

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 6 И 12 МЕСЯЦЕВ

NextEra Energy, Inc.

NYSE: NEE · Электроэнергетика: коммунальная сеть + ВИЭ · подготовлено 21 июня 2026 г.

7.7

tiker.pro Score · 0-10

Полная интерактивная версия и обновления: tiker.pro/nee.html

Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

NextEra Energy, Inc. (NYSE: NEE)

Дата подготовки: 21 июня 2026 г. · Сектор: Электроэнергетика: коммунальная сеть + ВИЭ · Валюта: USD

Цена

\$85.99

за год $\approx +36\%$

Капитализация

\$170B

крупнейшая энергокомпания США

P/E (ТТМ)

≈ 22

премия за качество

Див. доходность

$\sim 2.9\%$

рост $\sim 10\%$ /год

ВИЭ-портфель

лидер мира

ветер/солнце + накопители

Цель (12 мес.)

\$99

+15% потенциал

↑ ПОЗИТИВНАЯ ОЦЕНКА / НАКАПЛИВАТЬ — защитный дивидендный лидер ВИЭ

NextEra Energy — **крупнейшая энергокомпания США** и редкое сочетание «защита + рост». Одна нога — **регулируемая сеть Флориды (FPL)** с предсказуемым денежным потоком; вторая — **NextEra Energy Resources**, мировой лидер по ветру, солнцу и накопителям. Компания десятилетиями **растит дивиденд** (~10% в год) и прибыль (скорр. EPS +6–8%), а бум электрификации и спрос **ИИ-дата-центров на электроэнергию** усиливают долгосрочный кейс. Минусы — **чувствительность к ставкам** (капиталоёмкий бизнес с долгом) и **политика по налоговым кредитам** на чистую энергию. Консенсус — **Buy**, цель \$99. Качественная защитная ядро-позиция с дивидендом.

tiker.pro Score

Потенциал выше S&P 500

3 мес.

7.5/10



6 мес.

7.6/10



12 мес.

7.7/10



► 🔍 Из чего складывается балл

Алгоритмическая оценка привлекательности / потенциала обогнать **S&P 500** (0–10) по данным отчёта: апсайд к целям, консенсус аналитиков, вердикт, оценка и риск. **Это не гарантия и не прогноз доходности.** Весь рейтинг бумаг →

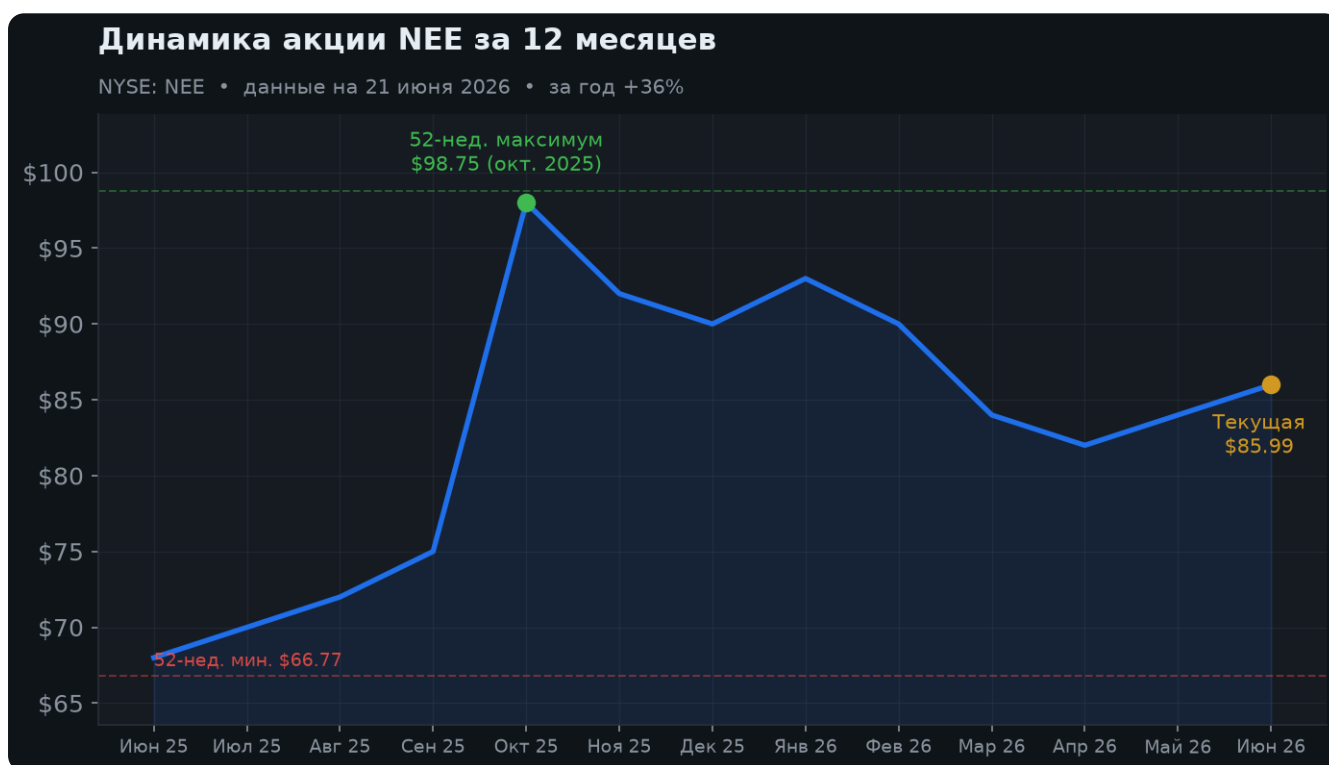
1. Резюме

NextEra Energy — **крупнейшая по капитализации энергокомпания США** и одна из немногих, кто совмещает **защитную стабильность и рост**. Бизнес состоит из

двух частей: регулируемая коммунальная сеть Флориды **FPL** (предсказуемая прибыль, утверждённые тарифы) и **NextEra Energy Resources** — мировой лидер по генерации из ветра, солнца и накопителям.

Это классический **дивидендный компаундер**: компания десятилетиями растит дивиденд (~10% в год) и скорр. EPS (+6–8%). Долгосрочный попутный ветер — **электрификация** и рост спроса на электроэнергию (в т.ч. от ИИ-дата-центров). Минусы — чувствительность к **ставкам** и **политике по налоговым кредитам** на чистую энергию. Отчёт построен на горизонтах **6 и 12 месяцев**.

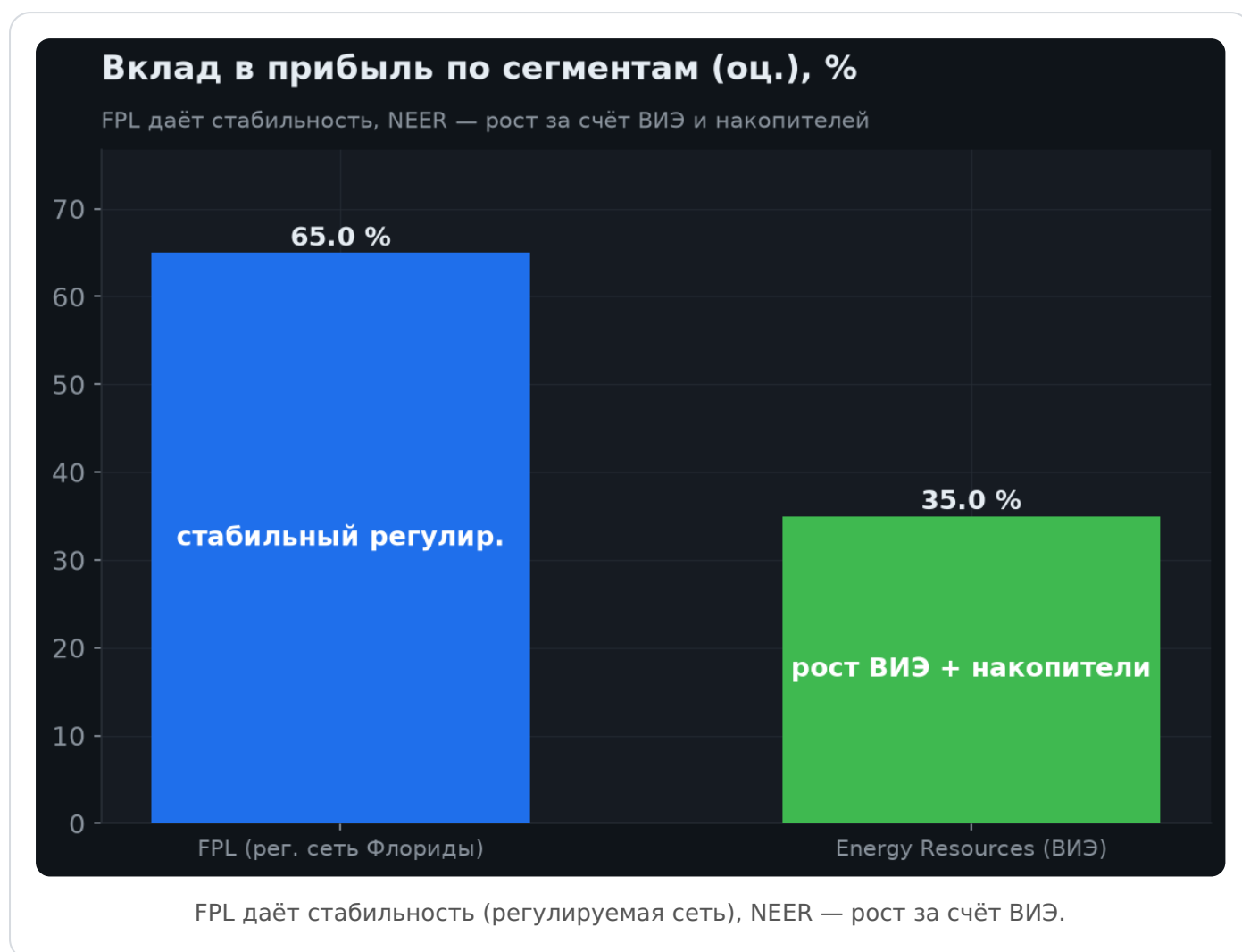
2. Динамика акции за 12 месяцев



Рост к 52-нед. максимуму \$98,75 (окт. 2025), затем коррекция к ~\$86. Диапазон 52 недель: \$66,77–\$98,75.

За год бумага прибавила ~**36%** — сильный результат для коммунального сектора. NEE менее волатильна, чем чистые ВИЭ-имена (вроде Sunrun), за счёт стабильной регулируемой базы FPL, но всё же **чувствительна к ставкам ФРС**: при их снижении капиталоемкие энергокомпании выглядят привлекательнее.

3. Структура бизнеса



Сила NextEra — в **балансе двух частей**: FPL обеспечивает предсказуемый денежный поток и дивиденд, а **Energy Resources** добавляет рост через крупнейший в мире портфель ВИЭ и накопителей. Такой микс делает компанию **защитной, но растущей** — редкое сочетание в секторе.

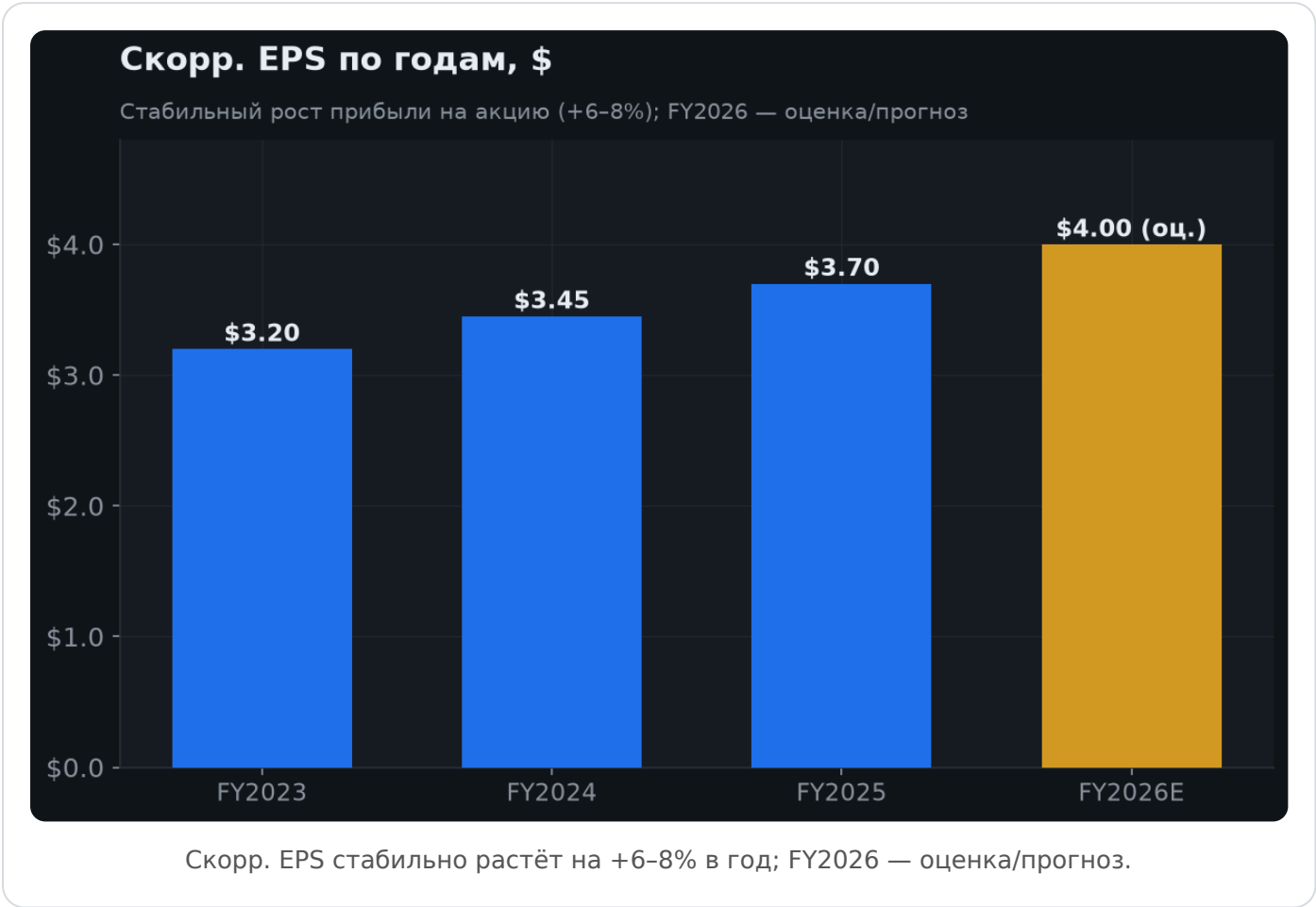
Показатель	Значение	Динамика г/г
Скорр. EPS FY2025	≈\$3,70	+7% г/г
Див. доходность	~2,9%	рост ~10%/год
FPL	регулируемая сеть	стабильность
Energy Resources	лидер ВИЭ	рост + бэклог
Чувствительность	ставки ФРС	капиталоёмкость/долг
Политика	налоговые кредиты	риск изменений

4. ВИЭ-портфель и дивиденд



Два графика отражают суть кейса: **растущий портфель ВИЭ** (один из крупнейших в мире) как двигатель прибыли и **устойчивый рост дивиденда** как награда акционеру. Спрос на чистую энергию со стороны корпораций и **ИИ-дата-центров** поддерживает бэклог проектов NextEra на годы вперёд.

5. Рост прибыли



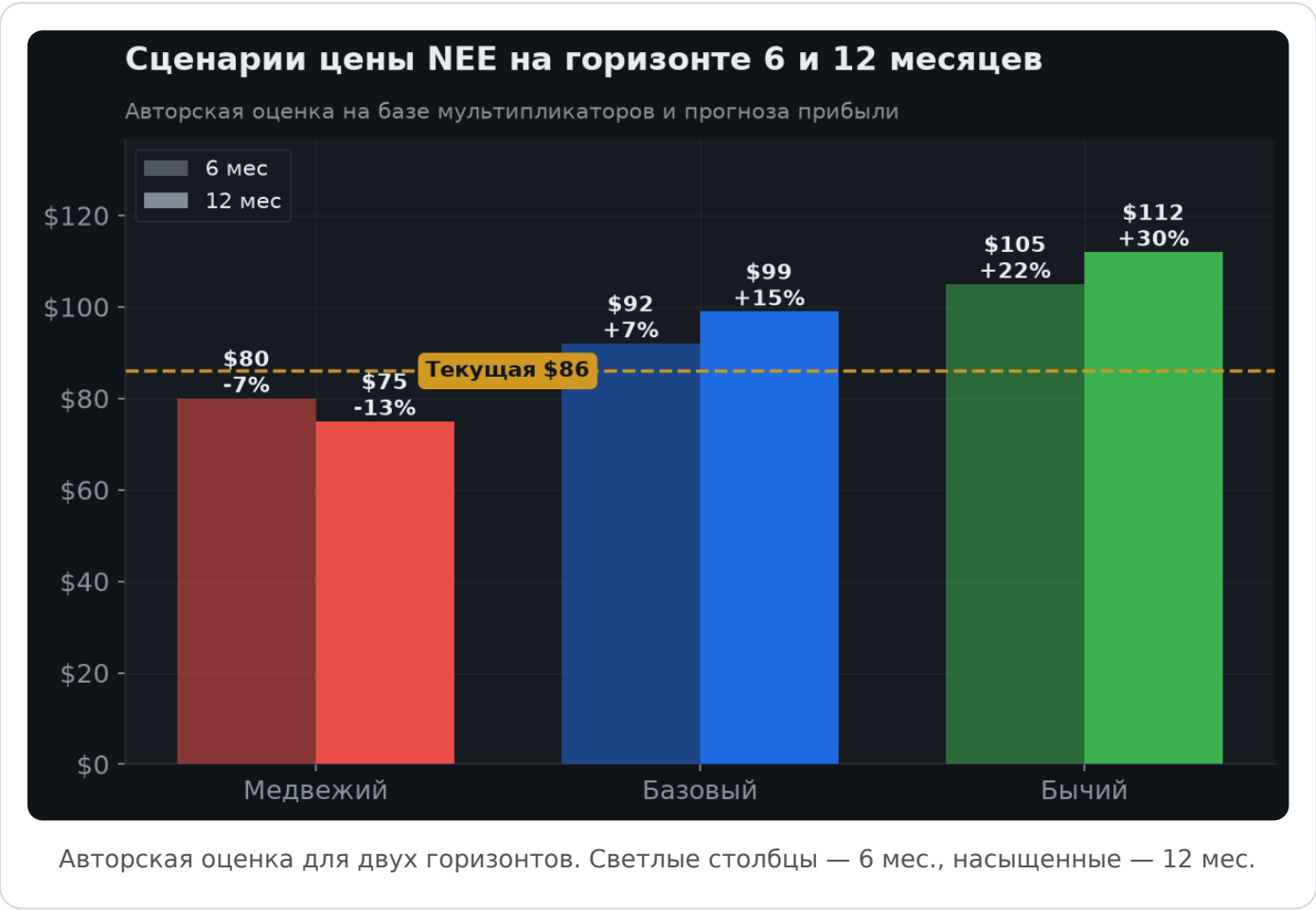
NextEra — образец **предсказуемого роста**: скорр. EPS увеличивается на 6-8% в год, что вместе с дивидендом ~2,9% даёт привлекательную совокупную доходность с низкой волатильностью. Главное — устойчивость этого роста при росте ставок и капзатрат. *(FY2026 — оценка/прогноз.)*

6. Оценка и целевые цены



P/E ~23 — **премия к среднему по коммунальному сектору**, оправданная лучшим профилем роста (ВИЭ) и качеством. Аналитики держат **Buy** со средней целью \$99 (+15%). Главный фактор переоценки — **траектория ставок ФРС**: снижение ставок обычно поднимает капиталоемкие энергокомпании.

7. Сценарии на 6 и 12 месяцев



Сценарий	6 мес.	12 мес.	Условия
Бычий	\$105 (+22%)	\$112 (+30%)	Снижение ставок ФРС, рост ВИЭ-бэклога, спрос ИИ-ЦОД на энергию
Базовый	\$92 (+7%)	\$99 (+15%)	Стабильный рост EPS и дивиденда, ставки без сюрпризов
Медвежий	\$80 (−7%)	\$75 (−13%)	Рост ставок, урезание налоговых кредитов на чистую энергию

8. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- Крупнейшая энергокомпания США: защита + рост
- FPL (регулируемая сеть) — стабильный денежный поток
- Мировой лидер ВИЭ и накопителей (растущий бэклог)
- Рост дивиденда ~10% в год десятилетиями
- Попутный ветер: электрификация и спрос ИИ-ЦОД на энергию
- Консенсус Buу, цель \$99 (+15%)

● Медвежий кейс

- Чувствительность к ставкам ФРС (капиталоёмкость, долг)
- Политический риск: налоговые кредиты на чистую энергию
- Высокий P/E ~22 для коммунального сектора
- Большая инвестпрограмма требует финансирования
- Регуляторные решения по тарифам FPL
- Невысокая доходность vs облигации при высоких ставках

9. Итоговое заключение

NextEra Energy — **качественная защитная ядро-позиция** с дивидендом и ростом. Регулируемая сеть FPL даёт стабильность, а мировой лидер ВИЭ NEER — рост, усиленный электрификацией и спросом ИИ-дата-центров на электроэнергию. Десятилетия роста дивиденда (~10%/год) делают её одним из лучших дивидендных компаундеров в энергетике.

Главные риски — **ставки ФРС** (давят на капиталоемкие энергокомпании) и **политика по налоговым кредитам** на чистую энергию. Это не источник взрывного роста, а надёжный балансир портфеля.

Аналитический вывод: покупать/накапливать как **защитную дивидендную позицию**, особенно при ожиданиях снижения ставок. Базовый ориентир — **\$99 на 12 мес. (+15%)** и **\$92 на 6 мес. (+7%)** плюс дивиденд ~2,8%; консенсус Buу. Триггеры — ставки ФРС, рост ВИЭ-бэклога и решения по налоговым кредитам.

Похожие бумаги

Бумаги близкого профиля и фонды по теме — для сравнения и более широкого взгляда (цифра — наш ticker.pro Score на 12 мес.).

В ТОМ ЖЕ СЕКТОРЕ · НЕФТЕГАЗ/ЭНЕРГЕТИКА

VST
Vistra Corp. (электр...

9.2

RUN
Sunrun

8.6

VIST
Vista Energy (Vaca M...

8.6

HAL
Halliburton (нефте...

8.5

MNR
Mach Natural Resour...

8.3

PDS
Precision Drilling

8.3

ETF-АЛЬТЕРНАТИВА

XLB
Materials Select Sect...

5.0

SPY
SPDR S&P 500 ETF

6.1



Связанные новости

Свежие материалы ticker.pro, где упоминается эта бумага.



Поделиться результатом

Сохраните или отправьте карточку с оценкой — другу, в чат, в канал. Это наглядно и помогает нам расти.

Источники

- StockAnalysis — NEE
- NextEra Energy — Investor Relations
- NextEra Energy — Results (SEC)
- Reuters — NextEra Energy
- MarketBeat — NEE Forecast
- Yahoo Finance — NEE

Дисклеймер. Материал подготовлен в информационно-аналитических целях и **не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией**. Рыночные метрики собраны из публичных источников по состоянию на 21 июня 2026 г. Промежуточные точки годового ценового графика — иллюстративная аппроксимация между подтверждёнными опорными уровнями (52-нед. макс./мин., истор. максимум, текущая цена). Сценарные цели — авторская оценка. Инвестиции сопряжены с риском потери капитала. Решения принимайте самостоятельно и/или после консультации с лицензированным консультантом.