

ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» Анализ результатов на 01.12.2016

Несмотря на то, что российский фондовый рынок остается наиболее недооцененным относительно сопоставимых развивающихся рынков, в первом квартале 2016 года он практически реализовал имеющийся потенциал роста и приблизился к области исторических максимумов по индексу ММВБ. Эксперты заговорили о признаках «перегрева», однако индексы и в апреле-мае продолжили планомерный рост. В лидеры роста с начала года вышли акции энергетиков, что связано с недооцененностью сектора. Также лучше рынка смотрелась нефтегазовая отрасль, благодаря небольшому восстановлению цен на нефть. Во втором квартале поддержку отечественным индексам оказывали улучшение конъюнктуры рынка нефти, вызванное сезонными факторами, а также произошедшим в начале года изменением ожиданий по политике ЕЦБ и ФРС. Не стоит забывать и про внутренние факторы – это, во-первых, более крепкий рубль и ожидания повышения дивидендных выплат по госкомпаниям в условиях острейшего с 90-х бюджетного кризиса, а, во-вторых, снижение страновой премии и ожидания восстановления экономики на среднесрочном горизонте. Третий квартал 2016 г. также довольно неожиданно стал удачным для российского фондового рынка – несмотря на летний период отпусков индексы держались у максимальных отметок.

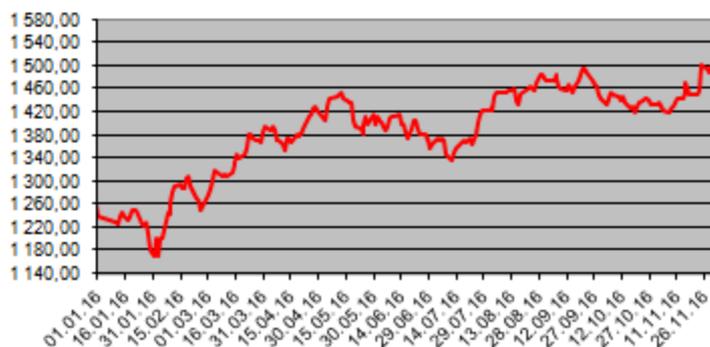
Прошедшая неделя вновь стала успешной для российского рынка акций – после фиксации прибыли в первые торговые дни индексы в течение сессий среды и четверга несколько раз переписывали исторические максимумы. Похожая динамика наблюдалась и на мировых рынках капитала и была полностью обусловлена событиями вокруг встречи ОПЕК в Вене. В начале недели инвесторы не совершали серьезных резких движений, потому что ни у кого не было полной ясности относительно будущей ситуации на сырьевом рынке. Преобладали опасения, что странам ОПЕК не удастся договориться об ограничении добычи. Однако в среду стало известно, что ОПЕК договорились снизить совокупную добычу нефти на 1,2 млн. баррелей, однако лишь при условии, что страны non-OPEC сократят добычу на 600 тыс. баррелей в сутки. Фактически, слово оставалось за Россией. После этого В. Путин подтвердил готовность пойти на такой шаг. При этом для Ирана предусмотрено уникальное право нарастить добычу. А вот Ирак согласился снизить добычу. Встреча ОПЕК со странами, не входящими в картель, запланирована на 9 декабря. Такие новости привели к уверенному росту нефтяных котировок, а вслед за ними и отечественных биржевых индикаторов. Из внутренних новостей уходящей недели можно выделить назначение нового министра экономического развития и послание Путину Федеральному Собранию. Реакция рынка на заявления российского президента была сдержанной, поскольку изменений в экономической и политической сферах анонсировано не было.

Величина чистых активов ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 01 декабря составила 35 213 635,49 руб., повысившись по сравнению с началом недели на 466 932,56 руб. Стоимость пая повысилась на 25,15 руб. до 1 562,56 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 1,64%, а с начала года 25,07%.

Отраслевая структура активов ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 01.12.2016

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	51,52
2	Связь и телекоммуникации	9,18
3	Электроэнергетика	0,43
4	Металлургия	15,57
5	Финансы	5,58
6	Прочие	8,41
7	Денежные средства и	9,30

Динамика стоимости пая ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» в 2016 г.



Динамика биржевых индексов акций в 2016 г.

