

Οικονομικά - Εταιρικά Νέα



Bloomberg: Μόνο Ελλάδα μπορούν να πάνε φέτος οι Αμερικανοί

Σύμφωνα με τα όσα αναφέρει το Bloomberg σε δημοσίευσή του, τον Ιανουάριο, καθώς το πρόγραμμα εμβολιασμού ξεκινούσε στις ΗΠΑ, άνοιξε ένα «παράθυρο» για την τουριστική βιομηχανία: Οι τηλεφωνικές γραμμές των ταξιδιωτικών γραφείων «άναψαν» από Αμερικανούς που ρωτούσαν για τις διακοπές τους και η πλειοψηφία από αυτούς ενδιαφερόταν για την Ευρώπη, και ειδικά για τη Μεσόγειο. Όμως έως τα τέλη του μήνα, το «παράθυρο» είχε κλείσει, καθώς η αύξηση των κρουσμάτων ανάγκασε τη Γαλλία να κλείσει τα σύνορα, με τη Γερμανία να ακολουθεί με την επέκταση του lockdown και την Ιταλία να συσφίγγει τα μέτρα.

Σύμφωνα πάντα με το Bloomberg, πολλοί Αμερικανοί είναι αποφασισμένοι να προχωρήσουν με τα σχέδιά τους: Στη χειρότερη περίπτωση θα αναγκαστούν να τα αναβάλλουν, αλλά στην καλύτερη, θα είναι οι πρώτοι που θα φτάσουν στην Ευρώπη μόλις ανοίξουν τα σύνορα.

«Οι άνθρωποι απλά πετάνε βελάκια στο χάρτη», λέει ο Πολ Ταμπρόφσκι, ιδρυτής του online luxury ταξιδιωτικού γραφείου Skylark, στην προσπάθειά τους να βρουν προορισμούς. Αγαπημένες επιλογές όπως το Ποζιτάνο, το Σεν Τροπέ ή ακόμα και η Μαγιόρκα φαίνεται ότι είναι εκτός σχεδιασμού, αφού η Ιταλία, η Γαλλία και η Ισπανία κάνουν μία πιο συντηρητική προσέγγιση στο θέμα του ανοίγματος των συνόρων, γράφει το Bloomberg. Από τις τρεις χώρες, η πιο αισιόδοξη είναι η Ισπανία, με τον πρωθυπουργό Πέδρο Σάντσεθ να ελπίζει ότι οι πρώτοι ταξιδιώτες από την Ευρώπη θα μπορέσουν να φτάσουν στις 21 Ιουνίου, με άλλες χώρες να στέλνουν τουρίστες κατόπιν διμερών συμφωνιών, από τον Ιούλιο και μετά.

Ο Τζακ Έζον του Embark Beyond θεωρεί ότι η Ιταλία, η Γαλλία και η Ισπανία θα είναι κλειστές φέτος για τους Αμερικανούς τουρίστες. Για αυτό και ενθαρρύνει τους πελάτες του να κλείσουν διακοπές σε βίλες και resorts σε όλη την Ελλάδα και στο Μπόντρονι της Τουρκίας.

Υποσχόμενη θεωρείται επίσης η Κύπρος, ενώ και η Πορτογαλία ενδεχομένως να κινηθεί αναλόγως.

«Η Emirates αρχίζει ξανά τις πτήσεις από τις ΗΠΑ στην Ελλάδα την 1η Ιουνίου και θέλουμε οι πελάτες μας να είναι οι πρώτοι που θα πάρουν θέσεις, όταν συνειδητοποιήσουν ότι τίποτα άλλο δεν θα είναι ανοικτό. Εάν αυτό είναι το μοναδικό μέρος όπου θα μπορεί να πάει ο κόσμος, θα γίνει χαμός», τονίζει ο Έζον.

Όπως εξηγεί ο Ταμπρόφσκι της Skylark, η Ελλάδα έχει πολλά πλεονεκτήματα φέτος, καθώς έχει πολλά ξενοδοχεία με εξωτερικούς χώρους και επίσης χειρίστηκε καλά το άνοιγμα του τουρισμού πέρυσι. Ο ίδιος θεωρεί ότι το άνοιγμα της ελληνικής αγοράς (από τα μέσα Μαΐου, όπως ανακοίνωσε χθες ο υπουργός Τουρισμού Χάρης Θεοχάρης) θα πιάσει και άλλες χώρες να ακολουθήσουν, όμως δεν πιστεύει ότι οι Αμερικανοί θα μπορέσουν να ταξιδέψουν ελεύθερα στην Ευρώπη πριν τον Αύγουστο.

Για να διαχειριστεί αυτή την αβεβαιότητα, ο Έζον συμβουλεύει τους πελάτες του να κάνουν παράλληλα σχέδια, με δικαιώματα επιστροφής χρημάτων: Να κλείσουν «τις σίγουρες διακοπές» (ΗΠΑ, Ελλάδα ή Τουρκία) και ένα δεύτερο πακέτο για Ιταλία ή Γαλλία και να αποφασίσουν τι θα κάνουν όταν ξεκαθαρίσει το τοπίο με το άνοιγμα των συνόρων.

Όμως, για όσους θέλουν να ταξιδέψουν, η ώρα να κλείσουν είναι τώρα. Οι κρατήσεις του 2020 που μεταφέρθηκαν στο 2021, σε συνδυασμό με τα νέα πακέτα, σημαίνει ότι η ζήτηση είναι ήδη τόσο ισχυρή, που σε κάποιες περιπτώσεις επηρεάζει ακόμα και την καλοκαιρινή σεζόν του 2022.

Σε κάθε περίπτωση, η φετινή σεζόν αναμένεται να επεκταθεί σημαντικά, με τον ξενοδόχο της Σαντορίνης Ντάνιελ Κέρζνερ να λέει ότι θα μπορούσε να «τρέξει» ακόμα και για όλο το χρόνο.

«Η έγκριση του εμβολίου της Johnson & Johnson θα είναι game-changer για όλους. Σε έξι εβδομάδες, όλο αυτό το πράγμα θα έχει τελειώσει. Ο κόσμος θα περάσει στην τέταρτη ταχύτητα και πολύ γρήγορα», προβλέπει ο Ταμπρόφσκι, εκτιμώντας ότι όλο και περισσότεροι θα ψάχνουν για τα λεγόμενα «vaxications».



Οι τράπεζες κέρδισαν τη μάχη, αλλά όχι ακόμα τον πόλεμο

Σε 10πλάσιο επίπεδο σε σχέση με τον ευρωπαϊκό μέσο όρο θα παραμείνουν τα κόκκινα δάνεια των τραπεζών ακόμη και μετά την ολοκλήρωση του πρώτου κύματος τιτλοποιήσεων που επιτεύχθηκε μέσω του μηχανισμού κρατικών εγγυήσεων «Ηρακλής».

Όπως γράφει η Ευγενία Τζώρτζη στην Καθημερινή, το ύψος των κόκκινων δανείων των τεσσάρων συστημικών τραπεζών, μετά τις τιτλοποιήσεις ύψους 31 δισ. ευρώ που εντάχθηκαν στον «Ηρακλή», θα μειωθεί στα 35 δισ. ευρώ και το ποσοστό των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPEs) θα περιοριστεί στο 25% έναντι 36% που ήταν στα τέλη του περασμένου Σεπτεμβρίου.

Θα παραμείνει ωστόσο σε δυσθεώρητα επίπεδα έναντι του ευρωπαϊκού μέσου όρου, που είναι μόλις 2,8%. Στα υπόλοιπα των 35 δισ. ευρώ των κόκκινων δανείων δεν περιλαμβάνονται αυτά που θα αφήσει πίσω της η πανδημία και τα οποία υπολογίζονται από 5 έως 10 δισ. ευρώ, ανάλογα με τις εκτιμήσεις, δημιουργώντας ένα πιεστικό πλαίσιο για τις τράπεζες, που έχουν δεσμευτεί να περιορίσουν τα NPEs σε μονοψήφιο ποσοστό. Οι τιτλοποιήσεις που έχουν ενταχθεί μέχρι σήμερα στον «Ηρακλή» είναι:

- Το χαρτοφυλάκιο Cairo, αξίας 7,5 δισ. ευρώ, της Eurobank.
- Το Galaxy, αξίας 10,8 δισ. ευρώ, της Alpha Bank.
- Τα Phoenix και Vega, συνολικής αξίας 6,9 δισ. ευρώ, της Τράπεζας Πειραιώς.
- Το Frontier, αξίας 6,1 δισ. ευρώ, της Εθνικής Τράπεζας.

Για τη μείωση των NPEs κατά 31 δισ. ευρώ από τον περασμένο Ιούνιο έως και τον Ιούνιο του 2021, οπότε και θα ολοκληρωθεί και η τιτλοποίηση Frontier της Εθνικής Τράπεζας, το Δημόσιο έχει δώσει εγγυήσεις αξίας 11,9 δισ. ευρώ. Συγκεκριμένα έχει εγγυηθεί 2,4 δισ. ευρώ για τη Eurobank, 3,8 δισ. ευρώ για την Alpha Bank, 2,4 δισ. ευρώ για την Πειραιώς και άλλα 3,3 δισ. ευρώ για την Εθνική. Για την εξασφάλιση της κρατικής εγγύησης οι τράπεζες πληρώνουν κάθε χρόνο στο Δημόσιο προμήθεια που υπολογίζεται με βάση το ασφάλιστρο κινδύνου της χώρας (CDs) και το οποίο, λόγω της απομάκρυνσης του κινδύνου χρεοκοπίας, έχει υποχωρήσει σε ιστορικά χαμηλά και συγκεκριμένα κάτω από το 1%. Έτσι, οι τράπεζες έβγαλαν από τους ισολογισμούς τους κόκκινα δάνεια 31,9 δισ. ευρώ, από τα οποία κράτησαν, με τη μορφή ομολόγων, το σχετικά «καλό» κομμάτι, δηλαδή 11,9 δισ. ευρώ –όσα εγγυήθηκε το Δημόσιο– και μεταβίβασαν σε funds το μεγαλύτερο τμήμα των δανείων που είναι μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας. Υπενθυμίζεται ότι η δομή των τιτλοποιήσεων περιλαμβάνει:

- Τα ομόλογα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior notes), δηλαδή το τμήμα των κόκκινων δανείων που έχει μεγαλύτερες πιθανότητες είσπραξης ενός μέρους της οφειλής. Το τμήμα αυτό εγγυάται το Δημόσιο, και οι τράπεζες, αντί των δανείων αυτών, κρατούν στον ισολογισμό τους το ομόλογο που εκδίδουν, εισπράττοντας κουπόνι.
- Τα ομόλογα μεσαίας εξοφλητικής προτεραιότητας (mezzanine notes), δηλαδή το τμήμα των κόκκινων δανείων που έχουν μικρότερες πιθανότητες ανάκτησης και μέσω των τιτλοποιήσεων είναι αυτό που οι τράπεζες διαθέτουν σε επενδυτές.
- Τα ομόλογα χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (junior notes), δηλαδή το τμήμα των κόκκινων δανείων που έχουν σχεδόν μηδαμινή πιθανότητα ανάκτησης. Για τα δάνεια αυτά οι τράπεζες έχουν πάρει προβλέψεις έως και 100% και γι' αυτό τα μεταβιβάζουν ουσιαστικά άνευ τιμήματος είτε στους επενδυτές είτε σε μετόχους τους.

Συνέχεια...

Οι τιτλοποιήσεις που υλοποιήθηκαν στο πλαίσιο του «Ηρακλή» επέφεραν κεφαλαιακές ζημίες ύψους 6 δισ. ευρώ, καθώς, με δεδομένο ότι τα δάνεια που μεταβιβάστηκαν ήταν βαθιά κόκκινα, η αξία τους, κυρίως των ομολόγων μεσαίας εξοφλητικής προτεραιότητας, δεν ξεπέρασε τα 200 εκατ. ευρώ. Είναι χαρακτηριστικό ότι στην τιτλοποίηση Cairo της Eurobank, συνολικής αξίας 7,5 δισ. ευρώ, το mezzanine τμήμα ήταν 1,4 δισ. ευρώ και η αποτίμησή του διαμορφώθηκε στα 71 εκατ. ευρώ. Αντίστοιχα, στην τιτλοποίηση Galaxy της Alpha Bank, συνολικής αξίας 10,8 δισ. ευρώ, το mezzanine τμήμα ήταν 750 εκατ. και η αποτίμησή του διαμορφώθηκε στα 43 εκατ. ευρώ. Στις τιτλοποιήσεις Phoenix και Vega, συνολικής αξίας 6,9 δισ. ευρώ, της Τράπεζας Πειραιώς, το mezzanine ήταν 400 εκατ. ευρώ και η αποτίμηση εκτιμάται κάτω από 40 εκατ. ευρώ. Στην τιτλοποίηση της Εθνικής Τράπεζας, αξίας 6,1 δισ. ευρώ, η οποία «τρέχει» αυτή την περίοδο, το mezzanine τμήμα διαμορφώνεται στα 450 εκατ. ευρώ και η αποτίμησή του θα αποτυπωθεί στις προσφορές που θα κατατεθούν κατά τη διαγωνιστική διαδικασία.

Σημαντικό όφελος προήλθε από τις πωλήσεις πλειοψηφικού πακέτου των εταιρειών διαχείρισης που τρεις από τις τέσσερις συστημικές τράπεζες, και συγκεκριμένα η Eurobank, η Alpha Bank και η Τράπεζα Πειραιώς, είχαν συστήσει. Στο πλαίσιο των μοντέλων carve out που υλοποίησαν, δηλαδή της απόσχισης της μονάδας διαχείρισης κόκκινων δανείων σε μια νέα εταιρεία, την οποία μεταβίβασαν σε ποσοστό 80% σε ξένους επενδυτές, η Τράπεζα Πειραιώς εισέπραξε τμήμα 296 εκατ. ευρώ για τη μεταβίβαση της μονάδας RBU στον σουηδικό όμιλο Intrum, η Eurobank 211 εκατ. ευρώ για τη μεταβίβαση της FPS –μετονομάστηκε σε doValue– στον ιταλικό όμιλο doValue και η Alpha Bank 214 δισ. ευρώ για την Ceral, που μεταβιβάστηκε στην Davidson Kempner. Εξίσου σημαντικό είναι το όφελος από τη μεταφορά περίπου 3.000 τραπεζοϋπαλλήλων στις εταιρείες διαχείρισης.

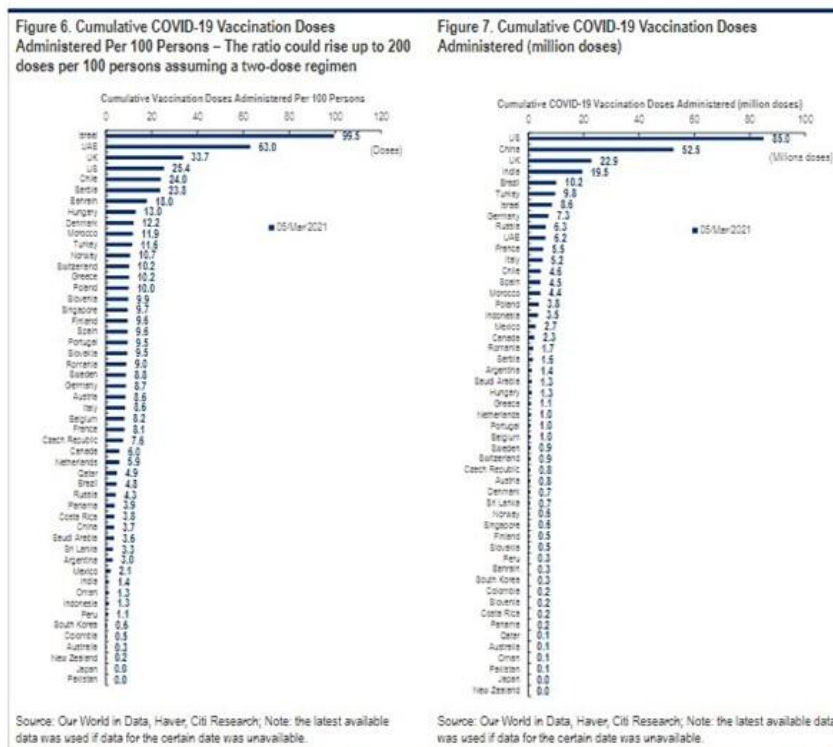
Citi: Αισιοδοξία για το τέλος της πανδημίας ... αλλά και κίνδυνοι από την πρόωρη πλήρη άρση του lockdown

Το πότε θα μπορέσει να επιτευχθεί η ανοσία της αγέλης, κάτι που θα οδηγήσει σε άρση των σκληρών lockdowns στις οικονομίες και σε κινητικότητα στο μέτωπο του τουρισμού, εξετάζει η Citigroup. Όπως επισημαίνει, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει μείνει αρκετά πίσω χρονικά αν και τα πράγματα έχουν βελτιωθεί σε σχέση με πριν λίγο διάστημα. Σε ό,τι αφορά τον εμβολιασμό στο σύνολο των ανεπτυγμένων αγορών, η Ελλάδα πάντως τοποθετείται αρκετά ψηλά.

Η αμερικάνικη τράπεζα αναμένει ένα ελαφρώς ταχύτερο χρονοδιάγραμμα εμβολιασμού στην περιοχή των ανεπτυγμένων αγορών, με την ανοσία της αγέλης να σχηματίζεται στο τρίτο με τέταρτο τρίμηνο του 2021, έναντι του προηγούμενου σεναρίου για τα τέλη του γ' με δ' τριμήνου. Οι περισσότερες οικονομίες θα προμηθευτούν εμβόλια για περισσότερο από το 70% του πληθυσμού έως τον Μάιο-Αύγουστο. Η προμήθεια εμβολίων από τις πέντε μεγάλες εταιρείες (BioNTech / Pfizer, Moderna, AstraZeneca, Johnson & Johnson και Novavax) πιθανότατα θα βελτιωθεί τους επόμενους μήνες, εκτιμά η αμερικάνικη τράπεζα. Εν τω μεταξύ, όπως επισημαίνει, ορισμένα μέτρα κοινωνικής απόστασης και οι έλεγχοι στα σύνορα θα μπορούσαν να παραμείνουν για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα. Στους κινδύνους σε αυτό το χρονοδιάγραμμα τοποθετεί μεταξύ άλλων, νέες πιθανές μεταλλάξεις οι οποίες θα μπορούσαν να καθυστερήσουν τον σχηματισμό ασυλίας της αγέλης προς το τέλος του έτους.

Κατά την άποψη της Citi, η αποτελεσματικότητα του εμβολίου ακόμη και με μία δόση, ο ταχύτερος εμβολιασμός ατόμων ηλικίας 65 ετών και άνω, η αποτελεσματικότητα των εμβολίων έναντι νέων μεταλλάξεων καθώς και η ανοσία από τη μόλυνση μπορεί να οδηγήσουν σε επίτευξη του "οροσήμε" της ανοσίας της αγέλης νωρίτερα από το αναμενόμενο. Ωστόσο, το πρόωρο πλήρες άνοιγμα των οικονομιών θα αποδεικνύσει τους κινδύνους για την υγεία αυτή την άνοιξη. Η υψηλότερη μεταδοτικότητα των νέων μεταλλάξεων παραμένει ως ένας από τους σημαντικότερους κινδύνους, με τα άτομα ηλικίας 20-49 να τείνουν να συνεισφέρουν στην πλειονότητα της μετάδοσης της COVID-19 λόγω της υψηλότερης κινητικότητας.

Στο παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζεται ο ρυθμός εμβολιασμού στις ανεπτυγμένες χώρες:



Συνέχεια...

Η χρονική υστέρηση μεταξύ της παροχής εμβολίων και της ανοσοποίησης θα είναι περίπου 1-2 μήνες, όπως σημειώνει η αμερικανική τράπεζα. Η διανομή του εμβολίου σε μια οικονομία απαιτεί χρόνο αν και τείνει να γίνει πιο αποτελεσματική. Η πρώτη δόση των εμβολίων δύο δόσεων εκτιμάται ότι θα μειώνει σημαντικά τις εισαγωγές στα νοσοκομεία, αλλά ο θετικός αντίκτυπος θα χρειαστεί 28-34 ημέρες για να φανεί. Το εμβόλιο μιας δόσης της Johnson & Johnson απαιτεί επίσης 28 ημέρες για την πλήρη προστασία μετά τον εμβολιασμό. Η χρονική καθυστέρηση θα διευρυνόταν έως και 2 μήνες εάν υπολογιστεί ένα κενό 3-4 εβδομάδων μεταξύ της πρώτης και της δεύτερης δόσης, καθώς και άλλες 1-2 εβδομάδες μετά τη δεύτερη δόση για να αναπτυχθεί πλήρης ανοσία.

Με βάση τα παραπάνω δεδομένα, οι ΗΠΑ και το Ηνωμένο Βασίλειο θα σχηματίσουν ανοσία της αγέλης έως το γ' τρίμηνο του 2021, ταχύτερα σε σύγκριση με άλλες χώρες. Τόσο οι ΗΠΑ όσο και το Ηνωμένο Βασίλειο θα έχουν αρκετά εμβόλια για περισσότερο από το 70% του πληθυσμού τους έως τον Μάιο, όπως σημειώνει η Citi, τονίζοντας πως σε αυτές τις χώρες έχει σημειωθεί και σημαντική αύξηση της αποδοχής εμβολίων, σύμφωνα με το Pew Research Center.

Ο σχηματισμός ανοσίας της αγέλης σε ΕΕ και Ιαπωνία θα καθυστερήσει, όπως εκτιμάται. Οι οικονομολόγοι της Citi εκτιμούν πως το αργότερο έως τις αρχές του δ' τριμήνου θα έχει επιτευχθεί αυτό το επίπεδο, ενώ στην Ιαπωνία τοποθετείται για τον Οκτώβριο-Δεκέμβριο στο πιο αισιόδοξο σενάριο, ή πιο πιθανό στις αρχές του 2022.

Στην περιοχή των ανεπτυγμένων αγορών, ο εμβολιασμός ατόμων ηλικίας 65 ετών και άνω θα σταθεροποιούσε τις νοσηλείες, μειώνοντας σταδιακά τις πιθανότητες για συνέχιση του σκληρού lockdown από το β' τρίμηνο και μετά. Η τάση στις νοσηλείες είναι ένα από τα βασικά μέτρα για την επιβολή περιοριστικών μέτρων. Όπως επισημαίνει η Citi, οι εισαγωγές στα νοσοκομεία σταθεροποιήθηκαν σταδιακά από τα μέσα Ιανουαρίου. Αυτό μπορεί να οφείλεται στην ευνοϊκή εποχικότητα, τα περιοριστικά μέτρα καθώς και τον εμβολιασμό. Τα άτομα ηλικίας 65 ετών και άνω αποτελούν το 46%-62% της αθροιστικής νοσοκομειακής περιθαλψής COVID-19 στις ΗΠΑ και την Αγγλία, αντίστοιχα, από τον Μάρτιο του 2020. Το ποσοστό των ατόμων που έλαβαν τουλάχιστον μία δόση των εμβολίων μεταξύ των ηλικιών 65 ετών και άνω έχει ήδη φτάσει το 59% στις ΗΠΑ και περισσότερο από 90% στην Αγγλία. Στην Ευρωπαϊκή Ένωση ωστόσο, το πιο κρίσιμο 20-25% του πληθυσμού θα έχει εμβολιαστεί πλήρως έως τα τέλη του β' τριμήνου.

Πηγή: capital.gr



Eurobank : Με μονοψήφιο δείκτη κόκκινων δανείων από φέτος

Τους βασικούς στόχους της επόμενης διετίας για την εξυγίανση του τραπεζικού της ισολογισμού και αύξηση της κερδοφορίας σε βαθμό που θα επιτρέψει τη διανομή μερισμάτων στη χρήση του 2022, παρουσίασε η διοίκηση της Eurobank με αφορμή τη δημοσιοποίηση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της περυσινής χρονιάς.

Η τράπεζα πέτυχε εν μέσω πανδημίας αύξηση καθαρών κερδών σε 544 εκατ. ευρώ το 2020 από 257 εκατ. ευρώ το 2019 και ενίσχυσε τα οργανικά προ προβλέψεων κέρδη της κατά 4,2% σε 865 εκατ. ευρώ, έναντι στόχου για 840 εκατ. ευρώ.

Επιπλέον, πέτυχε τη μείωση του δείκτη των μη εξυπηρετούμενων ανομιγμάτων κατά 15,2 ποσοστιαίες μονάδες σε ετήσια βάση στο 14,0% και στοχεύει σε περαιτέρω συρρίκνωσή του σε μονοψήφια επίπεδα από εφέτος (9%) με στόχο το 6% στο τέλος του 2022.

Σε γραπτή του δήλωση ο διευθύνων σύμβουλος της τράπεζας Φοκίων Καραβίας υποστήριξε μεταξύ άλλων πως «παρά το αντίξοο περιβάλλον λόγω του Covid-19, η Eurobank κάνει ένα ακόμα βήμα για την ολοκλήρωση της εξυγίανσης του ισολογισμού της, ώστε να καταστεί μέσα στο 2021 η πρώτη τράπεζα στην Ελλάδα με μονοψήφιο δείκτη μη εξυπηρετούμενων δανείων».

Σύμφωνα με τον ίδιο, μετά την πανδημία, προτεραιότητα θα είναι η ανάπτυξη, η οποία αποτελεί και κεντρικό στόχο της Eurobank. «Καθώς είναι κρίσιμο αυτή να επιτυγχάνεται με βιώσιμο τρόπο, επιταχύνουμε την εισαγωγή της δέσμης κριτηρίων ESG (Environment, Social, Governance) σε όλες τις δραστηριότητες και τις διαδικασίες μας. Η Eurobank, διατηρώντας το προβάδισμα στην ελληνική τραπεζική αγορά, βρίσκεται σε εξαιρετική θέση να αξιοποιήσει τον ανοδικό κύκλο της οικονομίας και να προσφέρει αξία στο προσωπικό, τους πελάτες και μετόχους της» κατέληξε ο CEO της Eurobank.

Η πορεία των μεγεθών το 2020

Ιδιαίτερα θετικά και άνω των αρχικών προσδοκιών ήταν τα οργανικά κέρδη προ προβλέψεων του 2020, τα οποία ανήλθαν σε 865 εκατ. ευρώ, 4,2% υψηλότερα έναντι του 2019 και 2,9% έναντι της εκτίμησης των 840 εκατ. ευρώ που είχε ανακοινωθεί στις αρχές του έτους.

Τα συνολικά κέρδη προ προβλέψεων ενισχύθηκαν κατά 39,2% σε 1.312 εκατ. ευρώ το 2020.

Ειδικότερα:

- Τα καθαρά έσοδα από τόκους μειώθηκαν κατά 2,0% το 2020 σε 1.349 εκατ. ευρώ, κυρίως λόγω της επίπτωσης από την αποενοποίηση των NPEs δανείων των τιτλοποιήσεων Pillar και Cairo. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο υποχώρησε κατά 21 μονάδες βάσης έναντι του 2019 και διαμορφώθηκε σε 2,03% σε ετήσια βάση.
- Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ενισχύθηκαν κατά 8,6% το 2020 και ανήλθαν σε 384 εκατ. ευρώ, κυρίως λόγω των εσόδων από ενοίκια (+45,6%) και τις εργασίες στις κεφαλαιαγορές (+93,7%). Τα έσοδα προμηθειών αντιστοιχούσαν σε 58 μονάδες βάσης επί του συνολικού ενεργητικού το 2020.
- Η αύξηση των εσόδων προμηθειών αντιστάθμισε τη μείωση των επιτοκιακών εσόδων με αποτέλεσμα τα οργανικά έσοδα να παραμείνουν σχεδόν αμετάβλητα (+0,1%) σε 1.733 εκατ. ευρώ το 2020. Τα συνολικά έσοδα ενισχύθηκαν κατά 18,3% και διαμορφώθηκαν σε 2.181 εκατ. ευρώ ως συνέπεια των υψηλών χρηματοοικονομικών κερδών κυρίως από τα ομόλογα του ελληνικού δημοσίου.
- Οι λειτουργικές δαπάνες υποχώρησαν κατά 6,0% στην Ελλάδα και 3,6% σε επίπεδο Ομίλου και διαμορφώθηκαν σε 869 εκατ. ευρώ το 2020. Ο δείκτης κόστους-εσόδων βελτιώθηκε σε 39,8% το 2020, από 48,9% το 2019. Το δίκτυο καταστημάτων στην Ελλάδα μειώθηκε από 350 το 2019 σε 301 το 2020 και ο αριθμός προσωπικού κατά περίπου 1.800 υπαλλήλους μετά και το πρόγραμμα εθελουσίας αποχώρησης.
- Οι προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων ανήλθαν σε 572 εκατ. ευρώ και αντιστοιχούσαν σε 152 μονάδες βάσης επί των μέσων χορηγήσεων, έναντι στόχου 90 μονάδων βάσης πριν την πανδημία Covid-19.

Παρά την πτώση των τραπεζών, υψηλότερα των 825 – 830 μονάδων έμεινε ο ΓΔ του Χ.Α. την Τετάρτη Επόμενος στόχος οι 850 μονάδες, η διάσπαση της οποίας θα μπορούσε να οδηγήσει την αγορά ακόμη και μέχρι τις 900 μονάδες....

