

Остров Россия

Моя гипотеза и куда
инвестирую



Всё
быстро
меняется

Ключевые рыночные индикаторы (базовый прогноз на 2025-2027 гг.)

	На закрытие 3 декабря	Изменение с начала года	Базовый сценарий		
			2025	2026	2027
Макроэкономические показатели России					
Рост ВВП России, %**	–	4,1	1,0	1,8	2,7
Счет текущих операций, % ВВП**	–	3,3	1,9	1,1	0,8
Баланс федерального бюджета, % ВВП**	–	0,4	-0,8	-1,0	-1,1
Инфляция, % дек/дек	–	7,8	7,0	4,0	4,0
Российские рынки					
USD/RUB	106,19	18,4%	115,0	115,0	115,0
EUR/RUB	112,02	12,9%	120,8	123,6	126,5
CNY/RUB	14,44	14,5%	15,86	16,20	16,20
Ключевая ставка ЦБ РФ	21,0%	5 п. п.	25,0%	17,0%	11,0%
Доходность 10-летних номинальных ОФЗ	17,1%	5,2 п. п.	20,0%	15,0%	12,6%
Индекс МосБиржи, пунктов	2 540	-18,0%	2 850	3 900	4 750
Сырьевые рынки*					
Цена Брент, \$/барр.	73,6	-4,4%	75	70	71
Цена на нефть Юралз, \$/барр.	65,2	4,2%	62	64	65
Золото, \$/унция	2 643	28,0%	2 750	2 850	2 920
Палладий, \$/унция	972	-10,0%	1 050	1 050	1 050
Платина, \$/унция	953	-3,0%	1 075	1 100	1 100
Мировые макроэкономические показатели					
Рост мирового ВВП, %	–	–	3,2	3,3	3,2
Рост ВВП США, %**	–	2,9	2,2	2,0	2,1
Рост ВВП Китая, %**	–	4,8	4,5	4,1	3,6
Глобальные рынки					
Пара EUR/USD	1,05	-4,80%	1,05	1,08	1,10
Ставка ФРС США (верхняя граница)	4,75%	-75 б. п.	4,00%	3,50%	3,00%
Ставка ЕЦБ по депозитам	3,25%	-75 б. п.	2,00%	1,75%	1,75%
Доходность 10-летних КО США	4,23%	36 б. п.	4,00%	3,60%	3,40%
Доходность 10-летних гособлигаций Германии	2,06%	3 б. п.	2,20%	2,20%	2,20%

* средняя цена за период

** за 9M24

Источник: Sher CIB Investment Research



Ключевые рыночные индикаторы (базовый прогноз на 2025-2027 гг.)					
	На закрытие 3 декабря	Изменение с начала года	Базовый сценарий		
			2025	2026	2027
Макроэкономические показатели России					
Рост ВВП России, %**	–	4,1	1,0	1,8	2,7
Счет текущих операций, % ВВП**	–	3,3	1,9	1,1	0,8
Баланс федерального бюджета, % ВВП**	–	0,4	-0,8	-1,0	-1,1
Инфляция, % дек/дек	–	7,8	7,0	4,0	4,0
Российские рынки					
USD/RUB	106,19	18,4%	115,0	115,0	115,0
EUR/RUB	112,02	12,9%	120,8	123,6	126,5
CNY/RUB	14,44	14,5%	15,86	16,20	16,20
Ключевая ставка ЦБ РФ	21,0%	5 п. п.	25,0%	17,0%	11,0%
Доходность 10-летних номинальных ОФЗ	17,1%	5,2 п. п.	20,0%	15,0%	12,6%
Индекс МосБиржи, пунктов	2 540	-18,0%	2 850	3 900	4 750
Сырьевые рынки*					
Цена Brent, \$/барр.	73,6	-4,4%	75	70	71
Цена на нефть Юралз, \$/барр.	65,2	4,2%	62	64	65
Золото, \$/унция	2 643	28,0%	2 750	2 850	2 920
Палладий, \$/унция	972	-10,0%	1 050	1 050	1 050
Платина, \$/унция	953	-3,0%	1 075	1 100	1 100
Мировые макроэкономические показатели					
Рост мирового ВВП, %	–	–	3,2	3,3	3,2
Рост ВВП США, %**	–	2,9	2,2	2,0	2,1
Рост ВВП Китая, %**	–	4,8	4,5	4,1	3,6
Глобальные рынки					
Пара EUR/USD	1,05	-4,80%	1,05	1,08	1,10
Ставка ФРС США (верхняя граница)	4,75%	-75 б. п.	4,00%	3,50%	3,00%
Ставка ЕЦБ по депозитам	3,25%	-75 б. п.	2,00%	1,75%	1,75%
Доходность 10-летних КО США	4,23%	36 б. п.	4,00%	3,60%	3,40%
Доходность 10-летних гособлигаций Германии	2,06%	3 б. п.	2,20%	2,20%	2,20%

* средняя цена за период

** за 9М24

Источник: Sher CIB Investment Research







Совокупные выплаты по годам		
Год	Дивиденд (руб.)	Изм. к пред. году
след 12m. (прогноз)	534	-
2025	0	-
2024	427	n/a
2023	0	-100%
2022	240	-69.23%
2021	780	+80.56%
2020	432	+18.03%
2019	366	+62.67%
2018	225	-49.1%
2017	442	+31.94%
2016	335	+141.01%
2015	139	-8.55%
2014	152	+137.5%
2013	64	-30.43%
2012	92	-45.56%
2011	169	+576%
2010	25	n/a
2009	0	-100%
2008	120	+215.79%
2007	38	n/a

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2012 года
(в миллионах российских рублей)



	Прим.	2012 год	2011 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		18 959	25 524
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	23	1 970	1 917
(Восстановление обесценения)/обесценение основных средств, нетто	13	(89)	(164)
(Восстановление резерва)/резерв по дебиторской задолженности	9	1	13
(Восстановление резерва)/резерв по запасам	11	(2)	108
Прибыль от продажи инвестиций	16,18	(309)	(4 188)
Прибыль от выбытия разрешений на геологоразведку	14	-	(4 839)
Убыток от выбытия основных средств	13	31	487
Проценты к уплате		1 152	1 240
Проценты к получению		(255)	(895)
Убыток от производных финансовых инструментов, нетто		178	-
Доходы от дивидендов		(683)	(133)
Нереализованные курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности	26	(1 676)	1 835
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		19 277	20 905
Уменьшение/(увеличение) общей суммы задолженности покупателей и заказчиков		861	(634)
Уменьшение/(увеличение) авансов поставщикам		630	(1 598)
Увеличение прочей дебиторской задолженности		(528)	(1 163)
Увеличение запасов		(3 644)	(2 122)
Увеличение прочих оборотных активов		(75)	(112)
Увеличение задолженности поставщикам и подрядчикам		682	2 089
Увеличение/(уменьшение) прочей кредиторской задолженности		497	(469)
(Уменьшение)/увеличение авансов от заказчиков		(970)	850
Увеличение/(уменьшение) прочих краткосрочных обязательств		27	(126)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		16 757	17 620
Налог на прибыль уплаченный		(4 028)	(4 413)
Проценты уплаченные		(3 435)	(2 833)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности		9 294	10 374
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(16 122)	(10 844)
Поступления от продажи лицензии		-	5 455
Займы выданные		(1 802)	(616)
Поступления от погашения выданных займов		1 404	528
Проценты полученные		76	96
Дивиденды полученные		618	364
Поступления от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		248	4 307
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(3 876)	(46)
Поступления от реализации инвестиций для торговли		1 488	317
Приобретение инвестиций для торговли		(1 942)	-
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		-	(163)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(19 908)	(602)

Новости компаний

12.07.13 15:23

🔗 Поделиться

"Акрон" начинает строительство нового агрегата аммиака стоимостью \$420 млн



Акции Акрон 16 240,0₽ -0,06% 🛒

Купить на демосчет →

"Акрон" получил положительное заключение Главгосэкспертизы по проекту "Аммиак-4" и разрешение на строительство нового агрегата аммиака мощностью 700 тыс. т/г. "Таким образом, пройден один из важнейших этапов реализации инвестиционного проекта - утверждены проектная документация нового агрегата, график и сроки строительства. Общий объем инвестиций запланирован на уровне \$420 млн.", - говорится в пресс-релизе "Акрона". Компания отмечает, что в настоящее время работа сосредоточена на нескольких ключевых направлениях: выбор поставщиков оборудования и заключение контрактов, разработка рабочей документации на все объекты, подготовка площадки для строительно-монтажных работ. В рамках проекта ОАО "Акрон" сотрудничает с крупнейшими мировыми и российскими

Мы не ОДИНОКИ...

в своём одиночестве



Problems unite

Финансовые доходы	29	6 483	3 876
Финансовые расходы	29	(25 837)	(10 745)

Финансовые доходы	20	585 229	701 630
Финансовые расходы	20	(1 881 087)	(1 304 772)



Лишь бы делали

31 июля 2024, 10:01

"Элемент" привлёк 15 млрд рублей на выпуск компонентов силовой микроэлектроники

Кредитором выступает государственная корпорация "ВЭБ.РФ", сообщили в пресс-службе компании

МОСКВА, 31 июля. /ТАСС/. Производитель микроэлектроники ГК "Элемент" привлёк кредит от госкорпорации "ВЭБ.РФ" в размере 15 млрд рублей для финансирования создания серийного производства компонентов, сообщили ТАСС в пресс-службе компании.

"ПАО "Элемент" <...> привлекает кредит в рамках программы "Кластерная инвестиционная инициатива" в текущих экономических условиях. Кредит от государственной корпорации развития "ВЭБ.РФ", - отметили в пресс-службе компании.



МАКСИМ ПУСТОВОЙ
Генеральный директор Arenadata

«Получение лицензий ФСТЭК — важный шаг для Arenadata. С самого начала наша компания работала над тем, чтобы её продукты ни в чём не уступали зарубежным решениям, включая безопасность и надёжность. Лицензии ФСТЭК наглядно демонстрируют, что мы движемся в правильном направлении, и наши продукты соответствуют самым строгим требованиям по разработке средств защиты информации и технической защите конфиденциальной информации».

ЭКОНОМИКА 08.13. 4 августа 2022

Ozon, "Яндекс" и VK получили льготные кредиты на 130 млрд рублей

Есть обновление от 15:55 → Минцифры предложило упростить льготное кредитование системообразующих IT-компаний

Москва, 3 августа. INTERFAX.RU - Правительство помогло трем эмитентам из сектора "новой экономики" с обслуживанием конвертируемых облигаций, владельцы которых получили право предъявить их к досрочному погашению из-за длинной паузы в биржевых торгах. Об этом сообщил "Коммерсантъ" со ссылкой на близкий к кабинету министров источник.

Ozon и "Яндекс" получили от правительства "финансовую помощь" в 130 млрд руб., которая потребуется для выполнения их обязательств по облигациям.

Ozon и "Яндекс" получили от правительства "финансовую помощь" в 130 млрд руб., которая потребуется для выполнения их обязательств по облигациям.

Ozon и "Яндекс" получили от правительства "финансовую помощь" в 130 млрд руб., которая потребуется для выполнения их обязательств по облигациям.



2 ЭКОНОМИКИ

