



Война на продажу

Приоритеты военной
промышленности США

- ▶ После паузы 2009 — 2016 годов военные бюджеты ведущих стран начали расти. На пятерку стран лидеров приходится более 60% мирового бюджета в 2,3 трлн долларов на текущий год.
- ▶ В 2022 году суммарный объем экспорта вооружений из США, по данным Стокгольмского института мира, составил 14,5 млрд долларов, что на порядок меньше, чем поставки для Минобороны США.
- ▶ Из-за медлительности бюджетного процесса структура закупок Минобороны США начала отражать изменившиеся потребности ведомства только к 2024 финансовому году (октябрь 2023 — октябрь 2024).
- ▶ Минобороны США делает упор на увеличение производства всех видов боеприпасов, укрепление ВМС и расширение своего присутствия в космическом пространстве.
- ▶ От изменившейся структуры закупок больше всего выиграют такие компании как Huntington Ingalls Industries, которая занимается кораблестроением, Lockheed Martin, RTX и Boeing, которые имеют компетенции во всех видах ракетного вооружения, и Booz Allen Hamilton, которая занимается проблемами защищенной связи и кибербезопасности.

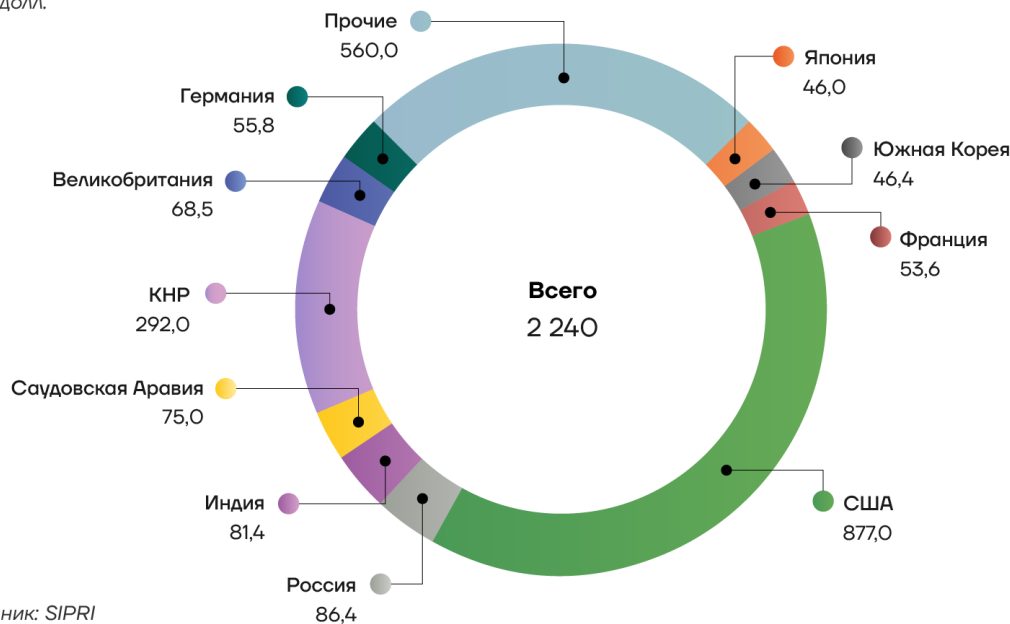
Рост военных бюджетов в мире

Масштабные военные операции готовятся годами. В ходе их проведения применяют средства, которые были приобретены заблаговременно, учитывая необходимость обучения личного состава вооруженных сил и подготовки техники к климатическим и другим особенностям театра военных действий. Контракты на поставку систем вооружения практически всегда носят долгосрочный характер. Например, разработки зенитной системы «Железный купол» в Израиле начались в 2007 году, а в строй она вступила в 2011-м.

Нельзя не заметить, что после стабилизации глобальных расходов на оборону в период с 2009 по 2016 год, они перешли к росту. Существенное увеличение военного финансирования пришлось на США и Китай. В прошедшем году мировые военные бюджеты превысили отметку 2,2 трлн долларов. В 2023 году, по прогнозам Стокгольмского международного исследовательского института мира, расходы на оборону всех стран достигнут отметки 2,3 трлн долларов.

Расходы на оборону в 2022 году

Млрд долл.

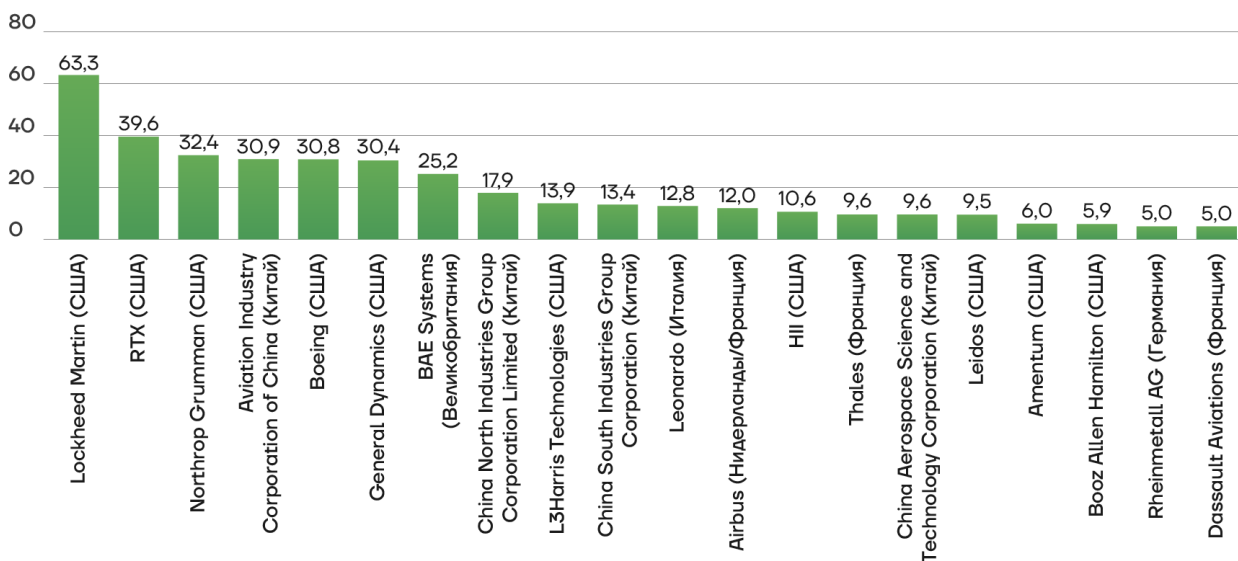


Источник: SIPRI

В 2024 финансовом году Минобороны США потратит на системы вооружений 315 млрд долларов, причем 175 млрд уйдут на приобретение уже готовых образцов и еще 145 млрд — на создание, тестирование и обкатку новых систем. Бюджетные расходы на системы вооружений и боеприпасы являются выручкой оборонных компаний. Причем зачастую сложно провести грань между оборонной компанией и гражданской.

Крупнейшие компании в мире по продажам вооружений в 2022 году

Млрд долл.



Источник: defensenews.com

Например, у американской Boeing выручка от продажи самолетов военного назначения и систем вооружений составляет 48%, то есть чуть меньше половины.

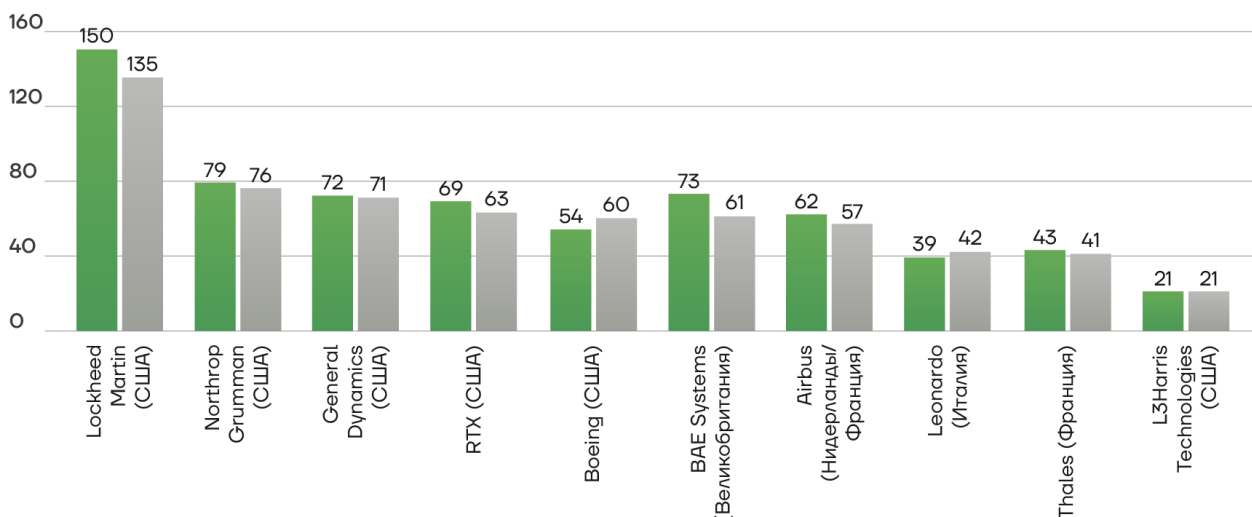
Но при этом компания входит в пятерку крупнейших корпораций мира по продажам вооружений и боевой техники. У стоящей на четвертом месте Китайской корпорации авиационной промышленности доля выручки от военной продукции еще меньше: 37% по итогам 2022 года.

Растущие бюджеты на оборонные расходы в странах ЕС и США пока не трансформировались в готовое вооружение. За 2022 год объем невыполненных заказов, по данным PwC, увеличился у всех крупных поставщиков в целом на 5,5%. У американских компаний сектора выручка уменьшилась по итогам 2022 года на 4%, несмотря на увеличение оборонного бюджета на 5% в прошлом финансовом году и на 10% в текущем. Практически все оборонные компании указывают на одни и те же сложности, с которыми они столкнулись при попытке увеличить объемы производства: отсутствие на рынке труда квалифицированной рабочей силы и проблемы с выстраиванием цепочек поставок нужных компонентов.

Объем невыполненных заказов

Млрд долл.

■ На 31.12.22 ■ На 31.12.21



Источник: PwC

Бюджетные приоритеты министерства обороны США

Ракеты и боеприпасы

Выступая в начале марта на заседании Конгресса, начальник ВВС США по материально-техническому обеспечению генерал-майор Кэмерон Хольт (Cameron Holt) рассказал, что оставшаяся со времен войны с терроризмом, ориентированная на локальные конфликты с обладающим ограниченными возможностями противником система обеспечения техникой и боеприпасами

окажется нежизнеспособной в случае столкновения с ВС КНР в Тайваньском проливе и на самом острове.

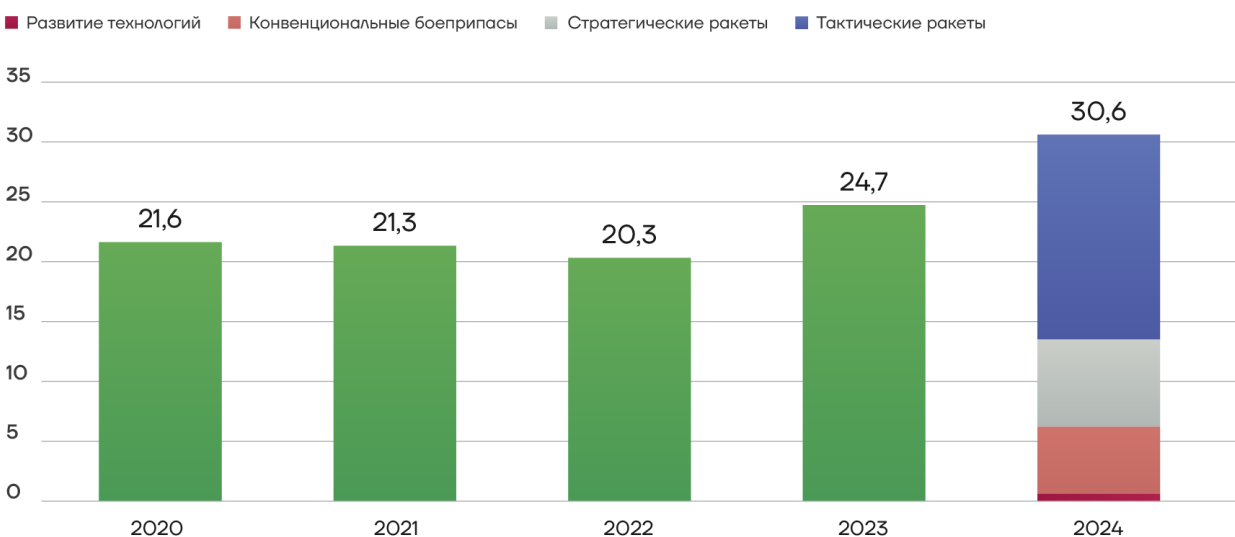
Последние 40 лет упор делался на минимизацию производства массовых вооружений и боеприпасов к ним, так как эпоха масштабных военных конфликтов, как думали политики, осталась в прошлом. Контракты с производителями, например, снарядов калибра 155 мм, заключаются максимум на один год. Краткосрочные контракты и возможное быстрое исчезновение спроса заставляет оружейные компании откладывать расширение производственных возможностей.

Даг Бүш (Doug Bush), ответственный за обеспечение сухопутных войск США, в октябре в интервью изданию [defensenews.com](https://www.defensenews.com) рассказал, что Минобороны США заключило долгосрочный контракт с General Dynamics на увеличение производственных мощностей снарядов калибра 155 мм на четырех заводах в США и одном в Канаде.

По его словам, производственные мощности в октябре составляют до 28 тыс. снарядов в месяц, что вдвое больше, чем в январе, когда Минобороны получило от Конгресса деньги на программу развития. По плану производственные мощности достигнут примерно 60 тыс. снарядов самого востребованного калибра в месяц в 2024 финансовом году, а затем дорастут до 80 тыс. в месяц в 2025 финансовом году. В начале 2026 финансового года планируют выйти на 100 тыс. в месяц.

Запрос финансирования Минобороны США на 2024 финансовый год

Статья расходов: Ракеты и боеприпасы, млрд долл.



Источник: Проект бюджета Минобороны США на 2024 год

Артиллерийские снаряды не являются технически сложным изделием в отличие от, например, крылатых ракет большого радиуса действия. Производство ракетного вооружения требует координации сотен компаний, и поэтому

нарастить их производство в 7 с лишним раз за три года, как планируют сделать с артиллерийскими снарядами калибра 155 мм, не получается. Однако со следующего фискального года тактические и стратегические ракетные системы вооружений получают серьезную прибавку финансирования, а общий уровень ассигнований на приобретение боеприпасов и ракет увеличится на 24% г/г.

Самым уязвимым местом американской системы военного снабжения являются противокорабельные ракеты дальнего радиуса действия. По результатам военно-штабных игр «Первая битва следующей войны», которые провел Центр стратегических и международных исследований (Center for strategic & international studies, CSIS) в январе, в случае попытки проведения военной операции КНР на Тайване в 2026 году и вмешательства США, американские ВМС в первую неделю боевых действий израсходуют практически весь арсенал противокорабельных ракет. При текущем состоянии промышленной базы США, производственный цикл высокоточного ракетного вооружения занимает около 2-х лет. И уже сейчас Минобороны США начинает размещать долгосрочные заказы на этот вид вооружений. Например, в 2024 финансовом году планируется закупить 118 противокорабельных ракет дальнего радиуса действия, что почти втрое больше, чем в 2022 году. Одновременно с этим существенно растут запросы на ракеты нового поколения класса воздух-земля JAGM и PrSM, которые заменяют морально устаревшие ракеты «Хеллфайр».

Фактические и планируемые закупки ракетного вооружения Минобороны США

Система вооружений	Кол-во в 2022 ф.г.	Кол-во в 2023 ф.г.	Кол-во в 2024 ф.г.		Изменение кол-ва между 2023 и 2024 годами
			Кол-во	Бюджет (млн. долл.)	
Высокоточная ракета PrSM	54	42	110	656,9	+68
Унифицированная ракета дальнего действия «воздух-поверхность» (JASSM)	525	550	550	1 818,6	-
Ракета «Томагавк»	70	68	34	934,3	-34
Зенитная ракета SM-6	125	125	125	1 615,0	-
Противокорабельная ракета дальнего действия (LRASM)	48	83	118	1 065,0	+35
Управляемые ракеты для РСЗО (GMLRS)	6 374	5 954	5 064	1 027,2	-890
«Хеллфайр»	1 762	876	40	29,9	-836
Унифицированная ракета «воздух-земля» (JAGM)	559	922	1 165	386,1	+243
Зенитная ракета «Патриот»	328	252	230	1 212,8	-22

Источник: Обзор запроса финансирования Минобороны США на 2024 финансовый год

Бюджетный запрос на 2024 финансовый год включает в себя пилотную программу «Закупки крупными партиями» (Large Lot Procurement, LLP), которая основана на бюджетном механизме финансирования многолетних закупок (Multi Year Procurement MYP) для повышения эффективности производства. Концепция LLP

представляет собой эволюцию существующей стратегии МУР, которая позволяет использовать экономию, полученную за счет заказов крупными объемами (ЕОФ), для закупки дополнительных партий ракет в рамках уже одобренных бюджетов.

LLP предполагает, что отдельные многолетние контракты будут реализовываться в рамках одновременной стратегии. Это позволяет добиться синергии в производстве различных, но взаимосвязанных систем вооружений. В рамках пилотного проекта были выбраны четыре программы по высокоточным управляемым ракетам (Precise guided missiles, PGM), в которых изготовление готовой единицы вооружения у главного производителя и его субподрядчиков уровней II/III структурировано так, чтобы при росте заказов на схожие виды вооружения увеличивалась общая эффективность производственных линий. Это повышает уровень производственных мощностей и ускоряет поставки. В пилотный проект вошли 4 вида вооружений: зенитная ракета SM-6, усовершенствованная ракета класса «воздух-воздух» средней дальности (AMRAAM), противокорабельная ракета большой дальности AGM-158C (LRASM), унифицированная ракета дальнего действия «воздух-поверхность» (JASSM).

В рамках первоначального пилотного проекта SM-6 и AMRAAM проходят как «парные», поскольку они собираются на одном заводе в городе Тусон в Аризоне, и у них совпадают многие из субподрядчиков уровня II/III. LRASM и JASSM также являются «парными», поскольку собираются на одном заводе в Трое, штат Алабама, и также имеют много общих субподрядчиков. Для облегчения реализации проекта LLP запрос на 2024 финансовый год также включает целевой пакет субсидий для развития промышленной базы. В 2024 финансовом году дополнительные средства будут направлены на устранение узких мест в цепочке поставок газотурбинных двигателей, производства твердотопливных ракет, прецизионных шарикоподшипников, приводов управления ракетами и ракетных антенн.

Системы космического базирования

Еще одной оборонной сферой, где происходит быстрый рост бюджетного финансирования, являются системы космической связи и разведки.

В 2024 финансовом году на нее планируют выделить более 26 млрд долларов, что в полтора с лишним раза больше, чем в 2022 году.

Запрос на 2024 финансовый год предусматривает финансирование разработки системы постоянного мониторинга в инфракрасной части спектра следующего поколения (Next-Gen OPIR), а также дальнейшее развитие спутниковых группировок защищенной связи, тактического предупреждения и оценки угроз.

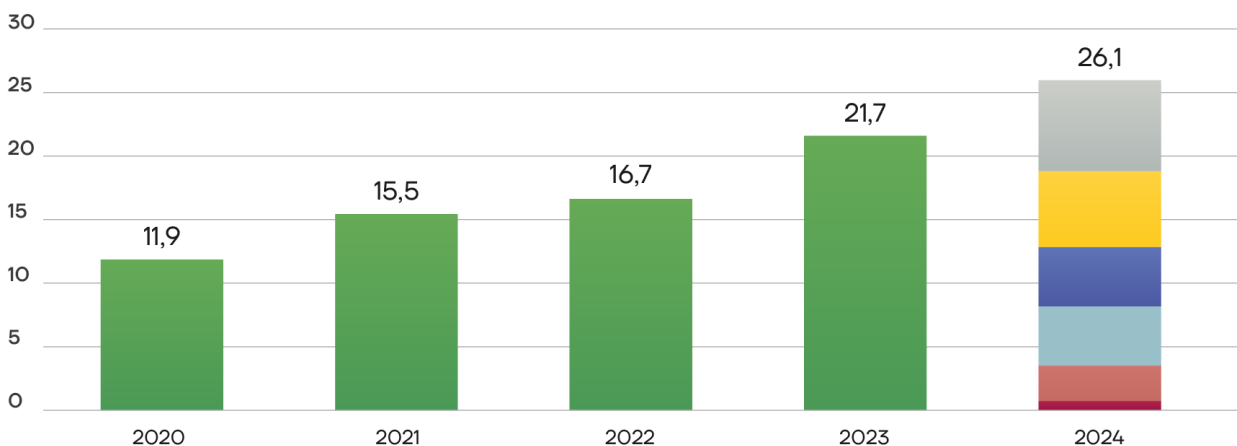
Минобороны США также требует финансирования на усовершенствование наземного сегмента GPS, чтобы обеспечить внедрение новых стандартов

шифрования, которые улучшают защиту от помех и обеспечивают безопасный доступ к военному сигналу GPS в боевых условиях. Кроме того в бюджете предусмотрены средства на разработку альтернативных источников данных для позиционирования целей, чтобы уменьшить зависимость от доминирующей сейчас системы GPS.

Запрос финансирования Минобороны США на 2024 финансовый год

Статья расходов: Системы космического базирования, млрд долл.

■ Телекоммуникационное оборудование и электроника ■ Поддержка спутниковых группировок ■ Разработка и улучшение компонентной базы
■ Проведение запусков ■ Системная разработка ■ Разработка систем поддержки операций



Источник: Проект бюджета Минобороны США на 2024 год

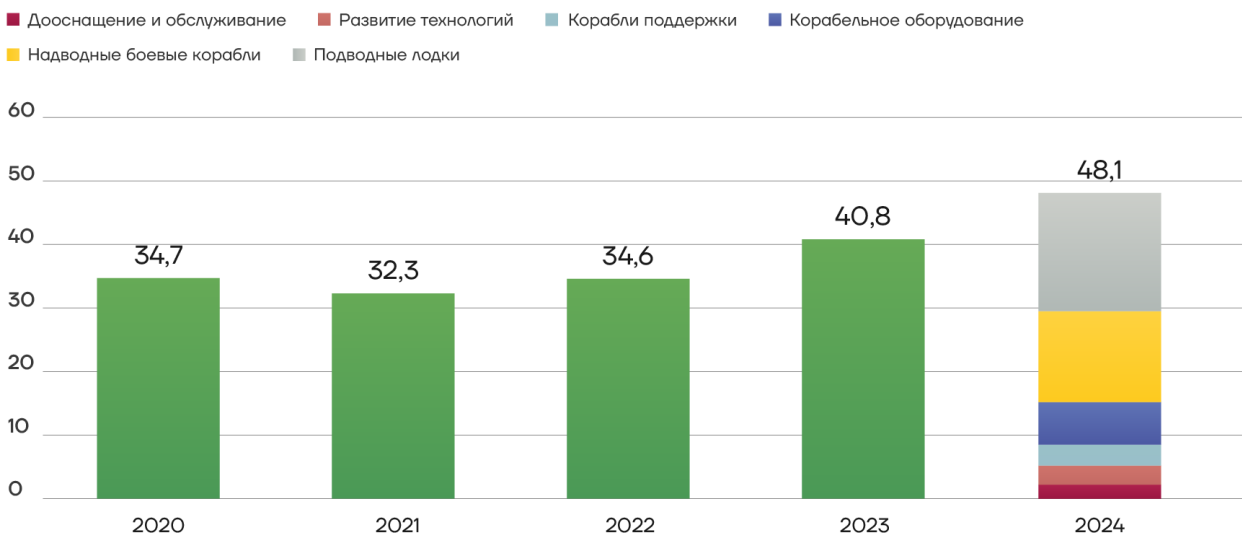
Финансирование программы «Космические запуски ради национальной безопасности» (NSSL) было согласовано с графиками запусков спутников на 2023 и 2024 финансовые годы. Она будет использовать схему государственно-частного партнерства для решения задач вывода военных спутников на орбиту. Стратегия гарантированного доступа в космос (AATS) призвана своим финансированием и заказами обеспечить существование, как минимум, двух коммерчески жизнеспособных американских частных поставщиков услуг космических запусков.

Кораблестроение и системы морского базирования

Бюджетный запрос на 2024 финансовый год в этом сегменте увеличился на 18% по сравнению с суммой, запрошенной в 2023 финансовом году, и предусматривает строительство девяти боевых кораблей, а также разработку беспилотных надводных кораблей. Запрос на 2024 финансовый год включает дополнительное финансирование трех атомных авианосцев класса FORD: USS «Кеннеди» (CVN-79), USS «Энтерпрайз» (CVN-80) и USS «Миллер» (CVN-81).

Запрос финансирования Минобороны США на 2024 финансовый год

Статья расходов: Кораблестроение и системы морского базирования, млрд долл.

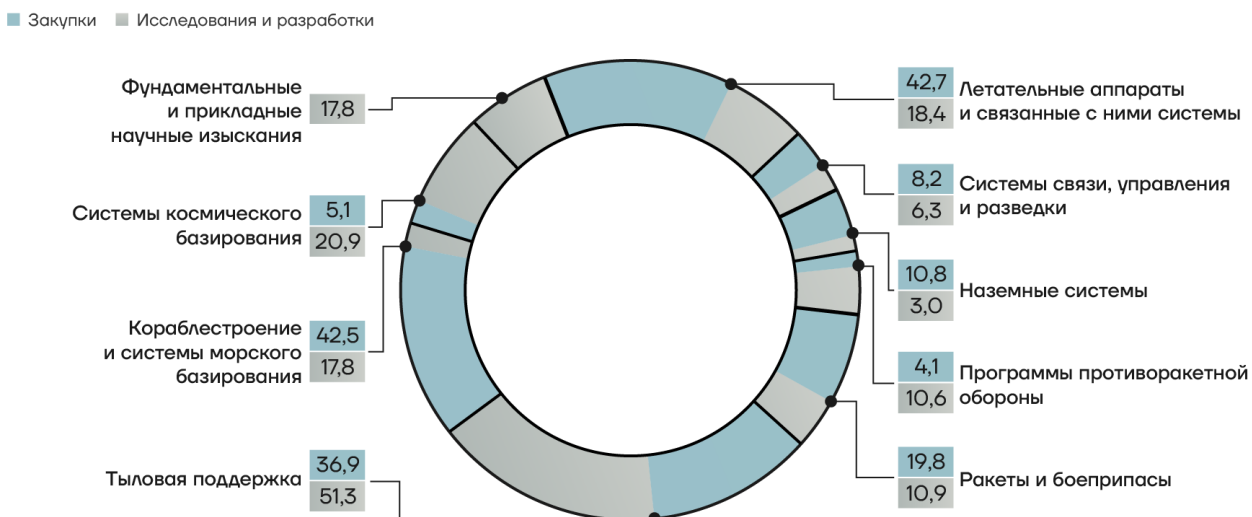


Источник: Проект бюджета Минобороны США на 2024 год

Бюджетная заявка также включает два эсминеца класса «Арли Берк» DDG-51, два фрегата класса «Констелейшн» (FFG-62), две быстроходные подводные лодки класса «Вирджиния» Block V, один корабль для обеспечения подводных лодок и один корабль снабжения класса «Джон Льюис». Кроме того в эту категорию входят разработка и строительство одной подводной лодки с баллистическими ракетами (ПЛАРБ) класса «Колумбия», корабль комплексного обеспечения, включая ремонт и заправку класса «Стеннис», финансирование различных потребностей, таких как противодействие минам на поверхности и на мелководье, оборудование для наземных тренировок, корабельные системы управления воздушным движением, а также водолазное и спасательное оборудование.

Запрос Минобороны США на закупку и исследования в сфере материально-технического обеспечения в 2024 финансовом году

Млрд долл.



Источник: Проект бюджета Минобороны США на 2024

Остальные приоритеты закупок у Минобороны США в 2024 году мало изменились по сравнению с прошлым годом. У них наблюдается рост в пределах тех темпов, которыми увеличился общий оборонный бюджет.

Военная операция Сил обороны Израиля в секторе Газа, скорее всего, потребует от США передать ВС Израиля меньшее количество боеприпасов и военной техники, чем было передано ВС Украины. В пакет военной помощи Израилю на 13 млрд долларов, который президент США Байден запросил у Конгресса, будут входить барражирующие боеприпасы SDB, ракеты для зенитной системы «Железный купол» производства Lockheed Martin, а также артиллерийские снаряды и патроны для стрелкового оружия, скорее всего, производства General Dynamics.

2025 финансовый год начинается в октябре 2024, и в проект финансирования вряд ли будут вносить дополнительные изменения, если активная фаза конфликта в Газе закончится за полгода или раньше.

Портфели изделий оборонных компаний США

Динамика акций оборонного сектора отражает медленный бюджетный цикл. Большинство компаний достигали пика капитализации осенью 2022 года на фоне активизации боевых действий на Украине и опасений, что конфликт может затронуть другие европейские страны. Те прогнозы привели к спекулятивному ожиданию роста заказов. Однако затем, когда апокалиптические сценарии не реализовались, капитализация оборонных компаний начала уменьшаться и, в большинстве случаев, на ноябрь 2023 года находится в районе значений весны 2022 года.

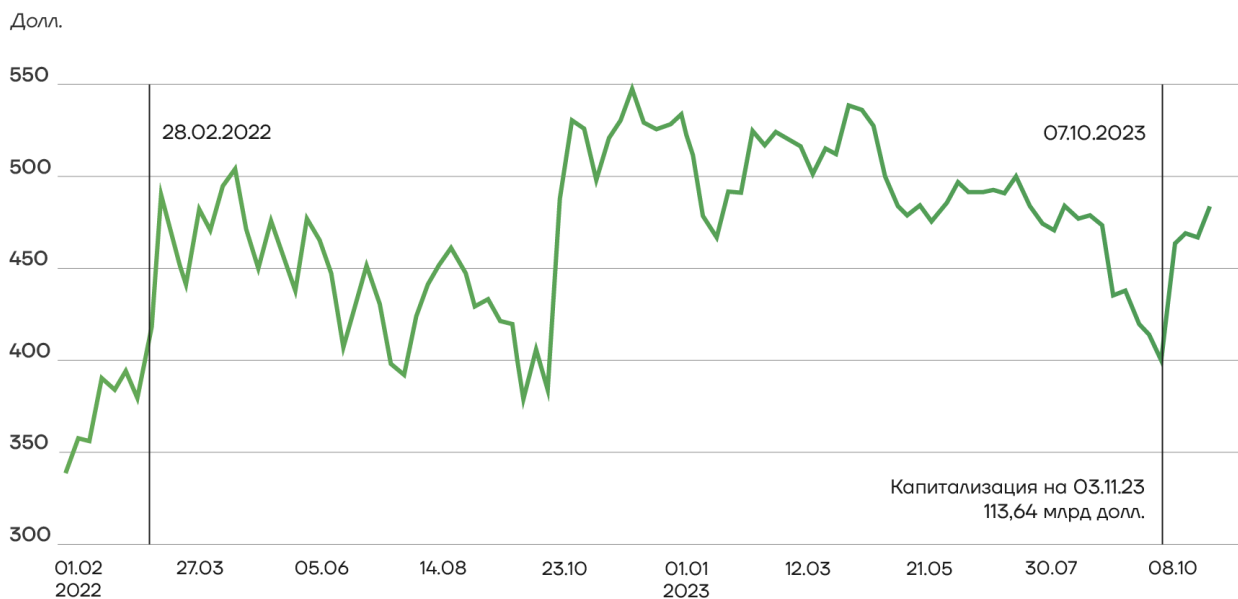
Можно предположить, что рыночная динамика из-за конфликта на Ближнем Востоке будет аналогичной. Первоначальный импульс роста капитализации оборонных компаний к середине ноября иссяк, а если смотреть на динамику акций с начала года, то они, за редкими исключениями, находятся на 10–15% ниже, чем в январе. Динамика американских производителей вооружения больше зависит от того, насколько портфель их продукции совпадает с долгосрочными приоритетами Минобороны США.

Судя по объемам заказов основным оборонным компаниям США, Минобороны в ближайший год будет щедро финансировать проекты, связанные с модернизацией ВВС и ВМС, а также восполнять количество различных видов боеприпасов на складах. На наземные системы вооружений будет выделено относительно ограниченный объем финансирования.

Портфель оборонной продукции Lockheed Martin включает в себя, прежде всего, авиационную и ракетную технику. Эта компания будет являться бенефициаром увеличения закупок ракет и боеприпасов. Минобороны США планирует закупить

в 2024 финансовом году 83 истребителя 5-го поколения F-35 на 10,2 млрд долл, 2 транспортного самолета KC-130J на 241,3 млн долларов.

Динамика акций Lockheed Martin



Источник: Reuters

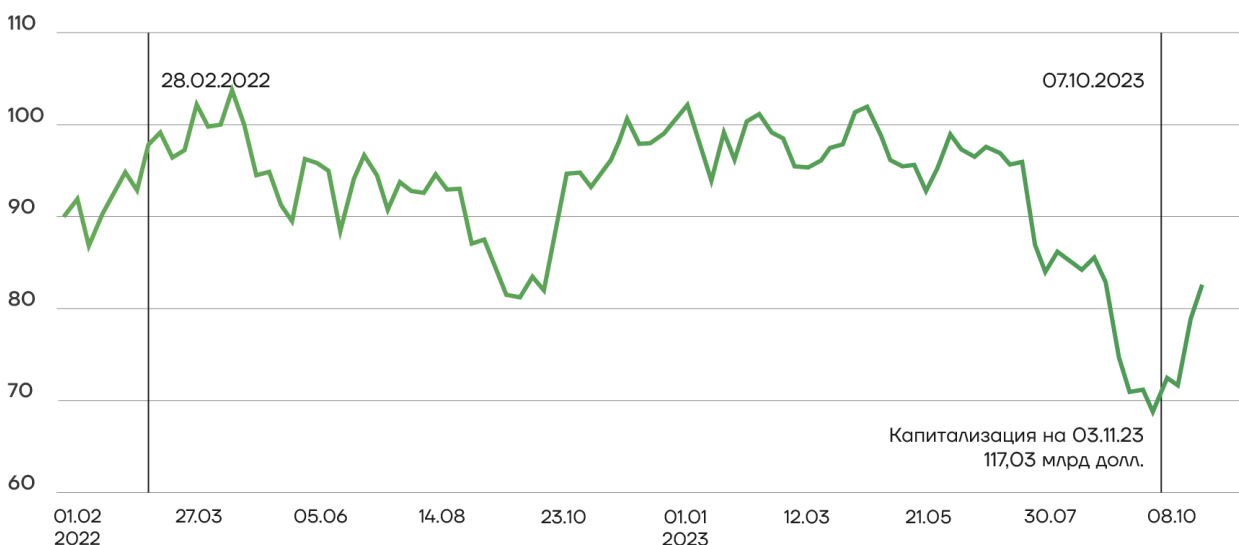
Программа модернизации систем коммуникации и навигации, а также радиолокационных и других сенсорных модулей на истребителях F-22 увеличит выручку компании еще на 1,5 млрд долл.

По программе приобретения ракет и боеприпасов с компанией подписали контракт на поставку 11 ракет для зенитного комплекса THAAD на 484,7 млн долларов, 9 пусковых установок Aegis и 39 ракет к ним на 1,7 млрд долларов, 230 зенитных ракет PAC-3 MSE к зенитному комплексу PATRIOT на 1,2 млрд долларов, 550 крылатых ракет JASSM на 1,8 млрд долларов, 118 противокорабельных LRASM на 1,1 млрд, 5064 ракет для PC30 GMLRS на 1 млрд долларов, 541 Javelin на 262 млн долларов, 110 высокоточных ракет PrSM на 656 млн долларов.

Также Lockheed получит около половины от 4,9 млрд долларов, которые выделены на программу расширения орбитальной группировки спутников на геосинхронных орбитах.

Динамика акций RTX (ex Raytheon)

Долл.



Источник: Reuters

Восстановление запасов барражирующих боеприпасов SDB II принесет RTX 357,5 млн долларов. Также компания получает стабильные заказы на ракеты «воздух-воздух» AIM-9X и новое поколение ракет AMRAAM, которые увеличат выручку компании на 174 млн долларов и на 1,1 млрд долларов соответственно. Кроме того, компания наряду с General Dynamics является одним из основных подрядчиков производства патронов, минометных боеприпасов, артиллерийских снарядов, гранат, легкого противотанкового оружия, а также противопехотных и противотанковых мин. В 2024 году заказ Минобороны на эти виды боеприпасов составит около 5 млрд долларов.

Для ВМС США RTX в 2024 году поставит 120 ракет RM-116 на сумму 126 млн долларов, которые используются в системах противоракетной обороны.

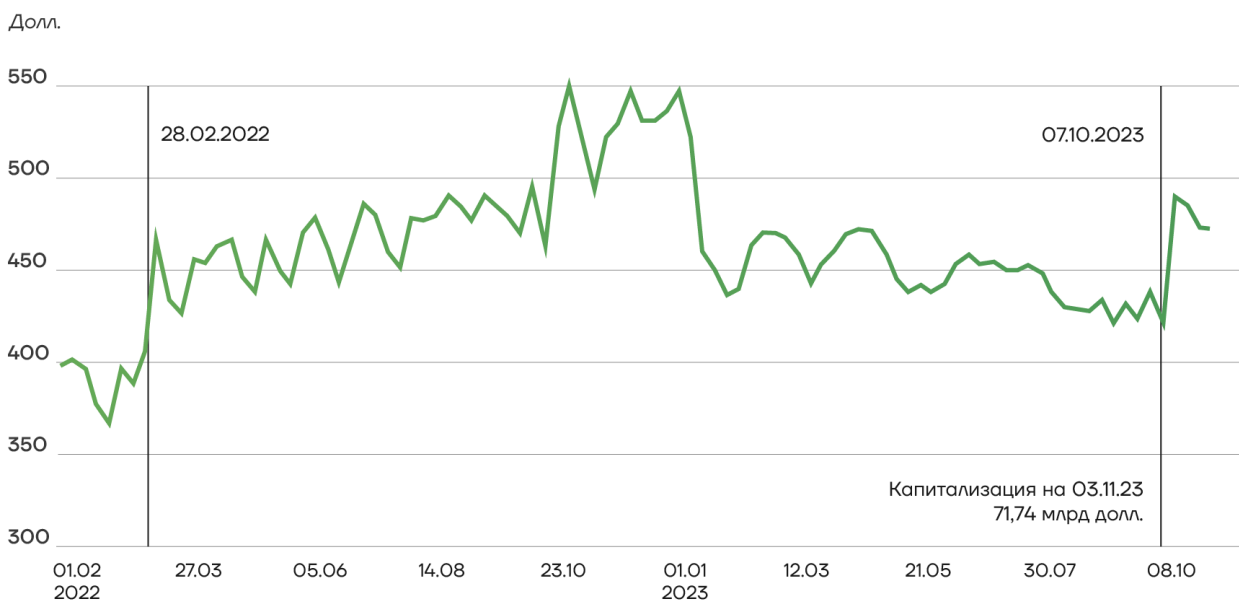
Компания со следующего года начинает поставки по многолетнему контракту ударных ракет морского базирования NSM, которые используются для поражения кораблей противника и наземных целей. В 2024 году предусмотрена отгрузка 103 ракет на сумму 249 млн долларов.

Хотя ракеты «Томагавк» в разных модификациях используются уже более 30 лет, и их планируют постепенно заменять более новыми системами вооружений, их покупки продолжают, пусть и в меньших объемах, чем в предыдущие годы. В 2024 RTX планирует передать Корпусу морской пехоты США 34 единицы на сумму 811 млн долларов.

RTX продолжает принимать участие в программе разработки крылатой ракеты с ядерной боевой частью, которая должна встать на вооружение к 2030 году. На нее Минобороны выделяет около 1 млрд долларов в год.

RTX получает выгоду от участия в программе создания спутников предупреждения о ракетных ударах и разработке терминалов для стратегической спутниковой связи. Общий размер финансирования программы стратегической спутниковой связи на 2024 год составляет 4,7 млрд долларов.

Динамика акций Northrop Grumman



Источник: Reuters

Northrop Grumman в 2024 году поставит 2 беспилотных разведывательных дрона MQ-4C Triton стоимостью 823 млн долларов, которые будут использоваться в ВМС США. Корпорация получит 582 млн долларов за обслуживание самолетов связи E-2D Advanced Hawkeye. Программа их изготовления заканчивается в следующем финансовом году.

Значительная часть финансового успеха корпорации в будущем зависит от судьбы стратегического бомбардировщика B-21 Raider, который, по плану, начнет поступать в войска после 2025 года. В следующем финансовом году Northrop Grumman получит 5,3 млрд долларов на его разработку. Всего Минобороны планирует закупить 100 таких машин. Они заменят бомбардировщики B-1 и B-2, которые поступили на службу с 1988 и 1997 года соответственно.

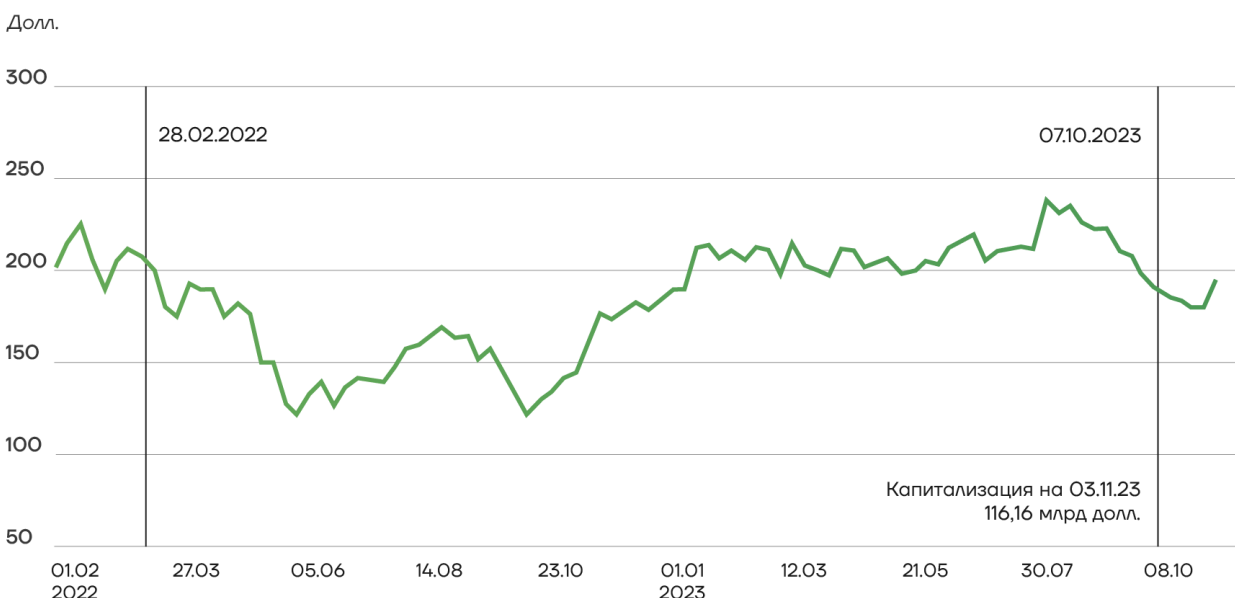
B-2 будут снимать с дежурства позже, чем B-1, и Министерство обороны в обозримом будущем может потратить на их содержание около 1,2 млрд долларов.

Еще одно направление разработок, которым занимаются специалисты корпорации — создание нового поколения ракет-перехватчиков наземного базирования (Ground Based Interceptor, GBI) для противодействия стратегическим межконтинентальным баллистическим ракетам. Стоимость этой программы, заложенная в бюджет 2024 года — 3 млрд долларов.

Ракета LGM-35A Sentinel, которая представляет собой обновленную наземную часть ядерной триады, должен встать на боевое дежурство к концу этого десятилетия. Northrop Grumman получит на эту программу 4,2 млрд долларов в 2024 финансовом году.

Корпорация также занимается изготовлением спутников связи и разведки, включая совместную с норвежцами разработку спутников тактической связи в полярных регионах.

Динамика акций Boeing



Источник: Reuters

В 2024 заканчивается финансирование программы самолета с вертикальным взлетом V-22 Osprey. Выделенные 649 млн долларов пойдут на сворачивание конвейерных линий и списание оборудования и поддержку уже накопленного парка.

В текущий бюджетный период планируется поставить за 251 млн долларов 6 грузовых вертолетов «Чинук» CH-47, которые остаются единственной подобной машиной в ВС США до конца 2030 годов.

Boeing сворачивает производство F/A-18 Super Hornet и оставляет только обязательства по поддержанию существующего парка в летном состоянии до 2046 года. В 2024 финансовом году на это Минобороны выделяет 1,8 млрд долларов.

3 млрд долларов поступит от передачи ВС США 15 самолетов-заправщиков KC-46A Tanker, которые производятся на тех же линиях, что и коммерческие самолеты 767.

490 млн долларов Минобороны потратит на продолжение программы создания новой версии президентского «Борта №1» на основе самолета 747-8, который должен быть готов к 2027 году.

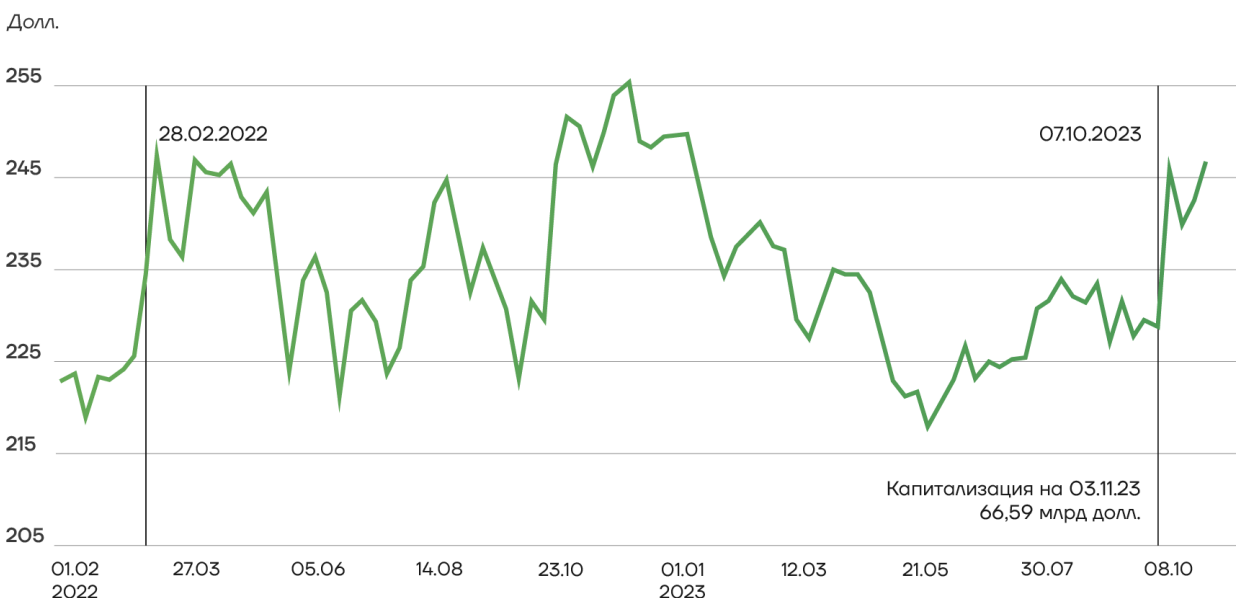
3,4 млрд долларов Boeing получит от производства 24 истребителей 4-го поколения F-15EX.

Первые 7 вертолетов за 274 млн долларов MH-139A начнут заменять парк устаревших UH-1N. Они будут использоваться для перевозок руководящего состава четырех основных командований и оперативных агентств ВВС США: AFGSC, округа ВВС Вашингтона, командования резерва ВВС и командования материальных средств ВВС.

Продолжится разработка командного самолета E-7A на базе 737-400, который будет играть роль воздушного командного пункта. На это выделяют 681 млн долларов.

Boeing является крупным производителем боеприпасов: в 2024 финансовом году он поставит 3236 боеприпасов JDAM на сумму 206 млн долларов, 874 планирующих бомб малого диаметра (SDB I) на сумму 48,7 млн долларов

Динамика акций General Dynamics



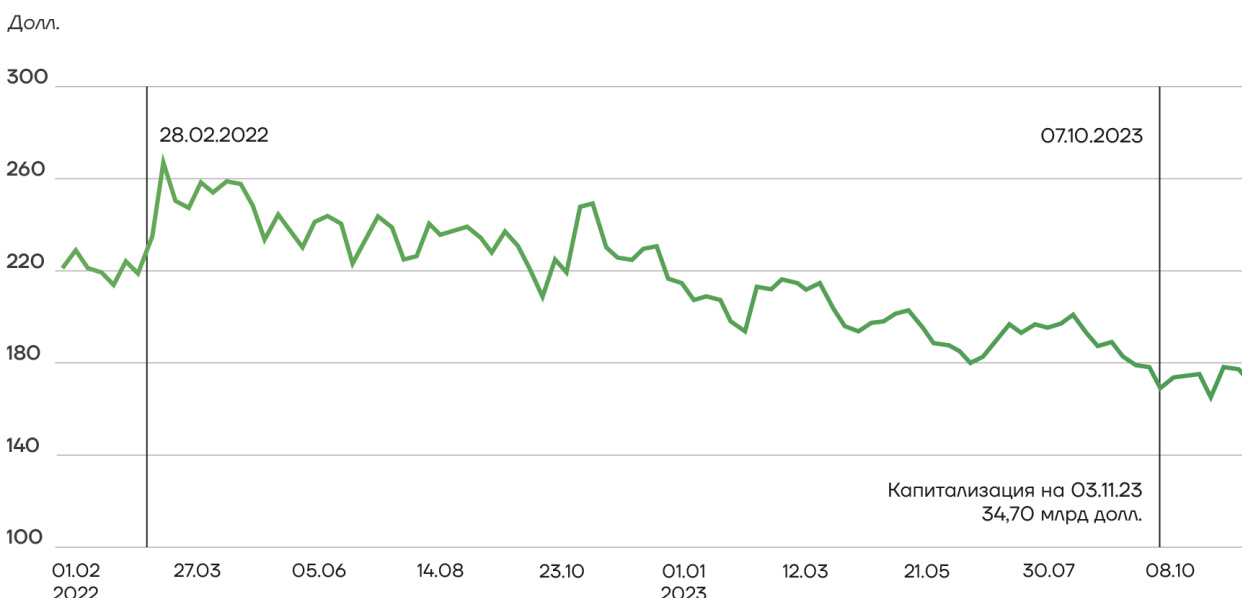
Источник: Reuters

General Dynamics продолжает производство танков M1A2 Abrams SEPv3. В 2024 финансовом году компания передаст Минобороны 34 модернизированных танка SEPv3 на сумму 896 млн долларов, что практически втрое меньше, чем в 2022 и 2023 годах (по 90 единиц в год). Компания продолжает разработку четвертой версии основного боевого танка Abrams M1A2 SEPv4, который будет оснащен новым тепловизором.

Минобороны закупит 85 боевых машин пехоты Stryker на 639 млн долларов, что гораздо меньше, чем в 2023 (180 единиц) и в 2022 годах (228 единиц).

В 2024 финансовом году General Dynamics примет участие в развертывании тактической коммуникационной сети, в частности будет разрабатывать терминалы связи.

Динамика акций L3Harris

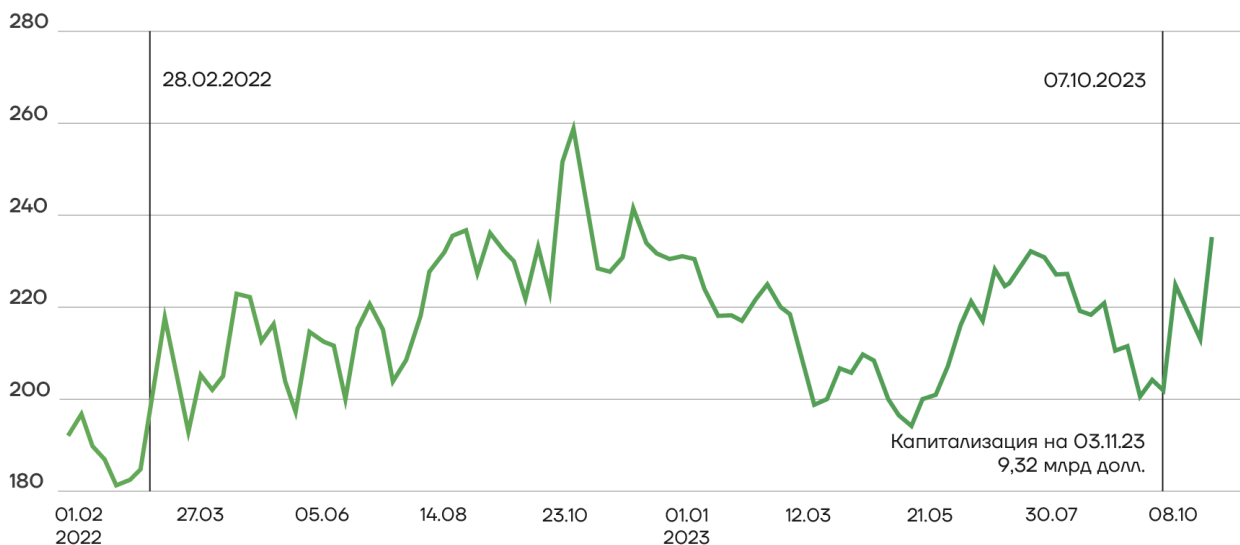


Источник: Reuters

В 2024 финансовом году L3 Harris будет участвовать в проекте развертывания тактической коммуникационной сети вместе с RTX и Lockheed Martin, а также получит средства на продолжение изготовления опытных образцов терминалов связи. На это выделяются 769 млн долларов.

Динамика акций Huntington Ingalls Industries

Долл.



Источник: Reuters

Huntington Ingalls Industries является крупнейшим подрядчиком ВМС США. В этом финансовом году она получит 2,7 млрд долларов на продолжение строительства трех авианосцев класса CVN 78 «Джеральд Форд».

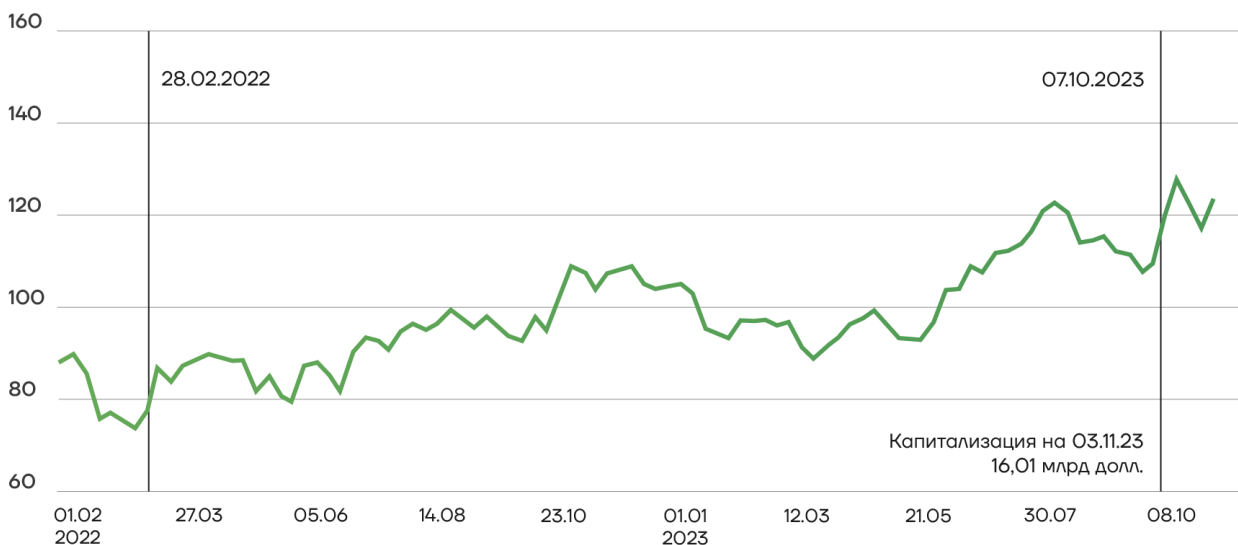
Она также строит две атомные подводные лодки класса SSN 774 «Вирджиния». По этой программе компания получит 10,8 млрд долларов в рамках долгосрочного контракта, рассчитанного до 2029 финансового года.

К 2027 году компания должна поставить 10 ракетных фрегатов класса DDG 51, в прошлом году было спущено на воду 3 единицы, которые обошлись Минобороны в 8,2 млрд долларов. В этом году планируется завершить строительство еще двух за 4,8 млрд долларов.

Компания также проведет плановый ремонт, переоснащение и замену ядерного топлива в реакторах авианосцев «Гарри Трумен» и «Джон Стеннис» за 1,2 млрд долларов.

Динамика акций Booz Allen Hamilton

Долл.



Источник: Reuters

Эта компания получает 96% выручки от работы с Минобороны США и федеральной полицией. Она разрабатывает ПО для защиты сетей и компьютеров. 4 октября она получила контракт на 690 млн долларов из программы с общим финансированием 14 млрд долларов на создание группировки разведывательных спутников, которые будут работать в инфракрасной части спектра. Всего объем полученных заказов компании, судя по отчету за 3 кв. 2023 года, составляет 31 млрд долларов, причем 13% из них уже оплачены.

Выводы

- Финансовые результаты американских производителей вооружений во многом определяются тем, насколько хорошо их портфель продукции соответствует долгосрочным планам Минобороны США.
- Министерство обороны США расширяет использование долгосрочных контрактов, чтобы стимулировать оборонные компании к инвестициям в дополнительные производственные мощности.
- Долгосрочные контракты заключаются, в первую очередь, с компаниями, которые производят различные виды боеприпасов или заняты в области кораблестроения.

- Расширение группировок спутников, которые используются для коммуникации, геопозиционирования и разведки в инфракрасном диапазоне также является приоритетом для Минобороны США на ближайшие 2 года.
- Закупки наземной техники в 2024 финансовом году заметно сократились по сравнению с предыдущими годами.