

Σχόλιο Αγοράς

Το ΧΑ έκλεισε με πτώση για τρίτη συνεχόμενη συνεδρίαση χθες, υποαποδίδοντας σε σχέση με τα Ευρωπαϊκά Χρηματιστήρια. Πιο συγκεκριμένα, ο Γενικός Δείκτης υποχώρησε κατά 0,71% και έκλεισε στις 1.390,69 μονάδες (FTSE Large Cap: -0,68%, FTSE Mid Cap: -1,39%, Δείκτης Τραπεζών: -1,29%) και η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα EUR 154,8εκ., υψηλότερα σε σχέση με τα EUR 130,0εκ. την Παρασκευή. Αναμένουμε η αγορά να συνεχίσει να παρακολουθεί στενά τις γεωπολιτικές εξελίξεις σήμερα.

Σημερινοί τίτλοι νέων

- Εκτέλεση προϋπολογισμού κεντρικής κυβέρνησης Ιανουάριος-Μάρτιος 2024 (προσωρινά στοιχεία)
- Jumbo | Προεπισκόπηση αποτελεσμάτων 2023: Έτος ρεκόρ όσον αφορά την κερδοφορία και τις πωλήσεις, ισχυρό αναμένεται και το επόμενο έτος
- Η Μυτιληναίος ζητά επιχορήγηση και μακροχρόνια σύμβαση από την ΕΕ για την παραγωγή γαλλίου (Τύπος)
- Ανακοίνωση αποτελεσμάτων 1ου τριμήνου 2024 του ΟΤΕ στις 14 Μαΐου
- Ελλάκτωρ - Ανακοίνωση οικονομικού ημερολογίου

Τίτλοι μακροοικονομικών νέων

Εκτέλεση προϋπολογισμού κεντρικής κυβέρνησης Ιανουάριος-Μάρτιος 2024 (προσωρινά στοιχεία)

Είδηση: Σύμφωνα με τα προσωρινά στοιχεία του Υπουργείου Οικονομικών για την εκτέλεση του προϋπολογισμού της κεντρικής κυβέρνησης σε τροποποιημένη ταμειακή βάση την περίοδο Ιανουάριος-Μάρτιος 2024, το ισοζύγιο του προϋπολογισμού της κεντρικής κυβέρνησης κατέγραψε έλλειμμα EUR 77εκ. έναντι του στόχου για έλλειμμα EUR 817εκ. (με βάση την εισηγητική έκθεση του προϋπολογισμού 2024) και έναντι πλεονάσματος EUR 220εκ. την αντίστοιχη περίοδο του 2023. Το πρωτογενές αποτέλεσμα διαμορφώθηκε σε πλεόνασμα ύψους EUR 2.954εκ., έναντι του στόχου για πλεόνασμα ύψους EUR 2.133εκ. και έναντι πλεονάσματος EUR 3.079εκ. την αντίστοιχη περίοδο του 2023.

Ανάλυση: Αναλυτικότερα, τα καθαρά έσοδα του κρατικού προϋπολογισμού την περίοδο Ιανουάριος-Μάρτιος 2024 διαμορφώθηκαν σε EUR 16.790εκ., παρουσιάζοντας υπεραπόδοση κατά EUR 398εκ. έναντι του στόχου. Η υπεραπόδοση αποδίδεται κυρίως α) στα αυξημένα φορολογικά έσοδα κατά EUR 654εκ., μετά την αφαίρεση των επιστροφών, β) στα αυξημένα έσοδα του ΠΔΕ κατά EUR 1.029εκ. που υπεραντιστάθμισαν την υποανάκτηση κονδυλίων από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας κατά EUR 1,64δισ. έναντι του στόχου. Τα έσοδα από φόρους ανήλθαν σε EUR 14.920εκ., υπερβαίνοντας τον στόχο κατά EUR 674εκ., κυρίως λόγω της καλύτερης απόδοσης στην είσπραξη των φόρων του προηγούμενου έτους που εισπράχθηκαν σε δόσεις μέχρι το τέλος Φεβρουαρίου 2024 (φόρος εισοδήματος φυσικών και νομικών προσώπων, ΕΝΦΙΑ), καθώς και της καλύτερης απόδοσης στην είσπραξη των φόρων του τρέχοντος έτους (ΦΠΑ, ειδικοί φόροι κατανάλωσης κ.λπ.). Οι δαπάνες του Κρατικού Προϋπολογισμού ανήλθαν σε EUR 16.867εκ., μειωμένες κατά EUR 343εκ. έναντι του στόχου.

Τίτλοι εταιρικών νέων

Jumbo || Αγορά | Τρέχουσα Τιμή: 26,70 | Τιμή Στόχος: EUR 31,10

Προεπισκόπηση αποτελεσμάτων 2023: Έτος ρεκόρ όσον αφορά την κερδοφορία και τις πωλήσεις, ισχυρό αναμένεται και το επόμενο έτος

Ισχυρή επίδοση πωλήσεων το 2023 | Η Jumbo προγραμματίζει να ανακοινώσει τα αποτελέσματα χρήσης 2023 στις 17 Απριλίου, μετά το κλείσιμο της αγοράς, ενώ η ενημέρωση των αναλυτών έχει προγραμματιστεί για την επόμενη ημέρα στις 15:30 ώρα Ελλάδος. Η εταιρεία έχει ήδη ανακοινώσει αύξηση πωλήσεων κατά π.14% σε ετήσια βάση, ξεπερνώντας τις αρχικές προβλέψεις της διοίκησης για άνοδο πωλήσεων κατά 12% νωρίτερα το 2023. Όσον αφορά την κερδοφορία, αναμένουμε ότι η Jumbo θα κλείσει το έτος με μικτό περιθώριο κέρδους στο 54,5% (-40μ.β. έναντι του 2022), βελτιωμένο EBITDA στα EUR 390,2εκ. (+15,9% σε ετήσια βάση), ενώ βλέπουμε καθαρά κέρδη στα EUR 284,7εκ. (+14,5% σε ετήσια βάση).

Μερισματική πολιτική | Στο μέτωπο των μερισμάτων, η εταιρεία δένει μερίσμα σε μετρητά ύψους EUR 2,947/μετοχή κατά τη διάρκεια της χρήσης 2023, ενώ πρόσφατα (τον Μάρτιο του 2024) η εταιρεία αποφάσισε πρόσθετη διανομή μικτού ποσού EUR 0,60/μετοχή. Ωστόσο, αναμένουμε ότι η Jumbo θα συνεχίσει να καταβάλλει μερίσματα κοντά στα περσινά επίπεδα κατά τη διάρκεια του 2024, δεδομένου α) της "επιθετικής" πρόβλεψης της διοίκησης τόσο για τις πωλήσεις όσο και για τα περιθώρια κέρδους και β) της αναμενόμενης θετικής πορείας των πωλήσεων κατά το 1ο τρίμηνο 2024ε.

Αναμένουμε ότι η διοίκηση θα ανακοινώσει νέα διανομή μερίσματος περίπου EUR 1/μετοχή.

Προβλέψεις αποτελεσμάτων 2023ε

EUR εκ.	2022	2023ε	Ετήσια μεταβολή
Πωλήσεις	949.4	1,081.8	13.9%
Μικτά κέρδη	530.8	593.9	11.9%
Περιθώριο (%)	55.9%	54.9%	
EBITDA	336.7	387.6	15.1%
Περιθώριο EBITDA (%)	35.5%	35.8%	
Καθαρά κέρδη	248.7	282.7	13.6%

Πηγή: η Εταιρεία, Optima bank Τμήμα Ανάλυσης

Η Μυτιληναίος ζητά επιχορήγηση και μακροχρόνια σύμβαση από την ΕΕ για την παραγωγή γαλλίου (Τύπος)

Σύμφωνα με το Mononews.gr, η Μυτιληναίος ζητά από την ΕΕ επιχορήγηση ύψους EUR 150-200εκ. για την ανάπτυξη μονάδας παραγωγής γαλλίου (το μέταλλο γάλλιο παράγεται από την επεξεργασία βωξίτη), καθώς και την υπογραφή μακροχρόνιας σύμβασης για την κάλυψη όλης της ζήτησης σε γάλλιο στην ΕΕ, ύψους 40-45 εκατ. τόνων ετησίως, σε τιμή πάνω από το κόστος παραγωγής (η τρέχουσα χονδρική τιμή είναι περίπου EUR 300/κιλό). Σύμφωνα με το ίδιο δημοσίευμα, μια τέτοια επένδυση θα είναι λειτουργική σε 18 μήνες.

Ανακοίνωση αποτελεσμάτων 1ου τριμήνου 2024 του ΟΤΕ στις 14 Μαΐου

Ο ΟΤΕ θα ανακοινώσει τα αποτελέσματα του 1ου τριμήνου 2024 την Τρίτη 14 Μαΐου, πριν την έναρξη της συνεδρίασης του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η διοίκηση της εταιρείας θα διοργανώσει τηλεδιάσκεψη την ίδια ημέρα στις 13:00 ώρα Ελλάδος.

Ελλάκτωρ - Ανακοίνωση οικονομικού ημερολογίου

Η Ελλάκτωρ προγραμματίζει να ανακοινώσει τα αποτελέσματα της χρήσης 2023 στις 18 Απριλίου, μετά το κλείσιμο της αγοράς, ενώ για την ίδια ημέρα έχει προγραμματιστεί τηλεδιάσκεψη. Επιπλέον, η εταιρεία θα πραγματοποιήσει την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της στις 31 Μαΐου, για να εγκρίνει ενδεχομένως την διανομή επιστροφής κεφαλαίου στους μετόχους της. Σύμφωνα με το Euro2day.gr, η Ελλάκτωρ βρίσκεται επίσης σε διαπραγματεύσεις για την πιθανή πώληση του βραχίονα παραχωρήσεων της, ΑΚΤΩΡ Παραχωρήσεις, με στόχο να επικεντρωθεί στην επιχείρηση διαχείρισης ακινήτων με την REDS.

Ημερολόγιο Προσεχών Γεγονότων

Μακροοικονομικά

- 16/04/24 | Εξέλιξη Κύκλου Εργασιών των Επιχειρήσεων ΦΕΒ
- 19/04/24 | Δείκτης Κύκλου Εργασιών στη Βιομηχανία ΦΕΒ & Ισοζύγιο Τρεχουσών Συναλλαγών ΦΕΒ
- 19/04/24 | Standard & Poor's - Αναθεώρηση αξιολόγησης Ελληνικού αξιόχρεου
- 31/05/24 | Fitch - Αναθεώρηση αξιολόγησης Ελληνικού αξιόχρεου

Ανακοίνωση αποτελεσμάτων

- 16/04/24 | ΚΡΙ-ΚΡΙ (FY23), Βιοκαρπέντ (FY23)
- 17/04/24 | Jumbo (FY23), ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών (FY23), Lamda Development (FY23), ΟΛΘ (FY23)
- 18/04/24 | Ελλάκτωρ (FY23)
- 19/04/24 | Alumil (FY23)
- 23/04/24 | Alpha Trust Συμμετοχών (FY23)
- 24/04/24 | Σαράντης (1ο τριμ.24), Alpha Trust Ανδρομέδα (1ο τριμ.24), Loulis Food (FY23)
- 25/04/24 | Μυτιληναίος (1ο τριμ.24), ΕΥΔΑΠ (FY23), Space Hellas (FY23)
- 29/04/24 | ΔΑΑ (1Q24), Elastron (FY23), AS Company (FY23)
- 30/04/24 | Πειραιώς Financial Hold (1ο τριμ.24), Coca-Cola HBC (1ο τριμ.24), Entersoft (1ο τριμ.24)
- 09/05/24 | Titan Cement International (1ο τριμ.24)
- 14/05/24 | ΟΤΕ (1ο τριμ.24)
- 16/05/24 | Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (1ο τριμ.24), Eurobank Holdings (1ο τριμ.24), HELLENiQ ENERGY (1ο τριμ.24)
- 21/05/24 | Optima bank (1ο τριμ.24), Fourlis (1ο τριμ.24)
- 22/05/24 | ΕλβαλΧαλκόρ (1ο τριμ.24), QUEST Συμμετοχών (1ο τριμ.24)
- 23/05/24 | ΔΕΗ (1ο τριμ.24), Ideal Holdings (1ο τριμ.24)
- 27/05/24 | Ελληνικά Χρηματιστήρια (1ο τριμ.24)
- 28/05/24 | Cenergy Holdings (1ο τριμ.24)
- 29/05/24 | ΟΠΑΠ (1ο τριμ.24)
- 31/05/24 | Austriacard Holdings (1Q24), Attica Bank (1ο τριμ.24)

Έκτακτες/Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις

- 17/04/24 | Παπουτσάνης (ΤΓΣ)
- 18/04/24 | Autohellas (ΤΓΣ), Alpha Trust Ανδρομέδα (ΤΓΣ)
- 23/04/24 | Σαράντης (ΤΓΣ)
- 25/04/24 | ΟΠΑΠ (ΤΓΣ), ΔΑΑ (ΤΓΣ), MIG (ΤΓΣ)
- 30/04/24 | Aegean Airlines (ΤΓΣ), ΔΕΗ (ΕΓΣ), BriQ Properties (ΤΓΣ)
- 09/05/24 | Titan Cement (ΤΓΣ)
- 10/05/24 | ΟΛΘ
- 15/05/24 | Alpha Trust Συμμετοχών
- 17/05/24 | Trastor ΑΕΕΑΠ
- 22/05/24 | Jumbo (ΤΓΣ)
- 23/05/24 | Optima bank (ΤΓΣ), ΕλβαλΧαλκόρ (ΤΓΣ)
- 28/05/24 | Βιοχάλκο (ΤΓΣ), Cenergy (ΤΓΣ)
- 29/05/24 | Attica Group (ΤΓΣ)
- 30/05/24 | Intralot (ΤΓΣ)
- 04/06/24 | Μυτιληναίος (ΤΓΣ)
- 06/06/24 | Ideal Holdings (ΤΓΣ)
- 12/06/24 | Motor Oil (ΤΓΣ)
- 13/06/24 | Ελληνικά Χρηματιστήρια (ΤΓΣ)
- 17/06/24 | Loulis Food (ΤΓΣ)
- 19/06/24 | Βιοκαρπέντ (ΤΓΣ)

20/06/24 | AS Company (ΤΓΣ), Space Hellas (ΤΓΣ)
21/06/24 | Fourlis (ΤΓΣ)
27/06/24 | HELLENiQ ENERGY (ΤΓΣ), PPC (ΤΓΣ), LAMDA Development (ΤΓΣ), Elastron (ΤΓΣ)
28/06/24 | Πειραιώς Financial Holdings (ΤΓΣ), ΟΤΕ (ΤΓΣ)
03/07/24 | ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών (ΤΓΣ)
04/07/24 | Alumil (ΤΓΣ)
09/07/24 | Austriacard Holdings (ΤΓΣ), ΚΡΙ-ΚΡΙ (ΤΓΣ)
10/07/24 | ΟΛΠ (ΤΓΣ), Attica Bank (ΤΓΣ)
11/07/24 | ΕΥΔΑΠ (ΤΓΣ)
23/07/24 | Eurobank Holdings (ΤΓΣ)
25/07/24 | Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών (ΤΓΣ)

Αποκοπή μερίσματος

18/04/24 | Τράπεζα της Ελλάδος (EUR 0.672), Intercontinental International
19/04/24 | Παπουτσάνης (υπόλοιπο EUR 0,04)
22/04/24 | Autohellas (EUR 0,70)
29/04/24 | ΟΠΑΠ (υπόλοιπο EUR 0,60)
02/05/24 | Σαράντης (EUR 0,224381)
08/05/24 | BriQ Properties
13/05/24 | Alpha Trust Ανδρομέδα (EUR 0,30)
14/05/24 | ΟΛΘ
20/05/24 | Aegean Airlines (EUR 0,75), Alpha Trust Συμμετοχών
21/05/24 | ΔΑΑ (EUR 0,33)
05/06/24 | Attica Group (EUR 0,07)
25/06/24 | Titan Cement (EUR 0,85), Ελληνικά Χρηματιστήρια (EUR 0,24), ΕλβαλΧαλκόρ (EUR 0,04), Βιοχάλκο (EUR 0,12), Cenergy (EUR 0,08)
26/06/24 | Motor Oil (υπολ. EUR 1,40), Mytilineos (EUR 1,50), Fourlis (EUR 0,12)
01/07/24 | Loulis Food
04/07/24 | ΟΤΕ (EUR 0,71)
05/07/24 | Trastor ΑΕΕΑΠ
10/07/24 | HELLENiQ ENERGY (υπολ. EUR 0,60), Jumbo, AS Company
16/07/24 | Austriacard Holdings
22/07/24 | ΔΕΗ, ΕΥΔΑΠ, Space Hellas
29/07/24 | ΟΛΠ (EUR 1,34)
22/08/24 | ΚΡΙ-ΚΡΙ
02/09/24 | ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών

Αποκοπή δικαιώματος επιστροφής κεφαλαίου

25/06/24 | ΟΠΑΠ (EUR 0,25)
25/07/24 | Ideal Holdings

Παρουσιάσεις εισηγμένων εταιρειών Χ.Α. (Ένωση Θεσμικών Επενδυτών)

16/04/24 | ΟΛΠ (09:30)
24/04/24 | Lavipharm (09:30)

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.