Кейс: сравнительный анализ НЛМК и Северсталь

Подготовил:
Маймулов Михаил
КФ3-4

НЛМК

Год основания:
2013

Выручка 2019:
10,5 млрд долл

Чистая прибыль 2019:
1,3 млрд долл.

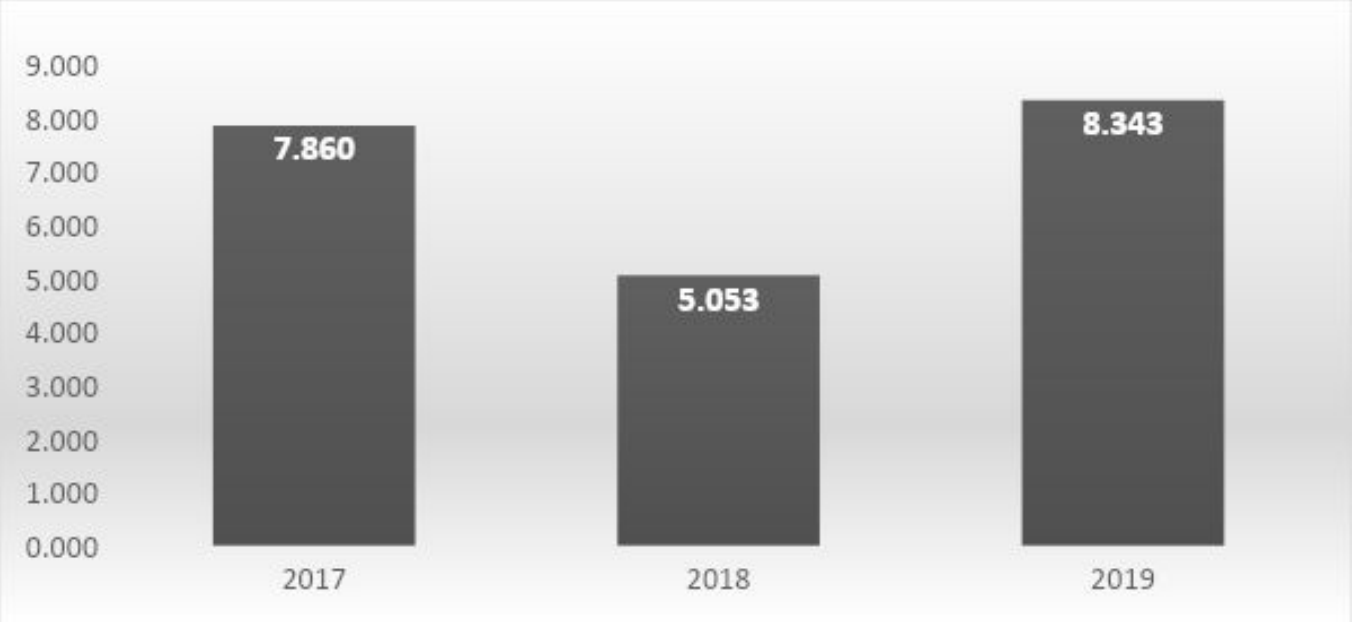
Продукция:
Сталь и сортовой прокат

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

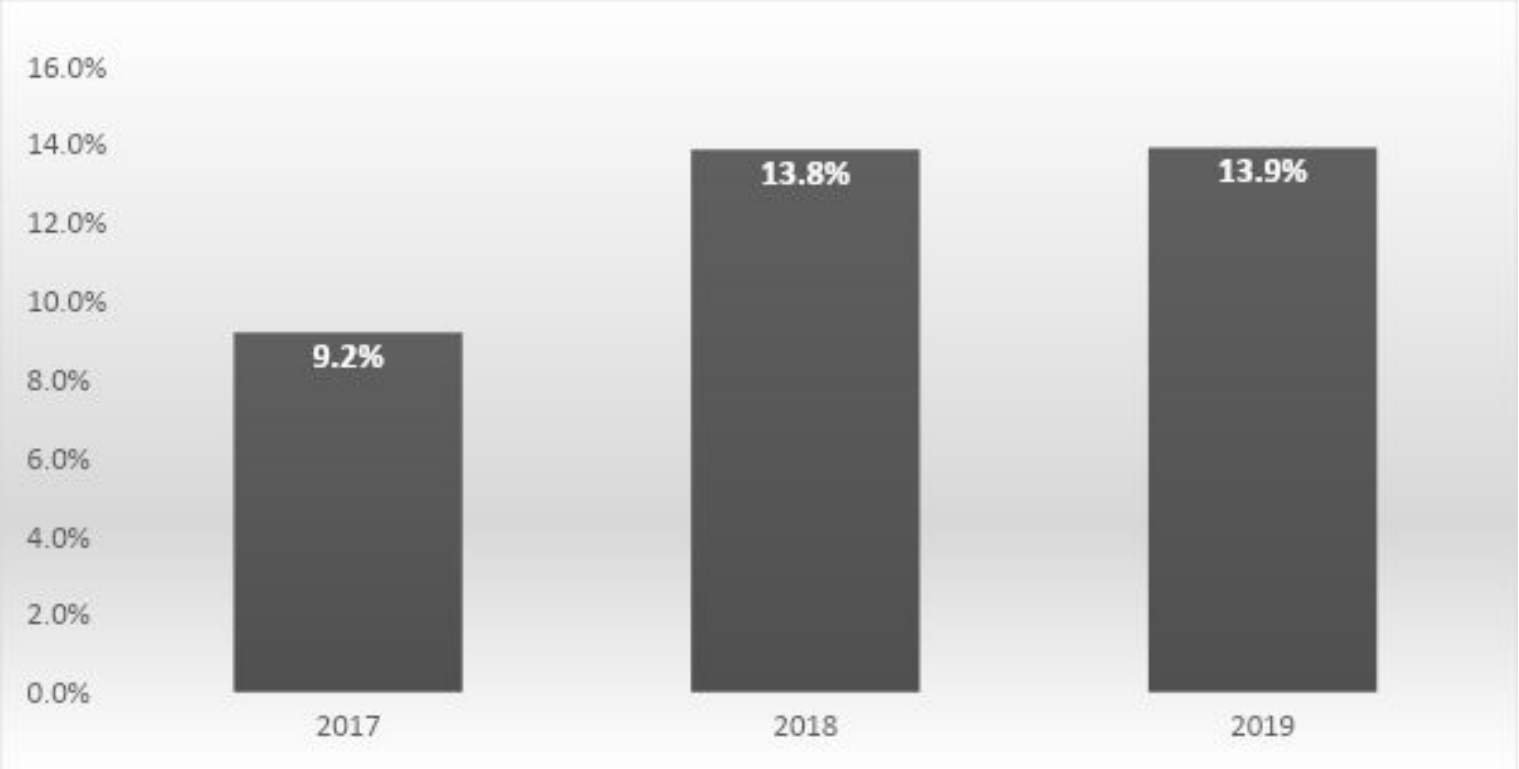
2 задание

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.

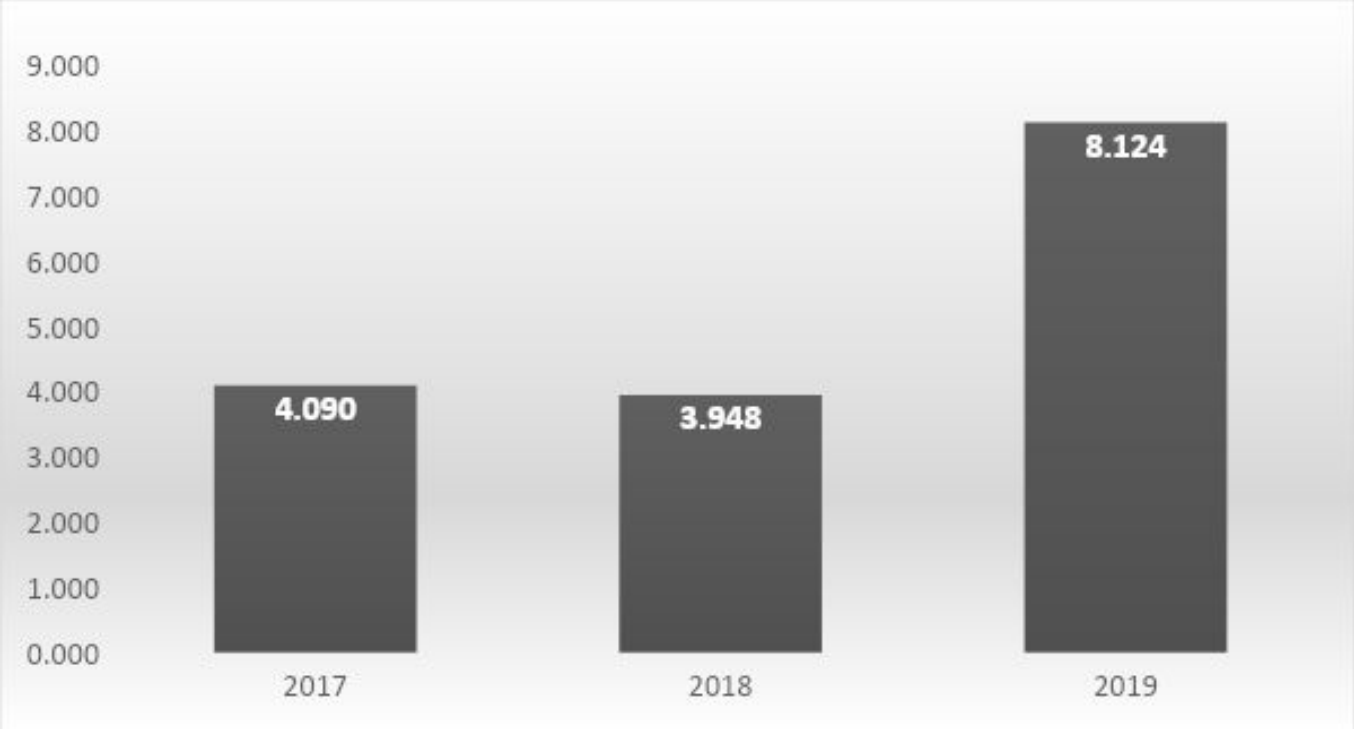
Продукция:
Сталь, сортовой прокат, трубы

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

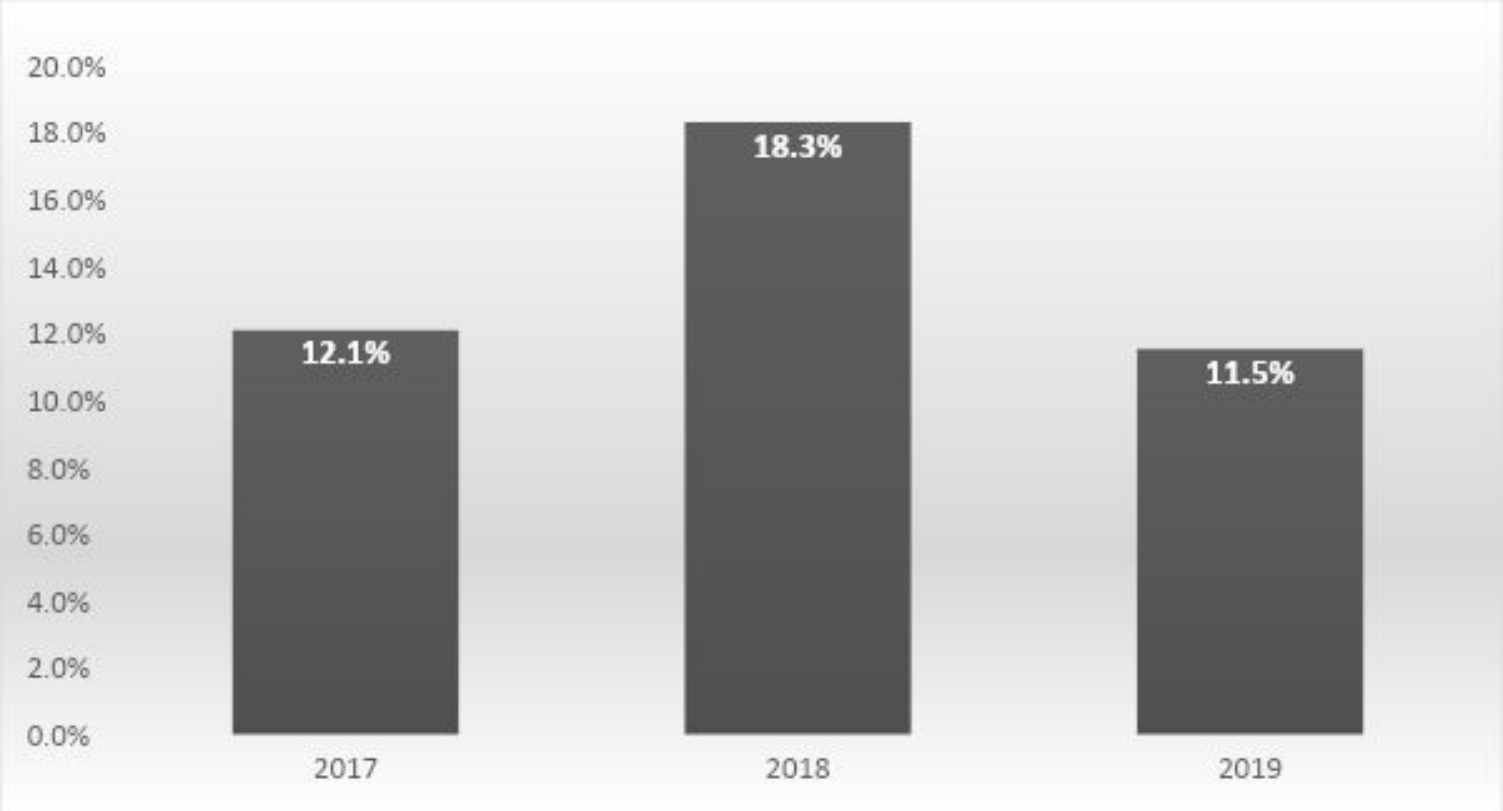
2 задание

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

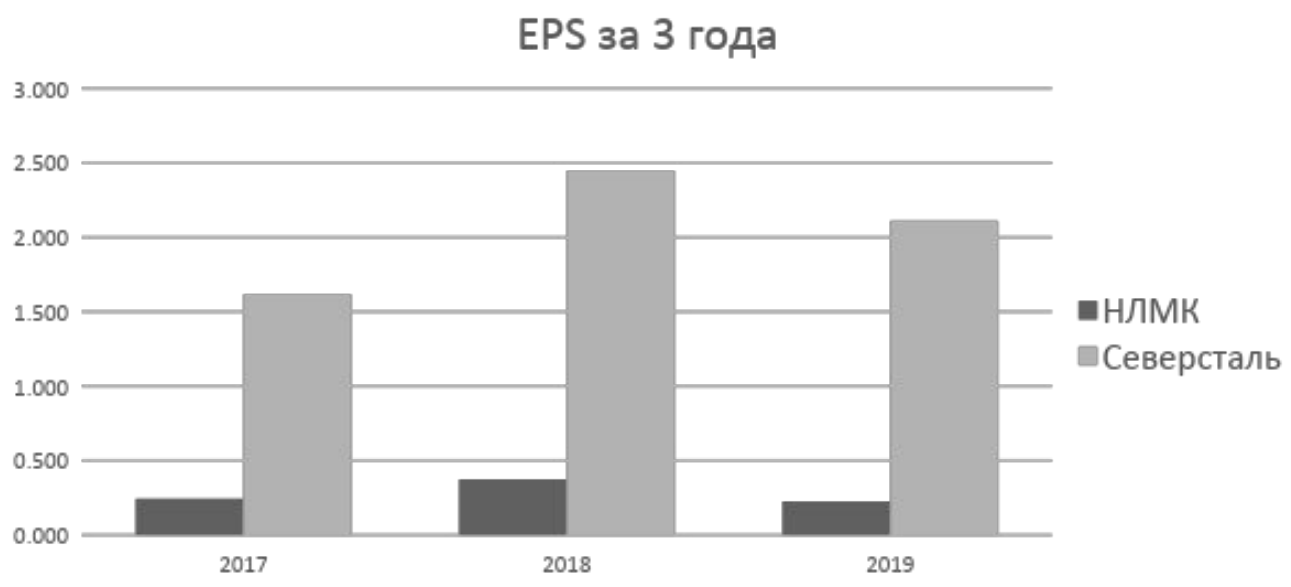


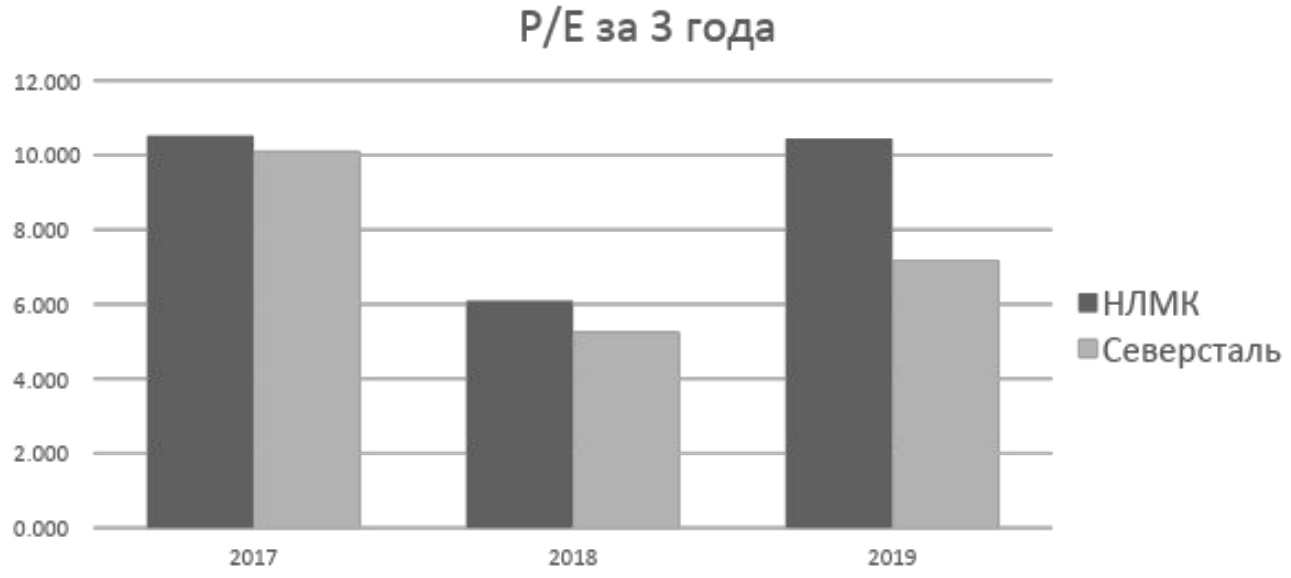
3 и 4 задание

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

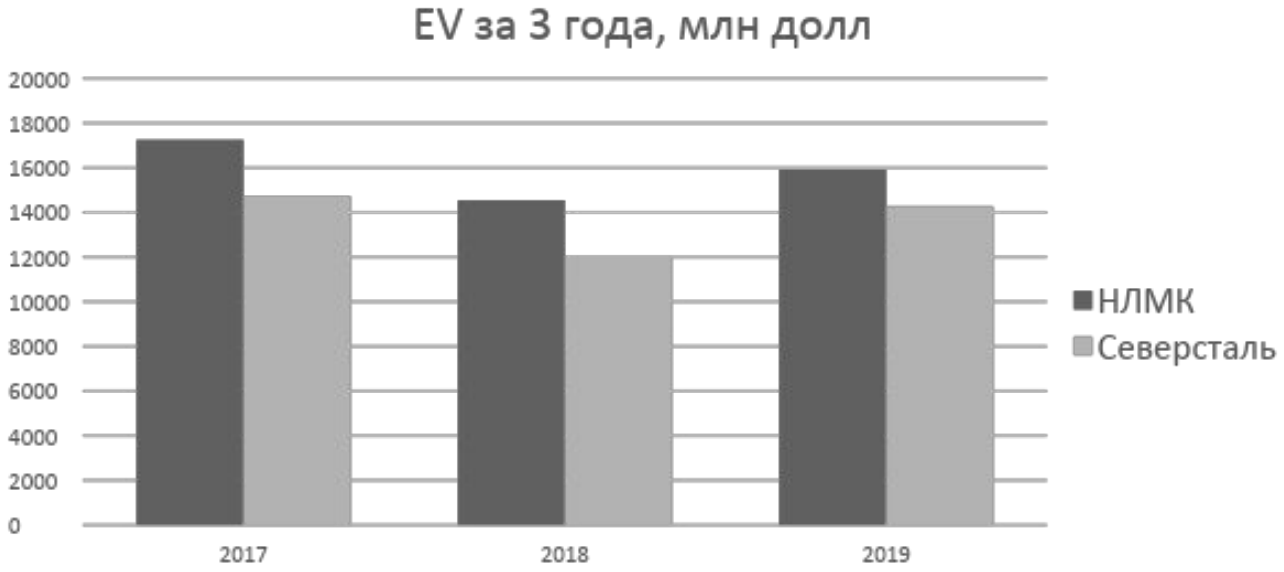


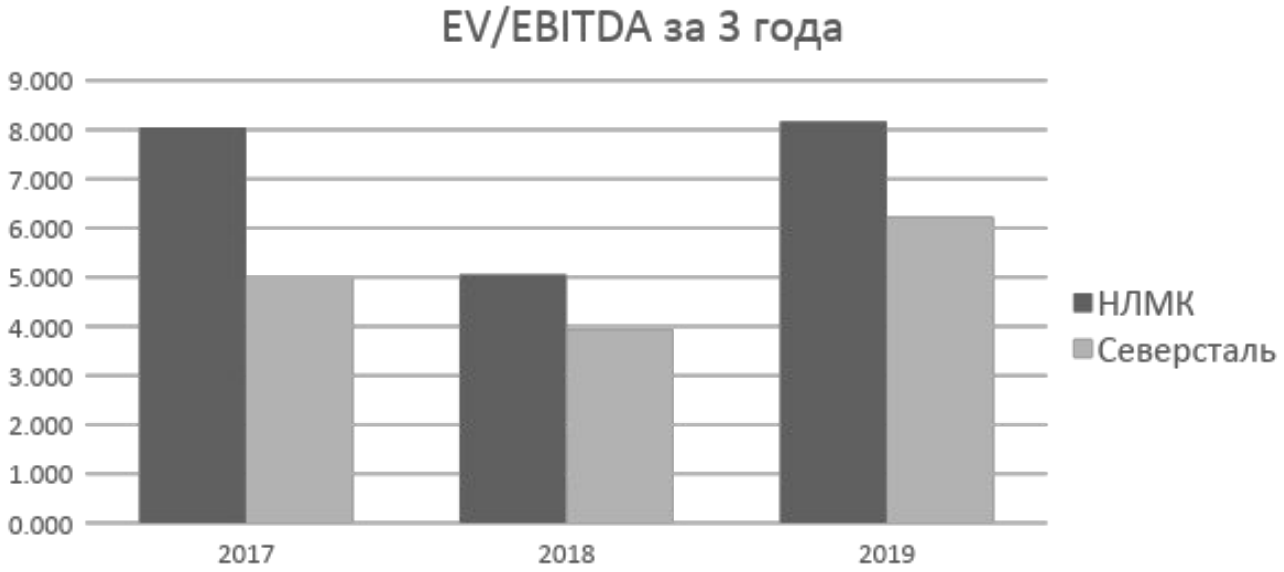
Сравнение


EPS за 3 года
3.000
2.500
2.000
1.500
1.000
0.500
0.000
2017
2018
2019
НЛМК
Северсталь

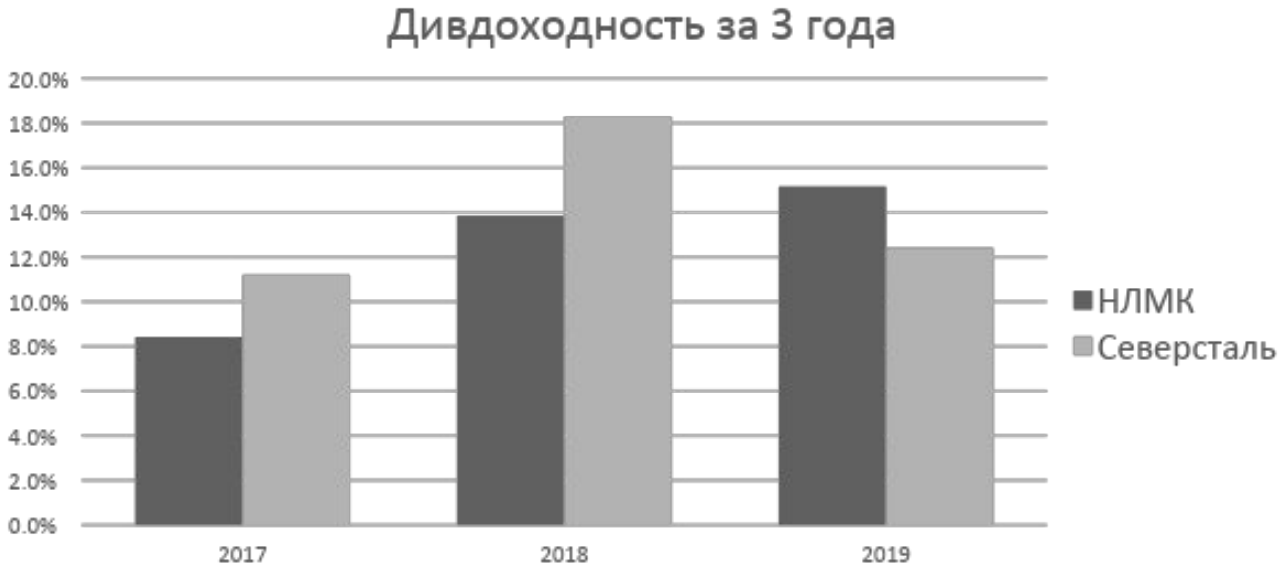

P/E за 3 года
12.000
10.000
8.000
6.000
4.000
2.000
0.000
2017
2018
2019
НЛМК
Северсталь

Сравнение


EV за 3 года, млн долл
20000
18000
16000
14000
12000
10000
8000
6000
4000
2000
0
2017
2018
2019
НЛМК
Северсталь


EV/EBITDA за 3 года
9.000
8.000
7.000
6.000
5.000
4.000
3.000
2.000
1.000
0.000
2017
2018
2019
НЛМК
Северсталь

Сравнение


Дивдоходность за 3 года
20.0%
18.0%
16.0%
14.0%
12.0%
10.0%
8.0%
6.0%
4.0%
2.0%
0.0%
2017
2018
2019
НЛМК
Северсталь

Коэффициент выплаты дивидендов за 3 года
1.800
1.600
1.400
1.200
1.000
0.800
0.600
0.400
0.200
0.000
2017
2018
2019
НЛМК
Северсталь

Выводы

Дивидендная стратегия **НЛМК**

Стратегия Роста **НЛМК**

Стратегия диверсификации портфеля **Северсталь**