

Σχόλιο Αγοράς

Το ΧΑ έκλεισε με άνοδο χθες για 4^η συνεχόμενη συνεδρίαση, σε αντιστοιχία με τα Ευρωπαϊκά Χρηματιστήρια. Πιο αναλυτικά, ο Γενικός Δείκτης ενισχύθηκε κατά 0,28% και έκλεισε στις 1.196,48 μονάδες (FTSE Large Cap: +0,00%, FTSE Mid Cap: +1,23%, Δείκτης Τραπεζών: -0,91%) και η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε χαμηλότερα στα EUR 57,9εκ. από EUR 81,0εκ. την Τρίτη. Αναμένουμε οι διεθνείς αγορές να στηρίξουν στο ΧΑ σήμερα, παρά την αποκοπή μερίσματος του ΟΠΑΠ, ενώ στο επίκεντρο της προσοχής αναμένεται να βρεθεί η Τέρνα Ενεργειακή σήμερα.

Σημερινοί τίτλοι νέων

- Δημοπρασία 3μηνων εντόκων γραμματίων πραγματοποιήθηκε χθες
- Ο ελληνικός δείκτης PMI βελτιώθηκε ελαφρώς τον Οκτώβριο
- Οι συστημικές τράπεζες υπέγραψαν δεσμευτική συμφωνία για τη Συναλλαγή Solar
- Κοινή υπουργική απόφαση οριστικοποιεί τον τύπο βάσει του οποίου θα φορολογούνται τα υπερκέρδη των προμηθευτών ηλεκτρικής ενέργειας (Τύπος)
- Η Unicredit θα υποβάλει υψηλότερη προσφορά για την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών - Τύπος
- Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών ανακοίνωση αποτελεσμάτων 3ου τριμήνου 2023 αύριο στις 08:00 ώρα Ελλάδος
- Πειραιώς Financial Holdings ανακοίνωση αποτελεσμάτων 3ου τριμήνου 2023 αύριο στις 09:00 ώρα Ελλάδος
- HELLENiQ ENERGY Προεπισκόπηση 3ου τριμήνου 2023 | Ισχυρό τρίμηνο λόγω ευνοϊκού περιβάλλοντος διύλισης, θετικές προοπτικές για το 4ο τρίμηνο
- Η ΔΕΗ ολοκληρώνει την τριετή υποχρέωση για την πώληση μέρους της λιγνιτικής ηλεκτροπαραγωγής της.
- Αποκοπή δικαιώματος στο προμέρισμα του ΟΠΑΠ σήμερα
- Τέρνα Ενεργειακή αποτελέσματα 3ου τριμήνου 2023

Τίτλοι μακροοικονομικών νέων

Δημοπρασία 3μηνων εντόκων γραμματίων πραγματοποιήθηκε χθες

Το Ελληνικό Δημόσιο άντλησε EUR 812,5εκ. στη χθεσινή δημοπρασία εντόκων γραμματίων 13 εβδομάδων που πραγματοποίησε ο ΟΔΔΗΧ. Πιο αναλυτικά, το συνολικό δημοπρατούμενο ποσό ήταν EUR 625εκ., ενώ οι συνολικές προσφορές που υποβλήθηκαν έφτασαν τα EUR 1.159εκ. (η έκδοση υπερκαλύφθηκε κατά 1,85 φορές έναντι 1,62 φορές τον Οκτώβριο) με το επιτόκιο να διαμορφώνεται στο 3,88% (έναντι 3,90% στην προηγούμενη δημοπρασία).

Ο ελληνικός δείκτης PMI βελτιώθηκε ελαφρώς τον Οκτώβριο

Ο εποχικά προσαρμοσμένος Δείκτης Υπευθύνων Προμηθειών (PMI) της S&P Global για τον τομέα μεταποίησης στην Ελλάδα ενισχύθηκε στις 50,8 μονάδες τον Οκτώβριο (από 50,3 μονάδες τον Σεπτέμβριο), υποδεικνύοντας οριακή αλλά εντονότερη βελτίωση της υγείας του τομέα. Ωστόσο, ο ρυθμός αύξησης ήταν ο δεύτερος βραδύτερος που έχει καταγραφεί στην τρέχουσα περίοδο εννέα μηνών συνεχούς βελτίωσης.

Τίτλοι κλαδικών νέων

Οι συστημικές τράπεζες υπέγραψαν δεσμευτική συμφωνία για τη Συναλλαγή Solar

Οι τέσσερις συστημικές τράπεζες ανακοίνωσαν στο ΧΑ την σύναψη δεσμευτικής συμφωνίας μεταξύ τους και της Waterwheel Capital Management, σχετικά με την πώληση στην Waterwheel Capital του 95% των ομολογίων μεσαίας εξοφλητικής προτεραιότητας (mezzanine notes) και του 95% των ομολογίων χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (junior notes) που θα εκδοθούν στο πλαίσιο ταυτόχρονης πιλοποίησης από τις Τράπεζες ενός χαρτοφυλακίου κυρίως μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων συνολικής μεικτής λογιστικής αξίας ύψους περίπου EUR 1,2δισ. κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2021 (Συναλλαγή Solar). Οι Τράπεζες θα διακρατήσουν το 100% των ομολογίων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior notes) καθώς και το 5% των ομολογίων μεσαίας (mezzanine) και χαμηλής (junior) εξοφλητικής προτεραιότητας. Η Συναλλαγή Solar αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του πρώτου τριμήνου 2024. Κατά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής Solar, η εταιρία διαχείρισης Ceral Hellas θα αναλάβει τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου. Η Συναλλαγή Solar εντάσσεται στη στρατηγική των Τραπεζών για τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων τους. Τα νέα είναι θετικά και αναμενόμενα.

Κοινή υπουργική απόφαση οριστικοποιεί τον τύπο βάσει του οποίου θα φορολογούνται τα υπερκέρδη των προμηθευτών ηλεκτρικής ενέργειας (Τύπος)

Σύμφωνα με πληροφορίες του Euro2day.gr, στις 31 Οκτωβρίου υπεγράφη κοινή υπουργική απόφαση, με την οποία οριστικοποιείται ο τύπος φορολόγησης των υπερκερδών των προμηθευτών ηλεκτρικής ενέργειας για την περίοδο Αυγούστου 2022-Δεκεμβρίου 2023 (υπενθυμίζεται ότι από τον Αύγουστο του 2022 όλοι οι προμηθευτές προαναγγέλλουν τα τιμολόγια λιανικής πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας 2 εβδομάδες πριν από κάθε μήνα, ποντάροντας ουσιαστικά στη χονδρική τιμή του ρεύματος κατά τον επόμενο μήνα, ώστε οι καταναλωτές να μετατοπίζονται κατά το συμφέρον τους). Σύμφωνα με το ίδιο δημοσίευμα του Τύπου, τα υπερκέρδη των προμηθευτών ηλεκτρικής ενέργειας κατά την περίοδο Αυγούστου 2022-Ιουνίου 2023 υπολογίζονται από τη Ρυθμιστική Αρχή σε EUR 250-260 εκατ.

Τίτλοι εταιρικών νέων

Η Unicredit θα υποβάλει υψηλότερη προσφορά για την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών - Τύπος

Σύμφωνα με δημοσιεύματα (mononews), η Unicredit θα υποβάλει την Παρασκευή στο ΤΧΣ υψηλότερη προσφορά για την απόκτηση ποσοστού 8,9781% (211.138.299 κοινές μετοχές) στην Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών. Τα ίδια δημοσιεύματα αναφέρουν ότι θα αυξήσει την τιμή της προσφοράς της στα EUR 1,43- EUR 1,46/μετοχή, υψηλότερα κατά 8,0% έως 10,0% από την τρέχουσα τιμή προσφοράς στα EUR 1,33/μετοχή. Εάν αυτό συμβεί, τότε η Unicredit αποτιμά την Alpha μεταξύ EUR 3,36 και EUR 3,43δισ. και 0,54x-0,55x P/TBV23e. Υπενθυμίζεται ότι η διαδικασία της ανταγωνιστικής πώλησης θα λήξει έως τις 17:30 ώρα Αθήνας/15:30 ώρα Λονδίνου στις 10 Νοεμβρίου 2023 και τα αποτελέσματα αναμένεται να ανακοινωθούν το αργότερο δύο ώρες πριν από το άνοιγμα του Χρηματιστηρίου Αθηνών στις 13 Νοεμβρίου 2023. Διατηρούμε την σύσταση Αγορά και την Τιμή Στόχο στα EUR 1,83/μετοχή.

Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών ανακοίνωση αποτελεσμάτων 3ου τριμήνου 2023 αύριο στις 08:00 ώρα Ελλάδος

Η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών προγραμματίζει να ανακοινώσει τα αποτελέσματα 3ου τριμήνου 2023 αύριο στις 08:00 ώρα Ελλάδος και η διοίκηση θα πραγματοποιήσει τηλεδιάσκεψη την ίδια ημέρα στις 12:00 ώρα Ελλάδος. Αναμένουμε ένα καλό τρίμηνο και εκτιμούμε ότι τα δημοσιευμένα καθαρά κέρδη θα φτάσουν τα EUR 191εκ. (+0% σε τριμηνιαία βάση, +106% σε ετήσια βάση) το 3ο τρίμηνο 2023, υψηλότερα συγκριτικά με την μέση εκτίμηση της αγοράς ύψους EUR 182εκ.

Πειραιώς Financial Holdings ανακοίνωση αποτελεσμάτων 3ου τριμήνου 2023 αύριο στις 09:00 ώρα Ελλάδος

Η Πειραιώς Financial Holdings προγραμματίζει να ανακοινώσει τα αποτελέσματα 3ου τριμήνου 2023 αύριο στις 09:00 ώρα Ελλάδος και η διοίκηση θα πραγματοποιήσει τηλεδιάσκεψη την ίδια ημέρα στις 15:00 ώρα Ελλάδος. Αναμένουμε ένα καλό τρίμηνο και εκτιμούμε ότι τα δημοσιευμένα καθαρά κέρδη θα φτάσουν τα EUR 228εκ. (+91% σε τριμηνιαία βάση, +33% σε ετήσια βάση) το 3ο τρίμηνο 2023, σε αντιστοιχία με την μέση εκτίμηση της αγοράς.

HELLENiQ ENERGY Προεπισκόπηση 3ου τριμήνου 2023 | Ισχυρό τρίμηνο λόγω ευνοϊκού περιβάλλοντος διύλισης, θετικές προοπτικές για το 4ο τρίμηνο

Η HELLENiQ ENERGY προγραμματίζει να ανακοινώσει τα αποτελέσματα του 3ου τριμήνου 2023ε σήμερα, μετά το κλείσιμο της αγοράς, ενώ έχει προγραμματιστεί τηλεδιάσκεψη επίσης αύριο στις 18.00 τοπική ώρα (για συμμετοχή από Ελλάδα: +30 213 009 6000 ή +30 210 94 60 800). Εξαιρούμενης της επίπτωσης των αποθεμάτων και των εκτάκτων, αναμένουμε “προσαρμοσμένο” EBITDA ύψους EUR 353εκ. (-30% σε ετήσια βάση λόγω δύσκολης βάσης σύγκρισης και υψηλότερα κατά 115% σε τριμηνιαία βάση) και “προσαρμοσμένα” καθαρά κέρδη EUR 183εκ. από EUR 381εκ. το 3ο τρίμηνο 2022. Λαμβάνοντας υπόψη την θετική επίπτωση από τα αποθέματα και λοιπά έκτακτα στοιχεία ύψους EUR 60εκ., τα ΔΠΧΑ EBITDA εκτιμώνται σε EUR 413εκ., πάνω κατά 26% σε ετήσια βάση (επίσης λόγω δύσκολης βάσης σύγκρισης) και τα καθαρά κέρδη στα EUR 252εκ αμετάβλητα σε ετήσια βάση.

Η ΔΕΗ ολοκληρώνει την τριετή υποχρέωση για την πώληση μέρους της λιγνιτικής ηλεκτροπαραγωγής της.

Η ΔΕΗ ανακοινώνει ότι ολοκλήρωσε επιτυχώς τις υποχρεώσεις (ως μέσο αντιστροφής της αποκλειστικής πρόσβασης της ΔΕΗ στη λιγνιτική παραγωγή) προς το Ελληνικό Δημόσιο για την πώληση λιγνιτοπαραγωγών προθεσμιακών προϊόντων σε Τρίτους κατά την τελευταία τριετία. Η είδηση είναι αναμενόμενη.

Αποκοπή δικαιώματος στο προμέρισμα του ΟΠΑΠ σήμερα

Οι μετοχές του ΟΠΑΠ διαπραγματεύονται σήμερα χωρίς το δικαίωμα στο προμέρισμα ύψους EUR 1,001771387 ανά μετοχή (μερισματική απόδοση: 6,3%).

Τέρνα Ενεργειακή αποτελέσματα 3ου τριμήνου 2023

Η Τέρνα Ενεργειακή ανακοίνωσε κύκλο εργασιών του ομίλου για το 3ο τρίμηνο του 2023 ύψους EUR 90,3εκ., αυξημένο κατά 43,1% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της συνεχούς παραγωγής από την αυξημένη εγκατεστημένη ισχύ των 1,2GW έναντι 0,9GW στο τέλος του 2022 και σε μικρότερο βαθμό από τους ισχυρότερους συντελεστές φορτίου στις ΑΠΕ, 29,6% έναντι 29,2% το 3ο τρίμηνο του 2022. Όσον αφορά την κερδοφορία, η ΤΕ ανακοίνωσε προσ. EBITDA ύψους EUR 49,8εκ. (αύξηση 50,9% σε ετήσια βάση) και προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη στα EUR 18,0εκ., αυξημένα κατά 87,5% σε ετήσια βάση. Ο καθαρός δανεισμός του Ομίλου διαμορφώθηκε στο τέλος του εννεάμηνου του 2023 στα EUR 844,4εκ. (καθαρός δανεισμός/EBITDA στο 5,2x) αυξημένος κατά EUR 175,1εκ. από την αρχή του έτους, λόγω του αυξημένου capex κατά EUR 175εκ. Αναφορικά με το επενδυτικό της πρόγραμμα, η ΤΕ ανέφερε ότι η εγκατεστημένη ισχύς του Ομίλου αυξήθηκε στα 1,2GW καθώς το αιολικό πάρκο Καφηρεάς στην Εύβοια έχει ολοκληρωθεί 100%, έναντι συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 906MW στο τέλος του 2022, ενώ η συνολική ισχύς των έργων σε λειτουργία, υπό κατασκευή και έτοιμα προς κατασκευή φτάνει τα 2,5GW, με >550MW νέων έργων (κυρίως Φ/Β) για έναρξη κατασκευής στην Ελλάδα και τη ΝΑ Ευρώπη μέσα στους επόμενους μήνες. Τέλος, για το 4ο τρίμηνο του 2023, η εταιρεία αναμένει επιτάχυνση της κερδοφορίας, καθώς ο Καφηρεάς λειτουργεί πλέον με πλήρη δυναμικότητα.

Ημερολόγιο Προσεχών Γεγονότων

Μακροοικονομικά

03/11/23 | Ποσοστό Ανεργίας ΣΕΠ

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

Ανακοίνωση αποτελεσμάτων (3ο τρίμηνο/9μηνο 2023)

02/11/23 | HELLENiQ ENERGY

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

07/11/23 | Eurobank, Εθνική Τράπεζα, Σαράντης

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

13/11/23 | Optima bank

14/11/23 | Aegean Airlines, Austriacard Holdings

15/11/23 | IDEAL Holdings

20/11/23 | Ελληνικά Χρηματιστήρια, Premia Properties

21/11/23 | 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)

Αποκοπή μερίσματος

02/11/23 | ΟΠΑΠ (προμέρισμα EUR 1,001771387)

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)

Έναρξη διαπραγμάτευσης νέων μετοχών

07/11/23 | Ιντραλότ (από ΑΜΚ)

Αρχική Δημόσια Προσφορά (IPO) – Trade Estates ΑΕΕΑΠ

01/11/23-03/11/23 | Περίοδος Δημόσιας Προσφοράς

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.