

Кейс: сравнительный анализ НЛМК и Северсталь

Подготовил:

Маймулов Михаил

КФЗ-4

НЛМК

Год основания:
2013

Выручка 2019:
10,5 млрд долл

Чистая прибыль 2019:
1,3 млрд долл.

Продукция:
Сталь и сортовой прокат



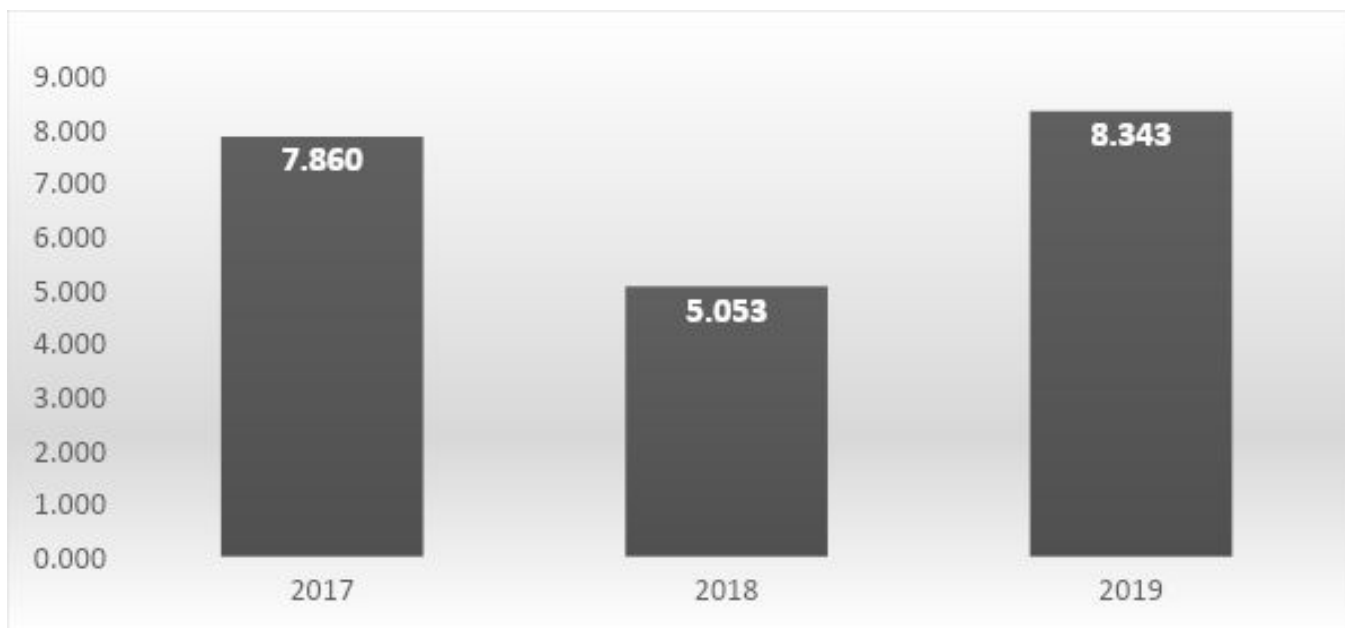
1 задание

Год	Капитализация	Цена	EPS	P/E	P/B
2019	13 990 651 074	2,33	0,223	10,449	2,527
2018	13 636 762 884	2,27	0,374	6,080	3,138
2017	15 268 706 568	2,54	0,242	10,516	2,456



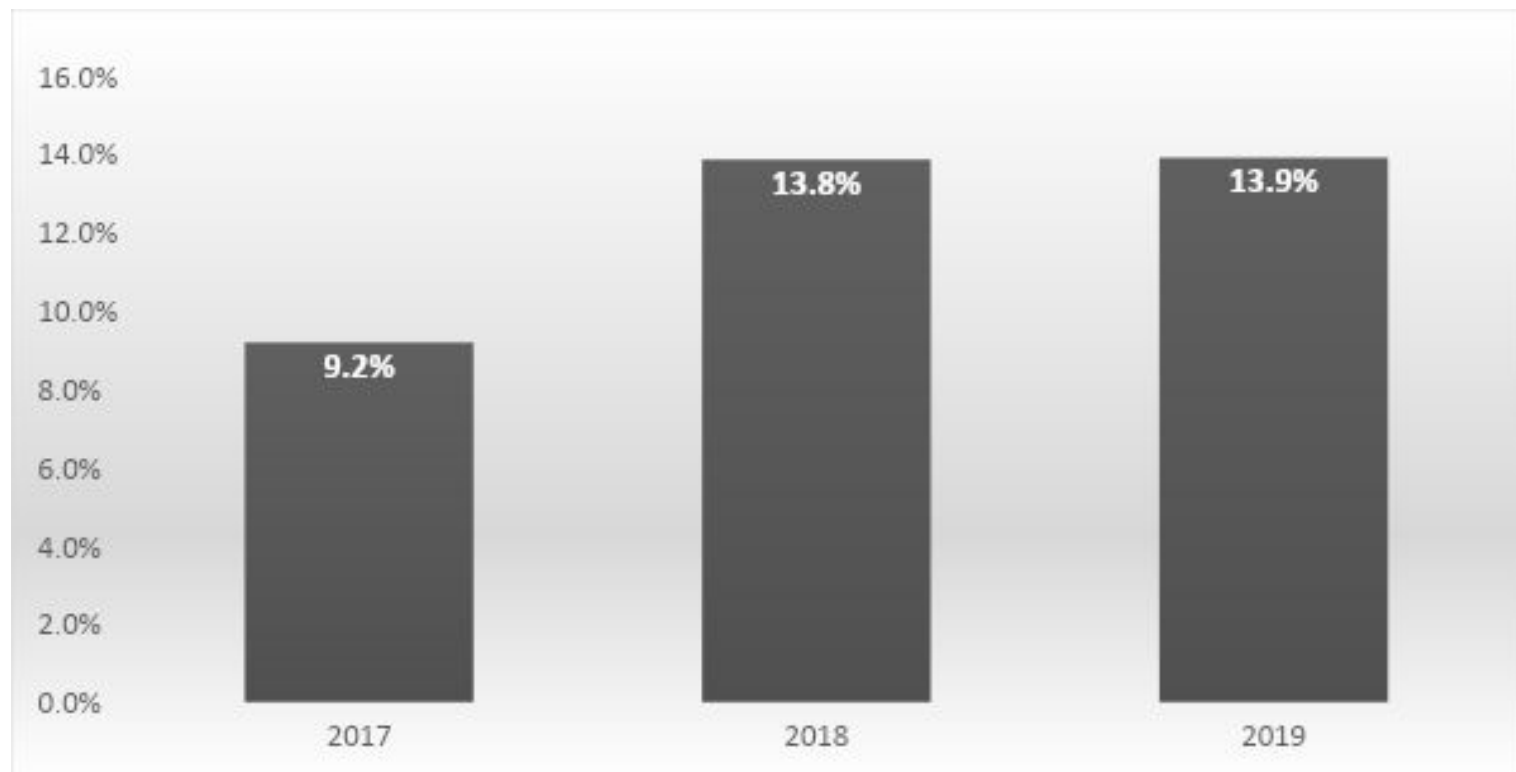
2 задание

Год	EV/S	EV/EBITDA
2019	1,51	8,17
2018	1,21	5,05
2017	1,71	8,04



3 и 4 задание

Год	Дивиденд на акцию	цена акции	Дивдоходность	Покрытие дивидендов по об. акциям	Коэффициент выплаты дивидендов
2019	0,354	2,334	15,2%	0,632	1,583
2018	0,315	2,275	13,8%	1,188	0,842
2017	0,214	2,548	8,4%	1,132	0,884



Северсталь

Год основания:
1955

Выручка 2019:
8 млрд долл

Чистая прибыль 2019:
1,7 млрд долл.

Продукция:
Сталь, сортовой прокат, трубы



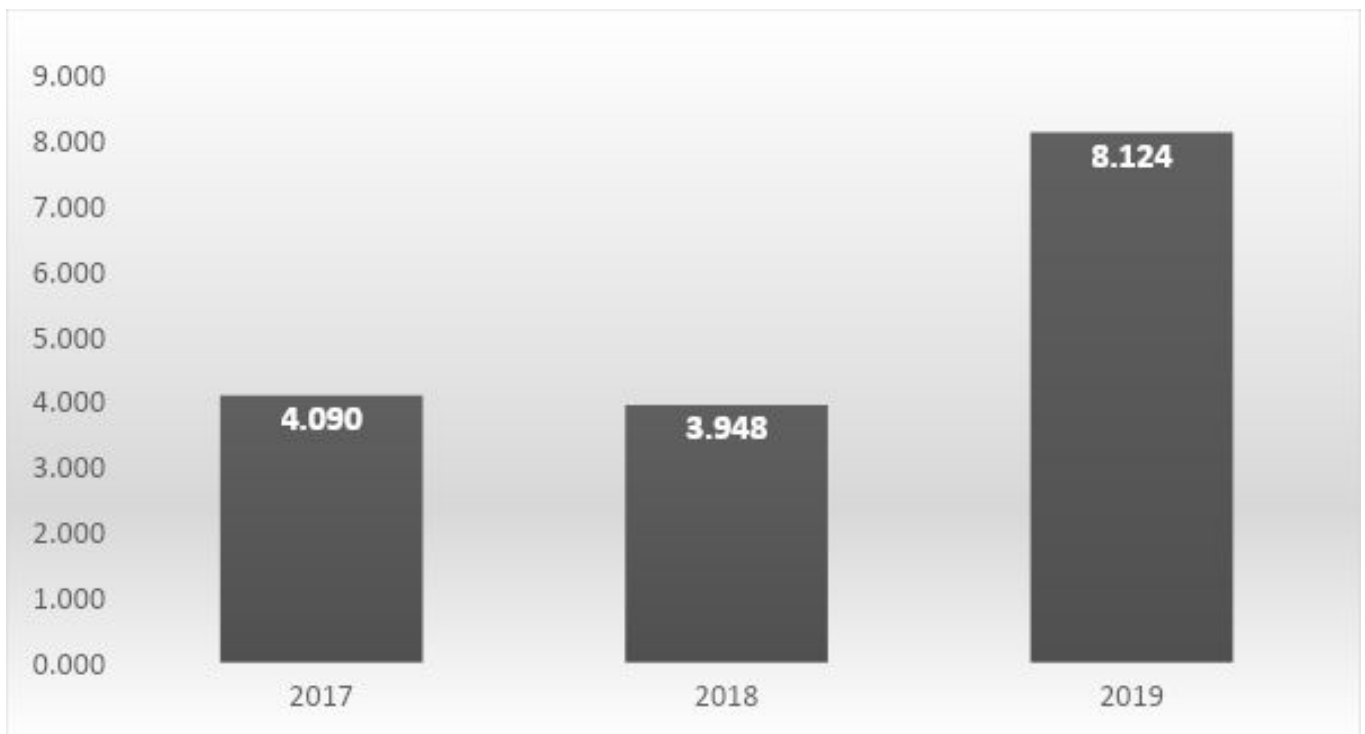
1 задание

Год	Капитализация	Цена	EPS	P/E	P/B
2019	12 688 934 016	15,147	2,109	7,181	3,967
2018	10 773 790 419	12,861	2,448	5,253	4,040
2017	13 679 350 458	16,329	1,617	10,095	4,333



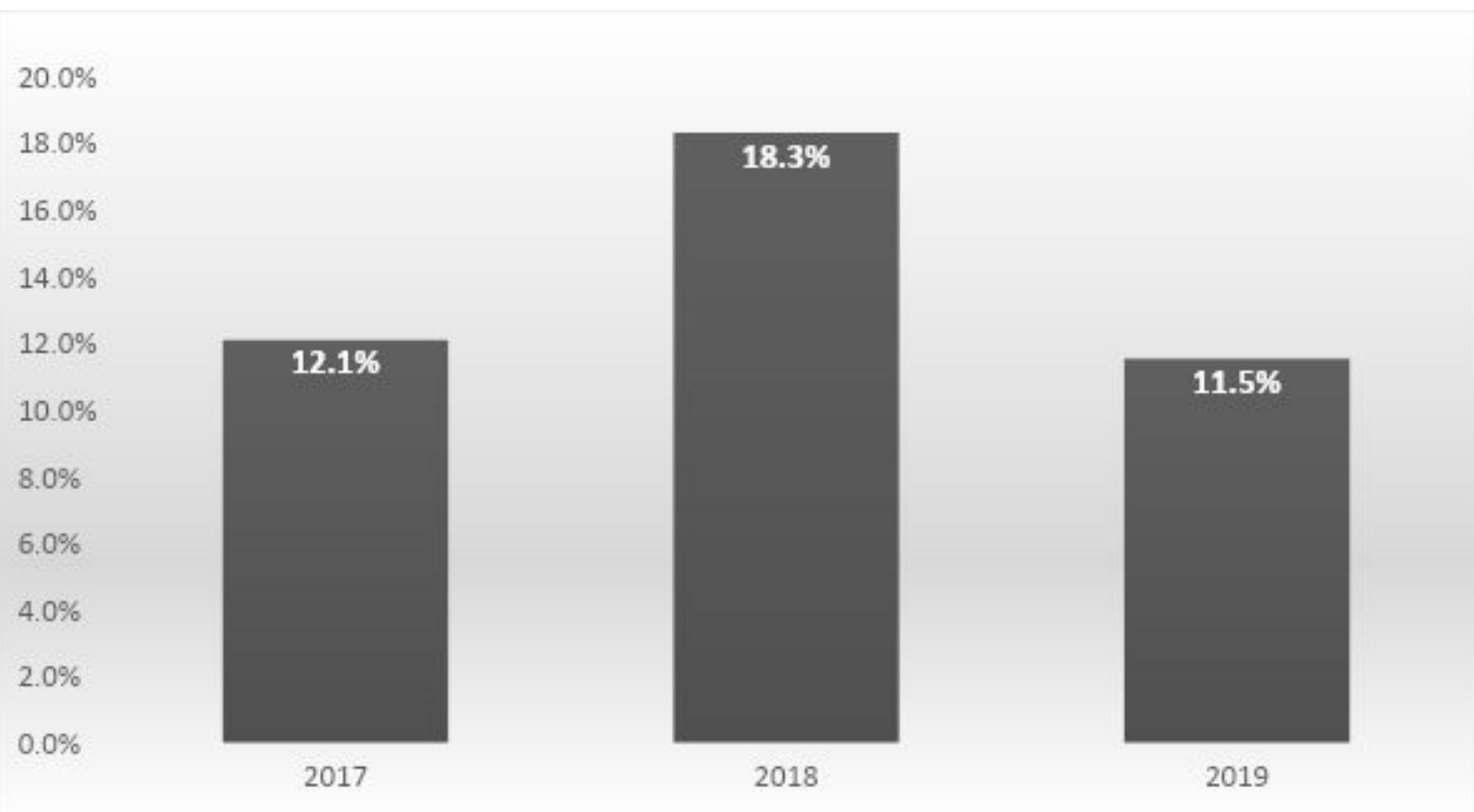
2 задание

Год	EV/S	EV/EBITDA
2019	1,782	6,229
2018	1,423	3,948
2017	1,908	4,997



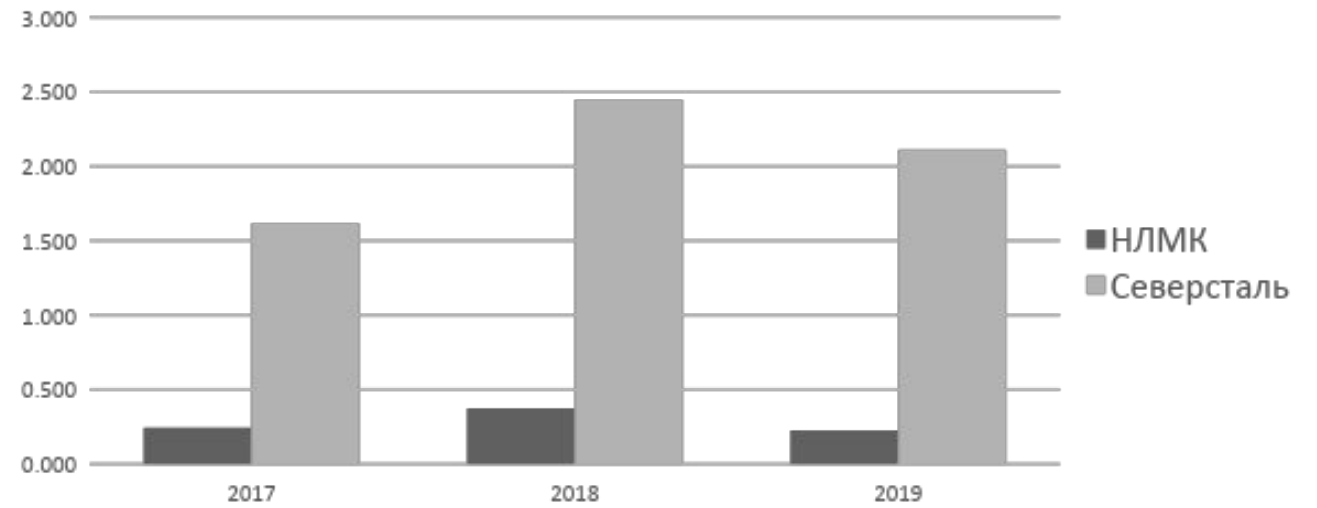
3 и 4 задание

Год	Дивиденд на акцию	цена акции	Дивдоходность	Покрытие дивидендов по об. акциям	Коэффициент выплаты дивидендов
2019	1,879	15,147	12,4%	1,123	0,891
2018	2,353	12,861	18,3%	1,041	0,961
2017	1,830	16,329	11,2%	0,884	1,131

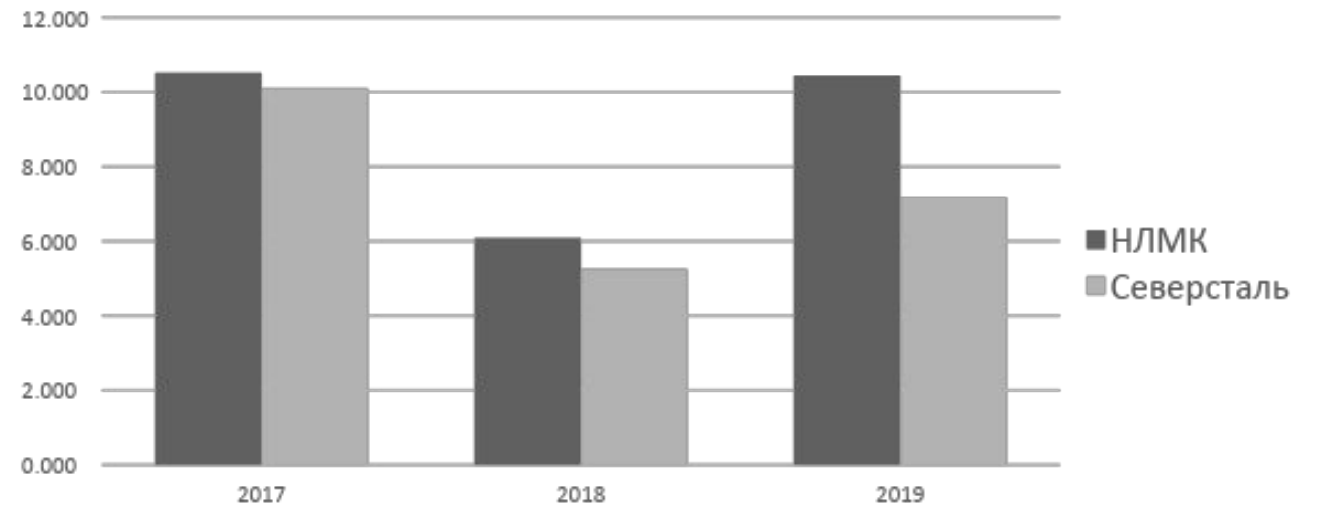


Сравнение

EPS за 3 года

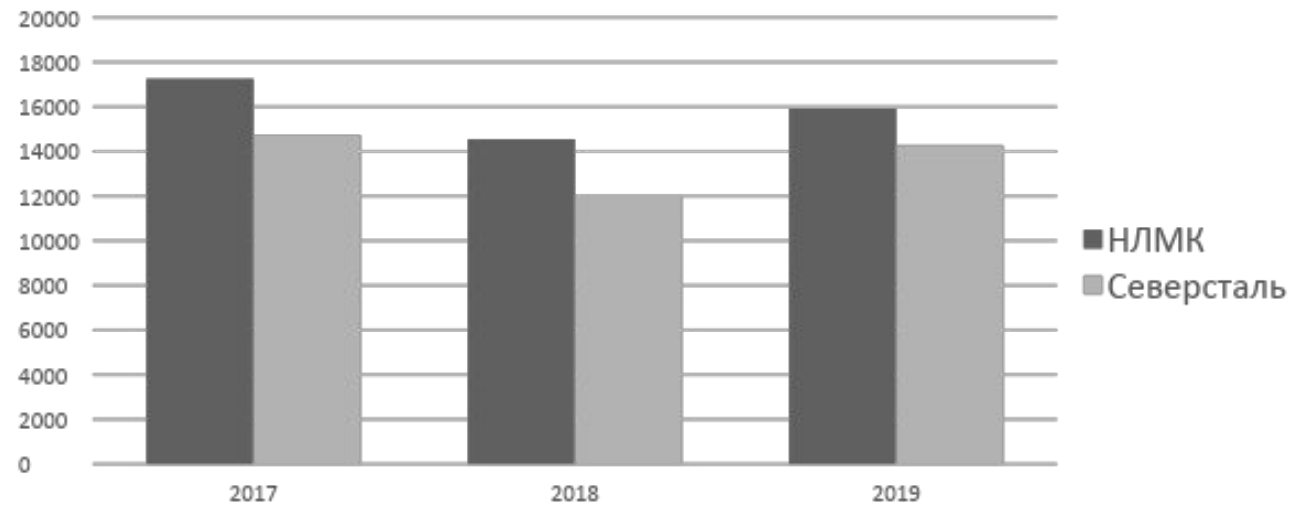


P/E за 3 года

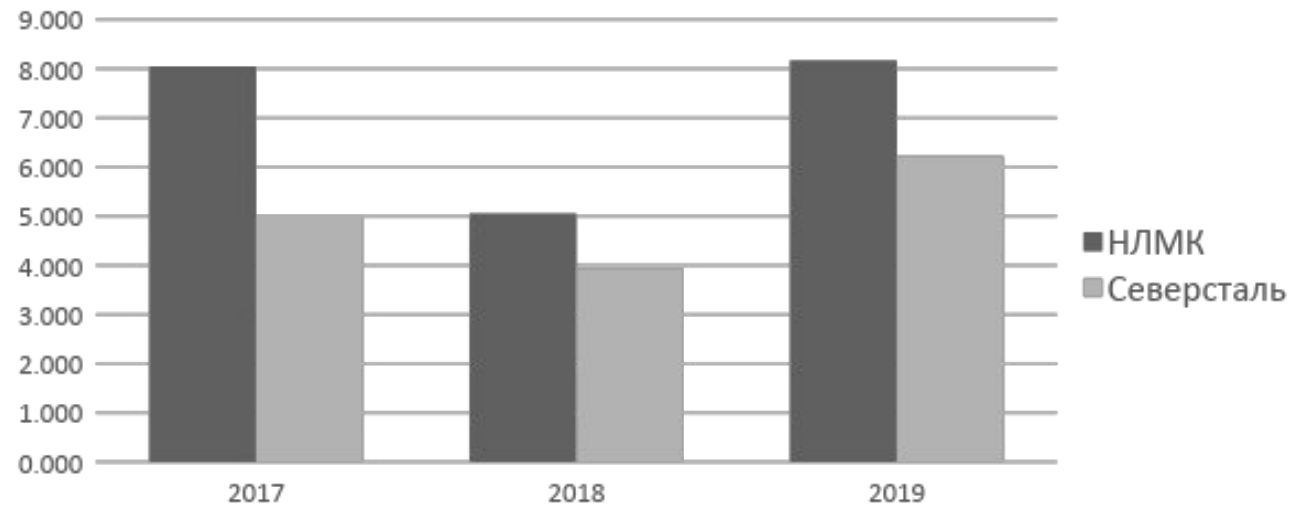


Сравнение

EV за 3 года, млн долл

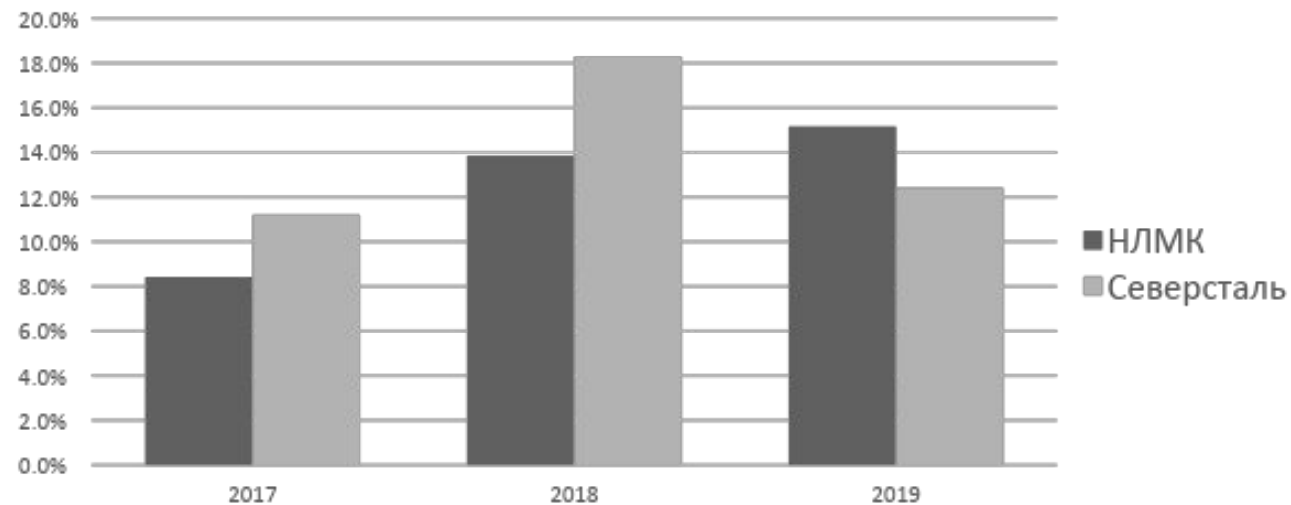


EV/EBITDA за 3 года

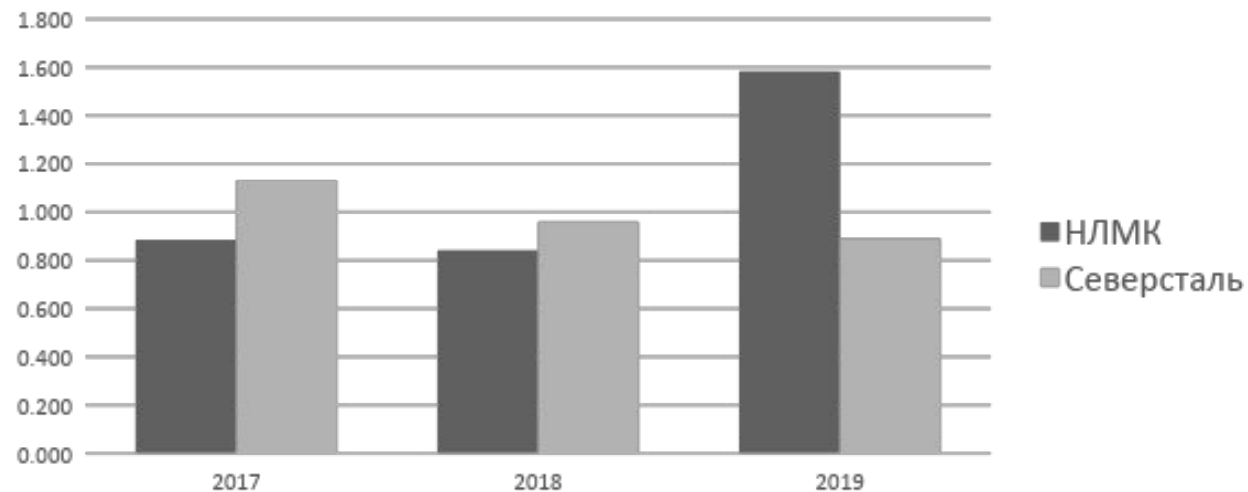


Сравнение

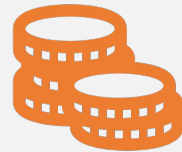
Дивидендность за 3 года



Коэффициент выплаты дивидендов за 3 года



Выводы



Дивидендная стратегия
НЛМК



Стратегия Роста **НЛМК**



Стратегия диверсификации
портфеля **Северсталь**