

Компания	Последний день покупки	Дата закрытия реестра	Дивиденд, руб.	Дивидендная доходность, %	Цена, руб.	Цель, руб.	Потенциал роста, %
ОГК-2	07.07.2022	11.07.2022	0,0966	15%	0,6271	0,8781	40%
ТГК-1	14.07.2022	18.07.2022	0,001125	13%	0,0088	0,0102	16%
Мосэнерго	07.07.2022	11.07.2022	0,22308	11%	1,9705	2,028	3%

На прошлой неделе дочерние компании, Газпром энергохолдинга, который в свою очередь принадлежит Газпрому, рекомендовали дивиденды за 2021 г. в размере 50% от чистой прибыли по МСФО.

Расчетная дивидендная доходность акций ГЭХ превышает не только ставку банковских депозитов, но и среднюю дивидендную доходность по российскому рынку.

На этой неделе в пятницу ждём заседание Банка России, на котором будут принимать решение по ключевой ставке. На фоне снижения инфляционных ожиданий, мы считаем, что ЦБ РФ понизит ставку еще на 100 б.п. – до 10%.

Возможны и более радикальные решения ЦБ. Если Банк России снизит ключевую ставку до 9-9,5%, это может привести росту цены дивидендных акций.

По данным ЦБ РФ, средняя максимальная ставка по вкладам топ-10 российских банков снизилась уже до 9,85%. После понижения ключевой ставки, средняя доходность по банковским депозитам будет стремиться к 8%.

В связи с этим, после завершения открытых весной 2022 г. вкладов со ставками 17-21%, часть денежных средств может пойти на фондовый рынок в поисках более высокой доходности.

Поэтому мы рекомендуем покупать акции ОГК-2 и ТГК-1. Мы ожидаем роста котировок по мере снижения процентных ставок и приближения к дате закрытия реестра. Кроме этого, западные санкции напрямую не коснутся энергогенерирующих компаний, так как они ориентированы на внутренний рынок.

Рекомендуем продавать акции ОГК-2 и ТГК-1 за день до дивидендных отсечек. Потенциал роста составляет 15-20% на горизонте месяца.

Старший аналитик: Баженов Д.В.

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



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 нём 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. Решения о совершении соответствующей сделки принимает только Клиент. Размер инвестированного капитала Клиента может увеличиваться или уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем.