

«Покупать»

Тикер Kase:	KZTO KZ
Сектор:	Нефть и Газ
Цена за (28.01.2020 г.):	(Т) 1000,00
Целевая цена (тенге):	1 343,00
Количество простых акций, шт.:	384 628 099
Капитализация, млн. тенге:	384 455
Website Компании:	http://www.kaztransoil.kz

Источник: KASE

Ценовой график: KZTO KZ & Индекс KASE



Источник: Bloomberg

АО «КазТрансОйл»

Отзыв кредитного рейтинга

27 января Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service (Moody's) отозвало рейтинг эмитента АО «КазТрансОйл» (далее Компания) ВааЗ и прогноз «позитивный». Согласно информации агентства, Moody's решило отозвать рейтинг по собственным деловым причинам.

Компания опубликовала результаты производственной деятельности за 2019 год. Согласно им, объем транспортировки и перевалки нефти отдельно по системе магистральных нефтепроводов АО «КазТрансОйла» составил 44,4 млн тонн, что на 846 тыс. тонн или 1,9% меньше годом ранее, сообщила пресс-служба Компании. Грузооборот нефти по системе магистральных нефтепроводов АО «КазТрансОйл» достиг 37,6 млрд тонн/км (на 382 млн тонн/км меньше, чем в 2018 году). Кроме того, консолидированный грузооборот сырья составил 45,5 млрд тонн/км, сократившись на 1,2% по сравнению с 2018 годом.

За 9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2019 г. **выручка** АО «КазТрансОйл» составила 179 745 млн. тенге, что на 7,6% выше аналогичного показателя годом ранее, себестоимость реализации также продемонстрировала увеличение на 6,2% до 111 500 млн. тенге. Компания зафиксировала **чистую прибыль** равную 37 649 млн. тенге. Совокупный доход составил 98 442 млн. тенге, увеличившись на 19,6% по сравнению с показателем прошлого года.

Рекомендации

Новость об отзыве кредитного рейтинга АО «КазТрансОйл» мы оцениваем как нейтральную, поскольку Компания сохраняет другие кредитные рейтинги от двух рейтинговых агентств, в результате мы сохраняем свою предыдущую рекомендацию «Покупать», поскольку позитивно оцениваем инвестиционный потенциал Компании и дивидендную привлекательность в долгосрочном периоде. Прогнозируемый нами потенциал роста к текущей цене составляет 34,3%.

Контактная информация:

АО «Сентрас Секьюритиз»

Республика Казахстан, г. Алматы, 050008, ул. Манаса, 32А

Телефон: 8 (727) 259 88 77

Email: info@centras.kz

Website: www.cesec.kz

Аналитический департамент:

Директор

Меланич Маржан

Телефон: 8 (727) 259 88 77 вн. 722

Email: mmelanich@centras.kz

Заместитель Директора

Соколова Анна

Телефон: 8 (727) 259 88 77 вн. 718

Email: asokolova@centras.kz

Ведущий аналитик

Аршынбек Жанар

Телефон: 8 (727) 259 88 77 вн. 728

Email: zarshynbek@centras.kz

Младший аналитик

Марат Шайгуль

Телефон: 8 (727) 259 88 77 вн. 727

Email: smarat@centras.kz

Младший аналитик

Агадаева Диляра

Телефон: 8 (727) 259 88 77 вн. 722

Email: DAgadayeva@centras.kz

Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением Centras Securities купить, продать или вступить в какую-либо сделку в отношении каких-либо финансовых инструментов, на которые в настоящей публикации может содержаться ссылка. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников (Bloomberg, KASE), которые Centras Securities рассматривает в качестве достоверных. Однако Centras Securities, его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков Компании. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций. Настоящая информация не предназначена для публичного распространения и не может быть воспроизведена, передана или опубликована, целиком или по частям, без предварительного письменного разрешения Centras Securities.