

РАСЧЕТ АГРЕГИРОВАННОЙ ПОТЕНЦИАЛЬНОЙ ДОХОДНОСТИ

Прогноз финансовых показателей, тыс. руб.	2014	2015П	2016П
Выручка	5 503 000 000	5 938 154 300	6 940 645 430
Прибыль от продаж	593 000 000	897 857 965	805 194 253
Прибыль до налогообложения	478 000 000	643 497 965	550 834 253
Чистая прибыль	346 216 216	466 086 675	398 970 190
Собственный капитал	2 881 000 000	3 260 075 635	3 542 524 156
Запасы, млн бар.	43 000	43 000	43 000
Рентабельность собственного капитала (ROE)	10,9%	16,2%	12,2%
Рентабельность продаж (ROS)	6,3%	7,8%	5,7%
Коэффициент "Цена/Прибыль" (P/E)	8,02	5,22	6,10
Коэффициент "Цена/Выручка" (P/S)	0,50	0,41	0,35
Коэффициент "Цена/Балансовый капитал" (P/BV)	0,96	0,75	0,69
Балансовая цена акции	271,84	307,61	334,26
Стоимость акции на конец отчетного периода, руб.			229,60
Прогнозная стоимость акции через год, руб.			270,07
Доходность от курсовой динамики, % годовых			17,6%
Дивидендная доходность, % годовых			4,8%
Агрегированная доходность обыкновенных акций, % годовых			22,4%