

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

Анализ результатов на 02.04.2015

После непростого первого квартала 2014 года, в течение которого на отечественном фондовом рынке сначала наблюдалась смешанная динамика из-за отсутствия четких ориентиров движения, а затем – сильный спад из-за новостей о проблемах в одной из крупнейших экономик мира – экономике КНР, и военного конфликта на Украине, российским индексам достаточно сложно было начать восстановление. Тем не менее, второй триместр 2014 года для российских торговых площадок завершился на оптимистичной ноте. Однако в третьем квартале текущего года на первый план вновь вышла геополитика, утащив вниз и экономику в целом, и отечественный фондовый рынок в частности. Первоначально обвал рынка был связан с поэтапным оглашением властями США и ЕС санкций в отношении РФ и неутрачиваемыми боевыми действиями на Украине. Позже, мощным фактором, выступающим на стороне продавцов, стали цены на нефть, стремящиеся вниз в условиях роста темпов добычи сырья практически во всех регионах, тогда как макроэкономические показатели свидетельствуют о снижении темпов восстановления мировой экономики. Конец 2014 года стал чрезвычайно драматичным для российской экономики: стремительный обвал рубля, повышение ЦБ ключевой ставки до высоких 17%, паника на валютных торгах и разгон годовой инфляции до рекордных 11,4%. В результате неутешительные итоги 2014 таковы: с начала года нефть подешевела на 46% – самое резкое с 2008 года падение. Российский рубль за год упал на 70% по отношению к доллару и на 50% – к евро. По итогам года рублевый индекс ММВБ потерял 6,7%, для долларовой РТС 2014 год завершился еще более драматично: индекс рухнул на 47%.

Текущая неделя проходила под девизом «ни дня без роста» и в результате стала весьма удачной для российского фондового рынка. Это тем более удивительно, что ничего нового или значимого в глобальном масштабе не происходило. Подъему отечественных индексов не помешала даже нефть, большую часть недели дешеветь на фоне переговоров Ирана с западными странами по поводу ядерной программы. По итогам переговоров с Ирана могут быть сняты санкции, что приведет к увеличению предложения на нефтяном рынке и, как следствие, дополнительному падению цен. Кроме того, эксперты прогнозируют дальнейшее увеличение товарных запасов нефти в США. На мировых фондовых площадках торги проходили спокойно – индексы колебались вверх или вниз в зависимости от того, насколько хороша была выходящая статистика. В качестве факторов поддержки отечественного рынка, если постараться, можно выделить свежие прогнозы по динамике ВВП РФ, озвученные министром финансов; расширение Банком России объемов рублевого кредитования на аукционах РЕПО, которое способствует росту спроса на российские акции; заметное укрепление рубля в течение всей недели и большой поток позитивных корпоративных новостей.

Величина чистых активов ОПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 02 апреля составила 19 525 735,95 руб., повысившись по сравнению с началом недели на 152 906,36 руб. Стоимость пая увеличилась на 5,44 руб. до 694,34 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 0,79%, а с начала года 1,09%.

Величина чистых активов ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 02 апреля составила 35 541 888,80 руб., повысившись по сравнению с началом недели на 1 665 128,49 руб. Стоимость пая увеличилась на 55,65 руб. до 1 187,79 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 4,92%, а с начала года 24,40%.

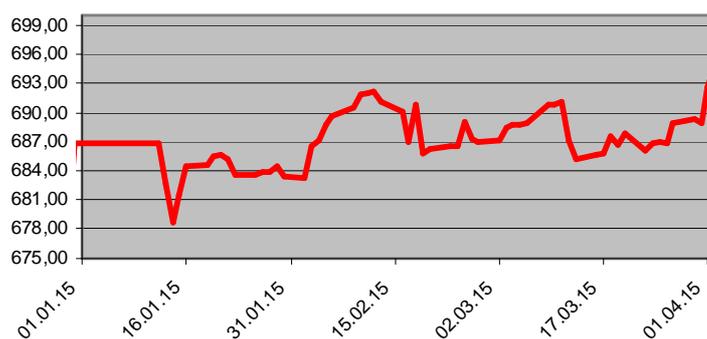
Отраслевая структура активов ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 02.04.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	4,73
2	Электроэнергетика	21,76
3	Металлургия	23,05
4	Машиностроение	0,00
5	Связь	32,17
6	Транспорт	0,00
7	Финансы	15,18
8	Прочие	2,23
9	Денежные средства и задолженности	0,89

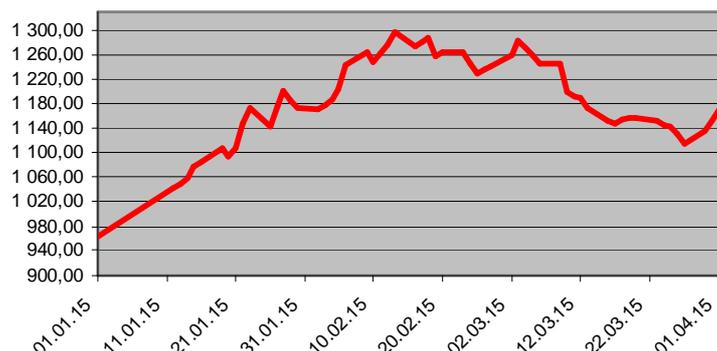
Отраслевая структура активов ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 02.04.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	62,56
2	Связь и телекоммуникации	4,94
3	Электроэнергетика	0,44
4	Металлургия	19,74
5	Финансы	12,20
6	Прочие	0,00
7	Денежные средства и задолженности	0,13

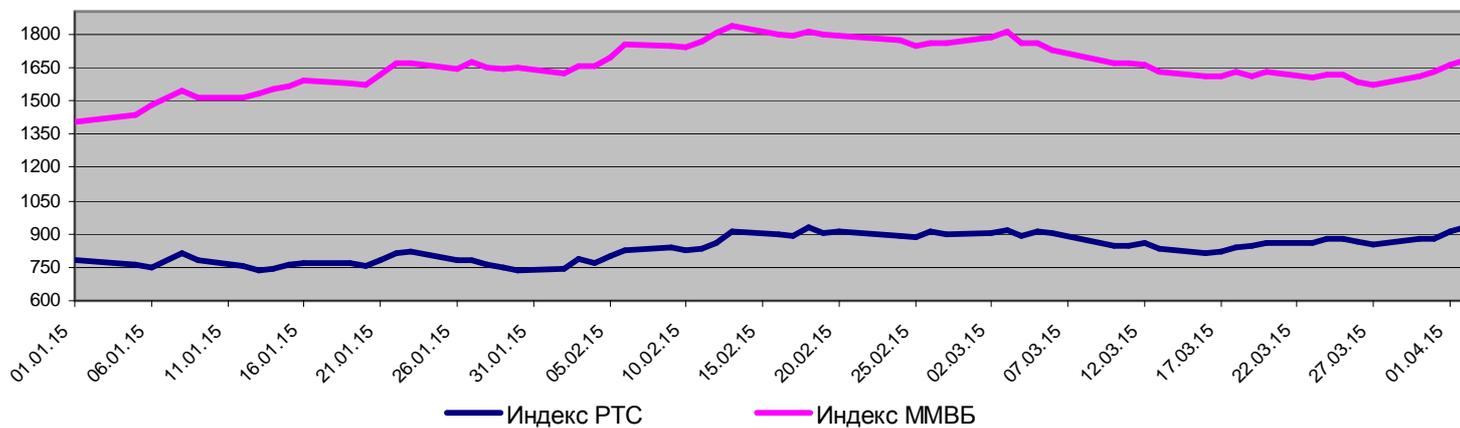
Динамика стоимости пая ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» в 2015 г.



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



Динамика биржевых индексов акций в 2015 гг.



Динамика индекса облигаций ММВБ в 2015 гг.

