

Внимание: данная информация адресована для квалифицированных инвесторов

Горизонт инвестирования

6-12 месяцев

Финансовый инструмент

ELA

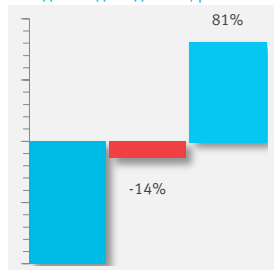
Торговая площадка

LSE

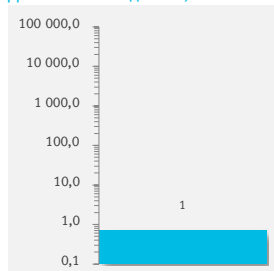
Валюта

GBP

Ожидания доходности/риска



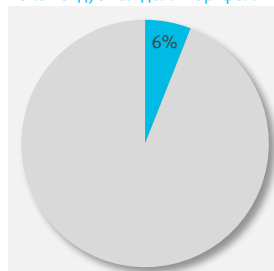
Дневная ликвидность, млн GBP



Идея актуальна для профилей

Портфельный

Рекомендуемая доля портфеля



Бенчмарк

S&P500

Идея доступна в портфелях

ИТП Global

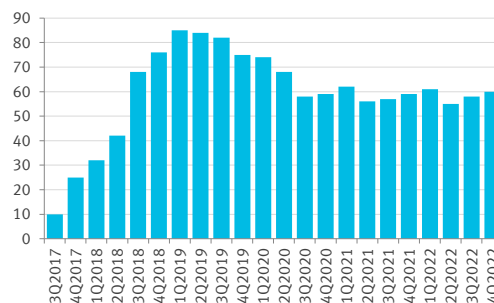
Фундаментальная идея

Eland oil and gas PLC – зарегистрированная в соответствии с британским законодательством быстрорастущая нефтегазовая компания, реализующая проекты добычи нефти с низкой себестоимостью (20-30 долларов за баррель) в дельте реки Нигер. Основным активом компании в Нигерии является ряд месторождений OML40, а также приобретенная в 2014 году 40-процентная доля в месторождении Ubima.

Основные инвестиции компании пришлось на 2012-2014 годы. При этом из-за обвала цены на нефть в 2014-2015 годах, террористических атак на месторождения нефти в Нигерии летом 2016 года и последующей девальвации курса нигерийской найры, цены на акции Eland Oil & Gas на Лондонской бирже в фунтах стерлингов рухнули на 85%.

Между тем, фактическая добыча нефти на месторождениях компании началась только в прошлом году, а к 1-му квартал 2019 года ожидается взлет совокупной добычи до 85 тыс. баррелей в день с 2,6 тыс. в 2016 году, то есть в 32,7 раз! После чего Eland oil планирует выйти на стабильную добычу в 60 тыс. баррелей в квартал как минимум до конца 2025 года. При этом текущая себестоимость добычи в 20-30 долларов за баррель является комфортной ценой при текущих ценах нефти Brent в 63 доллара за баррель и долгосрочных ожиданиях роста цен на «черное золото». На текущей низкой добыче компания торгуется по мультипликатору P/E в районе 10, а уже через год он может опуститься в район 2.

Прогноз добычи нефти Eland Oil & Gas, тыс. баррелей в день



Источники: Данные компании, расчеты «Открытие Брокер»

Финансовые показатели компании, млн долларов



Источники: Данные компании, расчеты «Открытие Брокер»

Основным риском по идее может быть срыв планов добычи, но у руля компании сейчас стоит профессиональный европейский менеджмент, а основные акционеры – западные инвестиционные фонды.

Инвестиционная идея

Покупка акций Eland Oil & Gas по текущей цене 66,25 британских пенсов

Цель 1 – 100 пенсов; Цель 2 – 120 пенсов

Графики

Eland Oil & Gas (daily) + объем торгов



Дополнительные комментарии, а также помощь в расчете и реализации инвестиционных идей доступна клиентам Персонального брокерского обслуживания (тариф «Личный брокер») <http://www.open-broker.ru/ru/investing/invest-consultant/>

УПРАВЛЕНИЕ КЛИЕНТСКОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ

Ближайший офис: <http://www.open-broker.ru/ru/branch/>
 +7 (495) 232-99-66
 8 800 500-99-66 – бесплатный номер для всех городов РФ
clients@open.ru

Отдел продаж г. Москва
 +7 (495) 223-02-02
 открытие счетов, консультации по продуктам и услугам
salesoffice@open.ru

УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО КОНСУЛЬТИРОВАНИЯ**Отдел персонального
брокерского обслуживания**

Николай Рузайкин
 Начальник отдела

Руслан Ситдеков
 Деск облигаций

+7 (495) 777-34-87
<http://www.open-broker.ru/ru/investing/invest-consultant/>

Отдел анализа рынков

Константин Бушуев, PhD
 Начальник отдела, макроэкономика,
 глобальная стратегия

Алексей Павлов, PhD
 Главный аналитик, акции, облигации

Николай Кузлев
 Аналитик, технический анализ

Андрей Кочетков, PhD
 Аналитик

Оксана Лукичева
 Аналитик, товарные рынки

Дмитрий Данилин, CFA
 Аналитик, международные рынки

Сергей Колесников, FRM
 Аналитик, еврооблигации

Тимур Нигматуллин, MBA
 Аналитик

АО «ОТКРЫТИЕ БРОКЕР» © 2017

Несанкционированное копирование, распространение, а также публикация в любых целях запрещены АО «Открытие Брокер» (далее – «Компания»).

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ АНАЛИТИКОВ И ОТКАЗ ОТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Настоящий материал (далее – «аналитический отчет») носит исключительно информационный характер и содержит данные относительно стоимости активов, предположения относительно будущего финансового состояния эмитентов и справедливой цены активов на срок 12 месяцев с момента выхода настоящего аналитического отчета и/или ситуации на финансовых рынках и связанных с ним событиях. Аналитический отчет основан на информации, которой располагает Компания на дату выхода аналитического отчета. Аналитический отчет не является предложением по покупке либо продаже активов и не может рассматриваться как рекомендация к подобного рода действиям. Компания не утверждает, что все приведенные сведения являются единственно верными. Компания не несет ответственности за использование информации, содержащейся в аналитическом отчете, а также за возможные убытки от любых сделок с активами, совершенных на основании данных, содержащихся в аналитическом отчете. Компания не берет на себя обязательство корректировать отчет в связи с утратой актуальности содержащейся в нем информации, а равно при выявлении несоответствия приводимых в аналитическом отчете данных действительности.

Аналитический отчет носит ознакомительный характер, представленная в нем информация не является гарантией или обещанием доходности вложений в будущем. Инвестирование в финансовые инструменты связано с высокой степенью рисков и не подразумевает каких-либо гарантий как по возврату основной инвестированной сумм, так и по получению каких-либо доходов. Заявления любых лиц о возможном увеличении в будущем стоимости инвестированных средств могут рассматриваться не иначе как предположения. Инвестиции в активы сопряжены со следующими рисками: риски, связанные с ведением деятельности в конкретной юрисдикции, риски, связанные с экономическими условиями, конкурентной средой, быстрыми технологическими и рыночными изменениями, а также с иными факторами, которые могут привести к существенным отклонениям от прогнозируемых показателей. Указанные факторы могут привести к тому, что действительные результаты будут существенно отличаться от предположений или опережающих заявлений Компании, содержащихся в аналитическом отчете.

Выпуск и распространение аналитического отчета и иной информации в отношении акций в определенных юрисдикциях могут ограничиваться законом и лицам, в распоряжении которых оказывается любой документ или иная информация, упомянутая в аналитическом отчете, следует ознакомиться со всеми ограничениями и соблюдать их. Несоблюдение подобных ограничений может представлять собой нарушение законодательства таких юрисдикций о ценных бумагах. Аналитический отчет не предназначен для доступа к нему с территории Соединенных Штатов Америки (включая их территории и зависимые территории, любые штаты США и Округа Колумбия), Австралии, Канады и Японии. В Великобритании аналитический отчет адресован исключительно (1) лицам, находящимся за пределами Соединенного Королевства, либо (2) лицам, являющимся профессионалами инвестиционного рынка в соответствии со статьей 19(5) Приказа 2005 (далее – «Приказ») Закона о финансовых услугах и рынках 2000 г. (Финансовое продвижение), а также (3) высокодоходным предприятиям и иным лицам, которым оно может адресоваться на законных основаниях в соответствии со статьей 49(2) Приказа. Любое лицо, не относящееся к указанной категории лиц, не должно предпринимать никаких действий, опираясь на аналитический отчет, либо полагаться на содержащиеся в нем положения.