

Информация

Тикер	NLMK
Сектор	Металлургия
Текущая цена, ₽	204,8
Целевая цена, ₽	227,5
Апсайд, %	13%
Рекомендация	Покупать

Торговая идея

- В данный момент наблюдается опережающая динамика роста в акциях Северстали относительно НЛМК. В результате чего статический спрэд Северсталь / НЛМК отклонился от своего медианного значения на 2 стандартных отклонения. Такое отклонение наблюдалось за последние 5 лет только 1 раз, после чего НЛМК показал опережающую динамику относительно Северстали.
- Северсталь торгуется по P/E = 7,26 x при 5-летних темпах роста EPS +14,1%, а НЛМК торгуется по P/E = 5,06 x при 5-летних темпах роста EPS +29,4%. Что говорит о недооценке НЛМК относительно Северстали.
- Северсталь объявила о выплате дивидендов за 2023 год в размере 191,5 рубля на акцию, что дает 11%-ую доходность. НЛМК пока не объявляла о возобновлении дивидендных выплат, но может это сделать в ближайшее время. Прогнозируемый дивиденд в этом случае, по оценкам, может составить 20-24 рубля на акцию или та же 11%-ая доходность. Что может стать хорошим катализатором для опережающего роста акций НЛМК.
- Мы открываем идею лонг в акциях НЛМК с потенциалом роста +13% от текущих уровней.

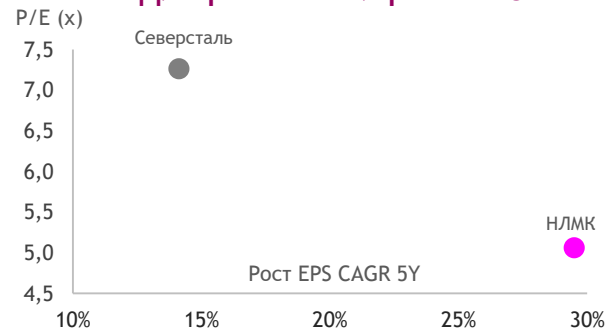
Динамика акций Северстали



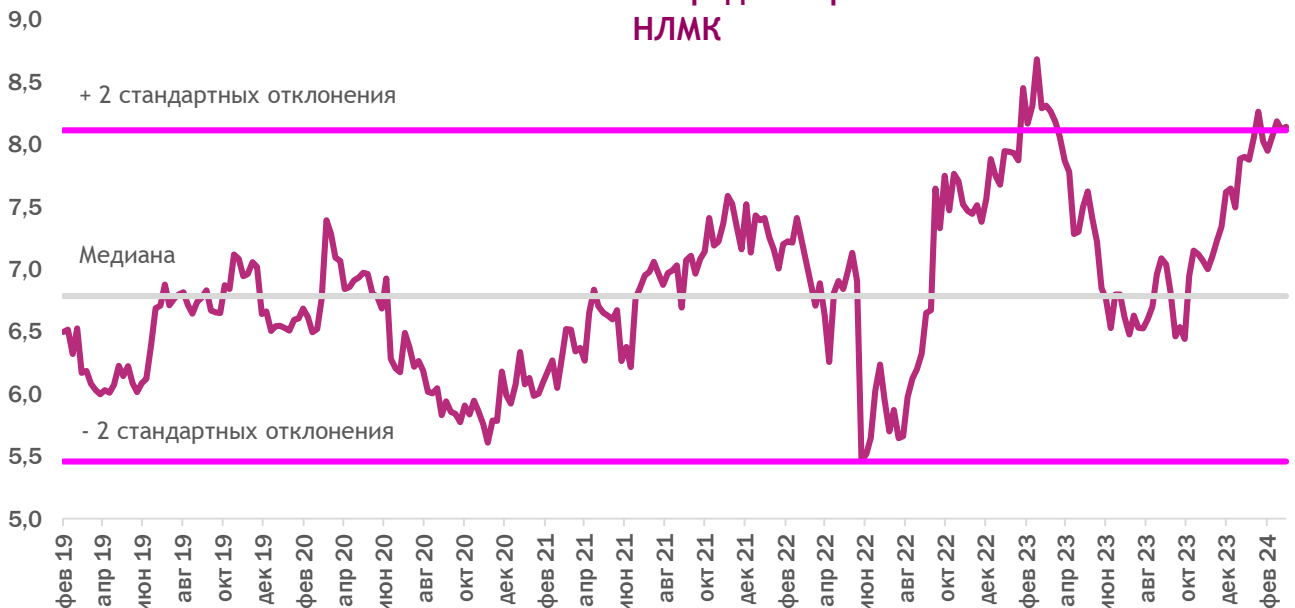
Динамика акций НЛМК



Диаграмма P/E и роста EPS



Статистический спрэд Северсталь / НЛМК



КОНТАКТЫ



8 800 101 00 55
8 (812) 611 00 00
8 (495) 401 52 13



Санкт-Петербург, ул. Марата 69-71
Бизнес-центр «Ренессанс Плаза»

Москва, ул. Маши Порываевой 34, ДЦ
«Домников», блок 1, 12 этаж



sales@brokerkf.ru



brokerkf.ru

Мобильное приложение КИТ ИНВЕСТИЦИИ

Google Play



App Store



RuStore



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.

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 финансовых инструментов.

Настоящий обзор не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Финансовые инструменты либо операции, упомянутые в настоящем обзоре, могут не соответствовать Вашему инвестиционному профилю, инвестиционным целям и/или ожиданиям. Определение соответствия финансового инструмента и операции, соответствующие Вашим интересам, инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска, является Вашей задачей. КИТ Финанс (АО) не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в настоящем обзоре. КИТ Финанс (АО) не рекомендует использовать указанную информацию в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения.

Информация, использованная при подготовке настоящего обзора, получена из предположительно достоверных источников, при этом проверка использованных данных не проводилась. КИТ Финанс (АО) не дает никаких гарантий корректности, содержащейся в настоящем обзоре. 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 и/или аналитических материалов, рекомендации, программного обеспечения, каких-либо файлов и/или иной информации, полученной 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.

Расходы клиента при совершении сделки указаны в тарифах Компании:
https://brokerkf.ru/soprovozhdenie_klientov/customer-support/regulations-and-applications/