

Σχόλιο Αγοράς

Το ΧΑ έκλεισε σε αρνητικό έδαφος χθες, υποαποδίδοντας σε σχέση με τα Ευρωπαϊκά Χρηματιστήρια. Πιο συγκεκριμένα, ο Γενικός Δείκτης έπεσε κατά 0,51% στις 1.242,20 μονάδες (FTSE Large Cap: -0,34%, FTSE Mid Cap: -0,44%, Δείκτης Τραπεζών: -0,50%) και η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα EUR 379,3εκ., υψηλότερα σε σχέση με τα EUR 137,7εκ. την Δευτέρα. Αναμένουμε η αγορά να προσπαθήσει να κινηθεί υψηλότερα σήμερα, με την Μότορ Οйл στο επίκεντρο, ενώ θα πρέπει να αναμένεται κάποια αποκόμιση κερδών στην Εθνική Τράπεζα.

Σημερινοί τίτλοι νέων

- Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή δίνει το πράσινο φως στον Κρατικό Προϋπολογισμό που κατατέθηκε χθες στη Βουλή (Τύπος)
- Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή έδωσε το πράσινο φως για τον Ηρακλή III (δημοσιεύματα)
- Αύξηση των εισερχόμενων ταξιδιωτών και των ταξιδιωτικών εισπράξεων τον Σεπτέμβριο (ΤΤΕ)
- Έκδοση ομολόγου υψηλής εξασφάλισης από την Eurobank (δημοσιεύματα)
- Ο ΟΤΕ υπέγραψε Μνημόνιο Συνεργασίας με την Quantum Projects για την πώληση της Telekom Romania Mobile
- Μότορ Οйл επισκόπηση αποτελεσμάτων 3ου τριμήνου 2023 | Άλλο ένα εξαιρετικά ισχυρό τρίμηνο λόγω ευνοϊκού περιβάλλοντος διύλισης
- Ανασκόπηση αποτελεσμάτων ΟΠΑΠ 3Q23: με αρνητικό αντίκτυπο από έκτακτα γεγονότα
- Η Coca Cola HBC ξεκίνησε πρόγραμμα επαναγοράς μετοχών
- ΕλβαλΧαλκόρ αποτελέσματα 9μηνου 2023
- Αποτελέσματα 9μηνου 2023 της Fourlis
- EPSILON NET αποτελέσματα 9μηνου 2023
- Αποκοπή μερίσματος της Jumbo αύριο
- Η ΑΒΑΞ ξεκινά την κατασκευή 3 μεγάλων έργων προϋπολογισμού EUR 1,5δισ. (δημοσιεύματα)

Τίτλοι μακροοικονομικών νέων

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή δίνει το πράσινο φως στον Κρατικό Προϋπολογισμό που κατατέθηκε χθες στη Βουλή (Τύπος)

Σύμφωνα με το Euro2day.gr, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή έδωσε το πράσινο φως στον Κρατικό Προϋπολογισμό του 2024ε που κατατέθηκε χθες προς έγκριση στη Βουλή. Σύμφωνα με τα ίδια δημοσιεύματα, ο κρατικός προϋπολογισμός για το 2024ε προβλέπει αύξηση του ΑΕΠ κατά 2,3% και 2,9%, πληθωρισμό 4,1% και 2,6%, πρωτογενές πλεόνασμα 1,1% και 2,1% και αναλογία χρέους/ΑΕΠ στο 160,3% και 152,2% για το 2023 και το 2024 αντίστοιχα.

Τίτλοι κλαδικών νέων

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή έδωσε το πράσινο φως για τον Ηρακλή III (δημοσιεύματα)

Δημοσιεύματα του τύπου (mononews) αναφέρουν ότι η Ευρωπαϊκή Επιτροπή έδωσε το πράσινο φως στην κυβέρνηση για την εφαρμογή του Ηρακλή III.

Αύξηση των εισερχόμενων ταξιδιωτών και των ταξιδιωτικών εισπράξεων τον Σεπτέμβριο (ΤΤΕ)

Σύμφωνα με την ΤΤΕ, τον Σεπτέμβριο 2023, οι ταξιδιωτικές εισπράξεις αυξήθηκαν κατά 14,6% σε ετήσια βάση στα EUR 3.256εκ., επίσης υψηλότερες κατά 12,8% σε σχέση με τον αντίστοιχο μήνα του 2019, ενώ την περίοδο Ιανουαρίου-Σεπτεμβρίου 2023, οι ταξιδιωτικές εισπράξεις ανήλθαν σε EUR 17.919εκ., αυξημένες κατά 15,2% σε ετήσια βάση (και αυξημένες κατά 11,3% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2019). Ο αριθμός των εισερχόμενων ταξιδιωτών τον Σεπτέμβριο του 2023 αυξήθηκε κατά 12,7% σε ετήσια βάση και διαμορφώθηκε σε 5.141 χιλ. άτομα, ενώ την περίοδο Ιανουαρίου-Σεπτεμβρίου 2023, ο αριθμός των εισερχόμενων ταξιδιωτών εκτινάχθηκε κατά 17,3% σε ετήσια βάση και διαμορφώθηκε σε 27.791 χιλ. άτομα (επίσης υψηλότερα κατά π.4% σε σύγκριση με το 2019). Τέλος, η μέση δαπάνη ανά ταξιδιώτη τον Σεπτέμβριο διαμορφώθηκε στα EUR 619, αυξημένη κατά 1,6% σε ετήσια βάση, ενώ την περίοδο Ιανουαρίου-Σεπτεμβρίου η μέση δαπάνη ανά ταξιδιώτη μειώθηκε κατά 2,5% σε ετήσια βάση στα EUR 628.

Τίτλοι εταιρικών νέων

Έκδοση ομολόγου υψηλής εξασφάλισης από την Eurobank (δημοσιεύματα)

Σύμφωνα με το euro2day, η Eurobank άντλησε EUR 500εκ. μέσω της έκδοσης ομολόγου υψηλής εξασφάλισης (senior preferred bond) (στο πλαίσιο των MREL) με κουπόνι 5,875% και διάρκεια 6 ετών. Τα ίδια δημοσιεύματα αναφέρουν ότι η ζήτηση ξεπέρασε το EUR 1,6δισ. Εκτιμούμε ότι το κόστος δανεισμού ανέρχεται σε EUR 29,4εκ. ανά έτος και αντισταθμίζεται από τα υψηλότερα έσοδα από δάνεια. Διατηρούμε την σύσταση μας για Αγορά και την Τιμή Στόχο στα EUR 2,38/μετοχή

Ο ΟΤΕ υπέγραψε Μνημόνιο Συνεργασίας με την Quantum Projects για την πώληση της Telekom Romania Mobile

Ο ΟΤΕ ανακοίνωσε επίσημα ότι έχει υπογράψει Μνημόνιο Συνεργασίας με την Quantum Projects Group, που ελέγχεται από τον κ. Adrian Tomşa, ιδιοκτήτη του μεγάλου ομίλου μέσω των Clever Media στη Ρουμανία και έχει υποβάλει αίτηση προς έγκριση από τις αρμόδιες αρχές της Ρουμανίας για την πώληση της 100% θυγατρικής της Telekom Romania Mobile. Επαναλαμβάνουμε την άποψή μας ότι η πώληση του 100% της Telekom Romania Mobile είναι θετικός καταλύτης για τη μετοχή και διατηρούμε την σύσταση Αγορά και την Τιμή Στόχο στα EUR 15,00/μετοχή.

Μότορ Οйл επισκόπηση αποτελεσμάτων 3ου τριμήνου 2023 | Άλλο ένα εξαιρετικά ισχυρό τρίμηνο λόγω ευνοϊκού περιβάλλοντος διύλισης

Η Μότορ Οйл ανακοίνωσε για το 3ο τρίμηνο του 2023 «προσαρμοσμένο» EBITDA ύψους EUR 538εκ. (-5% σε ετήσια βάση, +17% έναντι της μέσης εκτίμησης των αναλυτών-consensus, +26% έναντι της δικής μας εκτίμησης) και «προσαρμοσμένα» καθαρά κέρδη ύψους EUR 375εκ. (-8% σε ετήσια βάση, +33% έναντι του consensus, +26% έναντι της δικής μας εκτίμησης). Καταγράφοντας κέρδη από τα αποθέματα ύψους EUR 85εκ. το 3ο τρίμηνο του 2023 σε σύγκριση με ζημιές EUR 110εκ. το 3ο τρίμηνο 2022, η εταιρεία ανακοίνωσε ΔΠΧΑ EBITDA της τάξης των EUR 623εκ. έναντι EUR 459εκ. το 3ο τρίμηνο 2022 και ΔΠΧΑ καθαρά κέρδη EUR 441εκ. έναντι καθαρών κερδών EUR 321εκ. το 3ο τρίμηνο 2022. Η διοίκηση θα πραγματοποιήσει τηλεδιάσκεψη σήμερα στις 17:30 τοπική ώρα (για συμμετοχή από Ελλάδα: +30 211 180 2000).

Ανασκόπηση αποτελεσμάτων ΟΠΑΠ 3Q23: με αρνητικό αντίκτυπο από έκτακτα γεγονότα

Ο ΟΠΑΠ δημοσίευσε τα αποτελέσματά του 3ου τριμήνου 2023, σε γενικές γραμμές σύμφωνα με τις εκτιμήσεις μας. Συγκεκριμένα, τα έσοδα ανήλθαν σε 481,1 εκατ. ευρώ (ελαφρώς χαμηλότερα από την Optima, -3,76% σε ετήσια βάση), τα επαναλαμβανόμενα EBITDA ανήλθαν σε 172,2 εκατ. ευρώ (ελαφρώς υψηλότερα από την πρόβλεψή μας, -12,9% σε ετήσια βάση) και τα καθαρά κέρδη σε 83,3 ευρώ (χαμηλότερα από την πρόβλεψή μας, -29,8% σε ετήσια βάση). Τα τελικά αποτελέσματα του ΟΠΑΠ επηρεάστηκαν από την πρόβλεψη για δικαστικές διαφορές ύψους 24,8 εκατ. ευρώ μετά το πρόστιμο που επέβαλε η Ελληνική Επιτροπή Ανταγωνισμού. Η εταιρεία θα πραγματοποιήσει τηλεδιάσκεψη σήμερα στις 16:00 ώρα Ελλάδος (για συμμετοχή από Ελλάδα: +30 211 180 2000).

Η Coca Cola HBC ξεκίνησε πρόγραμμα επαναγοράς μετοχών

Η Coca Cola HBC ανακοίνωσε πρόγραμμα επαναγοράς μετοχών ύψους έως 400 εκατ. ευρώ ή έως 18,0 εκατ. ιδίων μετοχών. Το πρόγραμμα ξεκίνησε χθες και θα λήξει έως τις 31 Δεκεμβρίου 2025. Το ποσό που θα διατεθεί για την επαναγορά, το οποίο θα είναι στην πλήρη διακριτική ευχέρεια της CCH, λαμβάνει υπόψη τις προτεραιότητες του Ομίλου για την κατανομή του κεφαλαίου και επιτρέπει στην CCH να συνεχίσει να λειτουργεί εντός του εύρους στόχου 1,5 έως 2,0x για το καθαρό χρέος προς συγκρίσιμο προσαρμοσμένο EBITDA, διατηρώντας παράλληλα την οικονομική ευελιξία να ανταποκριθεί στις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς, αν χρειαστεί. Οι αγορές μετοχών θα πραγματοποιηθούν στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου, στο BATS Chi-X Europe και στο Aquis Stock Exchange Limited. Η διοίκηση επανέλαβε ότι στοχεύει σε διανομή μερίσματος 40%-50% και CapEx που θα αναλογεί στο 6,5%-7,5% των πωλήσεων ετησίως, καθώς και την εστίασή της σε στρατηγικές εξαγορές και συγχωνεύσεις και πρόσθετες επιστροφές κεφαλαίου.

ΕλβαλΧαλκόρ αποτελέσματα 9μηνου 2023

Η ΕλβαλΧαλκόρ ανακοίνωσε έσοδα 9μηνου 2023 ύψους 2.554 εκατ. ευρώ, μειωμένα κατά 11,2% σε ετήσια βάση, EBITDA 144,8 εκατ. ευρώ έναντι 294,7 εκατ. ευρώ στο 9μηνο 2022 και καθαρά κέρδη μετά από δικαιώματα μειοψηφίας 33,4 εκατ. ευρώ έναντι 162,8 εκατ. ευρώ στο 9μηνο 2022. Προσαρμοσμένο για τα αποθέματα, το EBITDA διαμορφώθηκε σε 189,7 εκατ. ευρώ, μειωμένο κατά 17,8% σε ετήσια βάση. Ο όγκος πωλήσεων μειώθηκε κατά 4,5% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της πτώσης κατά 10% σε ετήσια βάση στον τομέα του χαλκού και σε μικρότερο βαθμό λόγω της πτώσης κατά 1,0% στον όγκο πωλήσεων αλουμινίου. Ο καθαρός δανεισμός του ομίλου (συμπεριλαμβανομένης της χρηματοδοτικής μίσθωσης) διαμορφώθηκε σε 862 εκατ. ευρώ, μειωμένος κατά 226 εκατ. ευρώ σε ετήσια βάση και κατά 93 εκατ. ευρώ σε ετήσια βάση, καθώς οι λειτουργικές ταμειακές ροές ύψους 186 εκατ. ευρώ υπεραντιστάθμισαν τις επενδύσεις ύψους 68 ευρώ. Όσον αφορά τις προοπτικές για το 2023, παρά την άνοδο των επιτοκίων και του πληθωρισμού στην οικονομική δραστηριότητα, η ΕλβαλΧαλκόρ είναι σε καλή θέση να αξιοποιήσει το διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο προϊόντων της, καθώς και την αυξημένη παραγωγική της δυναμικότητα, εστιάζοντας σε τομείς και προϊόντα με ισχυρές προοπτικές ανάπτυξης που καθοδηγούνται από τις μεγάλες της κυκλικής οικονομίας, της ενεργειακής μετάβασης και της βιωσιμότητας. Η εταιρεία θα πραγματοποιήσει σήμερα τηλεδιάσκεψη.

Αποτελέσματα 9μηνου 2023 της Fournalis

Η Fournalis Holdings ανακοίνωσε πωλήσεις ύψους 389,6 εκατ. ευρώ για το 9μηνο του 2023 (+10,5% σε ετήσια βάση), συγκρίσιμα EBITDA 31,5 εκατ. ευρώ (έναντι 29,1 εκατ. ευρώ στο 9μηνο του 22) και καθαρά κέρδη 5,2 εκατ. ευρώ έναντι 9,1 εκατ. ευρώ πριν από ένα χρόνο. Ο Καθαρός Δανεισμός του Ομίλου Fournalis στις 30/09/2022 ήταν 94,4 εκατ. ευρώ (με επιπλέον 126,1 εκατ. ευρώ να σχετίζονται με την Trade Estates), μειωμένος κατά 8 εκατ. ευρώ σε ετήσια βάση, λόγω των χαμηλών επενδύσεων ύψους 9,4 εκατ. ευρώ προς τη δραστηριότητα λιανικής (και των πρόσθετων επενδύσεων ύψους 20,7 εκατ. ευρώ για την Trade Estates).

EPSILON NET αποτελέσματα 9μηνου 2023

Τα έσοδα του Ομίλου ανήλθαν σε EUR 59,5εκ. (+30% σε ετήσια βάση) και τα κέρδη προ φόρων του Ομίλου ανήλθαν στα EUR 15,7εκ. (+172% σε ετήσια βάση), συμπεριλαμβανομένου χρηματοοικονομικού εσόδου αξίας EUR 2,03εκ. από την πώληση του 40% της SingularLogic. Τα καθαρά ταμειακά διαθέσιμα ήταν EUR 5,3εκ., χωρίς να έχει συμπεριληφθεί ποσό EUR 3,15εκ., που έχει επενδυθεί σε τίτλους σταθερής απόδοσης. Τα οικονομικά στοιχεία 9μηνου 2023 περιλαμβάνουν την εφαρμογή της λογιστικής αποτύπωσης με βάση τη μέθοδο της «εύλογης αξίας» για τα Stock Options του IFRS 2, με την επίπτωση να ανέρχεται σε EUR 1,6εκ. ενώ στα αντίστοιχα μεγέθη του Ομίλου για το 4ο τρίμηνο του 2023 θα είναι EUR 0,29εκ. (συνολικά για το 2023 θα ανέλθει σε EUR 1,91εκ.) και για το 1ο εξάμηνο του 2024 θα είναι EUR 0,39εκ., για τις επόμενες διαχειριστικές χρήσεις μετά το 2024 δεν υπάρχει περαιτέρω επίπτωση. Η διοίκηση επανέλαβε τον στόχο για έσοδα EUR 150εκ. και περιθώριο EBITDA άνω του 30% το 2025.

Αποκοπή μερίσματος της Jumbo αύριο

Οι μετοχές της Jumbo θα διαπραγματεύονται αύριο χωρίς το δικαίωμα στο μέρισμα EUR 1,47/μετοχή (μερισματική απόδοση: 5,7%).

Η ΑΒΑΞ ξεκινά την κατασκευή 3 μεγάλων έργων προϋπολογισμού EUR 1,5δισ. (δημοσιεύματα)

Σύμφωνα με το Capital.gr, η ΑΒΑΞ ξεκίνησε την εκτέλεση τριών μεγάλων κατασκευαστικών συμβάσεων, και συγκεκριμένα των τριών νοσοκομείων από το Ίδρυμα Νιάρχος με προϋπολογισμό EUR 443εκ., του αυτοκινητόδρομου Μπράλου-Άμφισσας αξίας EUR 285εκ. και μιας μονάδας CCGT ισχύος 1.750MW στη Ρουμανία ύψους EUR 673,5εκ.

Ημερολόγιο Προσεχών Γεγονότων

Μακροοικονομικά

28/11/23 | Οικοδομική δραστηριότητα ΑΥΓ

29/11/23 | Δείκτης Οικονομικού Κλίματος NOE

30/11/23 | Ποσοστό Ανεργίας ΟΚΤ, Δείκτης Τιμών Παραγωγού στη Βιομηχανία ΟΚΤ & Δείκτης Κύκλου Εργασιών στο Λιανικό Εμπόριο ΣΕΠ

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

Ανακοίνωση αποτελεσμάτων (3ο τρίμηνο/9μηνο 2023)

22/11/23 | LAMDA Development, Quest Συμμετοχών

23/11/23 | ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, ΚΡΙ-ΚΡΙ

24/11/23 | Intralot

Έκτακτες/Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις

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)

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

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

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

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.