

Комментарий:

Уралкалий: смена акционеров

В поле зрения

Уралкалий подтверждает изменения в составе акционеров

Георгий Ващенко, Начальник Управления операций на российском фондовом рынке ИК «Фридом Финанс»:

■ Уралкалий подтвердил изменения в структуре владельцев. Слухи, муссировавшиеся с пятницы, подтвердились. Структуры Уралхима выкупят 20% Уралкалия у партнеров Керимова. Таким образом, Мезепин станет вторым крупнейшим акционером компании.

■ Акции Уралкалия росли на этой новости. Несмотря на внешний позитив, мы оцениваем новость нейтрально. Акции сохраняют повышенную волатильность в среднесрочной перспективе.

■ Фундаментально положение Уралкалия туманно. Смена акционеров не решит всех проблем Уралкалия, главной из которых является конъюнктура цен на удобрения на мировом рынке. Компания рискует скатиться в наращивание долга, и, как следствие, сокращение рентабельности. В этом случае щедрых дивидендов миноритарии, скорее всего, не увидят еще долго.