

Σχόλιο Αγοράς

Το ΧΑ έκλεισε με πτώση χθες για 2^η συνεχόμενη συνεδρίαση, υποαποδίδοντας σε σχέση με τα Ευρωπαϊκά Χρηματιστήρια. Πιο συγκεκριμένα, ο Γενικός Δείκτης έκλεισε χαμηλότερα κατά 0,13% στις 1.227,27 μονάδες (FTSE Large Cap: -0,12%, FTSE Mid Cap: +0,17%, Δείκτης Τραπεζών: -0,22%) και η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα EUR 60,3εκ., πιο κάτω σε σχέση με τα EUR 74,5εκ. την Τρίτη. Αναμένουμε το ΧΑ να κινηθεί σε αντιστοιχία με τις Ευρωπαϊκές αγορές σήμερα, με Titan, ΔΕΗ και ΟΤΕ στο επίκεντρο της προσοχής.

Σημερινοί τίτλοι νέων

- Τράπεζα της Ελλάδος - Έκθεση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας
- Η Εθνική Τράπεζα κατέθεσε ενημερωτικό δελτίο στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (δημοσιεύματα)
- Άνοδος 5% των πωλήσεων της Jumbo τον Οκτώβριο
- ΔΕΗ Προεπισκόπηση 3ου τριμήνου 2023ε – Ισχυρό τρίμηνο, σε τροχιά να υπερβεί τον στόχο για επαναλαμβανόμενο EBITDA ύψους EUR 1,2δισ.
- Titan Cement Προεπισκόπηση 3ου τριμήνου 2023: Ισχυρό τρίμηνο με οδηγό την τιμολογιακή πολιτική και την ζήτηση, καθώς η πίεση του κόστους μειώνεται περαιτέρω
- Ο ΟΤΕ ανακοινώνει αποτελέσματα 3ου τριμήνου 2023 σήμερα πριν από την έναρξη της συνεδρίασης
- Η Lavipharm ανακοίνωσε αποτελέσματα 9μηνου 2023

Τίτλοι κλαδικών νέων

Τράπεζα της Ελλάδος - Έκθεση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας

Η Τράπεζα της Ελλάδος στην Έκθεση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας που δημοσίευσε επεσήμανε ότι η κερδοφορία των τραπεζών βελτιώνεται και η κεφαλαιακή επάρκεια είναι ικανοποιητική (ο δείκτης CET1 στο 14,2% τον Ιούνιο), αλλά οι τράπεζες οφείλουν να ενισχύσουν περαιτέρω τα κεφαλαιακά τους αποθέματα. Ωστόσο, ο επίμονος υψηλός πληθωρισμός, τα υψηλότερα βασικά επιτόκια και η επιβράδυνση του ρυθμού οικονομικής ανάπτυξης μπορεί να οδηγήσουν στη δημιουργία νέων Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων. Ο λόγος των ΜΕΔ προς τα συνολικά δάνεια μειώθηκε οριακά στο 8,6% τον Ιούνιο του 2023, από 8,7% τον Δεκέμβριο του 2022. Ωστόσο, θα πρέπει να συνεχιστούν οι ενέργειες που στοχεύουν στην εξυγίανση του εναπομείναντος αποθέματος ΜΕΔ και στην επίτευξη σύγκλισης με τον ευρωπαϊκό μέσο όρο (Ιούνιος 2023: 1,8%).

Τίτλοι εταιρικών νέων

Η Εθνική Τράπεζα κατέθεσε ενημερωτικό δελτίο στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (δημοσιεύματα)

Σύμφωνα με δημοσιεύματα (euro2day), η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος έχει καταθέσει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς το ενημερωτικό δελτίο που θα το εγκρίνει έως τη Δευτέρα και στη συνέχεια το ΤΧΣ θα ξεκινήσει την ταχεία διαδικασία book building την επόμενη εβδομάδα (διάθεση 15% με 20% σε ξένους επενδυτές και 5% σε εγχώριους επενδυτές).

Άνοδος 5% των πωλήσεων της Jumbo τον Οκτώβριο

Η Jumbo δημοσίευσε χθες την ενημέρωση για την πορεία των πωλήσεων τον μήνα Οκτώβριο 2023, σύμφωνα με την οποία οι πωλήσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά +5% σε ετήσια βάση λόγω των καθαρών πωλήσεων της μητρικής εταιρείας (αύξηση 4% σε ετήσια βάση), της Ρουμανίας (+14% σε ετήσια βάση συμπεριλαμβανομένου του ηλεκτρονικού καταστήματος) και ακολουθούν η Βουλγαρία και η Κύπρος (+3% και

-5% σε ετήσια βάση αντίστοιχα). Επίσης, το πρώτο δεκάμηνο του 2023, οι πωλήσεις του Ομίλου σημείωσαν συνολική αύξηση κατά περίπου +16% σε ετήσια βάση, με τις πωλήσεις στην Ελλάδα να είναι αυξημένες κατά +17% σε ετήσια βάση, τις πωλήσεις στην Ρουμανία πάνω κατά +14%, τις πωλήσεις στη Βουλγαρία πάνω κατά +14%, ενώ και οι πωλήσεις στη Κύπρο αυξήθηκαν κατά +13%. Η διοίκηση ανακοίνωσε ότι μέσα στον Οκτώβριο ξεκίνησε με επιτυχία η λειτουργία του νέου υπερκαταστήματος στην πόλη Lasi της Ρουμανίας και τον Νοέμβριο ξεκίνησε επισήμως τη λειτουργία του το νέο υπερκατάστημα στο Plovidiv της Βουλγαρίας, ενώ τόνισε επίσης ότι η στρατηγική επιλογή για μείωση των τιμών προ-τοποθετούμενη στα μελλούμενα, βρίσκεται εντυπωσιακή απήχηση στους καταναλωτές στην Ελλάδα αλλά και σε όλες τις χώρες που δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Υπενθυμίζεται ότι η γενική συνέλευση της Jumbo στις 18 Οκτωβρίου ενέκρινε την πρόταση της διοίκησης για έκτακτη χρηματική διανομή ποσού EUR 1,47/μετοχή με ημερομηνία αποκοπής στις 23 Νοεμβρίου. Κατά την άποψή μας, η Jumbo βρίσκεται σε καλό δρόμο να ξεπεράσει την επιθετική πρόβλεψη για αύξηση πωλήσεων κατά +12% σε ετήσια βάση το 2023ε.

ΔΕΗ Προεπισκόπηση 3ου τριμήνου 2023ε – Ισχυρό τρίμηνο, σε τροχιά να υπερβεί τον στόχο για επαναλαμβανόμενο EBITDA ύψους EUR 1,2δισ.

Η ΔΕΗ έχει προγραμματίσει να ανακοινώσει τα αποτελέσματα του 3ου τριμήνου του 2023 σήμερα, μετά το κλείσιμο της αγοράς, ενώ έχει προγραμματιστεί τηλεδιάσκεψη στις 18:00 ώρα Ελλάδος. Αναμένουμε κύκλο εργασιών ύψους EUR 1.630εκ. (-61% σε ετήσια βάση) και επαναλαμβανόμενα EBITDA στα EUR 325εκ. (+51% σε ετήσια βάση, υποθέτοντας μηδενικά έκτακτα). Λαμβάνοντας υπόψη δαπάνες αποσβέσεων EUR 165εκ., χρηματοοικονομικά έξοδα EUR 60εκ. και φορολογικό συντελεστή 22% αναμένουμε τα καθαρά κέρδη να διαμορφωθούν στα EUR 82εκ., έναντι ζημιών EUR 159εκ. το 3ο τρίμηνο του 2022 (το 3ο τρίμηνο 2022 επηρεάστηκε αρνητικά από τον εφάπαξ φόρο ύψους EUR 275εκ. στα υπερκέρδη).

Titan Cement Προεπισκόπηση 3ου τριμήνου 2023: Ισχυρό τρίμηνο με οδηγό την τιμολογιακή πολιτική και την ζήτηση, καθώς η πίεση του κόστους μειώνεται περαιτέρω

Η Titan Cement International προγραμματίζει να ανακοινώσει τα αποτελέσματα του 3ου τριμήνου του 2023 σήμερα, πριν την έναρξη της συνεδρίασης του ΧΑ. Αναμένουμε κύκλο εργασιών ύψους EUR 644,6εκ. (+2,9% σε ετήσια βάση, consensus στα EUR 650,9εκ.), EBITDA ύψους EUR 141,1εκ. (+43,5% σε ετήσια βάση, consensus στα EUR 137,8εκ.) και καθαρά κέρδη στα EUR 68,7εκ. (υποθέτοντας μηδενικά έκτακτα). Η εταιρεία θα πραγματοποιήσει τηλεδιάσκεψη σήμερα στις 16:00 τοπική ώρα (για συμμετοχή από Ελλάδα: +30 213 009 6000 ή +30 210 94 60 800). Οι εκτιμήσεις μας είναι σε γενικές γραμμές σύμφωνες με τις consensus εκτιμήσεις.

Ο ΟΤΕ ανακοινώνει αποτελέσματα 3ου τριμήνου 2023 σήμερα πριν από την έναρξη της συνεδρίασης

Ο ΟΤΕ θα ανακοινώσει τα αποτελέσματα 3ου τριμήνου 2023 σήμερα πριν την έναρξη της συνεδρίασης του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Αναμένουμε ένα αδύναμο τρίμηνο λόγω χαμηλότερων πωλήσεων τόσο στην Ελλάδα (-1,5% σε ετήσια βάση) όσο και στην Ρουμανία (-6,8% σε ετήσια βάση). Ως εκ τούτου, προβλέπουμε ότι τα έσοδα του ομίλου θα διαμορφωθούν στα EUR 889εκ. (-1,9% σε ετήσια βάση), τα προσαρμοσμένα EBITDA (μετά μισθωμάτων) θα ανέλθουν στα EUR 347εκ. (-3,1% σε ετήσια βάση) και τα καθαρά κέρδη στα EUR 134εκ. (-16,3% σε ετήσια βάση) λόγω υψηλότερου φορολογικού συντελεστή. Η διοίκηση θα διοργανώσει τηλεδιάσκεψη αύριο στις 10:00 ώρα Ελλάδος.

Η Lavipharm ανακοίνωσε αποτελέσματα 9μηνου 2023

Η Lavipharm ανακοίνωσε για το εννεάμηνο του 2023 καθαρές πωλήσεις στα EUR 41,2εκ., αυξημένες κατά 23,9% σε ετήσια βάση, λόγω των εξαγωγών που σημείωσαν άνοδο κατά 58,9% σε ετήσια βάση, με τα EBITDA να έχουν διαμορφωθεί στα EUR 7,5εκ. (+39,6% σε ετήσια βάση) και τα καθαρά κέρδη στα EUR 2,1εκ. (έναντι EUR 2,7εκ. το εννεάμηνο 2022), με επιβάρυνση από τις αυξημένες αποσβέσεις και χρηματοοικονομικά έξοδα.

Ημερολόγιο Προσεχών Γεγονότων

Μακροοικονομικά

10/11/23 | Δείκτης Τιμών Καταναλωτή ΟΚΤ & Βιομηχανική Παραγωγή ΣΕΠ

14/11/23 | Δείκτης Τιμών Εισαγωγών στη Βιομηχανία ΣΕΠ

Ανακοίνωση αποτελεσμάτων (3ο τρίμηνο/9μηνο 2023)

09/11/23 | ΔΕΗ, Titan Cement, ΟΤΕ, IDEAL Holdings, Alpha Trust Ανδρομέδα ΑΕΕΧ

13/11/23 | Optima bank

14/11/23 | Aegean Airlines, Austriacard Holdings

20/11/23 | Ελληνικά Χρηματιστήρια, Premia Properties

21/11/23 | Μότορ Οйл, ΟΠΑΠ, ΕλβαλΧαλκόρ, Epsilon Net, Φουρλής

22/11/23 | LAMDA Development, Quest Συμμετοχών

Έκτακτες/Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις

16/11/23 | MIG (ΕΓΣ)

17/11/23 | Trastor ΑΕΕΑΠ (ΕΓΣ)

22/11/23 | Ευρωσύμβουλοι (ΕΓΣ), Attica Συμμετοχών (ΕΓΣ), ANEK (ΕΓΣ)

30/11/23 | Σαράντης (ΕΓΣ)

Αποκοπή μερίσματος

23/11/23 | Jumbo (έκτακτη χρηματική διανομή EUR 1,47)

30/11/23 | Πλαστικά Θράκης (προμέρισμα EUR 0,06858)

18/12/23 | Μότορ Οйл (προμέρισμα EUR 0,40)

10/01/24 | HELLENiQ ENERGY (προμέρισμα EUR 0,30)

Έναρξη διαπραγμάτευσης νέων μετοχών

10/11/23 | Trade Estates ΑΕΕΑΠ (από IPO)

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.