

Σχόλιο Αγοράς

Το ΧΑ Αθηνών κινήθηκε πτωτικά χθες, αντιστρέφοντας τα προηγούμενα κέρδη, ακολουθώντας τα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια. Αναλυτικότερα, ο Γενικός Δείκτης υποχώρησε κατά 0,55% στις 1.251,66 μονάδες (FTSE Large Cap: -0,36%, FTSE Mid Cap: -1,09%, Δείκτης Τραπεζών: -0,14%) και η αξία συναλλαγών διαμορφώθηκε στα EUR 106,3εκ., έναντι EUR 193,4εκ. την Παρασκευή. Αναμένουμε ότι η αγορά θα συσσωρεύσει στα τρέχοντα επίπεδα σήμερα.

Σημερινοί τίτλοι νέων

- Εκτέλεση του προϋπολογισμού της κεντρικής κυβέρνησης Ιανουάριος-Αύγουστος 2023 (προκαταρκτικό)
- Η κυβέρνηση θα τροποποιήσει το νόμο για τις πιστώσεις - Τύπος
- Τα δάνεια των επιχειρήσεων εξυπηρέτησης πιστώσεων αυξήθηκαν κατά EUR 670εκ. σε τριμηνιαία βάση το 2ο τρίμηνο του 2023
- Το ΤΧΣ θα διαθέσει μερίδιο 20% στην Εθνική Τράπεζα τον Νοέμβριο (δημοσιεύματα)
- Το ΔΣ της Eurobank αναμένεται να συνεδριάσει την Παρασκευή (δημοσιεύματα)
- Cenergy Holdings Προεπισκόπηση αποτελεσμάτων 1ου εξαμήνου 2023ε: Ισχυρή επίδοση που οδηγεί σε ρεκόρ κερδοφορίας πρώτου εξαμήνου, παρά το αυξημένο κόστος δανεισμού
- ΤΕΡΝΑ Ενεργειακή: Σε λειτουργία και οι 3 Μονάδες Διαχείρισης Απορριμμάτων στην Περιφέρεια Πελοποννήσου
- Ελλάκτωρ – Κύρια σημεία τηλεδιάσκεψης (δημοσιεύματα)
- Πλαστικά Θράκης – Οικονομικά αποτελέσματα 1ου εξαμήνου 2023

Τίτλοι μακροοικονομικών νέων

Εκτέλεση του προϋπολογισμού της κεντρικής κυβέρνησης Ιανουάριος-Αύγουστος 2023 (προκαταρκτικό)

Γεγονότα: Σύμφωνα με τα προκαταρκτικά στοιχεία του ΥΠΟΙΚ για την εκτέλεση του προϋπολογισμού της κεντρικής κυβέρνησης σε τροποποιημένη ταμειακή βάση την περίοδο Ιανουαρίου-Αυγούστου 2023, ο προϋπολογισμός της κεντρικής κυβέρνησης κατέγραψε έλλειμμα 103 εκατ. ευρώ έναντι ελλείμματος 2.426 εκατ. ευρώ (βάσει της εισηγητικής έκθεσης του προϋπολογισμού του 2023) και ελλείμματος 4.105 εκατ. ευρώ την ίδια περίοδο το 2022. Σε πρωτογενή βάση, ο προϋπολογισμός κατέγραψε πλεόνασμα 5.485 εκατ. ευρώ έναντι στόχου για πλεόνασμα 2.314 εκατ. ευρώ και πλεονάσματος 19 εκατ. ευρώ την ίδια περίοδο το 2022.

Ανάλυση: Αναλυτικότερα, τα καθαρά έσοδα του κρατικού προϋπολογισμού την περίοδο Ιανουαρίου-Αυγούστου 2023 αυξήθηκαν κατά 3.873 εκατ. ευρώ σε ετήσια βάση σε 43.105 εκατ. ευρώ, παρουσιάζοντας υπεραπόδοση έναντι του στόχου των 47 εκατ. ευρώ. Τα έσοδα από φόρους αυξήθηκαν κατά 11,7% σε ετήσια βάση σε 39.901 εκατ. ευρώ, υπερβαίνοντας τον στόχο κατά 3.416 εκατ. ευρώ, κυρίως λόγω της καλύτερης απόδοσης των φόρων του προηγούμενου έτους που εισπράχθηκαν σε δόσεις έως το τέλος Φεβρουαρίου 2023 (φόρος εισοδήματος φυσικών και νομικών προσώπων, ΕΝΦΙΑ), καθώς και της πληρωμής τελών κυκλοφορίας ύψους 470 εκατ. ευρώ που αναμενόταν να εισπραχθεί τον Δεκέμβριο του 2022. Στο μέτωπο των δαπανών, οι πρωτογενείς δαπάνες του προϋπολογισμού μειώθηκαν κατά 130 εκατ. ευρώ σε ετήσια βάση σε 43.207 εκατ. ευρώ διαμορφώνοντας επίσης 2.276 εκατ. ευρώ κάτω από τον στόχο.

Τίτλοι κλαδικών νέων

Η κυβέρνηση θα τροποποιήσει το νόμο για τις πιστώσεις - Τύπος

Σύμφωνα με δημοσιεύματα του Τύπου (insider), η κυβέρνηση σχεδιάζει να τροποποιήσει τον ισχύοντα νόμο για την πίστωση, προκειμένου να ανοίξει ο δρόμος για τη χορήγηση δανείων έως 25 χιλ. ευρώ από μη καταθετικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, καθώς και για τους servicers.

Τα δάνεια των επιχειρήσεων εξυπηρέτησης πιστώσεων αυξήθηκαν κατά EUR 670εκ. σε τριμηνιαία βάση το 2ο τρίμηνο του 2023

Σύμφωνα με τα στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος, η ονομαστική αξία των δανείων προς τον εγχώριο ιδιωτικό τομέα που εξυπηρετούνται από τις εταιρείες Εξυπηρέτησης Πιστώσεων (servicers) αυξήθηκε κατά EUR 670εκ. σε τριμηνιαία βάση και διαμορφώθηκε σε EUR 71,16δισ. το 2ο τρίμηνο του 2023.

Τίτλοι εταιρικών νέων

Το ΤΧΣ θα διαθέσει μερίδιο 20% στην Εθνική Τράπεζα τον Νοέμβριο (δημοσιεύματα)

Σύμφωνα με δημοσιεύματα (euro2day), το Δ.Σ. του ΤΧΣ θα συνεδριάσει τις επόμενες ημέρες προκειμένου να αποφασίσει για τη διάθεση του 20% της Εθνικής Τράπεζας εντός του Νοεμβρίου. Υπενθυμίζεται ότι το ΤΧΣ αυτή τη στιγμή κατέχει ποσοστό 40,39%.

Το ΔΣ της Eurobank αναμένεται να συνεδριάσει την Παρασκευή (δημοσιεύματα)

Δημοσιεύματα του τύπου (powergame) αναφέρουν ότι το Δ.Σ. της Eurobank Holdings θα συνεδριάσει την Παρασκευή για να αποφασίσει για την τιμή (εύρος EUR 1,10 - EUR 1,90 ανά μετοχή) της επαναγοράς του μεριδίου του ΤΧΣ (1,4% ή 52.080.673 μετοχές).

Cenergy Holdings || Υ/Α | Τρέχουσα Τιμή EUR 7,00 | Τιμή Στόχος Υ/Α

Προεπισκόπηση αποτελεσμάτων 1ου εξαμήνου 2023ε: Ισχυρή επίδοση που οδηγεί σε ρεκόρ κερδοφορίας πρώτου εξαμήνου, παρά το αυξημένο κόστος δανεισμού

Προεπισκόπηση αποτελεσμάτων 1ου εξαμήνου 2023ε: Η Cenergy Holdings θα ανακοινώσει τα αποτελέσματα της για το 1ο εξάμηνο του 2023 την Τετάρτη 20 Σεπτεμβρίου, ενώ έχει προγραμματιστεί τηλεδιάσκεψη την επόμενη ημέρα στις 15:00 τοπική ώρα. Αναμένουμε ένα ισχυρό εξάμηνο, με την λειτουργική και την καθαρή κερδοφορία να καταγράφουν νέα ρεκόρ για τον Όμιλο, λόγω της επιτάχυνσης της εκτέλεσης του ανεκτέλεστου σε υγιή περιθώρια, που υπεραντιστάθμισε τις το αυξημένο χρηματοοικονομικό κόστος. Πιο αναλυτικά, προβλέπουμε τις πωλήσεις του ομίλου αυξημένες κατά 19,8% σε ετήσια βάση στα EUR 789εκ., λόγω α) των αυξημένων τιμών των μετάλλων, που ωστόσο παρουσιάζουν κάποια σημάδια επιβράδυνσης το 2ο τρίμηνο, β) του τομέα καλωδίων και γ) επίσης του τομέα σωλήνων, που αναμένεται να έχουν επιταχύνει περαιτέρω τις δραστηριότητές τους, με τη βοήθεια του τεράστιου ανεκτέλεστου υπόλοιπου (EUR 2,3δισ. στις 31/03/2023). Όσον αφορά την κερδοφορία, εκτιμούμε το EBITDA προσ. (δηλ. εξαιρουμένης της επίπτωσης των μετάλλων και των εκτάκτων) στα EUR 89,6εκ., πάνω κατά 73,6% σε ετήσια βάση, ενώ υπολογίζοντας αποσβέσεις στα EUR 15εκ., αυξημένα χρηματοοικονομικά έξοδα EUR 33εκ. (κυρίως λόγω των πρόσφατων αυξήσεων επιτοκίων και σε μικρότερο βαθμό λόγω του αυξημένου κατά EUR 174εκ. σε ετήσια βάση καθαρού δανεισμού στις 31/12/2022) και πραγματικό φορολογικό συντελεστή 22%, αναμένουμε τα καθαρά κέρδη να αυξηθούν κατά 75% σε ετήσια βάση στα EUR 32,2εκ.

1ο εξάμηνο 2023ε - Προβλέψεις βασικών μεγεθών Ομίλου

JR εκ.	1 ^ο εξάμηνο 2022	εξάμηνο 2023	Ετήσια μεταβολή
Όγκος εργασιών	658.7	789	19.8%

EBITDA προσ.	51.6	89.6	73.6%
Περιθώριο	7.8%	11.4%	352
Καθαρά κέρδη	18.46	32.2	74.7%

πηγή: η Εταιρεία, Optima bank Τμήμα Ανάλυσης

ΤΕΡΝΑ Ενεργειακή: Σε λειτουργία και οι 3 Μονάδες Διαχείρισης Απορριμμάτων στην Περιφέρεια Πελοποννήσου

Η ΤΕΡΝΑ Ενεργειακή ανακοίνωσε ότι τέθηκε επίσημα σε λειτουργία η τρίτη μονάδα διαχείρισης απορριμμάτων στην περιοχή της Σκάλας Λακωνίας. Συνολικά, η Ολοκληρωμένη Διαχείριση Απορριμμάτων της Περιφέρειας Πελοποννήσου αποτελεί μία επένδυση ύψους EUR 152εκ. (εκ των οποίων τα EUR 62,5εκ. προέρχονται από χρηματοδότηση ΕΣΠΑ), η οποία προβλέπει την κατασκευή και λειτουργία: α) τριών Μονάδων Μεταβατικής διαχείρισης και τριών Μονάδων Επεξεργασίας Απορριμμάτων συνολικής δυναμικότητας 200.000 τόνοι/έτος, β) τριών Χώρων Υγειονομικής Ταφής Υπολειμμάτων και γ) δύο Σταθμών Μεταφόρτωσης Απορριμμάτων, που βρίσκονται όλοι στις περιοχές Αρκαδίας, Μεσσηνίας και Λακωνίας, Κορινθίας και Αργολίδας.

Ελλάκτωρ – Κύρια σημεία τηλεδιάσκεψης (δημοσιεύματα)

Κατά τη διάρκεια της τηλεδιάσκεψης για τα αποτελέσματα του 1ου εξαμήνου 2023, η διοίκηση της Ελλάκτωρ, σύμφωνα με δημοσιεύματα (Euro2day.gr), είπε ότι θα ξεκινήσει εκ νέου τις πληρωμές μερισμάτων, με περισσότερες λεπτομέρειες να αναμένεται να δοθούν αργότερα εντός του έτους. Όσον αφορά την πώληση της ΑΚΤΩΡ στην Intrakat, η διοίκηση αναμένει να έχει ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του τρέχοντος έτους. Επιπρόσθετα, η Ελλάκτωρ βρίσκεται ακόμη σε αποκλειστικές διαπραγματεύσεις με την Trade Estates για την πώληση του Smart Park και, τέλος, αναμένει οι εργασίες κατασκευής στη Μαρίνα Αλίμου να ξεκινήσουν σε 2-3 μήνες.

Πλαστικά Θράκης – Οικονομικά αποτελέσματα 1ου εξαμήνου 2023

Ο Όμιλος Πλαστικά Θράκης ανακοίνωσε τα βασικά οικονομικά αποτελέσματα του πρώτου εξαμήνου 2023. Ο Κύκλος Εργασιών του Ομίλου ανήλθε EUR 180,1εκ. (-15,3% σε ετήσια βάση), τα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε EUR 24,1εκ. (-19,7% σε ετήσια βάση) και τα καθαρά κέρδη σε EUR 8,8εκ. (-44,7% σε ετήσια βάση).

Ημερολόγιο Προσεχών Γεγονότων

Μακροοικονομικά

20/09/23 | Ισοζύγιο Τρεχουσών Συναλλαγών ΙΟΥΛ & Δείκτης Κύκλου Εργασιών στη Βιομηχανία ΙΟΥΛ

28/09/23 | Οικοδομική Δραστηριότητα ΙΟΥΝ

29/09/23 | Δείκτης Τιμών Παραγωγού στη Βιομηχανία ΑΥΓ & Δείκτης Κύκλου Εργασιών στο Λιανικό Εμπόριο ΙΟΥΛ

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

19/09/23 | Premia Properties, Πλαστικά Θράκης

20/09/23 | Cenergy Holdings

21/09/23 | Jumbo, ΤΕΡΝΑ Ενεργειακή, Βιοχάλκο, Ευρωσύμβουλοι

25/09/23 | ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

26/09/23 | Epsilon Net

27/09/23 | ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών, LAMDA Development, ΟΛΠ

28/09/23 | Attica Bank

29/09/23 | ΕΥΔΑΠ, Μπλε Κέδρος, Trastor ΑΕΕΑΠ, ΕΥΑΘ, Space Hellas, Βιοκαρπέν

Έκτακτες/Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις

26/09/23 | Attica Συμμετοχών (ΤΓΣ)

04/10/23 | Βιοκαρπέν (ΕΓΣ)

06/10/23 | CRI (ΕΓΣ)

11/10/23 | Μότορ Οϊλ (ΕΓΣ)

Αποκοπή μερίσματος

04/10/23 | ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών (EUR 0,0582438822)

13/10/23 | ΕΛΒΕ (EUR 0,40)

02/11/23 | ΟΠΑΠ (προμέρισμα EUR 1,00)

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.