

Οικονομικά - Εταιρικά Νέα



Πωλήσεις κόκκινων δανείων άνω των 6 δισ. ευρώ

Οι διαθέσιμες των επενδυτικών κεφαλαίων που δραστηριοποιούνται στην αγορά των μη εξυπηρετούμενων δανείων στη χώρα μας, επενδύοντας μέχρι σήμερα περίπου 1,3 δισ. ευρώ, θα δοκιμαστούν το 2019, καθώς νέες πωλήσεις άνω των 6 δισ. ευρώ αναμένονται από τις τρεις συστημικές τράπεζες Alpha, Εθνική και Πειραιώς.

Όπως αναφέρει η Καθημερινή, η επενδυτική διάθεση βρίσκεται σε άμεση συνάρτηση όχι μόνο με το είδος του χαρτοφυλακίου που μεταβιβάζεται και το κατά πόσον τα δάνεια που πωλούνται έχουν εξασφαλίσεις σε ακίνητα, αλλά και με τα αποτελέσματα από τη διαχείριση των πακέτων που μεταβιβάστηκαν και το κατά πόσον επαληθεύονται οι προσδοκίες για την ανάκτηση μέρους των οφειλών από τα νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις ή τη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων αυτών.

Η συζήτηση για τον περιορισμό των μη εξυπηρετούμενων δανείων περιορίζεται στη μείωση που θα επιτύχουν οι τράπεζες στο πλαίσιο των δεσμεύσεων που έχουν αναλάβει έναντι των εποπτικών αρχών, αλλά η πραγματικότητα είναι ευρύτερη.

Ετσι, παρά το γεγονός ότι στο τέλος του 2018 τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα των τραπεζών είχαν υποχωρήσει στα 81,8 δισ. καταγράφοντας μείωση κατά 25,4 δισ. από το επίπεδο των 107,2 δισ. που είχαν φθάσει στην κορύφωσή τους, τον Μάρτιο του 2016, η μείωση του αποθέματος των κόκκινων δανείων δεν σημαίνει ότι οι οφειλές άρχισαν να εξυπηρετούνται. Αντιθέτως, πρόκειται για δάνεια που, αν και άλλαξαν χέρια, παραμένουν στην οικονομία, αφού τα νοικοκυριά και οι επιχειρήσεις που βαρύνονται δεν έχουν απαλλαγεί από αυτά. Αυτό είναι που τελικώς θα κρίνει και το στοίχημα του αποτελεσματικού περιορισμού των κόκκινων δανείων, που δεν εξαντλείται μόνο στην εξυγίανση των ισολογισμών των τραπεζών.

Αβεβαιότητα

Στελέχη της αγοράς εξηγούν ότι, παρά τις μεταβιβάσεις χαρτοφυλακίων που ολοκληρώθηκαν το 2018, που αποτέλεσε χρονιά μαζικών πωλήσεων, το άνοιγμα της δευτερογενούς αγοράς, δηλαδή της εκτός τραπεζών διαχείρισης αυτών των δανείων, δεν συμβαδίζει με αντίστοιχο ρυθμό. Παρά το υψηλό ενδιαφέρον που καταγράφεται από επενδυτές για αγορές χαρτοφυλακίων, αλλά και την αδειοδότηση μέχρι σήμερα 17 εταιρειών διαχείρισης, τα αποτελέσματα δεν έχουν αποτυπωθεί στα νούμερα και οι αποδόσεις των επενδυτών δεν έχουν μετρηθεί. Στελέχη της αγοράς εξηγούν ότι η καθυστέρηση είναι εύλογη στον βαθμό που η αγορά της διαχείρισης θέλει τουλάχιστον 18 μήνες για να ωριμάσει. «Οι δανειολήπτες που μέχρι σήμερα συννομιλούσαν με την τράπεζα ή με την εισπρακτική εταιρεία –πολλοί από αυτούς μάλιστα δεν συνομιλούσαν με κανέναν από αυτούς, αφού τα δάνεια ήταν βαθιά κόκκινα– καλούνται να αντιληφθούν τη νέα πραγματικότητα που έχει διαμορφωθεί και αυτό απαιτεί χρόνο», σημειώνουν πηγές της αγοράς. Πάντως, η μακρά λίστα των εταιρειών διαχείρισης, που έλαβαν άδεια σε λιγότερο από δύο χρόνια από τη στιγμή που η σχετική δυνατότητα θεσμοθετήθηκε στη χώρα μας, έχει υπερβεί ήδη κάθε προσδοκία. Να σημειωθεί ότι οι θεσμοί, στις εκθέσεις αξιολόγησης που εξέδιδαν κατά καιρούς, έκαναν λόγο για 7 εταιρείες, ως ρεαλιστικό αριθμό, νούμερο που έχει προ πολλού υπερκεραστεί και η αγορά οδεύει ολοταχώς προς τις 20 εταιρείες, καθώς άλλες τρεις τουλάχιστον αιτήσεις εκκρεμούν για έγκριση από την ΤτΕ.

Το στοιχείο αυτό ερμηνεύει και τις επιφυλάξεις που διατυπώνονται από στελέχη της αγοράς για το επίπεδο των τιμών στις πωλήσεις των χαρτοφυλακίων των ελληνικών τραπεζών, που αποτέλεσαν μέχρι σήμερα βασικό εργαλείο των τραπεζών για τη μείωση των NPEs. Σύμφωνα με τα σχετικά στοιχεία από τα τέλη του 2017, οπότε άνοιξε ο γύρος των πωλήσεων, μέχρι και τα τέλη του 2018, είχαν πραγματοποιηθεί 8 συναλλαγές από τις τέσσερις συστημικές τράπεζες, καθώς και άλλες δύο πωλήσεις χαρτοφυλακίων από την Τράπεζα Αττικής. Το ποσό που έχει επενδυθεί μέχρι σήμερα από μεγάλα funds υπερβαίνει το 1,3 δισ. ευρώ, από το οποίο το μεγαλύτερο τμήμα, δηλαδή 769 εκατ. ευρώ, ήταν το τίμημα από τις δύο μεγάλες συναλλαγές με δάνεια που είχαν εξασφαλίσεις ακίνητα. Πρόκειται για το πακέτο Αποεβα και Jupiter, που μεταβίβασαν η Τράπεζα Πειραιώς και η Alpha Bank, αποφέροντας αντίστοιχα έσοδα 432 εκατ. και 337 εκατ. ευρώ. Το τίμημα που επιτεύχθηκε στις δύο περιπτώσεις αντιπροσωπεύει αντιστοίχως το 33,5% και στο 29% της ονομαστικής αξίας του χαρτοφυλακίου, δηλαδή του αρχικού κεφαλαίου χωρίς τους τόκους, και αξιολογήθηκε από την αγορά ως ιδιαίτερα υψηλό, ανεβάζοντας τις προσδοκίες για τις πωλήσεις χαρτοφυλακίων με εξασφαλίσεις.

Το χαρτοφυλάκιο Symbol

Επόμενο crash test για τις πωλήσεις δανείων με εξασφαλίσεις θα αποτελέσει το χαρτοφυλάκιο Symbol, που πωλεί η Εθνική Τράπεζα και το οποίο περιλαμβάνει κυρίως δάνεια πολύ μικρών επιχειρήσεων. Η ονομαστική αξία του χαρτοφυλακίου ανέρχεται σε 950 εκατ. ευρώ και οι δεσμευτικές προσφορές που κατατέθηκαν την εβδομάδα που πέρασε θα αξιολογηθούν έως τα τέλη του μήνα. Από την ολοκλήρωση της συναλλαγής και το τίμημα που θα επιτευχθεί θα διαπιστωθεί κατά πόσον η αγορά των μεταβιβάσεων κόκκινων δανείων εμφανίζει σημάδια κόπωσης, αλλά και πώς αξιολογεί η αγορά την τελευταία ρύθμιση για την προστασία της πρώτης κατοικίας, η οποία μπορεί να αξιοποιηθεί και από πολύ μικρές επιχειρήσεις με υποθήκη την πρώτη κατοικία.

Συνέχεια...

Η σκυτάλη των πωλήσεων δανείων με εξασφαλίσεις περνά στην Alpha Bank, η οποία προγραμματίζει τη μεταβίβαση δύο αντίστοιχων χαρτοφυλακίων, συνολικού ύψους 3,8 δισ. Το πρώτο αξίας 1,9 δισ. με την επωνυμία Neptune περιλαμβάνει επιχειρηματικά δάνεια και δάνεια real estate, ενώ το δεύτερο με την επωνυμία Orion περιλαμβάνει στεγαστικά δάνεια αξίας 1,9 δισ. επίσης. Η τράπεζα έχει ανοίξει ήδη τη σχετική διαδικασία διερευνώντας τις διαθέσεις της αγοράς, με στόχο η πώληση να ολοκληρωθεί το δεύτερο εξάμηνο, ενώ ο κύκλος των πωλήσεων για την Alpha Bank θα κλείσει με ένα πακέτο που θα περιλαμβάνει καταναλωτικά κυρίως δάνεια ύψους 800 εκατ. ευρώ που δεν έχουν εξασφαλίσεις.

Την πώληση ενός επιπλέον πακέτου με εξασφαλίσεις διερευνά για το 2019 και η Τράπεζα Πειραιώς, η οποία «τρέχει» παράλληλα δύο μεταβιβάσεις που αναμένεται να κλείσουν μέσα στο πρώτο εξάμηνο. Το πακέτο Nemo περιλαμβάνει ναυτιλιακά δάνεια ύψους 600 εκατ. ευρώ και η τράπεζα έχει λάβει ήδη δεσμευτικές προσφορές, ενώ το Iris περιλαμβάνει καταναλωτικά δάνεια ύψους 700 εκατ. και οι δεσμευτικές προσφορές αναμένονται στις 24 Απριλίου. Η Εθνική Τράπεζα θα ακολουθήσει με ένα πακέτο δανείων με εξασφαλίσεις ύψους 700 εκατ., που θα «τρέξει» το δεύτερο εξάμηνο, ενώ η Eurobank, από την πλευρά της, ρίχνει το βάρος στις δύο τιτλοποιήσεις, των πακέτων Pillar και Cairo, ύψους 2 δισ. και 7,5 δισ. αντιστοίχως.

Οι προβλέψεις

Όπως εξηγούν τραπεζικά στελέχη, κρίσιμη παράμετρος σε όλες τις συναλλαγές αυτού του τύπου είναι η λογιστική αξία με βάση την οποία η τράπεζα έχει εγγράψει το χαρτοφυλάκιο στα βιβλία της. Η αξία με την οποία το αποτυπώνει στα βιβλία της συνήθως ενσωματώνει και τις προβλέψεις που έχει πραγματοποιήσει για το εν λόγω χαρτοφυλάκιο και για αυτό τον λόγο είναι συχνά μικρότερη της ονομαστικής αξίας του χαρτοφυλακίου. Το μέγεθος αυτό προσδιορίζει και το κατά πόσον η τράπεζα θα υποχρεωθεί να εγγράψει ζημία από την πώληση κάθε χαρτοφυλακίου.

Ο φιλόδοξος στόχος της PQH

Στον χορό των πωλήσεων μπαίνει και η PQH που αποτελεί τον ενιαίο ειδικό εκκαθαριστή των 17 τραπεζών που έχουν τεθεί υπό ειδική εκκαθάριση από την έναρξη της κρίσης... και όχι μόνο. Η εταιρεία ξεκινάει με την πώληση ενός πρώτου πακέτου καταναλωτικών δανείων ύψους 1,1 δισ. ευρώ, αλλά η στόχευση είναι πολύ πιο φιλόδοξη και αποσκοπεί στο όσο το δυνατόν ταχύτερο ξεκαθάρισμα του συνόλου του χαρτοφυλακίου των 9 δισ. ευρώ που έχει υπό ενιαία διαχείριση. Στο χαρτοφυλάκιο της PQH έχουν ενταχθεί μεταξύ άλλων τα προβληματικά χαρτοφυλάκια της ATEbank, της Proton Bank, της Probank, της FBB, της T-Bank, του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, καθώς και των Συνεταιριστικών Τραπεζών Αχαϊκή, Λαμίας, Λέσβου - Λήμνου, Δωδεκανήσου, Δυτικής Μακεδονίας, Ευβοίας, Πανελληνίας και Πελοποννήσου.

Η Morgan Stanley έχει κληθεί ως σύμβουλος στην όλη διαδικασία, προκειμένου να τμηματοποιήσει το χαρτοφυλάκιο και να κατηγοριοποιήσει εκείνα τα δάνεια που θα μπορούσαν να συνθέσουν τα υπό πώληση χαρτοφυλάκια.

Να σημειωθεί ότι τα κόκκινα δάνεια της PQH αποτελούνται σε μεγάλο βαθμό από ένα βαρύ κομμάτι μεγάλων και μικρομεσαίων επιχειρηματικών δανείων που αντιπροσωπεύουν το 50% του χαρτοφυλακίου της εταιρείας και σε ποσοστό 70% έχουν εξασφαλίσεις. Εντούτοις η προσπάθεια πώλησης σε τιμές αντίστοιχων με αυτές των τραπεζών δεν είναι κάτι που μπορεί να διασφαλιστεί, στον βαθμό που τα χαρτοφυλάκια δεν είναι ομοειδή και σε καμιά περίπτωση συγκρίσιμα. Να σημειωθεί ότι τα δάνεια που έχουν περάσει στη διαχείριση της PQH είναι όχι απλώς προβληματικά, αλλά δάνεια που είναι σε βαθιά καθυστέρηση για πάρα πολλά χρόνια και πολλές από αυτές τις επιχειρήσεις όχι απλώς δεν είναι πια βιώσιμες, αλλά δεν είναι καν εν ζωή. Αντίστοιχη δυσκολία προκύπτει από τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου της ATEbank και την έκθεση που υπάρχει στον αγροτικό τομέα, καθιστώντας το εγχείρημα εξαιρετικά δύσκολο.

Πηγή: Καθημερινή



Πιστωτικά θετική η έκδοση καλυμμένων ομολόγων από την Alpha Bank Romania

Όπως αναφέρει η Moody's σε ανάλυση της, πιστωτικά θετική είναι η απόφαση της Alpha Bank Romania να προχωρήσει πρόγραμμα έκδοσης καλυμμένων ομολόγων ύψους 1 δισ. ευρώ. Όπως έγινε γνωστό οι συγκεκριμένοι τίτλοι θα έχουν πλήρη κάλυψη από την τράπεζα και έχουν εξασφαλίσεις στεγαστικών δανείων στη χώρα. Η τράπεζα αναμένεται να ολοκληρώσει την πρώτη έκδοση, 200 εκατ. ευρώ, ως τα τέλη του β' τριμήνου. Σύμφωνα πάντα με τα όσα αναφέρουν οι αναλυτές της Moody's, το γεγονός είναι θετικό γιατί διαφοροποιεί τη βάση χρηματοδότησης της τράπεζας και μειώνει την εξάρτηση από την μητρική Alpha Bank. Παράλληλα περιορίζει την απόκλιση στην ωρίμανση σε ότι αφορά το ενεργητικό και τις υποχρεώσεις σε ευρώ και περιορίζει το κόστος χρηματοδότησης.

Σύμφωνα πάντα με τους αναλυτές του οίκου αξιολόγησης, η κίνηση ανοίγει πιθανά το δρόμο και σε άλλες τράπεζες της χώρας, οι οποίες σήμερα χρηματοδοτούνται σχεδόν αποκλειστικά από τις καταθέσεις, η οποίες και αποτελούν το 73% της μη μετοχική χρηματοδότησης (Σεπτέμβριο 2018).

Η χρηματοδότηση της ρουμανικής τράπεζας από την ελληνική μητρική αντιστοιχεί στο 26% του συνόλου του ενεργητικού με βάση στοιχεία τέλους 2017, χαμηλότερα από το 35% στα τέλη του 2016. Ωστόσο παραμένει από τις υψηλότερες μεταξύ των εταιρειών του κλάδου στη χώρα. Τέλος, τα καλυμμένα ομόλογα θα έχουν ωρίμανση 5 ετών. Σύμφωνα με την ρουμανική νομοθεσία οι εκδόσεις καλυμμένων ομολόγων περιορίζονται στο 8% του συνολικού ενεργητικού.



Γιατί οι επενδυτές θέλουν το ελληνικό χρέος Εντυπωσιακές αποδόσεις από το 2015....

Το πώς τα ελληνικά ομόλογα σκαρφάλωσαν στην κορυφή των προτιμήσεων των επενδυτών, ενώ έως και πριν από λίγα χρόνια ήταν αμφίβολο το μέλλον της ελληνικής οικονομίας και η παραμονή της στην Ευρωζώνη, προσπαθεί να εξηγήσει σε εκτενές άρθρο του το Bloomberg. Αυτό περιλαμβάνει μεταξύ άλλων δηλώσεις του αρχηγού της Ν.Δ., Κυριάκου Μητσοτάκη, και του κεντρικού τραπεζίτη Γιάννη Στουρνάρα.

Το Bloomberg θυμίζει ότι από το 2015 τα ελληνικά ομόλογα προσφέρουν στους επενδυτές συνολική απόδοση (τόκοι συν ανατίμηση) 231%. Στη δεύτερη θέση βρίσκονται τα ομόλογα της Πορτογαλίας με απόδοση μόλις 23%, ενώ τα γερμανικά και τα γαλλικά προσφέρουν απόδοση 7% και 9% αντίστοιχα. Σε αυτά τα τέσσερα χρόνια η παγκόσμια αγορά χρέους έχει παράξει συνολική απόδοση 9,6%, οι αναδυόμενες αγορές χρέους 18% και τα ομόλογα υψηλού ρίσκου 22%, σύμφωνα με στοιχεία του BBG. Η μεγάλη πτώση στην απόδοση των ελληνικών ομολόγων ήρθε φέτος.

«Οι αγορές έχουν προεξοφλήσει μία πολιτική αλλαγή στην Ελλάδα, η οποία ευνοεί τις επενδύσεις και την πολιτική σταθερότητα μετά τις εθνικές εκλογές» σχολιάζει ο Κυριάκος Μητσοτάκης, ο οποίος όπως αναφέρει το Bloomberg διετέλεσε υπουργός από το 2013 έως το 2015, προωθώντας μεταρρυθμίσεις και προηγείται στις δημοσκοπήσεις για να είναι ο επόμενος πρωθυπουργός της Ελλάδας.

Παρά τις προσδοκίες για πολιτική αλλαγή και ένα πιο φιλικό προς τις επιχειρήσεις και τις επενδύσεις στρατηγικό σχέδιο για την οικονομία, αλλά και την δυναμική (σε σχέση με την υπόλοιπη Ευρωζώνη) ανάκαμψη της Ελλάδας, όπως σημειώνει το δίκτυο οικονομικών ειδήσεων, υπάρχει ένα μεγάλο αγκάθι, που δεν φαίνεται να λαμβάνουν υπόψη οι επενδυτές. Οι τρεις τράπεζες μεταξύ των 569 της Ευρωζώνης με το υψηλότερο ποσοστό κόκκινων δανείων είναι όλες ελληνικές.

Συνέχεια....

«Οι αγορές αναμένουν μεγάλη πτώση του δείκτη μη εξυπηρετούμενων δανείων σε ορίζοντα τριετίας ως αποτέλεσμα ενός πολύ καλύτερου νομικού περιβάλλοντος, των προσπαθειών, που γίνονται από τις τράπεζες και της εφαρμογής συστημικών λύσεων» εξηγεί ο Γιάννης Στουρνάρας, ενώ προσθέτει πως η επιτάχυνση των ρυθμών ανάπτυξης της οικονομίας βοηθούν επίσης σε αυτή την κατεύθυνση. Σημειώνει δε ότι υπό συγκεκριμένες συνθήκες η Ελλάδα θα μπορούσε ακόμη και να δει τους ρυθμούς ανάπτυξης να διπλασιάζονται. Ένα μέτρο της βελτίωσης των συνθηκών είναι ήδη ορατό, επισημαίνει το Bloomberg. Η μεταβλητότητα των ελληνικών μετοχών έχει περιοριστεί αισθητά. «Αυτό σημαίνει ότι οι επενδυτές επιδεικνύουν τη μεγαλύτερη εμπιστοσύνη στις επιχειρήσεις της Ελλάδας εδώ και μία δεκαετία» καταλήγει.



«Η πλειοψηφία των Βρετανών θέλει να παραμείνει στην ΕΕ»

Σε αντίθεση με την επίσημη γραμμή του Εργατικού Κόμματος, ο Μπράντσο, βουλευτής και πρώην υπουργός, λέει ευθαρσώς ότι είναι αντίθετος στο Brexit. Άλλωστε ο ίδιος δηλώνει ένθερμος ευρωπαϊστής, έχει σπουδάσει στο πανεπιστήμιο του Φράμπουργκ και μιλάει άποφα γερμανικά. Πολλά και εύλογα λοιπόν τα ερωτήματα που καλείται να απαντήσει, μιλώντας στη γερμανική ραδιοφωνία (DLF). Πρώτο και κείμερο ερώτημα: υπάρχουν ελπίδες για μία συμφωνία των Εργατικών με τη συντηρητική πρωθυπουργό Τερέζα Μέι σχετικά με το Brexit; "Το ελπίζω", λέει ο Μπεν Μπράντσο. "Και επίσης ελπίζω ότι θα βρούμε στο Κοινοβούλιο μία πλειοψηφία για τη διεξαγωγή νέου δημοψηφίσματος. Προ ημερών χάσαμε για δώδεκα ψήφους και επιπλέον η ψηφοφορία δεν ήταν απολύτως ελεύθερη στο κυβερνητικό στρατόπεδο. Εάν η κυβέρνηση της Τερέζα Μέι αντιληφθεί ότι μόνο με νέο δημοψήφισμα θα περάσει μία συμφωνία από το Κοινοβούλιο, τότε πιστεύω ότι θα βρούμε την απαραίτητη πλειοψηφία. Πάντως η μεγάλη πλειοψηφία των βουλευτών του Εργατικού Κόμματος δεν εγκρίνει συμφωνία εξόδου από την ΕΕ, στην οποία δεν θα προβλέπεται μία νέα προσφυγή στον λαό, μέσω δημοψηφίσματος". Μπερδεμένα τα πράγματα λοιπόν, όχι μόνο στο Συντηρητικό Κόμμα της Τερέζα Μέι, αλλά και στο στρατόπεδο της αντιπολίτευσης. Θα προβάλλει ο Τζέρεμι Κόρμπιν, επικεφαλής του Εργατικού Κόμματος, τη διεξαγωγή νέου δημοψηφίσματος ως προϋπόθεση για την περαιτέρω διακομματική συνεννόηση με την Τερέζα Μέι; Ο Μπεν Μπράντσο λέει ότι ακόμη κι αν δεν το κάνει ο Κόρμπιν θα το επιβάλουν οι βουλευτές του... Κατά τα άλλα βλέπει δύο εναλλακτικές λύσεις για το άμεσο μέλλον: είτε νέο δημοψήφισμα, είτε πρόωρες εκλογές, τις οποίες όμως θεωρεί "λιγότερο πιθανές". Αλλά τί λένε οι Βρετανοί πολίτες για όλα αυτά; "Εδώ όλες οι δημοσκοπήσεις μας δείχνουν ότι η πλειοψηφία θέλει νέο δημοψήφισμα", τονίζει ο βουλευτής των Εργατικών. "Για μένα θα ήταν απαράδεκτο να βγούμε από την ΕΕ, είτε με τη συγκεκριμένη συμφωνία, είτε με άλλη συμφωνία, και να μην έχει ερωτηθεί ο λαός για όλα αυτά".

"Δεν θα ρίξουν τη Μέι"

Για την πρωθυπουργό Τερέζα Μέι το πρόβλημα δεν είναι μόνο η συναντίληψη με την αντιπολίτευση, αλλά και η συνεννόηση στο ίδιο της το κόμμα. Πολλοί βουλευτές των Συντηρητικών θέλουν να επισπεύσουν το Brexit, με ή χωρίς συμφωνία. Κάποιοι στις Βρυξέλλες διερωτώνται τί θα συμβεί, εάν οι φανατικοί ευρω-σκεπτικιστές "ρίξουν" την Τερέζα Μέι ή την αναγκάσουν να αποχωρήσει. Ο Μπεν Μπράντσο πιστεύει ότι αυτό είναι απίθανο. "Είναι δύσκολο να φανταστούμε πώς οι hardliners των Συντηρητικών θα μπορούσαν να ρίξουν την Τερέζα Μέι. Το προσπάθησαν τον περασμένο Δεκέμβριο με την πρόταση μομφής, δεν τους βγήκε και σύμφωνα με το καταστατικό του κόμματος πρέπει να περάσουν δώδεκα μήνες πριν το επιχειρήσουν και πάλι. Η ίδια η Τερέζα Μέι δήλωσε μετά την τελευταία σύνοδο κορυφής της ΕΕ ότι θέλει να παραμείνει μέχρι να περάσει μία συμφωνία από το Κοινοβούλιο. Δεν νομίζω λοιπόν ότι πρέπει να φοβάται κανείς στη Γερμανία ή οπουδήποτε αλλού στην Ευρώπη την πτώση της κυβέρνησης Μέι. Άλλωστε ακόμη και σε αυτήν την περίπτωση δεν θα άλλαζαν οι συσχετισμοί στο Κοινοβούλιο. Όσο για τις πρόωρες εκλογές, οι Συντηρητικοί σίγουρα δεν τις θέλουν, γιατί όλες οι δημοσκοπήσεις μας δείχνουν ότι το Εργατικό Κόμμα θα κέρδιζε με μεγάλη διαφορά".

Το στοίχημα των ευρωεκλογών

Η συμμετοχή της Μ. Βρετανίας στις προσεχείς ευρωεκλογές φαίνεται να αλλάζει τα δεδομένα. Κάποιοι πιστεύουν ότι αυτή η κάλη θα έχει ούτως ή άλλως χαρακτήρα δημοψηφίσματος, ακόμη κι αν δεν προκηρυχθεί νέο δημοψήφισμα για το Brexit. Σε κάθε περίπτωση, υποστηρίζει ο Ο Μπεν Μπράντσο, το Εργατικό Κόμμα θα είναι ο μεγάλος κερδισμένος της αναμέτρησης. "Ο βρετανικός λαός θα έχει, επιτέλους, την ευκαιρία να εκφράσει τη βούλησή του και όλες οι δημοσκοπήσεις των τελευταίων ημερών δείχνουν ότι θα κερδίσουν το Εργατικό Κόμμα και τα άλλα κόμματα που δεν θέλουν 'σκληρό Brexit' και ζητούν νέο δημοψήφισμα. Φαίνεται ότι θα στείλουμε στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο πολλούς εκπροσώπους με φιλοευρωπαϊκή προσέγγιση. Και όλα αυτά θα ασκήσουν στην κυβέρνηση ακόμα μεγαλύτερη πίεση, για να προκηρύξει τελικά νέο δημοψήφισμα". Ωστόσο, ο Νάιτζελ Φαράζ και άλλοι Βρετανοί ευρωσκεπτικιστές προετοιμάζουν τη δική τους απερίθωτη απάντηση. Δεν ανησυχεί ο Μπεν Μπράντσο ότι οι ψηφοφόροι θα στραφούν μαζικά προς τις ακραίες φωνές, αυξάνοντας την επιρροή των ευρω-σκεπτικιστών στα έδρανα του Στρασβούργου; "Όχι, το αντίθετο συμβαίνει. Τα κόμματα του σκληρού Brexit έχουν διχαστεί. Την ίδια στιγμή οι οπαδοί του Brexit έχουν απογοητευθεί, δεν θα πάνε να ψηφίσουν, ενώ αντίθετα οι ψηφοφόροι που δεν θέλουν Brexit έχουν κάθε λόγο να προσέλθουν στην κάλη και να εκλέξουν ευρωβουλευτές, οι οποίοι θα είναι υπέρ της ΕΕ και όχι εναντίον της..."

Από τις αρχές του 2019, στη δεύτερη θέση παγκοσμίως το Χ.Α.

Δείκτης	Απόδοση από 01/01/19
SZSE Component	39.95%
Shanghai	27.86%
Χ.Α.	24,84%
Nasdaq	20.33%
FTSE MIB	19.29%
BEL 20	18.54%
SmallCap 2000	17.53%
RTSI	17.28%
ATX	17.11%
OMXS30	16.50%
CAC 40	16.32%
S&P 500	15.98%
Tadawul All Share	15.81%
Hang Seng	15.72%
AEX	15.11%
S&P/TSX	15.06%
OMXC25	14.99%
Euro Stoxx 50	14.87%
PSI 20	13.70%
DAX	13.65%
Dow 30	13.22%
SMI	12.52%
Taiwan Weighted	11.08%
IBEX 35	10.87%
S&P/ASX 200	10.71%
FTSE 100	10.54%
KOSPI	9.43%
TA 35	9.30%
Nikkei 225	9.27%
STI Index	8.58%
MOEX	8.04%
BSE Sensex	7.48%
S&P/BMV IPC	7.31%
Nifty 50	7.19%
PSEi Composite	5.56%
BIST 100	5.16%
WIG20	3.96%
IDX Composite	3.41%
Karachi 100	0.73%
CSE All-Share	-7.72%