

МТС – дивидендная мечта



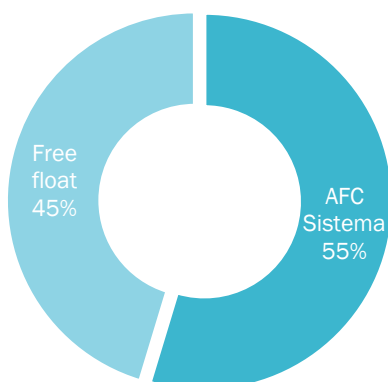
Data overview

Ticker	MTSS
Industry	Telecom
YTD,%	8,99%
Price, P	259,40
Price Target, P	300,00
Upside, %	15,65%
Market Cap, P bln	518,38
Shares, mln	1830,74
Free Float, %	47,60%
Beta	1,40

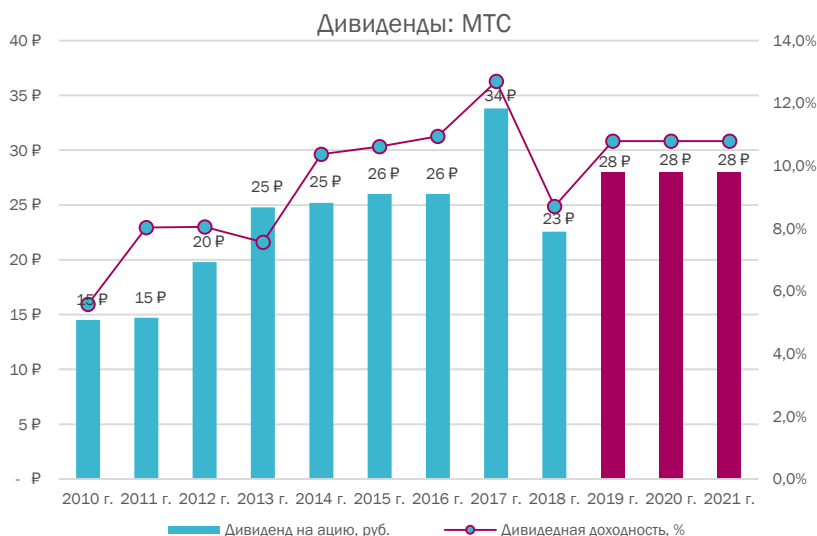
Company valuation

P/E	8,35
P/BV	8,10
EV/EBITDA	3,91
Net Debt/EBITDA	1,54

Shareholder structure



Совет директоров МТС рекомендовал акционерам утвердить годовые дивиденды в размере 19,98 руб. на обыкновенную акцию (39,96 руб. на АДР) - или 39,9 млрд руб. за весь 2018 г. Текущая дивидендная доходность ближайшей выплаты составляет 7,7%.



Источник: Данные компании, Кит Финанс брокер

Годовое собрание акционеров МТС, на котором будет рассматриваться вопрос дивидендов, запланировано на 27 июня. Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в собрании - 9 июля.

Напомним: 21 марта МТС приняла новую дивполитику на 2019-2021 г., планирует выплачивать не менее 28 руб. на акцию в год.

Новая дивидендная политика, как и прежде, предусматривает выплату дивидендов двумя частями в течение календарного года: выплаты по результатам предыдущего года и выплаты промежуточных дивидендов за I полугодие текущего года.

Идея заключается в том, что за ближайшие 14-15 месяцев по акциям МТС будет начислено почти 48 руб. дивидендов (до налога). Суммарная дивидендная доходность составит 18,5%. В связи с вышеперечисленным, рекомендуем покупать акции МТС с целевым ориентиром 300 руб.

Совет директоров МТС рассмотрит предложения по промежуточным дивидендам в июле 2019 г.

Риски, связанные с возможным делистингом с NYSE, стоит рассматривать как возможность докупить по сути дивидендную квазиоблигацию по привлекательной цене.



**Юрий
Архангельский**

Начальник Управления
по инвестиционным
продуктам

8 800 700 00 55
(доб. 44322)

y.arkhangelskiy@brokerkf.ru



**Елизар
Бубнов**

Отдел доверительного
управления
Начальник отдела

8 800 700 00 55
(доб. 44018)

e.bubnov@brokerkf.ru



**Владимир
Капустянский**

Отдел портфельных
инвестиций
Начальник отдела

8 800 700 00 55
(доб. 44563)

v.kapustyansky@brokerkf.ru



**Артемий
Должиков**

Отдел портфельных
инвестиций
Портфельный менеджер

8 800 700 00 55
(доб. 44132)

a.dolzhikov@brokerkf.ru



**Василий
Копосов**

Отдел анализа
финансовых рынков
Начальник отдела

8 800 700 00 55
(доб. 44323)

v.koposov@brokerkf.ru



**Дмитрий
Баженов**

Отдел анализа
финансовых рынков
Аналитик

8 800 700 00 55
(доб. 44079)

d.bazhenov@brokerkf.ru

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»



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.

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 (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.

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 КИТ Финанс (АО). 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.