

ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций»

Анализ результатов на 14.04.2016

В 2015 году российский фондовый рынок в целом чувствовал себя лучше, чем в предыдущем. По итогам года рублевый индекс ММВБ прибавил 26%, почти компенсировал ослабление рубля к доллару, а долларовый РТС потерял всего 4%. И это невзирая на то, что весь год макроэкономические показатели РФ, включая динамику ВВП, преимущественно снижались. Результаты инвестиций в 2015 г. в России предопределили снижение цены барреля нефти на 35% до \$37 и ключевой ставки ЦБ РФ с 17 до 11% годовых. Также в течение года на российский рынок существенное влияние оказывали геополитические риски, падение цен на сырье, а также ожидания ужесточения монетарной политики ФРС. Цены на сырье в течение 2015 года были под давлением перепроизводства и снижения темпов роста мирового спроса в частности из-за замедления экономики Китая, как одного из крупнейших потребителей. Кроме того инвесторы готовились к первому за девять лет повышению ставки ФРС, что оказывало негативный эффект не только на металлы и нефть, а также и на экономики развивающихся стран. В результате, отток иностранных средств из российского фондового рынка продолжился третий год подряд. Обороты на отечественном фондовом рынке снизились на 1,6%, в том числе на рынке акций, депозитарных расписок и паев – снизились на 8,6%, на рынке облигаций – выросли на 5,2%.

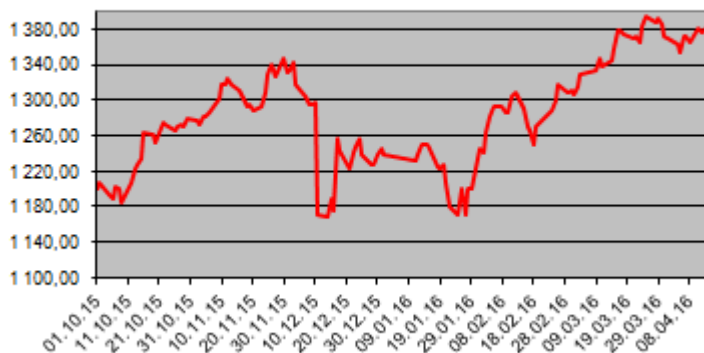
Прошедшая неделя оказалась довольно удачной для российского рынка акций – индексы, несмотря на локальные коррекции, используемые для фиксации прибыли, демонстрировали повышательную динамику и в среду даже достигли максимумов с начала года, главными причинами чего стали рост нефтяных котировок и укрепление курса рубля по отношению к ведущим мировым валютам. Кроме того, оптимизму способствовали новости о снижении чистого оттока капитала из России в 1 квартале 2016 года. Реакция участников торгов на сделанные во время «прямой линии» В. Путиным заявления была нейтральной. На мировых фондовых площадках преобладали покупатели, чей позитивный настрой поддерживался в том числе динамичным подъемом котировок "черного золота", стартом сезона корпоративных отчетностей в США и неожиданным смягчением денежно-кредитной политики ЦБ Сингапура. Вышедшие в среду статданные Китая указали на улучшение ситуации в экономике страны и подтолкнули вверх цены на сырьевые товары. Цены на нефть росли после данных о снижении числа работающих буровых и добычи сырья в США, а также новостей о продолжающейся подготовке встречи стран-нефтепроизводителей в Дохе. Тем более что информированные источники сообщили о том, что Россия и Саудовская Аравия согласовали позиции вопросу заморозки нефтедобычи.

Величина чистых активов ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 14 апреля составила 36 191 873,29 руб., повысившись по сравнению с началом недели на 1 222 039,76 руб. Стоимость пая увеличилась на 49,29 руб. до 1 429,97 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 3,57%, а с начала года 14,48%.

Отраслевая структура активов ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 14.04.16

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	52,76
2	Связь и телекоммуникации	8,85
3	Электрэнергетика	0,46
4	Металлургия	24,84
5	Финансы	5,70
6	Прочие	0,00
7	Денежные средства и	7,38

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



Динамика биржевых индексов акций в 2016 г.

