

ПАО «МТС»

ПАО «МТС» – крупнейший оператор мобильной связи в Восточной и Центральной Европе. Помимо сотовой связи компания предоставляет доступ в интернет, телевидение, а также сопутствующие услуги. В связи с окончанием антикоррупционного расследования деятельности «МТС» в Узбекистане, а также принятием новой дивидендной политики аналитики QBF установили целевую цену на акции «МТС» на декабрь 2019 года в 285 руб. и присвоили им рейтинг BUY.

Дата	Биржа	Тикер	Текущая цена	Целевая цена	Потенциал роста
23.05.2019	MCX	MTSS	256 руб.	285 руб.	11,3%

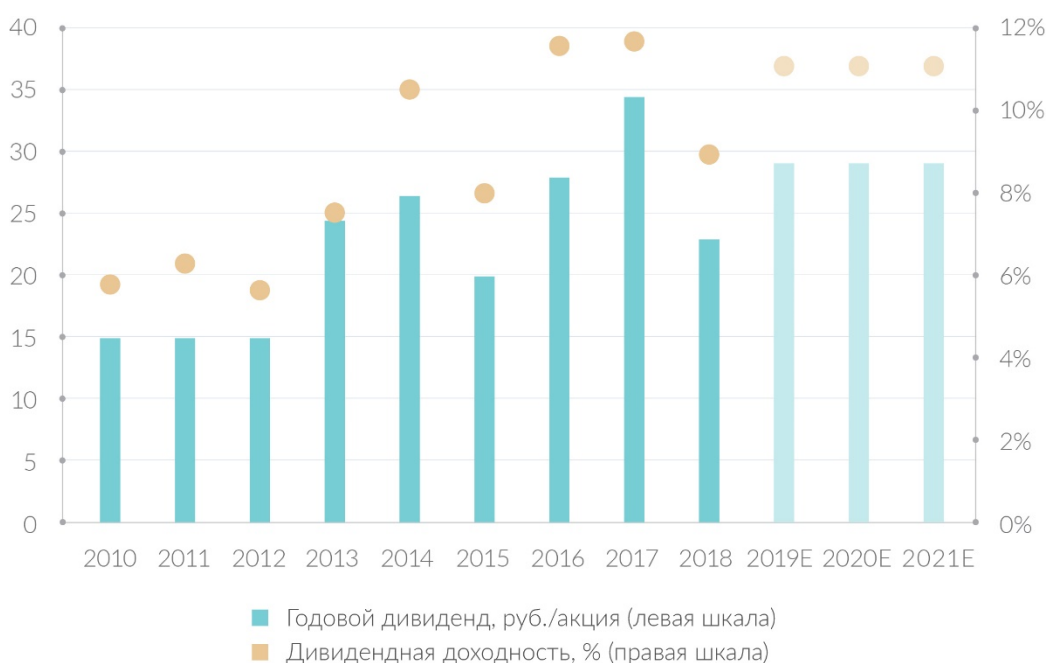
ИНВЕСТИЦИОННАЯ АКТУАЛЬНОСТЬ

7 марта 2019 года «МТС» заключила соглашение с Комиссией по ценным бумагам США (SEC) и Министерством юстиции США об урегулировании претензий SEC к телекоммуникационной компании, которые возникли в связи с коррупционной составляющей деятельности «МТС» в Узбекистане.

В марте 2019 года «МТС» приняла новую дивидендную политику до 2021 года, которая предполагает фиксированные годовые дивиденды в размере не менее 28 руб. на акцию. Дивидендная доходность в текущих ценах превысит 7%. Последний день для покупки акций для участия в дивидендах – 5 июля.

23 апреля 2019 года ПАО «МТС» представило финансовые результаты по МСФО за I квартал 2019 года. Выручка компании возросла на 9,4% г/г до 118 млрд руб., тогда как чистая прибыль, относящаяся к акционерам компании, увеличилась на 14,1% г/г до 17,6 млрд руб.

Дивиденды и дивидендная доходность акций ПАО «МТС»



ПАО «Газпром нефть»

ПАО «Газпром нефть» – одна из крупнейших вертикально-интегрированных нефтяных компаний России, основными видами деятельности которой являются разведка и разработка месторождений углеводородов, добыча, переработка, производство и сбыт нефти и нефтепродуктов. В связи с сильными операционными и финансовыми результатами компании и ожидаемой выплатой дивидендов аналитики QBF установили целевую цену на акции ПАО «Газпром нефть» на декабрь 2019 года в 420 руб. и присвоили им инвестиционный рейтинг BUY.

Дата	Биржа	Тикер	Текущая цена	Целевая цена	Потенциал роста
31.05.2019	МСХ	SIBN	372.6 руб.	420 руб.	12,7%

ИНВЕСТИЦИОННАЯ АКТУАЛЬНОСТЬ

По итогам 2018 года «Газпром нефть» выплатит дивиденды в размере 7,95 руб. на акцию (около 38% прибыли). Таким образом, совокупный годовой дивиденд составит 30 руб. на акцию, что в 2 раза больше, чем по итогам 2017 года, а годовая дивидендная доходность достигнет 8%. Последний день для покупки акций для получения дивидендов – 27 июня.

По итогам 2018 года объем добычи углеводородов «Газпром нефти» с учетом доли в совместных предприятиях увеличился на 3,5% г/г до рекордных 688,4 млн б.н.э. Рост производственных показателей стал возможен благодаря увеличению добычи на Восточно-Мессояхском, Новопортовском и Приразломном месторождениях. Данные месторождения находятся за полярным кругом, поэтому добытая на них нефть не облагается экспортными пошлинами. Кроме того, «Газпром нефть» получает налоговые послабления по НДС, а также является бенефициаром налогового маневра.

21 мая 2019 года ПАО «Газпром нефть» представило финансовую отчетность по МСФО за I квартал 2019 года. Выручка компании выросла на 12,% г/г до 586,4 млрд руб., а чистая прибыль увеличилась в 1,5 раза по сравнению с аналогичным периодом годом ранее до 107,9 млрд руб.

Дивиденды и дивидендная доходность акций ПАО «Газпром Нефть»



Группа компаний «Русагро»

Группа компаний «Русагро» – крупнейший российский вертикально интегрированный агрохолдинг, занимающий лидирующие позиции в производстве сахара, мяса, сельскохозяйственной и масложировой продукции. В связи с увеличением географии производства и расширением рынков сбыта продукции компании аналитики QBF установили целевую цену на глобальные депозитарные расписки «Русагро» на декабрь 2019 года в 850 руб. и присвоили им инвестиционный рейтинг BUY.

Дата	Биржа	Тикер	Текущая цена	Целевая цена	Потенциал роста
31.05.2019	MCX	SIBN	372.6 руб.	420 руб.	12,7%

ИНВЕСТИЦИОННАЯ АКТУАЛЬНОСТЬ

Ожидается, что в 2019 году спрос на мясную продукцию «Русагро» будет рекордно высоким благодаря запрету на ввоз свинины в Россию из Бразилии, а также снятию ограничений на экспорт мяса курицы и свинины в Китай впервые с советских времен. По предварительным оценкам, в 2019 году производство свинины в Китае может сократиться на 30% в годовом выражении. В этой связи холдинг «Русагро» планирует ввести в эксплуатацию новые животноводческие мощности на Дальнем Востоке для обеспечения более быстрого экспорта продукции в Китай.

В настоящее время агрохолдинг находится на пике инвестиционного цикла и реализует масштабные программы роста в 3-х ведущих сегментах: масложировом, мясном и сахарном. Масложировой сегмент бизнеса является одним из наиболее перспективных после того, как в октябре 2018 года «Русагро» приобрела право на покупку компании «Солнечные продукты». Ожидается, что после объединения активов компаний, которое произойдет в 2019 году, агрохолдинг увеличит свою долю в данном сегменте до 20%.

20 мая 2019 года Группа «Русагро» представила финансовую отчетность за I квартал 2019 года. Выручка компании выросла в 2 раза до 32,2 млрд руб., а чистая прибыль увеличилась в 6,8 раз до 1,4 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом годом ранее.

Производственные показатели «Русагро» в ключевых сегментах бизнеса, тыс. тонн

