

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

Анализ результатов на 08.10.2015

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. Второй квартал 2015 г. характеризовался абсолютным «боковиком» на российском рынке акций: индексы двигались параллельно друг другу и оси абсцисс без сколько-нибудь заметных всплесков в условиях информационного затишья.

После продолжительного пессимизма на российский рынок вернулись покупатели. На этот раз основным драйвером повышения фондовых индикаторов выступил рост котировок нефти, который был обусловлен значимыми причинами – в США продолжилось падение добычи и по обновленным прогнозам Минэнерго США, добыча продолжит падать и далее. При сложившейся ситуации с ценами на «черное золото» укрепление национальной валюты было вполне закономерно. При этом рубль демонстрировал устойчивость даже при незначительных колебаниях цен на нефть марки Brent. Что касается котировок корпоративных бумаг, то здесь стоит отметить рост котировок акций финансового сектора, обусловленный укреплением национальной валюты. Среди лидеров повышения вновь значились акции «Аэрофлота». Эти бумаги отыгрывали недавнюю новость об отмене сделки по слиянию эмитента с проблемной авиакомпанией «Трансаэро». Стоит также отметить некоторый спад уровня геополитической напряженности. Этому способствовала новость о том, что местные выборы в самопровозглашенных Донецкой и Луганской народных республиках перенесены на будущий год. Кроме того, известия по поводу российского военного присутствия в Сирии потеряли актуальность.

Величина чистых активов ОПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 08 октября составила 15 036 857,75 руб., понизившись по сравнению с началом недели на 4 951 567,19 руб. Стоимость пая увеличилась на 2,21 руб. до 724,23 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 0,31%, а с начала года 5,44%.

Величина чистых активов ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 08 октября составила 34 723 875,31 руб., повысившись по сравнению с началом недели на 974 224,93 руб. Стоимость пая повысилась на 34,65 руб. до 1 235,06 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 2,89%, а с начала года 29,35%.

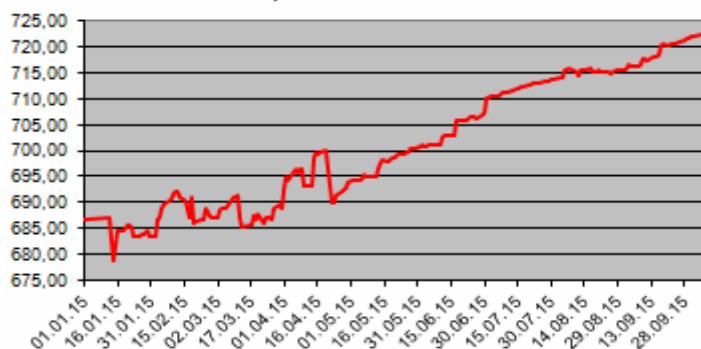
Отраслевая структура активов ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 08.10.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	4,48
2	Электроэнергетика	20,88
3	Металлургия	19,87
4	Машиностроение	0,00
5	Связь	19,54
6	Транспорт	0,00
7	Финансы	9,86
8	Прочие	25,92
9	Денежные средства и	-0,55

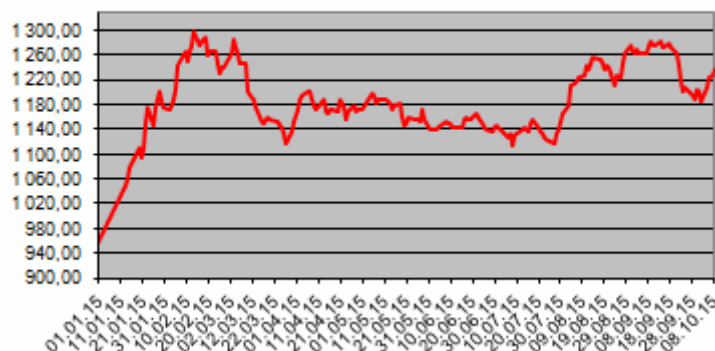
Отраслевая структура активов ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 08.10.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	53,63
2	Связь и телекоммуникации	4,25
3	Электроэнергетика	0,44
4	Металлургия	25,52
5	Финансы	14,40
6	Прочие	0,00
7	Денежные средства и	1,75

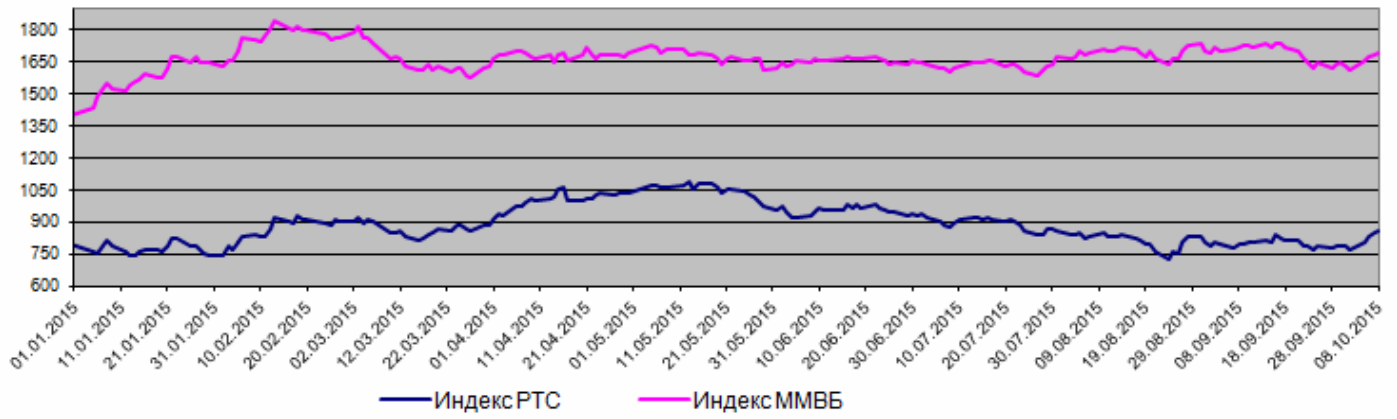
Динамика стоимости пая ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» в 2015 г.



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.

