

Οικονομικά - Εταιρικά Νέα



Τράπεζες: Αυξάνουν τα κέρδη τους από το εξωτερικό - Τα σχέδια ανά τράπεζα για επιστροφή στις δραστηριότητες του εξωτερικού

Προοπτικές ισχυρής κερδοφορίας διαβλέπουν ξανά από τις ξένες αγορές οι ελληνικές τράπεζες, ενώ δεδομένων των κεφαλαιακών τους μαξιλαριών, δεν μπορεί να αποκλειστεί το ενδεχόμενο ενός νέου κύματος επέκτασής τους εκτός συνόρων.

Alpha Bank και Eurobank διαθέτουν τη μεγαλύτερη παρουσία, καθώς στους δύο τελευταίους γύρους ανακεφαλαιοποίησής τους την προηγούμενη δεκαετία, δεν χρειάστηκε να λάβουν κρατική βοήθεια.

Στο πλαίσιο αυτό, τα πλάνα μετασχηματισμού που υπέγραψαν με τη Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Κομισιόν προέβλεπαν τη διατήρηση ενός μέρους των θυγατρικών τους.

Από την άλλη, Εθνική Τράπεζα και Τράπεζα Πειραιώς υποχρεώθηκαν να πουλήσουν σχεδόν το σύνολο των δραστηριοτήτων τους στην ευρύτερη ζώνη της ΝΑ Ευρώπης και στην Τουρκία.

Ωστόσο, δεν αποκλείεται, μετά την εξυγίανση των ισολογισμών τους, την επίτευξη υψηλής κερδοφορίας και την ισχυροποίηση των δεικτών κεφαλαιακής τους επάρκειας, να κινηθούν ξανά προς την κατεύθυνση διεύρυνσης των πηγών κερδοφορίας τους από το εξωτερικό.

Στο α' εξάμηνο του 2023 σχεδόν το 20% των καθαρών κερδών των τεσσάρων συστημικών ομίλων προήλθε από τις εκτός Ελλάδος δραστηριότητες, καταγράφοντας σημαντική ενίσχυση σε ετήσια βάση.

Αναλυτικότερα:

Eurobank

Η Eurobank στοχεύει σε αύξηση του μεριδίου της οργανικής της κερδοφορίας από τις αγορές που δραστηριοποιείται στο εξωτερικό στο 40% έως το 2025.

Με βάση τον συγκεκριμένο σχεδιασμό, το 50% των εκτός Ελλάδος κερδών της θα προέλθει από τη Βουλγαρία, το 40% από την Κύπρο και το 10% από το Λουξεμβούργο.

Μετά την πώληση της θυγατρικής της στη Σερβία, έχει επικεντρώσει τη στρατηγική αύξησης των μεγεθών της στη βουλγαρική και στην κυπριακή οικονομία, τόσο μέσω οργανικής ανάπτυξης όσο και μέσω εξαγορών, εφόσον προκύψει κάποια ελκυστική περίπτωση απόκτησης άλλης τράπεζας.

Στη Βουλγαρία απέκτησε πρόσφατα την BNP Paribas Personal Finance, ενώ στην Κύπρο το 29% της Ελληνικής Τράπεζας, ποσοστό που δεν αποκλείεται στο μέλλον να αυξηθεί. Πρόσφατα, δε έγινε γνωστό ότι θέλει να παράσχει υπηρεσίες wealth management στη Μέση Ανατολή.

Στο α' εξάμηνο του 2023 τα καθαρά κέρδη της Eurobank από τη βουλγαρική και την κυπριακή αγορά, αλλά και το Λουξεμβούργο, προσέγγισαν τα 200 εκατ. ευρώ, αποτελώντας το 28% του καθαρού αποτελέσματος του ομίλου.

Alpha Bank

Η Alpha Bank μετά τον τελευταίο κύκλο μετασχηματισμού της δραστηριοποιείται σε Ρουμανία και Κύπρο.

Στο α' εξάμηνο του 2023 τα καθαρά κέρδη από το εξωτερικό έφτασαν τα 61 εκατ. ευρώ. Πρόκειται για επίπεδα τριπλάσια σε σύγκριση με την αντίστοιχη περυσινή περίοδο.

Το μεγαλύτερο μέρος τους, 33 εκατ. ευρώ, προήλθε από την Κύπρο και ακολούθησε η Ρουμανία με 23 εκατ. ευρώ. Από την άλλη, μικρή ήταν η συμμετοχή της Alpha Bank London.

Συνέχεια....

Στόχος της διοίκησής της αποτελεί η οργανική ανάπτυξη στο εξωτερικό.

Εθνική

Η Εθνική Τράπεζα βρίσκεται χωρίς ουσιαστική εκτός Ελλάδος παρουσία μετά την ολοκλήρωση του πλάνου αναδιάρθρωσής της που εκπονήθηκε το 2015.

Ωστόσο, δεν αποκλείεται η διοίκησή της να αναζητήσει νέες ευκαιρίες ανάπτυξης εκτός συνόρων τα επόμενα χρόνια, καθώς διαθέτει ισχυρή κεφαλαιακή βάση που θα επέτρεπε υπό προϋποθέσεις να χρησιμοποιήσει μέρος του αποθέματός της για αυτό το σκοπό.

Πρόσφατα η διοίκησή της ΕΤΕ βρέθηκε στη Βόρεια Μακεδονία, όπου ο όμιλος δραστηριοποιείται από το 2000 μέσω της Stopanska Banka η οποία εν τέλει δεν πωλήθηκε.

Κατά την τράπεζα, η επίσκεψη αυτή σηματοδοτεί μια νέα εποχή περαιτέρω ανάπτυξης στη συγκεκριμένη αγορά, η οποία αποτελεί στρατηγική προτεραιότητα.

Εξάλλου, πριν περίπου ενάμιση χρόνο, σε συνέχεια της ακύρωσης του deal πώλησης της Εθνικής Τράπεζας Κύπρου στην Astro Bank, είχαν κυκλοφορήσει σενάρια περί συγχώνευσης με την Τράπεζα Κύπρου. Ωστόσο, διαψεύστηκαν κατηγορηματικά και δεν υπήρξε κάποια εξέλιξη προς αυτή την κατεύθυνση.

Στο α' εξάμηνο του 2023 η καθαρή κερδοφορία από το εξωτερικό έφτασε τα 26 εκατ. ευρώ, ποσό που αντιστοιχεί στο 5% περίπου του καθαρού αποτελέσματος του ομίλου.

Πειραιώς

Η Τράπεζα Πειραιώς μετά την αποχώρηση από τις αγορές της Αλβανίας, της Βουλγαρίας, της Ρουμανίας, της Σερβίας και της Αιγύπτου, διαθέτει μόνο την ουκρανική JSC PIRAEUS BANK ICB στην Ουκρανία, τα μεγέθη της οποίας ωστόσο είναι αμελητέα.

Σύμφωνα με αναλυτές που παρακολουθούν τον συστημικό όμιλο, σε αυτή τη φάση προτεραιότητα αποτελεί η μεγέθυνση των μεγεθών της στην Ελλάδα.

Νέο εγχείρημα για την Πειραιώς αποτελεί η δημιουργία μίας αυτόνομης αμιγώς ψηφιακής τράπεζας.

Όπως έχει κάνει γνωστό η διοίκησή της, θα απευθύνεται σε πρώτη φάση στην ελληνική αγορά. Σε δεύτερο χρόνο όμως η νέα digital bank θα μπορούσε να διευρύνει τις εργασίες της στο εξωτερικό, χωρίς φυσικά κατασκήματα.



Στο στόχαστρο οι ευρωπαϊκές τράπεζες – Έρχεται βουτιά στα έσοδα από τόκους

Σε επίπεδα-ρεκόρ ανέρχονται τα έσοδα από τόκους των ευρωπαϊκών τραπεζών το τελευταίο έτος, βάζοντας σε «πειρασμό» ορισμένες κυβερνήσεις να προχωρήσουν σε φορολόγησή τους λίγο πριν το τέλος -όπως φαίνεται- αυτού του κύκλου υψηλής κερδοφορίας.

Σύμφωνα με δημοσκόπηση του Bloomberg, οι αναλυτές προβλέπουν πως μόλις δύο από τις 20 μεγαλύτερες τράπεζες της Ευρώπης θα συνεχίσουν και το τρίτο τρίμηνο να βλέπουν αύξηση στους ετήσιους ρυθμούς ανάπτυξης των ΝΙΙ (Net Interest Income), δηλαδή τα καθαρά έσοδα από τόκους.

Από αυτές τις 20 τράπεζες, πέντε αναμένεται να καταγράψουν ακόμη και πτώση το τέταρτο τρίμηνο, με τη μεγαλύτερη (της τάξης του 19,5%) να προεξοφλείται για την Raiffeisen Bank της Αυστρίας, σύμφωνα με τους αναλυτές.

Συνέχεια....



Όπως φάνηκε από τα πρόσφατα αποτελέσματα, το δεύτερο τρίμηνο ήταν εξαιρετικά κερδοφόρο για όλες τις εξεταζόμενες τράπεζες ανεξαιρέτως. Ενδεικτικά, το 75% των ευρωπαϊκών τραπεζών ξεπέρασαν τις προσδοκίες στα NII, ενώ τα μεγέθη του υπολειπόμενου 25% ήταν μέσα στο εύρος των προβλέψεων.

Όσο όμως οι ευρωπαϊκές τράπεζες τίθενται στο «μικροσκόπιο» των κυβερνήσεων, τα μεγέθη αυτά κατά πάσα πιθανότητα θα αρχίσουν να σπανίζουν. Επίσης, οι τράπεζες θα δεχθούν πίεση υπό την απειλή της φορολόγησης των υπερκερδών και το ενδεχόμενο παύσης των επιτοκιακών αυξήσεων από την ΕΚΤ.

Αντιδρούν οι ευρωπαϊκές κυβερνήσεις

Στην αρχή της εβδομάδας ο αναπληρωτής πρωθυπουργός της Ιταλίας, Matteo Salvini, ανακοίνωσε αιφνιδιαστικά φορολόγηση στα υπερκέρδη των τραπεζών. Δεν πρόκειται όμως για τη μοναδική κυβέρνηση που παίρνει τέτοια μέτρα.

Στην Ισπανία οι τράπεζες διαπραγματεύονται με τον πρωθυπουργό, Pedro Sanchez σχετικά με τη φορολόγηση στα υπερκέρδη των τραπεζών και των ενεργειακών επιχειρήσεων. Ο φόρος αυτός μπορεί να συρρικνώσει τα κέρδη των τραπεζών έως και 10% στη διετία 2023-2024, σύμφωνα με υπολογισμούς του Bloomberg.

Στη Βρετανία, η αρμόδια αρχή εποπτείας χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων ζήτησε από τις τράπεζες να επισπεύσουν τις προσπάθειές τους για ελάφρυνση των πελατών τους, προειδοποιώντας μάλιστα για αντίποινα σε περίπτωση που καθυστερήσουν.

Βέβαια, αυτού του είδους οι παρεμβάσεις θα αποθαρρύνουν όσους ενδιαφέρονται να επενδύσουν στον τραπεζικό κλάδο.

Η ανακοίνωση της Ρώμης «είναι μία ακόμη αυθαίρετη κυβερνητική κίνηση προς επιβάρυνση των τραπεζών σε μία περίοδο, κατά την οποία επιτέλους ανακτούν τις κεφαλαιακές τους βάσεις, έπειτα από πολλά χρόνια τεχνητά συμπιεσμένων περιθωρίων κέρδους», σχολίασε στο Bloomberg ο Jerry del Missier, ιδρυτής της Copper Street Capital και πρώην COO της Barclays. «Κανονικοποιεί περαιτέρω έναν φόρο, ο οποίος βλάπτει τη βιωσιμότητα των εγχώριων τραπεζών στην Ευρώπη για βραχυπρόθεσμο πολιτικό όφελος», τόνισε.

Πηγή: Bloomberg



Χρυσός: Θα σπάσει κάθε ρεκόρ; – Εκτιμήσεις για 2.500 δολάρια

Σε καλό δρόμο για νέο ιστορικό υψηλό μέσα στο επόμενο έτος βρίσκεται ο χρυσός, λόγω της πιθανής μείωσης των επιτοκίων, και των επικείμενων υφεσιακών φόβων που ανυψώνουν το ρόλο του ως ασφαλές καταφύγιο.

Οι τιμές του χρυσού σημείωσαν ρεκόρ ενδοημερήσιας αγοράς ύψους 2.072,5 δολαρίων στις 7 Αυγούστου 2020, σύμφωνα με στοιχεία της Refinitiv. Οι αναλυτές που μίλησαν στο CNBC εκτιμούν ότι θα μπορούσαν να ξεπεράσουν αυτό το επίπεδο και να καταγράψουν νέο ρεκόρ.

«Βλέπουν» ακόμη και 2.500 δολάρια

«Βλέπω τον χρυσό να κινείται πάνω από 2.100 δολάρια στα τέλη του 2023, στις αρχές του 2024 ως επίπεδο συναλλαγών», δήλωσε ο διευθύνων σύμβουλος της TD Securities και παγκόσμιος επικεφαλής της στρατηγικής για τα εμπορεύματα, Bart Melek, αποδίδοντας την αισιοδοξία του σε μια πιθανή παύση στον κύκλο σύσφιξης της Federal Reserve.

«Είμαι θετικός στον χρυσό, καθώς πιστεύω ότι η Fed θα στρέψει την πολιτική μακριά από τον σημερινό περιοριστικό τρόπο λειτουργίας της. Αυτό πιστεύω ότι θα συμβεί πριν επιτευχθεί ο στόχος του 2% για τον πληθωρισμό», δήλωσε ο Melek στο CNBC.

Η Fed ξεκίνησε την αύξηση των επιτοκίων τον Μάρτιο του 2022, καθώς ο πληθωρισμός ανέβηκε στο υψηλότερο επίπεδο των τελευταίων 40 ετών. Σε λιγότερο από δύο χρόνια, έχει αυξήσει το κόστος δανεισμού μεταξύ 5,25% και 5,5%.

«Ο στόχος μου είναι 2.500 μέχρι το τέλος του 2024. Πολλά από αυτά έχουν να κάνουν με το γεγονός ότι μια ύφεση μπορεί να κάνει την εμφάνισή της αργότερα φέτος και τα αποτελέσματά της να γίνουν αισθητά το 2024», δήλωσε ο David Neuhauser, ιδρυτής της Livermore Partners.

Ο Neuhauser αναμένει η κλιμάκωση να συνεχιστεί στην παγκόσμια οικονομία για τα επόμενα χρόνια, καθώς ο πληθωρισμός μειώνεται μεταξύ 3% και 5%. Ο χρυσός τείνει να αποδίδει καλά σε περιόδους οικονομικής αβεβαιότητας, όπως υφέσεις και στασιμοπληθωρισμό λόγω της θέσης του ως αξιόπιστου καταφυγίου, και χρησιμοποιείται συχνά ως αντιστάθμιση έναντι του υψηλού πληθωρισμού.

Ο ρόλος της Fed

«Είμαι αρκετά σίγουρος ότι μέσα σε λίγα χρόνια θα δούμε τον χρυσό στα 2.500 δολάρια», δήλωσε ο διευθύνων σύμβουλος της Wheaton Precious Metals, Randy Smallwood.

Συνέχεια....

«Κάθε είδους υφεσιακή κίνηση θα ήταν θετική για τον χρυσό», είπε, προσθέτοντας ότι βλέπει αδυναμία στην κινεζική και αμερικανική οικονομία.

«Βασική κινητήρια δύναμη στη θετική μας προοπτική για τον χρυσό αναμένεται να είναι η κορύφωση του κύκλου της Fed για την αύξηση των επιτοκίων», δήλωσε ο Heng Koon How, επικεφαλής στρατηγικής της τράπεζας για τις αγορές και την παγκόσμια οικονομία.

Ο χρυσός θα αρχίσει να διαπραγματεύεται υψηλότερα όταν τα επιτόκια σταματήσουν να αυξάνονται και το δολάριο υποχωρεί, εξήγησε. Καθώς τα επιτόκια αυξάνονται, η ζήτηση για χρυσό μειώνεται καθώς οι εναλλακτικές επενδύσεις όπως τα ομόλογα γίνονται πιο ελκυστικές και αποφέρουν καλύτερες αποδόσεις.

Κεντρικές τράπεζες

Οι αγορές χρυσού από τις κεντρικές τράπεζες ήταν «σταθερά ισχυρές», παράλληλα με τη ζήτηση των καταναλωτών για το πολύτιμο μέταλλο, επισήμανε ο Heng.

«Βλέπουμε επίσης την επιστροφή της ζήτησης για κοσμήματα από φυσικό χρυσό από την Κίνα και την Ινδία, καθώς και οι δύο οικονομίες σταθεροποιούνται και οι λιανικές δαπάνες επιστρέφουν», δήλωσε ο Heng.

Η κινεζική ζήτηση για χρυσό ήταν ανθεκτική το 2023, ακόμη και όταν η κατανάλωση άλλων εμπορευμάτων παρέμεινε αδύναμη, ανέφερε η Citi σε έκθεση του Ιουλίου.

«Η φυσική ζήτηση για χρυσό σε ορισμένες περιοχές έχει επιστρέψει και η ζήτηση χρυσού των κεντρικών τραπεζών παραμένει ισχυρή», δήλωσε ο Nicky Shiels, επικεφαλής στρατηγικής μετάλλων της εταιρείας MKS PAMP.

«Οι κεντρικές τράπεζες των αναδυόμενων αγορών συνεχίζουν να αποδολαριοποιούν και να χρησιμοποιούν τον χρυσό ως εναλλακτική λύση σε περίπτωση περαιτέρω δυτικών κυρώσεων», πρόσθεσε.

Οι χώρες της BRICS, δηλαδή η Βραζιλία, η Ρωσία, η Ινδία, η Κίνα και η Νότια Αφρική, επίσης, σύμφωνα με πληροφορίες εξετάζουν την απομάκρυνση από το δολάριο των ΗΠΑ σε ένα νέο νόμισμα που υποστηρίζεται από τον χρυσό.

Πηγή: CNBC
