

Οικονομικά - Εταιρικά Νέα

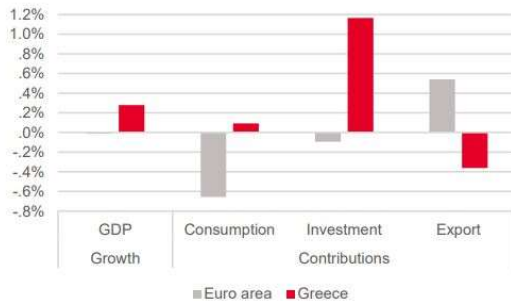
Societe Generale: Επενδυτική βαθμίδα φέτος – Βλέπει ισχυρή ανάπτυξη και γρήγορη μείωση του χρέους

Η ελληνική οικονομία έχει υπερ-αποδώσει έναντι της υπόλοιπης Ευρωζώνης, με το ΑΕΠ της να βρίσκεται σήμερα 6,5 ποσοστιαίες μονάδες πάνω από τα προ-πανδημίας επίπεδα, έναντι 2,5 ποσοστιαίων μονάδων για την Ευρωζώνη, διαπιστώνει η Societe Generale. Προβλέπει, μάλιστα ότι η ανάπτυξη θα παραμείνει ισχυρή και το χρέος θα σημειώσει γρήγορη πτώση τα επόμενα χρόνια, με την Ελλάδα να αποκτά αξιολόγηση επενδυτικής βαθμίδας από τουλάχιστον ένα οίκο έως τα τέλη του έτους. Ο γαλλικός οίκος αναγνωρίζει ότι το ένα σύννεφο στον ορίζοντα είναι οι εκλογές.

Σύμφωνα με την Societe Generale, οι βασικοί λόγοι πίσω από τις υπερ-αποδόσεις της ελληνικής οικονομίας είναι:

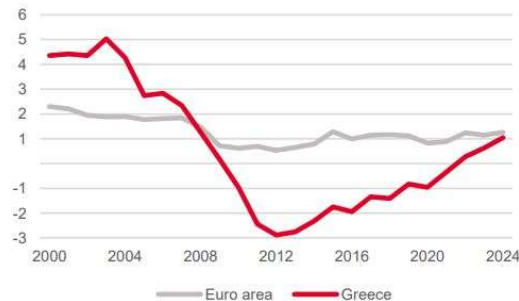
- 1) η αποτελεσματική δημοσιονομική απάντηση στην πανδημία (η μεγαλύτερη στην Ευρωζώνη για το 2020-21, σύμφωνα με το ΔΝΤ)
- 2) η ανάκτηση του χαμένου εδάφους μετά τον κορωνοϊό και τα αρκετά χρόνια της κρίσης, έπειτα από τις μεταρρυθμίσεις και την ισχυρή ανάπτυξη του τουρισμού.

Chart 1 – Greece- GDP growth and contributions over 2020-22 (geometric mean)



Source: Refinitiv, SG Cross Asset Research/Economics.

Chart 2 – Potential growth (yoy, European Commission forecasts)



Source: European Commission, SG Cross Asset Research/Economics

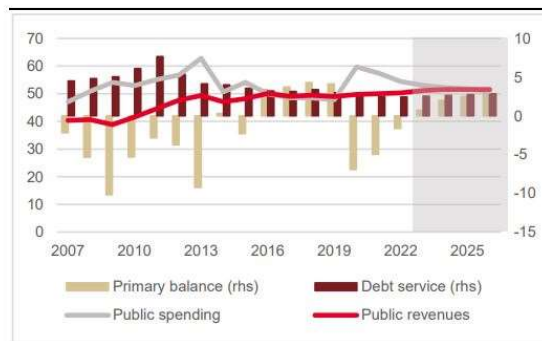
Η κατανάλωση και οι επενδύσεις συνέβαλαν περισσότερο στις υπερ-αποδόσεις της Ελλάδας, σημειώνεται. Στο επόμενο διάστημα, η SocGen εκτιμά ότι η ανάπτυξη θα παραμείνει ισχυρή, λόγω των κεφαλαίων του Ταμείου Ανάκαμψης αλλά και της σταθερής βελτίωσης της δυνητικής ανάπτυξης.

Το χρέος θα μειωθεί γρήγορα

Ο οίκος μιλά για εντυπωσιακές δημοσιονομικές επιδόσεις, με το χρέος να έχει πέσει, πιθανότατα, κάτω από το 180% του ΑΕΠ το 2022, στα χαμηλότερα επίπεδα των τελευταίων 10 ετών και κατά 35 ποσοστιαίες μονάδες χαμηλότερα σε σχέση με το 2020.

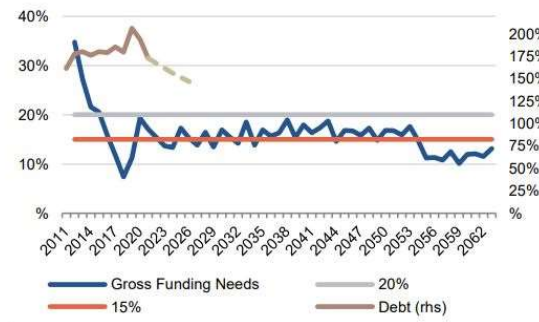
Σε μεγάλο βαθμό αποδίδεται στο πολύ ευνοϊκό snowball effect (διαφορά ανάμεσα στα επιτόκια και την ανάπτυξη), κάτι το οποίο αναμένεται να συνεχιστεί τα επόμενα χρόνια.

Chart 3 – Greek public finances (% of GDP)



Source: Refinitiv, SG Cross Asset Research/Economics

Chart 4 – Greek debt and gross funding needs (% of GDP) (with EU assumptions on primary balance and GDP growth)



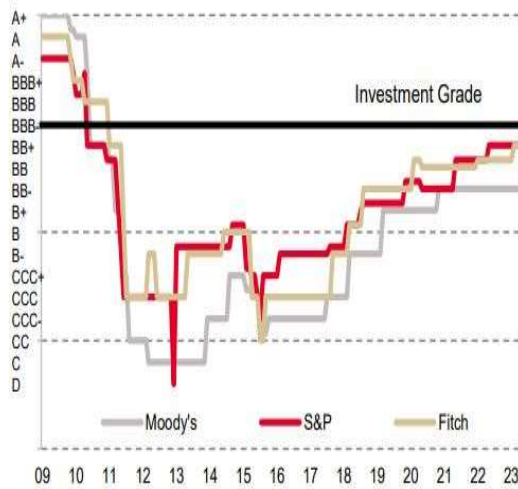
Source: Refinitiv, SG Cross Asset Research/Economics

Συνέχεια..

Η SocGen προβλέπει ότι οι χρηματοδοτικές ανάγκες θα παραμείνουν χαμηλές τα επόμενα χρόνια και άρα οι αποδόσεις των κρατικών ομολόγων θα παραμείνουν επίσης χαμηλές, έως ότου το χρέος υποχωρήσει σε πιο βιώσιμα επίπεδα.

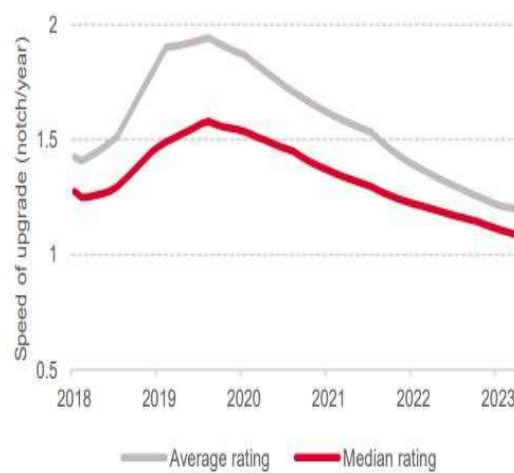
Στο πλαίσιο αυτό, οι αναλυτές εκτιμούν ότι οι οίκοι αξιολόγησης θα συνεχίσουν να αναβαθμίζουν την Ελλάδα, η οποία αναμένεται να ανακτήσει την επενδυτική βαθμίδα έως το τέλος του έτους από τουλάχιστον έναν οίκο. Η SocGen περιμένει την επιστροφή στο investment grade είτε στις 20 Οκτωβρίου από την S&P είτε στην 1η Δεκεμβρίου από τη Fitch.

Chart 6. Greece's credit rating has significantly improved since 2018



Source: SG Cross Asset Research/Rates, Moody's, S&P, Fitch

Chart 7. Greece's rating upgrade since 2018 was fast but has slowed down



Source: SG Cross Asset Research/Rates, Moody's, S&P, Fitch

Κίνδυνος από την πολιτική αβεβαιότητα

Σύμφωνα με τους αναλυτές, οι εκλογές της 21ης Μαΐου ενέχουν πολιτική αβεβαιότητα, καθώς αναμένεται να οδηγήσουν σε μία έντονα κατακερματισμένη Βουλή.

Αριθμητικά και πολιτικά, ο σχηματισμός κυβέρνησης συνασπισμού (ανάμεσα στη ΝΔ και το ΠΑΣΟΚ ή τον ΣΥΡΙΖΑ και το ΠΑΣΟΚ) θα είναι δύσκολος. Πιο προβληματικός για τις αγορές και την ΕΕ θα είναι ένας συνασπισμός είτε ανάμεσα στην ΝΔ και την Ελληνική Λύση ή μεταξύ των ΣΥΡΙΖΑ-ΠΑΣΟΚ-ΜεΡΑ25.

Οι επαναληπτικές εκλογές είναι μία σοβαρή πιθανότητα, αν και με βάση τις τρέχουσες δημοσκοπήσεις, η ΝΔ και πάλι θα υπολείπεται της απόλυσης πλειοψηφίας κατά 20 έδρες. Άρα και πάλι θα χρειάζεται μια κυβέρνηση συνασπισμού, με τον κίνδυνο πολιτικής παράλυσης να παραμένει.



Χαμηλή η πιθανότητα εισόδου της Τράπεζας Πειραιώς στον δείκτη MSCI Greece στο rebalancing του Μαΐου βλέπει η Morgan Stanley

Η Morgan Stanley δίνει χαμηλή πιθανότητα η Τράπεζα Πειραιώς να αποτελέσει μέρος του μεγάλου δείκτη MSCI Greece Standard που παρακολουθούν οι παθητικοί διαχειριστές που επιθυμούν να επενδύσουν σε κινητές αξίες στη χώρας μας στο rebalancing που θα γίνει τον επόμενο μήνα. «Η Τράπεζα Πειραιώς αποτελεί μια δυναμική προσθήκη στον δείκτη MSCI Greece, με χαμηλή ωστόσο πιθανότητα, σύμφωνα με τους υπολογισμούς μας», προβλέπει η αμερικανική τράπεζα Morgan Stanley.

Ο λόγος για τον οποίο η πιθανότητα είναι χαμηλή εξηγείται από τους αναλυτές του αμερικανικού οίκου. «Ο τίτλος της Πειραιώς αποτελεί μέρος του δείκτη MSCI Greece Small Cap, αλλά τόσο η κεφαλαιοποίηση της εταιρείας όσο και η κεφαλαιοποίηση της τράπεζας σε ελεύθερη διακύμανση και διασπορά βρίσκονται πάνω από το τρέχον όριο για τον δείκτη Standard. Ωστόσο, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις μας, η Τράπεζα Πειραιώς δεν πληροί την απαίτηση ένταξης κατά προτεραιότητα, και κατά συνέπεια, η ένταξή της εξαρτάται από την αύξηση του μέγιστου αριθμού των εταιρειών στον δείκτη MSCI Greece από τις δέκα που είναι σήμερα σε έντεκα εταιρείες από την εταιρεία MSCI. Συνεπώς, αυτό εξηγεί τη χαμηλή πιθανότητα που δίνουμε για την προσθήκη της Τράπεζας Πειραιώς στον δείκτη MSCI Greece Standard», προβλέπει η Morgan Stanley.

Σε περίπτωση που η MSCI αλλάξει τον αριθμό των μετοχών ή αφαιρέσει μία από τις υπάρχουσες μετοχές, τότε η επίδραση τη μετοχή της Πειραιώς θα ήταν σημαντική. «Αν προστεθεί, ο τίτλος της Πειραιώς, θα προσδοκούσαμε παθητικές εισροές στη μετοχή της τάξεως των 114 εκατ. δολαρίων και ο αντίκτυπος στις συναλλαγές θα είναι της τάξεως των 11 ημερών για την κάλυψη του αγοραστικού ενδιαφέροντος. Η συμμετοχή της μετοχής στο δείκτη MSCI Ανατολικής Ευρώπης, Μέσης Ανατολής και Αφρικής (EEMEA) θα είναι 0,03%», περιμένει η τράπεζα.

Exhibit 2: Summary of changes to watch in the upcoming MSCI rebalance

Potential changes for May rebalance

Name	Ticker	Country	Event	Probability	MSCI EM weight			Flows (USDm)	1M	
					current	new	change		ADTV (USDm)	days to cover
Additions										
Americana Restaurants	AMR UH	UAE	Addition	High	0.05%	0.05%	205	7	28	
Luberef	LUBEREF AB	S. Arabia	Addition	High	0.02%	0.02%	106	29	4	
Tofas Turk Otomobil	TOASO TI	Turkey	Addition	High	0.02%	0.02%	95	62	1.5	
Tawuniya	TAWUNIYA AB	S. Arabia	Addition	Low	0.03%	0.03%	110	8	14	
Piraeus	TPEIR GA	Greece	Addition	Low	0.03%	0.03%	114	10	11	
TOTAL					0.15%	0.15%	631	116	5.4	
Deletions										
Q Holdings	QHOLDING DH	UAE	Deletion	High	0.02%	-0.02%	-97	4	26	
The Foschini Group	TFG SJ	S. Africa	Deletion	Low	0.03%	-0.03%	-116	9	13	
TOTAL					0.05%	-0.05%	-213	13	-16	

*for AMR UH trading volume considering only the liquidity of the UAE listed security. If we also add the trading volume of the Saudi listed line, that would mean 6 days of trading volume of impact instead. Source: MSCI, Bloomberg and Morgan Stanley Research

Για τις εκτιμώμενες εισροές/εκροές, υποθέτει ότι τα κεφάλαια υπό διαχείριση των παθητικών διαχειριστών AUM) είναι ύψους 350 δισ. δολαρίων, εκ των οποίων 11 δισ. αφορούν τα παθητικά κεφάλαια για τις αγορές EEMEA, αντίστοιχα. Αυτό βασίζεται σε στοιχεία του EPFR και στις δικές της εκτιμήσεις βάσει των πρόσφατων αναπροσαρμογών. Βασίζει τις εκτιμήσεις της για τον αντίκτυπο των συναλλαγών με βάσει τη μέση ημερήσια αξία των συναλλαγών ενός μηνός των μετοχών.

Η MSCI θα ανακοινώσει την τριμηνιαία ανασκόπηση των δεικτών της στις 11 Μαΐου. Όλες οι αλλαγές που θα ανακοινωθούν θα ισχύσουν από την 1η Ιουνίου δηλαδή στο κλείσιμο του ΧΑ στις 31 Μαΐου. Η ανάλυση της τράπεζας λαμβάνει υπόψη τις τιμές μεταξύ 17 Απριλίου και 20 Απριλίου, οι οποίες είναι οι τέσσερις πρώτες ημέρες του 10ημέρου που χρησιμοποιεί η MSCI για τους υπολογισμούς της.

ΕΚΤ: Βαρίδι για την οικονομία οι φυσικές καταστροφές - SOS για το ασφαλιστικό κενό στην Ελλάδα

Τη μεγαλύτερη ασφαλιστική κάλυψη νοικοκυριών και επιχειρήσεων για τους κινδύνους που διατρέχουν από κλιματικές καταστροφές, όπως πλημμύρες και πυρκαγιές, ζητούν με κοινή έκθεσή τους η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και η Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (ΕΙΟΡΑ).

Κάτω από το 5% η ασφαλιστική κάλυψη στην Ελλάδα

Οι δύο θεσμοί τονίζουν ότι η ασφαλιστική κάλυψη για κλιματικούς κινδύνους είναι χαμηλή καθώς αφορά μόνο στο 25% των ζημιών από φυσικές καταστροφές σε μία περίοδο που οι κίνδυνοι αυτοί αυξάνονται λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Σε ορισμένες χώρες της ΕΕ, μεταξύ των οποίων και η Ελλάδα, η ασφαλιστική προστασία από ζημιές λόγω κλιματικών καταστροφών την περίοδο 1980 -2020 ήταν χαμηλότερη από το 5% καθώς πολύς κόσμος υποεκτιμά το κόστος τους, ενώ αρκετοί αποφεύγουν την ασφάλιση προτιμώντας να βασίζονται στην κρατική στήριξη, σημειώνουν οι δύο φορείς.

Σύμφωνα με την έκθεση, οι ζημιές στην Ελλάδα από φυσικές καταστροφές το 2021 ανήλθαν στο 0,15% του ΑΕΠ, ποσοστό που είναι το τέταρτο υψηλότερο στην ΕΕ μετά τη Σλοβενία, την Τσεχία και την Πορτογαλία.

Αντίκτυπος στην οικονομία και το χρηματοπιστωτικό σύστημα

«Πρέπει να αυξήσουμε τη χρήση της ασφάλισης για κλιματικές καταστροφές ώστε να περιορίσουμε τον αυξανόμενο αντίκτυπο των φυσικών καταστροφών στην οικονομία και το χρηματοπιστωτικό σύστημα», δήλωσε ο αντιπρόεδρος της ΕΚΤ, Λουίς ντε Γκίντος, προσθέτοντας: «Ωστόσο, για να μειωθούν κατ' αρχήν οι ζημιές, πρέπει να διασφαλίσουμε την υλοποίηση της ομαλής και ταχείας πράσινης μετάβασης με αποτελεσματικά μέτρα για την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή».

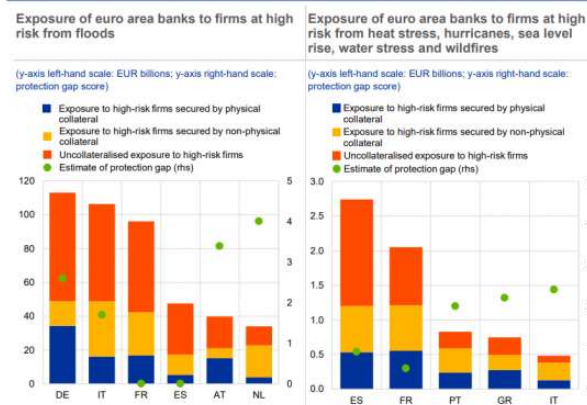
Η πρόεδρος της ΕΙΟΡΑ, Πέτρε Χιελέκμα, πρόσθεσε: «Η ασφάλιση παίζει μεγάλο ρόλο στην προστασία επιχειρήσεων και ατόμων από ζημιές που προκαλούνται από φυσικές καταστροφές, παρέχοντας γρήγορα τους αναγκαίους πόρους για την ανασύνταξη. Για να προστατεύσουμε αποτελεσματικά την κοινωνία μας, πρέπει να αντιμετωπίσουμε την ανησυχία από το αυξανόμενο κενό ασφαλιστικής προστασίας, προτείνοντας και εντοπίζοντας τις κατάλληλες λύσεις».

Καθώς οι φυσικές καταστροφές γίνονται συχνότερες και εντονότερες, το κόστος ασφάλισης αναμένεται να αυξηθεί, αναφέρουν. «Ορισμένοι ασφαλιστικοί φορείς μπορεί να περιορίσουν την κάλυψη κινδύνων ή να σταματήσουν να παρέχουν ορισμένες μορφές κάλυψης για καταστροφές, κάτι που θα διεύρυνε περαιτέρω το ασφαλιστικό κενό».

Η έλλειψη ασφάλισης για κλιματικές καταστροφές μπορεί να επηρεάσει την οικονομία και τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα. «Αν οι ζημιές δεν καλύπτονται ασφαλιστικά, μειώνεται η ταχύτητα με την οποία τα νοικοκυριά και οι επιχειρήσεις μπορούν να αναλάβουν τις δραστηριότητές τους, επιβραδύνοντας την οικονομική δραστηριότητα... Επιπλέον, η δημοσιονομική θέση των κυβερνήσεων μπορεί να εξασθενήσει, αν θα πρέπει να παρέχουν στήριξη για την κάλυψη μη ασφαλισμένων ζημιών», σημειώνει η έκθεση.

Chart 4

The insurance protection gap can increase the exposure of banks to physical risk and reduce the value of collateral



Οι προτάσεις για την αύξηση της ασφάλισης

Για να ενισχυθεί η ασφαλιστική κάλυψη, η ΕΚΤ και ο ΕΙΟΡΑ προτείνουν την παροχή κινήτρων, με τη μορφή εκπτώσεων σε όσους λαμβάνουν μέτρα για τον περιορισμό των κλιματικών κινδύνων.

Προτείνουν ακόμη να χρησιμοποιούν οι ασφαλιστικές εταιρείες «ομόλογα καταστροφών», με τα οποία θα μεταβίβαζαν μέρος των κινδύνων σε επενδυτές. Επίσης, θα μπορούσαν να υπάρξουν συμπράξεις δημόσιου και ιδιωτικού τομέα για κάλυψη εν μέρει των κινδύνων.

Χρηματιστήριο Αθηνών: Στη δεύτερη θέση των αποδόσεων διεθνώς το 2023

Το ελληνικό χρηματιστήριο επέστρεψε στις πρώτες θέσεις των αποδόσεων διεθνώς από τις αρχές του 2023. Βρίσκεται στη δεύτερη θέση διεθνώς με κέρδη 19,01% (με βάση το κλείσιμο της Πέμπτης), ενώ στη πρώτη θέση βρίσκεται ο δείκτης MOEX Russia με κέρδη 22,46%. Ακολουθούν ο ιταλικός δείκτης FTMIB με κέρδη 16,54%, ο γαλλικός CAC 40 με κέρδη 16,45%, ο Nasdaq με άνοδο 15,22% και ο ισπανικός IBEX με άνοδο 14,85%. Ο γερμανικός DAX-30 ενισχύεται 13,45%, ο S&P με κέρδη 7,56%, ο βρετανικός FTSE-100 με άνοδο 6,05% και ο Dow Jones μόλις με κέρδη 1,93%.

Η αγορά επανέκαμψε στα επίπεδα των 1.100 μονάδων, καλύπτοντας ένα σημαντικό μέρος από την πτώση που ξεκίνησε στις αρχές Μαρτίου, από τις 1.133 μονάδες έως και τις 1.020 μονάδες.

Από τα χαμηλά της 17ης Μαρτίου των 1.020,19 μονάδων, ο βασικός χρηματιστηριακός δείκτης, με βάση το κλείσιμο της Πέμπτης (1.106,57 μονάδες) καταγράφει αντίδραση 8,47%, ενώ η συνολική κεφαλαιοποίηση της αγοράς ενισχύεται κατά 5,6 δισ. ευρώ.

Ο Γενικός Δείκτης Τιμών πλέον υπολείπεται μόλις 27 μονάδες από τα υψηλά έτους των 1.133 μονάδων που είχε καταγράψει την 1η Μαρτίου.

Οι επενδυτές και κυρίως τα ξένα χαρτοφυλάκια αναλαμβάνουν επενδυτικό ρίσκο παρά την πολιτική αβεβαιότητα ενόψει των εκλογών, ποντάροντας στην ανάκτηση της επενδυτικής βαθμίδας.

Μάλιστα ακόμη και στον έντονα πτωτικό Μάρτιο οι θετικές ροές κεφαλαίων από ξένους ανήλθαν στα 60 εκατ. ευρώ και συνολικά στο πρώτο τρίμηνο διαμορφώθηκαν στα 260 εκατ. ευρώ. Οι ενεργές επενδυτικές μερίδες, το πρώτο τρίμηνο έχουν αυξηθεί κατά 24,5% και φθάνουν τις 26.900 από 21.600 το 2022. Η έντονη παρουσία των ξένων επενδυτών σύμφωνα με χρηματιστηριακούς παράγοντες οφείλεται στις προσδοκίες ότι η ελληνική οικονομία θα ανακτήσει την επενδυτική βαθμίδα, ενώ αναμένουν ότι εύκολα ή δύσκολα θα σχηματιστεί κυβέρνηση μετά τις επικείμενες εκλογές.

Τα δημοσιονομικά της χώρας βαδίζουν σε καλό δρόμο, με το Γραφείο Προϋπολογισμού της Βουλής να εκτιμά ότι θα επιτευχθεί η επιστροφή στα πρωτογενή πλεονάσματα ήδη από το 2022, καθώς η δημοσιονομική εικόνα του περασμένου έτους είναι σημαντικά καλύτερη από τις προβλέψεις του προϋπολογισμού.

Το πρωτογενές πλεόνασμα στο πρώτο τρίμηνο του έτους ανήλθε στα 3,07 δισ. ευρώ, ενώ προβλεπόταν να ανέλθει μόλις σε 28 εκατ. ευρώ. Η χώρα βαδίζει προς τις εκλογές μέσα σε ένα περιβάλλον δημοσιονομικής σταθερότητας και καλύτερων οικονομικών επιδόσεων, που επιβεβαιώνονται από κάθε πλευρά. Από τους διεθνείς οργανισμούς (ΑΝΤ, ΕΕ), από τους οίκους αξιολόγησης, από τις αγορές και από την πορεία του προϋπολογισμού, που περιγράφουν την πρόοδο της ελληνικής οικονομίας.

Μάλιστα η οικονομική πρόοδος είναι ο λόγος που οι αγορές είναι ήρεμες, παρά την εκλογική αβεβαιότητα, όπως σημειώνει σε άρθρο του ο Economist.

Υποστηρικτικά για την χρηματιστηριακή αγορά λειτουργούν και οι ρυθμοί ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας.

Ο ένας μετά τον άλλο οι ξένοι οίκοι εκτιμούν ότι θα συνεχιστεί η ανάκαμψη στην Ελλάδα και παρά το γεγονός ότι η οικονομική ανάπτυξη φρέναρε στις περισσότερες χώρες της ευρωζώνης, η Ελλάδα συνεχίζει να ανακάμπτει και να υπεραποδίδει στον ρυθμό κίνησης του ΑΕΠ. Η ανοδική αντίδραση της αγοράς στηρίζεται και στην ανακοίνωση ιδιαίτερα θετικών αποτελεσμάτων των εισηγμένων για την οικονομική χρήση του 2022.

Έκρηξη κερδοφορίας και συνολικά ισχυρή εικόνα εμφανίζουν τα αποτελέσματα των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο της Αθήνας εταιρειών και οι χρηματιστηριακοί αναλυτές εκτιμούν ότι θα επιτύχουν υψηλότερη κερδοφορία όχι μόνο σε σχέση με την προ πανδημίας εποχή αλλά της 15ετίας, από το 2007, όταν τα κέρδη είχαν διαμορφωθεί στα 11,3 δισ. Οι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο εταιρείες θα μοιράσουν εφέτος ... δώρα ύψους 2,4 με 2,6 δισ. σε μερίσματα, που είναι και το υψηλότερο από το 2009, δηλαδή το τελευταίο έτος πριν αρχίσει η μεγάλη οικονομική κρίση.

Οι αποδόσεις του 2023

Τη μεγαλύτερη άνοδο, από τις αρχές του έτους, σημειώνουν οι μετοχές της MIG (+310,21%), της Κλουκίνας- Λάππας (+88,28%), της Πειραιώς (+57,86%) και της Μοτοδυναμικής (+51,67%).

Αντιθέτως τις μεγαλύτερες απώλειες της Frigoglass (-40,35%), της Ακρίτας (-22,37%), της Μόλοι Κεπενού (-13,39%) και της Prodea (-11,49%).

Από τις μετοχές της υψηλής κεφαλαιοποίησης τα υψηλότερα κέρδη σημειώνουν οι μετοχές της Πειραιώς (+57,86%), της Aegean Airlines (+50,09%), της Μυτιληναίος (+33,69%), της Jumbo (+30,79%), της Εθνικής (+29,36%), της Eurobank (+27,01%), της ΔΕΗ (+25,10%), της Τιτάν (+24,21%) και του ΟΑΠ (+23,42%). Ακολουθούν οι τίτλοι της Alpha Bank (+19,20%), της Coca Cola HBC (+19,03%), της Ελλάκτωρ (+16,57%), του ΟΠΑΠ (+15,72%), της Viohalco (+12,36%), του ΟΑΠ (+11,89%), της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (+11,74%), της Quest Συμμετοχών (+7,86%), της ΑΔΜΗΕ (+5,65%), της Σαράντης (+4,01%), της Elvalhalcor (+3,09%) και της Motor Oil (+2,20%). Αντιθέτως, με αρνητικό πρόσημο κινούνται οι μετοχές του ΟΤΕ (-6,58%), της Τέρνα Ενεργειακή (-0,88%), της Lamda Development (-0,17%), της ΕΥΔΑΠ (-0,15%) και των ΕΑΠΕ (-0,13%).

Οι αποδόσεις από τα χαμηλά

Από τα χαμηλά της 17ης Μαρτίου τη μεγαλύτερη ανοδική αντίδραση (με βάση το κλείσιμο της Πέμπτης), από τις μετοχές της υψηλής κεφαλαιοποίησης, καταγράφουν οι μετοχές της Πειραιώς (+25,58%), της Μυτιληναίος (+13,08%), της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (+12,99%), της Alpha Bank (+11,92%), της Ελλάκτωρ (+11,84%), της Aegean Airlines (+11,36%), της Eurobank (+10,47%) και της Coca Cola HBC (+10,20%). Ακολουθούν οι μετοχές της Εθνικής (+9,41%), της Τέρνα Ενεργειακή (+9,19%), της ΑΔΜΗΕ (+8,06%), της Quest Συμμετοχών (+7,17%), του ΟΑΠ (+7,14%), του ΟΤΕ (+6,40%), της Viohalco (+6,13%), της Elvalhalcor (+5,70%), των ΕΑΠΕ (+5,28%), της ΔΕΗ (+5,13%), της Τιτάν (+4,61%), της Motor Oil (+3,72%), του ΟΠΑΠ (+3,31%) και της Lamda Development (+1,30%).

Αντιθέτως χαμηλότερα κινούνται οι μετοχές της Σαράντης (-3,16%), της Jumbo (-2,15%) και της ΕΥΔΑΠ (-1,02%).

ΑΜΠΕ