

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

Анализ результатов на 05.06.2015

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 долларového 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.

Российский фондовый рынок провел еще одну слабую неделю, продемонстрировав снижение, как в рублевом, так и в долларовом выражении. Активность на площадках была слабо выраженной – сказывался фактор лета и отсутствие идей. Основными негативными факторами стали, во-первых, эскалация напряженности на Украине, повысившая риски пролонгации Западом антироссийских санкций, и, во-вторых, сползание вниз нефтяных цен в ожидании заседания ОПЕК, на котором будет обсуждаться вопрос изменения квот на добычу. По общему мнению, будет принято решение о сохранении организацией текущей квоты на добычу. Кроме того, на стоимость сырья давили данные о том, что Саудовская Аравия сохранила объемы добычи в мае на рекордном уровне. Поддержку отечественному рынку оказало улучшение прогнозов по динамике ВВП России Всемирным банком. На западных биржах ситуация складывалась получше – были дни роста на фоне сильной европейской и американской статистики. В то же время негатива хватало: сохранялись опасения, что Греция, проблемы которой усугубились из-за рецессии в стране, не сумеет вовремя достичь соглашения с международными кредиторами, а ОЭСР ухудшила прогнозы развития для мировой экономики, в том числе и для России, на фоне замедления в США и Китае.

Величина чистых активов ОПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 05 июня составила 19 533 880,54 руб., повысившись по сравнению с началом недели на 16 243,05 руб. Стоимость пая увеличилась на 0,59 руб. до 700,99 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 0,08%, а с начала года 2,06%.

Величина чистых активов ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 05 июня составила 33 107 806,51 руб., понизившись по сравнению с началом недели на 876 921,33 руб. Стоимость пая уменьшилась на 29,42 руб. до 1 141,27 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила -2,51%, а с начала года 19,52%.

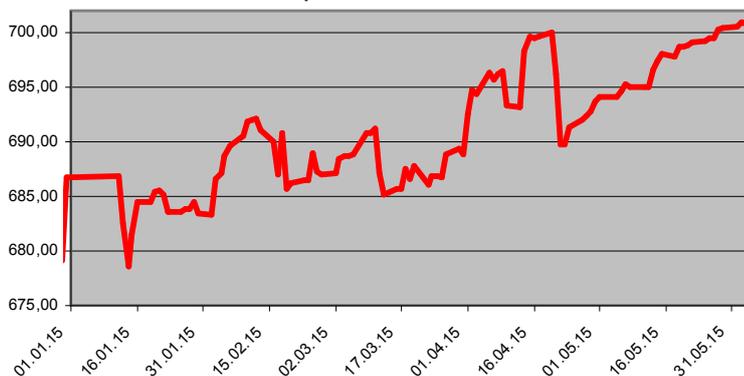
Отраслевая структура активов ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 05.06.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	4,26
2	Электроэнергетика	21,96
3	Металлургия	22,91
4	Машиностроение	0,00
5	Связь	21,61
6	Транспорт	0,00
7	Финансы	14,13
8	Прочие	3,31
9	Денежные средства и задолженности	11,82

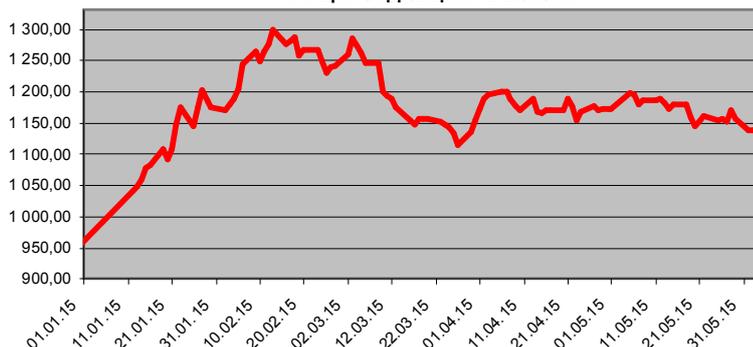
Отраслевая структура активов ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 05.06.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	59,13
2	Связь и телекоммуникации	5,06
3	Электроэнергетика	0,47
4	Металлургия	20,24
5	Финансы	14,29
6	Прочие	0,00
7	Денежные средства и задолженности	0,82

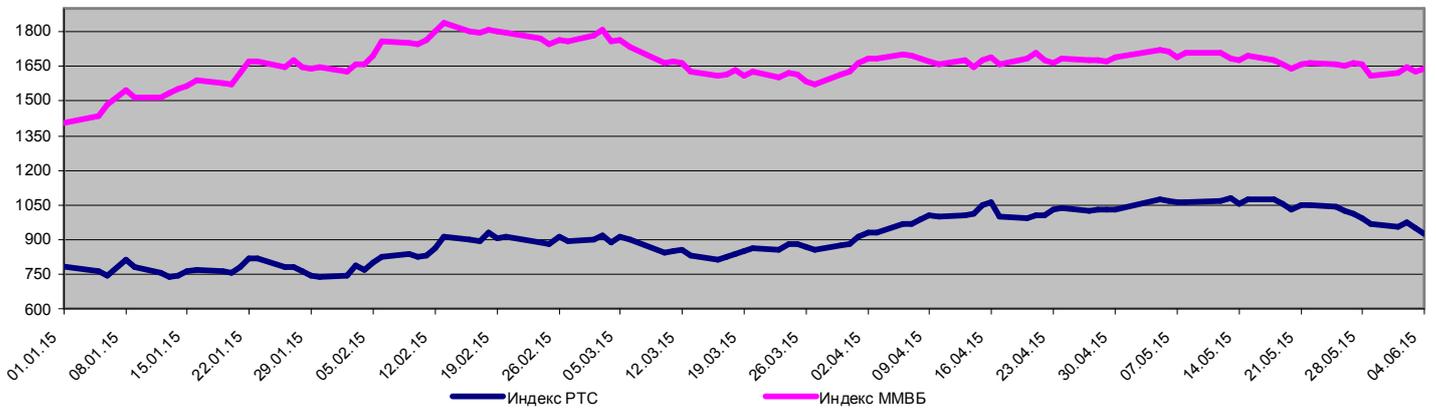
Динамика стоимости пая ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» в 2015 г.



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



Динамика биржевых индексов акций в 2015 г.



Динамика индекса облигаций ММВБ в 2015 г.

