Унисон Капитал

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

Аналитический отдел
Евгений Кривой
Evgeny@unisoncapital.ru
www.unisoncapital.ru

Рекомендация	**Покупать**
Целевая цена АО, руб	**39,19**
Целевая цена АП, руб	**27,44**
Потенциал роста % АО	**81**
Потенциал роста % АП	**116**
Тикер	NKNC(P)

Комментарии

Группа «ТАИФ» в 2011-2016 годах планируется инвестировать в «Нижнекамскнефтехим» 148 млрд. рублей

По сообщениям одно из ведущих деловых СМИ Татарстана «БИЗНЕС Online» /business-gazeta.ru/, группа «ТАИФ» в 2011-2016 годах планируется инвестировать в «Нижнекамскнефтехим» 148 млрд. рублей. О том, что большая часть этих средств будут заемными, неоднократно подтверждали и в группе «ТАИФ». Активно ведутся переговоры с западными и азиатскими банками и обсуждается вопрос о выходе группы на IPO. К примеру, во время недавней поездки татарстанской делегации в Сингапур велись переговоры о размещении на местной бирже.

Мы считаем эту новость положительной, она подтверждает планы компании о проведении IPO, что, безусловно, послужит драйвером роста стоимости акций ОАО «НКНХ».

Напомним, что чистая прибыль ОАО «НКНХ» по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) в 2010г. превысила 7 млрд руб., что в 16,4 раза превышает показатель 2009г., составивший 424,3 млн руб. При этом выручка от реализации продукции достигла 94 млрд руб., что на 57% больше, чем в 2009г.

Выручка на 5,4% превысила наши ожидания (прогноз 89,2 млрд. руб). Уровень чистой прибыли предприятия соответствует нашим ожиданиям.

Также Совет Директоров ОАО «НКНХ» рекомендовал к выплате дивиденды в размере 30% от чистой прибыли, что составит 1,178 руб. на одну акцию.

Рекомендация – «покупать», с целевой ценой по обыкновенным акциям - 39,19 руб. и 27,44 руб. по привилегированным.

Аналитическая служба ООО «Унисон Капитал»