

## Мечел снижает долговую нагрузку

30 июня 2016 г. состоялось годовое общее собрание акционеров (ГОСА) Мечела, на котором глава компании подтвердил получение денежных средств от Газпромбанка за долю (49%) в Эльгинском угольном проекте. Сумма сделки оценивается в 34,3 млрд. руб. и будет направлена на погашение долга перед Сбербанком. Благодаря продаже доли в Эльге, Мечел планирует сократить долговую нагрузку. Чистый долг компании на текущий момент составляет 400 млрд. руб., в следующем году компания погасит еще \$100 млн.

В июле Мечел планирует урегулировать вопрос еще с одним кредитором – ВТБ. Выплаты по телу долга могут быть перенесены на 2020 г. Менеджмент Мечела подтвердил, что компания находится на заключительном этапе переговоров с синдикатом банков о реструктуризации долга в \$1 млрд. руб.

### Напомним:

В апреле Мечел подписал соглашение о реструктуризации долга перед Сбербанком, согласно которому компания должна погасить 2,8 млрд. руб. перед кредитной организацией до 1 июля. Общая же сумма задолженности перед банком составляет 30 млрд. руб.



Тикер: **MTLR**

Лот: **1 шт.**

Торговая площадка: **Московская Биржа**

Валюта: **рубли**

Рекомендация: **ДЕРЖАТЬ**

## Рыночные мультипликаторы компаний

Компания	P/S	P/E	EV/EBITDA	Текущая цена	Прогнозная цена	Потенциал
Мечел АО	0,07	отрицат.	11,01	56,44	70	24%
Распадская	0,32	8,07	1,31			
Зарубежные аналоги	1,03	18,51	12,33			

Источник: Thomson Reuters, Кит Финанс Брокер

Акции Мечела корректируются вторую торговую сессию подряд после активного роста на фоне сообщения о продаже доли в Эльге.

**Накапливать акции компании рекомендуем исключительно на долгосрочную перспективу, роста можно ожидать в течение нескольких лет. Долгосрочным инвесторам необходимо принимать во внимание риск возможного ухудшения ситуации на сырьевом рынке, что повлечет за собой возникновение проблем относительно выплаты долга банкам-кредиторам. Инвесторам, уже имеющим в портфеле акции Мечела, рекомендуем ДЕРЖАТЬ бумаги до достижения цены 70 руб.**

## 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](mailto:retail-saleskf@brokerkf.ru)

[www.brokerkf.ru](http://www.brokerkf.ru)

КИТ Финанс (ООО).

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 (ООО) не дает никаких гарантий корректности, содержащейся в настоящем обзоре информации. КИТ Финанс (ООО) не обязан обновлять или каким-либо образом актуализировать настоящий обзор, однако КИТ Финанс (ООО) 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 (ООО). КИТ Финанс (ООО) 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.