

ОПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций»

Анализ результатов на 01.10.2015

Прогнозы на 2015 год были удручающими – никто не видел поводов для оптимизма в складывающейся политической и экономической ситуации. Однако уже I квартал 2015 года преподнес сюрпризы для инвесторов: неожиданное укрепление рубля к доллару и евро, +11,3% по индексу РТС и +16,4% по индексу ММВБ на конец квартала – и все это в условиях низких цен на нефть и перспектив дальнейшего их снижения, действий международных рейтинговых агентств по снижению рейтинга РФ, усилению антироссийских санкций и риторики. И хотя данный рост считается неоправданным и вызывает опасения у экспертов, можно выделить несколько факторов поддержки отечественного фондового рынка. Во-первых, это поэтапное снижение ЦБ РФ ключевой ставки до 14%. Во-вторых, достижение «нормандской четверкой» договоренностей по ситуации на востоке Украины и прекращение активных боевых действий в данном регионе. Второй квартал 2015 г. характеризовался абсолютным «боковиком» на российском рынке акций: индексы двигались параллельно друг другу и оси абсцисс без сколько-нибудь заметных всплесков в условиях информационного затишья.

Отечественный фондовый рынок пережил еще одну довольно слабую торговую неделю, которая была яркой на события. В понедельник внимание инвесторов было приковано к выступлению президента В. Путина на Генеральной Ассамблее ООН, но оно не принесло российским инвесторам существенной поддержки из-за отсутствия каких-либо поводов на сближение России с западными странами. А вот решение Д. Медведева отказать в корректировке формулы расчёта НДС на нефть с целью недопущения роста нагрузки на нефтяные компании, было воспринято игроками вполне позитивно. Еще одним значимым событием недели стало решение Совета Федерации РФ об одобрении применения вооруженных сил на территории Сирии, которое было практически проигнорировано российским рынком. Но при этом не стоит отрицать, что данное событие может оказать негативное влияние уже в ближайшем будущем. Среди корпоративных новостей стоит отметить ситуацию, которая складывалась вокруг компании «Трансаэро» и о возможной сделке по покупке «Аэрофлотом» российского авиаперевозчика. Так, инвесторы восприняли позитивно новости по поводу осложнений в процессе поглощения «Аэрофлотом» проблемной авиакомпании «Трансаэро» по причине того, что часть акций «Трансаэро» находится в залоге у банков, которые пока не дали согласия на сделку. Таким образом, «Аэрофлот», возможно, сумеет избежать приобретения сомнительного актива с внушительными долгами.

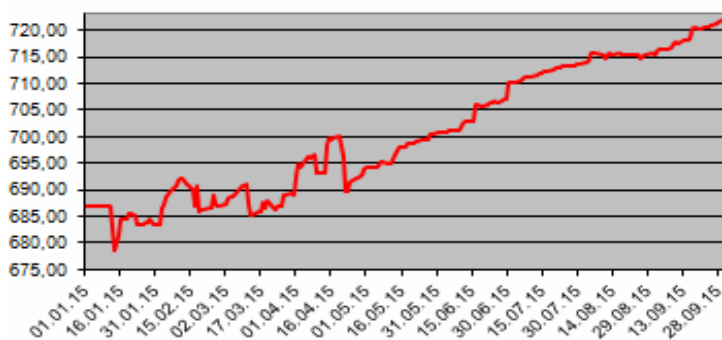
Величина чистых активов ОПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 01 октября составила 19 988 424,94 руб., повысившись по сравнению с началом недели на 29 572,73 руб. Стоимость пая увеличилась на 1,07 руб. до 722,02 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 0,15%, а с начала года 5,12%.

Величина чистых активов ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 01 октября составила 33 749 650,38 руб., повысившись по сравнению с началом недели на 17 864,10 руб. Стоимость пая повысилась на 0,63 руб. до 1 200,41 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 0,05%, а с начала года 25,72%.

Отраслевая структура активов ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 01.10.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	3,37
2	Электроэнергетика	21,85
3	Металлургия	21,82
4	Машиностроение	0,00
5	Связь	21,69
6	Транспорт	0,00
7	Финансы	7,41
8	Прочие	23,66
9	Денежные средства и	0,20

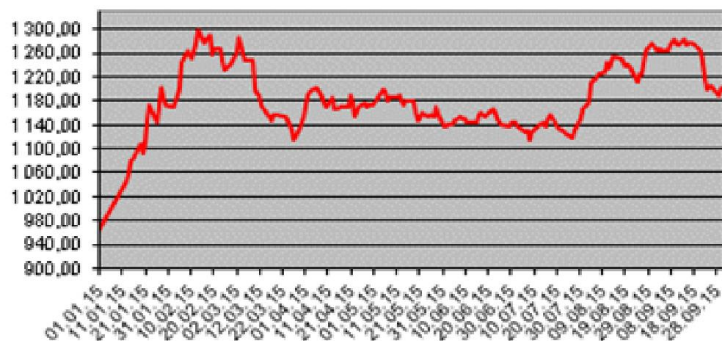
Динамика стоимости пая ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» в 2015 г.



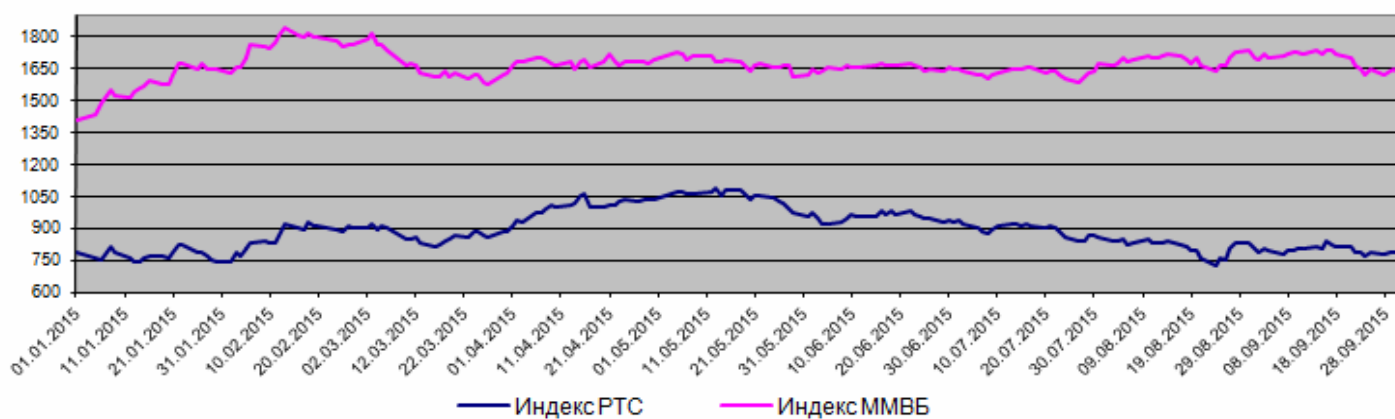
Отраслевая структура активов ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 01.10.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	53,06
2	Связь и телекоммуникации	4,38
3	Электроэнергетика	0,45
4	Металлургия	26,34
5	Финансы	13,79
6	Прочие	0,00
7	Денежные средства и	1,98

Динамика стоимости пая ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» в 2015 г.



Динамика биржевых индексов акций в 2015 г.



Динамика индекса облигаций ММВБ в 2015 г.

