



Идея дня

Покупка обыкновенных акций «Татнефть»

Покупка обыкновенных акций ПАО «Татнефть» на срок 12 месяцев. Риск дефолта эмитента минимальный. Потенциальная доходность сделки – 17%

Финансовый инструмент	<p>«Татнефть» - одна из крупнейших российских нефтяных компаний, рыночная капитализация которой по итогам 2019 года <u>составила</u> более 28 млрд. долларов США. Помимо нефтедобычи компания занимается нефтепереработкой, нефтехимией, разрабатывает и производит оборудование для нефтегазовой отрасли, владеет шинным комплексом и сетью АЗС.</p> <p>Несмотря на стремительное падение нефтяных цен на фоне нового вируса в Китае, мы по-прежнему считаем, что «Татнефть» входят в число фаворитов отечественной нефтегазовой отрасли. Безусловно следует отметить, что рублевая цена бочки Brent <u>ниже</u> 3800 рублей в моменте будет оказывать негативное влияние на котировки нефтяников. Однако по нашему мнению именно эту коррекцию следует использовать как точку входа в длинную позицию.</p> <p>Во-первых «Татнефть» – лидер по дивидендной доходности в секторе. По нашим оценкам в 2020 году выплаты на одну акцию составят 97 рублей, что при текущей цене соответствует 12,6% дивидендной доходности. При потенциальной возможности снижения ключевой ставки Центрального Банка РФ в район 5,5%, рынок не сможет долго игнорировать подобную дивидендную историю.</p> <p>Во-вторых, по нашему мнению цена на нефть сможет стабилизироваться уже во втором квартале этого года. В условиях когда Китай потребляет более 70% нефти ОПЕК+, ситуация с эпидемией заставит картель пересмотреть квоты по добыче в сторону их понижения, а так же <u>продлить сделку</u> до конца 2020 года. Стабилизация цен на нефтяном рынке послужит драйвером для восстановления котировок</p>
Обыкновенная акция ПАО «Татнефть» (TATN, RU0009033591)	
Текущая цена	
765 руб.	
Целевая цена	
900 руб.	
Срок инвестирования	
12 мес.	
Операция	
Купить	
Ожидаемая доходность сделки	
17 %	

компании.

Предлагаем использовать данную коррекцию в акциях для входа в длинную позицию с целью в 900 рублей.

Данный обзор подготовлен специалистами АЛОР БРОКЕР. Используются данные котировок ПАО Московская Биржа. Представленные в документе мнения выражены с учетом ситуации на дату выхода материала. Документ носит исключительно ознакомительный характер; он не является предложением или советом по покупке либо продаже ценных бумаг и не должен рассматриваться как рекомендация подобного рода действий. Мы не утверждаем, что приведенная информация и мнения верны либо представлены полностью, хотя они базируются на данных, полученных из надежных источников. Представленная компанией аналитика не является инвестиционной рекомендацией. Принимая во внимание вышесказанное, не следует полагаться исключительно на содержание данного документа в ущерб проведению независимого анализа. АЛОР БРОКЕР не несет ответственности за использование данной информации. Инвестиции в российскую экономику и ценные бумаги сопряжены с большим риском. Исходя из этого, инвесторам рекомендуется проводить тщательную проверку финансово-экономической деятельности эмитентов перед принятием инвестиционного решения. Клиенту следует ознакомиться со всеми рисками присущими работе с ценными бумагами на нашем [сайте](#) в разделе «для клиентов». Несанкционированное копирование, распространение, а также публикация этого документа в любых целях запрещены. Брокерские услуги предоставляются ООО «АЛОР +» на основании Лицензии № 077-04827-100000, выданной ФСФР России. Депозитарные услуги предоставляются ООО «АЛОР +» на основании Лицензии № 077-10965-000100, выданной ФСФР России

С уважением,
Клиентская служба ООО «АЛОР +»

*Вы получили это сообщение, поскольку являетесь клиентом компании ООО «АЛОР +».
Не отвечайте на это письмо — оно рассылается автоматически.
Данная рассылка является обязательной, отписаться от неё невозможно.*