

Σχόλιο Αγοράς

Το ΧΑ έκλεισε οριακά χαμηλότερα χθες, υπεραποδίδοντας ωστόσο σε σχέση με τα Ευρωπαϊκά Χρηματιστήρια. Πιο συγκεκριμένα, ο Γενικός Δείκτης υποχώρησε κατά 0,02% και έκλεισε στις 1.200,04 μονάδες (FTSE Large Cap: +0,30%, FTSE Mid Cap: -1,76%, Δείκτης Τραπεζών: +0,13%) και η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα EUR 109,6εκ., χαμηλότερα σε σχέση με τα EUR 131,1εκ. την Τετάρτη. Αναμένουμε το ΧΑ να ανακάμψει σήμερα μετά από τέσσερις πτωτικές συνεδριάσεις, με την Jumbo και την Τέρνα Ενεργειακή στο επίκεντρο της προσοχής.

Σημερινοί τίτλοι νέων

- Αύξηση των ταξιδιωτικών εισπράξεων και της εισερχόμενης ταξιδιωτικής κίνησης τον Ιούλιο (ΤΤΕ)
- Η Eurobank Holdings θα υποβάλει σήμερα την προσφορά της στο ΤΧΣ (δημοσιεύματα)
- Η Τράπεζα Πειραιώς κατέθεσε αίτημα για την εκταμίευση της 5ης δόσης από το Ταμείο Ανάκαμψης
- Η Εθνική Τράπεζα ανακοίνωσε πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών
- Jumbo Επισκόπηση αποτελεσμάτων 1ου εξαμήνου 2023: Ισχυρή επίδοση και κερδοφορία. Έκτακτη διανομή μερίσματος EUR 1,47/μετοχή
- Cenergy Holdings - Κύρια σημεία τηλεδιάσκεψης αποτελεσμάτων 1ου εξαμήνου 2023
- Αποτελέσματα 1ου εξαμήνου 2023 της Τέρνα Ενεργειακή
- EPSILON NET αλλαγή της αποτίμησης των δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών θα επιβαρύνει τα αποτελέσματα 2023-2024
- Το Latsco Family Office εισέρχεται στο μετοχικό κεφάλαιο της Trade Estates ΑΕΕΑΠ
- Αποτελέσματα της Βιοχάλκο
- Ευρωσύμβουλοι αποτελέσματα 1ου εξαμήνου 2023
- Αποτελέσματα της Lavipharm

Τίτλοι κλαδικών νέων

Αύξηση των ταξιδιωτικών εισπράξεων και της εισερχόμενης ταξιδιωτικής κίνησης τον Ιούλιο (ΤΤΕ)

Σύμφωνα με την Τράπεζα της Ελλάδας, τον Ιούλιο του 2023 οι ταξιδιωτικές εισπράξεις αυξήθηκαν κατά 15,1% σε ετήσια βάση στα EUR 4.146εκ., επίσης υψηλότερες κατά 12,0% σε σύγκριση με τον αντίστοιχο μήνα του 2019. Την περίοδο Ιανουάριος-Ιούλιος 2023, οι ταξιδιωτικές εισπράξεις ανήλθαν σε EUR 10.321εκ., αυξημένες κατά 20,2% σε ετήσια βάση (επίσης υψηλότερες κατά 13,2% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2019). Η εισερχόμενη ταξιδιωτική κίνηση τον Ιούλιο του 2023 διαμορφώθηκε σε 6.109χιλ. ταξιδιώτες, αυξημένη κατά 15,8% σε ετήσια βάση, ενώ την περίοδο Ιανουάριος-Ιούλιος 2023 η εισερχόμενη ταξιδιωτική κίνηση αυξήθηκε κατά 21,9% σε ετήσια βάση και διαμορφώθηκε σε 16.170χιλ. ταξιδιώτες, (επίσης υψηλότερα κατά 7,8% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2019). Τέλος, η μέση δαπάνη ανά ταξιδιώτη τον Ιούλιο διαμορφώθηκε στα EUR 666 μειωμένη κατά 0,6% σε ετήσια βάση, ενώ την περίοδο Ιανουάριος-Ιούλιος η μέση δαπάνη ανά ταξιδιώτη μειώθηκε κατά 1,8% σε ετήσια βάση στα EUR 622.

Τίτλοι εταιρικών νέων

Η Eurobank Holdings θα υποβάλει σήμερα την προσφορά της στο ΤΧΣ (δημοσιεύματα)

Σύμφωνα με δημοσιεύματα (powergame), η Eurobank Holdings θα υποβάλει σήμερα την προσφορά της στο ΤΧΣ προκειμένου να αποκτήσει το ποσοστό του (1,4% ή 52.080.673 μετοχές). Τα ίδια δημοσιεύματα αναφέρουν ότι η τιμή της προσφοράς θα ανακοινωθεί τη Δευτέρα πριν από το άνοιγμα του

Χρηματιστηρίου Αθηνών. Υπενθυμίζεται ότι η γενική συνέλευση των μετόχων έχει εγκρίνει η τιμή της προσφοράς να κυμαίνεται από 1,10 έως 1,90 ευρώ ανά μετοχή, που συνεπάγεται μέγιστο κόστος 99,0 εκατ. ευρώ και μέγιστο P/TBV1H23 1,0x.

Η Τράπεζα Πειραιώς κατέθεσε αίτημα για την εκταμίευση της 5ης δόσης από το Ταμείο Ανάκαμψης

Η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι κατέθεσε αίτημα για την εκταμίευση της 5ης δόσης των EUR 300εκ. από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, μετά την επιτυχή απορρόφηση του EUR 1,0δισ. Η Πειραιώς έχει συνάψει συμβάσεις για τη χρηματοδότηση 65 επενδυτικών σχεδίων, συνολικού προϋπολογισμού EUR 3,68δισ., αξιοποιώντας πόρους του Ταμείου Ανάκαμψης ύψους EUR 1,0δισ. και κα κεφάλαια της Τράπεζας ύψους EUR 817,0εκ.

Η Εθνική Τράπεζα ανακοίνωσε πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών

Η Εθνική Τράπεζα ανακοίνωσε ότι έχοντας λάβει όλες τις απαραίτητες ρυθμιστικές εγκρίσεις (συμπεριλαμβανομένης του SSM), θα ξεκινήσει πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών μέχρι το 1,5% του συνόλου των υφιστάμενων μετοχών (δηλαδή έως 13.720.727 μετοχές), με εύρος τιμών κατώτατης τιμής αγοράς EUR 1,00 και ανώτατης τιμής αγοράς EUR 15,00 ανά μετοχή. Το συνολικό κόστος του προγράμματος δεν θα ξεπεράσει το ποσό των EUR 30εκ. Σημειώνεται ότι το πρόγραμμα εγκρίθηκε από τη Γενική Συνέλευση για περίοδο 24 μηνών από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, δηλαδή μέχρι τις 28/07/2025.

Jumbo Επισκόπηση αποτελεσμάτων 1ου εξαμήνου 2023: Ισχυρή επίδοση και κερδοφορία. Έκτακτη διανομή μερίσματος EUR 1,47/μετοχή

Η Jumbo δημοσίευσε ένα ισχυρό σύνολο αποτελεσμάτων, με τις πωλήσεις (που είχαν ήδη ανακοινωθεί στις αρχές Ιουλίου) να αυξάνονται κατά +20,01% σε ετήσια βάση (ελαφρώς πάνω από την πρόβλεψη μας), χάρη στην ανάπτυξη σε όλες τις χώρες που δραστηριοποιείται η Jumbo, την Ελλάδα (+20% σε ετήσια βάση), την Κύπρο (+16% σε ετήσια βάση), τη Βουλγαρία και τη Ρουμανία (+15% σε ετήσια βάση και +14% σε ετήσια βάση, αντίστοιχα). Όσον αφορά την κερδοφορία, τα EBITDA της Jumbo διευρύνθηκαν στα 146,5 εκατ. ευρώ (αυξημένα κατά 26,5% σε ετήσια βάση και κατά 8,4% πάνω από τις εκτιμήσεις μας) και τα Καθαρά Κέρδη εκτινάχθηκαν στα 106,5 εκατ. ευρώ, αυξημένα κατά 35,5% σε ετήσια βάση και κατά 13,8% πάνω από τις εκτιμήσεις μας. Η Διοίκηση αποφάσισε να προχωρήσει σε έκτακτη χρηματική διανομή, από μέρος των έκτακτων αποθεματικών από κέρδη μετά από φόρους και αδιανέμητα κέρδη προηγούμενων ετών, μικτού ποσού EUR 1,47 ανά μετοχή (μερισματική απόδοση: 5,8%), αυξάνοντας τις συνολικές διανομές για το 2023 σε EUR 2,945/μετοχή.

Cenergy Holdings - Κύρια σημεία τηλεδιάσκεψης αποτελεσμάτων 1ου εξαμήνου 2023

Κατά τη χθεσινή τηλεδιάσκεψη η διοίκηση α) είπε ότι οι εκκρεμείς παραγγελίες έχουν αυξηθεί περαιτέρω μέχρι στιγμής το 3ο τρίμηνο του 2023 σε σύγκριση με τα EUR 2,5δισ. στις 30/06/2023, β) αναμένει ότι η ζήτηση θα παραμείνει ισχυρή και στους δύο τομείς, με θετικές προοπτικές τόσο για το 2ο εξάμηνο 2023 όσο και για το 2024ε, γ) επένδυση στο εργοστάσιο της Θήβας για καλώδια μέσης τάσης που θα ολοκληρωθεί το επόμενο έτος, δ) αναμένει παρόμοια χρηματοοικονομικά έξοδα και κεφαλαιακές δαπάνες το 2ο εξάμηνο του 2023, ε) προβλέπει χαμηλότερο καθαρό δανεισμό έως το τέλος του έτους, κυρίως λόγω της ομαλοποίησης του κεφαλαίου κίνησης στο τομέα σωληνών.

Αποτελέσματα 1ου εξαμήνου 2023 της Τέρνα Ενεργειακή

Η Τέρνα Ενεργειακή ανακοίνωσε κύκλο εργασιών του ομίλου στο 1ο εξάμηνο του 2023 ύψους 145,7 εκατ. ευρώ, μειωμένο κατά 6,5% σε ετήσια βάση, λόγω των πιο ήπιων συντελεστών φόρτισης στις ΑΠΕ, οι οποίοι ωστόσο έχουν βελτιωθεί μέχρι στιγμής στο 2ο εξάμηνο του 23 (27,6% στο 1ο εξάμηνο του 23 έναντι 32,0% στο 1ο εξάμηνο του 22). Όσον αφορά την κερδοφορία, η ΤΕ ανακοίνωσε EBITDA adj.

ύψους 74,7 εκατ. ευρώ (μειωμένο κατά 20,1% σε ετήσια βάση) και προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη adj. ύψους 23,1 εκατ. ευρώ, μειωμένα κατά 34,7% σε ετήσια βάση. Ο καθαρός δανεισμός του ομίλου διαμορφώθηκε στο τέλος του 1ου εξαμήνου του 23 σε 770,91 εκατ. ευρώ (καθαρός δανεισμός/EBITDA 4,7x) αυξημένος κατά 101,6 εκατ. ευρώ σε ετήσια βάση, λόγω των αυξημένων επενδύσεων ύψους 133 εκατ. ευρώ. Αναφορικά με το επενδυτικό πρόγραμμα, η ΤΕ ανέφερε ότι η εγκατεστημένη ισχύς του Ομίλου αυξήθηκε σε 1,2 GW, καθώς το αιολικό πάρκο του Καφηρέα στην Εύβοια έχει ολοκληρωθεί κατά 100%, έναντι συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 906MW στο τέλος του 2022, ενώ η συνολική ισχύς των έργων σε λειτουργία, υπό κατασκευή και έτοιμα προς κατασκευή ανέρχεται σε 3,3 GW. Τέλος, περιλαμβανομένων των 2,1 GW έργων υπό ανάπτυξη, η εταιρεία σημειώνει ότι η Αμφιλοχία (680MW), ένα έργο ορόσημο στον ελληνικό ενεργειακό τομέα, βρίσκεται υπό κατασκευή και >550MW νέας ισχύος στην Ελλάδα και τη ΝΑ Ευρώπη που θα ξεκινήσουν την κατασκευή τους μέσα στους επόμενους μήνες.

EPSILON NET αλλαγή της αποτίμησης των δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών θα επιβαρύνει τα αποτελέσματα 2023-2024

Η εταιρία EPSILON NET ανακοίνωσε ότι σύμφωνα με την εφαρμογή της αποτίμησης της εύλογης αξίας των παραχωρηθέντων συμμετοχικών τίτλων (Stock Option), στις Οικονομικές Καταστάσεις των διαχειριστικών ετών 2023 και 2024, ότι θα αναγνωρισθεί σταδιακά δεδουλευμένο έξοδο συνολικής αξίας EUR 2.297.000 με ταυτόχρονη αναγνώριση ισόποσης αξίας σε Ειδικό αποθεματικό, κατανεμημένα ανά εξάμηνο ως εξής Α' Εξάμηνο 2023: EUR 1.322.000, Β' Εξάμηνο 2023: EUR 588.000, Α' Εξάμηνο 2024: EUR 387.000. Η εταιρία διευκρίνισε ότι η απεικόνιση της αποτίμησης με την μέθοδο της «εύλογης αξίας» δεν έχει ταμειακή διάσταση και δεν επηρεάζει το operating cash flow, (τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρίας & του Ομίλου) καθώς και τα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου σε καμία από τις περιόδους αναφοράς.

Το Latsco Family Office εισέρχεται στο μετοχικό κεφάλαιο της Trade Estates ΑΕΕΑΠ

Ο Όμιλος Fourlis ανακοίνωσε ότι το Latsco Family Office της οικογένειας της κ. Μαρίας Ι. Λάτση αποκτά το 4,2% του μετοχικού κεφαλαίου της Trade Estates ΑΕΕΑΠ, έναντι ποσού €8.000.000 (σύμφωνα με τις εκτιμήσεις μας με έκπτωση 15,3% έναντι της καθαρής αξίας ενεργητικού (NAV) του 1ου εξαμήνου 2023). Το υπόλοιπο μετοχικό κεφάλαιο της Trade Estates ΑΕΕΑΠ ανήκει κατά 83,9% στον Όμιλο Fourlis και κατά 11,9% στην Autohellas του Ομίλου Βασιλάκη. Υπενθυμίζεται ότι το IPO της Trade Estates και η εισαγωγή της στο Χρηματιστήριο Αθηνών αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός του επόμενου μήνα.

Αποτελέσματα της Βιοχάλκο

Η Βιοχάλκο ανακοίνωσε έσοδα EUR 3,4 δισ. για το πρώτο εξάμηνο του 2023, μειωμένα κατά 6,5% ετησίως, προσαρμοσμένα EBITDA στα EUR 269εκ., μειωμένα κατά 24% ετησίως και ΔΠΧΑ καθαρά κέρδη στα EUR 61εκ. έναντι EUR 293εκ. το 1ο εξάμηνο 2022, επηρεασμένα περαιτέρω από τα αυξημένα επιτόκια. Ο καθαρός δανεισμός του Ομίλου διαμορφώθηκε σε EUR 1.901εκ., ελαφρώς χαμηλότερος από EUR 1.923εκ. στο τέλος του 2022 και οι κεφαλαιουχικές δαπάνες για την περίοδο ανήλθαν σε EUR 122εκ. έναντι EUR 138εκ. πριν από ένα χρόνο.

Ευρωσύμβουλοι αποτελέσματα 1ου εξαμήνου 2023

Η εταιρεία Ευρωσύμβουλοι δημοσίευσε τα αποτελέσματά της χθες για το 1ο εξάμηνο του 2023, με τα έσοδα να ανέρχονται σε EUR 2,5εκ. Το EBITDA διαμορφώθηκε στα EUR 1,4εκ. έναντι EUR 0,45εκ. το 1ο εξάμηνο του 2022, σημειώνοντας αύξηση 310% σε ετήσια βάση. Τα EBIT ανήλθαν σε EUR 1,4εκ. το 1ο εξάμηνο του 2023, αυξημένα κατά 322%. Η Διοίκηση τόνισε ότι τα διοικητικά έξοδα μειώθηκαν κατά π. 50% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο ενώ ο Όμιλος συνεχίζει με ανοδικό ρυθμό την

πολιτική μείωσης του τραπεζικού δανεισμού, ο οποίος κατά το πρώτο εξάμηνο του 2023 μειώθηκε κατά EUR 0,9εκ. περίπου με την εταιρεία να διατηρεί καθαρή ταμειακή θέση. Επίσης, η διοίκηση ανακοίνωσε ότι η εταιρεία βρίσκεται στο τελικό στάδιο των διαδικασιών για την πώληση του κτιρίου της στη Θεσσαλονίκη, που όταν ολοκληρωθεί, θα ενισχύσει σημαντικά την ταμειακή της θέση. Έτσι, η διοίκηση δήλωσε ότι παρά την ήδη εντυπωσιακή ανάπτυξη των μεγεθών της, η εταιρεία έχει ουσιαστικά «κλειδώσει» σε υψηλά επίπεδα το εκτιμώμενο EBITDA για την περίοδο 2023 – 2025, χωρίς να υπολογίζει τον αντίκτυπο των νέων έργων που θα εξασφαλιστούν.

Αποτελέσματα της Lavipharm

Η Lavipharm ανακοίνωσε ότι οι πωλήσεις του ομίλου για το 1ο εξάμηνο του 23 ανήλθαν σε 29,5 εκατ. ευρώ, αυξημένες κατά 39% σε ετήσια βάση, τα EBITDA σε 6,1 εκατ. ευρώ, αυξημένα κατά 64% σε ετήσια βάση και τα καθαρά κέρδη σε 2,2 εκατ. ευρώ, από 1,9 εκατ. ευρώ το 1ο εξάμηνο του 22. Ο καθαρός δανεισμός του Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2023 διαμορφώθηκε στα EUR 18,8 εκατ. Σύμφωνα με την εταιρεία, οι πωλήσεις του 1ου εξαμήνου 23 υπερβαίνουν για δεύτερη συνεχή χρονιά τις προβλέψεις της διοίκησης, όπως αυτές γνωστοποιήθηκαν στο ενημερωτικό δελτίο της πρόσφατης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.

Ημερολόγιο Προσεχών Γεγονότων

Μακροοικονομικά

28/09/23 | Οικοδομική Δραστηριότητα ΙΟΥΝ & Δείκτης Οικονομικού Κλίματος ΣΕΠ

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

20/10/23 | Standard & Poor's - Αναθεώρηση αξιολόγησης Ελληνικού αξιόχρεου

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

22/09/23 | Attica Bank

25/09/23 | ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

26/09/23 | Epsilon Net, ΚΡΙ-ΚΡΙ

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

28/09/23 | ΕΥΔΑΠ

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

Έκτακτες/Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις

26/09/23 | Attica Συμμετοχών (ΤΓΣ)

04/10/23 | Βιοκαρπέντ (ΕΓΣ)

06/10/23 | CRI (ΕΓΣ)

11/10/23 | Μότορ Οίλ (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)

Αρχική Δημόσια Προσφορά (IPO) – Optima bank

27/09/23-29/09/23 | Περίοδος Δημόσιας Προσφοράς

04/10/23 | Έναρξη διαπραγμάτευσης των μετοχών στο ΧΑ

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.