Ежедневная аналитика от Клуба трейдеров 2trade.ru:

15 декабря 2010 года

Реализация сценария в Мечеле

ОАО «Мечел» , ведущая российская горнодобывающая и металлургическая компания, объявила сегодня финансовые результаты за девять месяцев 2010 года. В третьем квартале 2010 года увеличила чистую прибыль по стандартам US GAAP в 2,6 раза за счет роста спроса и цен на свою продукцию, превысив ожидания аналитиков, и теперь ждет увеличения цен и добычи угля в 2011 году. Чистая прибыль компании в июле-сентябре 2010 года составила $341 миллион против $132 миллионов за тот же период 2009 года. Показатель существенно превысил прогнозы аналитиков, ожидавших его на уровне $228 миллионов. Выручка компании в третьем квартале увеличилась на 68 процентов до $2,65 миллиарда, показатель скорректированной EBITDA - на 45 процентов до $607 миллионов. При этом почти все основные показатели компании за третий квартал и девять месяцев превысили ожидания аналитиков. Исключением стал только показатель EBITDA за январь-сентябрь 2010 года, который составил $1,39 миллиарда, а ожидался на уровне $1,40 миллиарда.

За девять месяцев 2010 года капитальные затраты в основные средства и приобретение минеральных лицензий составили $669,4 миллиона, из которых $392,5 миллиона пришлось на горнодобывающий сегмент, $236,7 миллиона – на металлургический, $33,1 миллиона – на ферросплавный и $7,1 миллиона – на энергетический сегмент. В течение девяти месяцев 2010 года «Мечел» потратил $22,5 миллиона на приобретения, включая $18,3 миллиона на приобретение миноритарных пакетов акций различных дочерних предприятий. На 30 сентября 2010 года общий долг составил $6,9 миллиарда. Денежные средства и их эквиваленты на конец периода девяти месяцев 2010 года составили $282,4 миллиона, а чистый долг составил $6,6 миллиарда.

Рассмотрим акции Мечела с позиции технического анализа. Акции по-прежнему торгуются в рамках восходящего ценового коридора с текущими границами 760 – 880 р. С момента нашего последнего анализа бумаги прошло 3,5 недели, за которые прогноз выполнился полностью: " С сентября месяца котировки не могут преодолеть сопротивление на уровне 780 р., преодолев тем временем линию предложения по Демарку в районе 740 р. В случае взятия покупателями рубежа на 780 р. акции достигнут в среднесрочной перспективе район верхней границе восходящего канала, что составляет апсайд порядка 10%." (с) 22.11.2010 г. В ближайшей перспективе видится дальнейшее движение акции в рамках вышеуказанного восходящего коридора.



Хрипушин Денис,

Аналитик **2trade.ru**