

Газпром нефть – нефтяное ралли продолжается



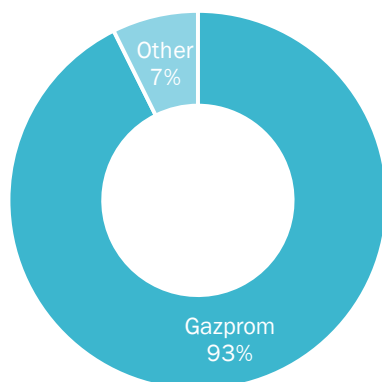
Data overview

| | |
|-------------------|-----------|
| 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 |

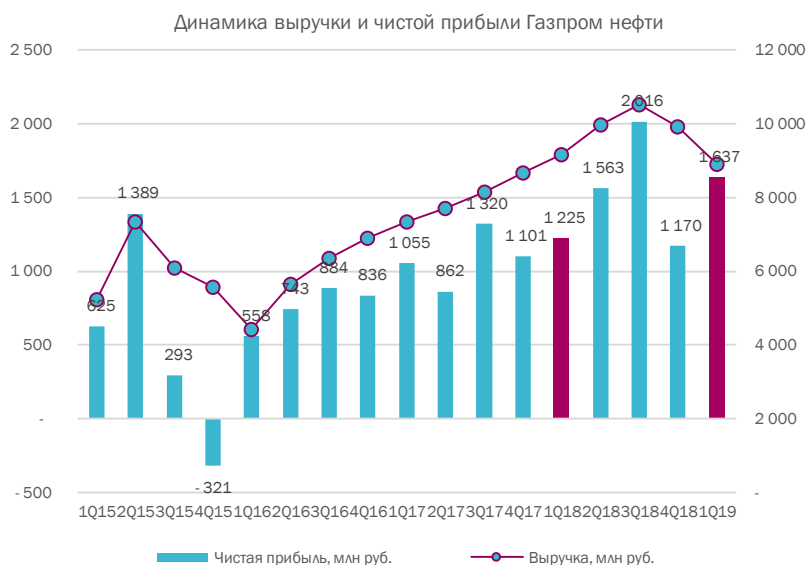
Company valuation

| | |
|-----------------|-----|
| 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



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.