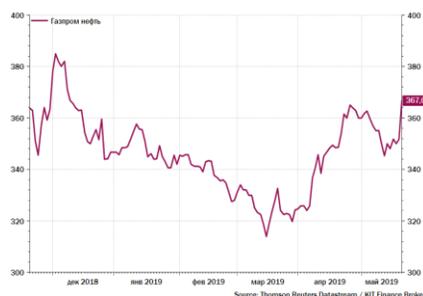


## Газпром нефть – нефтяное ралли продолжается



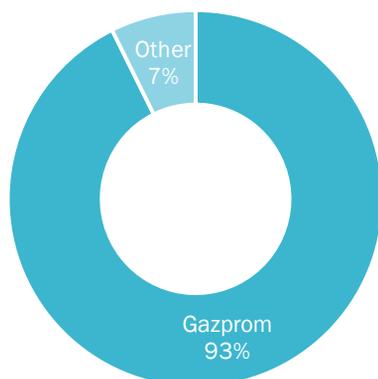
### Data overview

Ticker	SIBN
Industry	Oil & Gas
YTD,%	9,6%
Price, ₺	367
Price Target, ₺	397
Upside, %	8,2%
Market Cap, ₺ bln	1740,07
Shares, mln	4741,00
Free Float, %	6,88%
Beta	0,67

### Company valuation

P/E	4,0
EV/EBITDA	2,8
Net Debt/EBITDA	0,6

### Shareholder structure



Газпром нефть опубликовала финансовые результаты за I кв. 2019 г. по МСФО. Выручка нефтяника выросла на 12,6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 586,4 млрд руб. Скорректированная EBITDA увеличилась на 26,9% - до 197,7 млрд руб. Чистая прибыль выросла в 1,5 раза – до 107,9 млрд руб.



Источник: Данные компании, Кит Финанс брокер

Газпром нефть отчиталась, результаты оказались лучше ожиданий. Сильные финансовые показатели обусловлены благоприятной ценовой конъюнктурой рынка и ростом объемов реализации нефти.

**В связи с вышеперечисленным, мы поднимаем целевой ориентир до 397 руб. за акцию. На фоне высоких рублёвых цен на нефть, мы ожидаем сильные финансовые результаты и за II кв. 2019 г. К тому же Газпром нефть заплатит в июле дивиденд в размере 7,95 руб., текущая дивидендная доходность равняется 2% Напомним, ранее мы публиковали торговую идею, подробнее смотрите [здесь](#). Текущая доходность идеи 8,9%.**

Баженов Дмитрий  
d.bazhenov@brokerkf.ru



**Юрий  
Архангельский**

Начальник Управления  
по инвестиционным  
продуктам

8 800 700 00 55  
(доб. 44322)

y.arkhangelskiy@brokerkf.ru



**Елизар  
Бубнов**

Отдел доверительного  
управления  
Начальник отдела

8 800 700 00 55  
(доб. 44018)

e.bubnov@brokerkf.ru



**Владимир  
Капустянский**

Отдел портфельных  
инвестиций  
Начальник отдела

8 800 700 00 55  
(доб. 44563)

v.kapustyansky@brokerkf.ru



**Артемий  
Должиков**

Отдел портфельных  
инвестиций  
Портфельный менеджер

8 800 700 00 55  
(доб. 44132)

a.dolzhikov@brokerkf.ru



**Василий  
Копосов**

Отдел анализа  
финансовых рынков  
Начальник отдела

8 800 700 00 55  
(доб. 44323)

v.koposov@brokerkf.ru



**Дмитрий  
Баженов**

Отдел анализа  
финансовых рынков  
Аналитик

8 800 700 00 55  
(доб. 44079)

d.bazhenov@brokerkf.ru

## 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»



[sales@brokerkf.ru](mailto:sales@brokerkf.ru)



[www.brokerkf.ru](http://www.brokerkf.ru)

КИТ Финанс (АО).

Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг выданы на осуществление:

— дилерской деятельности № 040-06539-010000 от 14.10.2003 (выдана ФКЦБ России),

— брокерской деятельности № 040-06525-100000 от 14.10.2003 (выдана ФКЦБ России),

— деятельности по управлению ценными бумагами № 040-13670-001000 от 26.04.2012 (выдана ФСФР России),

— депозитарной деятельности № 040-06467-000100 от 03.10.2003 (выдана ФКЦБ России).

Без ограничения срока действия.

Материал подготовлен специалистами КИТ Финанс (АО).

При частичном или полном использовании материала, содержащегося в настоящем обзоре, ссылка на источник обязательна.

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 (АО) не дает никаких гарантий корректности, содержащейся в настоящем обзоре информации. КИТ Финанс (АО) не обязан обновлять или каким-либо образом актуализировать настоящий обзор, однако КИТ Финанс (АО) имеет право по своему усмотрению, без какого-либо уведомления изменять и/или дополнять настоящий обзор и содержащиеся в нем рекомендации.

КИТ Финанс (АО) 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.

КИТ Финанс (АО) 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 КИТ Финанс (АО). 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.