

Инвестиционная идея среднесрочная (3-6 месяцев).

МТС.

Акции МТС начали 2018 год с отметки 275р., достигали в марте 320р. и сейчас торгуются примерно по 255р. Компания демонстрирует стабильные результаты по выручке, прибыли и клиентской базе, которые увеличиваются год от года на символические 1-3%. По заявлению менеджмента : «В течение 2016 - 2018 календарных лет МТС ставит целью обеспечить дивидендную доходность на уровне 25,0 - 26,0 руб. в расчете на одну акцию, при этом обязуясь выплачивать в качестве дивидендов не менее 20,0 руб. на одну акцию посредством двух полугодовых платежей. В дополнение, руководство компании может определить пути создания дополнительной доходности, учитывая рыночную ситуацию, выделяя ресурсы в объеме до 30 млрд руб. в течение 3-х лет на выкуп акций на открытом рынке с целью их последующего погашения.»

Учитывая вышеизложенное, а также фактор технического анализа - по графику видно, что в настоящий момент акции находятся у нижней границы трехлетнего восходящего тренда, считаем покупку по цене 250-255р. привлекательной с целью в районе 300р. на горизонте 6 месяцев, что может дать доходность примерно 40% годовых. Единственным негативным фактором могут стать внешние или внутренние санкции против контролирующего акционера эмитента.



Александр Баулин

Управляющий активами

АО ИК "ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент".