

Σχόλιο Αγοράς

Το ΧΑ κινήθηκε πτωτικά χθες για 3^η διαδοχική συνεδρίαση, υποαποδίδοντας σε σχέση με τα Ευρωπαϊκά Χρηματιστήρια. Πιο συγκεκριμένα, ο Γενικός Δείκτης υποχώρησε κατά 0,75% στις 1.218,07 μονάδες (FTSE Large Cap: -1,02%, FTSE Mid Cap: -0,61%, Δείκτης Τραπεζών: -1,47%) και η αξία των συναλλαγών αυξήθηκε στα EUR 80,6εκ., από EUR 60,3εκ. την Τετάρτη. Αναμένουμε το ΧΑ να κινηθεί σε αντιστοιχία με τις Ευρωπαϊκές αγορές σήμερα, με τον ΔΕΗ στο επίκεντρο της προσοχής.

Σημερινοί τίτλοι νέων

- Ο SRB έδωσε παράταση ενός έτους στις ελληνικές τράπεζες για την επίτευξη των στόχων MREL-Τύπος
- Ολοκληρώνεται σήμερα η ανταγωνιστική διαδικασία διάθεσης μετοχών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών από το ΤΧΣ
- Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών πρόγραμμα επαναγοράς μετοχών
- Τη Δευτέρα 13 Νοεμβρίου ανακοινώνονται τα αποτελέσματα του 9μηνου 2023 της Optima Bank
- ΔΕΗ αποτελέσματα 3ου τριμήνου 2023 – Άλλο ένα ισχυρό τρίμηνο, πάνω από τις εκτιμήσεις μας, σε καλό δρόμο για την επίτευξη του ετήσιου στόχου EBITDA (συμπεριλαμβανομένου του πιθανού φόρου προμήθειας)
- Titan Cement αποτελέσματα 3ου τριμήνου 2023 | Ισχυρό τρίμηνο πάνω από τις εκτιμήσεις, με οδηγό την τιμολόγηση και την ζήτηση, καθώς η πίεση του κόστους μειώνεται περαιτέρω
- ΟΤΕ αποτελέσματα 3ου τριμήνου 2023, καλύτερα καθαρά κέρδη, σε καλό δρόμο για την επίτευξη των προβλέψεων για FCF 2023
- Έκτακτη Γενική Συνέλευση του ΟΤΕ στις 30 Νοεμβρίου 2023
- Η Ideal Holdings παρουσίασε ισχυρά αποτελέσματα και επανέλαβε τις κατευθυντήριες γραμμές της.
- Οι μετοχές της Trade Estates ξεκινούν τη διαπραγμάτευση σήμερα

Τίτλοι κλαδικών νέων

Ο SRB έδωσε παράταση ενός έτους στις ελληνικές τράπεζες για την επίτευξη των στόχων MREL-Τύπος

Σύμφωνα με πληροφορίες (newmoney), το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (SRB) έδωσε στις ελληνικές τράπεζες παράταση ενός έτους για την εκπλήρωση των στόχων MREL έως το 2026 από το 2025 προηγουμένως. Η είδηση είναι θετική και απροσδόκητη.

Τίτλοι εταιρικών νέων

Ολοκληρώνεται σήμερα η ανταγωνιστική διαδικασία διάθεσης μετοχών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών από το ΤΧΣ

Η ανταγωνιστική διαδικασία πώλησης της συμμετοχής του ΤΧΣ στην Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (211.138.299 κοινές ονομαστικές μετοχές ή 8,9781% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου) ολοκληρώνεται σήμερα στις 17:30 ώρα Ελλάδος και τα αποτελέσματα αναμένεται να ανακοινωθούν το αργότερο δύο ώρες πριν από την έναρξη της συνεδρίασης τη Δευτέρα 13 Νοεμβρίου 2023. Υπενθυμίζεται ότι το ΤΧΣ έλαβε στις 23 Οκτωβρίου 2023 δεσμευτική προσφορά από την UniCredit για την απόκτηση του συνόλου της συμμετοχής του στην Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών προς EUR 1,33/μετοχή ή προς EUR 280,8εκ. Η Unicredit αποτίμησε την Alpha σε περίπου EUR 3,13δισ. και 0,50x το P/TBV23ε.

Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών πρόγραμμα επαναγοράς μετοχών

Η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών ανακοίνωσε την πρόθεσή της για την έναρξη εφαρμογής του Προγράμματος Αγοράς Ιδίων Μετοχών. Το ανώτατο όριο ιδίων μετοχών που θα αποκτηθούν στο πλαίσιο του Προγράμματος ανέρχεται σε 35.000.000 μετοχές, αριθμός που αντιστοιχεί σε ποσοστό 1,5% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, με εύρος τιμής αγοράς ανά μετοχή από το κατώτατο όριο των EUR 0,29 έως το ανώτατο όριο των EUR 3,00 για περίοδο 24 μηνών, αρχής γενομένης από την αμέσως επόμενη ημέρα από την ημέρα της έγκρισης του Προγράμματος από τη Γενική Συνέλευση, δηλαδή μέχρι τις 27.7.2025. Το κόστος για την απόκτηση ιδίων μετοχών στο πλαίσιο του Προγράμματος κατά τους δώδεκα (12) πρώτους μήνες από την ανωτέρω έγκριση της ΕΚΤ δεν αναμένεται να υπερβεί το ποσό των EUR 9,0εκ.

Τη Δευτέρα 13 Νοεμβρίου ανακοινώνονται τα αποτελέσματα του 9μηνου 2023 της Optima Bank

Η Optima Bank αναμένεται να ανακοινώσει τα αποτελέσματα 9μηνου 2023 τη Δευτέρα 13 Νοεμβρίου στις 09:00 ώρα Ελλάδος. Η διοίκηση θα διοργανώσει τηλεδιάσκεψη την ίδια ημέρα στις 18:00 ώρα Ελλάδος (για συμμετοχή από Ελλάδα: +2130096000/2109460800).

ΔΕΗ αποτελέσματα 3ου τριμήνου 2023 – Άλλο ένα ισχυρό τρίμηνο, πάνω από τις εκτιμήσεις μας, σε καλό δρόμο για την επίτευξη του ετήσιου στόχου EBITDA (συμπεριλαμβανομένου του πιθανού φόρου προμήθειας)

Η ΔΕΗ ανακοίνωσε για το 3ο τρίμηνο 2023 κύκλο εργασιών ύψους EUR 1.942εκ. (-53% σε ετήσια βάση, 19% πάνω από την εκτίμησή μας), επαναλαμβανόμενα EBITDA ύψους EUR 347εκ. (+61% σε ετήσια βάση, 7% πάνω από την εκτίμησή μας) και καθαρά κέρδη EUR 86εκ. Ο καθαρός δανεισμός αυξήθηκε στα EUR 2,19δισ., πάνω κατά EUR 800εκ. από την αρχή του έτους λόγω δυσμενούς συναλλαγής του κεφαλαίου κίνησης ύψους EUR 818εκ. (κυρίως για δικαιώματα CO2 και απαιτήσεις από κρατικές επιδοτήσεις στα τιμολόγια) και αυξημένων κεφαλαιουχικών δαπανών της τάξης των EUR 775εκ.

Titan Cement αποτελέσματα 3ου τριμήνου 2023 | Ισχυρό τρίμηνο πάνω από τις εκτιμήσεις, με οδηγό την τιμολόγηση και την ζήτηση, καθώς η πίεση του κόστους μειώνεται περαιτέρω

Η Titan Cement International ανακοίνωσε για το 3ο τρίμηνο 2023 πωλήσεις αυξημένες κατά 5,9% σε ετήσια βάση, με οδηγό την τιμολόγηση και τους όγκους, ισχυρό EBITDA στα EUR 155,5εκ. (πάνω από το consensus κατά 12,8%), με ώθηση από τις υψηλότερες τιμές και κανονικοποιημένο κόστος και καθαρά κέρδη στα EUR 86,8εκ. το 3ο τρίμηνο 2023, σχεδόν διπλάσια σε ετήσια βάση και 27,8% υψηλότερα σε σύγκριση με την μέση εκτίμηση των αναλυτών. Κατά την άποψή μας, η εταιρεία ανακοίνωσε εντυπωσιακά αποτελέσματα 9μηνου 2023, καθώς η ζήτηση παραμένει δυνατή, η τιμολόγηση είναι ευνοϊκή και το κόστος ομαλοποιείται και βρίσκεται σε καλό δρόμο για να υπερβεί την τελευταία εκτίμηση μας για EBITDA ύψους EUR 423εκ. Διατηρούμε τη σύσταση Αγορά για τη μετοχή.

ΟΤΕ αποτελέσματα 3ου τριμήνου 2023, καλύτερα καθαρά κέρδη, σε καλό δρόμο για την επίτευξη των προβλέψεων για FCF 2023

Ο ΟΤΕ ανακοίνωσε αποτελέσματα 3ου τριμήνου 2023 που ήταν σε γενικές γραμμές σύμφωνα με τις εκτιμήσεις μας όσον αφορά τις πωλήσεις και το προσ. EBITDA (μετά μισθωμάτων) και καλύτερα καθαρά κέρδη λόγω χαμηλότερου από το αναμενόμενο φορολογικού συντελεστή. Τα έσοδα του ομίλου διαμορφώθηκαν στα 881,0 εκατ. ευρώ το 3ο τρίμηνο 2023 (-2,6% σε ετήσια βάση)/2,54 δισ. ευρώ (-1,2% σε ετήσια βάση) το 9μηνο 2023. Το προσ. EBITDA (μετά μισθωμάτων) διαμορφώθηκε σε 352,6 εκατ. ευρώ (-1,5% σε ετήσια βάση) στο 3ο τρίμηνο 2023/EUR 1,0 δισ. (-1,5% σε ετήσια βάση) στο 9μηνο 2023. Τα δημοσιευμένα καθαρά κέρδη διαμορφώθηκαν σε 150,0 εκατ. ευρώ (-6,4% σε ετήσια βάση) στο 3ο τρίμηνο 2023/397,2 εκατ. ευρώ (+0,2% σε ετήσια βάση) στο 9μηνο 2023, ξεπερνώντας την εκτίμησή μας για 134,1

εκατ. ευρώ λόγω χαμηλότερου του αναμενόμενου φορολογικού συντελεστή (24,5% έναντι 28,0% της εκτίμησης). Η Διοίκηση επανέλαβε την πρόβλεψη για τις Ελεύθερες Ταμειακές Ροές του 2023 ύψους περίπου 500 εκατ. ευρώ και μείωσε την πρόβλεψη για τις Επενδυτικές Δαπάνες κατά 3% σε 620 εκατ. ευρώ από 640 εκατ. ευρώ προηγούμενως, λόγω του χρόνου πληρωμής του τηλεοπτικού περιεχομένου και των μικρών καθυστερήσεων στην ανάπτυξη του FTTH λόγω των δύσκολων καιρικών συνθηκών τους τελευταίους μήνες. Η Διοίκηση αναμένει επίσης ότι η αύξηση του προσ. EBITDA (μετά μισθωμάτων) στην Ελλάδα θα είναι σύμφωνη με το επίπεδο που επιτεύχθηκε στο 9μηνο 2023 (+1,1% σε ετήσια βάση). Η εταιρεία θα διοργανώσει σήμερα τηλεδιάσκεψη στις 10:00 ώρα Ελλάδος. Διατηρούμε την σύσταση μας για Αγορά και την Τιμή Στόχο στα EUR 15,00/μετοχή.

Έκτακτη Γενική Συνέλευση του ΟΤΕ στις 30 Νοεμβρίου 2023

Η εταιρεία συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 30 Νοεμβρίου 2023 στις 14:00 ώρα Ελλάδος. Οι μέτοχοι θα κληθούν να εγκρίνουν ένα νέο πρόγραμμα επαναγοράς μετοχών καθώς και την ακύρωση 8.245.534 ιδίων μετοχών, που αγοράστηκαν από την εταιρεία στο πλαίσιο του εγκεκριμένου προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών.

Η Ideal Holdings παρουσίασε ισχυρά αποτελέσματα και επανέλαβε τις κατευθυντήριες γραμμές της.

Η Ideal Holdings ανακοίνωσε ένα ισχυρό σύνολο αποτελεσμάτων 9μήνου. Τα έσοδα του ομίλου ανήλθαν σε 273,9 εκατ. ευρώ (+111% σε ετήσια βάση), τα EBITDA σε 40,2 εκατ. ευρώ (+106% σε ετήσια βάση) και τα καθαρά κέρδη σε 22,0 εκατ. ευρώ (+83% σε ετήσια βάση). Η διοίκηση επανέλαβε τις προβλέψεις για το 2023 για έσοδα ύψους 385 εκατ. ευρώ, EBITDA άνω των 50,0 εκατ. ευρώ και κέρδη προ φόρων άνω των 40,0 εκατ. ευρώ. Το ισχυρό σύνολο αποτελεσμάτων 9μήνου δείχνει ότι η εταιρεία θα επιτύχει τις προβλέψεις της για το οικονομικό έτος.

Οι μετοχές της Trade Estates ξεκινούν τη διαπραγμάτευση σήμερα

Η Trade Estates ανακοίνωσε ότι σήμερα θα ξεκινήσει η διαπραγμάτευση των 120.528.771 κοινών μετοχών της εταιρείας στο Χ.Α.

Ημερολόγιο Προσεχών Γεγονότων

Μακροοικονομικά

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

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

01/12/23 | Fitch - Αναθεώρηση αξιολόγησης Ελληνικού αξιόχρεου

Ανακοίνωση αποτελεσμάτων (3ο τρίμηνο/9μηνο 2023)

13/11/23 | Optima bank

14/11/23 | Aegean Airlines, Austriacard Holdings

20/11/23 | Ελληνικά Χρηματιστήρια, Premia Properties

21/11/23 | Μότορ Οϊλ, 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 | ΟΤΕ (ΕΓΣ), 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 Οϊλ (προμέρισμα EUR 0,40)

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

04/12/23 | Παπουτσάνης (προμέρισμα EUR 0,03)

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.