



®

СОЛИД

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 8 февраля 2022

08

фев

Вторник

Автор

Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	3506	1.04%
	RTSI	1468	1.62%
	USDRUB	75.23	-0.19%
	RGBI	129.71	0.17%
Сентимент США	S&P500 fut.	4481	0.12%
	Brent Oil	92.47	-0.47%
	Gold	1817	-0.12%

- **Президенты России и Франции Владимир Путин Эмманюэль Макрон во время вчерашних переговоров договорились о деэскалации ситуации на Украине, сообщает The Financial Times.**

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
НКНХ ао	3.90	Полюс	-0.67
Акрон	3.58	Петропавловск	-0.54
Детский мир	3.29	ПИК	-0.52
ФосАгро	2.15	Магнит	-0.36
Эн+групп	2.07	Алроса	-0.25

По их словам, господин Путин пообещал вывести из Белоруссии до 30 тыс. военных после совместных российско-белорусских учений, которые пройдут 10-20 февраля. По данным FT, президент России также заявил, что не будет предпринимать никаких новых «военных инициатив», а также согласился «вести диалог» о развертывании российских войск. Кроме того, как утверждают источники издания, президенты двух стран договорились о «структурированном диалоге по коллективной безопасности». И хотя официальных сообщений о сделке не было, сам факт публикации такого материала в иностранной прессе очень позитивен для российского рынка и рубля, в частности. Ожидаем сегодня роста индексов и укрепление рубля ниже 75 за доллар.

- **«Детский мир» проведет buyback на сумму до 3,5 млрд рублей.**

Детский мир объявляет о запуске программы выкупа на открытом рынке собственных обыкновенных акций, размещенных на Московской Бирже в размере до 3.5 млрд рублей сроком до 9 августа 2022, Программа может быть продлена или завершена ранее этого срока. Программа была одобрена Советом Директоров Компании 7 февраля, 2022 года. Компания ожидает, что Акции, приобретенные в соответствии с Программой, впоследствии будут погашены с учетом всех применимых ограничений и правил. Компании не будет использовать Акции для голосования.

По нашему мнению, это безусловный позитив



для всех акционеров. Акции компании сильно недооценены, а перспективы высоких дивидендов в текущей макрообстановке мало интересуют инвесторов. Поэтому компания решила выкупить собственные акции самостоятельно, для того чтобы повысить их стоимость. Можно говорить, что в российском фондовом рынке сформировалась тенденция объявления байбэков из-за фундаментальной недооценки стоимости компаний. Что касается дивидендов, то пока мы не видели комментариев от менеджмента. Возможно, что та часть денег, которая будет потрачена на обратный выкуп будет вычтена из предполагаемой суммы дивидендов. Поэтому можно воспринимать текущий байбэк как "квазивыплату" дивидендов. Мы подтверждаем ориентир по акциям на уровне 150-160 рублей на 2022 год.



По любым вопросам касательно данного обзора, пожалуйста,
обращайтесь к аналитику Донецкому Дмитрию

Донецкий Дмитрий
Аналитик АО ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
d.donetskiy@solidbroker.ru

АО ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10
E-mail: solid@solidbroker.ru

Хорошевское шоссе, д. 32А
Москва, 125284, Россия

Лицензии на осуществление:

- брокерской деятельности - № 045-06790-100000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- дилерской деятельности - № 045-06793-010000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- деятельности по управлению ценными бумагами - № 045-06795-001000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- депозитарной деятельности - деятельности - № 045-06807-000100, выдана ФКЦБ России 27 июня 2003 г. без ограничения срока действия.

При подготовке данного обзора использована информация из следующих источников: Bloomberg, Cbonds, Financial Times, Reuters, Wall Street Journal, Ведомости, РИА Новости, Интерфакс, Коммерсант, РБК, Росстат, Прайм-Тасс и других.

Настоящий документ не может рассматриваться в качестве публичной оферты. Информация и мнения, представленные в данном отчете, подготовлены компанией АО ИФК «Солид». АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность представленной в настоящем документе информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не несут ответственность за инвестиционное решение клиента, основанные на информации, содержащейся в настоящем документе. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники, также не несут ответственность за прямые или косвенные потери или ущерб, возникший в результате использования клиентом информации или какойлибо ее части при совершении операций с ценными бумагами. Рекомендации и мнения, высказанные в данном отчете, являются исключительно мнением АО ИФК «Солид», и не являются предложением о покупке или продаже ценных бумаг, а также не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Без разрешения АО ИФК «Солид» данный отчет запрещается воспроизводить, адаптировать, передавать по различным каналам, транслировать в эфир, доводить до общего сведения, публично показывать, преобразовывать в электронную форму, переводить на другие языки, рекламировать, включать в базы данных.

© 2020 АО ИФК «Солид». Все права защищены.
Телефон: +7 (495) 228-70-10 Сайт: www.solidbroker.ru
Хорошевское шоссе, д. 32А, Россия, Москва, 125284