

ОПИФ облигаций «РФЦ-накопительный»

ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций»

Анализ результатов на 05.02.2015

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 неутихающими 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 долларового РТС 2014 год завершился еще более драматично: индекс рухнул на 47%.

В целом текущая неделя стала довольно неплохой для российского фондового рынка: отдельные дни уверенного роста котировок позволили в итоге индексам продемонстрировать солидную прибавку. Основная причина – цены на нефть, которые впервые за долгое время устремились вверх на данных о снижении объемов нефтедобычи в США, новости о крупнейшей с 1980 года забастовке работников нефтяной отрасли в Америке и на опасениях, что сокращение инвестиций нефтедобывающих компаний приведет к сокращению поставок этого топлива. На неделе нефтяные котировки преодолели отметку в \$58 за баррель. На этом фоне укреплялся и рубль. На мировых фондовых площадках также складывалась благоприятная конъюнктура, несмотря на слабую макростатистику из США и Европы. Покупательский настрой инвесторов был связан с оптимизмом в отношении Греции, где новое правительство отказалось от радикальных инициатив по списанию внешнего долга страны. Внутренних новостей, способных повернуть рынок в какую-либо сторону, не было. Негативное давление на отечественных участников торгов продолжали оказывать сохраняющаяся нестабильность на востоке Украины и риски ввода новых экономических санкций против РФ.

Величина чистых активов ОПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 05 февраля составила 19 416 836,93 руб., повысившись по сравнению с началом недели на 136 052,10 руб. Стоимость пая увеличилась на 6,24 руб. до 689,68 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 0,91%, а с начала года 0,41%.

Величина чистых активов ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 05 февраля составила 39 920 749,65 руб., повысившись по сравнению с началом недели на 618 941,40 руб. Стоимость пая увеличилась на 18,66 руб. до 1 203,56 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 1,57%, а с начала года 26,05%.

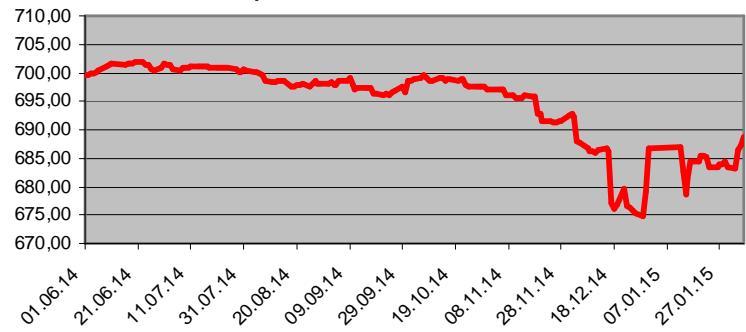
Отраслевая структура активов ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 05.02.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	4,14
2	Электроэнергетика	22,27
3	Металлургия	29,32
4	Машиностроение	0,00
5	Связь	28,29
6	Транспорт	0,00
7	Финансы	12,90
8	Прочие	2,17
9	Денежные средства и задолженности	0,91

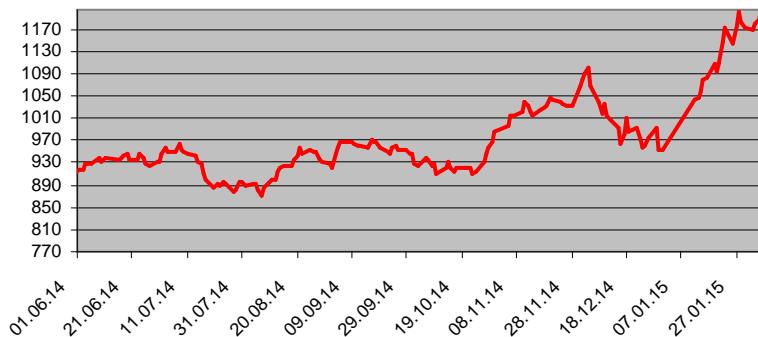
Отраслевая структура активов ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 05.02.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	59,19
2	Связь и телекоммуникации	4,72
3	Электроэнергетика	1,03
4	Металлургия	22,24
5	Финансы	12,43
6	Прочие	0,00
7	Денежные средства и задолженности	0,38

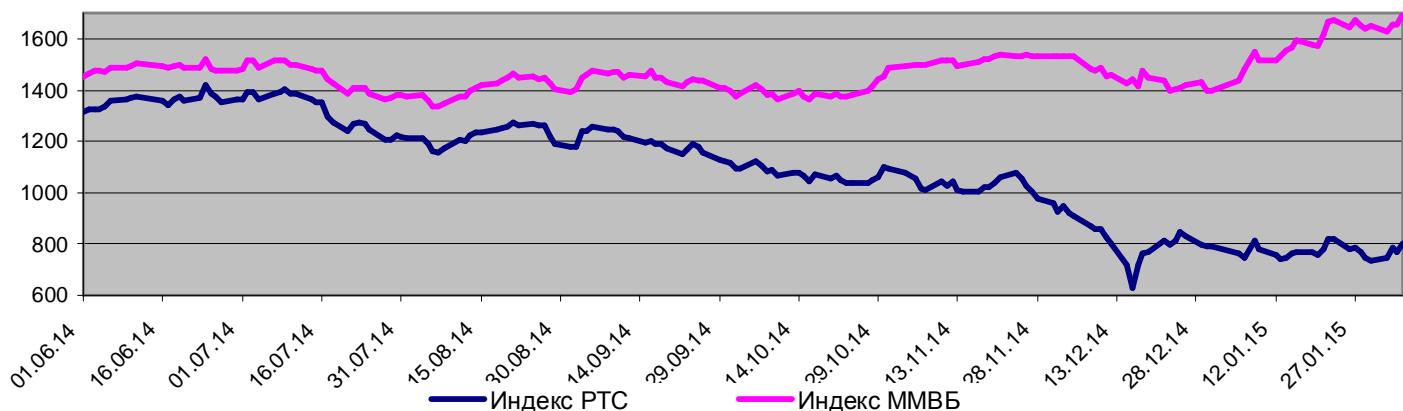
Динамика стоимости пая ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» в 2014-2015 гг.



Динамика стоимости пая ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» в 2014-2015 гг.



Динамика биржевых индексов акций в 2014 - 2015 гг.



Динамика индекса облигаций ММВБ в 2014 - 2015 гг.

