη χώρα να εξακολουθεί να στέκεται στα πόδια της μετά από μια δεκαετή κρίση χρέους, το Ελληνικό υψώνεται ως σύμβολο της αναγέννησης της Αθήνας.

Ενώ τα μεγάλα κατασκευαστικά έργα περιορίζονται σε πολλά μέρη του κόσμου λόγω της αύξησης του κόστους κατασκευής, της αύξησης των επιτοκίων και της έλλειψης εργατικού δυναμικού, η Ελλάδα βρίσκεται σε μια ασυνήθιστα ισχυρή οικονομική κατάσταση. Ωφελείται από την ανάκαμψη του τουρισμού, τις ισχυρές πωλήσεις κατοικιών και επαγγελματικών χώρων και την αισιοδοξία των επενδυτών για την επιστροφή στην εξουσία του φιλικού προς τις επιχειρήσεις Μητσοτάκη, ο οποίος μόλις επανεξελέγη σε γενικές εκλογές.

Αυτό έχει συμπέσει με μια έκρηξη σε έργα υποδομής και πολιτισμού, συμπεριλαμβανομένων των εγκαινίων του 2017 του Κέντρου Πολιτισμού του Ιδρύματος Σταύρος Νιάρχος, ενός συγκροτήματος εκπαίδευσης, τεχνών και αναψυχής που τώρα στεγάζει την Εθνική Βιβλιοθήκη της Ελλάδας και την Εθνική Λυρική Σκηνή, και του ντεμπούτου του Εθνικού Μουσείου Σύγχρονης Τέχνης το 2020 σε ένα πρώην εργοστάσιο μύρας. Σχεδιάζεται η σημαντική ανακαίνιση του 150 ετών Εθνικού Αρχαιολογικού Μουσείου, ενώ η πόλη έχει επίσης ξεκινήσει τη δημιουργία μιας τέταρτης γραμμής του μετρό, με το πρώτο τμήμα να αναμένεται να λειτουργήσει το 2029, η οποία θα συνδέει πυκνοκατοικημένες γειτονιές όπως η Κυψέλη και το Γαλάτσι με το κέντρο.

Αυτή η ενέργεια γίνεται αισθητή στους δρόμους. Οι καφετέριες και οι ταβέρνες της Αθήνας σφύζουν από ζωή κάθε βράδυ και οι τουρίστες κυκλοφορούν στις πλατείες όπου κάποτε συγκρούονταν ταραξίες με την αστυνομία. Έχει επίσης φέρει ένα νέο επίπεδο ευμάρειας: η πόλη απέκτησε εννέα νέα ξενοδοχεία 5 αστέρων μεταξύ 2019 και 2022 – ανεβάζοντας τον σημερινό αριθμό σε 30 – και τα Conrad και Waldorf Astoria εργάζονται επί του παρόντος σε ένα πολυτελές συγκρότημα που θα συνδυάζει υπηρεσίες φιλοξενίας με πολυτελή διαμερίσματα.

Αυτή την αγορά προσπαθεί να αξιοποιήσει το Ελληνικό. Για να δημιουργηθεί μια πρώτη δυναμική, η κατασκευάστρια εταιρεία Lamda άρχισε να πωλεί κατοικίες στον πύργο Riviera Tower των 200 μέτρων – που σύντομα θα είναι το ψηλότερο κτίριο της χώρας – με μέση τιμή 14.000 ευρώ το τετραγωνικό μέτρο. Αυτό είναι σημαντικά ακριβότερο από τον μέσο όρο του πρώτου τριμήνου, περίπου 1.809 ευρώ το τετραγωνικό μέτρο στο κέντρο της Αθήνας και 3.368 ευρώ στα γειτονικά νότια προάστια του Ελληνικού, με βάση τα στοιχεία της ελληνικής ιστοσελίδας ακινήτων Spitogratos, αλλά είναι επίσης ευκαρία σε σύγκριση με τις τιμές των ακινήτων υψηλών προδιαγραφών αλλού στην Ευρώπη.

Μέχρι στιγμής έχουν πωληθεί και οι 170 κατοικίες του πύργου, με τη συντριπτική πλειονότητα να πηγαίνει σε Έλληνες κατοίκους και μέλη της ελληνικής διασποράς. Οι πωλήσεις για μισθώσεις και ακίνητα στο Ελληνικό έχουν φθάσει μέχρι στιγμής το 1,2 δισ. ευρώ, ενώ οι τιμές για τα οικιστικά ακίνητα στα γειτονικά προάστια έχουν επίσης αρχίσει να ανεβαίνουν. Η Lamda θα ξεκινήσει την εμπορία εκτός Ελλάδας από το επόμενο έτος.

Η άνοδος των τιμών των ακινήτων αποτελεί ευαίσθητο πολιτικό ζήτημα στην Αθήνα, καθώς οι κάτοικοι ανταγωνίζονται πλούσιους ξένους, ιδιοκτήτες Airbnb και επενδυτές για τις περιορισμένες κατοικίες και οι απρόβλεπτες αυξήσεις των ενοικίων έχουν αυξήσει τον φόβο των εξώσεων. Για να πάρει τον έλεγχο της κατάσταση, η κυβέρνηση εισήγαγε νωρίτερα φέτος ένα πρόγραμμα για τη χορήγηση χαμηλών ή άτοκων δανείων σε άτομα ηλικίας κάτω των 39 ετών που επιθυμούν να αποκτήσουν το πρώτο τους ακίνητο. Από την 1η Ιουλίου θα θεθούν επίσης σε ισχύ κανόνες που θα αυξήσουν την ελάχιστη επένδυση σε ακίνητα που απαιτείται για την απόκτηση χρυσής βίζας από 250.000 ευρώ σε 500.000 ευρώ σε διάφορα μέρη της χώρας, συμπεριλαμβανομένων περιοχών της Αθήνας.

Ενώ η ελληνική πρωτεύουσα έχει μόλις πρόσφατα γίνει προορισμός για τους παραθεριστές του Σαββατοκύριακου, ο Κωνσταντίνος Ζούζουλας, διευθύνων σύμβουλος της Axia Ventures Group Ltd, του επενδυτικού τραπεζικού ομίλου που επικεντρώνεται στην Κύπρο, την Ελλάδα και την Ιταλία, αναμένει ότι το Ελληνικό θα εκτοξεύσει αυτή την τάση και θα μπορούσε ακόμη και να επεκτείνει την τουριστική περίοδο ολόκληρο το έτος.

«Οι συντηρητικές μας εκτιμήσεις είναι ότι το Ελληνικό θα προσθέσει 2,5% στο ελληνικό ΑΕΠ με την ολοκλήρωσή του και θα προσελκύσει 1,5 εκατ. τουρίστες» ετησίως, δήλωσε σε συνέντευξή του ο διευθύνων σύμβουλος της Lamda Οδυσσέας Αθανασίου.

Το Ελληνικό είναι ένα «έργο ορόσημο που θα αλλάξει τα δεδομένα για την Αθήνα, την ευρύτερη περιοχή της Αττικής και την Ελλάδα συνολικά», δήλωσε ο κ. Ζούζουλας, προσθέτοντας ότι αυτή η πόλη μέσα στην πόλη θα προσελκύσει επίσης νέους κατοίκους στην περιοχή.

Καθώς η παράκτια ανάπτυξη βρίσκεται εντός του αστικού πλέγματος της Αθήνας, μόλις 11 χιλιόμετρα (6,8 μίλια) από το κέντρο, το νέο τοπίο θα αλλάξει επίσης την αίσθηση της πρωτεύουσας και των παρακείμενων δήμων της. Το πάρκο, ειδικότερα, «είναι μια πρόταση που χρειάζεται πολύ σε μια πόλη που στερείται χώρον πρασίνου», δήλωσε ο κ. Ζούζουλας.

Η Αθήνα αντιμετωπίζει τώρα την πρόκληση της ενσωμάτωσης του Ελληνικού και της σύνδεσης των υφιστάμενων υπηρεσιών της πόλης με την περιοχή, καθώς και της κατασκευής νέων δρόμων και γραμμών του μετρό. Αυτό «θα απαιτήσει σημαντικές δαπάνες για υποδομές», δήλωσε ο Ζούζουλας. Όμως, αν και το κόστος θα είναι υψηλό, τόσο σε οικονομικό όσο και σε χρονικό επίπεδο, ήταν θετικός για το τελικό αποτέλεσμα.

Καθώς θα γίνεται σταδιακά μέρος της καθημερινής ροής της Αθήνας, είπε, το Ελληνικό «θα βελτιώσει περαιτέρω το αστικό τοπίο και τον τρόπο ζωής των πολιτών».

Πηγή: Bloomberg

Οι αποδόσεις των μετοχών του ΓΔ τον Ιούνιο & 1Η 2023

Μετοχή	Απόδοση Ιουνίου 2023	Απόδοση 2023
ΒΙΟ	1.38%	46.82%
SENER	5.80%	99.34%
ΤΙΤC	4.46%	43.78%
ΕΕΕ	-1.12%	20.97%
ΟΤΕ	9.78%	7.75%
ΑΡΑΙΓ	8.11%	104.16%
ΤΕΝΕΡΓ	0.30%	-0.88%
ΠΡΕΜΙΑ	-4.77%	14.10%
ΕΠΣΙΑ	0.25%	25.47%
ΕΝΤΕΡ	1.19%	34.38%
ΠΑΠ	0.43%	-1.70%
ΙΝΤΕΡΚΟ	-4.62%	-7.46%
ΑΔΜΗΕ	19.53%	35.00%
ΠΛΑΘ	26.50%	38.64%
ΙΝΛΙΦ	13.21%	9.38%
ΣΑΡ	0.81%	15.25%
ΚΕΚΡ	6.35%	41.05%
ΑΒΑΞ	10.02%	64.74%
ΕΛΛΑΚΤΩΡ	3.49%	35.43%
ΟΛΥΜΠ	9.69%	39.50%
ΕΛΣΤΡ	13.82%	39.11%
ΦΡΑΚ	5.91%	43.38%
ΛΟΥΛΗ	5.11%	12.06%
ΓΕΚΤΕΡΝΑ	5.91%	31.56%
ΜΙΓ	-20.77%	153.62%
ΜΥΤΙΛ	9.70%	59.31%
ΛΑΜΔΑ	5.64%	15.21%
ΦΛΕΞΟ	1.75%	10.13%
ΙΝΤΚΑ	9.00%	15.75%
ΕΛΧΑ	12.43%	25.62%
ΑΛΦΑ	8.26%	50.00%
ΜΠΕΛΑ	16.13%	57.70%
ΕΤΕ	2.66%	58.90%
ΠΕΙΡ	8.91%	109.04%
ΑΛΜΥ	29.46%	47.21%
ΕΥΡΩΒ	3.36%	43.03%
ΕΛΠΕ	-2.00%	3.16%
ΚΟΥΕΣ	3.92%	29.51%
ΠΛΑΚΡ	-6.70%	3.73%
ΟΤΟΕΛ	-2.64%	35.14%
ΠΕΤΡΟ	1.18%	42.33%
ΕΥΔΑΠ	6.13%	1.91%
ΙΚΤΙΝ	4.15%	18.48%
ΕΛΤΟΝ	3.31%	24.34%
ΕΧΑΕ	4.89%	66.13%
ΣΠΕΙΣ	14.94%	48.15%
ΟΠΑΠ	0.00%	20.79%
ΜΟΗ	-3.81%	6.32%
ΟΛΘ	0.82%	7.93%
ΕΥΑΠΣ	11.34%	16.06%
ΙΝΚΑΤ	23.92%	57.53%
ΔΕΗ	5.50%	59.42%
ΟΛΠ	3.75%	31.33%
ΚΡΙ	-1.24%	28.39%
ΙΝΤΕΚ	1.59%	42.06%
ΠΡΟΦ	13.85%	55.52%
ΜΟΤΟ	-6.85%	62.68%
ΓΔ	4.92%	37.52%
FTSE 25	5.17%	37.63%
Τραπεζικός Δείκτης	5.30%	57.52%