

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

Анализ результатов на 30.04.2015

2014 год стал чрезвычайно драматичным для российской экономики. 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 намного хуже: индекс рухнул на 47%. 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.

На протяжении короткой предпраздничной недели российский фондовый рынок торговался около нулевых отметок без четко выраженной динамики при невысокой активности игроков. Явно ощущался дефицит новостей и идей, внешних ориентиров не было. Чувствовалось приближение длинных выходных и нежелание инвесторов в связи с этим предпринимать активных действий. На мировых фондовых площадках по большей части также складывалась неопределенная картина. На европейских участников торгов давила ситуация в Греции, где сменился состав переговорщиков, работающих с международными кредиторами страны. Американские инвесторы ждали от Федрезерва сигналов относительно сроков повышения базовой процентной ставки. Традиционную поддержку отечественным биржам оказывала нефть, дорожающая на фоне снижения добычи в США и сокращения запасов топлива на терминале в Кушинге. Рост стоимости сырья также обеспечивали новости из Йемена, где Саудовская Аравия во главе коалиции арабских государств наносила авиаудары по позициям повстанцев. Снижение ключевой процентной ставки Банком России в конце недели вписалось в ожидания рынка и бурной реакции инвесторов не вызвало.

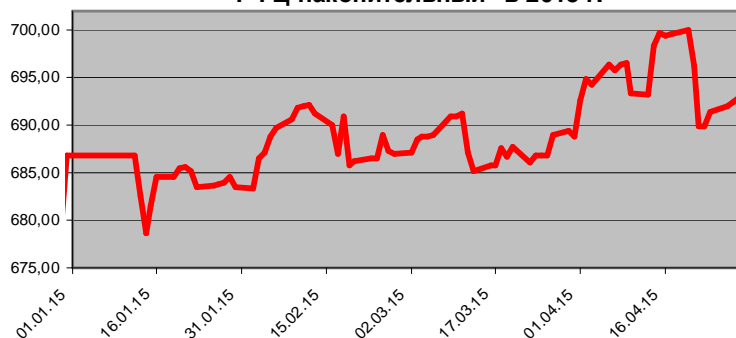
Величина чистых активов ОПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 30 апреля составила 19 355 929,62 руб., повысившись по сравнению с началом недели на 75 794,53 руб. Стоимость пая увеличилась на 2,72 руб. до 694,09 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 0,39%, а с начала года 1,05%.

Величина чистых активов ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 30 апреля составила 34 052 507,92 руб., повысившись по сравнению с началом недели на 518 601,26 руб. Стоимость пая увеличилась на 17,85 руб. до 1 171,69 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 1,55%, а с начала года 22,71%.

Отраслевая структура активов ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 30.04.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	4,16
2	Электроэнергетика	21,89
3	Металлургия	22,86
4	Машиностроение	0,00
5	Связь	22,28
6	Транспорт	0,00
7	Финансы	15,09
8	Прочие	13,06
9	Денежные средства и задолженности	0,66

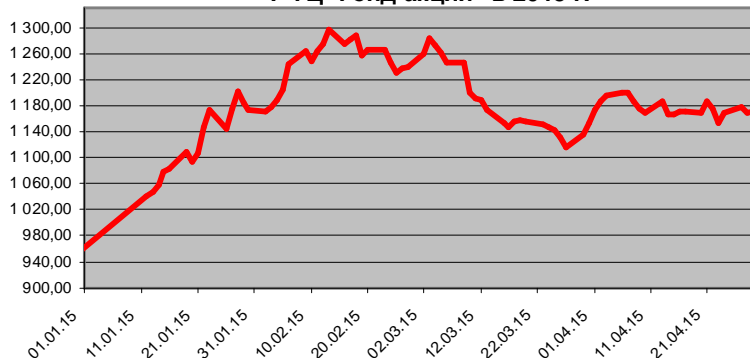
Динамика стоимости пая ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» в 2015 г.



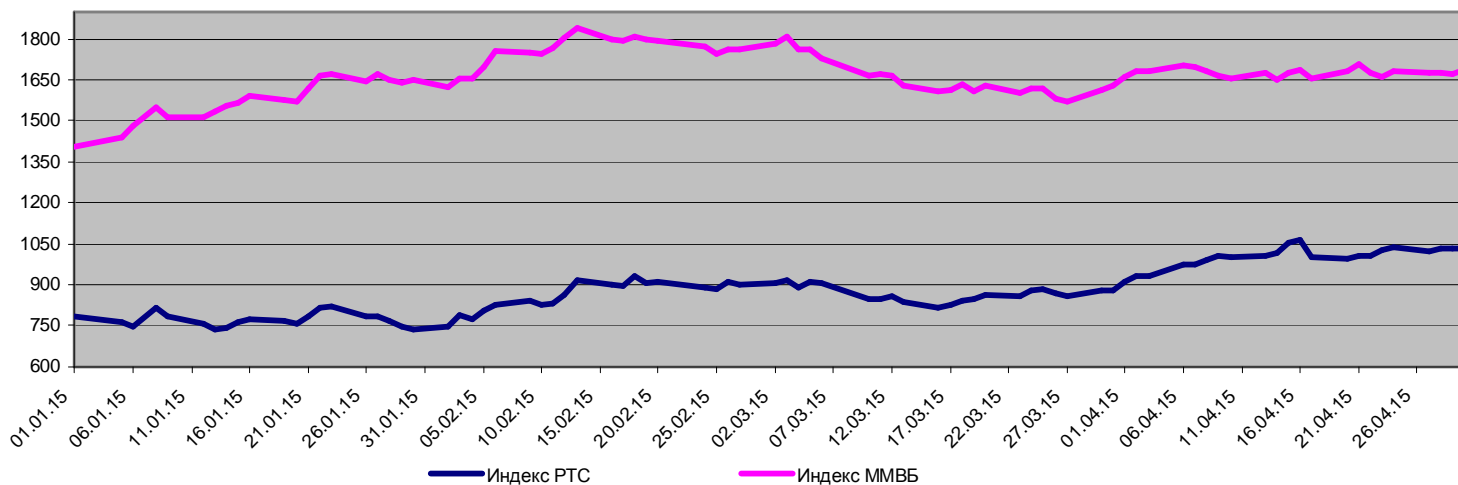
Отраслевая структура активов ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 30.04.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	60,59
2	Связь и телекоммуникации	5,39
3	Электроэнергетика	0,45
4	Металлургия	19,21
5	Финансы	13,57
6	Прочие	0,00
7	Денежные средства и задолженности	0,79

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.

