



Утренний комментарий за 28 августа 2023

28
Aug
Monday

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	3177	0.63%
	RTSI	1044	0.08%
	USDRUB	95.79	0.40%
	RGBI	124.23	0.02%
Сентимент США	S&P500 fut.	4418	0.10%
	Brent Oil	84.15	0.10%
	Gold	1914	0.02%

- Вышел отчет Совкомфлота за I полугодие 2023.

Историческая прибыль "Совкомфлота" за первое полугодие 2023 года по МСФО составила \$496 млн, по итогам II квартала - \$210,1 млн. Об этом сообщили в пресс-службе компании. По итогам I полугодия 2022 года "Совкомфлот" не раскрывал свою отчетность. В "Совкомфлоте" отметили, что компания сохраняет приверженность политике по выплате 50% дивидендов от скорректированной чистой прибыли по МСФО в рублях. "По результатам первого полугодия 2023 года компания продемонстрировала позитивную динамику финансовых показателей, что было обусловлено как сохранением положительной конъюнктуры танкерного рынка, так и устойчивой работой портфеля долгосрочных контрактов", - отметили в компании.

Самое важное, что СКФ заработал 18 рублей на акцию скорректированной чистой прибыли, что является основой для выплаты дивидендов. СКФ уже за первое полугодие заработал 9 рублей на акцию в виде дивидендов. Отметим, что такие результаты стали возможны благодаря очень хорошей конъюнктуре на рынке фрахта. Стоит сказать, что цены держатся на высоком уровне с конца октября 2022 и пока не корректируются. Это значит, что можно рассчитывать на хорошую динамику показателей и в третьем квартале. СКФ сейчас торгуется по мультипликатору EV/EBITDA 2,7x, что ниже средних уровней примерно в 2 раза. Мы считаем, что СКФ хоть и циклическая компания, но в текущей ситуации может стоить хотя бы на 30-50% дороже. Поэтому видим эти бумаги привлекательными для добавления в портфель.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
ЛСР	3.70	М.Видео	-2.16
Куйбазот	3.60	Совкомфлот	-1.39
Глобалтранс	3.24	ДВМП	-0.77
РСетиЦП	3.20	РСетиЛЭ	-0.59
ННРУ	3.17	Детский мир	-0.35



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