

## Οικονομικά - Εταιρικά Νέα



### **Τράπεζα Πειραιώς: Ισχυρό ενδιαφέρον για το deal του 1 δις.**

Ετοιμη για την επιστροφή της στον πλήρη έλεγχο του ιδιωτικού τομέα για πρώτη φορά από το 2013 είναι η Τράπεζα Πειραιώς, με το ενδιαφέρον των μεγαλύτερων θεσμικών χαρτοφυλακίων διεθνώς για την απόκτηση του συνόλου της συμμετοχής του Δημοσίου στο μετοχικό της κεφάλαιο να καταγράφεται ισχυρό.

Ο λόγος γίνεται για το 27% των μετοχών της, που σήμερα αποτιμάται στο ΧΑ στην περιοχή των 1,1 δις. ευρώ. Εν όψει της εκκίνησης της διαδικασίας, η διοίκηση του συστημικού ομίλου, υπό τον CEO Χρήστο Μεγάλο, είχε σειρά επαφών με περισσότερα από 15 επενδυτικά σχήματα τις προηγούμενες ημέρες στο Λονδίνο. Σε αυτές διαπιστώθηκε η αυξημένη όρεξη για τοποθετήσεις στην τράπεζα διά του επικείμενου placement.

Όπως γράφει ο Άγης Μάρκου στον Οικονομικό Ταχυδρόμο, την ερχόμενη εβδομάδα η διοικητική της ομάδα θα βρίσκεται στη Νέα Υόρκη για συναντήσεις με κορυφαία επενδυτικά σίτια και για τη συμμετοχή της στο συνέδριο της JP Morgan, στο οποίο είναι προσκεκλημένος και ο πρωθυπουργός Κυριάκος Μητσοτάκης.

Το ποσοστό

Τραπεζικοί κύκλοι σημειώνουν ότι οι συνθήκες για τη διάθεση του 27% των μετοχών που κατέχει το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) είναι σήμερα ιδανικές. Όπως εξηγούν, με την πώληση του συνόλου της κρατικής συμμετοχής, η συναλλαγή θα έχει το κρίσιμο μέγεθος, τουλάχιστον 1 δις. ευρώ, για να μπει στα ραντάρ των μεγαλύτερων funds του πλανήτη, που αναζητούν αυτή την περίοδο ευκαιρίες για επενδύσεις σε εταιρείες με ισχυρές προοπτικές ανάπτυξης. Ωστόσο, την τελική απόφαση για το ποσοστό που τελικά θα διατεθεί θα λάβει το Μέγαρο Μαξίμου.

Ορόσημο για την εκκίνηση της διαδικασίας αποτελεί η ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της χρήσης του 2023, που είναι προγραμματισμένη για τις 23 Φεβρουαρίου και η παρουσίαση του τριετούς επιχειρησιακού πλάνου του ομίλου, στο οποίο θα αποτυπωθούν οι προβλέψεις της διοίκησης για την εξέλιξη των μεγεθών του.

Η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί στις αρχές Μαρτίου. Στο επικρατέστερο σενάριο θα επιλεγεί το μοντέλο που εφαρμόστηκε στη διάθεση του 22% της Εθνικής Τράπεζας. Δηλαδή μια συνδυασμένη προσφορά σε εξωτερικό και Ελλάδα με στόχο την ικανοποίηση της ζήτησης τόσο από θεσμικούς επενδυτές όσο και από μετόχους λιανικής.

Το γύρισμα

Για να φτάσει ωστόσο η Πειραιώς στο σημείο να αποτελεί μια ελκυστική επενδυτική επιλογή, χρειάστηκε η ολοκλήρωση ενός ευρέος φάσματος μετασχηματισμού. Υπενθυμίζεται ότι η τράπεζα πρωταγωνίστησε στον κύκλο συγκέντρωσης του κλάδου μετά την αναδιάρθρωση του ελληνικού χρέους στις αρχές της περασμένης δεκαετίας, αποκτώντας την πλειονότητα των πιστωτικών ιδρυμάτων που τέθηκαν σε εκκαθάριση. Με τον τρόπο αυτόν κατέστη ο μεγαλύτερος χρηματοπιστωτικός όμιλος στη χώρα.

Ταυτόχρονα όμως κληρονόμησε και τα προβλήματα των τραπεζών που απορρόφησε. Η ενοποίηση των συστημάτων τους, η αναδιοργάνωση του δικτύου των καταστημάτων, η διαχείριση του προσωπικού και η αντιμετώπιση του προβλήματος των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων συνέθεσαν ένα πολύπλοκο εγχείρημα, το οποίο ωστόσο στέφθηκε με επιτυχία. Πρόκειται για ένα από τα πιο εντυπωσιακά τραπεζικά γυρίσματα στην Ευρώπη.

Τα πλεονεκτήματα

Από τις τελευταίες επαφές που είχε ο κ. Μεγάλος στη βρετανική πρωτεύουσα προκύπτει πως το ισχυρό επενδυτικό ενδιαφέρον για το placement της τράπεζας εδράζεται στους εξής λόγους:

- Στο ευνοϊκό μακροοικονομικό περιβάλλον, στο οποίο λειτουργεί και το γεγονός ότι η ελληνική τραπεζική αγορά έχει μείνει πίσω σε σχέση με την υπόλοιπη Ευρώπη λόγω της υπερδεκαετούς κρίσης. Στο πλαίσιο αυτό παρουσιάζει προοπτικές υψηλών αποδόσεων.
- Στην ηγετική της θέση σε καταθέσεις και χορηγήσεις, που μπορεί να ενισχυθεί περαιτέρω λόγω των εύρωστων δεικτών ρευστότητας και της πλήρως ανανεωμένης κεφαλαιακής της δομής.
- Τις προοπτικές της ενισχύουν η έμφαση στην ανάπτυξη του asset and wealth management και του real estate, η ψηφιοποίηση του μοντέλου λειτουργίας της και η νέα digital τράπεζα που δημιουργεί.
- Οι χρηματοοικονομικές επιδόσεις της τράπεζας, η οποία το 2023, σύμφωνα με το guidance που έχει δώσει, θα πετύχει εξομαλυμένη απόδοση ιδίων κεφαλαίων (RoaTBV) ίση ή πάνω από 14%.



## Χρηματιστήριο Αθηνών: Τρία χρόνια κερδών – Ανοδος 59,85% του Γενικού Δείκτη

Τρία κερδοφόρα έτη συμπλήρωσε το ελληνικό χρηματιστήριο, στη διάρκεια των οποίων ο βασικός χρηματιστηριακός δείκτης καταγράφει συνολικά κέρδη 59,85%.

Η συνολική κεφαλαιοποίηση της αγοράς στην τριετία αυξήθηκε κατά 34,203 δισ. ευρώ και διαμορφώθηκε στα 87,888 δισ. ευρώ από 55,865 δισ. ευρώ που ήταν στα τέλη του 2020, ενώ οι εισηγμένες επιχειρήσεις άντλησαν από το Χρηματιστήριο της Αθήνας στο ίδιο διάστημα 11 δισ. ευρώ.

Ο δείκτης της υψηλής κεφαλαιοποίησης ενισχύεται 61,42% και της μεσαίας κεφαλαιοποίησης 103,26%, ενώ ο Τραπεζικός δείκτης υπεραποδίδει με κέρδη 104,56%.

Οι μέσες συναλλαγές το 2023 διαμορφώθηκαν στα 111 εκατ. ευρώ, ενισχυμένες κατά 50% έναντι του 2022 που ο τζίρος ήταν στα 74 εκατ. ευρώ, με την αγορά να αποκτά βάθος, ενώ ο μέσος τζίρος του 2021 ήταν στα 70,8 εκατ. ευρώ και το 2020 ήταν στα 64,5 εκατ. Δηλαδή μέσα στην τελευταία τριετία οι μέσες συναλλαγές αυξήθηκαν κατά 72%.

Στήριγμα στην αγορά την τελευταία τριετία έδωσαν οι υψηλοί ρυθμοί ανάπτυξης, πολύ υψηλότεροι σε σχέση με την Ευρωζώνη, η καλή πορεία των δημοσιονομικών μεγεθών, η πολιτική σταθερότητα, η καλή πορεία των μεγεθών των εισηγμένων εταιρειών, η επαναφορά στην κανονικότητα των τραπεζών, αλλά και οι προσδοκίες της αγοράς για την επανάκτηση της επενδυτικής βαθμίδας.

Από την υψηλή κεφαλαιοποίηση, την τελευταία τριετία, τη μεγαλύτερη άνοδο σημειώνουν οι οι μετοχές της Mytilineos (+208,40%), της Εθνικής (+178,20%), της Eurobank (+178,07%), της Aegean (+142,51%), Motor Oil (+101,36%), της Jumbo (+76,80%), της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (+67,01%), της Quest (+64,42%), της Alpha Bank (+61,32%), της Τιτάν (+56,11%) και της ΔΕΗ (+50,21%). Μικρότερη άνοδο σημειώνουν οι τίτλοι του ΟΠΑΠ (49,62%), της Ελλάκτωρ (+47,83%), της Viohalco (+40,64%), των ΕΛΠΕ (+34,81%), της Τέρνα Ενεργειακή (+20,45%), του ΟΑΠ (+18,97%) και της Elvalhalcor (+8,82%), ενώ σταθερή ήταν η μετοχή της Coca Cola HBC. Αντιθέτως απώλειες καταγράφουν οι μετοχές της ΕΥΔΑΠ (-11,35%), της Σαράντης (-10,37%), της Lamda (-4,79%) και του ΟΤΕ (-3,03%)

Η πορεία του Χ.Α ανά έτος

**Το 2021**

Με κέρδη 10,43% έκλεισε το 2021 για τη Χρηματιστηριακή αγορά, ανακτώντας σχεδόν το χαμένο έδαφος του 2020 (-11,75%), ενώ η συνολική αξία των μετοχών αυξήθηκε κατά 12,227 δισ. ευρώ, στα 66,092 δισ., ευρώ, έπειτα από μείωση 7,8 δισ. ευρώ το 2020.

Οι εισηγμένες επιχειρήσεις άντλησαν από το Χρηματιστήριο της Αθήνας το 2021, μέσω αυξήσεων κεφαλαίων και εκδόσεων εταιρικών ομολόγων, 7,9 δισ. ευρώ, ποσό που είναι το υψηλότερο της τελευταίας πενταετίας.

Από τις μεγάλες εκδόσεις, σημειώνουμε την αύξηση κεφαλαίου κατά 2,36 δισ. ευρώ της Πειραιώς (μετατροπή CoCos) και την αύξηση κεφαλαίου με ιδιωτική τοποθέτηση 1,38 δισ. ευρώ, όπως και την αύξηση κεφαλαίου κατά 1,35 δισ. ευρώ της ΔΕΗ, καθώς και την αντίστοιχη κατά 800 εκατ. ευρώ της Alpha Bank.

Στα εταιρικά ομόλογα ξεχώρισαν 5 νέες εκδόσεις (Motor Oil με 200 εκατ. ευρώ, Προντέα ΑΕΕΑΠ με 300 εκατ. ευρώ, Costamare με 100 εκατ. ευρώ και CPLP Shipping Holding με 150 εκατ. ευρώ και ElvalHalcor με 250 εκατ. ευρώ).

Παρά την πίεση από την πανδημία και το αδύναμο ξεκίνημα της χρονιάς οι εισηγμένες πέτυχαν την ολική επαναφορά στα κέρδη και την δραστηριότητα τους.

Ο τραπεζικός δείκτης κατέγραψε ετήσια κέρδη σε ποσοστό 10,78%, μετά από απώλειες 41,37% που είχε σημειώσει το 2020, καθώς οι τράπεζες έδειχναν σημάδια επιστροφής στην κανονικότητα με μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων.

**Το 2022**

Κόντρα στις “αρκούδες” κινήθηκε το Χρηματιστήριο Αθηνών το 2022 και κατάφερε σε μια δύσκολη συγκυρία να “αντισταθεί” στον πόλεμο στην Ουκρανία, τον διεθνή πληθωρισμό, την αύξηση επιτοκίων, την ενεργειακή κρίση και να διαφοροποιηθεί θετικά από τις άλλες ανεπτυγμένες αγορές του πλανήτη κάτι που συμβαίνει για πρώτη φορά από το 1990.

Το ελληνικό χρηματιστήριο όχι μόνο έπαιξε ισχυρή “άμυνα”, παρουσιάζοντας καλύτερη εικόνα από τις διεθνείς αγορές σε έναν δύσκολο διεθνές περιβάλλον, αλλά στο τέλος έκλεισε σε θετικό έδαφος, με ετήσια άνοδο 4,08%, όταν οι μεγάλοι διεθνείς δείκτες υποχώρησαν σημαντικά (S&P -19% Nasdaq -33%, Dow Jones-9%, DAX-30 -12%).

Το ελληνικό χρηματιστήριο, βρήκε στηρίγματα κυρίως στους υψηλούς ρυθμούς ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας, στα αποτελέσματα-ρεκόρ που καταγράφουν οι εισηγμένες εταιρείες και στην... επιστροφή των τραπεζών. Μετά από πολλά χρόνια οι Τράπεζες θα είναι κερδοφόρες, με μονοψήφια NPEs.

Ο Τραπεζικός δείκτης κατέγραψε άνοδο σε ποσοστό 11,42%. Το 2022 αντλήθηκαν από εισηγμένες εταιρείες συνολικά 1.094 εκ. ευρώ.

Το Χρηματιστήριο Αθηνών έκλεισε το 2023 με υψηλά κέρδη 39,08%, συμπληρώνοντας την τρίτη συνεχόμενη χρονιά ανόδου και βρέθηκε στην κορυφή των αποδόσεων παγκοσμίως. Κέρδισε το “χάλκινο” μετάλλιο παγκοσμίως κλείνοντας πίσω από τον ρωσικό δείκτη MOEX και τον Nasdaq.

Η συνολική κεφαλαιοποίηση της αγοράς αυξήθηκε κατά 22,026 δισ. ευρώ και διαμορφώθηκε στα 87,888 δισ. ευρώ.

Συνέχεια....

**Το 2023**

Το 2023 αντλήθηκαν από εισηγμένες εταιρείες συνολικά Euro2.044 εκατ. μέσω του χρηματιστηρίου.

Η σημαντική άνοδο των τιμών των μετοχών συνοδεύτηκε και από αύξηση της αξίας των συναλλαγών, με τις μέσες ημερήσιες συναλλαγές να διαμορφώνονται στα 111 εκατ. ευρώ, σχεδόν 50% υψηλότερα από πέρυσι. Ο Τραπεζικός δείκτης κατέγραψε άνοδο σε ποσοστό 65,73%, ενώ η συνολική κεφαλαιοποίηση των τεσσάρων συστημικών τραπεζών αυξήθηκε κατά 7,889 δισ. ευρώ.

#### **ΕΤΗΣΙΑ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΓΕΝΙΚΟΥ ΔΕΙΚΤΗ**

2023 +39,08%  
2022 +4,08%  
2021 +10,43%  
2020 -11,75%  
2019 +49,47%  
2018 -24,74%  
2017 +24,66%  
2016 +1,95%  
2015 -23,58%  
2014 -28,94%  
2013 +28,06%  
2012 +33,43%  
2011 -51,88%  
2010 -35,62%  
2009 +22,93%  
2007 +17,86%  
2006 + 19,93%  
2004 +31,5%  
2003 +23,10%  
2002 +29,5%  
2001 -32,5%  
2000 -23,5%  
1999 -38,8%  
1998 +102,2%  
1997 +85,1%  
1996 +58,5%  
1995 +2,1%

Πηγή: ΑΠΕ – ΜΠΕ

---



## **Μερίσματα άνω των 3 δισ. το 2024: Οι νέοι παίκτες στις διανομές**

Ανοίγει η όρεξη για τη διανομή μερισμάτων φέτος, με τον πήχη να μπαίνει πλέον πάνω από 3 δισ. ευρώ, ενώ και νέοι παίκτες, όπως οι τράπεζες, επανέρχονται στις χρηματικές διανομές. Έπειτα από 16 χρόνια, ΕΤΕ, Eurobank, Alpha και Πειραιώς αναμένεται να ικανοποιήσουν τους μετόχους τους. Σύμφωνα με αναλυτές, η Εθνική αναμένεται να δώσει περίπου 0,26 ευρώ μέρισμα, η Alpha Bank 0,04 ευρώ, η Πειραιώς 0,06 ευρώ και η Eurobank 0,11 ευρώ ανά μετοχή. Στη διανομή μερίσματος θα επιστρέψει και η ΔΕΗ και, όπως όλα δείχνουν, και η Aegean Airlines, αφού αποπλήρωσε το Ελληνικό Δημόσιο και έχει υψηλή ρευστότητα. Μέρισμα έχει υποσχεθεί και η διοίκηση της Ελλάκτωρ έπειτα από χρόνια, αφού οι πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων έχουν εκτοξεύσει στα ύψη τη ρευστότητα. Σύμφωνα με κάποιες εκτιμήσεις, το ποσό θα μπορούσε να φτάσει μέχρι και τα 0,50 ευρώ ανά μετοχή.

Οι προσδοκίες της αγοράς έχουν ανέβει μετά και το μέρισμα-μαμούθ του 2023 του Απόστολου Βακάκη της Jumbo, ο οποίος με τρεις χρηματικές διανομές για την περασμένη χρήση έδωσε περισσότερα από 400 εκατ. ευρώ στους μετόχους του. Προ ημερών η Jumbo ανακοίνωσε τη διανομή 60 λεπτών, που τη σχετική απόφαση θα κληθεί να εγκρίνει η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 7ης Φεβρουαρίου, ενώ οι επενδυτές θα δουν το σχετικό ποσό να πιστώνεται στους λογαριασμούς τους στις 26 Μαρτίου. Την αρχή στις διανομές μερισμάτων έκανε φέτος η HelleniQ Energy, με 0,30 ευρώ ανά μετοχή, ενώ τον Μάρτιο προβλέπεται η επιστροφή 2,20 ευρώ από την Alpha Αστικά Ακίνητα, ποσό που αντιστοιχεί σε απόδοση... 25%. Η εταιρεία επιστρέφει κεφάλαια που δεν χρειάζεται στους μετόχους της, ενώ έχει κάνει άλλη μία μεγάλη διανομή 3,42 ευρώ το 2022 και μέρισμα 0,26 ευρώ το 2023. Η Intercontinental International, στο πλαίσιο της συμφωνίας με την BriQ Properties, έχει προγραμματίσει γενική συνέλευση στις 30 Ιανουαρίου για την επιστροφή κεφαλαίου 1,98 ευρώ ανά μετοχή, αλλά το συνολικό ποσό που τελικά θα επιστρέψει στους μετόχους αναμένεται υψηλότερο.

Στις 2 Φεβρουαρίου θα καταβληθεί επιστροφή κεφαλαίου 0,06 ευρώ ανά μετοχή έπειτα από χρόνια από την Ευρωσύμβουλοι.

Θα πρέπει να τονιστεί πως από MotorOil, ΟΠΑΠ, ΟΛΠ, Τιτάν και HelleniQ Energy περιμένει η αγορά υψηλά μερίσματα και φέτος.

Από τις εταιρείες διύλισης η εκτίμηση είναι πως τα EBITDA θα ξεπεράσουν το 1 δισ. ευρώ, καθώς και το 2023 ήταν μία πολύ καλή χρονιά. Ήδη έχουν δώσει προμέρισμα 0,30 ευρώ, με τη MotorOil να το κόβει στα τέλη του 2023 και την HelleniQ Energy στις αρχές του 2024.

Τα ισχυρά αποτελέσματα από ΟΛΠ και Τιτάν βάζουν βάσεις για υψηλές διανομές, ανώτερες του 2023. Επίσης, ο ΟΠΑΠ έχει επαναλάβει τη δέσμευση για συνολική διανομή τουλάχιστον 1 ευρώ.

Στις 25 Ιανουαρίου δημοσιεύει αποτελέσματα η Mytilineos και οι αναλυτές περιμένουν ξανά διανομή πάνω από 1 ευρώ.

Πηγή: The Power Game



## Cash is king. Αλλά για πόσο ακόμη;

Οι συναλλαγές με μετρητά έχουν ορισμένα πλεονεκτήματα, όπως και να το κάνουμε. Οι πληρωμές γίνονται ανώνυμα και ο καταναλωτής διατηρεί ανά πάσα στιγμή τον έλεγχο στα οικονομικά του, γιατί εύκολα αντιλαμβάνεται τι ακριβώς έχει ξοδέψει. «Cash is king», λένε πολλοί. Στη Γερμανία έχει εμπεδωθεί και μία ακόμη αντίστοιχη ρήση: «Μόνο τα μετρητά είναι αληθινά» («Nur Bares ist Wahres»).

Ωστόσο, ο Μπούρκχαρντ Μπαλτς, μέλος του διοικητικού συμβουλίου της Γερμανικής Κεντρικής Τράπεζας, επισημαίνει ότι «με την πάροδο του χρόνου αλλάζει το τοπίο στις συναλλαγές στη Γερμανία, αλλά και στην Ευρώπη». Όλο και περισσότεροι προτιμούν τις ηλεκτρονικές και ψηφιακές πληρωμές, είτε με χρεωστική και πιστωτική κάρτα, είτε από το κινητό τους τηλέφωνο, είτε μέσω smartwatch. Αδηλο λοιπόν το μέλλον των μετρητών;

Μελλοντικά σενάρια για τα μετρητά

Την Τετάρτη η Μπούντεσπαγκ παρουσίασε μία μελέτη που υπογράφουν η εταιρεία συμβούλων VDI/VDE Innovation και το ινστιτούτο δημοσκοπήσεων Sinus, με τίτλο «Τα μετρητά του μέλλοντος». Εκεί αναφέρονται τρία πιθανά σενάρια για την εξέλιξη των συναλλαγών με μετρητά μέχρι το 2037.

Το πρώτο σενάριο σκιαγραφεί ένα απολύτως ψηφιακό τοπίο πληρωμών, στο οποίο τα μετρητά θα έχουν σχεδόν εξαφανιστεί από την καθημερινότητα, ακόμη και για πληρωμές στο σουπερμάρκετ ή δοσοληψίες μεταξύ φίλων και όλες οι συναλλαγές γίνονται με ψηφιακό χρήμα. Αντιθέτως, το δεύτερο σενάριο περιγράφει μία «αναγέννηση των μετρητών», θεωρώντας ότι σε έναν ψηφιακό κόσμο οι καταναλωτές θα αρχίσουν να ανακαλύπτουν ξανά τα πλεονεκτήματα των συναλλαγών με κέρματα και χαρτονομίσματα.

Το τρίτο πιθανό σενάριο αναφέρεται σε ένα «υβριδικό τοπίο πληρωμών». Σε αυτή την εκδοχή τα μετρητά δεν θα έχουν εξαφανιστεί πλήρως, αλλά θα χρησιμοποιούνται όλο και λιγότερο. Ακόμη και η πρόσβαση σε μετρητά θα δυσχεραίνεται διαρκώς, ώστε να προωθούνται οι ψηφιακές πληρωμές.

Οι κίνδυνοι των ψηφιακών συναλλαγών

Ο Νιλς Νάουχαουζερ, σύμβουλος του κέντρου για την προστασία των καταναλωτών στο κρατίδιο της Βάδης-Βυρτεμβέργης, δεν συνηγορεί υπέρ των σεναρίων που προβλέπουν την εξαφάνιση των μετρητών. Και αυτό γιατί, όπως επισημαίνει, «κατά τις συναλλαγές μας στο διαδικτυο συνήθως αφήνουμε πίσω μας πολλά ψηφιακά ίχνη και αυτό ενέχει κάποιους κινδύνους». Γι αυτό έχει αναγνωριστεί πλέον από τα δικαστήρια το «δικαίωμα της πληροφοριακής αυτοδιάθεσης», δηλαδή το δικαίωμα του καθενός να αποφασίζει πότε και υπό ποιες προϋποθέσεις γίνονται αντικείμενο επεξεργασίας οι πληροφορίες που τον αφορούν.

Ο Νάουχαουζερ απευθύνει έκκληση στην Μπούντεσπαγκ, αλλά και στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) να διασφαλίσουν ότι και στο μέλλον ο καταναλωτής θα έχει μία ελευθερία επιλογής ανάμεσα σε ψηφιακές πληρωμές και σε συναλλαγές με μετρητά. Σε πολιτικό επίπεδο πάντως, ο ίδιος δεν βλέπει καμία σπουδή να καταργηθούν τα μετρητά προς όφελος του ψηφιακού χρήματος.

Τα μετρητά ως παράγοντας «σταθεροποίησης»

Αλλά και ο Μπούρκχαρντ Μπαλτς, από την πλευρά της Μπούντεσπαγκ, δεν θεωρεί απολύτως αξιόπιστα τα σενάρια που κάνουν λόγο για εξαφάνιση των μετρητών. Αν μη τι άλλο, επισημαίνει, τα μετρητά λειτουργούν ως παράγοντας σταθεροποίησης σε εποχές οικονομικής κρίσης. Από την άλλη πλευρά οι ηλεκτρονικές συναλλαγές μπορεί να εμπεριέχουν κινδύνους, είτε για λόγους ασφαλείας, είτε για λόγους που αφορούν την εξάρτηση από αλλοδαπούς παρόχους ψηφιακών υπηρεσιών. «Τόσο για εμάς στην Μπούντεσπαγκ, όσο και για το Ευρω-Σύστημα στο σύνολό του, είναι σαφές ότι τα μετρητά θα πρέπει να διαδραματίζουν κάποιον ρόλο και στο μέλλον», τονίζει ο Μπαλτς.

Αλλά τι ακριβώς σημαίνει αυτό; Σε αυτό το ερώτημα δεν μπορεί να δώσει σαφή απάντηση ούτε η Μπούντεσπαγκ, η οποία πάντως επισημαίνει ότι θα ενδυναμώσει τον «διάλογο» με όλους τους ενδιαφερόμενους. Σε αυτούς περιλαμβάνονται όχι μόνο η νομοθετική εξουσία και οι τράπεζες, αλλά και οι πάροχοι ψηφιακών υπηρεσιών, ο επιχειρηματικός κόσμος εν γένει και φυσικά οι καταναλωτές.

Συμπληρωματικός ρόλος για το «ψηφιακό ευρώ»

Παραμένει λοιπόν αδιευκρίνιστο, προς το παρόν, αν θα δούμε την εξαφάνιση ή την «αναγέννηση» των μετρητών. Ως συνήγορος του καταναλωτή, ο Νιλς Νάουχαουζερ θεωρεί ότι τόσο η Μπούντεσπαγκ, όσο και η ΕΚΤ θα πρέπει να προετοιμάζονται για όλα τα ενδεχόμενα. «Για το μέλλον θεωρούμε σημαντική τη λειτουργία του ψηφιακού ευρώ ως ψηφιακού μέσου πληρωμών», επισημαίνει.

Το ζήτημα βρίσκεται υπό συζήτηση εδώ και πολλά χρόνια. Θεωρητικά το ψηφιακό ευρώ θα αναλάβει συμπληρωματικό ρόλο στις πληρωμές με μετρητά, μεταφέροντας στον ψηφιακό κόσμο όσο το δυνατόν περισσότερες ιδιότητες των ίδιων των μετρητών. Πότε ακριβώς θα συμβεί αυτό, παραμένει άγνωστο. Σύμφωνα πάντως με τις εκτιμήσεις του Μπούρκχαρντ Μπαλτς, το ψηφιακό ευρώ μάλλον δεν πρόκειται να καθιερωθεί πριν από το 2029.

Πηγή: Deutsche Welle