

Отчет Новатэка лучше консенсуса

Новатэк опубликовал отчетность по МСФО за 2016 г.

Выручка компании выросла на 13,1% до 533,8 млрд. руб. Скорректированная на эффект выбытия долей в совместных предприятиях EBITDA увеличилась на 13,2% - до 242,4 млрд. руб. Скорректированная чистая прибыль практически не изменилась и осталась на уровне 133,8 млрд. руб.

Напомним:

В ночь с 22 на 23 февраля MSCI опубликует результаты пересмотра базы расчета индекса MSCI Russia. Если вероятность того, что доля акций Новатэка в структуре индекса будет увеличена. Это спровоцирует приток средств инвестиционных фондов в акции и депозитарные расписки компании.

В IV кв. 2016 г. чистая прибыль Новатэка составила 59,4 млрд. руб., это на 6,5% лучше консенсус-прогноза.

Финансовый отчет в целом соответствует ожиданиям. Новатэк – одна из лучших растущих историй на российском фондовом рынке за последние 6-7 лет. Долгосрочным инвесторам необходимо держать эти акции в фокусе внимания, но покупать их в портфели имеет смысл только после коррекции – рынок обязательно предоставит возможность покупки Новатэка по более низким ценам.

Сейчас бумаги интересны в первую очередь спекулятивно. Если MSCI действительно повысит вес Новатэка в базе расчета российского индекса, рост акций и депозитарных расписок продлится до конца февраля, в этот период цена акций может достичь 800 руб.

Спекулятивные покупки Новатэка рекомендуем осуществлять с обязательным стоп-лоссом в районе **765 руб.** Как правило после вступления решений MSCI в силу в акциях происходит фиксация полученной прибыли. Поэтому спекулятивные позиции имеет смысл закрывать заранее.



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 (АО).

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

- дилерской деятельности № 040-06539-010000 от 14.10.2003,
- брокерской деятельности № 040-06525-100000 от 14.10.2003,
- деятельности по управлению ценными бумагами № 040-13670-001000 от 26.04.2012,
- депозитарной деятельности № 040-06467-000100 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 (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. 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.

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.

За совершение сделок с ценными бумагами взимается комиссионное вознаграждение в соответствии с тарифами КИТ Финанс (АО). Возможны комиссии третьих лиц.