

Σχόλιο Αγοράς

Το ΧΑ έκλεισε σε αρνητικό έδαφος χθες για τέταρτη συνεχόμενη συνεδρίαση, υποαποδίδοντας σε σχέση με τα Ευρωπαϊκά Χρηματιστήρια. Πιο συγκεκριμένα, ο Γενικός Δείκτης σημείωσε πτώση κατά 2,47% και έκλεισε στις 1.267,33 μονάδες (FTSE Large Cap: -2,92%, FTSE Mid Cap: -2,00%, Δείκτης Τραπεζών: -4,28%) και η αξία των συναλλαγών αυξήθηκε στα EUR 86,4εκ., από EUR 79,3εκ. την Παρασκευή. Αναμένουμε το ΧΑ να κινηθεί υψηλότερα σήμερα, με τον ΟΠΑΠ στο επίκεντρο της προσοχής.

Σημερινοί τίτλοι νέων

- Το περιθώριο επιτοκίου μεταξύ καταθέσεων - δανείων αυξήθηκε τον Ιούλιο (ΤΤΕ)
- Ελληνική λιανική αγορά ηλεκτρικής ενέργειας (στοιχεία EnexGroup) - Αύγουστος 2023
- Ο Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών ανακοίνωσε ισχυρή επιβατική κίνηση για τον Αύγουστο
- Ισχυρές οι προγραμματισμένες θέσεις εισερχόμενων πτήσεων το Σεπτέμβριο-Οκτώβριο (ΙΝΣΕΤΕ)
- ΟΠΑΠ - Επισκόπηση αποτελεσμάτων 2ου τριμήνου 2023
- Η Μυτιληναίος αποκτά την Imerys Βωξίτες
- Έκλεισε η short θέση στην Τέρνα Ενεργειακή (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς)
- Η θυγατρική ΑΕΕΑΠ του Ομίλου Φουρλής σε προχωρημένες συνομιλίες με την REDS για την απόκτηση του Smart Park (δημοσιεύματα)

Τίτλοι κλαδικών νέων

Το περιθώριο επιτοκίου μεταξύ καταθέσεων και δανείων αυξήθηκε τον Ιούλιο (ΤΤΕ)

Η Τράπεζα της Ελλάδος ανακοίνωσε τα τραπεζικά επιτόκια καταθέσεων και δανείων για τον Ιούλιο του 2023, όπου το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο του συνόλου των νέων δανείων αυξήθηκε κατά 39μ.β. σε μηνιαία βάση στο 6,21%. Το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο του συνόλου των νέων καταθέσεων αυξήθηκε κατά 4μ.β. σε μηνιαία βάση στο 0,35%. Επομένως, το περιθώριο επιτοκίου μεταξύ των νέων καταθέσεων και χορηγήσεων αυξήθηκε κατά 35μ.β. σε μηνιαία βάση στο 5,86%. Το επιτοκιακό περιθώριο για το σύστημα στα υφιστάμενα υπόλοιπα τον Ιούλιο αυξήθηκε κατά 6μ.β. σε μηνιαία βάση στο 5,83%.

Ελληνική λιανική αγορά ηλεκτρικής ενέργειας (στοιχεία EnexGroup) - Αύγουστος 2023

Ελληνική λιανική αγορά ηλεκτρικής ενέργειας: Το μερίδιο αγοράς των ανεξάρτητων παραγωγών ηλεκτρικής ενέργειας υποχώρησε στο 40,3% τον Αύγουστο του 2023 (σύμφωνα με στοιχεία του Ελληνικού Χρηματιστηρίου Ενέργειας- EnEx). Λοιπά βασικά στατιστικά στοιχεία: α) μηνιαία μέση τιμή εκκαθάρισης στα EUR 109,3/MWh, χαμηλότερη κατά EUR 3,3/MWh από τον προηγούμενο μήνα και πολύ χαμηλότερη κατά EUR 327,2/MWh σε ετήσια βάση, β) συνολική ζήτηση ηλεκτρικής ενέργειας στις 5.517GWh, αυξημένη κατά 2,5% ετησίως. Πιο αναλυτικά, ο **Ήρων** της **ΓΕΚ-Τέρνα** βρίσκεται στην πρώτη θέση με 9,82%, ενώ ακολουθεί η **Protergia** της **Μυτιληναίος** με 7,89% (10,8% σε συνδυασμό με την πρόσφατα αποκτηθείσα Watt & Volt), η **Elpedison** της **HELLENiQ ENERGY** με 5,74% και η **NRG** της **Μότορ Οϊλ** με 5,30%. Ως αποτέλεσμα, το μερίδιο αγοράς της **ΔΕΗ** στη λιανική τον Αύγουστο του 2023 αυξήθηκε κατά 1,1% σε μηνιαία βάση στο 59,7%. Όσον αφορά το μείγμα Παραγωγής που διαπραγματεύεται στην Αγορά επόμενης ημέρας, οι ΑΠΕ είναι στην πρώτη θέση με 36% του συνόλου (έναντι 36% τον Ιούλιο), το Φυσικό Αέριο ακολουθεί με ποσοστό 34% (έναντι 36% τον προηγούμενο μήνα), οι Υδροηλεκτρικές μονάδες με 7% (έναντι 7%), οι Λιγνιτικές και Πετρελαιοκίνητες Μονάδες συνεισέφεραν 4% (έναντι 6%) και 4% (έναντι 3%) αντίστοιχα και τέλος οι Εισαγωγές με 15% (έναντι 18%).

Ο Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών ανακοίνωσε ισχυρή επιβατική κίνηση για τον Αύγουστο

Ο Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών (ΔΑΑ) δημοσίευσε τα στοιχεία της επιβατικής κίνησης για τον Αύγουστο του 2023, σύμφωνα με τα οποία η συνολική επιβατική κίνηση αυξήθηκε κατά 8,4% συγκριτικά με τον αντίστοιχο μήνα του 2019 (+15,5% σε ετήσια βάση), με τη διεθνή κίνηση αυξημένη κατά 7,0% έναντι του 2019 (+17,0% σε ετήσια βάση) και την κίνηση εσωτερικού επίσης αυξημένη κατά 11,6% έναντι του 2019 (+12,2% σε ετήσια βάση). Το πρώτο οκτάμηνο του 2023, η συνολική επιβατική κίνηση αυξήθηκε κατά 27,3% σε ετήσια βάση στους 18,7 εκατομμύρια επιβάτες, αυξημένη επίσης κατά 8,0% σε σύγκριση με τα επίπεδα του 2019, με τη διεθνή κίνηση αυξημένη κατά 6,9% έναντι του 2019 και κατά 30,3% σε ετήσια βάση στους 12,8 εκατομμύρια επιβάτες.

Ισχυρές οι προγραμματισμένες θέσεις εισερχόμενων πτήσεων το Σεπτέμβριο-Οκτώβριο (INSETE)

Σύμφωνα με το INSETE.GR (Ινστιτούτο του Συνδέσμου Ελληνικών Τουριστικών Επιχειρήσεων), οι συνολικές θέσεις εισερχόμενων πτήσεων που έχουν προγραμματιστεί για τον Σεπτέμβριο και τον Οκτώβριο είναι 4,05εκ. και 2,74εκ. αντίστοιχα, αυξημένες κατά 6,4% και 6,1% σε σύγκριση με τους αντίστοιχους μήνες του 2022.

Τίτλοι εταιρικών νέων

ΟΠΑΠ || Αγορά | Τρέχουσα Τιμή: 15,62 | Τιμή Στόχος: EUR 17,10

Επισκόπηση αποτελεσμάτων 2ου τριμήνου 2023: Ισχυρή επίδοση του 1ου εξαμήνου 2023, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις μας. Εντυπωσιακό προμέρισμα EUR 1,00/μετοχή, πολύ πάνω από τις εκτιμήσεις μας και τις προσδοκίες της αγοράς. Πρόγραμμα επαναγοράς μετοχών έως EUR 150 εκατ.

Ο ΟΠΑΠ δημοσίευσε ισχυρά αποτελέσματα 2ου τριμήνου 2023, σε γενικές γραμμές σύμφωνα με τις εκτιμήσεις μας. Ειδικότερα, τα έσοδα ανήλθαν σε EUR 498,1εκ. (λίγο πάνω από την εκτίμηση μας, +12,7% σε ετήσια βάση), τα EBITDA έφθασαν τα EUR 178εκ. (σύμφωνα με την εκτίμηση μας, +6,8% σε ετήσια βάση) και τα επαναλαμβανόμενα καθαρά κέρδη τα EUR 106,4εκ. (σύμφωνα με την εκτίμηση μας, 33,7% σε ετήσια βάση). Ο ΟΠΑΠ ανακοίνωσε προμέρισμα ύψους EUR 1,00/μετοχή (αποκοπή 2 Νοεμβρίου, μερισματική απόδοση: 6,4%), πολύ πάνω από την εκτίμησή μας, έναντι EUR 0,30/μετοχή το 2022. Η εταιρεία θα πραγματοποιήσει τηλεδιάσκεψη σήμερα στις 16:00 ώρα Ελλάδος (συμμετοχή από Ελλάδα: +30 211 180 2000).

Αποτελέσματα Ομίλου 2ου τριμήνου/1ου εξαμήνου 2023

EUR εκ	2ο τριμ. 2022	2° τριμ. 2023	Ετήσια μεταβολή	Optima	Ανακ έναντι Optima	1° εξαμ. 2022	1ο εξαμ 2023	Ετήσια μεταβολή
Στοιχηματισμός (Λιανική+Stoiximan+ Online OPAP)	133.7	151.8	13.5%	147.4	3.0%	286.6	320.6	11.9%
Αριθμολαχεία (Λιανική + Online Tzoker)	165.0	177.7	7.7%	174.9	1.6%	335.1	366.4	9.3%
Λαχεία & Σκρατς	26.5	29.6	11.7%	30.0	-1.3%	50.0	60.1	20.2%
VLTs	74.6	81.0	8.6%	82.9	-2.3%	143.9	165.4	14.9%
Διαδικτυακό καζίνο (Online OPAP + Stoiximan)	42.2	58.1	37.5%	51.1	13.5%	83.7	113.0	35.0%
Μικτά έσοδα (GGR) Ομίλου	442.1	498.1	12.7%	486.3	2.4%	899.3	1025.6	14.0%
EBITDA	166.6	178.0	6.8%	176.9	0.6%	355.5	374.0	5.2%
Καθαρά κέρδη	79	106.4	34.8%	106.8	-0.4%	167.0	224.0	34.1%

Πηγή: Optima bank, η Εταιρεία

Η Μυτιληναίος αποκτά την Imerys Βωξίτες

Η Μυτιληναίος ανακοίνωσε την υπογραφή συμφωνίας με την γαλλική IMERYΣ για την εξαγορά του 100% των μετοχών της εταιρείας IMERYΣ ΒΩΞΙΤΕΣ ΕΛΛΑΔΟΣ. Η συμφωνία αφορά στο σύνολο των δραστηριοτήτων για την εξόρυξη βωξίτη στην περιοχή της Φωκίδας, που πλέον θα εντάσσονται στον Κλάδο Μεταλλουργίας (M Metals) της Μυτιληναίος. Με τη συμφωνία αυτή, ενισχύεται σημαντικά ο Κλάδος M Metals, καθώς αυξάνεται η δυναμικότητα παραγωγής βωξίτη της εξορυκτικής δραστηριότητας που διαθέτει ήδη η Μυτιληναίος μέσω της Δελφοί-Δίστομον, της οποίας η ετήσια παραγωγή ανέρχεται στους 570.000 τόνους βωξίτη.

Έκλεισε η short θέση στην Τέρνα Ενεργειακή (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς)

Η ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ανακοίνωσε ότι η Millennium International Management LP έκλεισε (από 0,94% προηγουμένως) τη short θέση της στην Τέρνα Ενεργειακή στις 31 Αυγούστου.

Η θυγατρική ΑΕΕΑΠ του Ομίλου Φουρλής σε προχωρημένες συνομιλίες με την REDS για την απόκτηση του Smart Park (δημοσιεύματα)

Σύμφωνα με την Καθημερινή, η Trade Estates βρίσκεται σε προχωρημένες συνομιλίες με την REDS για την απόκτηση του εμπορικού πάρκου Smart Park, για το οποίο έχει εκδηλώσει ενδιαφέρον και η Lamda Development. Σύμφωνα με το ίδιο δημοσίευμα, το τίμημα της συναλλαγής δεν είναι ακόμη γνωστό (η εύλογη αξία του Smart Park είναι EUR 130εκ.).

Ημερολόγιο Προσεχών Γεγονότων

Μακροοικονομικά

06/09/23 | ΑΕΠ Β' τριμήνου 2023 (προσωρινά στοιχεία)
08/09/23 | Δείκτης Τιμών Καταναλωτή ΑΥΓ & Βιομηχανική Παραγωγή ΙΟΥΛ
08/09/23 | DBRS - Αναθεώρηση αξιολόγησης Ελληνικού αξιόχρεου

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

05/09/23 | Φουρλής Συμμετοχών
06/09/23 | Quest Συμμετοχών
07/09/23 | Aegean Airlines
11/09/23 | Σαράντης
13/09/23 | ΕλβαλΧαλκόρ
15/09/23 | Alumil
19/09/23 | Premia Properties
20/09/23 | Cenergy Holdings

Έκτακτες/Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις

05/09/23 | Frigoglass (ΤΓΣ)
06/09/23 | ΕΥΔΑΠ (ΤΓΣ), Βιοκαρπέντ (ΕΓΣ)
07/09/23 | Attica Συμμετοχών (ΤΓΣ)
08/09/23 | Δομική Κρήτης (ΤΓΣ)
15/09/23 | LAMDA Development (ΕΓΣ), Revoil (ΕΓΣ)

Αποκοπή μερίσματος

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.