

РАСЧЕТ АГРЕГИРОВАННОЙ ПОТЕНЦИАЛЬНОЙ ДОХОДНОСТИ

Прогноз финансовых показателей, тыс. руб.	2014	2015П	2016П
Выручка	1 408 238 000	1 496 442 729	1 774 591 843
Прибыль от продаж	212 645 000	255 498 039	202 927 957
Прибыль до налогообложения	145 870 000	273 606 570	210 147 907
Чистая прибыль	122 093 000	210 129 846	161 393 593
Собственный капитал	1 065 748 000	1 245 201 637	1 353 799 517
Запасы, млн бар.	9 962	9 962	9 962
Рентабельность собственного капитала (ROE)	12,8%	19,7%	13,0%
Рентабельность продаж (ROS)	8,7%	0,0%	0,0%
Коэффициент "Цена/Прибыль" (P/E)	6,5	3,1	4,0
Коэффициент "Цена/Выручка" (P/S)	0,6	0,4	0,4
Коэффициент "Цена/Балансовый капитал" (P/BV)	0,8	0,5	0,5
Балансовая цена акции	224,78	262,63	285,53
Стоимость акции на конец отчетного периода, руб.			135,20
Прогнозная стоимость акции через год, руб.			169,23
Доходность от курсовой динамики, % годовых			25,2%
Дивидендная доходность, % годовых			8,2%
Агрегированная доходность обыкновенных акций, % годовых			33,4%