

ΣΧΟΛΙΟ ΑΓΟΡΑΣ

Το ΧΑ κινήθηκε πτωτικά χθες, σε σχέση με τα Ευρωπαϊκά Χρηματιστήρια. Πιο συγκεκριμένα, ο Γενικός Δείκτης έπεσε κατά 0,95% κλείνοντας στις 1.185,24 μονάδες (FTSE Large Cap: -0,96%, FTSE Mid Cap: -0,40%, Δείκτης Τραπεζών: +1,75%) και η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα EUR 76,8εκ., χαμηλότερα σε σχέση με τα EUR 113,4εκ. την Τρίτη. Αναμένουμε ότι το Χρηματιστήριο Αθηνών θα κινηθεί παράλληλα με τα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια σήμερα- συνεδρίαση της ΕΚΤ, Μυτιληναίος και η ΔΕΗ θα είναι στο επίκεντρο.

Σημερινοί τίτλοι νέων

- Αύξηση της απόδοσης του 6μηνου T-bill
- Ο Πρόεδρος της ΕΚΤ για τον ελληνικό τραπεζικό τομέα
- Η μηνιαία καθαρή ροή της συνολικής χρηματοδότησης προς τον ιδιωτικό τομέα ήταν θετική τον Σεπτέμβριο
- Οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα επιτάχυναν περαιτέρω τον ρυθμό τους τον Σεπτέμβριο
- Η ΔΕΗ ολοκληρώνει την εξαγορά της ENEL Ρουμανίας και θα πραγματοποιήσει ημερίδα για τους επενδυτές στις 23 Ιανουαρίου
- Η Τράπεζα Πειραιώς διέθεσε την Piraeus Direct Solutions στη Mellon Technologies

ΤΙΤΛΟΙ ΝΕΩΝ

Μακροοικονομικά νέα

Αύξηση της απόδοσης του 6μηνου T-bill

Το Ελληνικό Δημόσιο άντλησε χθες 812,5 εκατ. ευρώ από την έκδοση εντόκων γραμματίων 26 εβδομάδων. Αναλυτικότερα, το συνολικό ποσό που δημοπρατήθηκε ήταν 625 εκατ. ευρώ, ενώ οι συνολικές προσφορές ανήλθαν σε 1.287 ευρώ (δείκτης κάλυψης 1,76x έναντι 2,06x τον Ιούλιο) για επιτόκιο 3,92% (έναντι 3,90% στην προηγούμενη δημοπρασία).

Ο Πρόεδρος της ΕΚΤ για τον ελληνικό τραπεζικό τομέα

Ο πρόεδρος της ΕΚΤ δήλωσε χθες στην κρατική τηλεόραση ότι η προσφορά της Unicredit για την απόκτηση ποσοστού 9,0% στην Alpha Services and Holdings είναι ένα σαφές σημάδι εμπιστοσύνης και ενδεχομένως να υπάρξουν και άλλα μετά από αυτό, καθώς ο ελληνικός τραπεζικός τομέας έχει μετασηματιστεί με την πάροδο του χρόνου και σίγουρα θα πρέπει να ενδιαφέρει τους επενδυτές να επιστρέψουν στην Ελλάδα.

Κλαδικά νέα

Η μηνιαία καθαρή ροή της συνολικής χρηματοδότησης προς τον ιδιωτικό τομέα ήταν θετική τον Σεπτέμβριο

Σύμφωνα με την Τράπεζα της Ελλάδος, η συνολική χρηματοδότηση της εγχώριας οικονομίας (συμπεριλαμβανομένης της γενικής κυβέρνησης) ανήλθε στα EUR 188,2δισ. περίπου τον Σεπτέμβριο 2023 (+2,3% σε ετήσια βάση, θετική μηνιαία καθαρή ροή κατά EUR 3,17δισ.). Όσον αφορά τον ιδιωτικό τομέα τα δάνεια ανήλθαν στα EUR 113,6δισ. περίπου (+2,1% σε ετήσια βάση, θετική μηνιαία καθαρή ροή κατά EUR 2,14δισ.). Θετικά τα νέα για τις ελληνικές τράπεζες.

Οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα επιτάχυναν περαιτέρω τον ρυθμό τους τον Σεπτέμβριο

Η Τράπεζα της Ελλάδος ανακοίνωσε ότι οι καταθέσεις του τραπεζικού συστήματος ανήλθαν στα EUR 199,4δισ. περίπου (+2,5% σε ετήσια βάση, θετική μηνιαία καθαρή ροή κατά EUR 919,4εκ.) τον Σεπτέμβριο του 2023 και οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα έφτασαν τα EUR 191,7δισ. (+3,4% σε ετήσια βάση, θετική μηνιαία καθαρή ροή κατά EUR 2,23δισ.). Οι προθεσμιακές καταθέσεις επιβράδυναν τον ρυθμό τους σημειώνοντας αύξηση κατά EUR 302,8εκ. σε μηνιαία βάση από αύξηση EUR 639,9εκ. τον Αύγουστο και διαμορφώθηκαν στα EUR 35,7δισ. περίπου, αντιπροσωπεύοντας το 18,6% των καταθέσεων του ιδιωτικού τομέα. Η ρευστότητα του συστήματος παραμένει επαρκής, με τον δείκτη χορηγήσεις προς καταθέσεις στο 59,3% από 59,1% τον Αύγουστο του 2023 και η διαφορά μεταξύ καταθέσεων και καθαρών δανείων διευρύνθηκε περαιτέρω στα EUR 78,1δισ. από EUR 77,4δισ. τον Αύγουστο. Θετικά τα νέα για τις ελληνικές τράπεζες.

Εταιρικά νέα

Η διασύνδεση της GERGY περιλαμβάνεται στα έργα PMI της ΕΕ

Σύμφωνα με το Energypress.gr, η διασύνδεση GREGY (Ελλάδα-Αίγυπτος) συμπεριλήφθηκε τελικά στα έργα PMI της ΕΕ, μαζί με το έργο άντλησης & αποθήκευσης της ΤΕΡΝΑ Ενεργειακή στην Αμφιλοχία, το έργο αποθήκευσης της Πτολεμαΐδας από την Eunice και το έργο EuroAsia Interconnector.

Η Motor Oil δήλωσε ενδιάμεση μερισματική απόδοση ύψους 0,40 ευρώ

Η Motor Oil ανακοίνωσε χθες προμέρισμα 0,40 ευρώ ανα μετοχή για τη χρήση 23 (ex-date: 15/12, DY: 1,8%)

Τα αποτελέσματα 9Μ2023 της Μυτιληναίος ξεπέρασαν τις προσδοκίες

Η Μυτιληναίος ανακοίνωσε την υψηλότερη τριμηνιαία επίδοση κερδοφορίας στην ιστορία της για το 3ο τρίμηνο του 23, ξεπερνώντας τις εκτιμήσεις μας, με κινητήρια δύναμη τον τομέα της Ενέργειας, παρά τις σημαντικά χαμηλότερες τιμές ενέργειας και μετάλλων. Αναλυτικότερα, τα έσοδα του ομίλου διαμορφώθηκαν στα 1.572 εκατ. ευρώ, μειωμένα κατά 35% σε ετήσια βάση (σε σκληρά συγκριτικά μεγέθη), τα EBITDA του ομίλου στα 285 εκατ. ευρώ, αυξημένα κατά 18,8% σε ετήσια βάση (10% πάνω από την πρόβλεψή μας) σε ένα split 229/57 εκατ. ευρώ Ενέργειας/Μετάλλων, και τα καθαρά κέρδη στα 194 εκατ. ευρώ (αυξημένα κατά 17% σε ετήσια βάση), ξεπερνώντας την πρόβλεψή μας κατά 17,6%. Σε όρους 9Μ23e, τα έσοδα του ομίλου ανήλθαν σε 4,1 δισ. ευρώ, μειωμένα κατά 18% σε ετήσια βάση, EBITDA στα 723 εκατ. ευρώ (αυξημένα κατά 35,6% σε ετήσια βάση), με περισσότερα από τα 2/3 να προέρχονται από τον τομέα της Ενέργειας και καθαρά κέρδη 462 εκατ. ευρώ, (υψηλότερα κατά 48% σε ετήσια βάση). Σε μια πρώτη εκτίμηση των αποτελεσμάτων, και δεδομένου ότι αναμένουμε περαιτέρω άνοδο των επιδόσεων της Μ Ανανεώσιμες το 4ο τρίμηνο του 23, αναμένουμε ότι η Μυτιληναίος θα υπερβεί κατά πολύ τον στόχο του 1 δισ. ευρώ EBITDA το 2023e.

PPC || ΑΓΟΡΑ | Τωρινή τιμή: EUR 9,24 | Τιμή στόχος: 12,20

Η ΔΕΗ ολοκληρώνει την εξαγορά της ENEL Ρουμανίας και θα πραγματοποιήσει ημερίδα για τους επενδυτές στις 23 Ιανουαρίου

Γεγονότα: Η ΔΕΗ ανακοίνωσε επίσημα την ολοκλήρωση της εξαγοράς της ENEL Ρουμανίας και των θυγατρικών της με συνολική αξία 1,9 δισ. ευρώ, εκ των οποίων 660 εκατ. ευρώ από το υφιστάμενο χρέος και τα υπόλοιπα 1,24 δισ. ευρώ θα καταβληθούν σε μετρητά. Η είδηση είναι θετική αλλά και αναμενόμενη. Η ΔΕΗ θα ανακοινώσει τα οικονομικά αποτελέσματα του 9μήνου 23 στις 9 Νοεμβρίου π.μ. και σχεδιάζει να διοργανώσει Ημέρα Κεφαλαιαγοράς στις 23 Ιανουαρίου 2024 στο Λονδίνο για να παρουσιάσει το επικαιροποιημένο στρατηγικό της σχέδιο.

ENEL Romania: Η ENEL Romania είναι ένας κορυφαίος ολοκληρωμένος παίκτης στη χώρα, με δραστηριότητες στη διανομή (RAB στα 1,1 δισ. ευρώ), την προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας (με 3,2 εκατ. πελάτες) και τις ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, με εγκατεστημένη ισχύ 535MW (499MW εκ των οποίων αιολική) και συνολικό αγωγό 5,4GW. Αναλυτικότερα, η ENEL λειτουργεί στη Ρουμανία 132.353 χλμ. δικτύου διανομής, διανέμοντας 16TWh ηλεκτρικής ενέργειας, ενώ το RAB αποτιμάται σε 1,15 δισ. ευρώ (ο πολλαπλασιαστής συναλλαγής ήταν με έκπτωση 12% για τον τομέα της διανομής έναντι πριμοδότησης 50% στην πώληση του 49% του HEDNO τον Οκτώβριο του 2021). Όσον αφορά τις

δραστηριότητες προμήθειας, η ENEL είναι ο μεγαλύτερος προμηθευτής στη Ρουμανία, παρέχοντας περίπου 11 TWh ετησίως σε περίπου 3 εκατ. πελάτες. Μετά από κρατική παρέμβαση στην αγορά ηλεκτρικής ενέργειας, οι προμηθευτές ηλεκτρικής ενέργειας στη Ρουμανία επιτρέπεται να έχουν ρυθμιζόμενο μικτό περιθώριο κέρδους 15 EUR/MWh (περίπου 165 εκατ. EUR μικτό περιθώριο κέρδους ετησίως). Η πώληση του τμήματος συμφωνήθηκε σε 65 ευρώ/πελάτη (έναντι 180 ευρώ/πελάτη για την εξαγορά της WATT & VOLT από τη Μυτιληναίος τον περασμένο Δεκέμβριο). Τέλος, όσον αφορά την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας, η ENEL διαθέτει δυναμικό ΑΠΕ 534MW στη Ρουμανία, 499MW εκ των οποίων αιολικά, με επιπλέον 314MW σε ώριμο στάδιο, καθώς επίσης και 5,1GW επιπλέον αγωγό. Σύμφωνα με τα μεγέθη της συναλλαγής, η επιχείρηση ΑΠΕ αποτιμήθηκε σε 5,5x το EBITDA της παραγωγής ΑΠΕ (με σημαντική έκπτωση σε σύγκριση με παρόμοιες συναλλαγές στην Ελλάδα), ή 1,1x EUR/MW.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία της συναλλαγής: το εφαρμοσμένο EV για την ENEL Ρουμανίας συμφωνήθηκε σε 1,9 δισ. ευρώ, που συνεπάγεται πολλαπλάσιο συναλλαγής ~6x σε όρους EV/EBITDA. Ο όμιλος ΔΕΗ θα αναλάβει το υφιστάμενο χρέος της ENEL Romania ύψους 640 εκατ. ευρώ περίπου, ενώ το υπόλοιπο ποσό των 1,26 δισ. ευρώ θα καταβληθεί σε μετρητά.

Η Τράπεζα Πειραιώς διέθεσε την Piraeus Direct Solutions στη Mellon Technologies

Η Πειραιώς Χρηματιστηριακή Συμμετοχών ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της Τράπεζα Πειραιώς ολοκλήρωσε την πώληση του 100% της Piraeus Direct Solutions στην Mellon Technologies, μέλος πολυεθνικού ομίλου παροχής τεχνολογικών λύσεων, υπηρεσιών contact center και outsourcing, έναντι τιμήματος 3,0 εκατ. ευρώ σε μετρητά, το οποίο βασίζεται κυρίως στο καθαρό ενεργητικό της εταιρείας και υπόκειται σε προσαρμογή για τυχόν μεταγενέστερες κινήσεις που έλαβαν χώρα μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συναλλαγής. Η συναλλαγή περιλαμβάνει επίσης την ανανέωση της σύμβασης εξυπηρέτησης που αφορά την παροχή από την PDS δραστηριοτήτων τηλεφωνικού κέντρου στον όμιλο Πειραιώς.

Η AlphaTrust Andromeda θα διαπραγματεύεται εκτός μερίσματος τη Δευτέρα

Η μετοχή αναμένεται να διαπραγματευτεί εκτός μερίσματος (DPS: 0,2092312255 ευρώ, απόδοση: 3,1%) τη Δευτέρα 30 Οκτωβρίου και η πληρωμή θα ξεκινήσει στις 24 Νοεμβρίου 2023.

Ημερολόγιο Προσεχών Γεγονότων

ΜΑΚΡΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ

27/10/23 | Οικοδομική Δραστηριότητα ΙΟΥΛ

30/10/23 | Δείκτης Τιμών Παραγωγού στη Βιομηχανία ΣΕΠ & Δείκτης Οικονομικού Κλίματος ΟΚΤ

31/10/23 | Δείκτης Κύκλου Εργασιών στο Λιανικό Εμπόριο ΑΥΓ

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (3ο ΤΡΙΜ. / 9ΜΗΝΟ 2023)

26/10/23 | Μυτιληναίος

31/10/23 | Coca Cola HBC

02/11/23 | ΔΕΗ, HELLENiQ ENERGY

03/11/23 | Alpha Holdings, Πειραιώς Financial Holdings

07/11/23 | Eurobank Holdings, Σαράντης

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

14/11/23 | Aegean Airlines, Austriacard Holdings

15/11/23 | IDEAL Holdings

20/11/23 | Ελληνικά Χρηματιστήρια, Premia Properties

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

22/11/23 | LAMDA Development, Quest Συμμετοχών

ΕΚΤΑΚΤΕΣ/ΤΑΚΤΙΚΕΣ ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ

31/10/23 | REDS (ΕΓΣ), ΚΛΜ (ΕΓΣ)

03/11/23 | Ευρωσύμβουλοι (ΕΓΣ)

17/11/23 | Trastor ΑΕΕΑΠ (ΕΓΣ)

ΑΠΟΚΟΠΗ ΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ

30/10/23 | Alpha Trust Ανδρομέδα ΑΕΕΧ (EUR 0,2092)

02/11/23 | ΟΠΑΠ (προμέρισμα EUR 1,00)

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

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

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

ΑΜΚ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ - ΙΝΤΡΑΛΟΤ

13/10/23-26/10/23 | Περίοδος άσκησης δικαιωμάτων

ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΑΡΧΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ (ΙΡΟ)

01/11/23-03/11/23 | Trade Estates ΑΕΕΑΠ

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.