

Οικονομικά - Εταιρικά Νέα



Χρηματιστήριο Αθηνών: «Άνοιγμα» σε νέους επενδυτές με τη στήριξη JP Morgan και Morgan Stanley

Σε... διμέτωπο αγώνα έχει επιδοθεί το Χρηματιστήριο Αθηνών, με κεντρικό στόχο την ενίσχυση της εμπορευσιμότητας και της ελκυστικότητας της εγχώριας κεφαλαιαγοράς.

Το μομέντουμ φαντάζει αρκετά ευνοϊκό παρά τη διεθνή αβεβαιότητα εξαιτίας των πολεμικών συγκρούσεων σε Γάζα και Ουκρανία.

Κάτι που παρατήρησε και ο πρόεδρος της Τράπεζας Κύπρου, Τάκης Αράπογλου, ο οποίος μιλώντας σε δημοσιογράφους στο περιθώριο της εκδήλωσης για την εισαγωγή των μετοχών της κυπριακής τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών υπογράμμισε την πρόοδο της ελληνικής οικονομίας.

Τα road shows στο Χρηματιστήριο Αθηνών

Ψηλά στην ατζέντα της διοικητικής ομάδας της EXAE υπό την Γιάννο Κοντόπουλο βρίσκονται τα road shows για την προσέλκυση ξένων θεσμικών και όχι μόνο χαρτοφυλακίων. Το καλεντάρι μάλιστα είναι αρκετά πλούσιο μέχρι και της αρχής του επόμενου έτους, με την συνάντηση στη Νέα Υόρκη και το ραντεβού των ελληνικών εισηγμένων με την JP Morgan.

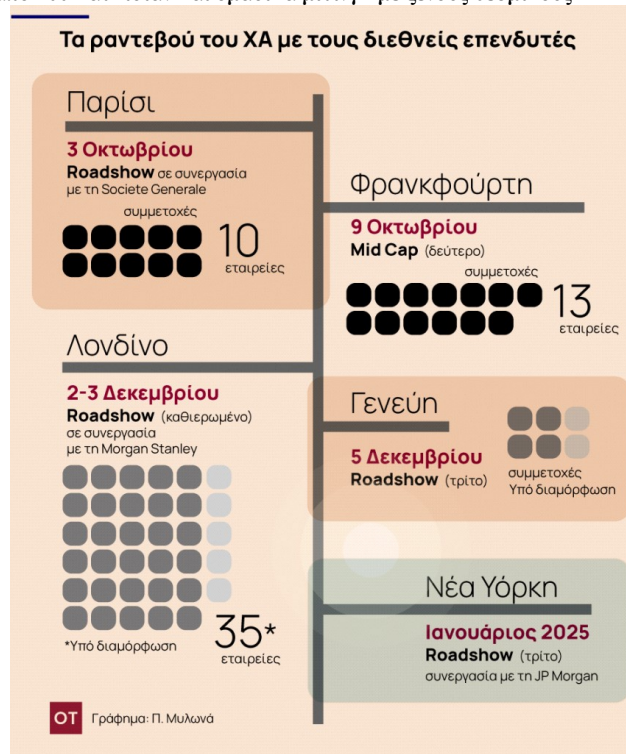
Η αρχή θα γίνει στις 3 Οκτωβρίου, που διοργανώνεται για πρώτη φορά roadshow σε συνεργασία με τη Societe Generale, στο Παρίσι και τη συμμετοχή 10 εταιρειών κα ακολουθεί στις 9 Οκτωβρίου το δεύτερο φετινό Mid Cap στην Φρανκφούρτη, με τη συμμετοχή 13 εταιρειών – Ήδη έχουν κλείσει ένας αρκετά μεγάλος αριθμός ραντεβού.

Αρχές Δεκεμβρίου το ραντεβού με την Morgan Stanley

Η συνέχεια γίνεται με το τρίτο φετινό Mid Cap στις 5 Δεκεμβρίου στη Γενεύη με την σχετική λίστα να βρίσκεται ακόμη υπό διαμόρφωση και ακολουθεί στις 2-3 Δεκεμβρίου, το καθιερωμένο roadshow στο Λονδίνο σε συνεργασία με τη Morgan Stanley, όπου θα συμμετάσχουν περίπου 35 εταιρείες. Την αυλαία στη νέα χρονιά ανοίγει η JP Morgan στη Νέα Υόρκη, όπου η ελίτ του ελληνικού χρηματιστηρίου θα δώσει το παρόν.

Συνέχεια...

Υπενθυμίζεται ότι τον Ιούνιο έγινε το πρώτο φετινό Mid Cap στο Παρίσι, με τη συμμετοχή 10 εταιρειών μεσαίας κεφαλαιοποίησης, όπου πραγματοποιήθηκαν περισσότερα από 100 κατ' ιδίαν και ομαδικά μίνιγκ με ξένους θεσμικούς



Στα σκαριά νέες εισαγωγές

Την ίδια στιγμή, σύμφωνα με ασφαλείς πληροφορίες η διοίκηση του Χρηματιστηρίου συνεχίζει την επιχείρηση... γοητείας εύρωστων επιχειρήσεων για ένταξη στους χρηματιστηριακούς δείκτες.

Προτεραιότητα είναι η ενίσχυση των κλάδων που σήμερα υπό -αντιπροσωπεύονται και έχουν σημαντικό αποτόπωμα στην ελληνική οικονομία.

Έρχονται δυο ηηρέδες... εισαγωγές

Η δεξαμενή, όπως επισημαίνουν παράγοντες της αγοράς είναι αρκετά μεγάλη καθώς υπάρχουν μια σειρά από εγγόρια σχήματα που έχουν τις προϋποθέσεις να διαγράψουν έναν νέο κύκλο ανάπτυξης, λαμβάνοντας ώθηση από την μετατροπή τους σε δημόσιες εταιρείες.

Δεν είναι μυστικό ότι αρκετοί επιχειρηματίες έχουν εκδηλώσει ενδιαφέρον για εισαγωγή στο ελληνικό χρηματιστήριο, όπως ο πρόεδρος του ΣΕΒ, Σπύρος Θεοδωρόπουλος με την Bespoke Holding. Οι συγκεκριμένοι περιμένουν το κατάλληλο timing για να κάνουν το μεγάλο βήμα...

Πληροφορίες του ΟΤ αναφέρουν ότι υπάρχουν σε εξέλιξη αρκετές διαβουλεύσεις, προκειμένου να πεισθούν και άλλες μεγάλες εταιρείες να περάσουν το κατώφλι, τονίζοντας πως δυο εξ αυτών έχουν ήδη συμφωνήσει!

Το σήμα της Τράπεζας Κύπρου

Ενισχυτικά στην όλη προσπάθεια προσέλκυσης νέων εταιρειών λειτουργούν εισαγωγές όπως της Τράπεζας Κύπρου, η οποία έκανε χθες το επίσημο ντεμπούτο της.

«Η έναρξη της διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών αντιπροσωπεύει ένα ακόμη ορόσημο για την Τράπεζα Κύπρου, η οποία αποτελεί πλέον έναν ισχυρό οργανισμό χρηματοοικονομικών υπηρεσιών με υψηλής ποιότητας ισολογισμό, υψηλά κεφάλαια και ρευστότητα και βιώσιμη επαναλαμβανόμενη κερδοφορία», ανέφερε ο επικεφαλής της τράπεζας, Τάκης Αράπογλου, κατά την έναρξη της σημερινής συνεδρίασης στο ΧΑ, όπου και χτύπησε το καμπανάκι.

Η Τράπεζα Κύπρου επανέρχεται στο ταμπλό του ελληνικού χρηματιστηρίου ως BOCHGR, με τη διοίκηση να βλέπει ότι αυτή η εισαγωγή θα δώσει τη δυνατότητα στην τράπεζα να ενισχύσει τη ρευστότητα των μετοχών της και την προβολή της τράπεζας σε μια ευρύτερη σχετική επενδυτική βάση.

Το Ελευθέριος Βενιζέλος

Υπενθυμίζεται πως πρόσφατα την εμφάνισή τους στο χρηματιστηριακό ταμπλό έκαναν ο «Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών», οι Trade Estates και Orillina ενώ πέρυσι τέτοια εποχή ντύθηκε στα χρώματα του ΧΑ η Optima Bank.

Πηγή: Οικονομικός Ταχυδρόμος

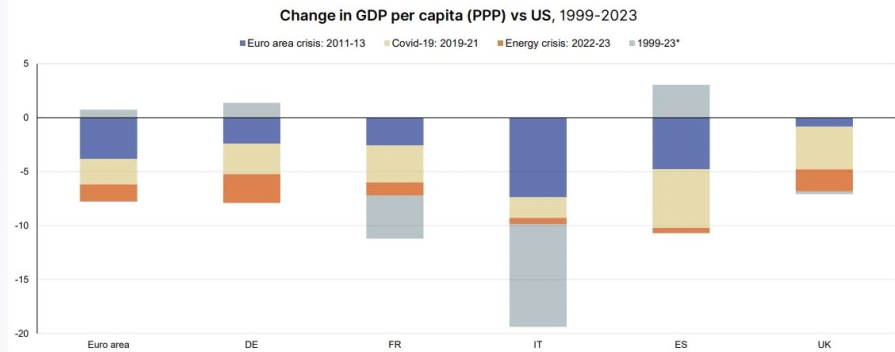
Scope: Πώς θα καλύψει την απόσταση με τις ΗΠΑ η Ευρώπη – «Βαρίδι» ο Νότος

Παρότι η πολυσυζητημένη έκθεση του Mario Draghi τονίζει την ανάγκη να καλύψει η Ευρώπη το χαμένο έδαφος έναντι των ΗΠΑ, η Scope επισημαίνει ότι το χάσμα δεν είναι τόσο μεγάλο όσο φαίνεται. Ο οίκος αξιολόγησης εντοπίζει τις προκλήσεις σε ό,τι αφορά την ανθεκτικότητα και την παραγωγικότητα κυρίως στη Νότια Ευρώπη, σημειώνοντας ότι η αύξηση της παραγωγικότητας παραμένει ασθενής στην Ελλάδα, την Ιταλία, την Πορτογαλία και την Ισπανία.

Συνολικά, η Scope (την έκθεση παρουσιάζει το MR) διαπιστώνει ότι το χάσμα στο κατά κεφαλήν ΑΕΠ μεταξύ ΗΠΑ και Ευρώπης από το 1999 και μετά παραμένει σχετικά ήπιο και εξηγείται σε μεγάλο βαθμό από τα τρία μεγάλα σοκ: Την ευρωπαϊκή κρίση χρέους, την πανδημία και την ενεργειακή κρίση.

Shocks & growth drivers: Euro area more susceptible to shocks than US

Three shocks – euro area crisis, Covid-19, energy crisis – explain differential to US over past 25Y; all other years mostly on par with US (except IT, FR)
Euro area more limited in its capacity to respond to shocks (fiscally)



Όπως σημειώνει ο Alvis Lennkh-Yunus, επικεφαλής κρατικών αξιολογήσεων της Scope, τα τελευταία 25 χρόνια, το κατά κεφαλήν ΑΕΠ μειώθηκε μόνο κατά 7 ποσοστιαίες μονάδες σε σχέση με το αμερικανικό από την δημιουργία του ευρώ, κάτι που σύμφωνα με τον αναλυτή συνιστά μεν επιδείνωση των επιδόσεων της Ευρώπης, αλλά δεν θεωρείται μεγάλη επιδείνωση.

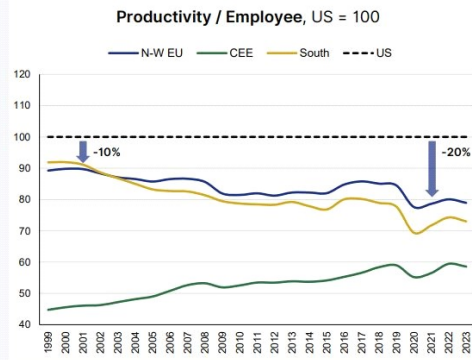
Αντιθέτως, ο Lennkh-Yunus αναγνωρίζει ότι οι υποαποδόσεις της Ευρώπης οφείλονται στους σωστούς λόγους, αφού οι υπεύθυνοι εφόρμισαν πιο αυστηρές πολιτικές για να διατηρήσουν την δημόσια υγεία στην πανδημία, ενώ τα δημοσιονομικά μέτρα στήριξης ήταν πιο εστιασμένα σε σχέση με τις ΗΠΑ.

Επιπλέον, η Ευρώπη βρίσκεται σε δομικά μειονεκτικότερη θέση σε σχέση με τις ΗΠΑ σε περιόδους ενεργειακών σοκ, καθώς στηρίζεται στις εισαγωγές ενέργειας, την ώρα που οι ΗΠΑ κάνουν εξαγωγές.

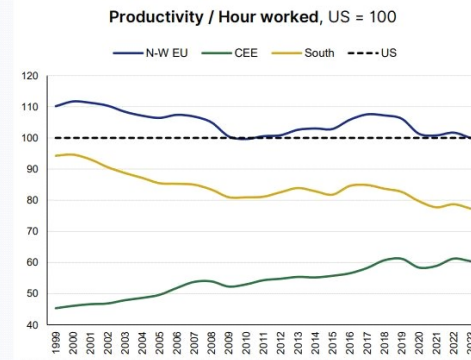
Shocks & growth drivers: productivity mostly a problem in Southern Europe

North/West Europeans work less, but as efficiently as US employees; strong catch-up process in CEE; South has a productivity problem

Will Europeans (Americans) choose to work more (less) hours?



How can GR, IT, ES and PT raise their productivity?



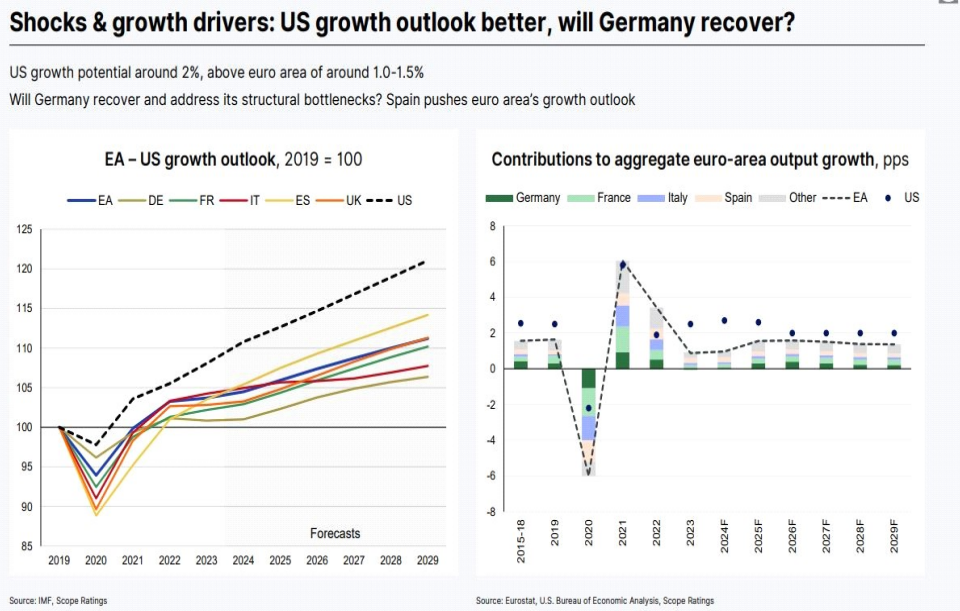
Συνέχεια...

Παρά τις προκλήσεις αυτές, στο υπόλοιπο της περιόδου των 25 χρόνων που εξετάστηκαν, η Ευρωζώνη έχει εμφανίσει εξίσου καλές επιδόσεις με τις ΗΠΑ στο κατά κεφαλήν ΑΕΠ, εάν όχι ελαφρώς καλύτερες, με τη Γερμανία και την Ισπανία να υπεραποδίδουν. Αντίθετα, η Ιταλία και η Γαλλία εμφανίζουν υποαποδόσεις.

Εξετάζοντας το εάν η Ευρώπη είναι τώρα καλύτερα προετοιμασμένη για να αντιμετωπίσει παρόμοια σοκ στο μέλλον, η Score απαντά θετικά, παραπέμποντας στο χρηματοοικονομικό αρχιτεκτόνημα της Ευρώπης, έστω και εάν αυτό δεν έχει ολοκληρωθεί ακόμα, όπως άλλωστε δείχνουν και οι εκθέσεις Letta και Draghi.

Η παραγωγικότητα

Η Score επισημαίνει ότι η παραγωγικότητα, που αποτελεί σημαντική κινητήριο δύναμη της ανάπτυξης, εμφανίζει μεγάλες διαφορές μεταξύ των ευρωπαϊκών χωρών, με τους εργαζόμενους στη βόρεια και τη δυτική Ευρώπη να δουλεύουν λιγότερες ώρες αλλά εξίσου αποδοτικά με τους Αμερικανούς. Οι εργαζόμενοι της κεντρικής και της ανατολικής Ευρώπης επίσης καλύπτουν το χάσμα.



Όμως, η αύξηση της παραγωγικότητας σε χώρες όπως η Ελλάδα, η Ιταλία, η Πορτογαλία και η Ισπανία παραμένει αδύναμη, επισημαίνεται.

Πάντως, η Score διαπιστώνει ότι η Ισπανία, με τη δυναμική της οικονομία, συνεισφέρει όλο και περισσότερο στην ανάπτυξη της Ευρώπης, ενώ η Γερμανία, με την δυσκολία της να αντιμετωπίσει τα δομικά οικονομικά της προβλήματα, αποδεικνύεται «βαρίδι».

Ομόλογα: Η «απαξίωση» της Γαλλίας και η εκδίκηση του Νότου

Έντονο ενδιαφέρον παρουσιάζει αυτή την εβδομάδα η αγορά ομολόγων στην ζώνη του ευρώ, με γαλλικά assets να δέχονται έντονες πιέσεις και τα ομόλογα των χωρών του νότου να εμφανίζονται ως πιο ελκυστικές επενδύσεις.

Ως γενικότερη εικόνα οι αποδόσεις των ομολόγων της ευρωζώνης υποχωρούν για δεύτερη συνεχόμενη συνεδρίαση την Τρίτη, λόγω των αυξανόμενων προσδοκιών των επενδυτών για νέα μείωση των επιτοκίων της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας τον Οκτώβριο.

Η απόδοση του 10ετούς ομολόγου της Γερμανίας, που χρησιμεύει ως σημείο αναφοράς για την ευρωζώνη, υποχώρησε κατά 1 μονάδα βάσης στο 2,161%, μετά από πτώση κατά 5 μονάδες βάσης τη Δευτέρα. Οι αποδόσεις των διετούς ομολόγων της Γερμανίας, πιο ευαίσθητες στις προσδοκίες των επιτοκίων της ΕΚΤ, παρουσίασαν επίσης πτώση.

Η απαξίωση στα γαλλικά ομόλογα

Η έντονη ανησυχία που υπάρχει στη Γαλλία, αναφορικά με την βιωσιμότητα της νέας κυβέρνησης έχει πυροδοτήσει ρευστοποιήσεις στα γαλλικά περιουσιακά στοιχεία.

Οι κίνδυνοι αυτοί οδήγησαν την απόδοση του γαλλικού δεκαετούς τίτλου μόλις μία ανάσα από αυτή του ισπανικού (που έχει μικρότερη βαθμολογία από τους διεθνείς οίκους) με τη διαφορά μεταξύ των δύο σχεδόν να μηδενίζεται για πρώτη φορά από την παγκόσμια οικονομική κρίση.

Και μπορεί σήμερα ο χρηματιστηριακός δείκτης CAC 40 να ενισχύεται, ωστόσο, το Παρίσι είναι η μόνη μεγάλη ευρωπαϊκή αγορά που έχει υποστεί ζημιές το 2024.

Citigroup Inc., Barclays Plc και Royal London Asset Management προειδοποιούν ότι το νέο υπουργικό συμβούλιο θα μπορούσε γρήγορα να σκοντάψει, αφήνοντας τη Γαλλία ξανά ακυβέρνητη.

Υπενθυμίζεται ότι το εκλογικό αποτέλεσμα τον Ιούλιο προκάλεσε πολιτικό αδιέξοδο. Οι νέοι υπουργοί έχουν λίγο χρόνο για να συντάξουν έναν προϋπολογισμό πριν βρεθούν ενόπιον του κοινοβουλίου τον επόμενο μήνα.

«Οι αγορές περιμένουν να δουν εάν η νέα κυβέρνηση μπορεί να αντέξει», δηλώνει στο Bloomberg, ο François Rimeu, στρατηγικός αναλυτής της La Francaise Asset Management στο Παρίσι.

Ο δείκτης κινδύνου

Ένας δείκτης κινδύνου στα γαλλικά ομόλογα – το χάσμα μεταξύ των αποδόσεων των 10ετών γαλλικών και γερμανικών αποδόσεων – είναι στο υψηλότερο επίπεδο από τότε που η ανησυχία για την πολιτική της χώρας ήταν στο αποκορύφωμά της αυτό το καλοκαίρι. Η Citigroup αναμένει να διευρυνθεί έως και 100 μονάδες βάσης το επόμενο έτος, από περίπου 80 τώρα. Εν τω μεταξύ, οι γαλλικές μετοχές έχουν υποχωρήσει πάνω από 6% από όταν ο πρόεδρος Εμανουέλ Μακρόν προκήρυξε πρόωρες εκλογές στις 9 Ιουνίου.

Τα δεδομένα για τις ροές χρήματος δεν είναι ενθαρρυντικά. Νορτίτερα τον Σεπτέμβριο, τα γαλλικά μετοχικά κεφάλαια σημείωσαν τη μεγαλύτερη εκροή τους από τον Δεκέμβριο, σύμφωνα με το EFPF. Και οι Ιάπωνες επενδυτές πούλησαν μαζικά γαλλικά κρατικά ομόλογα τον Ιούλιο, σε μία ένδειξη ότι ένα από τα ασφαλέστερα περιουσιακά στοιχεία της Ευρώπης έχει απαξιωθεί στα μάτια ορισμένων από τους μεγαλύτερους κατόχους της.

«Δεν βλέπω μεγάλη όρεξη από τους επενδυτές να επιστρέψουν στα γαλλικά ομόλογα», δήλωσε ο Emmanuel Cau, επικεφαλής της ευρωπαϊκής στρατηγικής μετοχών της Barclays.

«Οι επενδυτές θέλουν να δουν αν μπορεί να εγκριθεί ένας προϋπολογισμός», είπε, προσθέτοντας ότι η αγορά είναι «κουρασμένη» απέναντι στην προοπτική νέων εκλογών το επόμενο έτος.

Το στοίχημα του προϋπολογισμού

Η πρώτη πρόκληση για τη νέα κυβέρνηση του πρωθυπουργού Μισέλ Μπαρνιέ θα είναι η κατάθεση του ήδη καθυστερημένου προϋπολογισμού. Η προθεσμία της 1ης Οκτωβρίου για να το παρουσιάσει στο κοινοβούλιο για συζήτηση είναι πιθανό να φέρει την κυβέρνηση αντιμέτωπη με την πρώτη πρόταση δυσπιστίας.

Η ΕΕ έχει ήδη επιπλήξει την προηγούμενη κυβέρνηση για υπερβολικά μεγάλα έλλειμμα. Το επίπεδο χρέους της Γαλλίας σε σχέση με το μέγεθος της οικονομίας της είναι πολύ υψηλότερο από αυτό της Ισπανίας και της Πορτογαλίας, που παραδοσιακά θεωρούνται πιο «επικίνδυνες» για τους επενδυτές ομολόγων.

«Πιστεύω ότι οι αντίθετοι άνεμοι για τη Γαλλία είναι αρκετά μεγάλοι», δήλωσε ο Aman Bansal, στρατηγικός αναλυτής επιτοκίων της Citigroup, ο οποίος διατηρεί μια υποβαθμισμένη θέση στο γαλλικό χρέος από πριν από τις εκλογές. «Ο Μπαρνιέ είναι τώρα στη θέση του, οπότε τουλάχιστον υπάρχει ένας πρωθυπουργός που θα κάνει πράγματα όπως η κατάθεση προϋπολογισμού, τουλάχιστον θεωρητικά», εξήγησε, προσθέτοντας ότι τα πράγματα εξακολουθούν να «φαινονται πολύ εύθραυστα σε αυτό το στάδιο».

Τα ραντεβού με τους οίκους

Τον Οκτώβριο ξεκινούν και τα ραντεβού της Γαλλίας με τους οίκους αξιολόγησης. Η Fitch Ratings θα αναθεωρήσει τη Γαλλία στις 11 Οκτωβρίου, ακολουθούμενη από τη Moody's Ratings στις 25 Οκτωβρίου. Η τελευταία έχει προειδοποιήσει ότι οι προοπτικές ενδέχεται να μειωθούν σε αρνητικές από σταθερές εάν επιδεινωθούν τα δημοσιονομικά αποτελέσματα και το χρέος. Η S&P Global Ratings έχει ήδη υποβαθμίσει τη χώρα φέτος.

Οι κίνδυνοι αξιολόγησης είναι «δυναμικά μεγαλύτεροι αυτή τη φορά», δήλωσε ο Aman Bansal, στρατηγικός αναλυτής επιτοκίων της Citigroup. Ο διορισμός πρωθυπουργού και νέου υπουργικού συμβουλίου «δεν αμβλύνει πραγματικά τους κινδύνους για την επιβίωση της κυβέρνησης, την παράλυση της πολιτικής, την απαιτούμενη δημοσιονομική εξυγίανση ή την πιστοληπτική ικανότητα».

Η εκδίκηση του Νότου και τα ομόλογα

Η αστάθεια στις γαλλικές αγορές καταργεί επί τις ουσίας τις παραδοσιακές διαχωριστικές γραμμές μεταξύ των πιο ριψοκίνδυνων (κυρίως του Νότου) και των ασφαλέστερων αγορών ομολόγων του μπλοκ, σε μια διαδικασία η οποία έχει χαρακτηριστεί από πολλούς αναλυτές ως η εκδίκηση του Νότου.

Η διαφορά του κόστους δανεισμού αναφοράς της ισπανικής κυβέρνησης σε σχέση με τη Γαλλία μειώθηκε από σχεδόν μισή ποσοστιαία μονάδα πριν από έξι μήνες σε 0,01 ποσοστιαία μονάδα.

«Οι χώρες στην περιφέρεια, όπως η Ισπανία, συνεχίζουν να έχουν πολύ καλύτερες επιδόσεις από τη Γαλλία», αναφέρει χαρακτηριστικά στους Financial Times ο Tomasz Wieladek, επικεφαλής οικονομολόγος στην T Rowe Price. «Προς το παρόν, η ισπανική πολιτική κατάσταση είναι πολύ πιο σταθερή... η οικονομία επίσης αναπτύσσεται».

Το ελληνικό 10ετές ομόλογο βρίσκεται στο 3,13% και το 10ετές ιταλικό 3,51% με το μεταξύ τους spread στις -38 μονάδες βάσης.

Το spread με τους γερμανικούς τίτλους υποχωρεί κάτω από τις 100 μονάδες

Νέα έντοκα από τον ΟΑΔΗΧ

Αύριο Τετάρτη 25 Σεπτεμβρίου θα διενεργηθεί Δημοπρασία Εντόκων Γραμματίων διάρκειας 26 εβδομάδων του Ελληνικού Δημοσίου, σε άυλη μορφή, ποσού 500 εκατομμυρίων ευρώ, λήξεως 28 Μαρτίου 2025.

Η ημερομηνία διακανονισμού (settlement) θα είναι η Παρασκευή 27 Σεπτεμβρίου 2024 (T+2). Οι τόκοι των εντόκων υπολογίζονται με χρονική βάση ACT/360.

Η δημοπρασία θα γίνει με ανταγωνιστικές προσφορές από τους Βασικούς Διαπραγματευτές Αγοράς στην Η.Δ.Α.Τ., σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται από τον Κανονισμό Λειτουργίας τους.

Επίσης, βάσει του Κανονισμού των Βασικών Διαπραγματευτών, παρέχεται η δυνατότητα υποβολής μη ανταγωνιστικών προσφορών κατά την ημέρα διεξαγωγής της δημοπρασίας και μέχρι ώρα 12:00 μ.μ. Οι μη ανταγωνιστικές προσφορές θα ανακοποιηθούν στην τιμή της τελευταίας προσφοράς που γίνεται δεκτή στη δημοπρασία (cut-off price) μέχρι συνολικού ύψους 20% επί του δημοπρατούμενου ποσού.

Δεν θα γίνουν αποδεκτές συμπληρωματικές μη ανταγωνιστικές προσφορές την Πέμπτη 26 Σεπτεμβρίου 2024. Για τα έντοκα γραμμάτια δεν θα δοθεί καμία προμήθεια.

Παράλληλα με τη δημοπρασία, το Ελληνικό Δημόσιο παρέχει τη δυνατότητα σε φυσικά πρόσωπα (ιδιώτες) να προμηθευτούν τους εν λόγω τίτλους μέσω δημόσιας εγγραφής σε οποιαδήποτε Τράπεζα ή Χρηματιστηριακή εταιρεία, με ανώτατο ποσό ονομαστικής αξίας για κάθε φυσικό πρόσωπο τα 15.000 ευρώ. Η τιμή διάθεσης θα είναι η τιμή της τελευταίας προσφοράς που γίνεται δεκτή στη δημοπρασία (cut-off price). Το συνολικό ποσό των τίτλων που θα διατεθούν μέσω αυτής της διαδικασίας θα ανακοινωθεί μετά την ολοκλήρωση της δημόσιας εγγραφής.

Περίοδος εγγραφών: Από Τρίτη 24 Σεπτεμβρίου 2024 έως και Πέμπτη 26 Σεπτεμβρίου 2024.

Απαραίτητη προϋπόθεση για την αγορά των τίτλων είναι η καταχώρηση τους σε μερίδα του Σ.Α.Τ. Η διαδικασία ανοίγματος τέτοιας μερίδας γίνεται μέσω των παραπάνω φορέων διάθεσης, με απαραίτητα δικαιολογητικά την Αστυνομική Ταυτότητα και τον Α.Φ.Μ.

Υπενθυμίζεται ότι, τόσο τα φυσικά όσο και τα νομικά πρόσωπα μπορούν να προμηθευτούν κρατικά χρεόγραφα (Έντοκα Γραμμάτια ή Ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου) μέσω των Τραπεζών και των Χρηματιστηριακών Εταιρειών, σύμφωνα με τις υφιστάμενες συνήθειες διαδικασίες.

Πηγή: Οικονομικός Ταχυδρόμος