

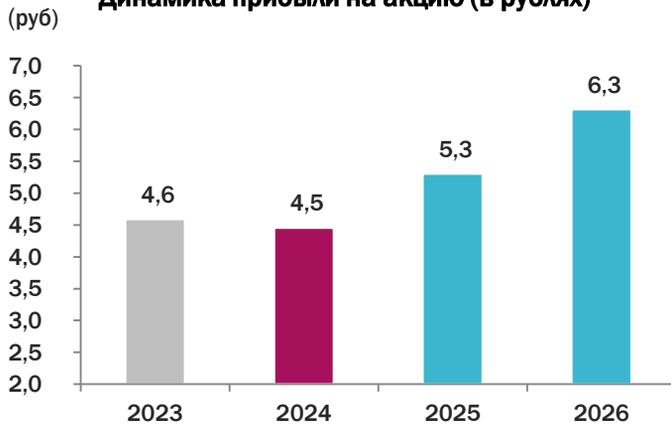
Информация

Тикер	SVCB
Сектор	Банки
Текущая цена, ₽	17,5
Таргет цена, ₽	19,6

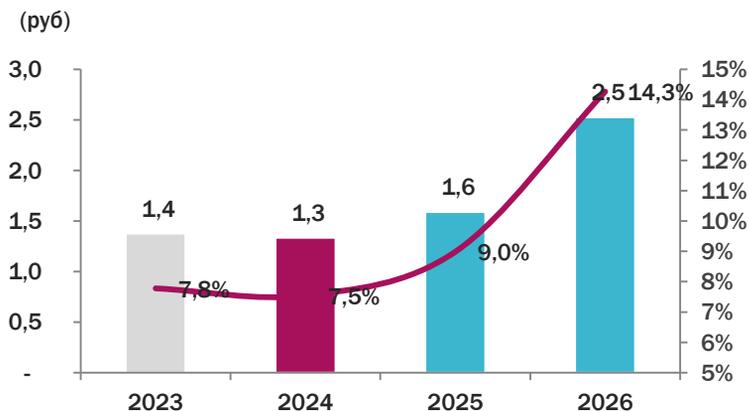
О компании

Совкомбанк - один из крупнейших и диверсифицированных частных банков РФ. Входит в топ-10 по активам РФ и является системно значимым банком с объёмом активов около 3 трлн рублей.

Динамика прибыли на акцию (в рублях)



Динамика дивиденда на акцию и доходности



- В пятницу 16 февраля, Совкомбанк отчитался о рекордной прибыли за 2023 год в размере 95 млрд. рублей или 4,6 рубля на акцию. Консолидированная финансовая отчетность Совкомбанка по МСФО за 2023 год будет опубликована 15 марта 2024 года.
- Основной акционер банка Сергей Хотимский заявил, что по их ожиданиям прибыль банка в 2024 году останется на уровне 2023 года в районе 90 млрд. рублей. А так же, что банк рассматривает потенциальные покупки в страховом и лизинговых бизнесах.
- Совкомбанк планирует предложить Совету директоров банка вынести на рассмотрение Годового общего собрания акционеров, вопрос о выплате дивидендов за 2023 год в размере 30% чистой прибыли за 2023 год. Дивиденды составят 1,1 рубля на акцию. Суммарный дивиденд за 2023 год составит в этом случае 1,35 рубля на акцию, что в рамках наших ожиданий.
- Основной новостью в пятницу стало сообщение о намерениях Совкомбанка приобрести «Хоум Банк». Ожидается, что сделка может завершиться до конца 2024 года, но только после получения всех регуляторных разрешений.
- Оценка Хоум Банка в целях сделки составила 80% от капитала банка (без учета вечных облигаций и дивидендов за 2023 г.).
- В результате сделки розничный и депозитный портфели Совкомбанка вырастут — на 25% и 20% до 915 млрд и 945 млрд рублей.
- Первым этапом сделки станет покупка 51% акций Хоум Банка. Для этого планируется эмиссия новых акций Совкомбанка в размере 5% уставного капитала, которыми будет оплачена сделка.
- На втором этапе до конца 2024 г. Совкомбанк планирует купить оставшиеся 49% акций Хоум Банка, которые будут оплачены деньгами в рассрочку в течение 2024–2025 гг.
- По оценкам положительный эффект от интеграции Хоум Банка для капитала и прибыли объединенного банка позволит оплатить 49% акций без ущерба для дивидендных выплат Совкомбанка в 2024–2025 гг.
- Мы положительно оцениваем опубликованные результаты компании, а так же новость о покупке Хоум Банка, которая позволит усилить свои позиции на рынке розничного кредитования. Мы обновили в наших моделях прогнозы роста чистой прибыли и оставляем нашу целевую цену в 19,6 рублей за акцию

КОНТАКТЫ



8 800 101 00 55
8 (812) 611 00 00
8 (495) 401 52 13



Санкт-Петербург, ул. Марата 69-71
Бизнес-центр «Ренессанс Плаза»

Москва, ул. Маши Порываевой 34, ДЦ
«Домников», блок 1, 12 этаж



sales@brokerkf.ru



brokerkf.ru

Мобильное приложение КИТ ИНВЕСТИЦИИ

Google Play



App Store



RuStore



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.

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 финансовых инструментов.

Настоящий обзор не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Финансовые инструменты либо операции, упомянутые в настоящем обзоре, могут не соответствовать Вашему инвестиционному профилю, инвестиционным целям и/или ожиданиям. Определение соответствия финансового инструмента и операции, соответствующие Вашим интересам, инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска, является Вашей задачей. КИТ Финанс (АО) не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения операции либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в настоящем обзоре. КИТ Финанс (АО) не рекомендует использовать указанную информацию в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения.

Информация, использованная при подготовке настоящего обзора, получена из предположительно достоверных источников, при этом проверка использованных данных не проводилась. КИТ Финанс (АО) не дает никаких гарантий корректности, содержащейся в настоящем обзоре. 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. 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 (АО).

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 и/или аналитических материалов, рекомендации, программного обеспечения, каких-либо файлов и/или иной информации, полученной 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.

Расходы клиента при совершении сделки указаны в тарифах Компании:
https://brokerkf.ru/soprovozhdenie_klientov/customer-support/regulations-and-applications/