

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

Анализ результатов на 09.07.2015

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 «боковином» на российском рынке акций: индексы двигались параллельно друг другу и оси абсцисс без сколько-нибудь заметных всплесков в условиях информационного затишья.

Неделя для российского рынка акций сложилась не слишком удачно: начиная еще с прошлой пятницы, движение индексов вниз день ото дня только ускорялось, и лишь в четверг был зафиксирован небольшой отскок наверх. Причиной активизации продавцов стал негативный внешний фон. Поначалу фондовые рынки Европы, Азии и США демонстрировали пессимизм на результатах референдума в Греции, где 61% проголосовавших не согласились на условия кредиторов. Затем очередная порция негатива пришла с азиатских площадок – как следствие охлаждения китайской экономики лопнул пузырь на фондовом рынке страны. Изначальный отказ регулятора от интервенций обернулся паникой и распродажами, китайские индексы обвалились более чем на 10%. В довершение ко всему наблюдалась существенная просадка нефтяных котировок. Нефть дешевела в ожидании снятия санкций с Ирана. И хоть окончательного решения пока не принято, Тегеран уже заявил о готовности удвоить экспорт нефти после отмены санкций. Кроме того, по данным статистики запасы нефти за неделю вновь выросли. Четверг дал инвесторам небольшую надежду на восстановление. Отечественные индексы росли на фоне коррекции цен на нефть и под влиянием долгожданного отскока вверх индикаторов в Китае – власти страны предпринимали решительные меры по восстановлению доверия к рынку акций.

Величина чистых активов ОПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 09 июля составила 19 738 270,87 руб., повысившись по сравнению с началом недели на 27 148,87 руб. Стоимость пая увеличилась на 0,98 руб. до 711,31 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 0,14%, а с начала года 3,56%.

Величина чистых активов ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 09 июля составила 32 751 364,49 руб., понизившись по сравнению с началом недели на 427 120,61 руб. Стоимость пая уменьшилась на 14,72 руб. до 1 128,98 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила -1,29%, а с начала года 18,24%.

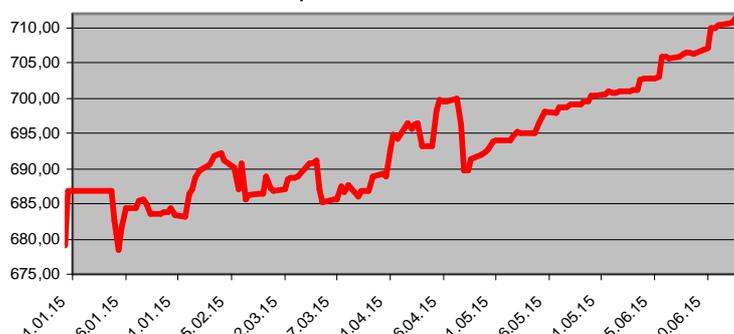
Отраслевая структура активов ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 09.07.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	4,29
2	Электроэнергетика	22,40
3	Металлургия	23,30
4	Машиностроение	0,00
5	Связь	21,59
6	Транспорт	0,00
7	Финансы	14,13
8	Прочие	14,13
9	Денежные средства и задолженности	0,16

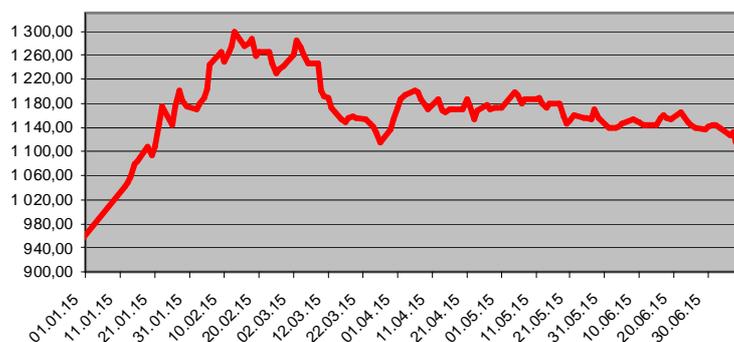
Отраслевая структура активов ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 09.07.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	59,59
2	Связь и телекоммуникации	4,67
3	Электроэнергетика	0,47
4	Металлургия	20,93
5	Финансы	13,65
6	Прочие	0,00
7	Денежные средства и задолженности	0,69

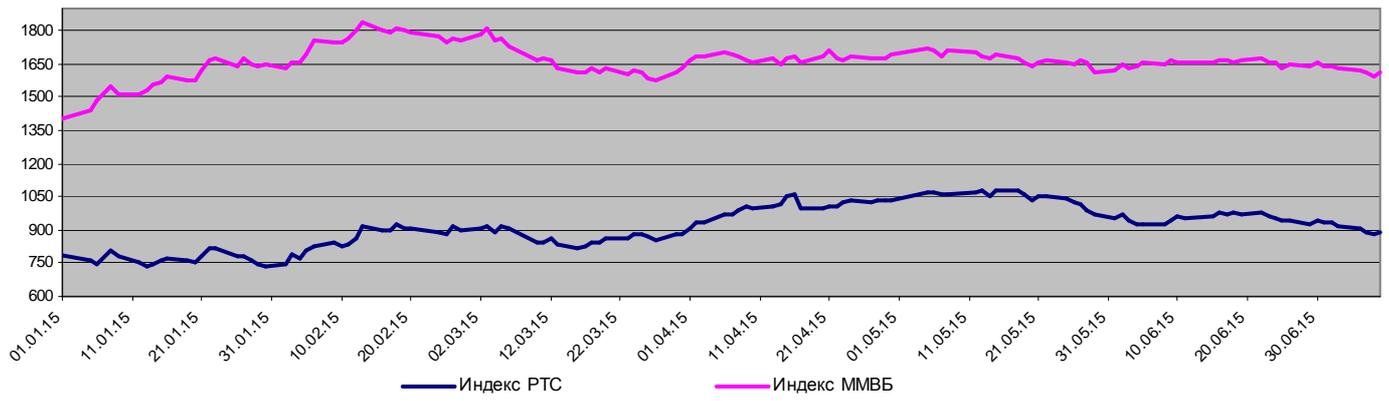
Динамика стоимости пая ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» в 2015 г.



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.

