

Σχόλιο Αγοράς

Το ΧΑ έκλεισε σε αρνητικό έδαφος χθες, σε αντιστοιχία με τα Ευρωπαϊκά Χρηματιστήρια. Πιο συγκεκριμένα, ο Γενικός Δείκτης υποχώρησε κατά 0,11% και έκλεισε στις 1.316,94 μονάδες (FTSE Large Cap: -0,12%, FTSE Mid Cap: -0,37%, Δείκτης Τραπεζών: +0,46%) και η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα EUR 95,2εκ., υψηλότερα σε σύγκριση με τα EUR 90,6εκ. την Τρίτη. Αναμένουμε αυξημένο όγκο συναλλαγών σήμερα, λόγω των αλλαγών στους δείκτες MSCI, με τις Πειραιώς Financial Holdings και Τέρνα Ενεργειακή στο επίκεντρο της προσοχής.

Σημερινοί τίτλοι νέων

- Ο Δείκτης Οικονομικού Κλίματος στην Ελλάδα βελτιώνεται περαιτέρω τον Αύγουστο
- Ο Δείκτης Τιμών Παραγωγού στη Βιομηχανία υποχώρησε τον Ιούλιο (ΕΛΣΤΑΤ)
- Ο Eurocontrol βλέπει αύξηση των πτήσεων στην Ελλάδα κατά 10-30% τον Αύγουστο-Οκτώβριο (δημοσιεύματα)
- Αλλαγές δείκτη MSCI Greece σήμερα μετά το κλείσιμο της αγοράς – είσοδος της Πειραιώς, αφαιρείται η Τέρνα Ενεργειακή
- Στο 55.3% το ποσοστό της Eurobank στην Ελληνική Τράπεζα, αναβάθμιση των ετήσιων προβλέψεων από τη διοίκηση της Ελληνικής
- Μότορ Οйл – κύρια σημεία τηλεδιάσκεψης αποτελεσμάτων 2ου τριμήνου 2023
- HELLENiQ ENERGY ανακοίνωση αποτελεσμάτων 2ου τριμήνου 2023ε σήμερα μετά το κλείσιμο της αγοράς
- Η HELLENiQ ENERGY αποκτά φωτοβολταϊκά πάρκα 180MW (υπό ανάπτυξη)
- AustriaCard Holdings – αύξηση 156,8% ετησίως των καθαρών κερδών 1ου εξαμήνου 2023

Τίτλοι μακροοικονομικών νέων

Ο Δείκτης Οικονομικού Κλίματος στην Ελλάδα βελτιώνεται περαιτέρω τον Αύγουστο

Ο Δείκτης Οικονομικού Κλίματος (ESI) στην Ελλάδα ανέβηκε στις 111,7 μονάδες τον Αύγουστο του 2023 από 111,1 μονάδες τον Ιούλιο του 2023, συνεχίζοντας να υπεραποδίδει σε σχέση με τον μέσο όρο της ΕΕ (ο μέσος δείκτης έπεσε στις 92,9 μονάδες τον Αύγουστο από 93,5 μονάδες τον Ιούλιο).

Ο Δείκτης Τιμών Παραγωγού στη Βιομηχανία υποχώρησε τον Ιούλιο (ΕΛΣΤΑΤ)

Σύμφωνα με την ΕΛΣΤΑΤ, ο Δείκτης Τιμών Παραγωγού στη Βιομηχανία (PPI) μειώθηκε κατά 8,6% σε ετήσια βάση τον Ιούλιο του 2023, λόγω των μεγάλων μειώσεων των τιμών στα ενεργειακά αγαθά (-17,2% σε ετήσια βάση, Ιούλιος 2022: +61,4% σε ετήσια βάση), ενώ υψηλότερες τιμές παραγωγού μετρήθηκαν στα μη διαρκή καταναλωτικά αγαθά (+8,3% σε ετήσια βάση, Ιούλιος 2022: +5,8% σε ετήσια βάση). Την περίοδο Αυγούστου 2022-Ιουλίου 2023, ο Δείκτης Τιμών Παραγωγού στη Βιομηχανία αυξήθηκε κατά 6,7% σε σύγκριση με τον αντίστοιχο δείκτη για την περίοδο Αυγούστου 2021-Ιουλίου 2022.

Τίτλοι κλαδικών νέων

Ο Eurocontrol βλέπει αύξηση των πτήσεων στην Ελλάδα κατά 10-30% τον Αύγουστο-Οκτώβριο (δημοσιεύματα)

Σύμφωνα με την Καθημερινή, ο Eurocontrol αναμένει για την Ελλάδα αύξηση των πτήσεων κατά 10-30% την περίοδο Αυγούστου-Οκτωβρίου, λόγω των αυξημένων τουριστικών ροών προς τη χώρα.

Τίτλοι νέων της αγοράς

Αλλαγές δείκτη MSCI Greece σήμερα μετά το κλείσιμο της αγοράς – είσοδος της Πειραιώς, αφαιρείται η Τέρνα Ενεργειακή

Στο πλαίσιο της αναθεώρησης των δεικτών του MSCI, η Πειραιώς Financial Holdings θα προστεθεί στον δείκτη MSCI Greece Standard, ενώ θα αφαιρεθεί η Τέρνα Ενεργειακή. Οι αλλαγές θα τεθούν σε ισχύ σήμερα μετά το κλείσιμο της αγοράς.

Τίτλοι εταιρικών νέων

Στο 55.3% το ποσοστό της Eurobank στην Ελληνική Τράπεζα, αναβάθμιση των ετήσιων προβλέψεων από τη διοίκηση της Ελληνικής

Η Eurobank Holdings ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της Eurobank συμφώνησε με την Wargaming Group Limited να αποκτήσει επιπλέον ποσοστό 7,2% στην Ελληνική Τράπεζα (29.710.012 μετοχές) έναντι τιμήματος EUR 69,8εκ. ή EUR 2,35/μετοχή. Ως εκ τούτου, η Eurobank αύξησε περαιτέρω το μερίδιό της στο 55,3% από 48,1% προηγουμένως. Σε άλλες ειδήσεις, η Ελληνική Τράπεζα ανακοίνωσε καθαρά κέρδη EUR 160,2εκ. (+203% σε ετήσια βάση) για το 1ο εξάμηνο του 2023, λόγω των υψηλότερων καθαρών εσόδων από τόκους και των χαμηλότερων λειτουργικών δαπανών. Η διοίκηση αναβάθμισε τις προβλέψεις της για τα κέρδη προ φόρων του 2023 σε EUR 300εκ. από EUR 200εκ. προηγουμένως και θα ζητήσει έγκριση από τις ρυθμιστικές αρχές για τη διανομή μερισμάτων για το 2023 και μετά. Σύμφωνα με τα αποτελέσματα του 1ου εξαμήνου 2023, ο νέος όμιλος θα έχει καθαρά κέρδη EUR 844εκ. το 1ο εξάμηνο του 2023, RoTE 20,4% και θα έχει ενσώματα ίδια κεφάλαια EUR 8,28δισ. ή EUR 2,23/μετοχή. Η μετοχή διαπραγματεύεται με 0,72x το P/TBV 1^{ου} εξαμ.2023, στα ίδια επίπεδα με τις ελληνικές τράπεζες και με έκπτωση 17% σε σύγκριση με τις τράπεζες της νότιας Ευρώπης. Διατηρούμε τη σύσταση Αγορά για τη μετοχή.

Μότορ Οϊλ – κύρια σημεία τηλεδιάσκεψης αποτελεσμάτων 2ου τριμήνου 2023

Κατά τη χθεσινή τηλεδιάσκεψη, η διοίκηση είπε ότι α) το περιβάλλον διύλισης είναι πολύ ισχυρότερο το 3ο τρίμηνο του 2023, μετά τη διόρθωση των περιθωρίων κατά το 2ο τρίμηνο του 2023, β) οι εργασίες συντήρησης έχουν ολοκληρωθεί ήδη από τις αρχές Ιουλίου, όλα οι μονάδες είναι σε λειτουργία, γ) η συνεισφορά της μονάδας μετασχηματισμού νάφθας αναμένεται πολύ ισχυρή τους επόμενους μήνες, καθώς το περιθώριο βενζίνης-νάφθας είναι σε πολύ υψηλά επίπεδα (επί του παρόντος στα \$350/βαρέλι), γ) ισχυρή απόδοση του τομέα εμπορίας, με ώθηση και από τον τουρισμό το 3ο τρίμηνο του 2023, δ) ΑΠΕ ισχύος 84MW από ανάπτυξη επί του παρόντος, εκ των οποίων τα 60MW θα ολοκληρωθούν το 3ο τρίμηνο 2023, ε) η μονάδα FSRU (πλωτή μονάδα αποθήκευσης και επαναεριοποίησης LNG) στην Κόρινθο έλαβε έγκριση για τους περιβαλλοντικούς όρους αυτή την εβδομάδα. Η Μότορ Οϊλ αναμένεται να λάβει την τελική επενδυτική απόφαση (FID) για το έργο όταν είναι σαφές το εύρος της κρατικής στήριξης στο έργο και επίσης μετά την απάντηση από την DG comp.

HELLENiQ ENERGY ανακοίνωση αποτελεσμάτων 2ου τριμήνου 2023ε σήμερα μετά το κλείσιμο της αγοράς

Η HELLENiQ ENERGY προγραμματίζει να ανακοινώσει τα αποτελέσματα του 2ου τριμήνου 2023ε σήμερα, μετά το κλείσιμο της αγοράς. Εξαιρούμενης της επίπτωσης των αποθεμάτων και των εκτάκτων, αναμένουμε “προσαρμοσμένο” EBITDA ύψους EUR 165εκ. (-69% σε ετήσια βάση και χαμηλότερα κατά 59% σε τριμηνιαία βάση, λόγω δύσκολης βάσης σύγκρισης και τα δύο τρίμηνα) και “προσαρμοσμένα” καθαρά κέρδη EUR 59εκ. από EUR 367εκ. το 2ο τρίμηνο 2022. Λαμβάνοντας υπόψη την αρνητική επίπτωση από τα αποθέματα και

λοιπά έκτακτα στοιχεία ύψους EUR 30εκ., τα ΔΠΧΑ EBITDA και καθαρά κέρδη εκτιμώνται σε EUR 135εκ. και EUR 35εκ. αντίστοιχα έναντι των δύσκολα συγκρίσιμων EBITDA EUR 738εκ. και καθαρών κερδών EUR 526εκ. το 2ο τρίμηνο 2022

Η HELLENiQ ENERGY αποκτά φωτοβολταϊκά πάρκα 180MW (υπό ανάπτυξη)

Η HELLENiQ ENERGY ανακοίνωσε την υπογραφή δεσμευτικής συμφωνίας με την LIGHTSOURCE RENEWABLE ENERGY GREECE για την απόκτηση (με την επίτευξη εμπορικής λειτουργίας) χαρτοφυλακίου φωτοβολταϊκών πάρκων στην Κοζάνη, συνολικής ισχύος έως 180MW, εκ της οποίας περισσότερο από το 50% έχει συμβολαιοποιηθεί σε μακροπρόθεσμη βάση. Τα έργα αναμένεται να ξεκινήσουν εμπορική λειτουργία σταδιακά, από το 1ο τρίμηνο 2024 έως το 3ο τρίμηνο 2024. Σημειώνεται ότι το συνολικό χαρτοφυλάκιο ΑΠΕ της HELLENiQ ENERGY σε λειτουργία είναι 341MW, με πρόσθετο χαρτοφυλάκιο ηλιακής ενέργειας 211MW υπό ανάπτυξη από την Μυτιληναίος στη Νότια Ρουμανία (αναμένεται να ολοκληρωθεί έως το 2025ε). Κατόπιν τούτων, κατά την άποψη μας, η HELLENiQ ENERGY θα είναι σε θέση να ανταποκριθεί στο στρατηγικό σχεδιασμό για τουλάχιστον 1 GW εγκατεστημένης ισχύος από ΑΠΕ έως το 2025 και άνω των 2 GW το 2030.

AustriaCard Holdings – αύξηση 156,8% ετησίως των καθαρών κερδών 1ου εξαμήνου 2023

Η AustriaCard Holdings ανακοίνωσε για το 1ο εξάμηνο του 2023 έσοδα ύψους EUR 181,2εκ. (32,1% σε ετήσια βάση), προσαρμ. EBITDA ύψους EUR 26,0εκ. (+31,5% σε ετήσια βάση) και καθαρά κέρδη EUR 12,3εκ. (+156,8% σε ετήσια βάση).

Ημερολόγιο Προσεχών Γεγονότων

Μακροοικονομικά

31/08/23 | Δείκτης Κύκλου Εργασιών στο Λιανικό Εμπόριο IOYN & Ποσοστό Ανεργίας IOYΛ

06/09/23 | ΑΕΠ Β' τριμήνου 2023 (προσωρινά στοιχεία)

08/09/23 | DBRS - Αναθεώρηση αξιολόγησης Ελληνικού αξιόχρεου

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

31/08/23 | HELLENiQ ENERGY, Intralot

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

04/09/23 | ΕΥΑΘ (ΤΓΣ)

05/09/23 | Frigoglass (ΤΓΣ)

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

07/09/23 | Attica Συμμετοχών (ΤΓΣ)

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.