



AVI  CAPITAL

×





**Объединяем опыт и инновации
для Вашего будущего**

Алексей Горшков

Генеральный директор инвестиционной
компании «АВИ Кэпитал»



Менеджмент инвестиционной компании,
стратегия брокера на базе ИИ

АВИ Кэпитал — инвестиционная компания, которая поможет сохранить и приумножить Ваши средства

Специализируемся на работе с частными и корпоративными клиентами, предоставляя профессиональное обслуживание на финансовом рынке



Банк России

Имеем лицензии Банка России на осуществление брокерской, дилерской и депозитарной деятельности

Дмитрий Назаров

Заместитель генерального директора
«АВИ Кэпитал»

Услуги

Мы являемся торговым членом ПАО «Московская биржа»
и АО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

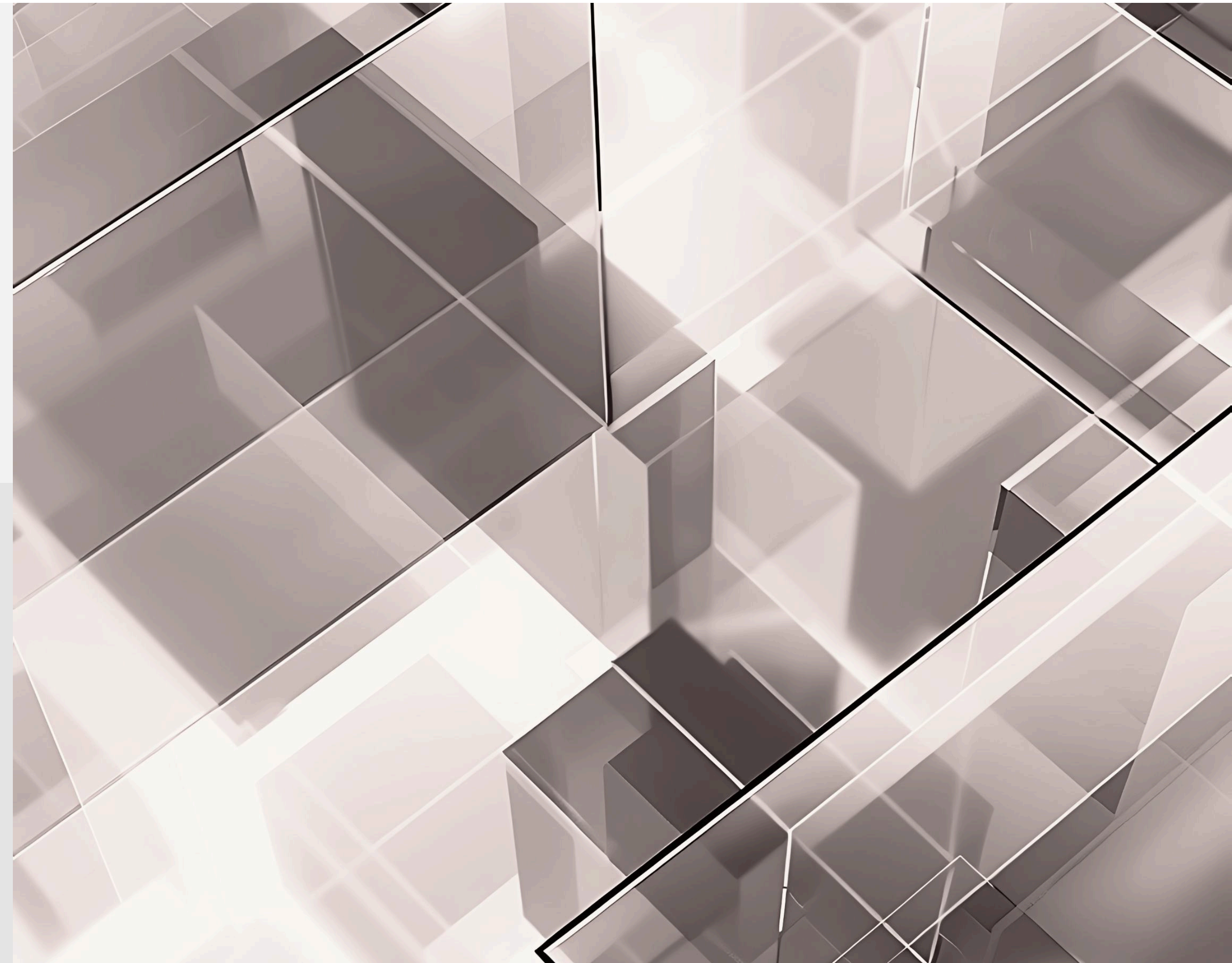
Предоставляем
клиентам возможность
совершать сделки
на срочном, фондовом
и валютном рынках

Предлагаем клиентам
возможность
совершать сделки
на AIX

Проведение
нестандартных
операций

Внебиржевые сделки
с ценными бумагами*

*Дополнительную информацию
можно уточнить у Вашего
менеджера



Анастасия Горошко

Советник генерального директора,
председатель Совета директоров «АВИ Кэпитал»



Менеджмент инвестиционной компании, азбука инвестиций,
женское лидерство в инвестициях, ART&Wealth

Планы на 2026 год по активностям

Два направления: Спорт и искусство

Задача первая

Привнести их в жизнь наших клиентов и партнеров. И хотя мы финансовая компания, но помним, что для настоящего благосостояния важно комплексное развитие – и тела (спорт), и духовной составляющей (искусство).

Задача вторая

Поддержать развитие спорта и искусства в России. И сейчас тоже начали работы в этом направлении.

Например, в декабре 2025 года мы презентуем направление AVI: Art&Wealth – в рамках которого в следующем году будут концерты, выставки и другие мероприятия. Все анонсы позже.



В этом году партнерство на медиабадминтоне и концерт неоклассической музыки в усадьбе. А также мы делимся опытом с начинающими инвесторами и работаем в направлении развития женского лидерства в инвестициях.

Дмитрий Александров

Руководитель отдела аналитических исследований «АВИ Кэпитал»



Аналитика по фондовому рынку РФ, особенно биотех Озон Фармацевтика, Промомед, Мать и дитя, ЕМС и другие, кроме: Артген Биотех и всей группы (Генетико, ММЦБ (GENA), рбт), IPO, SPO, топливный рынок (РФ и глобальный), макро тренды, ключевая ставка ЦБ РФ, аналитика по долговому рынку, включая ВДО.ИНВЕСТИДЕИ

Федеральный бюджет на 2025 год

В 2025 году объём денежных поступлений в казну прогнозируется на уровне **37,1 трлн рублей**.
 По итогам года объём расходов ожидается вблизи **42,8 трлн рублей**.
 Дефицит бюджета - **5,7 трлн рублей (2,6% ВВП)**.

Федеральный бюджет на 2026–2028 годы, принятый Госдумой в третьем, окончательном чтении 20 ноября 2025 года:

Доходы	Расходы	Дефицит
В 2026 году - 40,3 трлн рублей, в 2027 году - 42,9 трлн рублей, в 2028 году - 45,9 трлн рублей.	В 2026 году - 44,069 трлн рублей, в 2027 и 2028 годах - по 46,096 трлн рублей - 49,383 трлн рублей соответственно.	В 2026 году - 3,786 трлн рублей, в 2027 году - 3,185 трлн рублей, в 2028 году - 3,513 трлн рублей.

Среди ключевых приоритетов бюджета — выполнение социальных обязательств, финансовое обеспечение потребностей обороны и безопасности, социальная поддержка семей участников СВО и достижение национальных целей развития до 2030 года.

Плановое сокращение нефтегазовых доходов и в абсолютном выражении и как доли доходной части – позитивный фактор. Дефицит бюджета – стабилизация на комфортном уровне 1,6-1,8% ВВП.

Некоторые ключевые ставки центральных банков в мире на декабрь 2025 года:

- Федеральная резервная система (США) — 4,00%.
- Европейский центральный банк (Еврозона) — 2,15%.
- Банк Англии — 4,00%.
- Швейцарский национальный банк — 0,00%.
- Резервный банк Австралии — 3,60%.
- Банк Канады — 2,25%.
- Резервный банк Новой Зеландии — 2,50%.
- Банк Японии — 0,50%.

4 октября 2025 года ставка снижена на 50 б.п

до **16,5%** годовых

Реальная ключевая ставка ЦБ России:

9,4%

Большая часть центральных банков мира находится в цикле снижения ставок и продолжит смягчать денежно-кредитную политику.

- **Страны еврозоны:** в январе 2025 года базовая кредитная ставка снизилась **до 2,9% с 3,15%** в декабре.
- **США:** в январе 2025 года ставка упала **до 4,5% с 4,75%** в ноябре.
- **Китай:** в январе 2025 года ставка снизилась **до 3,1% с 3,35%** в октябре.
- **Бразилия:** в январе 2025 года ставка выросла **до 13,25% с 12,25%** в декабре.
- **Россия:** 24 октября 2025 года снизил ставку **на 50 б.п., до 16,50%** годовых.

Ждём дальнейшего снижения «ключа». Возможны позитивные сюрпризы.

Спрос на промышленные металлы:

По прогнозам Всемирного банка, в 2025–2026 годах цены на промышленные металлы упадут из-за ослабления спроса на фоне роста напряжённости в торговле и стагнации в секторе недвижимости Китая.

ICSG прогнозирует рост видимого использования меди на 2,4% в 2025 году с замедлением до 1,8% в 2026 году.

Спрос на нефть:

По данным Международного энергетического агентства (МЭА), в 2025 году спрос на нефть в мире увеличится на 788 тыс. баррелей в сутки (б/с). В 2026 году этот показатель, по прогнозам МЭА, вырастет на 770 тыс. б/с. Основной вклад в рост спроса, как ожидается, внесут США, Китай и Нигерия.

ОПЕК в своём ноябрьском отчёте сохранила прогноз роста мирового спроса на нефть на уровне 1,3 млн б/с в 2025 году и 1,38 млн б/с в 2026-м.

Сырьевой рынок, особенно в сегменте базовых металлов, может начать подбираться к началу бычьей фазы. Есть позитивные предпосылки для роста внутреннего спроса в России.

Идеи на позитив

Медленная нормализация:

Аэрофлот, Совкомфлот, НМТП, СПбБиржа.
Нефтегаз – со спецификой глобальной конкуренции.

Снижение ставок:

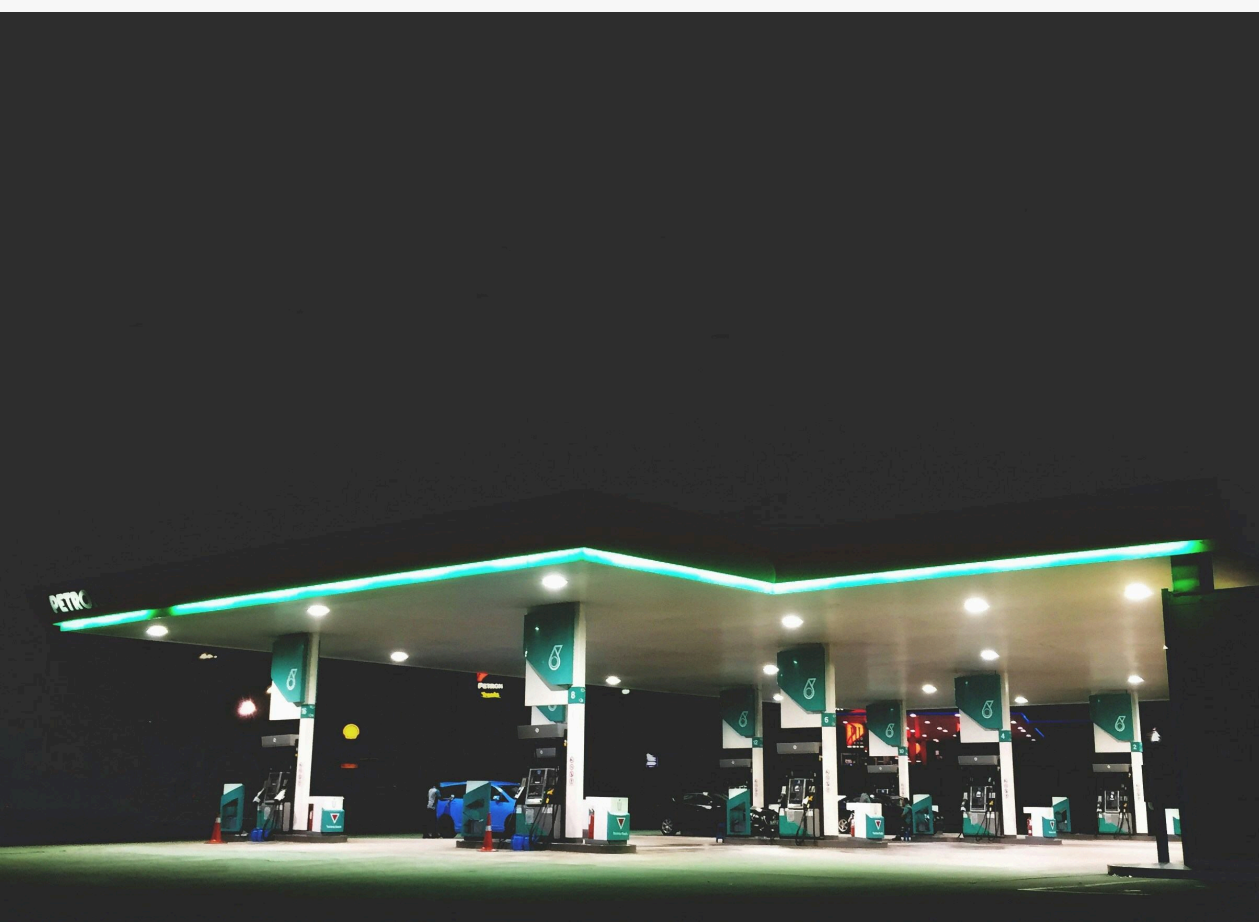
Сегежа, МВидео, Мечел-п / Ренессанс, Совкомбанк / длинные ОФЗ, корпы и субфеды.

Стройка в новых регионах

Металлурги, девелоперы

Притоки иностранных инвесторов

СБЕР



В целом комфортными решениями являются индексные фонды или их сочетание с покупкой Call.

Михаил Родичкин

Руководитель управления операций
с производными финансовыми инструментами
«АВИ Кэпитал»

Рынок деривативов: форвардные, фьючерсные контракты,
опционы, свопы

График движения свопа в период открытого рынка



Моменты высокой турбулентности своп рынка



Анастасия Найшева

Руководитель отдела ИИ-автоматизации
«АВИ Кэпитал», аналитик

ИИ-стратегии для инвестиций: как ИИ используется в брокере, анализ и прогнозирование, работа ИИ в разрезе автоматизации (как ускорить или улучшить операционные процессы), новинки в ИИ, нюансы разработки, поиск недооцененных активов, машинное обучение)

Рынок золота и золотодобытчиков (ПОЛЮС, ЮГК, Селигдар)
- квартальные отчеты)

Технологическая экосистема будущего

1

Искусственный интеллект в 2025 году стал определять облик финансового сектора

2

Создание ИИ-агентов

3

Собственная ИИ-лаборатория



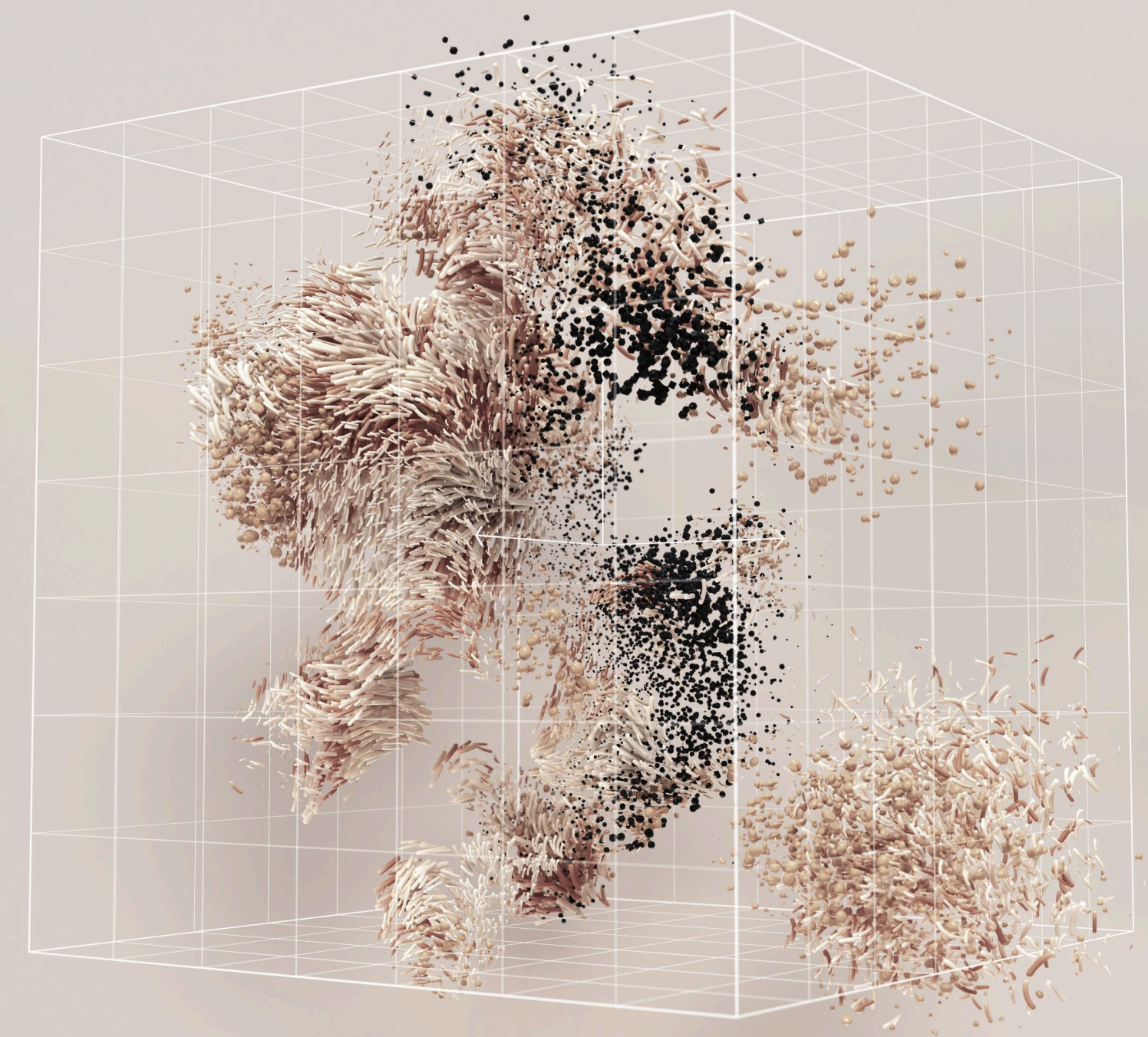
ИИ в торговле бумагами

Возможности
и ограничения ИИ
в анализе рынков

ИИ как инструмент
управления рисками

Влияние на рынок:
эволюция,
а не революция

Текущий этап: ИИ как
помощник, а не замена





Раис Исмагилов

Вице-президент по работе с корпоративными клиентами «АВИ Кэпитал»

Аналитика по фондовому рынку РФ, макро-тренды, ключевая ставка ЦБ РФ, альтернативные инвестиции



Дмитрий Сачин

Советник генерального директора «АВИ Кэпитал»

Рус акции, широкий рынок, облигации как класс - общий уровень ставок и что есть в надежных эмитентах дюрацией 1-2 года (как замена депозитам и переход к нам части владельцев депозитов которым хочется +1-1,5 годовых плюс). По иностранным рынкам - прежде всего США + металлы

Ольга Чернышова

Пиар «АВИ Кэпитал»

Контакты для СМИ

+7 917 593 87 67

