

ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций»

Анализ результатов на 09.06.2016

Несмотря на то, что российский фондовый рынок остается наиболее недооцененным относительно сопоставимых развивающихся рынков, в первом квартале 2016 года он практически реализовал имеющийся потенциал роста и приблизился к области исторических максимумов по индексу ММВБ. Эксперты заговорили о признаках «перегрева», однако индексы и в апреле-мае продолжили планомерный рост. В лидеры роста с начала года вышли акции энергетиков, что связано с недооцененностью сектора. Также лучше рынка смотрелась нефтегазовая отрасль, благодаря небольшому восстановлению цен на нефть. Во втором квартале поддержку отечественным индексам оказывали улучшение конъюнктуры рынка нефти, вызванное сезонными факторами, а также произошедшим в начале года изменением ожиданий по политике ЕЦБ и ФРС. Не стоит забывать и про внутренние факторы – это, во-первых, более крепкий рубль и ожидания повышения дивидендных выплат по госкомпаниям в условиях острейшего с 90-х бюджетного кризиса, а, во-вторых, снижение страновой премии и ожидания восстановления экономики на среднесрочном горизонте.

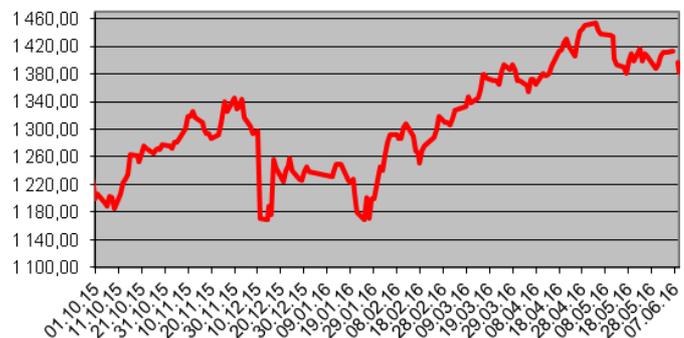
Российский рынок акций провел довольно успешную неделю – заметное движение индексов вверх слегка притормозилось лишь в четверг. Локомотивом подъема выступили бумаги Сбербанка, обновившие исторические максимумы после выхода сильного отчета за 5 месяцев 2016 года. Покупатели на отечественных площадках активизировались на фоне раллирующей нефти и в условиях позитивного настроения на глобальных рынках капитала. Цены на нефть росли из-за перебоев с поставками из Нигерии в результате нападений боевиков, несмотря на то, что на прошлой неделе ExxonMobil объявил о прекращении действия форс-мажорных обстоятельств. Позднее стало известно, что боевики напали на скважины Chevron. В последние недели перебои с поставками из Нигерии и Канады сократили предложение нефти на рынке более чем на 3 млн. баррелей в сутки. При этом Brent подорожала до максимума за 7 месяцев. В то же время опасения по поводу возможного коррекционного спада на нефтяном рынке выросли. Азиатские рынки провели неделю на подъеме, росла Европа, в плюсе была фондовая Америка. На рынках акций царил позитивное настроение благодаря ожиданиям отсрочки повышения ставок ФРС до осени. К позитивным для отечественного рынка новостям можно отнести и статистику о притоке капитала в фонды, инвестирующие в акции РФ, после рекордного с августа 2015 года оттока недель ранее. В конце недели инвесторы закрывали позиции в преддверии заседания Банка России и длинных выходных.

Величина чистых активов ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 09 июня составила 33 489 306,86 руб., повысившись по сравнению с началом недели на 220 000,11 руб. Стоимость пая увеличилась на 9,15 руб. до 1 392,23 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 0,66%, а с начала года 11,46%.

Отраслевая структура активов ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 09.06.16

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	48,13
2	Связь и телекоммуникации	8,97
3	Электрэнергетика	0,45
4	Металлургия	23,67
5	Финансы	5,67
6	Прочие	7,23
7	Денежные средства и	5,88

Динамика стоимости пая ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» в 2016 г.



Динамика биржевых индексов акций в 2016 г.

