

Утренний комментарий за 16 августа 2022

16
авг
Вторник

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	2181	0.75%
	RTSI	1116	0.32%
	USDRUB	61.54	0.52%
	RGBI	135.3	0.13%
Сентимент США	S&P500 fut.	4286	-0.27%
	Brent Oil	94.3	0.93%
	Gold	1778	-0.04%

- **«Татнефть» может выплатить за первое полугодие дивиденды в 32,71 рубля на акцию.**

Совет директоров «Татнефти» рекомендовал акционерам утвердить промежуточные дивиденды за первое полугодие в размере 32,71 руб. на акцию. Об этом говорится в сообщении компании по итогам собрания совета директоров. Собрание акционеров, на котором обсудят выплату дивидендов, состоится 22 сентября. Дивидендная отсечка в случае одобрения акционерами придется на 11 октября (T+2 7 октября).

Напомним, что Татнефть выплачивает минимум 50% от чистой прибыли в зависимости от того, какая прибыль больше – по МСФО или РСБУ. МСФО отчета мы пока не увидели, однако РСБУ за первое полугодие показал рекорды. Основной вклад внес первый квартал, когда цены на нефть в рублях были просто космическими. Второй квартал уже в целом был на среднем уровне прошлых лет. Пока судя по динамике цен на нефть и курса рубля, второе полугодие будет хуже для Татнефти и других нефтяных компаний, но вблизи среднецикловых значений. Поэтому ориентир по выплате за второе полугодие находится в районе 15-20 рублей. Итого за 2022 год можно рассчитывать на 47-52 рубля, что предполагает примерно 12% дивидендную доходность.

Отдельная тема – это утверждение выплаты акционерами. Безусловно, после кэйса Газпрома инвесторы будут закладывать небольшой дисконт до собрания акционеров. Как нам кажется, вероятность отмены дивидендов тут низкая, т.к. компания уже имеет высокую налоговую нагрузку, а для бюджета Татарстана дивиденды Татнефти являются значимой доходной частью. К тому же большинство депозитарных расписок должны быть конвертированы к середине октября.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
СПБ Биржа	6.38	Эн+груп	-1.15
Киви	6.30	Система	-0.82
Татнефть ап	5.82	Магнит	-0.63
ЕМЦ	4.62	Русал	-0.53
Позитив	3.90	ПИК	-0.53



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.

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