

Сегодня дивидендная отсечка Татнефти и Диасофта

В среду торги этими акциями откроются снижением

6 января, понедельник, — последний торговый день перед закрытием дивидендных реестров Татнефти и Диасофта. То есть чтобы получить выплаты, на закрытии торгов инвесторам нужно иметь эти акции в портфеле.

В среду, 8 января, торги этими бумагами откроются снижением, которое примерно равно размеру дивидендов, — это дивидендный гэп.

Татнефть

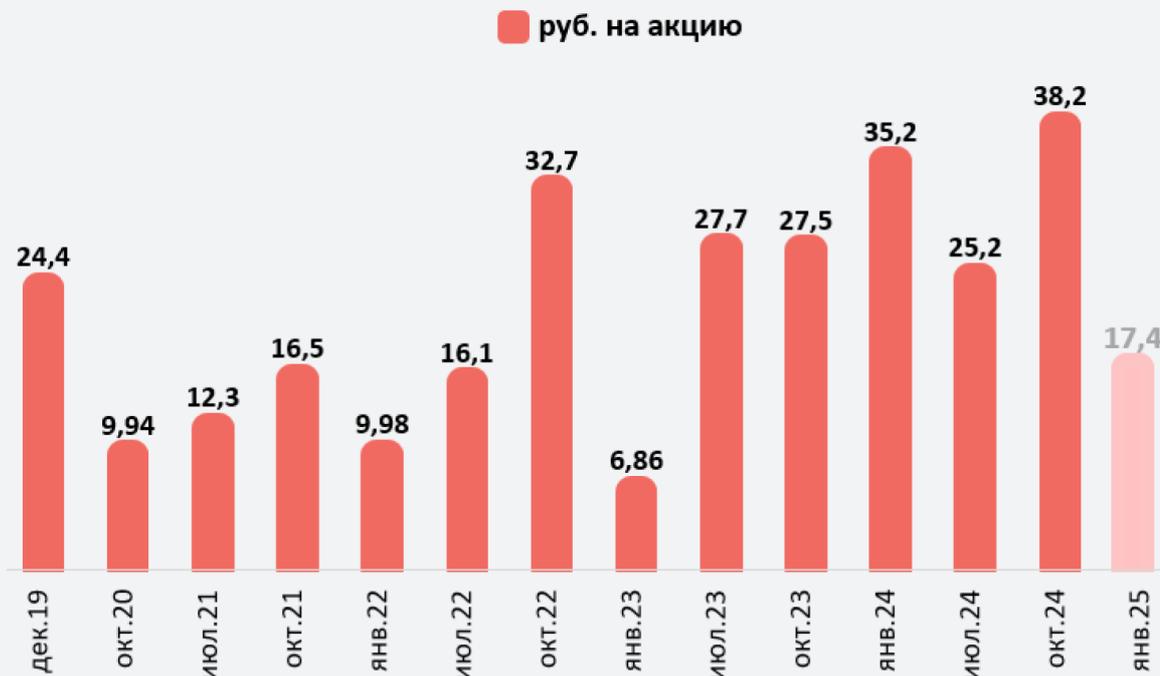
- Размер дивиденда: 17,39 руб.
- Доходность: 2,6% по обыкновенным и привилегированным акциям.
- Общая сумма: 40,4 млрд руб.

Это дивиденды по итогам 9 месяцев. Выплаты компания осуществляет 3 раза в год: за I полугодие, за 9 месяцев и по итогам всего года. В рамках дивидендной политики целевой уровень дивидендов Татнефти — не менее 50% чистой прибыли, но в последнее время на выплаты направлялось больше.

У акций Татнефти позитивные перспективы благодаря сильному балансу и отсутствию долга. Капитальные затраты увеличивались последние несколько лет, но уже начали снижаться. Их сокращение приводит к росту свободного денежного потока, что, в свою очередь, увеличивает потенциал для будущих дивидендных выплат. По нашим прогнозам, в следующие 12 месяцев доходность может составить около 13–15%.

Статистически акции Татнефти отыгрывают дивидендный гэп быстрее 30 торговых дней. В данном случае закрытие гэпа может произойти быстрее, особенно если общие рыночные настроения останутся оптимистичными. Считаем, что шансы на это высоки. На наш взгляд, бумаги Татнефти можно добавить в портфель в расчёте на быстрое закрытие дивидендного гэпа и будущие дивидендные выплаты.

Дивиденды по акциям Татнефти



@alfa_invest



Диасофт

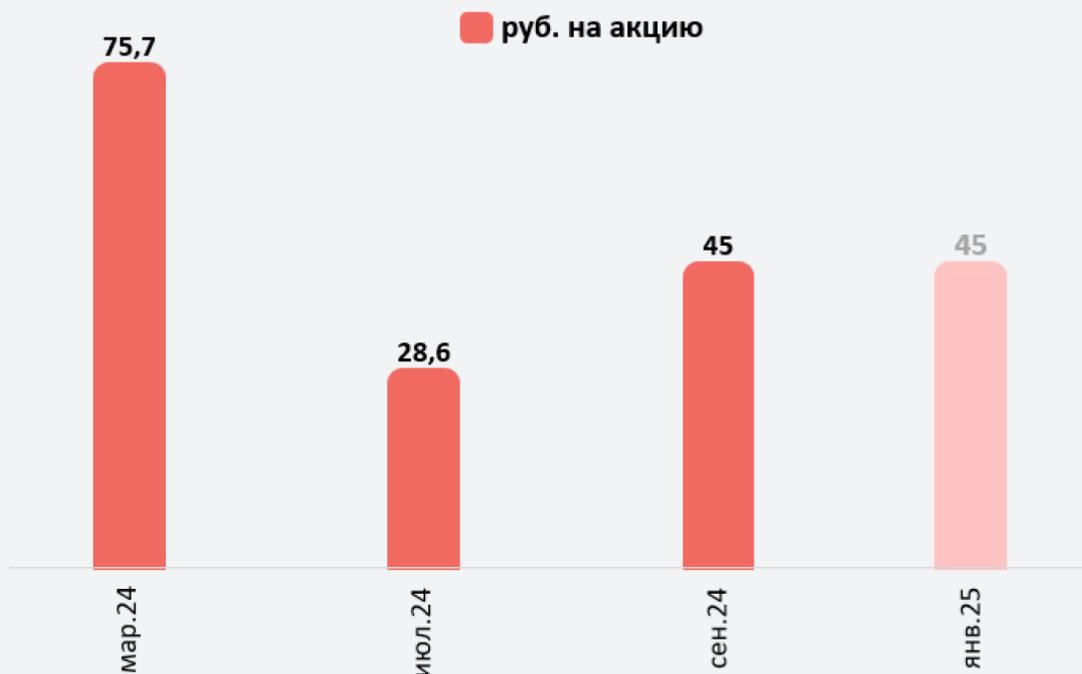
- Размер дивиденда: 45 руб.
- Доходность: 1,0%.
- Общая сумма: 472,5 млн руб.

В январе 2024 года Диасофт утвердил новую дивидендную политику, согласно которой компания планирует в 2024-2025 годах направлять на выплаты не менее 80% EBITDA. Диасофт стремится распределять дивиденды на ежеквартальной основе. Текущие выплаты — это дивиденды по результатам III календарного квартала 2024 года.

Акции не дают высокой дивидендной доходности, однако Диасофт — это компания роста, представитель растущего IT-сектора, предлагающий востребованные решения для цифровизации бизнеса. Компания занимает стратегически выгодное положение на рынке и расширяется за счёт импортозамещения, входит в перечень системообразующих организаций российской экономики в сфере информации и связи.

Устойчивый спрос на продукты Диасофта обеспечивает благоприятные долгосрочные перспективы. При этом акции компании торгуются существенно ниже цены размещения и находятся недалеко от исторических минимумов. Это открывает возможности для покупки по привлекательным ценам для тех, кто не участвовал в IPO.

Дивиденды по акциям Диасофта



@alfa_invest

