

Газпром: сюрприз не получился, но дивидендная история интересная

18 мая состоялся совет директоров Газпрома, в повестке – дивидендные выплаты за 2016 г.

Так, дивиденды за прошлый год могут составить 8,04 руб. на акцию. Текущая дивидендная доходность – 6,3%. Совокупные выплаты составят 190,33 млрд руб. или 20% чистой прибыли по МСФО.

Таким образом, дивиденды за 2016 г. лишь на 2% выше уровня 2015 г.

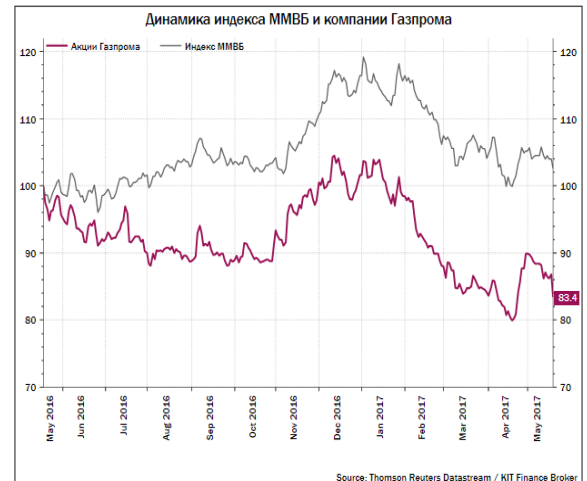
Дата общего собрания акционеров: 30 июня 2017 г.

Дата закрытия реестра под дивиденды: 20 июля 2017 г.

Последний день для покупки акций под дивиденды: 18 июля 2017 г.

Напомним:

Правление Газпрома ранее рекомендовало выплатить дивиденды из расчета 7,89 руб. на акцию, что меньше 20% чистой прибыли компании за 2016 г.



Тикер: **GAZP**

Лот: **10 шт.**

Торговая площадка: **Московская биржа**

Валюта: **рубль**

Рекомендация: **Покупать**

Рыночные мультипликаторы компании

Компания	P/S	P/E	EV/EBITDA	Текущая цена	Прогнозная цена	Потенциал
Газпром	0,5	3,9	3,6	124,2	140,0	12,7%
Новатэк	3,6	11,7	9,8			
Среднее зарубежные аналоги	1,2	17,4	6,2			

Источник: Thomson Reuters, Кит Финанс Брокер

Новостной фон вокруг предстоящих дивидендных выплат в последние недели был неоднозначный. Ожидания инвесторов относительно размера дивиденда варьировались от 7,89 до 10 руб. Теперь же одной дивидендной интригой в этом сезоне стало меньше. Размер дивиденда разочаровал рынок, капитализация Газпрома по итогу торговой сессии снизилась почти на 4%.

Несмотря на то, что Газпром не исполнил мечты инвесторов, его дивидендная доходность превышает среднерыночные уровни. Дивидендный фактор вкупе с надежностью и статусом Газпрома на локальном рынке акций выступают катализаторами роста капитализации компании к моменту дивидендной отсечки. Среднесрочная цель: 140 руб. Рекомендуем приобретать акции Газпрома в портфели по ценам ниже 130 руб.

Контакты



8 800 700 00 55

8 (812) 611 00 00

8 (495) 981 06 06

Санкт-Петербург, ул. Марата, 69-71

Бизнес-центр «Ренессанс Плаза»

Москва, Последний пер., 11, стр.1

Бизнес-центр «ЯН-РОН»

retail-saleskf@brokerkf.ru

www.brokerkf.ru

КИТ Финанс (ПАО).

Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг ФСФР России выданы на осуществление:

- дилерской деятельности № 040-06539-010000 от 14.10.2003,
- брокерской деятельности № 040-06525-100000 от 14.10.2003,
- деятельности по управлению ценными бумагами № 040-13670-001000 от 26.04.2012,
- депозитарной деятельности № 040-06467-000100 от 03.10.2003.

Без ограничения срока действия.

Настоящий обзор подготовлен исключительно в информационных целях.

Ни полностью, ни в какой-либо части не представляет собой предложение по покупке, продаже или совершению каких-либо сделок или инвестиций в отношении указанных в настоящем обзоре ценных бумаг и не является рекомендацией по принятию каких-либо инвестиционных решений.

Информация, использованная при подготовке настоящего обзора, получена из предположительно достоверных источников, однако проверка использованных данных не проводилась и КИТ Финанс (ПАО) не дает никаких гарантий корректности, содержащейся в настоящем обзоре информации. КИТ Финанс (ПАО) не обязан обновлять или каким-либо образом актуализировать настоящий обзор, однако КИТ Финанс (ПАО) имеет право по своему усмотрению, без какого-либо уведомления изменять и/или дополнять настоящий обзор и содержащиеся в нем рекомендации. Настоящий обзор не может быть воспроизведен, опубликован или распространен ни полностью, ни в какой-либо части, на него нельзя делать ссылки или проводить из него цитаты без предварительного письменного разрешения КИТ Финанс (ПАО). КИТ Финанс (ПАО) не несет ответственности за любые неблагоприятные последствия, в том числе убытки, причиненные в результате использования информации, содержащейся в настоящем обзоре, или в результате инвестиционных решений, принятых на основании данной информации.

Компания не несет ответственности за результаты инвестиционных решений, принятых Клиентом на основе настоящего обзора, аналитических материалов, рекомендаций, программного обеспечения, каких-либо файлов и/или иной информации, полученной Клиентом от Компании. Решение о совершении соответствующей сделки принимает только Клиент. Размер инвестированного капитала Клиента может увеличиваться или уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем.

За совершение сделок с ценными бумагами взимается комиссионное вознаграждение в соответствии с тарифами КИТ Финанс (ПАО). Возможны комиссии третьих лиц.