

ΜΗΝΙΑΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ · ΝΟΤΙΑ ΚΟΡΕΑ · ΟΚΤΩΒΡΙΟΣ 2026

Ο Οκτώβριος των κερδών — και της αναταραχής

Οι εξαγωγές καταγράφουν νέο ρεκόρ, το ΑΕΠ αυξάνεται 1% στο τρίμηνο ενώ Samsung και SK hynix ανακοινώνουν τα μεγαλύτερα κέρδη της ιστορίας τους. Όμως ο δείκτης KOSPI απώλεσε την κρίσιμη βάση των 6.000 μονάδων, ενώσω το Brent ξεπέρασε τα 110 δολάρια και η Τράπεζα της Κορέας προετοιμάζει νέα αύξηση επιτοκίων.

\$120,9 δισ. Εξαγωγές Σεπτεμβρίου (+83,5% ε/ε) — ιστορικό μηνιαίο ρεκόρ	\$61,6 δισ. Εξαγωγές 1–20 Οκτ. (+105,4%) — ημιαγωγοί \$27,5 δισ.	1,0% ΑΕΠ γ' τριμήνου τ/τ (3,4% ε/ε) — η ΤτΚ περίμενε 0,3%
5.937,66 KOSPI στις 29/10 — -15,2% από τις 7.003,74 της 2/10	3,00% Επιτόκιο ΤτΚ αμετάβλητο στις 22/10 (Fed: 3,75–4,00%)	~1.320 Γουόν ανά δολάριο — ισχυρότερο από τον Οκτ. 2024

ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΚΥΡΙΟ ΘΕΜΑ · ΕΜΠΟΡΙΟ

Εξαγωγές: πρώτη φορά πάνω από τα 120 δισ. δολάρια σε έναν μήνα

Τον Σεπτέμβριο οι εξαγωγές αυξήθηκαν 83,5% σε \$120,9 δισ. — νέο μηνιαίο ρεκόρ, πάνω από το προηγούμενο των \$102,25 δισ. του Ιουνίου — με τους ημιαγωγούς να ξεπερνούν για πρώτη φορά τα \$60 δισ. Οι εξαγωγές προς την Κίνα αυξήθηκαν 123% στα \$26 δισ. Το εννεάμηνο έκλεισε στα \$814,5 δισ., ήδη πάνω από ολόκληρο το 2025.

Το πρώτο εικοσαήμερο του Οκτωβρίου έφερε \$61,6 δισ. (+105,4%), με τα τσιπ στο 44,7% του συνόλου. Η σύγκριση ευνοείται από τη χαμηλή βάση — πέρσι το Τσουσόκ έπεσε στις αρχές Οκτωβρίου — όμως ρεκόρ έγραψε και ο ημερήσιος μέσος όρος. Ο Υπουργός Βιομηχανίας Κιμ Τζουνγκ-κβαν εκτιμά ότι η Κορέα βρίσκεται σε τροχιά για το 1 τρις. δολ. ετήσιων εξαγωγών, πιθανώς στα τέλη Νοεμβρίου ή στις αρχές Δεκεμβρίου.

Εξαγωγές 1–20 Οκτωβρίου (δισ. \$)

Κατηγορία	2025 → 2026	Μεταβολή %
Σύνολο εξαγωγών	30,1 → 61,6	+105,4
Ημιαγωγοί	8,5 → 27,5	+222,5
Εισαγωγές	33,0 → 47,1	+42,8

Πηγή: Korea Customs Service, 21/10/2026. Το εμπορικό πλεόνασμα του εικοσαημέρου ήταν \$14,5 δισ.· από 1/1 έως 20/10 οι εξαγωγές έφτασαν τα \$876,3 δισ. (+59,5%).

Διεθνώς: μόνο ΗΠΑ, Κίνα και Γερμανία έχουν ξεπεράσει ποτέ το 1 τρις. δολάρια εξαγωγών σε ένα έτος. Τα κορεατικά στοιχεία παραμένουν το πιο έγκαιρο βαρόμετρο της παγκόσμιας ζήτησης για υποδομές τεχνητής νοημοσύνης.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ · ΚΑΤΑΝΑΛΩΣΗ

Υποχωρεί η καταναλωτική εμπιστοσύνη

Ο σύνθετος δείκτης καταναλωτικής εμπιστοσύνης της Τράπεζας της Κορέας έπεσε τον Οκτώβριο στις 105,4 μονάδες (-1,2), καθώς η διόρθωση στο χρηματιστήριο και η ένταση στη Μέση Ανατολή βάραιναν το κλίμα. Οι υποδείκτες για τις τρέχουσες και τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες υποχώρησαν στις 82 (-1) και 88 (-2) μονάδες. Ο δείκτης παραμένει πάνω από τον μακροχρόνιο μέσο όρο του 100.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ · ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟ

Οι εξαγωγές αυτοκινήτων υποχωρούν, τα «πράσινα» κρατούν

Τον Σεπτέμβριο οι εξαγωγές αυτοκινήτων μειώθηκαν 5,5% στα \$6,05 δισ., λόγω της έντασης στη Μέση Ανατολή και αυστηρότερων κανόνων για τα μεταχειρισμένα σε βασικές αγορές. Τα ηλεκτρικά και υβριδικά

αυξήθηκαν 5,9% στα \$2,89 δισ., ενώ οι αποστολές προς τη Βόρεια Αμερική (+9,2%, \$3,07 δισ.) και την ΕΕ (+15,3%, \$1,11 δισ.) αντιστάθμισαν εν μέρει τη βουτιά 60% προς την Ασία.

ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΕΜΠΟΡΙΟ · ΕΝΕΡΓΕΙΑ · ΓΕΩΠΟΛΙΤΙΚΗ

Ο Τραμπ ανακοινώνει \$200 δισ., η Σεούλ στέλνει την πρώτη δόση

Στις 30/9 από το Οβάλ Γραφείο, ο Τραμπ παρουσίασε κορεατικές επενδύσεις έως \$200 δισ. στην αμερικανική ενέργεια, στο πλαίσιο της συμφωνίας των \$350 δισ.: τη μονάδα φυσικού αερίου του Τέξας, οκτώ μεγάλους πυρηνικούς αντιδραστήρες και το Alaska LNG. Η Σεούλ μετέφερε αμέσως την πρώτη δόση, ύψους \$2,4 δισ.

Ωστόσο οριστικό είναι μόνο το «Project Star»: μονάδα συνδυασμένου κύκλου 6,47 GW στο Encinal, με επικεφαλής τις Related Companies και NextEra Energy, τη Lewis Energy να παρέχει γη, αέριο και νερό και εμπορική λειτουργία το 2029. Για το πυρηνικό πρόγραμμα απαιτείται ακόμη έγκριση, ενώ για την Αλάσκα η Σεούλ δηλώνει ότι το «εξετάζει» — παρότι ο Τραμπ την παρουσίασε ως δεδομένη. Κριτήριο, κατά την κυβέρνηση, η εμπορική βιωσιμότητα κάθε έργου.

\$2,4 δισ. Πρώτη πληρωμή της Σεούλ (1/10)	\$22,3 δισ. Project Star, Τέξας — εγκρίθηκε	\$120 δισ. 8 αντιδραστήρες APR1400 — υπό έγκριση	>\$50 δισ. Alaska LNG (εκτίμηση Λάτνικ) — υπό εξέταση
---	---	--	--

Πυρηνικά: οι APR1400 θα ήταν οι πρώτοι εμπορικοί αντιδραστήρες κορεατικού σχεδιασμού στις ΗΠΑ, με τη συμφωνία-πλαίσιο να υπογράφεται από τις δύο κυβερνήσεις, τη Westinghouse, την KEPCO και την KHNP. Οι ανακοινώσεις έρχονται λίγο πριν από τις ενδιάμεσες εκλογές της 3ης Νοεμβρίου στις ΗΠΑ.

ΚΟΛΠΟΣ · ΟΚΤΩΒΡΙΟΣ

Το Ορμούζ ξανά κλειστό, το Brent πάνω από \$110

Με επιθέσεις-ρεκόρ σε δεξαμενόπλοια και πλήγματα σε σαουδαραβικές υποδομές, το Brent κέρδισε πάνω από 10% μέσα στον μήνα και κινήθηκε γύρω στα \$115 το τελευταίο δεκαήμερο. Στις 29/10 υποχώρησε πάνω από 2%, όταν η Τεχεράνη μίλησε για σχέδιο επαναλειτουργίας των στενών μέσα σε επτά ημέρες. Για μια χώρα που εισάγει σχεδόν όλη την ενέργειά της, η τιμή θα κρίνει τον πληθωρισμό του Νοεμβρίου.

ΟΜΟΛΟΓΑ · ΝΟΕΜΒΡΙΟΣ

WGBI: η τελευταία δόση της ένταξης

Τον Νοέμβριο ολοκληρώνεται η σταδιακή ένταξη των κορεατικών κρατικών ομολόγων στον δείκτη WGBI της FTSE Russell, που ξεκίνησε τον Απρίλιο σε οκτώ ισόποσες μηνιαίες δόσεις. Με στάθμιση περίπου 2%, την ένατη μεγαλύτερη του δείκτη, η κυβέρνηση υπολόγιζε εισροές \$50–60 δισ. — άλλο ένα στήριγμα για το γουόν.

ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΕΛΛΑΔΑ–ΚΟΡΕΑ · ΝΑΥΤΙΛΙΑ

40 ελληνικές παραγγελίες τον Οκτώβριο — μόνο δύο σε κορεατικό ναυπηγείο

Οι Έλληνες πλοιοκτήτες έδωσαν τον Οκτώβριο 40 νέες παραγγελίες (χωρίς τα δικαιώματα προαίρεσης), διατηρώντας την πρωτιά διεθνώς: 14 πλοία μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων, 12 φορτηγά χύδην, 12 δεξαμενόπλοια και 2 υγραεριοφόρα. Μόνη κορεατική παραγγελία ήταν δύο δεξαμενόπλοια Aframax 115.000 dwt της Latsco Shipping στην SK Oceanplant, ύψους \$154 εκ.· οι υπόλοιπες κατευθύνθηκαν κυρίως σε κινεζικά ναυπηγεία και μία σε ιαπωνικό. Η SK Oceanplant είχε αναλάβει ήδη τον Αύγουστο έξι δεξαμενόπλοια ίδιου τύπου για Έλληνα εφοπλιστή που δεν κατονομάστηκε (~\$430 εκ.).

ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΕΛΛΑΔΑ–ΚΟΡΕΑ · ΝΑΥΠΗΓΙΚΗ · ΑΜΥΝΑ

Η Hanwha Ocean στο επίκεντρο της ναυπηγικής αναγέννησης της Ελλάδας

Ο σύνδεσμος ελληνικών ναυπηγείων παρουσίασε στις 13/10 σε ειδική αντιπροσωπεία της Ευρωπαϊκής Επιτροπής στρατηγική επτά σημείων, με απαίτηση εγχώριας προστιθέμενης αξίας 70%, εθνικό ναυπηγικό σχέδιο 15ετίας και στόχο να επανέλθει το μερίδιο της Δύσης στην παγκόσμια ναυπηγική στο 33%. Ο κορεατικός οικονομικός Τύπος παρουσιάζει την πρωτοβουλία ως αναβίωση του κλάδου σε συνεργασία με τα

κορεατικά ναυπηγεία, υπενθυμίζοντας ότι η πρώτη παραγγελία της Hyundai Heavy Industries, το 1972, ήταν δύο δεξαμενόπλοια του Έλληνα εφοπλιστή Γεώργιου Λιβανού.

Βασικός άξονας είναι η συμμαχία της Hanwha Ocean με την ONEX, που διαχειρίζεται τα ναυπηγεία Νεωρίου και Ελευσίνας. Το «Project Trident» προβλέπει επενδύσεις €1,35 δισ. σε τρεις φάσεις: επισκευές και δεξαμενές (€150 εκ.), λιμενικές υποδομές διπλής χρήσης (€200 εκ.) και περίπου €1 δισ. για προηγμένες εγκαταστάσεις, μεταξύ άλλων για υποβρύχια, με έως 10.000 άμεσες και έμμεσες θέσεις εργασίας. Πρώτος στόχος είναι το πρόγραμμα υποβρυχίων του Πολεμικού Ναυτικού. Οι επισκευές πλοίων στην Ελλάδα αυξήθηκαν από 330 το 2013 σε περίπου 700 το 2024, ενώ το ωριαίο κόστος εργασίας (~€18) είναι περίπου το μισό του μέσου όρου της ΕΕ.

Γιατί μετρά: η Ελλάδα παραμένει από τους μεγαλύτερους πελάτες των κορεατικών ναυπηγείων, όμως οι παραγγελίες του Οκτωβρίου δείχνουν ότι ο κινεζικός ανταγωνισμός στις τιμές μετατοπίζει τη ζήτηση. Η συνεργασία Hanwha – ONEX μετατρέπει τη σχέση από πελάτη σε βιομηχανικό εταίρο και ανοίγει πεδίο για ελληνικούς προμηθευτές, ιδίως καθώς το ευρωπαϊκό πρόγραμμα SAFE περιορίζει στο 35% τα μη ενωσιακά εξαρτήματα.

ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΙΠΤΩΣΗ FED · ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ · ΜΕΤΟΧΕΣ

Το KOSPI χάνει τις 6.000, το γουόν κερδίζει, η ΤτΚ κάνει παύση

Από τις 7.003,74 της 2/10 ο δείκτης έκανε επτά συνεχόμενες πτωτικές συνεδριάσεις, τη μεγαλύτερη σειρά από τον Σεπτέμβριο του 2024. Στις 15/10, μετά από επίμονο αμερικανικό πληθωρισμό και αμφιβολίες για τη χρηματοδότηση της ΤΝ, ενεργοποιήθηκε circuit breaker — δέκατη φορά φέτος — και το κλείσιμο ήταν 5.554,22 (-7,57%). Οι ξένοι ξεπέρασαν τα 200 τρισ. γουόν καθαρές πωλήσεις από την αρχή του έτους. Τα αποτελέσματα της SK hynix έφεραν άλμα 6,63% στις 28/10, όμως στις 30/10 το πρωί ο δείκτης βρέθηκε ξανά κάτω από τις 5.700.

Αντίθετα, το γουόν ενισχύθηκε στα ~1.320 ανά δολάριο, το ισχυρότερο επίπεδο από τον Οκτώβριο του 2024, καθώς οι εξαγωγείς τσιπ μετατρέπουν δολάρια· έναντι του γιεν είναι στο ισχυρότερο σημείο από το 2007. Η Fed διατήρησε στις 28/10 το επιτόκιο στο 3,75–4,00% με ψήφους 10–2, καθώς η Λίζα Κουκ και η Μπεθ Χάμακ ζήτησαν αύξηση· η επόμενη συνεδρίαση είναι στις 9/12.

KOSPI — κλεισίματα Οκτωβρίου

Ημερομηνία	Μονάδες
2/10 (υψηλό μήνα)	7.003,74
14/10 (έκτη συνεχόμενη πτώση)	6.008,81
15/10 (circuit breaker)	5.554,22
27/10	5.638,34
28/10 (αποτελέσματα SK hynix)	6.012,44
29/10 (αποτελέσματα Samsung)	5.937,66

ΑΕΠ γ' τριμήνου 2026 (% τ/τ)

Εκτίμηση	%
Πρόβλεψη Τράπεζας της Κορέας (Αύγουστος)	0,3
Δημοσκόπηση Reuters (14–23/10)	0,7
Β' τρίμηνο 2026	0,6
Γ' τρίμηνο 2026 — προκαταρκτικό, 27/10	1,0

Σε ετήσια βάση η ανάπτυξη ήταν 3,4%. Οι εξαγωγές αυξήθηκαν 2,3% τ/τ, ενώ η ιδιωτική κατανάλωση μειώθηκε 0,2%. Το ΔΝΤ ανέβασε την πρόβλεψη για το 2026 στο 3,3%.

Γιατί ενδιαφέρει διεθνώς: η Σεούλ είναι το πιο «καθαρό» χρηματιστηριακό στοίχημα στην ΤΝ — Samsung και SK hynix ξεπερνούν το μισό της κεφαλαιοποίησης του KOSPI. Η πώση του Οκτωβρίου δεν οφείλεται στα κέρδη, που εκτοξεύθηκαν, αλλά στο ερώτημα πόσο θα αντέξουν οι επενδύσεις των hyperscalers. Ως μια από τις πιο ευαίσθητες αγορές στην όρεξη για ρίσκο, η Κορέα συχνά προειδοποιεί πρώτη για στροφές του κύκλου.

ΝΟΜΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ · 22/10

Η Τράπεζα της Κορέας κρατά, αλλά δείχνει Νοέμβριο

Η Επιτροπή Νομισματικής Πολιτικής διατήρησε ομόφωνα το επιτόκιο στο 3,00%, μετά τις αυξήσεις Ιουλίου και Αυγούστου. Ο διοικητής Σιν Χιούν-σονγκ χαρακτήρισε την παύση «καρπό» των προηγούμενων αυξήσεων, προανήγγειλε ανοδική αναθεώρηση των προβλέψεων για ανάπτυξη άνω του 3% σε δύο συνεχόμενα έτη και δήλωσε ότι η σύσφιξη θα συνεχιστεί μέχρι ο πληθωρισμός να συγκλίνει σταθερά στον στόχο. Η αγορά αναμένει 3,25% τον Νοέμβριο και τελικό επιτόκιο 3,50%.

ΤΙΜΕΣ · ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΣ

Ο πληθωρισμός υποχωρεί — προς το παρόν

Ο δείκτης τιμών καταναλωτή επιβραδύνθηκε στο 2,9% από 3,1%, και ο δομικός στο 2,8% από 3,4%. Σε μηνιαία βάση όμως οι τιμές ανέβηκαν 0,3%, ο ταχύτερος ρυθμός από τον Μάιο, ενώ η Τράπεζα της Κορέας προειδοποιεί για επίπεδα κοντά στο 3% τον Οκτώβριο λόγω του πετρελαίου.

ΠΟΛΙΤΙΚΗ · ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ · ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Κέρδη-ρεκόρ, μετοχές σε πτώση

ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΗΜΙΑΓΩΓΟΙ · 29/10

Samsung: πάνω από 100 τρισ. — και απογοήτευση

Έσοδα 195,3 τρισ. γουόν και λειτουργικά κέρδη 107,4 τρισ. (+783% ε/ε): η Samsung είναι η πρώτη εταιρεία τεχνολογίας που ξεπερνά τα 100 τρισ. σε ένα τρίμηνο, με το τμήμα ημιαγωγών να αποδίδει 106,5 τρισ. Το μέρισμα γ' τριμήνου ανήλθε σε 30 τρισ. (4.601 γουόν ανά μετοχή), όμως τα υπόλοιπα 55–75 τρισ. του προγράμματος 90–110 τρισ. θα οριστούν τον Ιανουάριο του 2027. Η μετοχή έκλεισε με πτώση 4,1%.

ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΗΜΙΑΓΩΓΟΙ · 28/10

SK hynix: περιθώριο 80% και 100 τρισ. στους μετόχους

Έσοδα 104,6 τρισ. γουόν — για πρώτη φορά άνω των 100 τρισ. — και λειτουργικά κέρδη 83,3 τρισ. (+632%). Η εταιρεία ανακοίνωσε ανταπόδοση περίπου 100 τρισ. για το 2026, με μέρισμα 20.000 γουόν ανά μετοχή και επαναγορά ιδίων μετοχών 20 τρισ., και εκτιμά ότι η ζήτηση για μνήμη θα υπερβαίνει την προσφορά έως το 2030.

ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΝΑΥΠΗΓΙΚΗ · 27–28/10

Ναυπηγεία: το LNG αποδίδει, η Κίνα πέζει

Η Hanwha Ocean αύξησε τα λειτουργικά κέρδη 67,6% (485,7 δισ. γουόν), με ζημία όμως στα πολεμικά πλοία· η HD KSOE κατά 37,3% (1,45 τρισ.). Παρά τα ακριβά φορτία LNG, οι μετοχές των ναυπηγείων απέχουν 50–65% από τα φετινά υψηλά, λόγω του κινεζικού ανταγωνισμού.

ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ

Η άλλη όψη του ισχυρού γουόν

Η ανατίμηση μειώνει την αξία σε γουόν των δολαριακών εσόδων: οι αναλυτές περίμεναν αρχικά από τη Samsung λειτουργικά κέρδη άνω των 120 τρισ. και περιόρισαν τις εκτιμήσεις τους καθώς ενισχυόταν το νόμισμα. Η ισχύς του γουόν έναντι του γιεν ευνοεί επίσης τους Ιάπωνες ανταγωνιστές στις τρίτες αγορές.

Πηγές: Yonhap, The Korea Herald, The Korea Times, Korea JoongAng Daily, Seoul Economic Daily, The Asia Business Daily, KED Global, Reuters, CNBC, Axios, Business Standard, Al Jazeera, Shipping Herald, economy.ac, Τράπεζα της Κορέας, Korea Customs Service, Υπουργείο Εμπορίου, Βιομηχανίας και Πόρων της Κορέας, Samsung Electronics, SK hynix, Hanwha Ocean, FTSE Russell. Στοιχεία έως 30 Οκτωβρίου 2026.

Γραφείο Οικονομικών και Εμπορικών Υποθέσεων (ΟΕΥ) — Πρεσβεία της Ελλάδος στη Σεούλ
27th Floor, Hanwha Building, 1 Janggyo-dong, Jung-gu, 04541 Seoul, Δημοκρατία της Κορέας

Τηλ.: +82 2 729 1397 · Email: ecocom-seoul@mfa.gr

Υπηρεσίες: πληροφόρηση για την κορεατική αγορά, αναζήτηση εταίρων και B2B συναντήσεις, στήριξη σε εκθέσεις και επιχειρηματικές αποστολές, προσέλκυση επενδύσεων στην Ελλάδα.