

МТС: Дивиденды

 Тикер: **MTTS**

 Торговая площадка: **Московская Биржа**

 Валюта: **рубли**

 Рекомендация: **Покупать**

Сегодня совет директоров МТС рекомендовал направить на выплаты дивидендов 46,7 млрд руб. по итогам 2017 г. Размер дивиденда на акцию составит 23,4 руб., по нашим расчётам текущая дивидендная доходность составит 8,3%. Напомним, ранее МТС в 2017 г. уже выплачивала полугодовые дивиденды в размере 10,4 руб. на акцию. Суммарный дивиденд на акцию за 2017 г. составит 33,8 руб. – рекордный за всю историю компании.



Источник: Группа МТС, Кит Финанс Брокер

МТС 19 марта опубликовала финансовые результаты за 2017 г. по МСФО. Выручка за 2017 г. выросла на 1,7% с 435 млрд руб. до 442,9 млрд руб., чистая прибыль увеличилась на 15,6% по сравнению с прошлым годом до 56 млрд руб. Показатель OIBDA вырос на 6,2% до 179,8 млрд руб. Капитальные затраты сократились на 8,5%, до 76,4 млрд руб. Чистый долг компании на конец года составил 216,2 млрд руб. Соотношение чистого долга к OIBDA оценивается в 1,2х. Рост финансовых показателей обусловлен увеличением потребления высокомаржинальных интернет-сервисов.

Рыночные мультипликаторы компаний сектора

Компания	P/S	P/E	EV/EBITDA	Текущая цена	Прогнозная цена	Потенциал
МТС	1,4	10,6	4,8	281,2	320,0	13,80%
Ростелеком	0,5	9,2	3,5			
Мегафон	1,1	13,9	4,9			
Vimpelcom	0,8	12,9	2,0			
Зарубежные аналоги	1,2	16,3	6,8			

Источник: Thomson Reuters, Кит Финанс Брокер

Технический анализ:

Технически акции МТС на дневном графике находятся в восходящем канале. Также цена протестировала пробой линии тренда, тем самым подтвердив восходящий тренд. Ближайшей целью мы видим 320 руб. – предыдущий максимум после снижения котировок.



В связи с высокой волатильностью и неопределенностью на фондовом рынке, в первую очередь чувствуют себя уверенно акции с высокой дивидендной доходностью, так как дивиденды будут выплачиваться постоянно, независимо от ситуации на финансовых рынках. Учитывая технический сигнал и рост дивидендной доходности, мы рекомендуем ПОКУПАТЬ акции МТС с целью 320 руб. за акцию.

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, Последний пер., 11, стр.1

Бизнес-центр «ЯН-РОН»

retail-saleskf@brokerkf.ru

www.brokerkf.ru

КИТ Финанс (ПАО).

Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг ФСФР России выданы на осуществление:

- дилерской деятельности № 078-06539-010000 от 14.10.2003,
- брокерской деятельности № 078-06525-100000 от 14.10.2003,
- деятельности по управлению ценными бумагами № 178-13670-001000 от 26.04.2012,
- депозитарной деятельности № 178-06467-000100 от 03.10.2003.

Без ограничения срока действия.

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 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 (ПАО) не дает никаких гарантий корректности, содержащейся в настоящем обзоре информации. КИТ Финанс (ПАО) не обязан обновлять или каким-либо образом актуализировать настоящий обзор, однако КИТ Финанс (ПАО) 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 (ПАО). КИТ Финанс (ПАО) 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.

Компания 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.