



Data overview

Ticker	NMTP
Industry	Marine Port Services
YTD, %	22,2%
Price, ₽	11

Рост акций «Новороссийского морского торгового порта» сегодня превышал 36%. Бумаги обновили исторический хай на фоне объявления рекордных дивидендов.

Совет директоров рекомендовал дивиденды по итогам 2019 г. в размере 1,35 руб. на акцию. Текущая дивидендная доходность составляет 12,3%.

Company valuation

P/E	2,89
EV/EBITDA	5,37
Net Debt/EBITDA	0,83

Общий размер дивидендов составляет 26 млрд руб. – это примерно 130% от свободного денежного потока, но 42,6% от чистой прибыли по МСФО.

Согласно новой дивидендной политики, компания направляет на дивиденды **не менее 50% прибыли по МСФО**. Хотя менеджмент компании отмечал, что при определении размера дивидендов также будет приниматься во внимание размер свободного денежного потока.

About company

НМТП — крупнейший российский портовый оператор, осуществляющий свою деятельность в Новороссийском морском порту.

Превышение дивидендов над FCF обусловлено полученной прибылью от продажи новороссийского зернового терминала (НЗТ) в размере 35,5 млрд руб.

Мы рекомендуем спекулятивные покупки акций НМТП до закрытия реестра для получения дивидендов, дата которого назначена на 28 июля (последний день для покупки 24 июля).

Оставшись без дивидендной поддержки, акции компании могут существенно скорректироваться, продажа НЗТ сулит снижению финпоказателей по итогам 2020 г.

КОНТАКТЫ



8 800 700 00 55

8 (812) 611 00 00

8 (495) 981 06 06



Санкт-Петербург, ул. Марата, 69-71

Бизнес-центр «Ренессанс Плаза»

Москва, ул. Маши Порываевой, 34, ДЦ

«Домников», блок 1, 10 этаж, офис 2



sales@brokerkf.ru



www.brokerkf.ru

КИТ Финанс (АО).

Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг выданы на осуществление:

— дилерской деятельности № 040-06539-010000 от 14.10.2003 (выдана ФКЦБ России),

— брокерской деятельности № 040-06525-100000 от 14.10.2003 (выдана ФКЦБ России),

— деятельности по управлению ценными бумагами № 040-13670-001000 от 26.04.2012 (выдана ФСФР России),

— депозитарной деятельности № 040-06467-000100 от 03.10.2003 (выдана ФКЦБ России).

Без ограничения срока действия.

Материал подготовлен специалистами КИТ Финанс (АО).

При частичном или полном использовании материала, содержащегося в настоящем обзоре, ссылка на источник обязательна.

Настоящий обзор подготовлен исключительно в информационных целях.

Настоящий обзор подготовлен исключительно в информационных целях. Ни полностью, ни в какой-либо части не представляет собой предложение по покупке, продаже или совершению каких-либо сделок или инвестиций в отношении указанных в настоящем обзоре ценных бумаг и не является инвестиционной рекомендацией по принятию каких-либо инвестиционных решений. Информация, использованная при подготовке настоящего обзора, получена из предположительно достоверных источников, однако проверка использованных данных не проводилась и КИТ Финанс (АО) не дает никаких гарантий корректности, содержащейся в настоящем обзоре информации. КИТ Финанс (АО) не обязан обновлять или каким-либо образом актуализировать настоящий обзор, однако КИТ Финанс (АО) имеет право по своему усмотрению, без какого-либо уведомления изменять и/или дополнять настоящий обзор и содержащиеся в нем рекомендации. Настоящий обзор не может быть воспроизведен, опубликован или распространен ни полностью, ни в какой-либо части, на него нельзя делать ссылки или проводить из него цитаты без предварительного письменного разрешения КИТ Финанс (АО). КИТ Финанс (АО) не несет ответственности за любые неблагоприятные последствия, в том числе убытки, причиненные в результате использования информации, содержащейся в настоящем обзоре, или в результате инвестиционных решений, принятых на основании данной информации.

КИТ Финанс (АО) не несет ответственности за результаты инвестиционных решений, принятых Клиентом на основе настоящего обзора, аналитических материалов, рекомендаций, программного обеспечения, каких-либо файлов и/или иной информации, полученной Клиентом от Компании. Решение о совершении соответствующей сделки принимает только Клиент. Размер инвестированного капитала Клиента может увеличиваться или уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем.