



О'Кей: крупная розничная компания с привлекательной доходностью.

Понедельник, 22 мая 2023

Эмитент	ООО «О'Кей»
Тикер	О'КЕЙ, 001P-05
Дата книги заявок	25 Мая 2023
Срок обращения	3 года
Оферта	нет
Купон (%)	12%
Объем выпуска	5 млрд руб.
Рейтинг Эксперт РА	ruA-
Периодичность выплаты купона	4 раз в год

Ключевые показатели, млн руб.	2021	2022
Выручка	185 616	200 651
ЕБИТДА	16 470	17 878
Чистая прибыль	1 083	-473
Чистый долг/ЕБИТДА	3,43x	3,70x
ЕБИТДА/проценты	3,25x	2,62x
Рентабельность ЕБИТДА	8,87%	8,91%

О'КЕЙ (ООО «О Кей») — одна из крупнейших российских розничных сетей, которая специализируется на торговле продуктами питания. Компания открыла свой первый гипермаркет в Санкт-Петербурге в 2002 году. Сетевые магазины под управлением Компании представлены двумя форматами: гипермаркетами под брендом «О'КЕЙ» и дискаунтерами под брендом «ДА!». По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания управляла 273 магазинами, включая 194 магазина-дискаунтера в крупнейших городах России, включая (помимо прочих) следующие: Москва, Санкт-Петербург, Мурманск, Нижний Новгород, Ростов-на-Дону, Краснодар, Липецк, Екатеринбург, Новосибирск, Красноярск, Уфа, Астрахань и Сургут. Доля Компании на рынке продуктовой розницы России по итогам 2022 года составила 1%. Компания входит в топ-10 игроков на рынке.

Положительные аспекты по компании:

- Входит в топ-10 компаний на рынке российской продовольственной розницы;
- Показывает стабильный рост выручки и ЕБИТДА год к году;
- Отсутствие заметной цикличности в отрасли;
- Хороший уровень ликвидности.

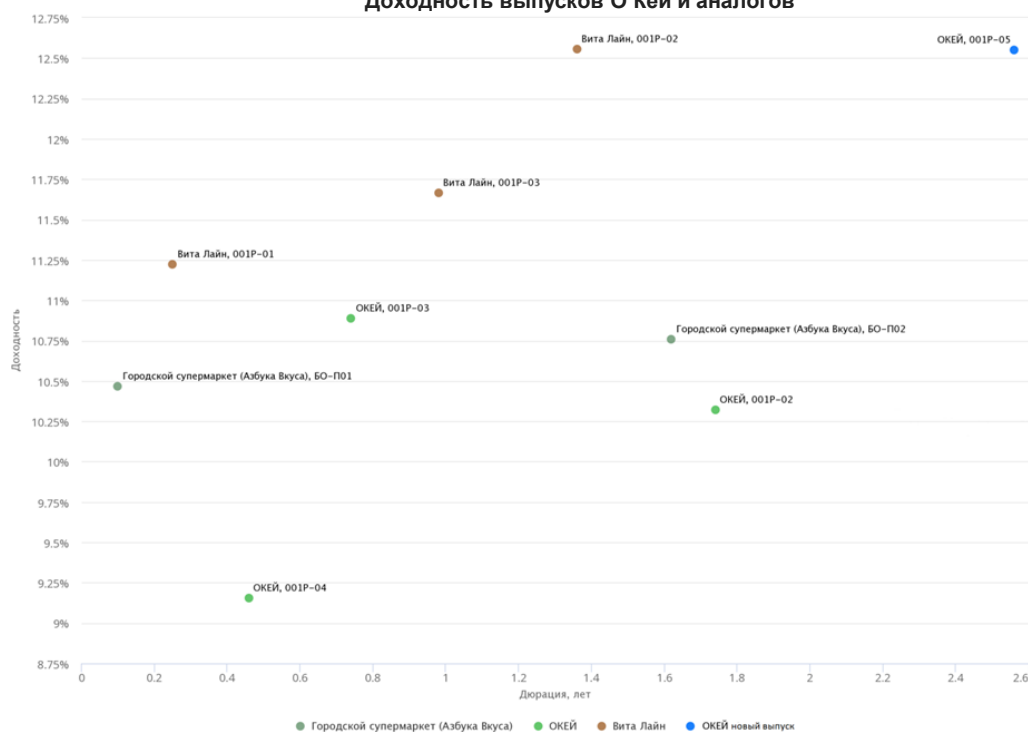
Негативные аспекты по компании:

- Повышенная процентная нагрузка;
- Повышенная долговая нагрузка;
- Отсутствие контролирующего акционера;
- Владение осуществляется через недружественного иностранного резидента: O'KEY GROUP S.A. (Люксембург).

Основные факторы риска:

- Высокая конкуренция в отрасли.

Доходность выпусков О'Кей и аналогов



Для подачи заявки на размещение обратитесь к вашему клиентскому менеджеру по телефону: 8 (800) 250 70 10

www.solidbroker.ru Хорошевское шоссе 32А, Москва, Россия, 125284



2023 АО ИФК «Солид». Все права защищены. Информация и мнения, представленные в данном материале, подготовлены специалистами компании АО ИФК «Солид». Полное или частичное предоставление материалов третьим лицам возможно в случаях и на условиях, определенных законодательством. Настоящая информация не может рассматриваться в качестве публичной оферты. АО ИФК «Солид», его руководство и сотрудники не несут ответственности за инвестиционное решение клиента, основанное на информации, содержащейся в данном материале.

АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность представленной в настоящем материале информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием.

Размещенная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, носит исключительно информационный характер, может не соответствовать Вашему инвестиционному профилю, финансовому положению, опыту инвестиций, инвестиционным целям.

Инвестирование в финансовые инструменты связано с высокой степенью рисков и не подразумевает каких-либо гарантий как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.

Лицензии на осуществление: - брокерской деятельности – № 045-06790-100000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия; - дилерской деятельности – № 045-06793-010000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия; - деятельности по управлению ценными бумагами – № 045-06795-001000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия; - депозитарной деятельности – № 045-06807-000100, выдана ФКЦБ России 27 июня 2003 г. без ограничения срока действия.