



ВИКТОРИЯ САПОЖНИКОВА – ИНВЕСТИЦИОННЫЙ
СОВЕТНИК

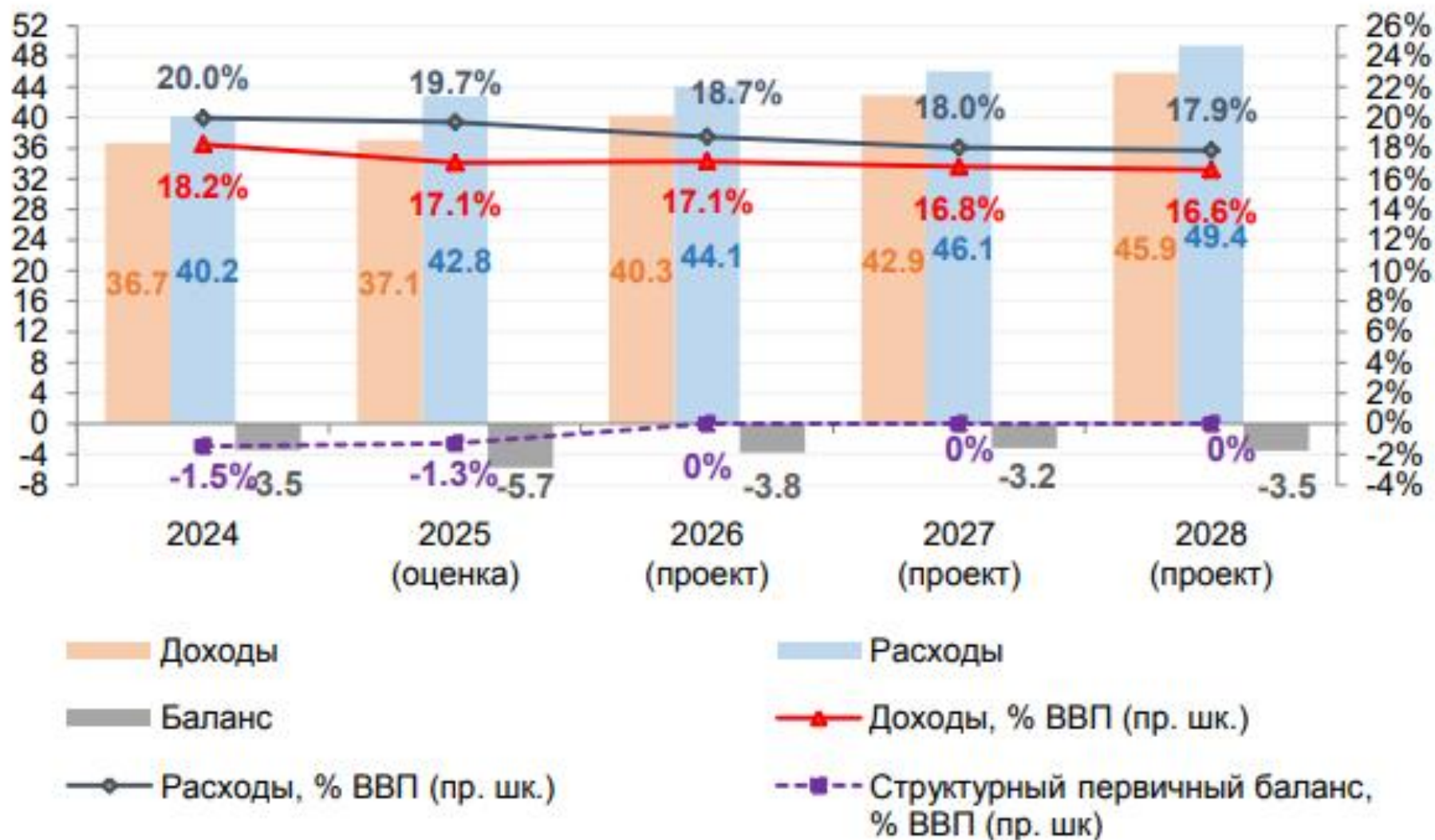
Инвестиционные идеи оборонного бюджета

Виктория Сапожникова

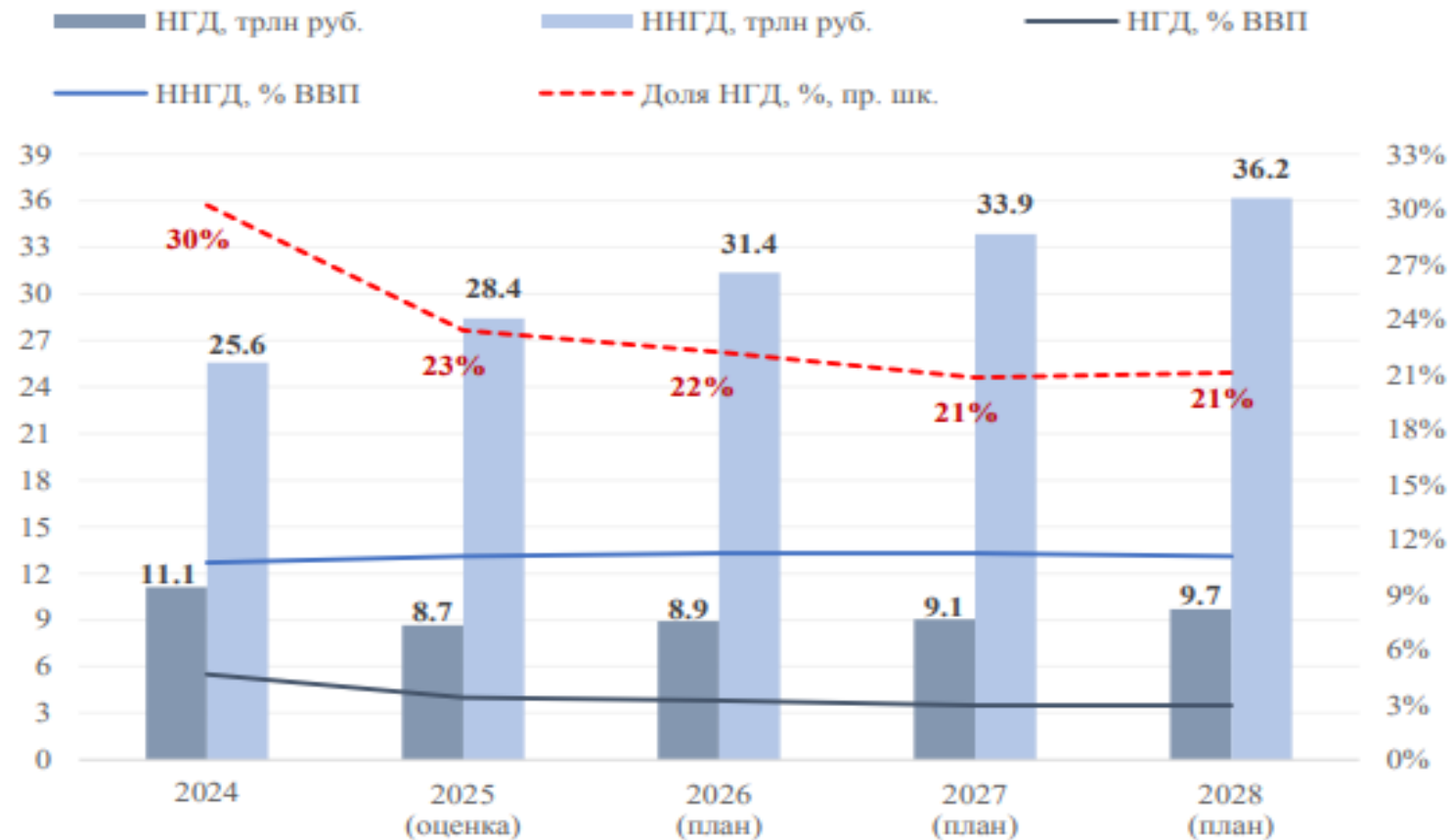
- Советник по личным финансам, автор проекта «Финансовый интеллект», в реестре инвестиционных советников Банка России с 2022 года
- Более 13 лет опыта в банковском управлении —от операционного директора до руководителя крупнейшего отделения банка в Санкт-Петербурге
- С 2007 года успешный инвестор на срочном, фондовом рынке и рынке крипто-активов
- С 2013 независимый финансовый советник со специализацией в личном финансовом планировании, составлении инвестиционного портфеля, консультировании по налогам и пенсионным накоплениям
- Член профессиональных объединений: Национальная ассоциация специалистов финансового планирования (НАСФП) и Ассоциации международных инвестиционных консультантов и советников (АМИКС)
- Эксперт-консультант проектов Finversia, Business FM, Банковское обозрение, Рамблер/финансы
- Оказывает услуги по составлению инвестиционного портфеля, личного финансового плана, консультирует по инвестициям и налогам
- Миссия Виктории: «Работаю с людьми, а не только с цифрами»



Основные параметры бюджета



Динамика нефтегазовых и ненефтегазовых доходов



Заложенные параметры макроэкономического прогноза предполагают устойчивый рост налоговой базы, обеспеченный ежегодным увеличением номинального ВВП на 8-8.5%, ростом фонда заработной платы и внешнеторгового оборота при ослаблении национальной валюты

Три ключевых приоритета:

- 1) Оборона,**
- 2) Социальная политика,**
- 3) Технологическое развитие.**

Основные национальные проекты технологического лидерства (НПТЛ)

- «Беспилотные авиационные системы»**
- «Средства производства и автоматизации»**
- «Новые материалы и химия»**
- «Новые атомные и энергетические технологии»**
- «Технологическое обеспечение продовольственной безопасности»**
- «Промышленное обеспечение транспортной мобильности»**
- «Новые технологии сбережения здоровья»**
- «Технологическое обеспечение биоэкономики»**
- «Развитие космической деятельности»**

Актуальные объёмы финансирования нацпроектов технологического лидерства

млрд руб.	2025		2026		2027		2028	
	Оценка	Отклонение*	Проект	Отклонение*	Проект	Отклонение*	Проект	Отклонение*
Национальные проекты технологического лидерства	230.2	-94.2	569.6	70.1	655.1	130.1	658.9	120.3
Развитие космической деятельности Российской Федерации на период до 2030 года и на перспективу до 2036 года	0.0	-10.0	287.4	277.4	336.1	326.1	331.4	321.4
Средства производства и автоматизации	20.6	-31.6	34.6	-55.0	37.2	-62.9	45.9	-34.4
Новые материалы и химия	7.8	-1.6	19.7	-2.1	19.9	-6.1	22.7	-10.2
Промышленное обеспечение транспортной мобильности	112.8	-56.9	134.3	-115.5	159.3	-101.9	139.2	-133.1
Новые технологии сбережения здоровья	5.8	0.1	5.2	-0.5	6.1	0.04	6.5	0.0
Технологическое обеспечение продовольственной безопасности	14.4	-0.2	19.8	-0.2	23.4	0.02	23.1	0.02
Беспилотные авиационные системы	39.3	6.6	26.0	-17.7	28.6	-11.9	33.3	-13.3
Новые атомные и энергетические технологии	29.5	-0.6	41.8	-17.1	42.4	-15.3	54.6	-12.3
Технологическое обеспечение биоэкономики	0.0	0.0	0.8	0.8	2.1	2.1	2.2	2.2

* - относительно объёмов, установленных в Федеральном законе №419-ФЗ от 30.11.2024 «О федеральном бюджете на 2025 год и на плановый период 2026 и 2027 годов» 30.11.2024 г.;

** - относительно плановых значений, указанных в Бюджетном прогнозе (Распоряжение Правительства РФ от 13.12.2024 №3750-р)

Важнейшие внешние вызовы - 2

Энергопереход во всех значимых мировых центрах силы

Угроза: резкое сжатие экспорта угля, нефти и газа, снижение цен, сжатие углеводородной ренты

Возможности:

- вхождение на рынки цветных «электрических» металлов (медь, серебро, золото, никель, литий),
- развитие нефте- газо- углехимии, внутреннего производства удобрений и новых материалов
- развитие «энергомостов» и местных энергосистем в отдаленных регионах на новой технологической базе. Новое освоение сложных регионов Сибири, Севера и Дальнего Востока,
- рестарт электротранспорта, как «преимущество отсталости» (в традиционный легковой автопром «не смогли»).
- позиция поставщика «промежуточных решений» в сфере традиционной энергетики (низкоэмиссионные технологии сжигания традиционных углеводородов), вхождение в соответствующие кооперации с дружественными странами, в том числе на базе разделения компетенций (наше эффективное сжигание + их ИКТ и «смарт»).

«Регионализация цифровизации» - формирование независимых моделей цифровизации стран

Угрозы:

- конфликты несовместимых цифровых стандартов. Использование цифровых стандартов как инструмента недобросовестной конкуренции,
- «кибер-войны» центров силы

Возможности:

- независимый поставщик ИКТ-решений (Индия, страны Востока), в том числе в «чувствительных» отраслях
- рынок («серый»?) системной интеграции несовместимой технологической продукции

Буду рада ответить
на ваши вопросы
и пожелания:

mail@fintelligence.ru

t.me/fintelligence

Сайт www.fintelligence.ru

