

Σχόλιο Αγοράς

Το ΧΑ έκλεισε σε αρνητικό έδαφος χθες μετά από τρεις συνεχόμενες θετικές συνεδριάσεις, υποαποδίδοντας σε σχέση με τα Ευρωπαϊκά Χρηματιστήρια. Πιο αναλυτικά, ο Γενικός Δείκτης υποχώρησε κατά 0,15% στις 1.480,23 μονάδες (FTSE Large Cap: -0,28%, FTSE Mid Cap: +0,23% Τραπεζικός Δείκτης: -0,30%) και η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα EUR 80,4εκ., χαμηλότερα συγκριτικά με τα EUR 96,4εκ. την Δευτέρα. Αναμένουμε το ΧΑ να ακολουθήσει τις Ευρωπαϊκές αγορές σήμερα, με κάποια ήττα αποκόμιση κερδών.

Σημερινοί τίτλοι νέων

- Την επόμενη εβδομάδα η κυβέρνηση θα αποφασίσει για τη φορολόγηση των παραγωγών ηλεκτρικής ενέργειας (Τύπος)
- Η Eurobank Holdings θα διαπραγματεύεται αύριο χωρίς το δικαίωμα μερίσματος
- Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών-Ετήσια Γενική συνέλευση σήμερα
- Εθνική Τράπεζα Ελλάδος-Ετήσια Γενική Συνέλευση αύριο
- METLEN Προεπισκόπηση 2ου τριμήνου 2024ε: Καλή επίδοση σε ένα εποχικά αδύναμο τρίμηνο. Σε τροχιά επίτευξης του ετήσιου στόχου EBITDA ύψους EUR 1,1δισ.
- Η METLEN πούλησε ένα από τα χαρτοφυλάκια φωτοβολταϊκών της στο Ηνωμένο Βασίλειο στην Schroders Greencoat (Τύπος)
- Aegean Airlines - Διαβάθμιση Πιστοληπτικής Ικανότητας
- Η Ideal Holdings θα εξετάσει την εισαγωγή του τομέα Πληροφορικής στο ΧΑ

Τίτλοι κλαδικών νέων

Την επόμενη εβδομάδα η κυβέρνηση θα αποφασίσει για τη φορολόγηση των παραγωγών ηλεκτρικής ενέργειας (Τύπος)

Σύμφωνα με το Euro2day, στα τέλη Ιουλίου η κυβέρνηση θα αποφασίσει για τη φορολόγηση των υπερκερδών ώστε να διατηρηθεί το κόστος στα EUR 0,15 ανά KWh. Σύμφωνα με το ίδιο δημοσίευμα, το συνολικό ποσό που θα εισπραχθεί είναι περίπου EUR 50-80εκ. για την περίοδο Ιουλίου-Αυγούστου.

Τίτλοι εταιρικών νέων

Η Eurobank Holdings θα διαπραγματεύεται αύριο χωρίς το δικαίωμα μερίσματος

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων ενέκρινε χθες την διανομή μερίσματος EUR 0,09333045 ανά μετοχή (μερισματική απόδοση: 4,2%) όπως επίσης και την ακύρωση 52.080.673 ιδίων μετοχών που αποκτήθηκαν από το ΤΧΣ. Αναμένουμε ότι η θετική επίδραση στα κέρδη ανά μετοχή είναι πολύ μικρή στο 1,4% και η συνολική απόδοση των μετόχων είναι 5,6%. Η μετοχή θα διαπραγματεύεται χωρίς το δικαίωμα μερίσματος αύριο και η πληρωμή θα αρχίσει στις 31 Ιουλίου.

Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών-Ετήσια Γενική συνέλευση σήμερα

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση της Alpha λαμβάνει χώρα σήμερα στις 10:00 ώρα Ελλάδος/8:00 ώρα Λονδίνου. Οι μέτοχοι θα εγκρίνουν μεταξύ άλλων την διανομή μερίσματος ύψους EUR 0,026 ανά μετοχή (μερισματική απόδοση: 1,5%, ημερομηνία αποκοπής: 26 Ιουλίου) όπως επίσης και το πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών ύψους EUR 61,0εκ. Σε άλλα νέα, η Alpha ανακοίνωσε τον διορισμό του κ. Λάζαρου Παπαγαρυφάλλου,

ως Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο του Ομίλου καθώς και τον διορισμό του κ. Βασιλείου Κοσμά ως Οικονομικού Διευθυντή. Διατηρούμε την σύσταση Αγορά και την Τιμή Στόχο των EUR 2,10/μετοχή.

Εθνική Τράπεζα Ελλάδος-Ετήσια Γενική Συνέλευση αύριο

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδας θα πραγματοποιηθεί αύριο στις 11:00 ώρα Ελλάδος/09:00 ώρα Λονδίνου. Οι μέτοχοι θα εγκρίνουν μεταξύ άλλων την διανομή μερίσματος ύψους EUR 0,36 ανά μετοχή (μερισματική απόδοση: 4,3%, ημερομηνία αποκοπής: Δευτέρα 29 Ιουλίου), όπως επίσης και την αύξηση του κόστους του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών κατά EUR 10,0εκ. στα EUR 40,0εκ. Υπενθυμίζουμε ότι το πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών αφορά έως 13.270.727 μετοχές (1.5% των συνολικών μετοχών) που θα αποκτηθούν μέχρι τις 28 Ιουλίου 2025. Η μέγιστη τιμή έχει οριστεί στα EUR 15,00 ανά μετοχή και η ελάχιστη στο EUR 1,00 ανά μετοχή. Υπενθυμίζουμε ότι η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδας ανακοίνωσε στις 27 Ιουνίου ότι κατέχει 3.274.930 ίδιες μετοχές ή το 0.36% των συνολικών μετοχών. Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδας είναι μια από τις κορυφαίες επιλογές μας με Τιμή Στόχο στα EUR 10,84 ανά μετοχή.

METLEN (Μυτιληναίος) | ΑΓΟΡΑ | Τρέχουσα Τιμή: EUR 36,40 | Τιμή Στόχος: EUR 49,00

Προεπισκόπηση 2ου τριμήνου 2024ε: Καλή επίδοση σε ένα εποχικά αδύναμο τρίμηνο. Σε τροχιά επίτευξης του ετήσιου στόχου EBITDA ύψους EUR 1,1δισ.

Προεπισκόπηση αποτελεσμάτων 2ου τριμήνου 2024ε | Η METLEN (Μυτιληναίος) προγραμματίζει να ανακοινώσει τα αποτελέσματα του 2ου τριμήνου/1ου εξαμήνου 2024ε αύριο πριν από το άνοιγμα της αγοράς, με την τηλεδιάσκεψη να έχει προγραμματιστεί αργότερα την ίδια ημέρα (17.30 ώρα Ελλάδος, Συμμετοχή από Ελλάδα: +30 211 180 2000 ή +30 210 94 60 800). Πιο αναλυτικά, αναμένουμε η περαιτέρω βελτίωση του τομέα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, η αυξημένη θερμική παραγωγή και η ισχυρότερη συνεισφορά από τον τομέα της Μεταλλουργίας (με στήριξη από την αποδοτικότητα του κόστους) να υπεραντισταθμίσουν την πιο αδύναμη συνεισφορά της εμπορίας και προμήθειας LNG (λόγω δύσκολης βάσης σύγκρισης και των χαμηλότερων τιμών του συμβολαίου φυσικού αερίου TTF σε ετήσια βάση). Κατά συνέπεια, εκτιμούμε τα έσοδα του ομίλου στα EUR 1.248εκ., αυξημένα κατά 7,8% σε ετήσια βάση, το EBITDA ομίλου στα EUR 204εκ., μειωμένα κατά 4,2% σε ετήσια βάση, με την αναλογία των τομέων Μετάλλων/Ενέργειας στα EUR 131/72εκ., και λαμβάνοντας υπόψη αποσβέσεις EUR 34εκ., χρηματοοικονομικά έξοδα EUR 31εκ. και τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή 22%, προβλέπουμε καθαρά κέρδη EUR 109εκ. (μειωμένα κατά 23,8% σε ετήσια βάση). Για το 1ο εξάμηνο 2024ε, προβλέπουμε έσοδα ομίλου στα EUR 2,39δισ., μειωμένα κατά 5% σε ετήσια βάση και EBITDA στα EUR 456εκ. (αυξημένα κατά 4,1% σε ετήσια βάση), με περισσότερα από τα 2/3 να προέρχονται από τον τομέα της Ενέργειας. Προχωρώντας πιο κάτω στην κατάσταση αποτελεσμάτων, λαμβάνοντας υπόψη τις αποσβέσεις ύψους EUR 64εκ., καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα EUR 56εκ. και πραγματικό φορολογικό συντελεστή 23%, προβλέπουμε καθαρά κέρδη ύψους EUR 267εκ., (στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση).

METLEN Προεπισκόπηση αποτελεσμάτων 2ου τριμήνου/1ου εξαμήνου 2024ε

€ εκ.	τριμ. 202	τριμ. 2024ε	Ετήσια μεταβολή	εξαμ. 202ε	εξαμ. 2024ε	Ετήσια μεταβολή
Έσοδα Ομίλου	1,158	1,248	7.8%	2,516	2,391	-5.0%
EITDA Ενέργειας	153	131	-14.4%	303	315	4.0%
EITDA Μεταλλουργίας	62	72	16.1%	136	142	4.4%
Παρασκευές/Παραχωρήσεις	2	6	>100%	7	7	0.0%
EITDA Ομίλου	213	204	-4.2%	438	456	4.1%
Καθαρά κέρδη	143	109	-23.8%	268	267	-0.4%

Πηγή: Optima bank Τμήμα Ανάλυσης, METLEN (Μυτιληναίος)

Η METLEN πούλησε ένα από τα χαρτοφυλάκια φωτοβολταϊκών της στο Ηνωμένο Βασίλειο στην Schroders Greencoat (Τύπος)

Σύμφωνα με το Euro2day, η Metlen πούλησε ένα χαρτοφυλάκιο φωτοβολταϊκών έργων συνολικής ισχύος 110MW. Το χαρτοφυλάκιο αποτελείται από τρία διαφορετικά φωτοβολταϊκά πάρκα που βρίσκονται στο Gorse

Lane του Lincolnshire, στο Defford του Worcestershire και στο Watnall του Nottinghamshire. Επίσης, τον Οκτώβριο του 2023 η Metlen ανακοίνωσε την υπογραφή σύμβασης για την κατασκευή του Vleve Hill, ενός φωτοβολταϊκού πάρκου συνολικής ισχύος 373MW, το οποίο είναι το μεγαλύτερο ηλιακό έργο στο Ηνωμένο Βασίλειο και αναμένεται να ολοκληρωθεί στις αρχές του 2025.

Aegean Airlines - Διαβάθμιση Πιστοληπτικής Ικανότητας

Η Aegean Airlines ενημέρωσε, βάσει των υποχρεώσεων του από 28.02.2019 Κοινού Ομολογιακού Δανείου, ότι η εταιρεία ICAP CRIF, στο πλαίσιο της τακτικής επαναξιολόγησης της Εταιρείας, διατήρησε τη διαβάθμιση AA (κατηγορία χαμηλού πιστωτικού κινδύνου) όσον αφορά την πιστοληπτική της ικανότητα.

Η Ideal Holdings θα εξετάσει την εισαγωγή του τομέα Πληροφορικής στο ΧΑ

Ο πρόεδρος της Ideal Holdings δήλωσε ότι το Διοικητικό Συμβούλιο θα εξετάσει την εισαγωγή του τομέα Πληροφορικής στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Υπενθυμίζεται ότι το χαρτοφυλάκιο Πληροφορικής του ομίλου αποτελείται από τις Byte, Adacom, Ideal Electronics και Bluestream Solutions. Η διοίκηση εκτιμά ότι τα έσοδα του ομίλου από την πληροφορική θα υπερβούν τα EUR 130,0εκ. (>35% σε ετήσια βάση) και EBITDA EUR 17,0εκ. (+37% σε ετήσια βάση) το 2024. Είμαστε θετικοί για τη μετοχή.

Ημερολόγιο Προσεχών Γεγονότων

Μακροοικονομικά

26/07/24 | Οικοδομική Δραστηριότητα ΑΠΡ

30/07/24 | Δείκτης Τιμών Παραγωγού στη Βιομηχανία IOYN & Δείκτης Οικονομικού Κλίματος IOYΛ

Ανακοίνωση αποτελεσμάτων (2ο τρίμηνο/6μηνο 2024)

25/07/24 | Metlen (Flash Note)

29/07/24 | Ελληνικά Χρηματιστήρια

30/07/24 | Entersoft (trading update), MIG

31/07/24 | Πειραιώς Financial Holdings, Eurobank Holdings, Titan Cement

01/08/24 | Optima bank, Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος

02/08/24 | Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών

06/08/24 | ΔΕΗ

07/08/24 | ΟΤΕ, Coca-Cola HBC

09/08/24 | BriQ Properties, Intercontinental International

29/08/24 | HELLENIQ ENERGY, Austriacard Holdings

02/09/24 | Σαράντης

03/09/24 | ΟΠΑΠ, Trade Estates

04/09/24 | Ideal Holdings, QUEST Holdings

10/09/24 | Φουρλής, Διεθνές Αεροδρόμιο Αθηνών

11/09/24 | ΕλβαλΧαλκόρ

12/09/24 | Alpha Trust Ανδρομέδα

17/09/24 | Noval Property

18/09/24 | Cenergy Holdings

19/09/24 | Βιοχάλκο, Attica Bank, Alpha Real Estate, Lavipharm

Έκτακτες/Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις

24/07/24 | Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (ΤΓΣ)

25/07/24 | Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (ΤΓΣ)

26/07/24 | Εβροφάρμα (ΤΓΣ), Unibios (ΤΓΣ)

31/07/24 | Alpha Real Estate (ΤΓΣ), Yalco (ΤΓΣ)
02/08/24 | Ιατρικό Αθηνών (ΕΓΣ)
05/08/24 | Mediterra (ΕΓΣ)
12/08/24 | Μπλε Κέδρος (ΤΓΣ)
20/08/24 | ΕΥΑΘ (ΤΓΣ)
04/09/24 | ΕΛΒΕ (ΤΓΣ)
06/09/24 | Δομική Κρήτης (ΤΓΣ)
10/09/24 | Epsilon Net (ΤΓΣ)

Αποκοπή μερίσματος

25/07/24 | Eurobank Holdings (EUR 0,0933)
26/07/24 | Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (EUR 0,026)
29/07/24 | Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (EUR 0,36), ΟΛΠ (EUR 1,34), ΑΒΑΞ (EUR 0,03)
01/08/24 | Πλαστικά Κρήτης (EUR 0,5001157168)
05/08/24 | Alpha Real Estate (EUR 0,26)
19/08/24 | Μπλε Κέδρος
22/08/24 | ΚΡΙ-ΚΡΙ (EUR 0,35)
27/08/24 | ΕΥΑΘ
29/08/24 | Real Consulting (EUR 0,04)
09/09/24 | ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών (EUR 0,058)
12/09/24 | Εβροφάρμα
17/09/24 | Epsilon Net

Αποκοπή δικαιώματος επιστροφής κεφαλαίου

25/07/24 | Ideal Holdings (EUR 0,20)
26/08/24 | Βιοκαρπέντ (EUR 0,02)
28/08/24 | ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (EUR 0,25)
12/09/24 | Unibios

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.