

## Σχόλιο Αγοράς

Το ΧΑ επέκτεινε τα κέρδη του χθες, υπεραποδίδοντας σε σχέση με τα Ευρωπαϊκά Χρηματιστήρια. Πιο συγκεκριμένα, ο Γενικός Δείκτης έκλεισε με άνοδο 1,27% στις 1.316,27 μονάδες (FTSE Large Cap: +1,37%, FTSE Mid Cap: +1,30%, Δείκτης Τραπεζών: +1,13%) και η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα EUR 73,1εκ. υψηλότερα σε σχέση με τα EUR 59,3εκ. την Παρασκευή. Αναμένουμε ότι η θετική τάση στο ΧΑ θα συνεχιστεί σήμερα, με τον Μυτιληναίο στο επίκεντρο της προσοχής.

## Σημερινοί τίτλοι νέων

- Άνοδος της οικοδομικής δραστηριότητας τον Μάιο (ΕΛΣΤΑΤ)
- Η μηνιαία καθαρή ροή της συνολικής χρηματοδότησης προς τον ιδιωτικό τομέα ήταν αρνητική τον Ιούλιο
- Οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα μειώθηκαν τον Ιούλιο
- Alpha Bank - πώληση ΜΕΑ άνευ εξασφαλίσεων ύψους EUR 1,5δισ. στην Hoist Finance AB
- Μότορ Οйл ανακοίνωση αποτελεσμάτων 2ου τριμήνου 2023 σήμερα μετά το κλείσιμο
- Η Μυτιληναίος κοντά στην απόκτηση της Imeyrs Βωξίτες (δημοσιεύματα)
- Μυτιληναίος - Έκτακτη Γ.Σ. σήμερα
- Ο ΑΔΜΗΕ προσελκύει ισραηλινό fund για να εισέλθει στο έργο διασύνδεσης Euroasia με 33% (δημοσιεύματα)

## Τίτλοι μακροοικονομικών νέων

### Άνοδος της οικοδομικής δραστηριότητας τον Μάιο (ΕΛΣΤΑΤ)

Σύμφωνα με την ΕΛΣΤΑΤ, το μέγεθος της συνολικής οικοδομικής δραστηριότητας (ιδιωτικής-Δημόσιας) μετρούμενο με βάση τις εκδοθείσες οικοδομικές άδειες, κατά τον μήνα Μάιο του 2023 παρουσίασε αύξηση κατά 15,8% στον αριθμό των οικοδομικών αδειών, αύξηση κατά 7,5% στην επιφάνεια και μείωση κατά 1,6% στον όγκο, σε σχέση με τον αντίστοιχο μήνα του 2022. Κατά την χρονική περίοδο Ιουνίου 2022-Μαΐου 2023, η συνολική οικοδομική δραστηριότητα παρουσίασε αύξηση κατά 9,2% σε ετήσια βάση στον αριθμό των οικοδομικών αδειών, αύξηση κατά 0,4% σε ετήσια βάση στην επιφάνεια και αύξηση κατά 2,4% σε ετήσια βάση στον όγκο.

## Τίτλοι κλαδικών νέων

### Η μηνιαία καθαρή ροή της συνολικής χρηματοδότησης προς τον ιδιωτικό τομέα ήταν αρνητική τον Ιούλιο

Σύμφωνα με την Τράπεζα της Ελλάδος, η συνολική **χρηματοδότηση της εγχώριας οικονομίας** (συμπεριλαμβανομένης της γενικής κυβέρνησης) ανήλθε στα περίπου EUR 187,1δισ. τον Ιούλιο του 2023 (+0,6% σε ετήσια βάση, αρνητική μηνιαία καθαρή ροή EUR 1.112εκ.), λόγω της αρνητικής μηνιαίας καθαρής ροής κατά EUR 1.395εκ. του ιδιωτικού τομέα, ενώ η γενική κυβέρνηση κατέγραψε θετική μηνιαία καθαρή ροή κατά EUR 283εκ. Όσον αφορά τον ιδιωτικό τομέα τα δάνεια αυξήθηκαν κατά 1,2% σε ετήσια βάση στα EUR 112,5δισ. περίπου.

### Οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα μειώθηκαν τον Ιούλιο

Η Τράπεζα της Ελλάδος ανακοίνωσε ότι οι καταθέσεις του τραπεζικού συστήματος ανήλθαν στα EUR 197,8δισ. (+2,8% σε ετήσια βάση, αρνητική μηνιαία καθαρή ροή EUR 213εκ.) τον Ιούλιο του 2023 και οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα έφτασαν τα EUR 189,0δισ. (+3,1% σε ετήσια βάση, αρνητική μηνιαία καθαρή ροή EUR 191εκ.). Οι προθεσμιακές καταθέσεις αντιπροσώπευαν το 18,3% των καταθέσεων του ιδιωτικού τομέα από 17,9% τον Ιούνιο 2023. Η ρευστότητα του συστήματος παραμένει επαρκής, με τον δείκτη χορηγήσεις προς καταθέσεις στο 59,5% από 60,2% τον Ιούνιο του 2023 και η διαφορά μεταξύ καταθέσεων και καθαρών δανείων διευρύνθηκε στα EUR 76,6δισ. από EUR 75,4δισ. τον Ιούνιο.

## Τίτλοι εταιρικών νέων

### Alpha Bank - πώληση MEA άνευ εξασφαλίσεων ύψους EUR 1,5δισ. στην Hoist Finance AB

Η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών ανακοίνωσε ότι η 100% θυγατρική της, Alpha Bank, σύναψε δεσμευτική συμφωνία με την Hoist Finance AB αναφορικά με το Project Cell για την πώληση Χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων και άνευ Εξασφαλίσεων Δανείων συνολικού οφειλόμενου ποσού ύψους EUR 1,5δισ. με ημερομηνία αναφοράς την 30.09.2022. Η συναλλαγή η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 4ου τριμήνου 2023, είναι κεφαλαιακά ουδέτερη για την Τράπεζα και θα συμβάλλει στην περαιτέρω εξυγίανση του ισολογισμού της μειώνοντας τον Δείκτη MEA κατά 0,2 ποσοστιαίες μονάδες. Υπενθυμίζεται ότι ο δείκτης MEA του ομίλου διαμορφώθηκε στο 7,6% και ο δείκτης MEA στην Ελλάδα στο 8,0% το 1ο εξάμηνο του 2023.

### Μότορ Οϊλ ανακοίνωση αποτελεσμάτων 2ου τριμήνου 2023 σήμερα μετά το κλείσιμο

Η Μότορ Οϊλ προγραμματίζει να ανακοινώσει τα αποτελέσματα του 2ου τριμήνου 2023 σήμερα, μετά το κλείσιμο της αγοράς, ενώ θα ακολουθήσει τηλεδιάσκεψη αύριο στις 17:30 ώρα Ελλάδος. Εξαιρουμένης της επίπτωσης των αποθεμάτων και των εκτάκτων, αναμένουμε «προσαρμοσμένα» EBITDA ύψους EUR 163εκ. (-68% σε ετήσια βάση λόγω δύσκολης βάσης σύγκρισης) και «προσαρμοσμένα» καθαρά κέρδη EUR 62εκ. από «προσαρμοσμένα» καθαρά κέρδη EUR 407εκ. το 2ο τρίμηνο του 2022. Υπολογίζοντας τις αναμενόμενες ζημιές από αποθέματα ύψους EUR 20εκ. έναντι κερδών EUR 105εκ. το 2ο τρίμηνο του 2022, προβλέπουμε το ΔΠΧΑ EBITDA στα EUR 143εκ. (-77% σε ετήσια βάση) και ΔΠΧΑ καθαρά κέρδη στα EUR 47εκ. έναντι κερδών EUR 488εκ. πέρυσι. Για το 1ο εξάμηνο του 2023, αναμένουμε τα «προσαρμοσμένα» EBITDA και καθαρά κέρδη Ομίλου να διαμορφωθούν στα EUR 610εκ. και EUR 338εκ., χαμηλότερα σε ετήσια βάση κατά 13% και 33% αντίστοιχα.

### Η Μυτιληναίος κοντά στην απόκτηση της Imeyrs Βωξίτες (δημοσιεύματα)

Σύμφωνα με το Mononews.gr, η Μυτιληναίος πρόκειται να ανακοινώσει τις επόμενες ημέρες την εξαγορά της Imeyrs Βωξίτες (πρώην S&b). Με την εξαγορά αυτή, η Μυτιληναίος α) θα γίνει πλήρως ολοκληρωμένη εταιρεία στην παραγωγή αλουμίνιας και θα αποκτήσει πρόσθετες συνέργειες (σήμερα η εξόρυξη βωξίτη από ίδια ορυχεία καλύπτει το 60% των συνολικών αναγκών ποσοτήτων, ενώ το υπόλοιπο 40% αγοράζεται από την Imeyrs Βωξίτες), β) θα είναι σε θέση να αυξήσει την παραγωγή αλουμίνιας και κατά συνέπεια να κερδίσει επιπλέον οικονομίες κλίμακας και γ) θα έχει πρόσβαση σε πρόσθετες πηγές γαλλίου (ίχνη γαλλίου βρίσκονται σε μεταλλεύματα ψευδαργύρου και στον βωξίτη και το μέταλλο γάλλιο παράγεται κατά την επεξεργασία βωξίτη για την παραγωγή αλουμινίου). Υπενθυμίζεται ότι κατά τη διάρκεια της τηλεδιάσκεψης για τα αποτελέσματα του 1ου εξαμήνου 2023, η εταιρεία είναι βέβαιη ότι θα μπορούσε να καλύψει όλη τη ζήτηση γαλλίου για την ΕΕ, με τις πρώτες παραδόσεις να ξεκινούν σε δύο χρόνια, προσθέτοντας ότι θα ανακοινώσει μια σημαντική εξαγορά εταιρείας μετάλλων τον επόμενο μήνα.

### Μυτιληναίος - Έκτακτη Γ.Σ. σήμερα

Η Μυτιληναίος θα πραγματοποιήσει Έκτακτη Γενική Συνέλευση σήμερα για να εγκρίνει α) τη συμπλήρωση του σκοπού της Εταιρείας με νέες δραστηριότητες (δηλαδή τη διαμεσολάβηση και προώθηση προϊόντων και υπηρεσιών τρίτων, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, χρηματοοικονομικών ή/και χρηματοδοτικών μέσων και άλλων προϊόντων και υπηρεσίες τρίτων ή/και τραπεζών), και β) τη μετατροπή της διάρκειας της Εταιρείας από ορισμένου σε αορίστου χρόνου.

## **Ο ΑΔΜΗΕ προσελκύει ισραηλινό fund για να εισέλθει στο έργο διασύνδεσης Euroasia με 33% (δημοσιεύματα)**

Σύμφωνα με το OT.gr, ο ΑΔΜΗΕ (στον μετοχικό κεφάλαιο του οποίου η ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών κατέχει το 51%), συμφώνησε με ισραηλινό fund για την συμμετοχή του με ποσοστό 33% στο έργο διασύνδεσης “EuroAsia”. Υπενθυμίζεται ότι ο ΑΔΜΗΕ συμμετέχει με 25% στο έργο διασύνδεσης “EuroAsia”, δηλαδή στη διασύνδεση Ισραήλ-Κύπρου-Ελλάδας, που αναμένεται να ολοκληρωθεί έως το 2027.

## **Ημερολόγιο Προσεχών Γεγονότων**

### **Μακροοικονομικά**

30/08/23 | Δείκτης Τιμών Παραγωγού στη Βιομηχανία ΙΟΥΛ

31/08/23 | Δείκτης Κύκλου Εργασιών στο Λιανικό Εμπόριο ΙΟΥΝ & Ποσοστό Ανεργίας ΙΟΥΛ

### **Ανακοίνωση αποτελεσμάτων (2ο τρίμηνο/1ο εξάμηνο 2023)**

29/08/23 | Μότορ Οйл

31/08/23 | HELLENiQ ENERGY

04/09/23 | ΟΠΑΠ

05/09/23 | Φουρλής Συμμετοχών

06/09/23 | Quest Συμμετοχών

07/09/23 | Aegean Airlines

11/09/23 | Σαράντης

13/09/23 | ΕλβαλΧαλκόρ

20/09/23 | Cenergy Holdings

### **Έκτακτες/Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις**

29/08/23 | Μυτιληναίος (ΕΓΣ)

30/08/23 | Intralot (ΤΓΣ)

04/09/23 | ΕΥΑΘ (ΤΓΣ)

05/09/23 | Frigoglass (ΤΓΣ)

06/09/23 | ΕΥΔΑΠ (ΤΓΣ), Βιοκαρπέντ (ΕΓΣ)

08/09/23 | Δομική Κρήτης (ΤΓΣ)

15/09/23 | LAMDA Development (ΕΓΣ), Revoil (ΕΓΣ)

### **Αποκοπή μερίσματος**

11/09/23 | ΕΥΑΘ

13/09/23 | ΕΥΔΑΠ (EUR 0,02)

14/09/23 | Real Consulting (EUR 0,03)

04/10/23 | ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών (EUR 0,058)

### **Αποκοπή δικαιώματος επιστροφής κεφαλαίου**

07/09/23 | Ιατρικό Αθηνών (EUR 0,03)

13/09/23 | Μπλε Κέδρος ΑΕΕΑΠ (EUR 0,10)

#### Αποποίηση Ευθύνης

Οι απόψεις, τιμές, ποσά ή επιτόκια και κάθε προφορική ή γραπτή ανάλυση είναι ενδεικτικές και αντανακλούν καλόπιστα γενόμενες παραδοχές, καθώς και την διαθέσιμη σε μας πληροφόρηση για τα σχετικά δεδομένα της αγοράς. Έχουν απλώς ενημερωτικό χαρακτήρα και δεν συνιστούν σε καμία περίπτωση προτροπή για πραγματοποίηση και προτροπή οποιασδήποτε συναλλαγής. Τα δεδομένα που παρατίθενται έχουν ληφθεί από πηγές που θεωρούνται αξιόπιστες και έχει καταβληθεί κάθε δυνατή επιμέλεια για την ορθή επεξεργασία τους. Ωστόσο, τα δεδομένα δεν έχουν επαληθευτεί από την Εταιρία και δεν παρέχεται καμία εγγύηση, ρητή ή σιωπηρή, για την ακρίβεια, πληρότητα ή εγκυρότητά τους. Οι απόψεις που διατυπώνονται ισχύουν κατά τη χρονική στιγμή εκδόσεως του εντύπου και υπόκεινται σε αναθεώρηση χωρίς οποιαδήποτε προειδοποίηση.