

Οικονομικά - Εταιρικά Νέα



Παραμένουν οι σημαντικές διαφωνίες μεταξύ Γερμανίας – ΔΝΤ

Για μία ακόμη φορά οι σημαντικές αποφάσεις για το ελληνικό πρόγραμμα και συγκεκριμένα για την ελάφρυνση του χρέους θα ληφθούν την τελευταία στιγμή, όταν όλα τα χρονικά όρια θα έχουν εξαντληθεί απολύτως. Ούτε στο Eurogroup της Πέμπτης επιτεύχθηκε συμφωνία ανάμεσα στο Βερολίνο και το ΔΝΤ όσον αφορά τα μέτρα που θα καταστήσουν το ελληνικό χρέος βιώσιμο, τη στιγμή που ο χρόνος πιέζει επικίνδυνα και το Ταμείο πλέον βρίσκεται πολύ κοντά στην έξοδό του από το πρόγραμμα, με σοβαρές συνέπειες στην ελληνική οικονομία.

Σύμφωνα με την Καθημερινή, οι διαπραγματεύσεις θα συνεχιστούν όμως εντατικά τις επόμενες μέρες, με σκοπό να αρθεί το αδιέξοδο. Σύμφωνα με Ευρωπαϊκό αξιωματούχο, που μίλησε στην «Κ», οι τελικές αποφάσεις θα μπορούσαν να ληφθούν μακριά από τις Βρυξέλλες, στο G7 των υπουργών Οικονομικών που θα γίνει φέτος στο Γουίσελντ του Καναδά, 31 Μαΐου - 2 Ιουνίου.

Η συμμετοχή του ΔΝΤ στο πρόγραμμα παραμένει σημαντική για μια σειρά από πρωτεύουσες και όχι μόνο για το Βερολίνο, καθώς δίνει περισσότερη αξιοπιστία στο πρόγραμμα. «Όλοι θέλουμε την παρουσία του ΔΝΤ, θα βρούμε τρόπο να το αποφασίσουμε θετικά τις επόμενες μέρες», δήλωνε ο πρόεδρος του Eurogroup Μάριο Σεντένο μετά τη λήξη της συνεδρίασης, αποφεύγοντας τις πιεστικές ερωτήσεις των δημοσιογράφων για το πόσο κοντά βρίσκονται σε συμφωνία. Η συμμετοχή του ΔΝΤ είναι ιδιαίτερα σημαντική, πιο πολύ από οποιοδήποτε άλλο για την Ελλάδα, καθώς αυτή τη στιγμή αποτελεί τον καλύτερο σύμμαχο της χώρας. Οι λόγοι είναι δύο: Πρώτον, το Ταμείο είναι ο βασικός υπερασπιστής της Ελλάδας στην ελάφρυνση του χρέους και ο μεγαλύτερος μοχλός πίεσης στις Βρυξέλλες για περαιτέρω μέτρα που θα καταστήσουν το χρέος βιώσιμο. Δεύτερον, οι αγορές είναι ξεκάθαρο ότι χρειάζονται τη σφραγίδα της αξιοπιστίας του ΔΝΤ όσον αφορά τη βιωσιμότητα του χρέους. Μια έξοδος του Ταμείου από το ελληνικό πρόγραμμα όσο «ευγενικά» και να γίνει, είναι πολύ πιθανόν να αυξήσει το κόστος δανεισμού σε επίπεδα απαγορευτικά. Ειδικότερα τώρα που υπάρχει μεγάλη αβεβαιότητα για την ιταλική οικονομία, η μη συμμετοχή του ΔΝΤ στο ελληνικό πρόγραμμα θα μπορούσε να αποδυναμώσει ιδιαίτερα την έξοδο της χώρας στις αγορές. Όμως για να βρεθεί η λύση τις επόμενες μέρες θα πρέπει ΔΝΤ και Βερολίνο να κάνουν υποχωρήσεις. Η βασική διαφωνία ανάμεσά τους έγκειται στο ότι το ΔΝΤ θέλει αυτόματη και εμπροσθοβαρή εφαρμογή των μέτρων μακριά από πολιτικά κριτήρια, μια ελάφρυνση χρέους που να μπορεί άμεσα να ποσοτικοποιηθεί και να υπολογιστεί στην ανάλυση βιωσιμότητάς του. Το Βερολίνο, από την άλλη, θέλει τα μέτρα να εφαρμόζονται σταδιακά, μόνον αν τηρούνται οι δεσμεύσεις από την ελληνική πλευρά, και να εγκρίνονται κάθε φορά από τη γερμανική Βουλή.

Η άλλη διαφορά ανάμεσα σε Βερολίνο και ΔΝΤ, που φαίνεται κάπως να γεφυρώνεται, είναι αυτή που αφορά τον χρόνο επέκτασης της ωρίμανσης των δανείων. Το Ταμείο επιμένει σε μια επέκταση τουλάχιστον 10 ετών, με το Βερολίνο να έχει πλέον συμφωνήσει σε μία επιμήκυνση μεγαλύτερη των 5 ετών που είχε αρχικά θέσει ως όριο αλλά μακριά από τη δεκαετία.



ΕΛΤΕΧ Άνεμος: 84,6% Αύξηση Καθαρών Κερδών και 90,3% Αύξηση Κερδών ανά Μετοχή για τον Όμιλο της ΕΛ.ΤΕΧ. ΑΝΕΜΟΣ το πρώτο τρίμηνο του 2018

Σημαντικά ενισχυμένα ήταν τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου ΕΛ.ΤΕΧ. ΑΝΕΜΟΣ το πρώτο τρίμηνο του έτους που έληξε στις 31.03.2018, χάρη στην αυξημένη εγκατεστημένη ισχύ, αλλά και τα καλύτερα ανεμολογικά δεδομένα. Με βάση τα οικονομικά αποτελέσματα Α' τριμήνου 2018, που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IFRS), ο Όμιλος εμφανίζει μεταξύ άλλων αύξηση κύκλου εργασιών, EBITDA, EBIT και καθαρών κερδών, σε σύγκριση με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2017.

Συγκεκριμένα, ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών του Ομίλου το πρώτο τρίμηνο του 2018 παρουσίασε αύξηση 28,3%, ανερχόμενος σε 17,6 εκατ. ευρώ έναντι 13,7 εκατ. ευρώ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2017. Κατ' αναλογία, τα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε 13,9 εκατ. ευρώ, έναντι 10,0 εκατ. ευρώ το πρώτο τρίμηνο του 2017, σημειώνοντας αύξηση 37,5%, ενώ αύξηση 48,6% παρουσίασαν τα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT) που διαμορφώθηκαν σε 10,8 εκατ. ευρώ έναντι 7,3 εκατ. ευρώ το αντίστοιχο χρονικό διάστημα του 2017.

Τα ενοποιημένα κέρδη μετά από φόρους το πρώτο τρίμηνο του 2018 διαμορφώθηκαν σε 6,0 εκατ. ευρώ έναντι 3,3 εκατ. ευρώ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2017, ενώ τα ενοποιημένα κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή ανήλθαν σε 0,0710 ευρώ έναντι 0,0373 ευρώ το πρώτο τρίμηνο του 2017, σημειώνοντας αύξηση 90,3%.

Σε επίπεδο μητρικής εταιρείας, ο κύκλος εργασιών ανήλθε το πρώτο τρίμηνο του 2018 σε 15,6 εκατ. ευρώ έναντι 12,9 εκατ. ευρώ το αντίστοιχο διάστημα του προηγούμενου έτους. Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε 12,3 εκατ. ευρώ, έναντι 11,3 εκατ. ευρώ το πρώτο τρίμηνο του 2017, και τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT) ήταν 9,6 εκατ. ευρώ έναντι 8,6 εκατ. ευρώ το πρώτο τρίμηνο του 2017. Τα κέρδη μετά από φόρους ήταν 5,4 εκατ. ευρώ, έναντι 4,8 εκατ. ευρώ και τα κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή ήταν 0,0653 ευρώ έναντι 0,0582 ευρώ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2017.

Στις 31.03.2018, ο Όμιλος διαθέτει σε λειτουργία 16 αιολικά πάρκα συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 253,35 MW, ένα μικρό υδροηλεκτρικό 4,95 MW κι ένα φωτοβολταϊκό 2,00 MWp. Σήμερα, μετά την ολοκλήρωση και ηλεκτρισή επιπλέον 2 αιολικών πάρκων εγκατεστημένης ισχύος 28,8 MW, υπό κατασκευή βρίσκονται 5 αιολικά πάρκα συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 168,20 MW.



Τράπεζα Πειραιώς: Στην Bain «κόκκινα» δάνεια 2δς ευρώ

Σύμφωνα με τα όσα αναφέρει η Τράπεζα στην επίσημη ανακοίνωση της, κατέληξε σε συμφωνία με την Bain Capital Credit LP για την πώληση μη εξυπηρετούμενων και καταγεγραμμένων επιχειρηματικών πιστωτικών ανοιγμάτων (NPE), με εμπράγματα εξασφαλίσεις σε ακίνητα, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων €1,95 δισ., μκτής λογιστικής αξίας €1,45 δισ. Πληροφορίες αναφέρουν ότι το αντίτιμο κινήθηκε πάνω από το 20% της ονομαστικής αξίας.

Όπως σημειώνει η σχετική ανακοίνωση, η Συναλλαγή υπόκειται στους συνήθεις όρους και εγκρίσεις που απαιτούνται από τις αρμόδιες ελληνικές εποπτικές αρχές, καθώς επίσης και στη συναίνεση από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Η επίδραση της Συναλλαγής στα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου της 31ης Μαρτίου 2018, αναμένεται να είναι θετική κατά 20 μονάδες βάσης, ενώ παράλληλα θα μειώσει περισσότερο από 100 μονάδες βάσης τον δείκτη NPE της Τράπεζας. Μετά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, η Τράπεζα Πειραιώς δεν θα διατηρεί έλεγχο επί της εξυπηρέτησης του Χαρτοφυλακίου ούτε θα διακρατήσει τους κινδύνους και τα οφέλη που συνδέονται με αυτό.

«Αυτή είναι η πρώτη πώληση NPE με εμπράγματα εξασφαλίσεις σε εμπορικά ακίνητα που πραγματοποιείται στη χώρα, μια συναλλαγή την οποία η Τράπεζα Πειραιώς προετοίμασε και υλοποίησε μεθοδικά. Αποτελεί σημείο αναφοράς και συμβάλλει στη δημιουργία αγοράς εξασφαλισμένων NPE στην Ελλάδα. Η Συναλλαγή αυτή υπογραμμίζει την ισχυρή αποφασιστικότητά μας να συνεχίσουμε την απομόχλευση του ισολογισμού μας και να υλοποιήσουμε το κεφαλαιακό μας πλάνο, σε εφαρμογή του στρατηγικού μας σχεδίου Agenda 2020. Είμαστε ιδιαίτερα ευχαριστημένοι από την άμεση επένδυση της Bain στην Ελλάδα, στην οποία αναγνωρίζουμε μία ισχυρή ψήφο εμπιστοσύνης στις προοπτικές της νεοσύστατης αγοράς NPE, στην ανάκαμψη της αξίας των ακινήτων και ευρύτερα της ελληνικής οικονομίας», δήλωσε ο Χρήστος Μεγάλου, Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου Πειραιώς.

Συνέχεια...

«Είμαστε στην ευχάριστη θέση να ενισχύουμε εκ νέου τη θέση μας στην ελληνική αγορά μη εξυπηρετούμενων δανείων, μια αγορά της τάξης €100 δισ περίπου μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων», δήλωσε ο Alon Avner, Διευθύνων Σύμβουλος και Επικεφαλής των Ευρωπαϊκών δραστηριοτήτων της Bain Capital Credit.

«Αυτή η επένδυση επιβεβαιώνει το ενδιαφέρον μας για την αγορά, καθώς είμαστε ενθουσιασμένοι που συμβάλουμε στην ανάκαμψη της Ελλάδας. Έχοντας αποκτήσει παρόμοια χαρτοφυλάκια σε ολόκληρη την Ευρώπη, η εν λόγω συναλλαγή αποδεικνύει την εμπειρία μας στη σύναψη συμφωνιών τέτοιου βεληνεκούς», πρόσθεσε ο Fabio Longo, Διευθύνων Σύμβουλος και Επικεφαλής των Ευρωπαϊκών δραστηριοτήτων μη εξυπηρετούμενων δανείων και ακινήτων της Bain Capital Credit.

«Είμαστε ευτυχείς που μπορούμε να συνεχίζουμε το μετασχηματισμό οικονομικά δυσπραγών ελληνικών περιουσιακών στοιχείων σε παραγωγικές μονάδες για την οικονομία και προσβλέπουμε στην περαιτέρω ανάπτυξη των σημαντικών επαγγελματικών σχέσεων που ήδη έχουμε ξεκινήσει», δήλωσε ο κ. Brad Palmer, Διευθύνων Σύμβουλος και Επικεφαλής των Ευρωπαϊκών δραστηριοτήτων της Bain Capital Credit.

Η UBS Limited ενεργεί ως αποκλειστικός χρηματοοικονομικός σύμβουλος της Τράπεζας Πειραιώς για τη Συναλλαγή. Η Alix Partners and η Ernst & Young συνέδραμαν στην προετοιμασία των data-rooms, στις αποτιμήσεις των ακινήτων και στη δημιουργία υλικού που σχετίζεται με τη Συναλλαγή. Η Shearman & Sterling ενεργεί ως διεθνής νομικός σύμβουλος της Τράπεζας Πειραιώς και η Ζέπος & Γιαννόπουλος ως ελληνικός νομικός σύμβουλος της Τράπεζας Πειραιώς για τη Συναλλαγή.

Η Mount Street, ειδικός σύμβουλος στη διαχείριση απαιτήσεων, υποστήριξε την Bain Capital Credit. Οι Property Solutions Asset Management και Δανός Real Estate συνέδραμαν στις αποτιμήσεις ακινήτων, ενώ οι Kirkland & Ellis, Karatzas & Partners και Ανδρέας Αγγελίδης και Συνεργάτες παρείχαν νομική υποστήριξη για τη Συναλλαγή. Η Deloitte παρέσχε τις υπηρεσίες της σε επίπεδο χρηματοοικονομικής ανάλυσης. Η Alvarez & Marsal επίσης παρείχε υποστήριξη στην Bain.



Νέα προειδοποίηση Moody's για πιθανή υποβάθμιση των αξιολογήσεων της Ιταλίας

Ο οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης Moody's ανακοίνωσε σήμερα ότι θα μπορούσε να υποβαθμίσει την Ιταλία, εάν οι δημοσιονομικές πολιτικές της επόμενης κυβέρνησης δεν καταφέρουν να θέσουν το ποσοστό του δημόσιου χρέους της χώρας σε βιώσιμη καθοδική πορεία.

Οι πολιτικές εξελίξεις των τελευταίων λίγων ημερών δεν έχουν σχέση με την απόφαση της Παρασκευής να τεθεί η πιστοληπτική αξιολόγηση της Ιταλίας υπό αναθεώρηση για πιθανή υποβάθμιση, σύμφωνα με τον διεθνή οίκο.

Ο Moody's αναφερόταν στην αποτυχημένη προσπάθεια της Λέγκας και του Κινήματος των 5 Αστέρων να σχηματίσουν κυβέρνηση.

Ο διεθνής οίκος πρόσθεσε ότι η αξιολόγηση της Ιταλίας θα μπορούσε να διαρκέσει περισσότερο από τη συνηθισμένη περίοδο των τριών μηνών.



Εκτίναξη των αποδόσεων των ιταλικών ομολόγων

Η εμφάνιση της πολιτικής και συνταγματικής κρίσης στην Ιταλία, που είναι η τρίτη μεγαλύτερη οικονομία της Ευρωζώνης, προκάλεσε μεγάλη αύξηση του βραχυπρόθεσμου κόστους δανεισμού της χώρας σήμερα και νέες πωλήσεις του ευρώ και των μετοχών. Ο Ιταλός πρόεδρος έθεσε χθες τη χώρα σε τροχιά νέων εκλογών, ορίζοντας έναν πρώην αξιωματούχο του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου ως μεταβατικό πρωθυπουργό με εντολή να προετοιμάσει τις πρόωρες εκλογές και να ψηφίσει τον επόμενο προϋπολογισμό. Οι ανησυχίες ότι οι νέες εκλογές θα μπορούσαν να ενισχύσουν ακόμη περισσότερο τα αντισυστημικά ιταλικά κόμματα κλόνισαν τους επενδυτές, με τις αποδόσεις των διετών ιταλικών ομολόγων να αυξάνονται περίπου 91 μονάδες βάσης (0,91 της ποσοστιαίας μονάδας) στο 1,81%, φθάνοντας στο υψηλότερο επίπεδο από τα τέλη του 2013. Το κίνημα των Πέντε Αστέρων και η ακροδεξιά Λέγκα εγκατέλειψαν τα σχέδιά τους για την ανάληψη της εξουσίας και έχουν μετακινηθεί σε κατάσταση προεκλογικής εκστρατείας. Τα Πέντε Αστέρια κάλεσαν επίσης σε διαμαρτυρίες στους δρόμους κατά της απόρριψης από τον πρόεδρο Σέρτζιο Ματαρέλα του 81ετούς υποψηφίου τους Πάολο Σαβόνα για τη θέση του υπουργού Οικονομικών, ο οποίος είχε υποστηρίξει την έξοδο της Ιταλίας από την Ευρωζώνη. «Η εντυπωσιακή άνοδος των αποδόσεων των διετών τίτλων στην Ιταλία σήμερα το πρωί αντανακλά τους φόβους διάσπασης ή αλλαγής νομίματος», δήλωσε υψηλόβαθμος αναλυτής της ING. «Οι αγορές ανησυχούν όλο και περισσότερο για την Ιταλία και περιμένουμε τώρα να δούμε αν η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα θα πει κάτι για να ηρεμήσει τις αγορές», πρόσθεσε. Το πρόγραμμα αγορών ομολόγων της ΕΚΤ προσέφερε ένα ισχυρό δίκτυ ασφαλείας στα κρατικά ομόλογα της Ευρωζώνης, αν και οι κινήσεις στις ιταλικές αγορές τις τελευταίες ημέρες δείχνουν ότι το δίκτυ αυτό πιθανόν να έχει χάσει την ισχύ του. Με τις αποδόσεις των ιταλικών 10ετών ομολόγων να κάνουν άλμα 20 μονάδων βάσης στο 2,88%, το υψηλότερο επίπεδο σχεδόν τεσσάρων ετών, η διαφορά τους από τις αποδόσεις των αντίστοιχων γερμανικών ομολόγων έφθασε τις 264 μονάδες βάσης, που είναι η μεγαλύτερη από τον Σεπτέμβριο του 2013. «Όλα καθοδηγούνται από τις προθεσμιακές τιμές των ιταλικών ομολόγων, είναι μικροί οι όγκοι στην τρέχουσα αγορά. Οι πωλήσεις συνδέονται με τις ανησυχίες ότι οι επερχόμενες γενικές εκλογές θα αποτελέσουν ένα δημοψήφισμα για το ευρώ», δήλωσε χρηματιστής στο Μιλάνο. Ένας άλλος χρηματιστής είπε ότι η κίνηση καθοδηγείται από τις αυξανόμενες ανησυχίες πως η Λέγκα μπορεί να ενισχύσει τη δύναμή της στις νέες εκλογές. Το κόστος ασφάλισης των πενταετών ομολόγων από τον κίνδυνο χρεοκοπίας σε περίοδο πενταετίας αυξήθηκε στις 225 μονάδες βάσης, που είναι υψηλό 4,5 ετών, σημειώνοντας άνοδο 49 μονάδων βάσης μέσα στην ημέρα, σύμφωνα με στοιχεία της IHS Markit.

Το ευρώ υποχώρησε σήμερα κάτω από τα 1,16 δολάρια, για πρώτη φορά μετά από 6,5 μήνες, υποχωρώντας 0,3% στη διάρκεια της ημέρας, ενώ υποχώρησε αντίστοιχα έναντι του ελβετικού φράγκου στα 1,1528 φράγκα. Το spread των ισπανικών ομολόγων έναντι των γερμανικών, το οποίο αυξήθηκε επίσης λόγω πολιτικών ανησυχιών στη Μαδρίτη, έφθασε στις 122 μονάδες βάσης, το υψηλότερο επίπεδο 7 μηνών. Ο Ισπανός πρωθυπουργός Μαριάνο Ραχόι θα αντιμετωπίσει ψήφο μομφής την Παρασκευή, καθώς οι καταδίκες για διαφθορά δεκάδων ανθρώπων που συνδέονται με το κεντροδεξιό Λαϊκό Κόμμα του απειλούν την εξαετή διακυβέρνησή του.

Η πολιτική αβεβαιότητα στην Ιταλία και την Ισπανία ενίσχυσε τη ζήτηση για τα γερμανικά ομόλογα, που θεωρούνται ασφαλή καταφύγια, με τις αποδόσεις τους να υποχωρούν σε νέα χαμηλά επίπεδα πολλών μηνών. Οι αποδόσεις των γερμανικών 10ετών τίτλων μειώθηκαν για λίγο στο χαμηλό επίπεδο για το 2018 του 0,30%.

Με τις καθοριστικές στηρίξεις στις 730 – 740 μονάδες να δοκιμάζονται Στο -8,21% το Χ.Α. από 01/01 Στο -5,23% η πτώση σε επίπεδο 52 εβδομάδων...

