

BAST: начало следующей фазы раскрытия потенциала

Спустя полугодие движения в боковом тренде акции BAST приближаются к точке где может произойти отскок котировок вверх

АО «БАСТ»

Тикер KASE: BAST

Текущая цена: 53 650 тенге

Локальная цель: 59 721 тенге

Долгосрочная цель: 82 454 тенге

Локальный потенциал: 11%



Динамика акций BAST на KASE



5 июня прошли торги по размещению 10527 простых акций АО «БАСТ» на сумму 526,4 млн тенге

Причины для покупки:

- 1. Финансовый отчет за 1-й квартал 2018 года и долгосрочный потенциал.** За квартал объем выручки оказался на уровне 159 млн тенге, что меньше показателей предыдущего квартала на 38%. Однако, себестоимость, отражаемая в отчете первого квартала, равна 147 млн тенге, что меньше на 76%, чем в четвертом квартале 2017 года. Все это послужило получению квартальной валовой прибыли в размере 12 млн тенге. Однако, ожидание по росту стоимости производимого сырья и планы запуска фабрики по обработке руды в размере 1 миллиона тонн в год оставляет задел на будущий рост цен акций. Мы видим долгосрочный потенциал роста на уровне 82 545 тенге при реализации всей операционной стратегии компании.
- 2. Техническая картина.** С сентября 2017 года акции BAST скорректировались на 8% и с апреля продолжают торговаться в боковом тренде. Однако, стоит отметить тот факт, что котировки приближаются к линии восходящего канала. На графике RSI уже больше месяца имеется дивергенция вверх. Исходя из технических сигналов, смена тренда может произойти уже к концу текущего месяца. Из значимых уровней можно отметить поддержку на 52 800 и сопротивление на 54 544.
- 3. Новостной фон.** Президент BAST Виталий Ипатов в ходе пресс-конференции проведенной 24 апреля поделился информацией о текущем процессе переговоров с неназванной крупной иностранной трейдинговой компанией, специализирующейся на металлах. На текущий момент обсуждается сумма вложений с их стороны - от \$8 до \$10 млн. По данным независимых оценщиков, после расширения обогатительной фабрики еще на 1 млн тонн рыночная стоимость компании может составить \$80-120 млн. 31 мая компания опубликовала данные о получении лицензии на экспорт медно-никелевого концентрата на \$150 млн. до конца текущего года.