

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

Анализ результатов на 10.12.2015

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

И вновь неделя на российском рынке акций характеризовалась заметным снижением индексов. Основная причина – рекордное падение нефтяных котировок после того, как в прошлую пятницу ОПЕК приняла решение не придерживаться установленных квот и сохранять фактический уровень добычи, составляющий около 31,5 млн. баррелей в сутки. Генеральный секретарь организации заявил, что картель не готов в одиночку балансировать рынок. В итоге цены на нефть обновили шестилетние минимумы. Свою отрицательную роль играла и геополитическая напряженность. "Масла в огонь" добавило заявление премьер-министра Турции о возможности введения контрсанкций против России при необходимости. Мировые рынки капитала реагировали на дешевеющую нефть спокойнее: отмечалась смешанная динамика индексов, поддержку инвесторам оказывали внутренние позитивные новости. А завершил торги недели российский фондовый рынок разнонаправленной динамикой котировок около нулевых отметок. Рубль смог укрепиться по отношению к доллару и евро, невзирая на низкие цены на нефть. Активность участников торгов была минимальной – до оглашения итогов заседания ЦБ РФ, на котором будет принято решение по ключевой ставке, инвесторы не решались на серьезные шаги.

Величина чистых активов ОПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 10 декабря составила 757 633,75 руб., понизившись по сравнению с началом недели на 760,03 руб. Стоимость пая уменьшилась на 0,73 руб. до 721,57 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила -0,10%, а с начала года 5,05%.

Величина чистых активов ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 10 декабря составила 33 533 906,66 руб., понизившись по сравнению с началом недели на 1 690 177,85 руб. Стоимость пая понизилась на 142,95 руб. до 1 153,84 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила -11,02%, а с начала года 20,84%.

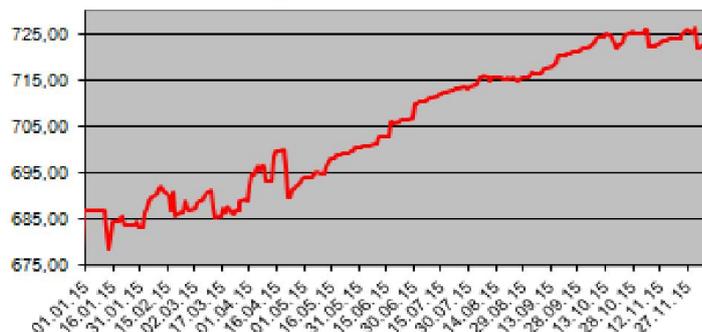
Отраслевая структура активов ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 10.12.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	10,68
2	Электроэнергетика	25,90
3	Металлургия	38,98
4	Машиностроение	0,00
5	Связь	0,00
6	Транспорт	0,00
7	Финансы	11,14
8	Прочие	11,17
9	Денежные средства и	2,12

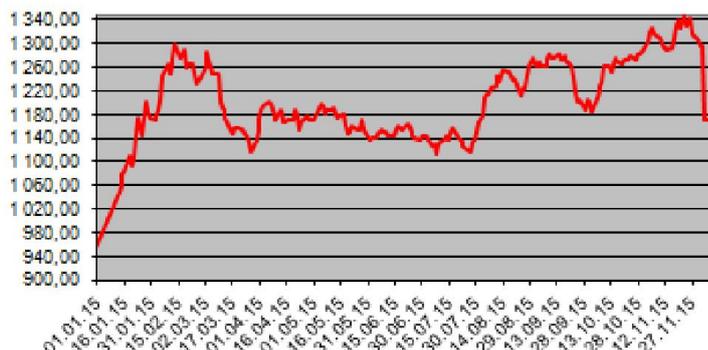
Отраслевая структура активов ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 10.12.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	53,26
2	Связь и телекоммуникации	5,69
3	Электроэнергетика	0,45
4	Металлургия	23,08
5	Финансы	17,28
6	Прочие	0,00
7	Денежные средства и	0,24

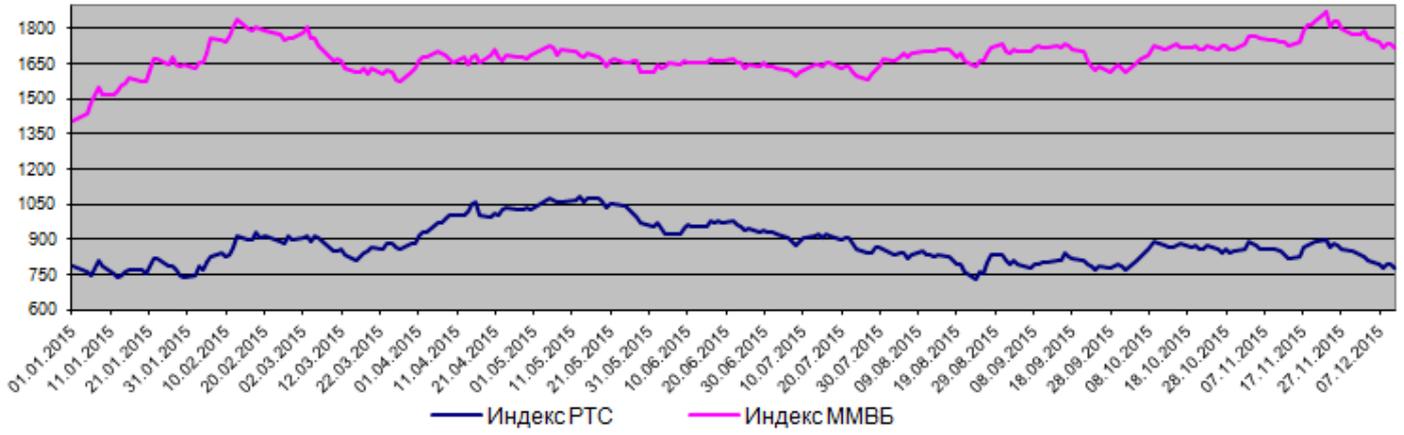
Динамика стоимости пая ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» в 2015 г.



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.

