

Αλήθειες και ψέματα για τις σχέσεις Ε.Ε. - Αθήνας

Πολλά έχουν λεχθεί και έχουν γραφτεί για τις σχέσεις της Αθήνας με τους Ευρωπαίους εταίρους μας, καθώς και για τη γραμμή που προτίθενται να κρατήσουν οι δανειστές. Όμως, πάρα πολλά έχουν... χαθεί στη μετάφραση. Με βάση πρωτογενές ρεπορτάζ, πάντως, προκύπτουν τα εξής:

1. Όσοι γνωρίζουν τον πρόεδρο του Eurogroup, Γερούν Ντάισελμπλουμ, ξέρουν πολύ καλά ότι δεν είναι ούτε ο πιο χαμογελαστός ή ευχάριστος ούτε ο πιο ευέλικτος πολιτικός. Σίγουρα στη συνέντευξη τύπου στην Αθήνα ήταν λίγο παραπάνω εκνευρισμένος. Το ρεπορτάζ του Euro2day.gr λέει ότι στη συνάντηση δεν έλαβε τις απαντήσεις που ήθελε σε θέματα όπως πόσο κοστολογούνται οι εξαγγελίες της κυβέρνησης, πώς θα καλυφθούν τα δημοσιονομικά κενά, εάν θα ζητήσει η χώρα μας παράταση, τι σημαίνει πρόγραμμα-γέφυρα και πώς θα προχωρήσει η Αθήνα στις διαπραγματεύσεις.

2. Ο κ. Ντάισελμπλουμ δεν ξαφνιάστηκε που ο κ. Βαρουφάκης ακύρωσε την τρόικα. Ούτε είναι «νέο» ότι η Κομισιόν θέλει να την καταργήσει. Πρώτα σε συνέντευξή του στο Euro2day.gr (Μάιος 2014) ο Ζαν Κλοντ Γιούνκερ ανέφερε ότι σκοπεύει ως πρόεδρος της Κομισιόν να την καταργήσει. Είχε πει μεταξύ άλλων: «Δεν ήμασταν έτοιμοι για την κρίση και ιδιαίτερα για την ελληνική κρίση. Το ΔΝΤ ήταν ο μόνος οργανισμός που είχε κάποια γνώση για τη δημιουργία προγραμμάτων. Ήμουν εναντίον. Άλλοι ήταν υπέρ και νομίζω είχαν δίκιο. Τώρα ξεκινά καινούργια περίοδος και πιστεύω ότι το Eurogroup πρέπει να έχει πιο στενή σύνδεση με τα πακέτα στήριξης στο μέλλον... Θα έλεγα πως η τρόικα είναι αντιδη-

μοκρατική καθώς διορίζεται έμμεσα από εκλεγμένους πολιτικούς, πιστεύω όμως ότι ο πρόεδρος του Eurogroup πρέπει να συμμετέχει ενεργά σε αυτή γιατί πρεσβεύει όλες τις διαφορετικές χώρες. Πιστεύω ότι οι πολιτικοί πρέπει να πάρουν τα νιά της τρόικας και όχι μη εκλεγμένοι αξιωματούχοι διεθνών οργανισμών». Με την ανάληψη της προεδρίας της Κομισιόν, ο κ. Γιούνκερ ανέθεσε το θέμα της αναδιάρθρωσης της τρόικας σε συγκεκριμένα κλιμάκια της Κομισιόν. Το αξιοπερίεργο είναι ότι τις τελευταίες μέρες που υπάρχει η φήμη -και ιδιαίτερα στις γερμανικές εφημερίδες- ότι η Κομισιόν ετοιμάζεται να καταργήσει την τρόικα, εμείς μαθαίνουμε από υψηλότατο στέλεχος της Κομισιόν ότι το σχέδιο μπαίνει προσωρινά στο ψυγείο. Κι αυτό επειδή οι σκληροπυρηνικές χώρες δεν θέλουν να συνδεθεί η κατάργηση της τρόικας με τη νίκη ΣΥΡΙΖΑ και ζητούν από την Κομισιόν να τη βάλει στο συρτάρι μέχρι την ολοκλήρωση της πέμπτης αξιολόγησης της χώρας μας. Μένει να δούμε ποια πλευρά (σε αυτό το σημείο τουλάχιστον) θα κάνει πίσω πρώτη και ενδεχομένως σε ένα ευρύτερο πλαίσιο πολιτικής διαπραγμάτευσης.

3. Σύμφωνα με αξιόπιστες πληροφορίες, ο Μάρτιν Σουλτς άλλα είπε τηλεφωνικώς στον πρωθυπουργό Αλέξη Τσίπρα για τα αποτελέσματα του δείχνου και άλλα στην Αγκελα Μέρκελ και στον Φρανσουά Ολάντ για τις απόψεις του για τη νέα ελληνική κυβέρνηση. Ο πρόεδρος του Ευρωκοινοβουλίου δεν μπορεί να θεωρηθεί ούτε αξιόπιστος συνομιλητής ούτε φίλος της Ελλάδας. Όπως μαθαίνουμε η συζήτηση αφορούσε τις επιπτώσεις που μπορεί να έχει στις εκλογές σε άλλες χώρες η νίκη του ΣΥΡΙΖΑ και η σύστασή του ήταν ότι

πρέπει να γίνουν ελάχιστες υποχωρήσεις από την πλευρά των δανειστών στη νέα ελληνική κυβέρνηση. Ο ίδιος, μάλιστα, δεν μασά τα λόγια του όταν μιλά στα γερμανικά μέσα λέγοντας ότι είναι απαισιόδοξος μετά το ταξίδι του στην Ελλάδα, σιγοντάροντας έτσι τα ρεπορτάζ περί ρήξης και θολώνοντας την εικόνα για το πρόγραμμα της νέας κυβέρνησης πριν αυτό εξαγγελθεί.

4. Η Άνγκελα Μέρκελ βρίσκεται σε βαθιά περισυλλογή για τη στάση που θα κρατήσει στις διαπραγματεύσεις. Κύκλοι του Βερολίνου αναφέρουν ότι η καγκελάριος φαίνεται να κλίνει προς το να εγκαταλείψει τη θητεία της στη μέση και δεν θέλει να φύγει έχοντας ως τελική πινελιά υποχωρήσεις που μπορεί να της χρεώσουν οι Γερμανοί ψηφοφόροι. Αυτό ίσως είναι ένα από τα κύρια σημεία που πρέπει να λάβει σοβαρά υπόψη του το Μαξίμου.

5. Η συνάντηση του κ. Τσίπρα με τον κ. Γιούνκερ την Τετάρτη 4/2 θα είναι περισσότερο γνωριμίας. Υψηλόβαθμο στέλεχος ανέφερε ότι ο κ. Γιούνκερ θεωρεί ότι πρώτα πρέπει η ελληνική πλευρά να παρουσιάσει το πρόγραμμά της και μετά να υπάρξουν αντιδράσεις. Πάντως ο κ. Γιούνκερ συγκαταλέγεται στους ψυχραιμότερους και αναμένεται να αναλάβει πρωτοβουλίες και πυροσβεστικό ρόλο αν υπάρξει ρήξη και αν ο κ. Μοσκοβισί δεν μπορέσει να το διαχειριστεί. Το σχέδιο πάντως εκπονείται σε συνεργασία με τον επικεφαλής του EWG, Τόμας Βίζερ, και από κοινού με την ΕΚΤ και το ΔΝΤ. Παραμένει όμως στα συρτάρια του κ. Γιούνκερ και θα βγει εάν η χώρα μας δεν τα βρει με την Ε.Ε. και την ΕΚΤ στο θέμα της ρευστότητας. Με άλλα λόγια εάν απειληθεί η ευρωζώνη με πιστω-

τικό γεγονός.

6. Ο πρόεδρος της ΕΚΤ, Μάριο Ντράγκι, διατηρεί επιφυλακτική στάση προς τον υπουργό Οικονομικών, Γιάννη Βαρουφάκη. Ασφαλείς πληροφορίες αναφέρουν ότι στην κλειστή συνάντηση της 26ης Ιανουαρίου, λίγες ώρες πριν από τη συνεδρίαση του Eurogroup και όταν οι εταίροι πληροφορήθηκαν ποιος θα είναι ο νέος υπουργός Οικονομικών, ο κ. Ντράγκι δεν εκφράστηκε με τα πιο κολακευτικά λόγια. Εικάζουμε - και με δεδομένο ότι ο πρόεδρος της ΕΚΤ δεν αρέσκεται στην κριτική- ότι ο κ. Ντράγκι δεν είδε θετικά τις δηλώσεις του κ. Βαρουφάκη στη Figaro, μία εβδομάδα πριν, ότι το πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης της ΕΚΤ έπρεπε να γίνει με διαφορετικό τρόπο.

7. Υπάρχει και θα υπάρξει ένα αλαλούμ στις δηλώσεις αξιωματούχων όσο τα μέσα ενημέρωσης μεταφέρουν διάφορες ανακρίβειες. Όσο η κυβέρνηση καθυστερεί να καταθέσει το κοστολογημένο τετραετές δημοσιονομικό πρόγραμμα, τόσο θα διατηρούνται οι αναταράξεις.

8. Υπάρχει παρεξήγηση στο θέμα του χρέους. Η κυβέρνηση άλλα υποστηρίζει (ότι θέλει να συνδέσει την αποπληρωμή του με την ανάπτυξη) και οι δανειστές άλλα ακούν (ότι ζητάμε κούρεμα). Το τελευταίο ήταν αρχική θέση του ΣΥΡΙΖΑ, όμως τον τελευταίο μήνα υπήρξε αναδίπλωση.

9. Η πλειονότητα των εταίρων στην ευρωζώνη επιθυμεί βήμα προς βήμα διαπραγμάτευση. Η χώρα μας επιθυμεί όλα μαζί στο τραπέζι. Και εδώ πρέπει να δούμε ποια πλευρά θα κάνει πίσω.

10. Οι δανειστές έχουν (ή είχαν) τη διάθεση να δώσουν κάποιες ανάσες στην Ελλάδα, χωρίς ωστόσο να υποχωρήσουν στους δημοσιονομικούς στόχους, με εξαίρεση τα πρωτογενή πλεονάσματα που και η κυβέρνηση Σαμαρά ήθελε να αναπροσαρμοστούν προς τα κάτω. Στο χρέος παραμένει η λογική ότι, εάν χρειαστεί, θα ενεργοποιηθεί η συμφωνία του 2012 και τίποτα παραπάνω.

11. Δεν υπάρχει άξονας του Νότου. Η Ισπανία ανέκαθεν ψήφιζε εναντίον οποιασδήποτε χαλάρωσης προς την Ελλάδα τόσο σε επίπεδο Eurogroup όσο και σε επίπεδο ΕΚΤ.

12. Οι «σύμμαχοι» της Ελλάδας αυτή τη στιγμή είναι οι Γιούνκερ και Μοσκοβισί, η Γαλλία μέσω του κ. Σαπέν και η Ιταλία. Μαθαίνουμε ότι ο κ. Ρέντζι δεν συμπαθούσε τον κ. Σαμαρά, και το αντίθετο. Τώρα ο Ιταλός πρωθυπουργός βρήκε στο πρόσωπο του κ. Τσίπρα έναν πιθανό σύμμαχο για τον άξονα κατά της Γερμανίας που τόσο επιθυμεί, άξονα που υπογείως μπορεί να υποστηρίξει και ο Γάλλος πρόεδρος Φρανσουά Ολάντ.

ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ

02/02/2015

Με μια συνεδρίαση που εξέθεσε τους πρωινούς αγοραστές στον τραπεζικό κλάδο, παρά τα τελικά αξιοπρόσεκτα κέρδη του Γενικού Δείκτη, ξεκίνησε η νέα χρηματιστηριακή εβδομάδα. Παίρνοντας τα πράγματα με τη σειρά, κατ' αρχάς υπήρξε αποκλιμάκωση στην πολιτική ένταση που δημιουργήθηκε μετά τη συνάντηση Ντάισελμπλουμ - Βαρουφάκη, μετά τις διευκρινίσεις του πρωθυπουργού Α. Τσίπρα στο Bloomberg. Αφετέρου, η πίεση των τιμών που είχε προηγηθεί κυρίως στις τραπεζικές μετοχές, σε συνδυασμό με το εσπευσμένο «short covering» στο οποίο προχώρησαν οι περισσότεροι από όσους άνοιξαν «short» θέσεις, στις 30/1, ήταν η αιτία ενός περίπου εκρηκτικού ξεκινήματος, στη χθεσινή συνεδρίαση του Χρηματιστηρίου.

Είναι απόλυτα ενδεικτικό ότι 14 μετοχές του FTSE-25 ξεκίνησαν τη συνεδρίαση με AMEM (Αυτόματος Μηχανισμός Ελέγχου Μεταβλητότητας), ενώ πολύ

Δείκτης	Τιμή	Μεταβολή
Γενικός Δείκτης	755,42	4,64%
FTSE	225,67	4,66%
FTSEM	754,75	3,38%
Δείκτης Τραπεζών	63,91	6,64%

Αξία συναλλαγών (σε ευρώ)	Μετοχές με άνοδο	92
114.277.564	Μετοχές με πτώση	34
Όγκος συναλλαγών (μετοχές)	Μετοχές αμετάβλητες	11
218.774.979	*Απο τις μετοχές που έκαναν πράξεις	

σύντομα τόσο ο Γενικός Δείκτης όσο και ο κλαδικός δείκτης των Τραπεζών έβλεπαν το υψηλό ημέρας (ο Γενικός Δείκτης αναρριχήθηκε μέχρι τις 765,5 μονάδες με άνοδο 6,04% και ο Τραπεζικός μέχρι τις 69,22 μονάδες με άνοδο 15,5%). Όμως, η συνέχεια δεν είχε τον ίδιο «ενθουσιασμό», κάτι που είχε σαν αποτέλεσμα ο Γενικός Δείκτης να κλείσει σημαντικά χαμηλότερα από το υψηλό ημέρας έτσι ώστε ακόμα μία συνεδρία-

ση να αποδειχθεί «bull trap» για όσους επενδυτές δεν κινούνται με «γρήγορα αντανακλαστικά». Έμπειρος παράγοντας της αγοράς, ερωτηθείς από το Euro2day.gr για την κατάσταση στην αγορά και τι προβλέπει, μετά το εκρηκτικό ξεκίνημα της εβδομάδας, περιορίστηκε στο να αναφέρει ότι «χρειάζεται ιδιαίτερη προσοχή, καθώς ακόμα δεν έχει ακόμα μιλήσει ο μεγάλος παίκτης του τραπεζιού».