



**Institute of Chartered Shipbrokers
Eugenides Foundation
2nd December 2010**

**Emerging markets, expanding fleets and uncertain
finance: Greek Shipping 2011**

***Ship Financing Bankers' sentiment:
a survey conducted by Petrofin Research ©***

presented by

Ted Petropoulos

HEAD

PETROFIN RESEARCH



Παγκόσμια ναυτιλιακή χρηματοδότηση

Το παγκόσμιο ναυτιλιακό χαρτοφυλάκιο (εκταμιευμένα καθώς και συμφωνημένα ποσά) υπολογίζεται ότι φτάνει τα \$500δισ τον Νοέμβριο του 2010, απο τα οποία υπολογίζεται ότι τα \$420δισ είναι εκταμιευμένα και τα \$80δισ απλώς συμφωνημένα.

1. The global ship finance market

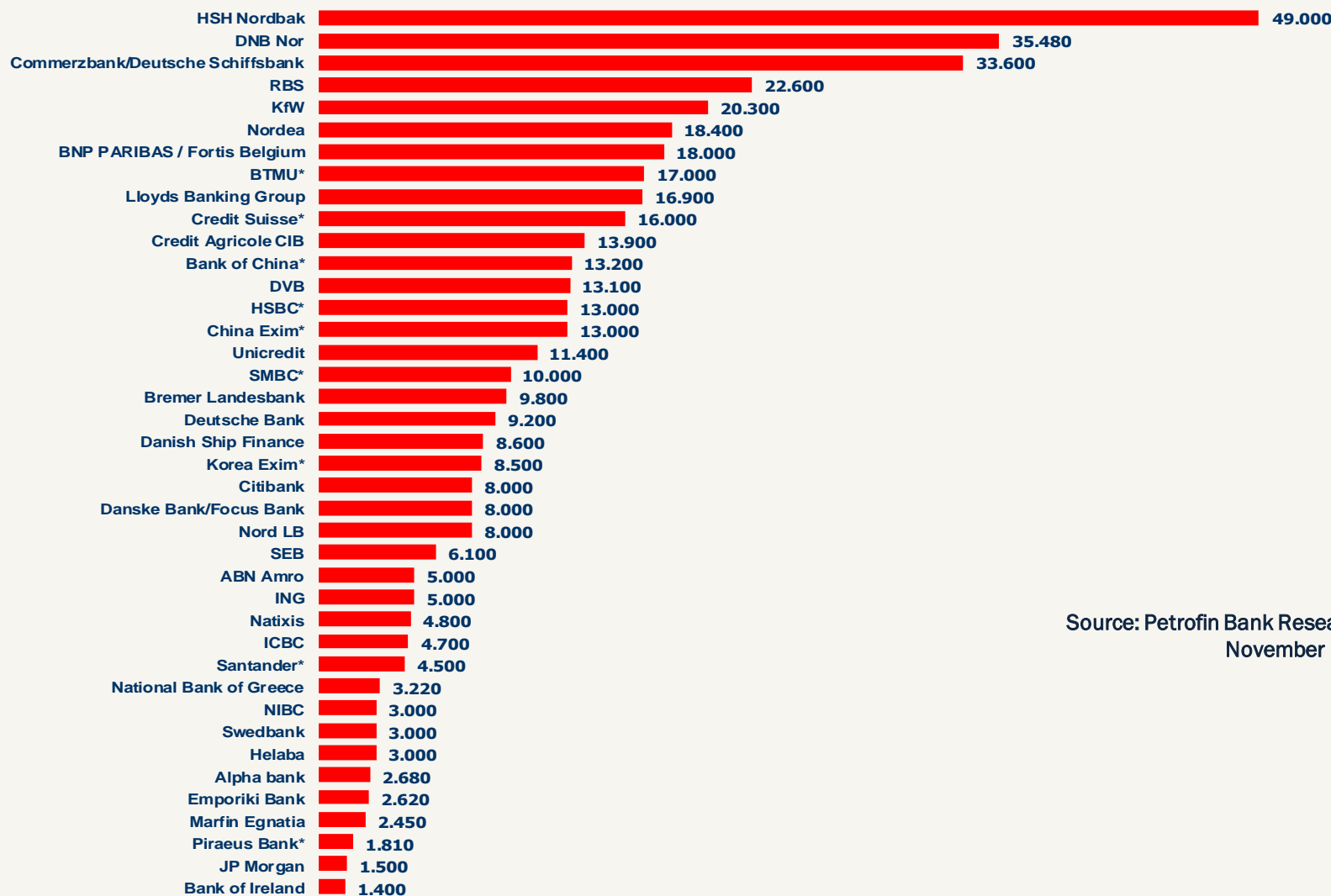


- Στο παρακάτω Γράφημα 1, παρουσιάζουμε την τελευταία έρευνα της Petrofin Bank Research ©, στα ναυτιλιακά χαρτοφυλάκια των 40 μεγαλύτερων διεθνών τραπεζών, οι οποίες αντιπροσωπεύουν \$449.76δισ όλων των ναυτιλιακών δανείων.
- Πρέπει να παρατηρήσουμε ότι στην αρχή του 2010, οι 40 μεγαλύτερες διεθνείς τράπεζες είχαν χαρτοφυλάκιο συνολικά ύψους \$436δισ.
- Ως εκ τούτου, σε λιγότερο από ένα χρόνο, έχει υπάρξει αύξηση κατά \$13.76δισ, δηλ. 3,14%, σε αντίθεση με την πτώση της τάξης του 5,7% που σημειώθηκε το 2009.

Bank Lending to Shipping

Ship finance based on data up to November 2010 – in \$bn

- Total loans of leading 40 ship finance banks approximately \$449.76bn
- Top 6 Banks Finance approx. 39.88% of Shipping Loans



Source: Petrofin Bank Research ©/ Marine Money
November 2010

* Market estimates

1. The global ship finance market



- Οι 6 μεγαλύτερες διεθνείς τράπεζες αντιπροσωπεύουν περίπου 40% του ναυτιλιακού χαρτοφυλακίου των 40 μεγάλων διεθνών τραπεζών, δείχνοντας έτσι την σοβαρή δέσμευση αυτών των τραπεζών απέναντι στη ναυτιλία.
- Τέλος, οι Ευρωπαϊκές τράπεζες αντιπροσωπεύουν το 87% του ανωτέρω χαρτοφυλακίου.



**Ποιά είναι η τρέχουσα αντιμετώπιση του ρίσκου
δανειοδότησης από τα ναυτιλιακά τμήματα των τραπεζών;**

Γκάλοπ τραπεζών

**Αποτελέσματα έρευνας της Petrofin Research ©
Νοέμβριος του 2010**



Ποιά είναι η τρέχουσα αντιμετώπιση του ρίσκου δανειοδότησης από τα ναυτιλιακά τμήματα των τραπεζών;

Γκάλοπ τραπεζών

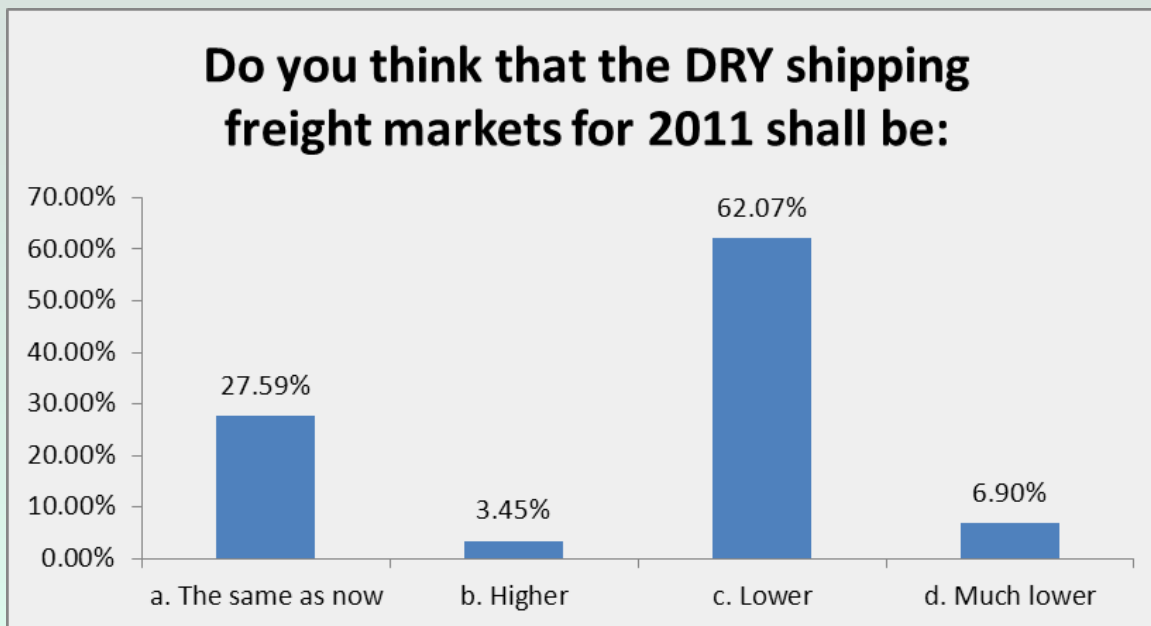
Τον Νοέμβριο του 2010, θέσαμε 14 ερωτήματα σε 29 διευθυντές τραπεζικών ναυτιλιακών τμημάτων, οι οποίοι συνολικά διαχειρίζονται ένα χαρτοφυλάκιο ύψους \$274.66bn σε ναυτιλιακά δάνεια, ή το 61% της συνολικής ναυτιλιακής χρηματοδότησης των μεγαλύτερων διεθνών ναυτιλιακών τραπεζών (\$451.31δισ).

Τα αποτελέσματα έχουν ως εξής:

Ε1: Πιστεύετε ότι η ναυλαγορά του ΞΗΡΟΥ φορτίου το 2011 θα είναι:

Απάντηση τραπεζιτών

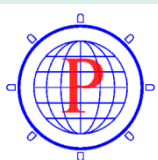
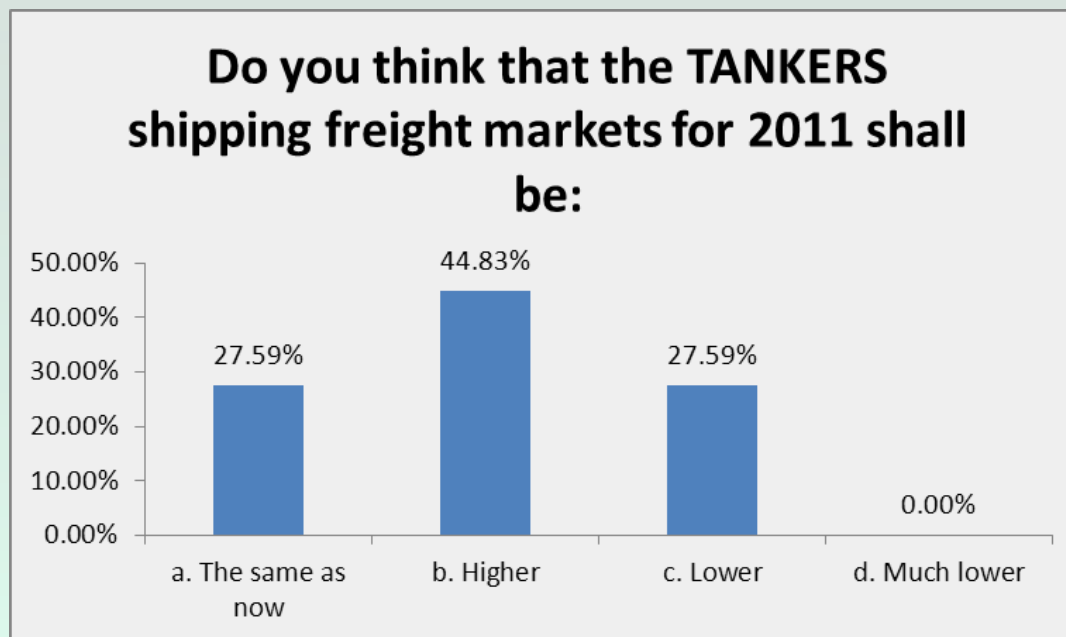
a) Ίδια με τώρα	27.59%
b) Υψηλότερη	3.45%
c) Χαμηλότερη	62.07%
d) Πολύ χαμηλότερη	6.90%



Ε2: Πιστεύετε ότι η ναυλαγορά ΔΕΞΑΜΕΝΟΠΛΟΙΩΝ το 2011 θα είναι:

Απάντηση τραπεζιτών

a) Ίδια με τώρα	27.59%
b) Υψηλότερη	44.83%
c) Χαμηλότερη	27.59%
d) Πολύ χαμηλότερη	0.00%



E3: Πιστεύετε ότι η ναυλαγορά των CONTAINER το 2011 θα είναι:

Απάντηση τραπεζιτών

a) Ίδια με τώρα

44.83%

b) Υψηλότερη

27.59%

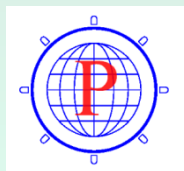
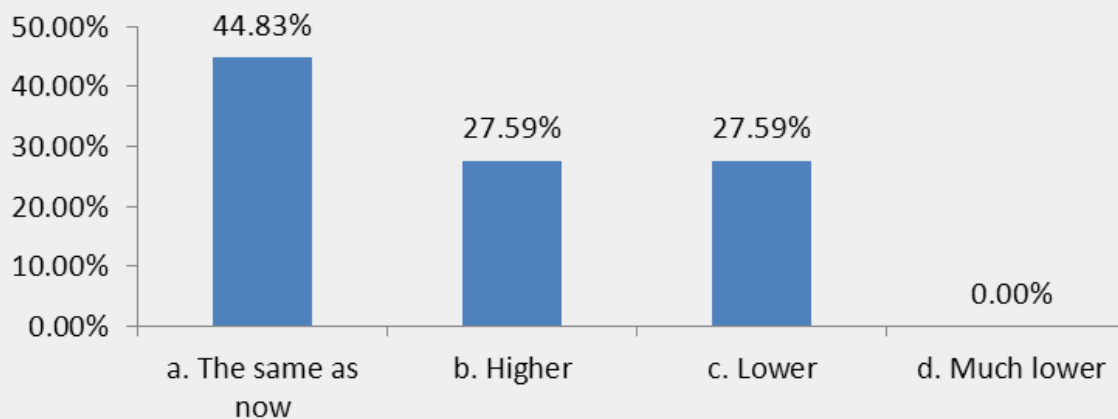
c) Χαμηλότερη

27.59%

d) Πολύ χαμηλότερη

0.00%

Do you think that the CONTAINER shipping freight markets for 2011 shall be:

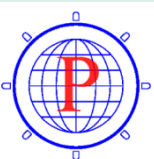
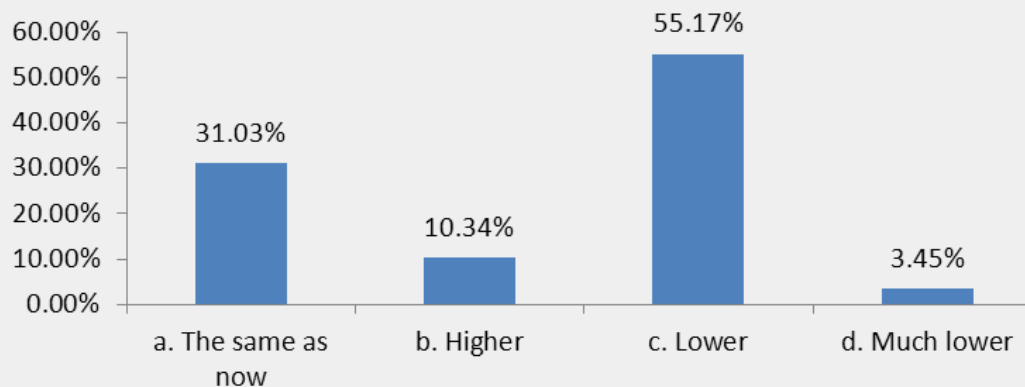


E4: Πιστεύετε ότι οι τιμές των μεταχειρισμένων πλοίων σε όλους τους τομείς το 2011 θα είναι:

Απάντηση τραπεζιτών

a) Ίδιες με τώρα	31.03%
b) Υψηλότερες	10.34%
c) Χαμηλότερες	55.17%
d) Πολύ χαμηλότερες	3.45%

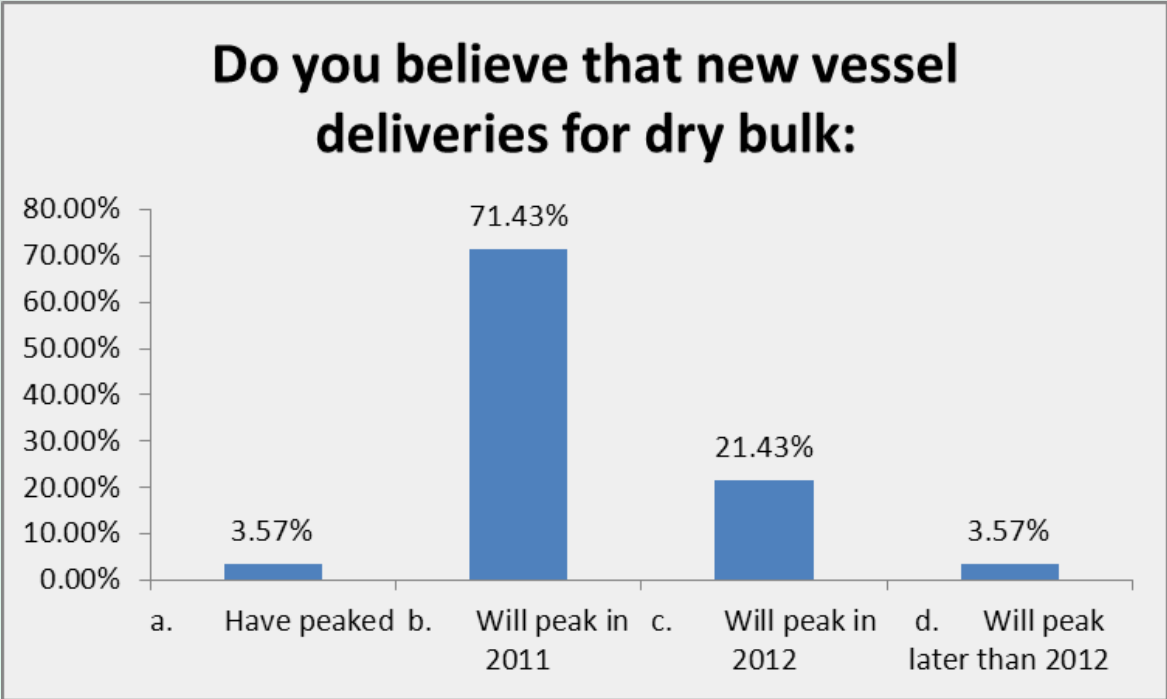
Do you think that second hand vessel prices across all sectors for 2011 shall be:



E5: Πιστεύετε ότι οι παραδόσεις των νεότευκτων πλοίων:

Απάντηση τραπεζιτών

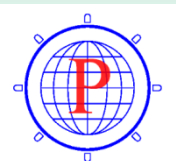
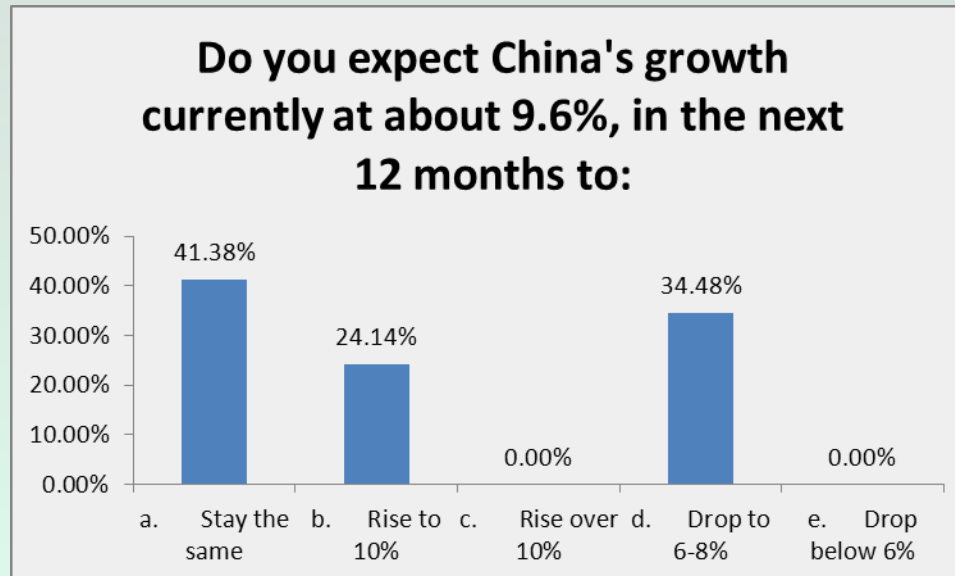
- a) Έχουν φτάσει στο maximum 3.57%
- b) Θα φτάσουν στο maximum το 2011 **71.43%**
- c) Θα φτάσουν στο maximum το 2012 21.43%
- d) Θα φτάσουν στο maximum μετά το 2012 3.57%



Ε6: Πιστεύετε ότι η ανάπτυξη της Κίνας, που τώρα είναι στα 9.6% ετησίως, τους επόμενους 12 μήνες θα:

Απάντηση τραπεζιτών

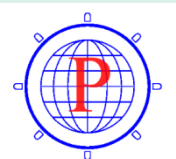
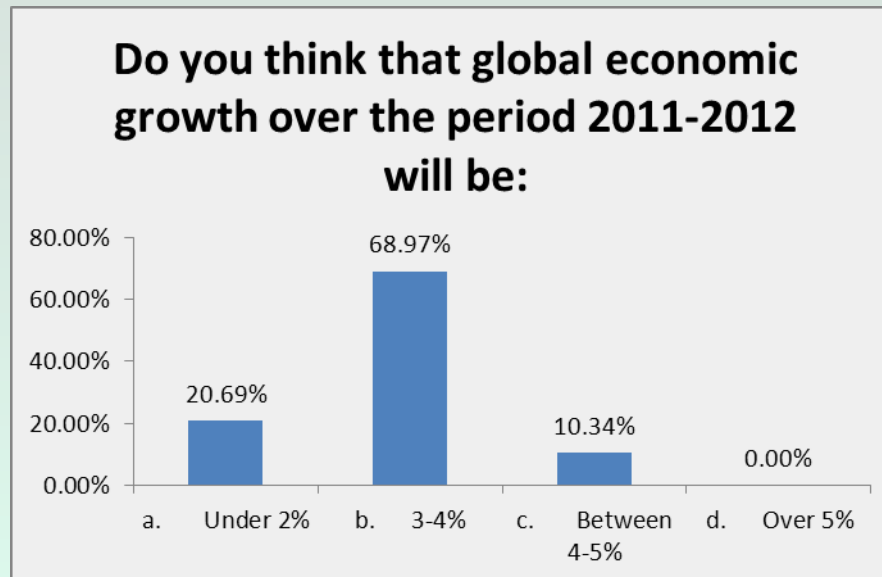
a) Μείνει η ίδια	41.38%
b) Θα ανέβει στα 10%	24.14%
c) Θα ανέβει πάνω από τα 10% ετησίως	0.00%
d) Θα πέσει στα 6-8% ετησίως	34.48%
e) Θα πέσει κάτω από τα 6% ετησίως	0.00%



E7: Πιστεύετε ότι η παγκόσμια οικονομική ανάπτυξη για την περίοδο 2011-2012 θα κυμανθεί:

Απάντηση τραπεζιτών

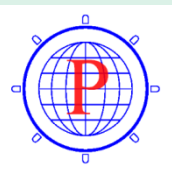
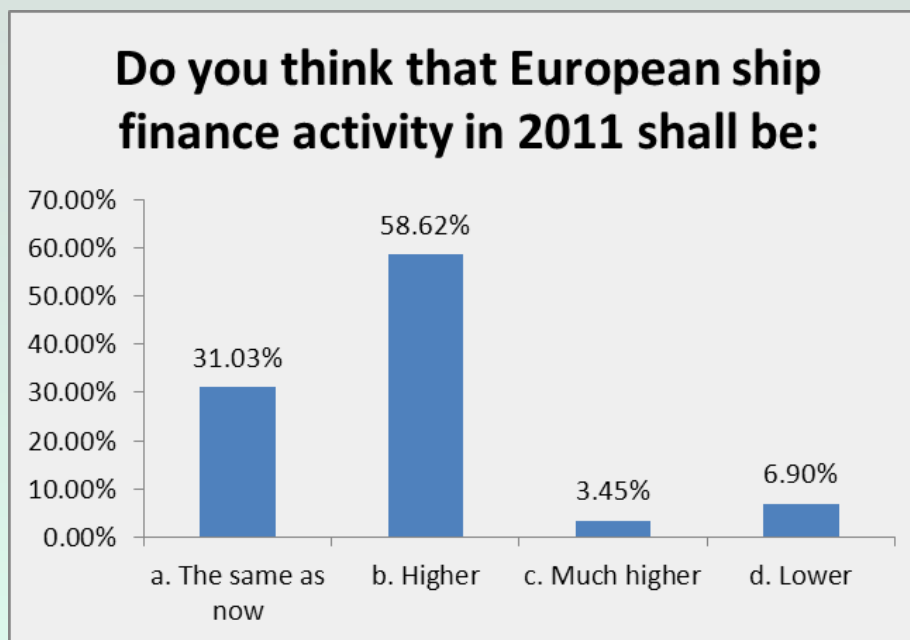
a) Κάτω από 2%	20.69%
b) 3-4%	68.97%
c) Μεταξύ 4-5%	10.34%
d) Πάνω 5%	0.00%



Ε8: Πιστεύετε ότι η Ευρωπαϊκή ναυτιλιακή χρηματοδότηση το 2011 θα είναι:

Απάντηση τραπεζιτών

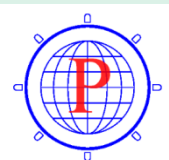
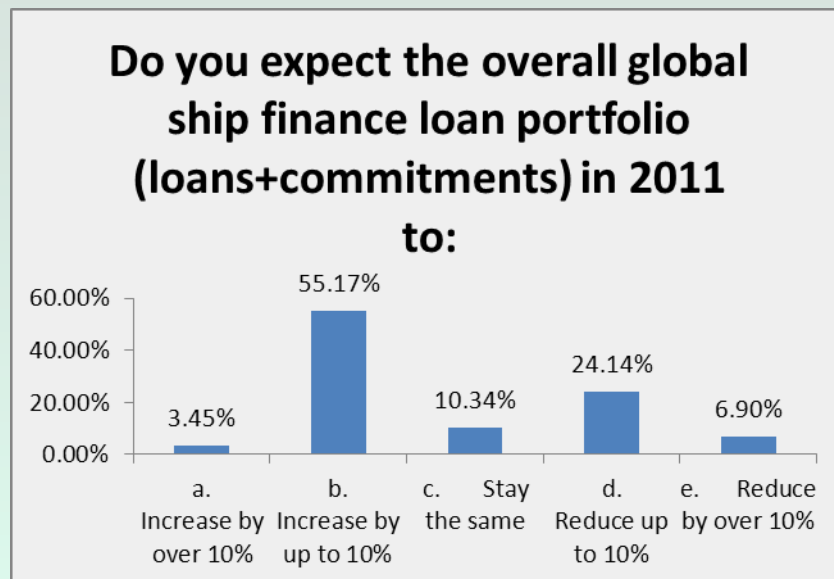
a) Ίδια με τώρα	31.03%
b) Υψηλότερη	58.62%
c) Πολύ υψηλότερη	3.45%
d) Χαμηλότερη	6.90%



Ε9: Αναμένετε ότι η συνολική ναυτιλιακή χρηματοδότηση (εκταμιευμένη και συμφωνημένη) το 2011 θα:

Απάντηση τραπεζιτών

a) Αυξηθεί πάνω από 10%	3.45%
b) Αυξηθεί μέχρι 10%	55.17%
c) Μείνει η ίδια	10.34%
d) Μειωθεί μέχρι 10%	24.14%
e) Μειωθεί πάνω από 10%	6.90%

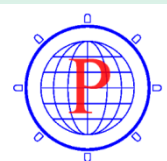
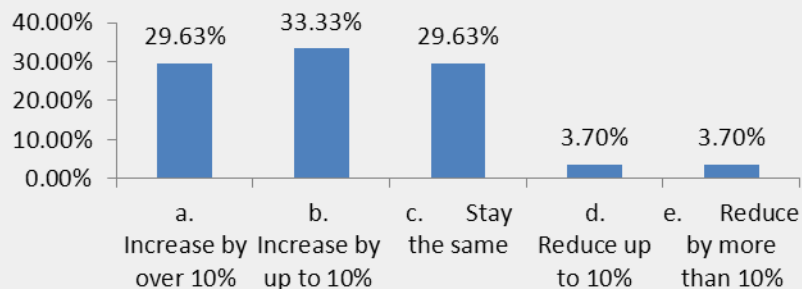


E10: Για τη δική σας τράπεζα, αναμένετε ότι το δικό σας ναυτιλιακό χαρτοφυλάκιο (εκταμιευμένο και συμφωνημένο) σε 12 μήνες θα:

Απάντηση τραπεζιτών

a) Αυξηθεί πάνω από 10%	29.63%
b) Αυξηθεί μέχρι 10%	33.33%
c) Μείνει το ίδιο	29.63%
d) Μειωθεί μέχρι 10%	3.70%
e) Μειωθεί πάνω από 10%	3.70%

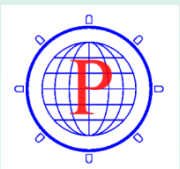
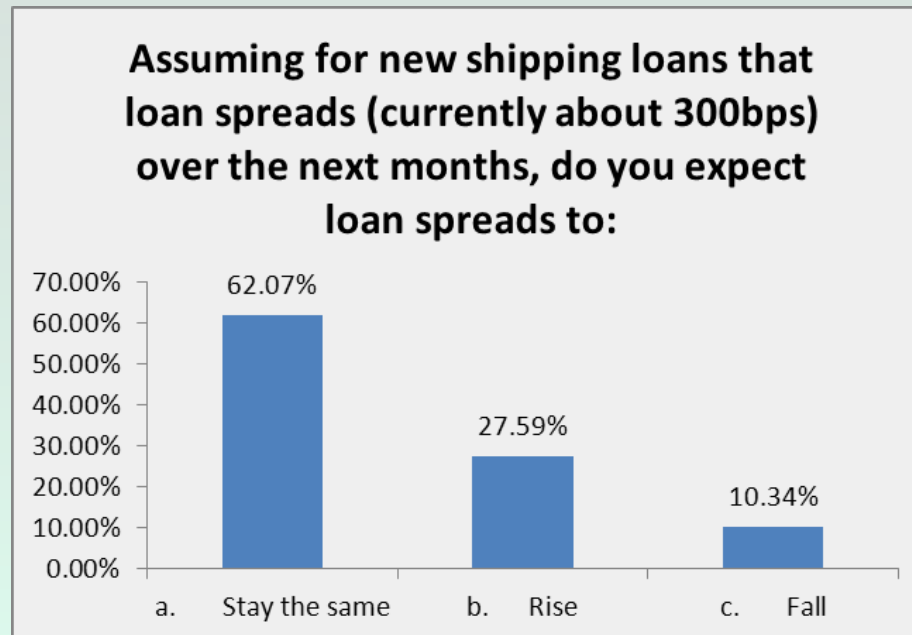
For your own institution, do you expect your ship finance portfolio (loans+commitments) in 12 months' time to:



E11: Κοιτώντας τα περιθώρια κέρδους (spreads) για τα νέα δάνεια (προς το παρόν γύρω στις 300μ.β.) για τους επόμενους 12 μήνες, βλέπετε να:

Απάντηση τραπεζιτών

a) Μένουν τα ίδια	62.07%
b) Ανεβαίνουν	27.59%
c) Πέφτουν	10.34%



Ε12: Προβλέπετε για το 2011 ότι τα προβληματικά δάνεια θα:

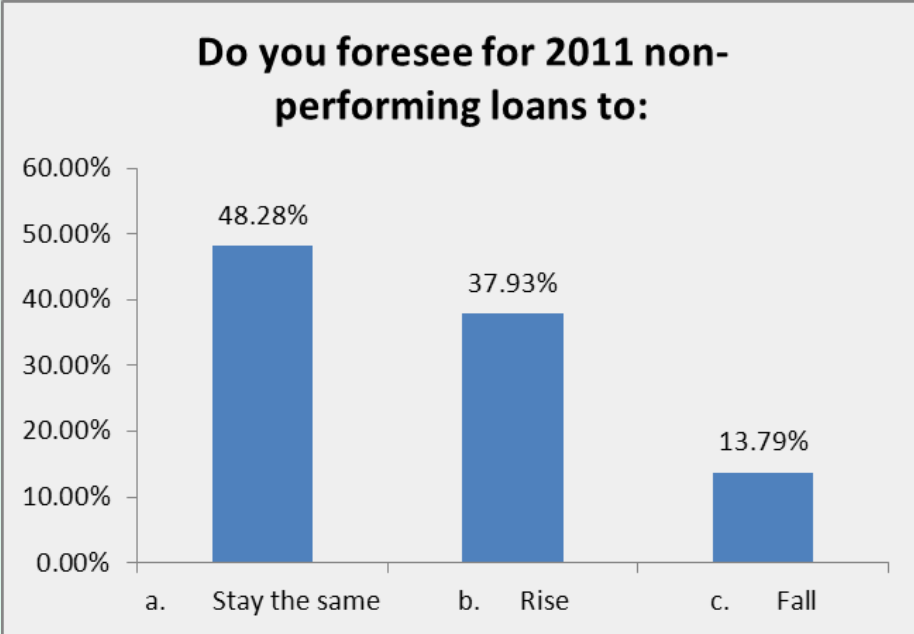
Απάντηση τραπεζιτών

- a) Μείνουν στα ίδια επίπεδα
- b) Θα αυξηθούν
- c) Θα μειωθούν

48.28%

37.93%

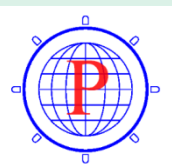
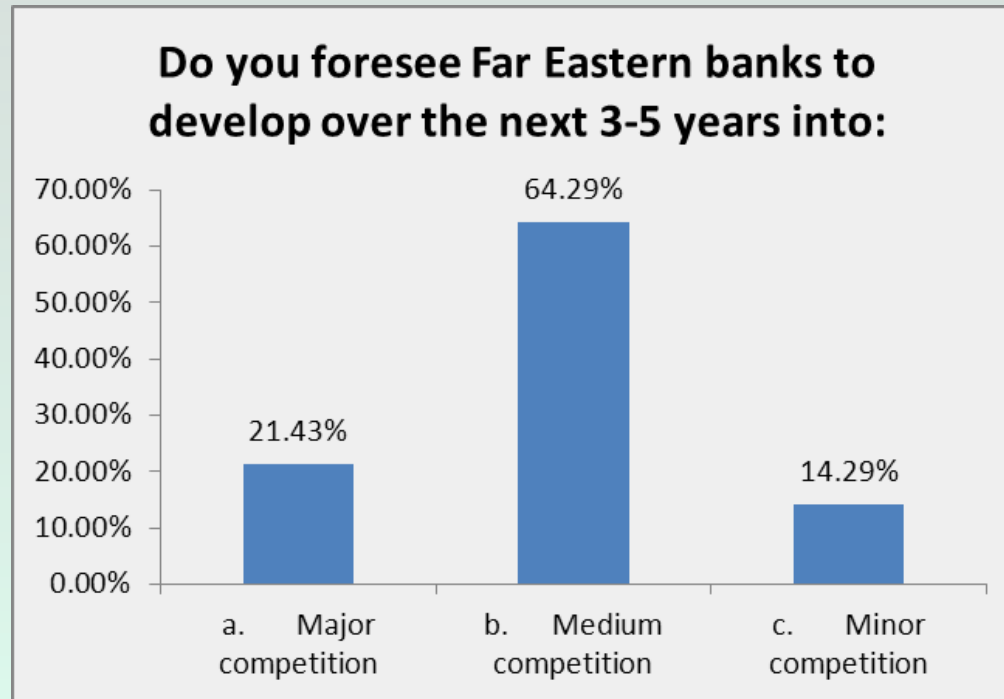
13.79%



E13: Προβλέπετε για τις τράπεζες της Άπω Ανατολής ότι θα αναπτυχθούν τα επόμενα 3-5 χρόνια τόσο ώστε να αποτελούν:

Απάντηση τραπεζιτών

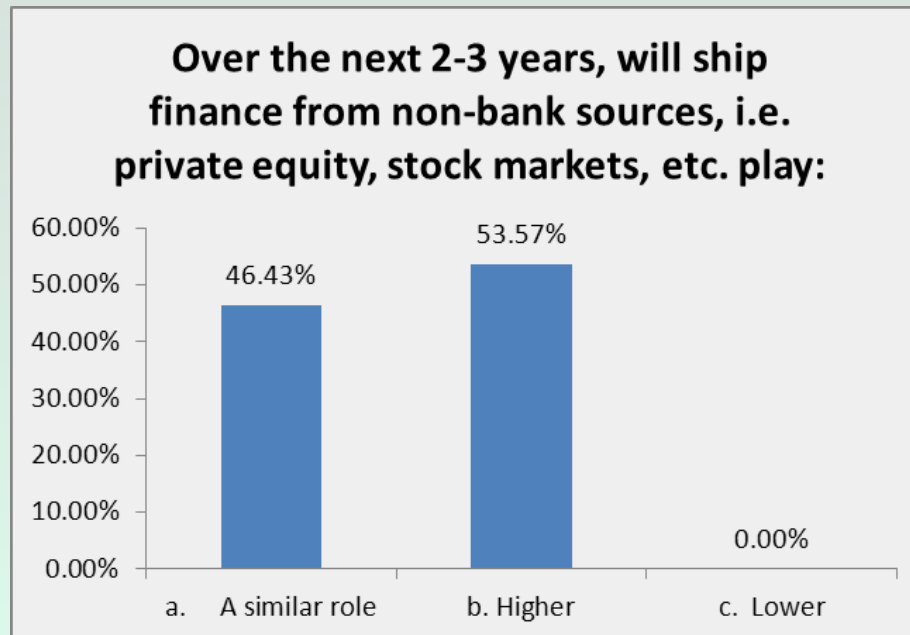
a) Μεγάλο ανταγωνισμό	21.43%
b) Μεσαίο ανταγωνισμό	64.29%
c) Μικρό ανταγωνισμό	14.29%



E14: Τα επόμενα 2-3 χρόνια, η ναυτιλιακή χρηματοδότηση από μη τραπεζικές πηγές, π.χ. private equity, χρηματιστήρια κλπ. θα παίξει:

Απάντηση τραπεζιτών

a) Παρόμοιο με τώρα ρόλο	46.43%
b) Σημαντικότερο ρόλο	53.57%
c) Λιγότερο σημαντικό ρόλο	0.00%





Συμπεράσματα