

Рекомендация **Покупать**Целевая цена АО **\$124,5**Потенциал роста % **275**
Тиккер: **amsz**

Комментарии

Реструктуризация Амурского судостроительного завода повысит эффективность его работы.

На днях вышла информация о планах по поэтапной реструктуризации Амурского судостроительного завода (Комсомольск-на-Амуре). Реструктуризация АСЗ путем выделения двух 100% дочерних предприятий, специализирующихся на военных и гражданских заказах соответственно, призвана повысить эффективность его работы. Власти Хабаровского края подчеркивают, что данная реорганизация сделает более удобной работу с инвесторами и иностранными заказчиками и позволит повысить эффективность производства.

Сегодня АСЗ получает заказы, как военные, так и гражданские, загрузка завода растет. В планах руководства - увеличение штатной численности рабочих. По предварительным оценкам, завод дополнительно пригласит на работу от 500 до 1 тыс. человек. Параллельно будет идти модернизация технологического процесса и работа над увеличением производительности труда.

Позитивным фактором для АСЗ являются планы правительства по введению существенных налоговых льгот для отечественных судостроительных предприятий. Так с целью удешевления себестоимости производства планируется отменить НДС, снизить ставку налога на прибыль до 6%, а также отменить налог на имущество, землю и водные объекты на 20 лет. Кроме того, предлагается отменить таможенные пошлины и НДС при ввозе комплектующих для производства судов, аналогов которых не существует в России. Все эти меры призваны существенно повысить конкурентоспособность отечественных судостроителей, увеличить поток заказов, что благотворно отразится на рентабельности их деятельности.

Мы позитивно оцениваем данные новости для ОАО «АСЗ» и рекомендуем покупать обыкновенные акции компании с потенциалом роста 275% и целевой ценой 124,5\$.