

Северсталь: Финансовые результаты за II кв. 2018 г.

 Тикер: **CHMF**

 Лот: **10 шт.**

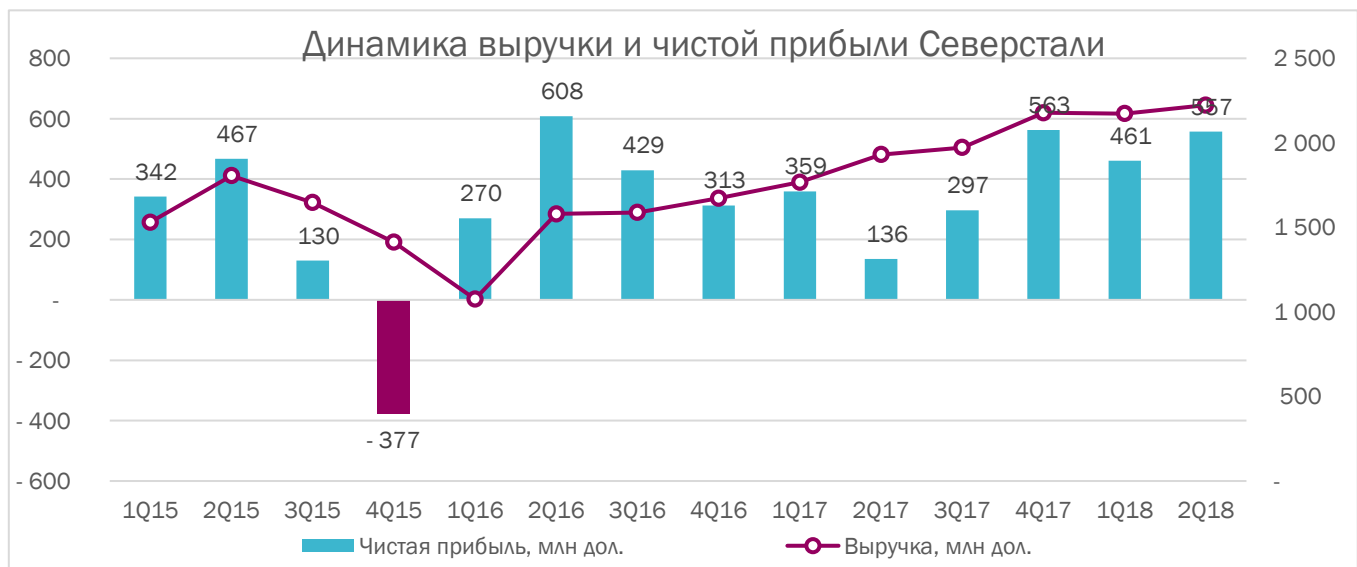
 Торговая площадка: **Московская биржа**

 Валюта: **руб.**

 Прогноз: **1050**

 Рекомендация: **ДЕРЖАТЬ**

Сегодня Северсталь опубликовала финансовые результаты за II кв. 2018 г. по МСФО. Выручка Северстали выросла за II кв. на 4% по отношению к предыдущему кварталу - до \$2,2 млрд. Показатель EBITDA увеличился на 23,8% - до \$706 млн, чистая прибыль выросла на 20,8% - до \$557 млн. Чистый долг сократился на 80,5% - до \$153 млн. на конец II кв. 2018 г. Соотношение чистый долг/EBITDA снизилось до 0,1x с 0,3x на конец марта 2018 г. **Сильные финансовые показатели компании обусловлены в основном за счет роста средних цен реализации стальных продуктов дивизиона и ослабления российского рубля. Позитивное влияние на цены на железорудное сырье оказало расширение маржи китайских металлургов и стабильный спрос на высококачественную руду.**



Источник: Северсталь, КИТ Финанс Брокер

Напомним:

Вчера совет директоров Северстали рекомендовал выплатить дивиденды за II кв. 2018 г. в размере 45,9 руб. на акцию. По нашим расчётам, **текущая дивидендная доходность составляет 4,6%**. Собрание акционеров пройдёт 14 сентября 2018 г., дата закрытия реестра под дивиденды 25 сентября 2018 г.

Компания	P/S	P/E	EV/EBITDA	Текущая цена	Прогнозная цена	Потенциал	Рекомендация
Северсталь	1,6	7,8	5,4	978,0	1050,0	7,4%	Держать
ММК	1,1	7,5	4,0				
НЛМК	1,4	8,7	5,6				

Источник: Thomson Reuters, Кит Финанс Брокер

В связи с ростом финансовых показателей и дивидендной доходностью рекомендуем ДЕРЖАТЬ акции Северсталь с целевым ориентиром 1050 руб. Увеличивать позицию рекомендуем при коррекции вблизи 950 руб.

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.