

Черкизово - дивиденды

Совет директоров Черкизово рекомендовал дивиденды за 2025 г. в размере 229,37 руб. на обыкновенную акцию. Дата закрытия реестра - 7 апреля 2026 г.

▪ Доходность

Дивидендная доходность по текущим ценам составляет 6,41%.

Ожидаемая доходность в следующие 12 мес.: 10,91%.

▪ Дивидендная политика

Дивидендная политика Черкизово предусматривает выплату не менее 50% от чистой прибыли по МСФО, скорректированной на изменение справедливой стоимости биологических активов и с/х продукции, при условии сохранения коэффициента Чистый долг/скорректированная EBITDA <2,5x в среднесрочной перспективе. Как правило, платят больше 50% (60-70%). Выплата дважды в год по полугодиям.

▪ Ожидания и комментарии

Выручка компании за 2025 г. достигла 288,7 млрд руб. (+11,4% г/г). Валовая прибыль 87,4 млрд руб. (+27,7%), чистая прибыль 29,9 млрд руб. (+50,3%). Рост прибыли в отчетном году обусловлен повышением эффективности производства и изменением справедливой стоимости биологических активов. Компания провела значительное сокращение инвестпрограммы, тем самым оздоровив баланс.

Величина дивидендов оказались выше наших ожиданий с учетом достаточно высокого уровня долга. На дивиденды будет направлено 32,3% от чистой прибыли за год.

▪ В портфелях

Акции Черкизово входят в наш фонд анализа акций WILD ETF (на основе нашей активной стратегии).

Не входят в наш Индекс акций роста РФ IRGRO и БПИФ GROD и в Индекс дивидендных акций российских компаний IRDIV и БПИФ DIVD (низкая стабильность роста).

Группа Черкизово ПАО-ао

10.91%	30.49%	0.5
текущая доходность	доля от прибыли	индекс DSI

Совокупные дивиденды в следующие 12m: **390.52 руб.** (прогноз)

Ближайшие дивиденды: **229.37 руб. (6.41%)** 07.04.2026

Совокупные выплаты по годам		
Год	Дивиденд (руб.)	Изм. к пред. году
след 12m. (прогноз)	390.52	-
2026	0	-
2025	98.92	-71.53%
2024	347.49	+193.41%
2023	118.43	-20.01%
2022	148.05	-32.48%
2021	219.27	+99.86%
2020	109.71	-27.06%
2019	150.42	+57.43%
2018	95.55	+30.05%
2017	73.47	+222.95%
2016	22.75	-70.59%
2015	77.35	+124.59%
2014	34.44	n/a

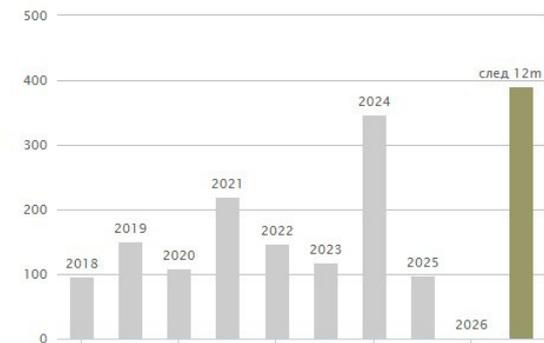
Все выплаты			
Дата объявления дивиденда	Дата закрытия реестра	Год для учета дивиденда	Дивиденд
n/a	29.09.2026 (прогноз)	n/a	161.15
n/a	07.04.2026	n/a	229.37
13.02.2025	07.04.2025	2025	98.92
14.08.2024	29.09.2024	2024	142.11
19.02.2024	07.04.2024	2024	205.38

Прогноз прибыли в след. 12m: **48315.21 млн. руб.**

Количество акций в обращении: **42.22 млн. шт.**

Стабильность выплат: **1**

Стабильность роста: **0**



Комментарий:

Дивидендная политика Черкизово предусматривает выплату не менее 50% от чистой прибыли по МСФО скорректированной на изменение справедливой стоимости биологических активов и с/х продукции, при условии сохранения коэффициента Чистый долг/скорректированная EBITDA < 2,5x в среднесрочной перспективе (прямо сейчас на грани или выше). Выплата дважды в год по полугодиям.