

НКХП: Финансовые результаты за 2017 г. по РСБУ

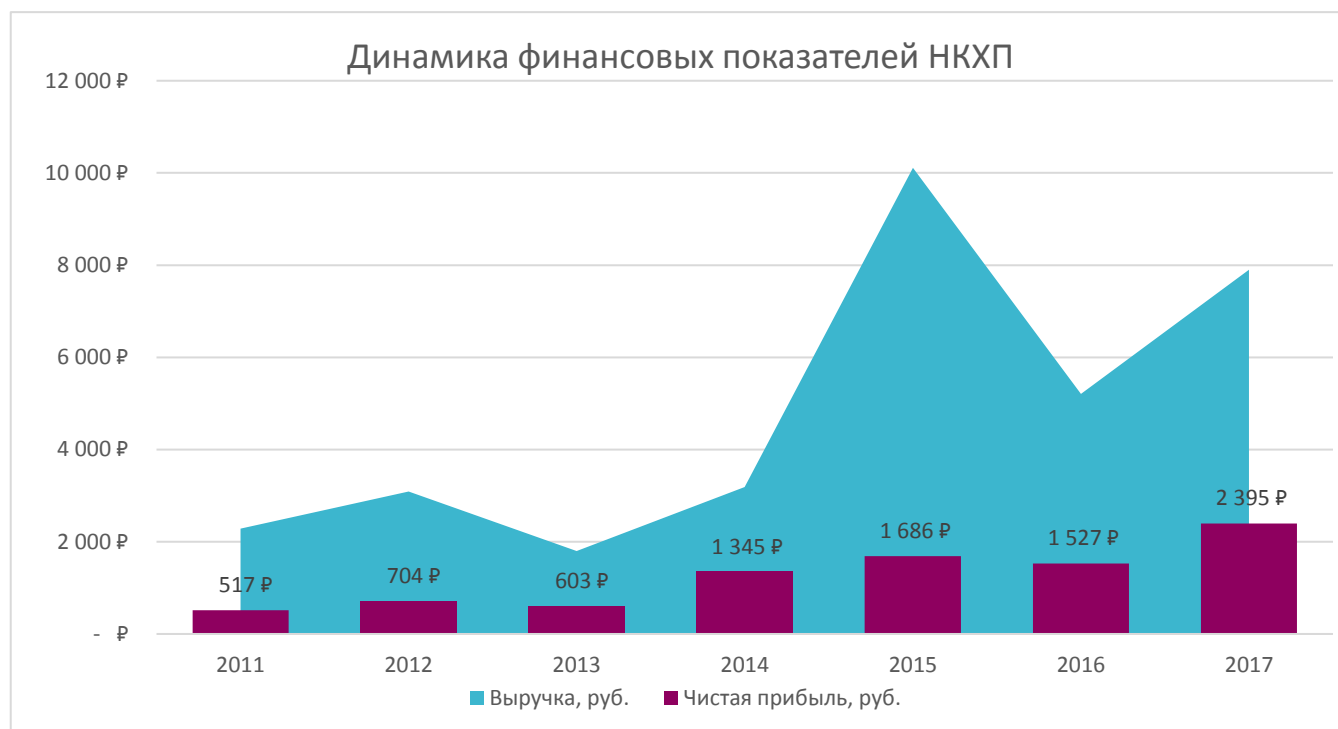
Тикер: **NKHP**

Валюта: **рубли**

Торговая площадка: **Московская Биржа**

Рекомендация: **Покупать**

Новороссийский комбинат хлебопродуктов опубликовал финансовые показатели за 2017 г. по РСБУ. Выручка компании выросла в 1,5 раза по сравнению с прошлым годом до рекордных 7,9 млрд руб. Чистая прибыль аналогично выручке выросла в 1,5 раза до 2,4 млрд руб. Соотношение чистый долг/ЕБИТДА оценивается в 0,56х. Такой рост финансовых показателей обеспечен рекордной перевалкой зерна за 2017 г. – до 6 млн тонн. Это рекордный показатель за всю историю НКХП.



Источник: НКХП, Финанс Брокер

Напомним: Ранее мы публиковали инвестиционную идею: https://brokerkf.ru/doc/ideas/NKHP_KITFinance.pdf

Рыночные мультипликаторы компаний сектора

Компания	P/S	P/E	EV/EBITDA	Текущая цена	Прогнозная цена	Потенциал
НКХП	1,9	6,4	5,2	230,0	265,0	15,2%
Зарубежные аналоги	1,7	16,3	8,3			

Источник: Thomson Reuters, Кит Финанс Брокер

Благодаря сильным результатам компании произошла переоценка мультипликаторов в 1,6 раз.

Также 6 марта стало известно, что Новороссийский комбинат хлебопродуктов в январе-феврале 2018 г. увеличил перевалку зерна на экспорт на 25% до 1 млн тонн зерна.

В связи с ростом финансовых и операционных показателей, мы подтверждаем рекомендацию ПОКУПАТЬ и целевой ориентир 265 руб. за акцию.

Контакты



8 800 700 00 55

8 (812) 611 00 00

8 (495) 981 06 06

Санкт-Петербург, ул. Марата, 69-71

Бизнес-центр «Ренессанс Плаза»

Москва, Последний пер., 11, стр.1

Бизнес-центр «ЯН-РОН»

retail-saleskf@brokerkf.ru

www.brokerkf.ru

КИТ Финанс (ПАО).

Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг ФСФР России выданы на осуществление:

- дилерской деятельности № 078-06539-010000 от 14.10.2003,
- брокерской деятельности № 078-06525-100000 от 14.10.2003,
- деятельности по управлению ценными бумагами № 178-13670-001000 от 26.04.2012,
- депозитарной деятельности № 178-06467-000100 от 03.10.2003.

Без ограничения срока действия.

Настоящий обзор подготовлен исключительно в информационных целях.

Ни полностью, ни в какой-либо части не представляет собой предложение по покупке, продаже или совершению каких-либо сделок или инвестиций в отношении указанных в настоящем обзоре ценных бумаг и не является рекомендацией по принятию каких-либо инвестиционных решений.

Информация, использованная при подготовке настоящего обзора, получена из предположительно достоверных источников, однако проверка использованных данных не проводилась и КИТ Финанс (ПАО) не дает никаких гарантий корректности, содержащейся в настоящем обзоре информации. КИТ Финанс (ПАО) не обязан обновлять или каким-либо образом актуализировать настоящий обзор, однако КИТ Финанс (ПАО) имеет право по своему усмотрению, без какого-либо уведомления изменять и/или дополнять настоящий обзор и содержащиеся в нем рекомендации. Настоящий обзор не может быть воспроизведен, опубликован или распространен ни полностью, ни в какой-либо части, на него нельзя делать ссылки или проводить из него цитаты без предварительного письменного разрешения КИТ Финанс (ПАО). КИТ Финанс (ПАО) не несет ответственности за любые неблагоприятные последствия, в том числе убытки, причиненные в результате использования информации, содержащейся в настоящем обзоре, или в результате инвестиционных решений, принятых на основании данной информации.

Компания не несет ответственности за результаты инвестиционных решений, принятых Клиентом на основе настоящего обзора, аналитических материалов, рекомендаций, программного обеспечения, каких-либо файлов и/или иной информации, полученной Клиентом от Компании. Решение о совершении соответствующей сделки принимает только Клиент. Размер инвестированного капитала Клиента может увеличиваться или уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем.