



KEGOC:

стремление к новым вершинам

Мы рассматриваем вероятность роста котировок бумаги на фоне позитивных финансовых показателей и повышения дивидендных выплат



АО KEGOC

Тикер KASE: KEGC
Текущая цена: 1330 тенге
Целевая цена: 1430 тенге
Потенциал роста: 7,5%

Динамика акций KEGOC на KASE



Календарь событий:

Предоставление годового отчета:
до 31 июля 2017 года

Финансовая отчетность за 2-й квартал:
до 14 августа 2017 года



Причины для покупки:

- 1. Тарифная политика** Компания может продолжить наращивать рентабельность за счет тарифной политики. План повышения тарифов до 2020 года, утвержденный 2015-м, способен простимулировать увеличение маржи, что благотворно повлияет на рентабельность капитала и поможет наращивать свободные денежные потоки.
- 2. Техническая картина** Котировки акций оператора электроэнергетической системы находятся вблизи исторического максимума. В течение нескольких последних сессий цена преодолела психологически значимый уровень 1300, что открывает перспективы для дальнейшего роста. Восходящий тренд может продолжиться и после пробоя исторического пика, а в перспективе бумага может достигнуть таргета на 1430.
- 3. Отчетность и дивиденды** Результаты финансовой деятельности за 2016 год позволяют дать оптимистичный прогноз по росту прибыльности. Стоит отметить увеличение операционной маржи при незначительном повышении себестоимости, что повысит привлекательность бумаги для инвестиций. Менеджмент четко следует принятой дивидендной политике. За 2016 год компания заплатила 53,06 тенге на акцию, что составляет 50% ее чистой прибыли. В мае текущего года дивиденд за 2-е полугодие объявлен в размере 28,13 тенге на бумагу.