

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

Анализ результатов на 12.11.2015

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.

Текущая неделя стала довольно неудачной для российского рынка акций. На фоне негативного внешнего фона и отсутствия собственных сил для роста отечественные индикаторы не смогли определиться с направлением движения в начале недели и поползли вниз. Негативно участники торгов восприняли ожидания Организации экономического сотрудничества и развития по снижению ВВП РФ в 2015-2016 годах. Дальше пессимизм только подкреплялся упадническими настроениями на глобальных рынках. ОЭСР пересмотрела в сторону понижения прогнозы по росту мирового ВВП на 2015 год. Кроме того, большинство мировых фондовых индексов ушли в минус после публикации разочаровывающей статистики по потребительским ценам и промпроизводству из Китая. Давление на индексы также оказывали ожидание повышения ставки ФРС США на декабрьском заседании. Стоимость нефти обновляла минимумы с августа. Данные о запасах в США показали увеличение резервов нефти в стране по итогам седьмой недели подряд. Между тем, сильной просадки на российском рынке акций не случилось, так как снижение курса рубля стало причиной повышения привлекательности рублевых акций.

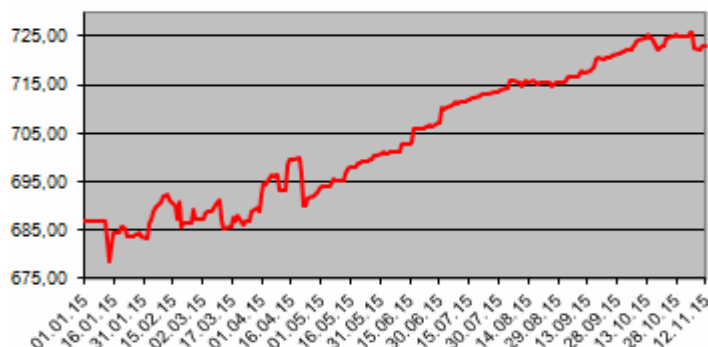
Величина чистых активов ОПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 12 ноября составила 829 365,55 руб., понизившись по сравнению с началом недели на 45 977,57 руб. Стоимость пая увеличилась на 1,09 руб. до 723,49 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 0,15%, а с начала года 5,33%.

Величина чистых активов ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 12 ноября составила 36 261 607,34 руб., понизившись по сравнению с началом недели на 871 147,13 руб. Стоимость пая понизилась на 31,09 руб. до 1 294,04 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила -2,35%, а с начала года 35,52%.

Отраслевая структура активов ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 12.11.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	9,49
2	Электроэнергетика	23,14
3	Металлургия	34,78
4	Машиностроение	0,00
5	Связь	0,00
6	Транспорт	0,00
7	Финансы	10,13
8	Прочие	10,01
9	Денежные средства и	12,45

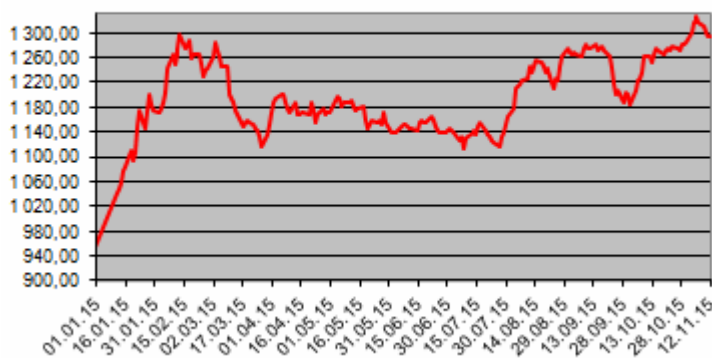
Динамика стоимости пая ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» в 2015 г.



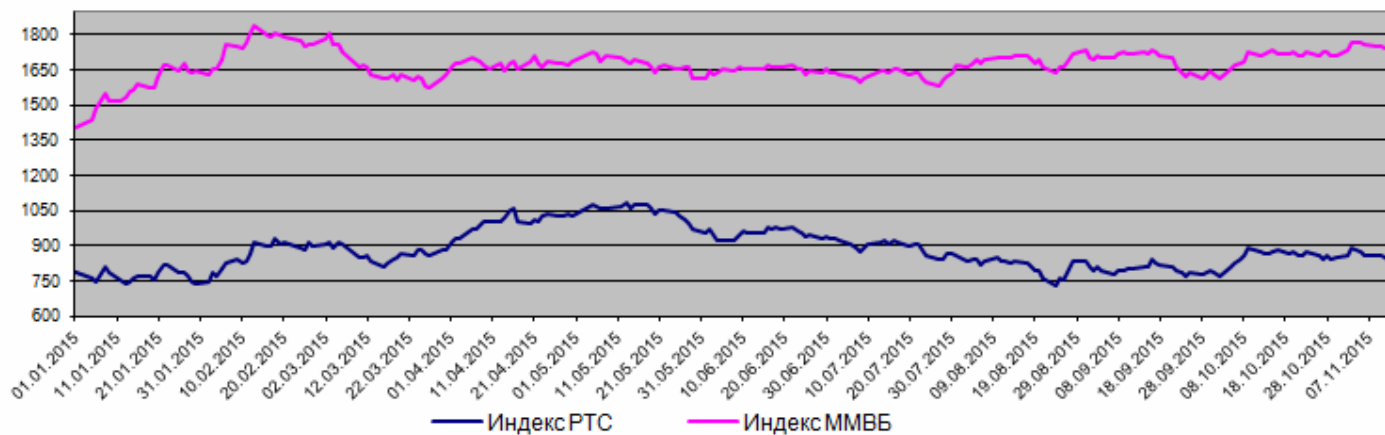
Отраслевая структура активов ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 12.11.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	53,36
2	Связь и телекоммуникации	4,81
3	Электроэнергетика	0,42
4	Металлургия	25,46
5	Финансы	15,43
6	Прочие	0,00
7	Денежные средства и	0,52

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.

