

Πρωινή Ενημέρωση 31/10/2024

Σχόλιο Αγοράς

Το ΧΑ κινήθηκε πτωτικά χθες, σε αντιστοιχία με τα Ευρωπαϊκά Χρηματιστήρια. Πιο συγκεκριμένα, ο Γενικός Δείκτης έπεσε κατά 1,38% στις 1.381,83 μονάδες (FTSE Large Cap: -1,28%, FTSE Mid Cap: -1,90%, Δείκτης Τραπεζών: -1,99%) και η αξία των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα EUR 134,9εκ., πιο κάτω σε σχέση με τα EUR 181,1εκ. την Τρίτη. Αναμένουμε ότι η αρνητική δυναμική θα συνεχιστεί σήμερα, καθώς διαφαίνεται η έλλειψη διάθεσης ανάληψης ρίσκου από τους επενδυτές ενόψει των αμερικανικών εκλογών.

Σημερινοί τίτλοι νέων

- Πτώση του Δείκτη Οικονομικού Κλίματος στην Ελλάδα τον Οκτώβριο
- Δημοπρασία 3μηνων εντόκων γραμματίων με το επιτόκιο στο 2,63%
- Coca Cola HBC – Τα έσοδα 3ου τριμήνου 2024 ξεπέρασαν τις εκτιμήσεις, η διοίκηση αναβάθμισε τους ετήσιους στόχους
- Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος θα ανακοινώσει το νέο πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου σύμφωνα με δημοσιεύματα
- INTRAKAT-Κύρια σημεία Investor Day
- Ο ΟΤΕ σε συνομιλίες με τη Digi Romania και τη Vodafone Romania για την πώληση της TKRM
- Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών - Αποτελέσματα 9μηνου 2024
- Η ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ ανακοίνωσε την διανομή προσωρινού μερίσματος EUR 0,30
- Ο ΟΠΑΠ θα διανείμει μεικτό μέρισμα EUR 0,6028 ανά μετοχή
- Η LAMDA Development και το ΤΑΙΠΕΔ υπέγραψαν σύμβαση υπο-παραχώρησης για την ανάπτυξη Μαρίνας Μεγάλων Σκαφών στην Κέρκυρα
- Η LAMDA Development αναμένει ταμειακά έσοδα ύψους EUR 1,0δισ. το 2025ε (Τύπος)
- Ο Όμιλος Fourlis άνοιξε επίσημα το νέο κατάστημα IKEA στην Πάτρα
- Η Αττική Οδός θα διανείμει προμέρισμα ύψους EUR 40εκ. (Τύπος)
- Η Πολωνική Αρχή Ανταγωνισμού δεν εγείρει ενστάσεις για την πώληση της TERNΑ ENERGY στη MASDAR

Τίτλοι μακροοικονομικών νέων

Πτώση του Δείκτη Οικονομικού Κλίματος στην Ελλάδα τον Οκτώβριο

Ο Δείκτης Οικονομικού Κλίματος (ESI) στην Ελλάδα έπεσε στις 107,0 μονάδες τον Οκτώβριο του 2024 από 110,2 μονάδες το Σεπτέμβριο, παραμένοντας πολύ πιο πάνω από τον μέσο όρο της ΕΕ (ο μέσος δείκτης έπεσε στις 96,0 μονάδες τον Οκτώβριο από 96,7 μονάδες το Σεπτέμβριο).

Δημοπρασία 3μηνων εντόκων γραμματίων με το επιτόκιο στο 2,63%

Το Ελληνικό Δημόσιο άντλησε EUR 600εκ. στη χθεσινή δημοπρασία εντόκων γραμματίων 13 εβδομάδων που πραγματοποίησε ο ΟΔΔΗΧ. Πιο αναλυτικά, το συνολικό δημοπρατούμενο ποσό ήταν EUR 500εκ., ενώ οι συνολικές προσφορές που υποβλήθηκαν έφτασαν τα EUR 1.061εκ. (η έκδοση υπερκαλύφθηκε κατά 2,12 φορές έναντι 1,89 φορές στην προηγούμενη δημοπρασία) με το επιτόκιο να διαμορφώνεται στο 2,63% (έναντι 2,84% στην προηγούμενη δημοπρασία).

Τίτλοι εταιρικών νέων

Coca Cola HBC – Τα έσοδα 3ου τριμήνου 2024 ξεπέρασαν τις εκτιμήσεις, η διοίκηση αναβάθμισε τους ετήσιους στόχους

Η Coca Cola HBC ανακοίνωσε ότι τα έσοδα του ομίλου ανήλθαν σε περίπου EUR 3,05δισ. (+9% σε ετήσια βάση), 3% πάνω από τις μέσες εκτιμήσεις των αναλυτών για EUR 2,95δισ. Ο όγκος του ομίλου ανήλθε σε 817,3 εκατ. κιβώτια (+4% σε ετήσια βάση), 1% πάνω από το consensus για 805,9 εκατ. κιβώτια και τα καθαρά έσοδα ανά κιβώτιο ανήλθαν σε EUR 3,73 (+5% σε ετήσια βάση), 2% πάνω από το consensus που ήταν EUR 3,66. Η διοίκηση αναβάθμισε τις προβλέψεις της για τη χρήση και αναμένει οργανική αύξηση των εσόδων κατά 11% έως 13% από 8% έως 12% προηγουμένως και οργανική αύξηση του EBIT στο εύρος 10% έως 12% από 7% έως 12% προηγουμένως.

Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος θα ανακοινώσει το νέο πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου σύμφωνα με δημοσιεύματα

Δημοσιεύματα του Τύπου (euro2day) αναφέρουν ότι η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος θα ανακοινώσει νέο πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου μέσα στις επόμενες δύο εβδομάδες, με στόχο την έξοδο 440-450 εργαζομένων και με μέγιστο κόστος έως EUR 200 χιλ. ανά εργαζόμενο. Υπενθυμίζεται ότι η Εθνική Τράπεζα είχε 6.800 υπαλλήλους το 1ο εξάμηνο του 2024, το κόστος της προηγούμενης εθελούσιας εξόδου το 2023 ανήλθε σε EUR 20,0εκ. καθώς και ότι η διοίκηση άφησε να εννοηθεί στην τηλεδιάσκεψη για τα αποτελέσματα του 2ου τριμήνου 2024 ότι εξετάζει το ενδεχόμενο μιας νέας εθελούσιας εξόδου. Η μετοχή διαπραγματεύεται 0,78x το P/TBV25e, με σημαντική έκπτωση 27% σε σχέση με τις τράπεζες της ΕΕ, παρά το υψηλότερο RoaTBV25e (15,1% έναντι 12,9% των ευρωπαϊκών τραπεζών). Η Εθνική Τράπεζα είναι μία από τις κορυφαίες επιλογές μας στον κλάδο, με Τιμή Στόχο EUR 12,00/μετοχή.

INTRAKAT-Κύρια σημεία Investor Day

Η INTRAKAT (ή AKTOR με τη νέα εταιρική επωνυμία) παρουσίασε τη νέα στρατηγική της και τους μεσοπρόθεσμους οικονομικούς της στόχους. Με λίγα λόγια,

- Ο όμιλος στοχεύει να επεκτείνει τις δραστηριότητές του με είσοδο στον τομέα ακίνητης περιουσίας (μαζί με την εξαγορά της διαχείρισης εγκαταστάσεων) με την εξαγορά του χαρτοφυλακίου ακινήτων της PRODEA ύψους EUR 600εκ., επιταχύνοντας την κατασκευή ΑΠΕ και παρακολουθώντας επίσης ορισμένες ευκαιρίες εξαγορών και συγχωνεύσεων σε υφιστάμενες παραχωρήσεις, ώστε να βελτιώσει την ορατότητα και να διαφοροποιήσει τις ροές εσόδων του.
- Κατασκευές: αναμένει συνολικές πωλήσεις ύψους EUR 15δισ. έως το 2030ε, με το 30% αυτών να έχει ήδη εξασφαλιστεί από το υπάρχον ανεκτέλεστο υπόλοιπο. Η Ρουμανία θα αποτελέσει βασικό μοχλό για τη μελλοντική ανάπτυξη, καθώς έχει πολλά έργα υποδομών προς δημοπράτηση και περιορισμένο ανταγωνισμό από τους Ευρωπαίους κατασκευαστές. Η διοίκηση εκτιμά ότι οι πωλήσεις ανά τομέα θα ανέλθουν σε EUR 1,6δισ. και EUR 2,91δισ. και τα EBITDA σε EUR 109εκ. και EUR 180εκ. έως το 2025ε και 2030ε αντίστοιχα.
- Ανανεώσιμες πηγές ενέργειας: Παρακολουθεί πιθανούς στόχους εξαγοράς ΑΠΕ με εξασφαλισμένους όρους σύνδεσης ή/και εξασφαλισμένα τιμολόγια, αναμένει να ανακοινώσει σύντομα εξαγορά 250MW. Αναμένει να λειτουργεί ΑΠΕ ~500MW το 2025ε και 1,3GW το 2030ε (64% ηλιακά, 28% αιολικά, 8% αποθήκευση), η οποία με τη σειρά της θα αποφέρει EBITDA της τάξης των EUR 22εκ. και EUR 130εκ. το 2025ε και 2030ε αντίστοιχα.
- Ακίνητη περιουσία: Υψηλής ποιότητας περιουσιακά στοιχεία με μεικτή απόδοση 7%, πληρότητα 99%, μέση εναπομένουσα διάρκεια ζωής 9,3 έτη, που αναμένεται να συνεισφέρει EUR 55εκ. σε EBITDA έως το 2030ε, από EUR 40εκ. σήμερα.
- Διαχείριση εγκαταστάσεων: συνέργειες με τη δραστηριότητα διαχείρισης ακίνητης περιουσίας, αναμένει πρόσθετα EBITDA ύψους EUR 12εκ. και EUR 15εκ. το 2025ε και το 2030ε αντίστοιχα.

• Συνολικά, ο AKTOR Group (INTRAKAT) βλέπει τις πωλήσεις του ομίλου στα EUR 1.156εκ. φέτος, στα EUR 1.422εκ. το 2025ε και στα EUR 3,24δισ. το 2030ε. Όσον αφορά την κερδοφορία, η διοίκηση έχει στόχο EBITDA ύψους EUR 70εκ., EUR 184εκ. και EUR 430εκ. και καθαρά κέρδη EUR 10εκ., EUR 40εκ. και EUR 165εκ. το 2024ε, 2025ε και 2030ε αντίστοιχα. Επιπλέον, η διοίκηση δήλωσε ότι οι συνολικές επενδύσεις & εξαγορές κατά την περίοδο 2024-2030 θα ανέλθουν σε EUR 2δισ., εκ των οποίων EUR 1,5δισ. θα είναι μη επιστρεπτέος δανεισμός, EUR 260εκ. υπο-δανεισμός, EUR 244εκ. ίδια κεφάλαια και EUR 21εκ. από λειτουργικές ταμειακές ροές. Τέλος, η εταιρεία δήλωσε ότι θα ξεκινήσει την καταβολή μερίσματος από το 2025 και μετά.

Ο ΟΤΕ σε συνομιλίες με τη Digi Romania και τη Vodafone Romania για την πώληση της TKRM

Ο ΟΤΕ ανακοίνωσε ότι έχει ξεκινήσει διαπραγματεύσεις για την πώληση της Telekom Romania Mobile με τις Digi Romania και Vodafone Romania, μετά την απόφαση του κ. Adrian Tomşa να αποσυρθεί. Τα μέρη έχουν υπογράψει μνημόνιο συνεργασίας (MoU) και βρίσκονται στη διαδικασία υποβολής αίτησης προς έγκριση στις αρμόδιες αρχές της Ρουμανίας. Το μνημόνιο συνεργασίας προβλέπει ότι ορισμένα περιουσιακά στοιχεία της TKRM θα αποκτηθούν από την Digi, ενώ τα υπόλοιπα περιουσιακά στοιχεία και η Εταιρεία θα αποκτηθούν από τη Vodafone Romania. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής υπόκειται στην υπογραφή της Σύμβασης Αγοράς Μετοχών και της τεκμηρίωσης της συναλλαγής, καθώς και σε εγκρίσεις από ρυθμιστικές αρχές. Το νέο είναι θετικό.

Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών - Αποτελέσματα 9μηνου 2024

Ο Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών ανακοίνωσε ισχυρά αποτελέσματα 9μηνου 2024, με τα συνολικά έσοδα να είναι αυξημένα κατά 9,8% σε ετήσια βάση στα EUR 509εκ., με οδηγό τα έσοδα από αεροπορικές δραστηριότητες που αυξήθηκαν κατά 8,5% στα EUR 387,7εκ., αντιπροσωπεύοντας το 76,2% του συνόλου, με ώθηση από την αύξηση της επιβατικής κίνησης κατά 13,3% σε ετήσια βάση, ενώ τα έσοδα από μη αεροπορικές δραστηριότητες διαμορφώθηκαν στα EUR 121,3εκ., αυξημένα κατά 14,2% σε ετήσια βάση. Όσον αφορά την κερδοφορία, τα προσ. EBITDA αυξήθηκαν κατά 16,9% σε ετήσια βάση στα EUR 339,9εκ. και τα καθαρά κέρδη αυξήθηκαν κατά 3,4% στα EUR 195,1εκ. Η διοίκηση ενημέρωσε στο πλαίσιο του Προγράμματος Επέκτασης του Αεροδρομίου, στις 23/10/2024 η Εταιρεία σύναψε σύμβαση ομολογιακού δανείου ύψους EUR 806εκ. με την Alpha Bank, του οποίου η αποπληρωμή του θα ολοκληρωθεί το 2042.

Η MOTOP ΟΪΛ ανακοίνωσε την διανομή προσωρινού μερίσματος EUR 0,30

Η MOTOP ΟΪΛ ανακοίνωσε την διανομή προσωρινού μερίσματος χρήσης 2024 ύψους EUR 0,30 ανά μετοχή (μερισματική απόδοση: 1,5%, ημερομηνία αποκοπής δικαιώματος: 23 Δεκεμβρίου).

Ο ΟΠΑΠ θα διανείμει μεικτό μέρισμα EUR 0,6028 ανά μετοχή

Σε συνέχεια της ανακοίνωσης της 03.09.24, σχετικά με τη διανομή προσωρινού μερίσματος, ο ΟΠΑΠ ανακοίνωσε ότι το μεικτό ποσό ανά μετοχή ανέρχεται πλέον σε EUR 0,602853 (έναντι EUR 0,60/μετοχή), εξαιρουμένων των 11.337.297 ιδίων μετοχών που κατέχει η εταιρεία. (μερισματική απόδοση: 3,88%, ημερομηνία αποκοπής: 4 Νοεμβρίου).

Η LAMDA Development και το ΤΑΙΠΕΔ υπέγραψαν σύμβαση υπο-παραχώρησης για την ανάπτυξη Μαρίνας Μεγάλων Σκαφών στην Κέρκυρα

Η θυγατρική της LAMDA Development, LAMDA MARINAS INVESTMENTS και το ΤΑΙΠΕΔ υπέγραψαν σύμβαση υπο-παραχώρησης για περίοδο 40 ετών του δικαιώματος κατασκευής, λειτουργίας, διαχείρισης, συντήρησης και εκμετάλλευσης της Μαρίνας Μεγάλων Σκαφών (Mega Yacht) στην Κέρκυρα. Η LAMDA MARINAS INVESTMENTS θα επενδύσει περισσότερα από EUR 50εκ. για την κατασκευή μαρίνας υψηλών προδιαγραφών 410 θέσεων ελλιμενισμού για σκάφη μήκους έως και 140 μέτρα καθώς και χερσαία ζώνη 39.400 τ.μ., η οποία

θα περιλαμβάνει αναπτύξεις με χρήσεις λιανικής, ενώ η συνολική αξία του τμήματος που θα καταβληθεί στο ΤΑΙΠΕΔ σε βάθος 40 ετών ξεπερνά τα EUR 89εκ.

Η LAMDA Development αναμένει ταμειακά έσοδα ύψους EUR 1,0δισ. το 2025ε (Τύπος)

Σύμφωνα με το Euro2day.gr, η διοίκηση της Lamda Development δήλωσε χθες ότι τα συνολικά έσοδα από τις πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων στο Ελληνικό αναμένεται να φτάσουν το EUR 1,0δισ. το 2025ε.

Ο Όμιλος Fourlis άνοιξε επίσημα το νέο κατάστημα IKEA στην Πάτρα

Η εταιρεία ανακοίνωσε τα εγκαίνια ενός νέου καταστήματος στο Εμπορικό Πάρκο Top Parks Πάτρας της Trade Estate στις 30 Οκτωβρίου. Η συνολική επιφάνεια του καταστήματος ανέρχεται σε 7.200 τ.μ. και είναι το έκτο μεγαλύτερο κατάστημα IKEA στην Ελλάδα. Ο Όμιλος Fourlis λειτουργεί πλέον συνολικά 9 καταστήματα IKEA στην Ελλάδα και μαζί με την Κύπρο και τη Βουλγαρία, το συνολικό δίκτυο αποτελείται από 14 καταστήματα, 7 Pick-up and Order Points και 3 ηλεκτρονικά καταστήματα. Η διοίκηση επανέλαβε ότι δύο επιπλέον καταστήματα IKEA προγραμματίζεται να ανοίξουν, ένα στο Ηράκλειο Κρήτης στα μέσα του 2025 και ένα στο Ελληνικό που αναμένεται να λειτουργήσει το 2027. Επιπλέον, η διοίκηση σχεδιάζει να ανοίξει μια νέα γενιά μικρών IKEA, συνολικής χωρητικότητας 2.000 τ.μ., κοντά στα κέντρα των πόλεων για να προσφέρει άνεση και πλήρη πρόσβαση στην ποικιλία προϊόντων IKEA στις αστικές περιοχές.

Η Αττική Οδός θα διανείμει προμέρισμα ύψους EUR 40εκ. (Τύπος)

Σύμφωνα με το Euro2day.gr, η Αττική Οδός αναμένεται να διανείμει στους μετόχους της (Ακτωρ Παραχωρήσεις με 65,8% και ΑΒΑΞ με 34,2%) προμέρισμα ύψους EUR 40εκ., ανάλογο με το περσινό.

Η Πολωνική Αρχή Ανταγωνισμού δεν εγείρει ενστάσεις για την πώληση της TERNΑ ENERGY στη MASDAR

Η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ανακοίνωσε ότι ο Πρόεδρος της Πολωνικής Αρχής Ανταγωνισμού και Προστασίας του Καταναλωτή αποφάσισε την μη έναρξη διαδικασίας ελέγχου και δεν ήγειρε ενστάσεις στην έμμεση απόκτηση ελέγχου από την Masdar Hellas επί των θυγατρικών εταιρειών της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, οι οποίες εδρεύουν στην Πολωνία.

Ημερολόγιο Προσεχών Γεγονότων

Μακροοικονομικά

31/10/24 | Δείκτης Κύκλου Εργασιών στο Λιανικό Εμπόριο ΑΥΓ (ΕΛΣΤΑΤ) & Ποσοστό Ανεργίας ΣΕΠ (ΕΛΣΤΑΤ)
01/11/24 | S&P Global PMI τομέα Μεταποίησης Ελλάδας ΟΚΤ
08/11/24 | Δείκτης Τιμών Καταναλωτή ΟΚΤ (ΕΛΣΤΑΤ) & Δείκτης Βιομηχανικής Παραγωγής ΣΕΠ (ΕΛΣΤΑΤ)
22/11/24 | Fitch Ratings - Αναθεώρηση αξιολόγησης Ελληνικού αξιόχρεου

Αγορά

06/11/24 | MSCI Ανακοίνωση αναθεώρησης δεικτών (Σε ισχύ: 26/11/24)

Ανακοίνωση αποτελεσμάτων (3ο τρίμηνο/9μηνο 2024)

31/10/24 | Coca-Cola HBC, ΟΛΠ
01/11/24 | Πειραιώς Financial Holdings
05/11/24 | Premia Properties
07/11/24 | Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, Eurobank Holdings, Titan Cement, Alpha Trust Ανδρομέδα

08/11/24 | Alpha Υπηρεσιών & Συμμετοχών
11/11/24 | Optima bank
12/11/24 | Bank of Cyprus
13/11/24 | ΔΕΗ, LAMDA Development
14/11/24 | HELLENiQ ENERGY, ΟΤΕ, Aegean Airlines, Austriacard Holdings, Lavipharm
20/11/24 | ΟΠΑΠ, ΕλβαλΧαλκόρ, QUEST Συμμετοχών
21/11/24 | Ideal Holdings
25/11/24 | Ελληνικά Χρηματιστήρια
26/11/24 | Φουρλής
12/12/24 | Attica Bank

Έκτακτες/Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις

04/11/24 | ΔΕΗ (ΕΓΣ)
06/11/24 | Τέρνα Ενεργειακή (ΕΓΣ)
08/11/24 | Βιοκαρπέντ (ΕΓΣ)
15/11/24 | BriQ Properties (ΕΓΣ), Intercontinental International ΑΕΕΑΠ (ΕΓΣ)
19/11/24 | Intrakat (ΕΓΣ)

Αποκοπή μερίσματος

04/11/24 | ΟΠΑΠ (προμέρισμα EUR 0,602852798)
11/11/24 | Παπουτσάνης (προμέρισμα EUR 0,03)
02/12/24 | CNL Capital (προμέρισμα EUR 0,25)
23/12/24 | Μότορ Οϊλ (προμέρισμα EUR 0,30)

Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών - Attica Bank

21/10/24-04/11/24 | Περίοδος άσκησης δικαιωμάτων
13/11/24 | Έναρξη διαπραγμάτευσης νέων μετοχών ΑΜΚ

Τίτλοι Κτήσης Μετοχών (Warrants) - Attica Bank

21/10/24-04/11/24 | Περίοδος προσφοράς
08/11/24-28/11/24 | Περίοδος ενάσκησης
04/12/24 | Έναρξη διαπραγμάτευσης μετοχών από την ενάσκηση των warrants

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.