

Οικονομικά - Εταιρικά Νέα



Ανάπτυξη πάνω από 7% βλέπουν οι διεθνείς οίκοι για την Ελλάδα

Ευχάριστα νέα θα πρέπει να αναμένει σύντομα το οικονομικό επιτελείο από το μέτωπο των οίκων αξιολόγησης, μετά τις εντυπωσιακές επιδόσεις της ελληνικής οικονομίας στο β' τρίμηνο και το +16,2% που σημείωσε η ανάπτυξη σε ετήσια βάση. Καθώς τα στοιχεία του γ' τριμήνου είναι αυτά που θα δείξουν την ώθηση από τον τουρισμό, αυτό οδηγεί σε ένα συνολικό αποτέλεσμα για το 2021 που σίγουρα ξεπερνάει τις αρχικές προσδοκίες, με την Ελλάδα να έχει κλείσει το κενό παραγωγής που προκάλεσε η πανδημία.

Όπως γράφει η Ελευθερία Κούρταλη στην Καθημερινή:

Οι επικεφαλής των οίκων αξιολόγησης που μίλησαν στην «Κ» εκτιμούν πως η ανάπτυξη φέτος μπορεί να ξεπεράσει το 7% ή το 8%, στηρίζοντας εμμέσως πλην σαφώς την αναθεώρηση των πολύ συντηρητικών εκτιμήσεων που έχει δώσει η ελληνική κυβέρνηση για ρυθμούς της τάξης του 3,6% φέτος, και διαμηνύοντας παράλληλα πως και οι ίδιοι θα «ανεβάσουν» τις τρέχουσες προβλέψεις τους στο αμέσως επόμενο διάστημα.

Ετοιμος να αναβαθμίσει τις εκτιμήσεις του για την ελληνική οικονομία εμφανίζεται ο οίκος Moody's, επισημαίνοντας στην «Κ» ότι αιφνιδιάστηκε θετικά από τις πολύ καλές επιδόσεις της χώρας στο δεύτερο τρίμηνο. «Ήταν πολύ ισχυρότερες από ό,τι περιμέναμε, ιδιαίτερα σε ό,τι αφορά τις επενδύσεις», όπως επισημαίνει ο αντιπρόεδρος της Moody's και νέος επικεφαλής της για την Ελλάδα, Στέφεν Ντικ. «Συνολικά, η ελληνική οικονομία έχει πλέον σημειώσει τέσσερα συνεχόμενα τρίμηνα όπου το πραγματικό ΑΕΠ αυξάνεται περισσότερο από 3% σε τριμηνιαία βάση. Συγκριτικά, ο μέσος ρυθμός ανάπτυξης ανά τρίμηνο ήταν μόνο 0,1% μεταξύ του 2013 και του 2019, και μόνο οριακά υψηλότερος στο 0,3% μεταξύ του 2018 και του 2019», σημειώνει χαρακτηριστικά και μας... προετοιμάζει έτσι για θετικές αναθεωρήσεις προσεχώς.

Συγκεκριμένα, όπως αναφέρει, η ισχυρή επίδοση στο δεύτερο τρίμηνο αποτελεί σαφώς ανοδικό κίνδυνο για την πρόβλεψη της Moody's η οποία, σύμφωνα με τις τελευταίες εκτιμήσεις της, τοποθετεί την ετήσια ανάπτυξη της Ελλάδας περίπου στο 4% για το 2021. «Η ελληνική οικονομία θα μπορούσε να καταγράψει ρυθμούς της τάξης του 6,5% ή 7% τελικά φέτος», όπως τονίζει ο κ. Ντικ.

Η αύξηση των επενδύσεων ήταν πολύ ισχυρή πρόσφατα, θα παραμείνει υποστηρίξιμη από το Ταμείο Ανάκαμψης και άλλες εισροές το 2022 και μετά, αλλά σίγουρα αντιμετωπίζει επίσης προκλήσεις από περιορισμούς δυναμικότητας και περιορισμούς στην προσφορά, επισημαίνει. Η ισχυρή αύξηση των επενδύσεων οδηγεί επίσης σε γρήγορη αύξηση των εισαγωγών, γεγονός που εξισορροπεί σε κάποιο βαθμό την ανάκαμψη του τουρισμού, αλλά οι συνολικές καθαρές εξαγωγές θα πρέπει να βελτιωθούν. Συνολικά, εάν η ανάπτυξη του 2021 αποδειχθεί ότι θα φτάσει κοντά στο 6% ή το 7%, το 2022 θα μπορούσε να κινηθεί περίπου στο 4% έως 5%, καταλήγει ο κ. Ντικ.

Από την πλευρά του ο οίκος Scope Ratings εκτιμά ότι το ελληνικό ΑΕΠ μπορεί φέτος να εκτιναχθεί ακόμα και άνω του 8%. Όπως σημειώνει μιλώντας στην «Κ» ο Ντένις Σεν, νέος επικεφαλής της Scope για την Ελλάδα, τον περασμένο Ιούνιο αναβάθμισε την εκτίμησή του για την ανάπτυξη φέτος στο 6,5%, πολύ υψηλότερα από τις εκτιμήσεις των θεσμών και της ελληνικής κυβέρνησης. Παρόλο που ο οίκος ανέμενε ότι η αύξηση του ΑΕΠ στο β' τρίμηνο θα ήταν ισχυρή (στο 2,5% σε τριμηνιαία βάση), το αποτέλεσμα του 3,4% ξεπέρασε τις προσδοκίες και παρουσίασε ανοδικό κίνδυνο για τις ήδη υψηλές του προβλέψεις όσον αφορά το σύνολο του έτους. «Ο ρυθμός ανάπτυξης της Ελλάδας φέτος φαίνεται πιο πιθανό να κινηθεί ακόμα και άνω του 8%, υποστηριζόμενος από την απελευθέρωση της συσσωρευμένης εγχώριας ζήτησης, καθώς οι "αναγκαστικές" αποταμιεύσεις δαπανώνται μετά το άνοιγμα της οικονομίας, αλλά αυξάνονται παράλληλα από τα νομισματικά και δημοσιονομικά κίνητρα, συμπεριλαμβανομένων των εκταμιεύσεων του Ταμείου Ανάκαμψης», τονίζει ο κ. Σεν. Όπως παρατηρεί, η ελληνική οικονομία έφτασε τα επίπεδα παραγωγής προ κρίσης κατά το δεύτερο τρίμηνο.

Υψηλότερα από ό,τι έχει προβλέψει έως τώρα βλέπει την ανάπτυξη του ελληνικού ΑΕΠ φέτος και η Fitch Ratings. Όπως εξηγεί στην «Κ» ο Αλεξ Μουσκατέλι, επικεφαλής αναλυτής της Fitch για την Ελλάδα, η τρέχουσα πρόβλεψη του οίκου είναι για ανάπτυξη 4,3% φέτος. «Τα στοιχεία του ΑΕΠ του δεύτερου τριμήνου, μαζί με τα στοιχεία του πρώτου τριμήνου, υποδηλώνουν υψηλότερο ρυθμό ανάπτυξης από αυτόν που περιμέναμε. Κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους, η αύξηση του ΑΕΠ ήταν περίπου 7,0% σε ετήσια βάση και εάν διατηρηθεί αυτή η δυναμική ανάπτυξης, το επίπεδο αυτό θα μπορούσε να είναι κοντά στο πραγματικό αποτέλεσμα για το σύνολο του έτους», επισημαίνει.

Η Fitch αναμένει ότι η ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας θα συνεχιστεί το 2022, με τη διάθεση των κεφαλαίων της NGEU να ανεβάζει ρυθμούς και να οδηγεί σε αύξηση των πραγματικών δαπανών καθ' όλη τη διάρκεια του έτους.

Ισχυρή ανάπτυξη και στο β' εξάμηνο αναμένει από την πλευρά της η S&P, η οποία πρόσφατα αναβάθμισε την εκτίμησή της για την Ελλάδα, τονίζοντας ότι παραμένει αισιόδοξη για τις προοπτικές της χώρας. «Η ανακοίνωση του ΑΕΠ β' τριμήνου επιβεβαιώνει την ισχυρή ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας, η οποία είναι σύμφωνη με τις προσδοκίες μας, καθώς παραμένουμε πολύ εποικοδομητικοί στις οικονομικές προοπτικές της Ελλάδας. Τον Ιούνιο αναθεωρήσαμε την πρόβλεψή μας για οικονομική ανάπτυξη για το 2021 στο 5,6% από 4,9% τον Απρίλιο, ενώ αναμένουμε ισχυρές επιδόσεις και κατά το δεύτερο εξάμηνο του τρέχοντος έτους», σημειώνει στην «Κ» ο Μάρκο Μρονίκ, επικεφαλής αναλυτής του οίκου.



UniCredit: Ο «χρησμός» της Λαγκάρντ της για την Ελλάδα

«Είναι πολύ νωρίς και αχρείαστο σε αυτό το στάδιο να συζητήσουμε», ήταν η απάντηση της Κριστίν Λαγκάρντ όταν στην τελευταία συνέντευξη Τύπου της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ερωτήθηκε για το τι θα γίνει με τα ελληνικά ομόλογα όταν λήξει το πρόγραμμα PEPP.

Ειδικότερα, όπως αναφέρουν οι αναλυτές της UniCredit, ως γνωστόν, τα ελληνικά ομόλογα συμμετέχουν κατ' εξαίρεση (και παρότι αξιολογούνται με junk), στο έκτακτο πρόγραμμα αγοράς τίτλων για την πανδημία (PEPP), με αποτέλεσμα η Ελλάδα να είναι ένας από τους βασικούς ωφελημένους του προγράμματος, όπως δείχνει η μεγάλη μείωση του κόστους δανεισμού. Όμως, το PEPP πρόκειται να λήξει τον Μάρτιο του 2022 και το «παραδοσιακό» πρόγραμμα αγοράς τίτλων APP που θα κληθεί στη συνέχεια να στηρίξει τα ευρωπαϊκά κρατικά ομόλογα, δεν περιλαμβάνει τους ελληνικούς τίτλους λόγω των κανόνων που αποκλείουν τα ομόλογα junk.

Πολλοί –τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό– θεώρησαν ότι η Κριστίν Λαγκάρντ είχε άδικο να ισχυριστεί πως είναι «πολύ νωρίς» για να ανοίξει αυτή η συζήτηση. «Σίγουρα, ένα ζήτημα τέτοιου μεγέθους, όπως είναι η πιθανή απώλεια της επιλεξιμότητας των κρατικών ομολόγων μιας χώρας-μέλους δεν μπορεί να είναι πολύ νωρίς για να συζητηθεί, έξι μήνες πριν να συμβεί!», τονίζει ο επικεφαλής οικονομολόγος της UniCredit, Erik Nielsen.

Τι κρύβεται, λοιπόν, πίσω από την απροθυμία της Λαγκάρντ να ανοίξει τη συζήτηση;

Σύμφωνα με τη UniCredit, πιθανότατα μία επέκταση της διάρκειας του PEPP, την οποία η πρόεδρος της ΕΚΤ δεν θέλει να προαναγγείλει ακόμα.

«Μήπως η Λαγκάρντ υπονοούσε στην πραγματικότητα ότι το PEPP δεν θα τελειώσει τον Μάρτιο;», αναρωτιέται ο Nielsen. Και εξηγεί, ότι ιστορικά, η ΕΚΤ συνηθίζει να «προϊδεάζει» την αγορά για όλες τις αλλαγές που σχετίζονται με την ποσοτική χαλάρωση έξι μήνες πριν να συμβούν. Όμως τώρα, έχει καθυστερήσει τις όποιες ανακοινώσεις για το μέλλον του PEPP έως τον Δεκέμβριο, μόλις τρεις μήνες πριν από τη λήξη του προγράμματος.

«Ασφαλώς, αυτό δικαιολογείται από τις αβεβαιότητες, συμπεριλαμβανομένης της αβεβαιότητας που προκύπτει από τη δημοσιονομική πολιτική και τις μελλοντικές εκδόσεις ομολόγων», αναγνωρίζει ο Nielsen. Όμως, τι θα μπορούσε να κάνει η ΕΚΤ; Το πιθανότερο είναι ότι τον Δεκέμβριο, δεν θα μπορεί να ισχυριστεί ότι οι οικονομικές επιπτώσεις της πανδημίας έχουν τελειώσει ή ότι θα έχουν τελειώσει σε τρεις μήνες, ειδικά εάν η Ευρώπη αρχίσει να βλέπει την ανάκαμψη να «ξεφουσκώνει», όπως συμβαίνει στις ΗΠΑ.

Επομένως, όταν η Λαγκάρντ έλεγε πως είναι πολύ νωρίς για να συζητηθεί τι θα γίνει με τα ελληνικά ομόλογα μετά τη λήξη του PEPP, εννοούσε πιθανότατα ότι η λήξη του προγράμματος δεν θα γίνει τον Μάρτιο. «Με τα σημερινά δεδομένα και τις προοπτικές, αυτή θα είναι η σωστή απόφαση», τονίζει ο Nielsen της UniCredit. Από την άλλη πλευρά, όμως, μία τέτοια απόφαση θα φέρει πόλεμο μέσα στο δ.σ. της ΕΚΤ, σημαίνοντας το τέλος της «εκεχειρίας» για τα «γεράκια», προειδοποιεί.



ΔΕΗ: Η συμφωνία για τον λιγνίτη δεν θα έχει σημαντική επίπτωση στα οικονομικά αποτελέσματα

Την ικανοποίησή της «για την οριστική επίλυση της υπόθεσης η οποία εκκρεμούσε εδώ και πολλά χρόνια» εκφράζει η ΔΕΗ σε συνέχεια της ανακοίνωσης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για την επίτευξη συμφωνίας με την Ελληνική Δημοκρατία για την υπόθεση των δικαιωμάτων εκμετάλλευσης του λιγνίτη.

Όπως αναφέρει η εταιρεία σε ανακοίνωση της:

Όπως αναφέρεται σε ανακοίνωση της επιχείρησης, η ανακοίνωση δεν δημιουργεί εκπλήξεις για το βασικό περιεχόμενο της συμφωνίας. Βεβαίως, όπως αναφέρεται στην ίδια ανακοίνωση, «αναμένεται η αποσαφήνιση των λεπτομερειών της για την υλοποίησή της μέσω της νομοθετικής πρωτοβουλίας της ελληνικής κυβέρνησης».

«Επισημαίνεται η θετική διάσταση της συμφωνίας που αφορά (i) τη σύνδεση των τιμών διάθεσης των προθεσμιακών προϊόντων με τις τιμές που θα διαμορφώνονται από την Αγορά και (ii) τον περιορισμένο χρόνο διάθεσής τους. Με αυτά τα δεδομένα, η ΔΕΗ εκτιμά ότι η συμφωνία δεν θα έχει σημαντική επίπτωση στα οικονομικά αποτελέσματά της» προστίθεται στην ανακοίνωση.



Τρομάζει οικονομίες και καταναλωτές το ράλι των εμπορευμάτων

Ράλι περίπου 50% σημειώνει ο σύνθετος δείκτης των εμπορευμάτων το τελευταίο 12μηνο, με τις τιμές σε ορισμένες περιπτώσεις να κινούνται σε πολυετή υψηλά, απόρροια της υπερτροφοδοτούμενης από την πανδημία ζήτησης που ξεπέρασε την προσφορά, της μειωμένης παραγωγής, των προβλημάτων στην εφοδιαστική αλυσίδα, της εκτόξευσης των ναύλων (+188% εφέτος ο δείκτης Baltic Dry), των πληθωριστικών πιέσεων, της κλιματικής αλλαγής αλλά και της, παρά τις διακυμάνσεις, αδιάκοπης ζήτησης από την Κίνα.

Σύμφωνα με την Παγκόσμια Τράπεζα, σχεδόν όλες οι τιμές των εμπορευμάτων είναι πλέον πάνω από τα επίπεδα πριν από την πανδημία, ενώ ορισμένοι ενθουσιασμένοι αναλυτές έσπευσαν να «ανακοινώσουν» έναν νέο «υπερκύκλο», μια παρατεταμένη περίοδο δηλαδή υψηλών τιμών, που θα αποτελέσει και τη νέα «κανονικότητα».

Αλλοι, πάλι, σημειώναν πως τα εμπορεύματα είναι μεν ένα «αγαπημένο παιχνίδι» σε περιόδους υψηλού πληθωρισμού, αλλά η αγορά – ιδιαίτερα για μέταλλα όπως ο χαλκός και ο χάλυβας – υφίσταται ασυνήθιστες διακυμάνσεις.

Οι επενδυτές θα πρέπει να γνωρίζουν ότι ποντάρουν όχι μόνο στην προσφορά και στη ζήτηση, αλλά και στην κινεζική πολιτική για το κλίμα ή τα εμπόδια στο παγκόσμιο εμπόριο.

Ασφάλιστρο κινδύνου

Για τη Morgan Stanley, το ράλι των εμπορευμάτων έχει να κάνει και με το γεγονός πως σε ορισμένα εμπορεύματα η προσφορά δεν επαρκεί ώστε να καλύψει τη ζήτηση, με αποτέλεσμα οι αγορές να τιμολογούν πλέον ένα πρόσθετο ασφάλιστρο κινδύνου.

Την ίδια ώρα, οι κεντρικές τράπεζες δεν παρεμβαίνουν άμεσα στις αγορές εμπορευμάτων (όπως συμβαίνει αλλού), ενώ οι ροές των επενδυτικών κεφαλαίων είναι πιο προσεκτικές, επιτρέποντας και μια πιο «κανονική» δυναμική στη διαμόρφωση των τιμών, την ώρα που η τάση για μεγαλύτερης διάρκειας κύκλους στην εν λόγω αγορά είναι εμφανής.

Τα εμπορεύματα επίσης, στο πλαίσιο της κλιματικής αλλαγής, συνδέονται επενδυτικά με την «καυτή» τάση της εποχής, δηλαδή με παράγοντες περιβάλλοντος, κοινωνίας και εταιρικής διακυβέρνησης (ESG), δεδομένου ότι η μετάβαση προς μια κοινωνία χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα επιταχύνεται. Ενώ μάλιστα οι «μετοχές ESG» σημείωσαν έντονες διακυμάνσεις το 2021, οι τιμές των εμπορευμάτων έδωσαν ένα πολύ πιο συνεπές μήνυμα.

Οι προβλέψεις

Οι τιμές για τις εκπομπές άνθρακα στην ΕΕ, για παράδειγμα, έχουν αυξηθεί κατά 88% σε ετήσια βάση, ενώ αναλυτές της αμερικανικής τράπεζας θεωρούν πως (παρά τις όποιες παραδοχικές και θα υποχωρήσει στις ΗΠΑ, όπως εκτιμά, στα μέσα του 2022.

Όσον αφορά την ανάπτυξη, οι οικονομολόγοι της αμερικανικής τράπεζας «βλέπουν» επιβράδυνση στο 3ο τρίμηνο στις ΗΠΑ και στην Κίνα (αλλά όχι στην Ευρώπη), ενώ οι τιμές του χαλκού δείχνουν πως η επιβράδυνση αυτή θα είναι προσωρινή.

Οι επενδυτές θα πρέπει να γνωρίζουν ότι ποντάρουν όχι μόνο στην προσφορά και στη ζήτηση, αλλά και στην κινεζική πολιτική για το κλίμα ή τα εμπόδια στο παγκόσμιο εμπόριο.

Τα δύο μεγάλα επενδυτικά θέματα του 2021 επίσης ήταν η ανάπτυξη και ο πληθωρισμός.

Σε περιβάλλον υψηλότερου πληθωρισμού οι τιμές των εμπορευμάτων ανεβαίνουν, ωστόσο η πρόσφατη σταθεροποίηση των τιμών υποδηλώνει πως ο πληθωρισμός θα είναι παροδικός και θα υποχωρήσει στις ΗΠΑ, όπως εκτιμά, στα μέσα του 2022.

Όσον αφορά την ανάπτυξη, οι οικονομολόγοι της αμερικανικής τράπεζας «βλέπουν» επιβράδυνση στο 3ο τρίμηνο στις ΗΠΑ και στην Κίνα (αλλά όχι στην Ευρώπη), ενώ οι τιμές του χαλκού δείχνουν πως η επιβράδυνση αυτή θα είναι προσωρινή.

Οι επενδυτές θα πρέπει να γνωρίζουν ότι ποντάρουν όχι μόνο στην προσφορά και στη ζήτηση, αλλά και στην κινεζική πολιτική για το κλίμα ή τα εμπόδια στο παγκόσμιο εμπόριο.

Το πετρέλαιο τύπου Brent αναμένεται να ξεπεράσει τα 75 δολάρια/βαρέλι καθώς αυξάνεται η ζήτηση και μειώνονται τα αποθέματα, ο χαλκός (σηματωρός για τους οικονομολόγους της ανάπτυξης) θα σημειώσει νέα υψηλά και ορισμένοι αναλυτές υποστηρίζουν πως θα ξεπεράσει τα 12.000 δολ./τόνο.

Κίνδυνοι
Ο Δείκτης Αγροτικών Προϊόντων, που αποτελείται από μια ομάδα προϊόντων (μελλοντικά συμβόλαια σε σιτάρι, καλαμπόκι, σόγια, καφέ, ζάχαρη, κακάο, βαμβάκι κ.ά.), αυξήθηκε εξάλλου σχεδόν 60% το τελευταίο 12μηνο, αλλά οι τιμές αναμένεται τώρα να αποκλιμακωθούν κάπως το επόμενο 12μηνο, αν και οι (ανοδικοί) κίνδυνοι που σχετίζονται με το κλίμα είναι πάντα «πάνω στο τραπέζι».

Σε ιστορικά υψηλά κινούνται εφέτος στο χρηματιστήριο των ρύπων και οι τιμές των δικαιωμάτων εκπομπής διοξειδίου του άνθρακα.

Με το κόστος του φυσικού αερίου και της ηλεκτρικής ενέργειας να ανέρχεται όμως πλέον σε επίπεδα ρεκόρ και τους αναλυτές εμπορευμάτων της Citigroup να αναμένουν πως οι χονδρικές τιμές ρεύματος και αερίου στην Ευρώπη μπορεί να αυξηθούν μεσοσταθμικά 20% τον χειμώνα, οι κίνδυνοι για τα νοικοκυριά είναι αυξημένοι.

Η ενέργεια
Στην Ελλάδα τα τιμολόγια του ρεύματος έχουν αυξηθεί 30% τους τελευταίους μήνες, ενώ η τελική επιβάρυνση εκτιμάται πως θα φθάσει το 50%, την ώρα που ετήσια αύξηση 91% είχαν και τα τιμολόγια του φυσικού αερίου επηρεάζοντας και την τιμή του ηλεκτρικού ρεύματος στους λογαριασμούς που θα έρθουν από εδώ και πέρα σε νοικοκυριά και επιχειρήσεις.

Το φυσικό αέριο και οι ρύποι, δύο παράγοντες που καθορίζουν σε μεγάλο βαθμό τις τιμές χονδρικής του ηλεκτρισμού, συνεχίζουν εξάλλου την ανοδική τους πορεία.

Οι τιμές του φυσικού αερίου εκτιμάται πως θα διατηρηθούν σε υψηλά επίπεδα, όσο τουλάχιστον η Ρωσία περιορίζει τις ροές προς την Ευρώπη, σε μια προσπάθεια να επιτύχει, όπως αναφέρεται, την απρόσκοπτη λειτουργία του αγωγού Nord Stream II, ενώ βοηθούν και οι πολιτικές για το κλίμα που περιορίζουν τη χρήση του πετρελαίου, του άνθρακα και του λιγνίτη για ηλεκτροπαραγωγή.

Η ανεπάρκεια στην παροχή φυσικού αερίου αυξάνει πάντως το κόστος παραγωγής ενέργειας, ενώ το ράλι τιμών εκτυλίσσεται παρά το γεγονός ότι είναι ακόμα καλοκαίρι.

Οι αυξημένες τιμές τροφοδοτούν τον πληθωρισμό και απειλούν την ανάκαμψη την ώρα που το κόστος των αγαθών, από τα τρόφιμα έως τις μεταφορές, έχει εκτιναχθεί.

Η αύξηση των τιμών των πρώτων υλών αλλά και η αύξηση του κόστους ενέργειας, παράλληλα με το πρόβλημα στην εφοδιαστική αλυσίδα, επηρεάζουν αρνητικά και τη λειτουργική κερδοφορία και των εταιρειών, ενώ οι καταναλωτές βρίσκονται αντιμέτωποι με νέες αυξήσεις τιμών σε μια πλειάδα προϊόντων «πρώτης γραμμής».

Εμφανείς οι αυξήσεις
Σε κλιό ανατιμήσεων έχει εισέλθει πλέον το σύνολο της οικονομίας, καθώς, μετά την πίεση στα κόστη κατασκευών και μεταποίησης, πλέον άρχισαν να γίνονται περισσότερο εμφανείς και οι αυξήσεις σε λόγω του ελλομένου καλάθι της νοικοκυράς.

Αύξηση καταγράφεται σε όλους τους επιμέρους δείκτες τιμών (δημητριακά, γαλακτοκομικά, ζάχαρη, κρέατα, φυτικά λίπη), κάτι που σημαίνει ντόμινο ανατιμήσεων σε όλη τη βιομηχανία τροφίμων.

«Σήμα» για αυξήσεις στις τιμές πολλών προϊόντων έδωσαν και οι πολυεθνικές, ενώ ήδη αρκετές επιχειρήσεις στον ευρύτερο χώρο των τροφίμων προχώρησαν σε αναθεώρηση των τιμοκαταλόγων τους.

Μεταφορές
Οι τιμές αρκετών αγαθών θα παραμείνουν σε υψηλά επίπεδα, λένε οι αναλυτές, σημειώνοντας παράλληλα πως επηρεάζονται ανοδικά και από τις ιδιαίτερα αυξημένες τιμές ναύλων.

Το κόστος των θαλάσσιων μεταφορών έχει αυξηθεί δραματικά λόγω των επιπτώσεων της πανδημίας και των ελλείψεων που παρατηρούνται σε προσωπικό και φορτηγά πλοία.

Ενδεικτικά το κόστος για τη μεταφορά ενός κοντέινερ 67 κυβικών μέτρων (40 foot) από τη Σανγκάι στο Λος Άντζελες πλέον διαμορφώνεται στα 11.509 δολάρια, ενώ την αντίστοιχη περίοδο το 2020 ήταν στα 3.870 δολάρια (ετήσια αύξηση 197%).

Αυξήσεις «φωτιά» σε βασικά προϊόντα
«Φωτιά» πήραν για ακόμα έναν μήνα οι τιμές σε βασικά αγαθά και υπηρεσίες, καθώς σύμφωνα με τα στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ ο πληθωρισμός αυξήθηκε τον Αύγουστο κατά 1,9%, με μια σειρά από προϊόντα, που συνθέτουν το λεγόμενο «καλάθι της νοικοκυράς», να παρουσιάζουν σημαντικές αυξήσεις.

Σύμφωνα με τα στοιχεία το φυσικό αέριο καταγράφει, σε ετήσια βάση, αύξηση κατά 91%, η τιμή του πετρελαίου θέρμανσης 28,9% και τα καύσιμα και τα λιπαντικά (όπου περιλαμβάνονται η αμόλυβδη και το πετρέλαιο κίνησης) 17,4%.

Μεγάλες αυξήσεις καταγράφονται στα τρόφιμα
Τα νωπά λαχανικά αυξήθηκαν κατά 21,5%, τα έλαια πλην ελαιολάδου 17,6%, το αρνίσιο και κασιόκισιο κρέας 12,2%, τα νωπά ψάρια 8% το ελαιόλαδο 8%, τα πουλερικά 4,5%, τα νωπά φρούτα 4,2%, τα τυριά 3,4%.

Παρά το μωδιασμένο ξεκίνημα του τουρισμού τον Μάιο, η ΕΛΣΤΑΤ καταγράφει αύξηση κατά 11,4% και στις τιμές των καταλυμάτων και των ξενοδοχείων. Αύξηση κατά 9% καταγράφεται και στα αεροπορικά εισιτήρια.

Αντίθετα, στις τιμές του μοσχαρίσιου κρέατος καταγράφεται μικρή μείωση κατά 1% και στην τιμή του χοιρινού 2%, ενώ η τιμή στο γιαούρτι έπεσε κατά 2,4%.

Πηγή: in.gr

The best performing stocks in the S&P 500 over the last 30 years...

Best Performing Stocks in the S&P 500 over the last 30 Years (August 1991 - July 2021)

Rank	Symbol	Name	Industry	IPO Date	30-Yr Total Return	Annualized Return	Growth of \$10k
1	NFLX*	Netflix Inc	Entertainment	5/23/2002	47982%	37.9%	\$ 4,808,177
2	AMZN*	Amazon.com Inc	Internet Retail	5/15/1997	221739%	37.4%	\$ 22,183,933
3	MNST*	Monster Beverage Corp	Beverages - Non-Alcoholic	8/18/1995	323210%	36.5%	\$ 32,331,031
4	NVDA*	NVIDIA Corp	Semiconductors	1/22/1999	53501%	32.1%	\$ 5,360,133
5	POOL*	Pool Corp	Leisure	10/13/1995	69761%	28.9%	\$ 6,986,055
6	CTSH*	Cognizant Technology Solutions	Information Technology Services	6/19/1998	30629%	28.1%	\$ 3,072,919
7	GE	General Electric Co	Specialty Industrial Machinery	6/23/1892	124053%	26.8%	\$ 12,415,331
8	KSU	Kansas City Southern	Railroads	11/1/1962	111657%	26.4%	\$ 11,175,737
9	RMD*	ResMed Inc	Medical Instruments & Supplies	6/2/1995	41852%	25.9%	\$ 4,195,227
10	AAPL	Apple Inc	Consumer Electronics	12/12/1980	90834%	25.5%	\$ 9,093,383
11	CERN	Cerner Corp	Health Information Services	12/5/1986	86813%	25.3%	\$ 8,691,275
12	IDXX	IDEXX Laboratories Inc	Diagnostics & Research	6/21/1991	74773%	24.7%	\$ 7,487,254
13	JKHY*	Jack Henry & Associates Inc	Information Technology Services	11/20/1985	71186%	24.5%	\$ 7,128,562
14	PENN	Penn National Gaming Inc	Resorts & Casinos	5/26/1994	37413%	24.3%	\$ 3,751,343
15	JCI	Johnson Controls International	Engineering & Construction	10/11/1965	55256%	23.4%	\$ 5,535,553
16	NVR	NVR Inc	Residential Construction	6/17/1986	51481%	23.1%	\$ 5,158,145
17	MO	Altria Group Inc	Tobacco	7/2/1985	50751%	23.1%	\$ 5,085,069
18	SBUX*	Starbucks Corp	Restaurants	6/26/1992	42049%	23.1%	\$ 4,214,909
19	MCHP*	Microchip Technology Inc	Semiconductors	3/26/1993	33678%	22.8%	\$ 3,377,808
20	ORCL	Oracle Corp	Software - Infrastructure	3/12/1986	45666%	22.7%	\$ 4,576,606
21	AMAT	Applied Materials Inc	Semiconductor Equipment & Materials	1/2/1973	36451%	21.7%	\$ 3,655,139
22	ROST	Ross Stores Inc	Apparel Retail	8/8/1985	35879%	21.7%	\$ 3,597,875
23	APH*	Amphenol Corp	Electronic Components	11/8/1991	33030%	21.5%	\$ 3,313,035
24	BBY	Best Buy Co Inc	Specialty Retail	7/20/1987	34544%	21.5%	\$ 3,464,431
25	UNH	UnitedHealth Group Inc	Healthcare Plans	10/10/1991	31432%	21.3%	\$ 3,153,190
26	LRCX*	Lam Research Corp	Semiconductor Equipment & Materials	5/4/1984	31568%	21.2%	\$ 3,166,846
27	DHR	Danaher Corp	Diagnostics & Research	11/3/1986	30948%	21.1%	\$ 3,104,759
28	QCOM*	Qualcomm Inc	Semiconductors	12/13/1991	28220%	21.0%	\$ 2,832,042
29	MSFT	Microsoft Corp	Software - Infrastructure	3/13/1986	29196%	20.8%	\$ 2,929,620
30	CSCO	Cisco Systems Inc	Communication Equipment	2/16/1990	27423%	20.6%	\$ 2,752,279

*Not full 30 year period. Company IPO was before 30 years ago. Returns are since IPO.