Унисон Капитал

625002,г. Тюмень, ул. Свердлова 5 корп.1 тел./факс: (3452)41-99-99

Аналитический отдел
Татьяна Бекман
beckman@unisoncapital.ru
www.unisoncapital.ru

Рекомендация	**Покупать**
Текущая цена АО, $	2 566,7
Целевая цена АО, $	4 356,3
Потенциал роста, %	**69,7%**
Тикер	KGOK

Комментарии

Коршуновский ГОК установил рекорд по добыче железорудного концентрата в 2010 году.

Как сообщили в пресс-службе Коршуновского ГОКа, входящего в состав компании «Мечел», по итогам прошлого года Рудногорский рудник горно-обогатительного комбината произвел экскавацию и транспортировку в отвалы более 10,2 млн куб. м породы, что составило 149,5 % к уровню 2009 года. Было перевезено на рудные склады более 6 млн. тонн руды, что составило 107 % к уровню 2009 года и стало рекордным показателем за 18 лет работы.

В течение 2010 г. предприятию удалось выполнить значительный объем горных работ, в том числе ликвидировать опасные оползневые участки. Объемы взрывания горной массы на руднике по итогам прошлого года превысили 130 % к уровню прошлого года. Более 106 % к уровню 2009 г. отгружено руды с предприятия на обогатительную фабрику.

Как отметили в пресс-службе, в течение года на Рудногорский рудник поступила новая техника, при этом обеспечена высокая производительность, рациональность использования приобретенного ранее горнотранспортного оборудования. На руднике с началом добычи руды с обводненных горизонтов был организован поверхностный водоотлив, что является новой технологией для рудника.

Мы позитивно оцениваем достигнутые ОАО «Коршуновский ГОК» производственные результаты, что на фоне ожидаемого роста внутреннего потребления железорудного сырья, а также роста цен на сырье в результате наводнений в Австралии, позволит компании значительно улучшить финансовые показатели как по итогам 2010 года, так и в дальнейшем. Также дополнительным драйвером роста акций компании в будущем станет ожидаемое в 2011 году IPO материнской компании «Мечел-Майнинг».

Мы сохраняем рекомендацию «ПОКУПАТЬ» обыкновенные акции ОАО «Коршуновский ГОК» с целевой ценой $4 356,3; потенциал роста, исходя из текущих котировок, составляет 69,7%.

Аналитическая служба ООО «Унисон Капитал»