

Результаты «Яндекса», «МД Медикал Груп», Positive Technologies и другие новости недели

Результаты «Яндекса», «МД Медикал Груп», Positive Technologies и другие новости недели В этом выпуске аналитик Федор Чижов рассказывает о динамике индекса Мосбиржи за 28 июля — 1 августа и корпоративных новостях недели.

Индекс Мосбиржи: динамика за неделю

На неделе с 28 июля по 1 августа индекс Мосбиржи снизился на 0,9%. В центре внимания инвесторов была геополитика. Также неделя была насыщенной на корпоративные новости.

«Яндекс»: финансовые результаты за второй квартал

[Выручка](#) и [EBITDA](#) чуть превысили прогнозы аналитиков. Так, выручка выросла на 33%, EBITDA — на 40% год к году. Рентабельность по EBITDA достигла 19,8%.

Аналитики сохраняют свою оценку «покупать».

Подробнее про отчётность «Яндекса» читайте по ссылке под видео.

Вебинар SberCIB с представителями «Яндекса» смотрите по [ссылке](#).

ГК «Эталон»: умеренно-негативные операционные результаты

Год к году продажи группы в первой половине года упали на 23% в квадратных метрах и на 21% в рублях — сказался эффект высокой базы первой половины 2024 года.

Во второй половине года эксперты ждут улучшения динамики продаж на рынке новостроек. В сентябре, после завершения всех процедур редомициляции, акции компании должны начать торговаться.

В целом аналитики сохраняют осторожный взгляд на компанию из-за убыточности.

Вебинар SberCIB с представителями ГК «Эталон» смотрите [по ссылке](#).

«МД Медикал Груп»: позитивные операционные результаты за второй квартал

Год к году рост [выручки](#) ускорился до 27% — чуть выше прогнозов аналитиков SberCIB. Компания успешно реализует свою стратегию по усилению позиций в регионах из-за неорганического роста.

В SberCIB сохраняют оценку «покупать».

О том, как аналитики строят прогнозы и как эти данные использовать бизнесу, читайте в статье [«Главное о прогнозах аналитиков»](#).

Positive Technologies: смешанные финансовые результаты за второй квартал

Год к году объём отгрузок во втором квартале вырос на 14%, что ниже прогноза аналитиков на 15%. [Выручка](#) и [EBITDA](#) оказались выше ожиданий аналитиков примерно на 10%. Второй квартал занимает по отгрузкам около 10% от годовых объёмов и подобная волатильность в рамках года незначительная.

Резонансные кейсы кибератак на различные компании в недавнее время, по мнению аналитиков, могут повысить уровень бюджетов компаний на кибербезопасность уже в этом году. Это позитивно и для всего сектора, и для Positive Technologies. Компания подтвердила свой прогноз по отгрузкам на 2025 год.

Аналитики сохраняют оценку «держать» для акций компании. Уровень неопределённости динамики финансовых показателей на среднесрочном горизонте остаётся существенным.

ВТБ: нейтральные результаты за второй квартал

Год к году [чистая прибыль](#) группы упала на 10%. ROE упал на шесть процентных пунктов до 21%. Результаты второго квартала во многом были обеспечены использованием отложенного налогового актива. Положительным трендом остаётся восстановление чистой процентной маржи, и в ближайшие кварталы это может продолжиться.

Узнать, что такое ROE, зачем считать этот коэффициент и как оценивать результаты, можно [в калькуляторе отношения долга к собственному капиталу \(D/E\)](#).

Банк улучшил прогноз [чистой прибыли](#) на 2025 год. Наблюдательный совет группы проведёт допэмиссию обыкновенных акций в объёме до 90 млрд ₽. Стоимость размещения определят в сентябре. А также банк объявил, что в начале 2026 года может рассмотреть вопрос конвертации привилегированных акций в обыкновенные.

Аналитики сохраняют оценку «держать» для акций ВТБ.

«Лента»: позитивные операционные и финансовые результаты за второй квартал

Год к году [выручка](#) выросла на 25,3%, а [EBITDA](#) и [чистая прибыль](#) — примерно на 33%. Рентабельность по EBITDA улучшилась из-за работы над операционной эффективностью всех форматов и реализации синергии между ними. Компания опубликовала сильные результаты и закрепила за собой лидерство в секторе как по темпам роста, так и по рентабельности по EBITDA.

Аналитики подтверждают оценку «покупать».

Вебинар SberCIB с представителями «Ленты» смотрите [по ссылке](#).

НОВАТЭК: финансовые результаты за первую половину года

[EBITDA](#) снизилась на 8% год к году до 208 млрд ₽ — это на 7% ниже прогноза аналитиков SberCIB. Год к году [чистая прибыль](#) упала на 34%, что на 11% меньше ожиданий аналитиков. Причиной может быть меньшая прибыль от совместных предприятий из-за меньшего объёма реализации Ямала СПГ.

Аналитики не исключают, что у компании могли быть разовые расходы. Нормализованная чистая прибыль снизилась на 14%.

Аналитики ждут, что дивиденд за первую половину составит 31,7 ₽ на акцию с доходностью около 3%. Они сохраняют оценку «покупать» для акций компании.

О том, как бизнесу совершать сделки с ценными бумагами и получать дивиденды, читайте в [«Гиде по брокерскому счёту для бизнеса»](#).

Откройте брокерский счёт онлайн

Управляйте ликвидностью компании

Оставить
заявку

Ozon получил согласие кипрского регулятора на переезд в Россию

Уже 1 сентября акционеры согласуют оставшиеся юридические вопросы, а обмен расписок на акции МКПАО «Озон» пройдёт в соотношении 1:1. По оценкам аналитиков, торги акциями МКПАО могут начаться в ноябре 2025 года.

Редомициляция позволит локальным акциям торговаться в первом котировальном списке и, вероятно, вернуться [в индекс Мосбиржи](#). Аналитики оценивают потенциальный «навес» ликвидности как умеренный. Фундаментально Ozon остаётся фаворитом аналитиков в секторе.

Вебинар SberCIB с представителями Ozon смотрите [по ссылке](#).

МТС Банк: аналитики SberCIB пересмотрели свои прогнозы и оценку акций

Аналитики SberCIB пересмотрели свои прогнозы и оценку акций «МТС Банка» после объявления допэмиссии его акций и сделки по покупке портфеля ОФЗ.

Новая оценка — покупать акции МТС Банка с таргетом 1 700 ₽ за шт. Текущие коэффициенты на следующие 12 месяцев — P/E и P/BV — уже учитывают негативные факторы, связанные с сокращением маржинальности бизнеса и размыванием долей акционеров из-за проведённой дополнительной эмиссии.

Вебинар SberCIB с представителями МТС Банка смотрите [по ссылке](#).

О том, как аналитики оценивают компании, что такое «таргет» и какие еще акции можно рассмотреть к покупке, читайте в статье [«Подборки акций SberCIB: как их понимать инвесторам»](#).

Подробнее о коэффициентах P/E (Price to Earnings) и P/BV (Price-to-Book Value) читайте в статье [«Инвестиции в акции для юридических лиц: чем может быть полезна покупка акций на бирже»](#).

Подпишитесь на рассылку

Нажимая на кнопку, я принимаю [условия пользовательского соглашения](#) и даю [согласие](#) на получение рассылок

[SberCIB](#)