



Информация

Тикер	ЛКОН
Отрасль	Нефть и газ
Цена, ₽	6685
Цель, ₽	8000
Потенциал, %	19,67%

Лукойл опубликовал финансовые результаты за I пол. 2023 г. по МСФО. Данные для сравнения за I пол. 2022 г. не предоставил.

Выручка компании составила 3,6 трлн руб., чистая прибыль 565,4 млрд руб. – рост более чем на 60% по сравнению с I пол. 2021 г.

О компании

Лукойл – одна из крупнейших вертикально интегрированных нефтегазовых компаний в мире, на долю которой приходится более 2% мировой добычи нефти.

Компания продемонстрировала сильные финансовые показатели. Более того, Лукойл снизил долг до 388 млрд руб. и **увеличил денежные средства на балансе до рекордных 1 трлн руб.** Таким образом, у компании стал отрицательный чистый долг.

Учитывая сильный баланс Лукойла, можно уверенно рассчитывать на одновременное проведение выкупа собственных акций у нерезидентов и выплату дивидендов за 2023 г. Как раз, об этом мы писали в [предыдущем обзоре](#).

Баженов Дмитрий
d.bazhenov@brokerkf.ru

Напомним, по нашим оценкам, Лукойл на выкуп акций потратит около 550 млрд руб. и около 10% от итоговой суммы, потраченной на выкуп, направит в российский бюджет – это 55 млрд руб. Таким образом, **у компании остаётся денежных средств в размере 415 млрд руб. или около 600 руб. на акцию.**

Кроме этого, цены на нефть в рублях во II пол. 2023 г. выше, а дисконт на российскую нефть – ниже. Соответственно, мы ожидаем положительную динамику финансовых показателей компании к I пол. Это позволит компании выплатить при желании, годовые дивиденды до 1000 рублей.

В связи с вышеперечисленным, мы подтверждаем [рейтинг «Покупать»](#) и целевой ориентиры по акциям Лукойла - 8000 руб.

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

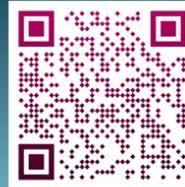
Google Play



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 содержащееся 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, рекомендаций, 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/