

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

Анализ результатов на 18.06.2015

2014 год стал чрезвычайно драматичным для российской экономики. С начала года нефть подешевела на 46% – самое резкое с 2008 года падение. Российский рубль за год упал на 70% по отношению к доллару и на 50% – к евро. По итогам года рублевый индекс ММВБ потерял 6,7%, для долларového РТС 2014 год завершился намного хуже: индекс рухнул на 47%. 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.

Российский фондовый рынок уходящую неделю провел довольно безыдейно в вялой позиционной торговле, двигаясь в "боксовике". Изменения индексов в обе стороны были минимальны. Поводов для оптимизма на отечественном рынке не было. Банк России заявил, что дальнейшее снижение процентной ставки носит ограниченный "потенциал". Росстат опубликовал слабые данные статистики. Члены Совета ЕС на уровне постоянных представителей согласовали продление на полгода экономических санкций против России – до конца января следующего года. По мнению большинства экспертов, на текущий момент дивидендные истории – это единственная тема лета, а основным драйвером движения для рынка традиционно выступают изменения на сырьевых площадках. Нефть большую часть недели дорожала в ожидании данных о сокращении нефтяных резервов в США, что позднее и подтвердилось, а также из-за подготовки нефтегазовых компаний, работающих в Мексиканском заливе, к тропическому шторму. Международное энергетическое агентство в своем отчете отметило, что предложение нефти превышало спрос в течение последних пяти кварталов. Это максимально долгий период перенасыщенности нефтяного рынка с 1997 года. Тем временем на глобальных рынках капитала преобладали негативные настроения в ожидании двухдневного заседания Федрезерва США и дальнейших переговоров Греции с кредиторами.

Величина чистых активов ОПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 18 июня составила 19 598 047,39 руб., повысившись по сравнению с началом недели на 13 561,36 руб. Стоимость пая увеличилась на 2,99 руб. до 705,79 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 0,43%, а с начала года 2,76%.

Величина чистых активов ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 18 июня составила 33 522 725,52 руб., повысившись по сравнению с началом недели на 335 587,35 руб. Стоимость пая увеличилась на 11,57 руб. до 1 155,57 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 1,01%, а с начала года 21,02%.

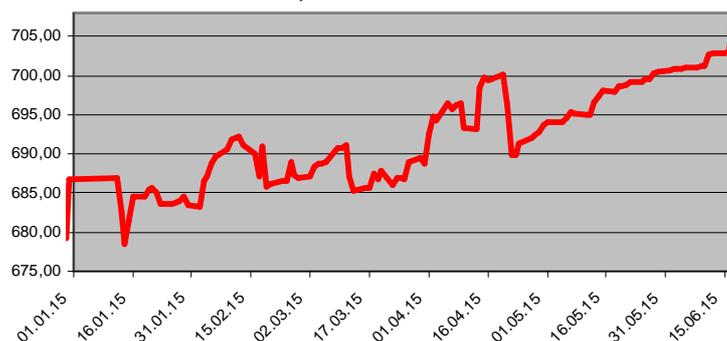
Отраслевая структура активов ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 18.06.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	4,24
2	Электроэнергетика	22,36
3	Металлургия	22,97
4	Машиностроение	0,00
5	Связь	21,60
6	Транспорт	0,00
7	Финансы	14,14
8	Прочие	14,39
9	Денежные средства и задолженности	0,30

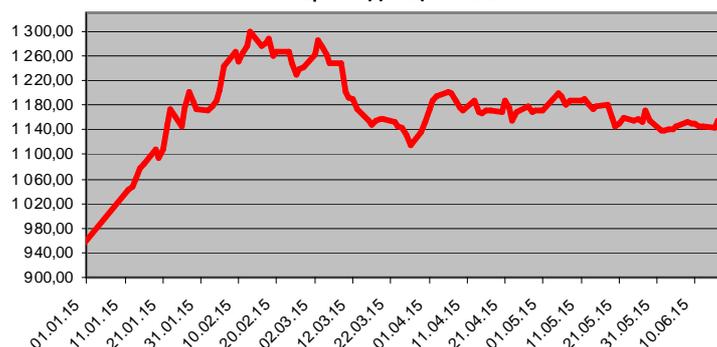
Отраслевая структура активов ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 18.06.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	59,68
2	Связь и телекоммуникации	5,03
3	Электроэнергетика	0,46
4	Металлургия	19,62
5	Финансы	14,33
6	Прочие	0,00
7	Денежные средства и задолженности	0,89

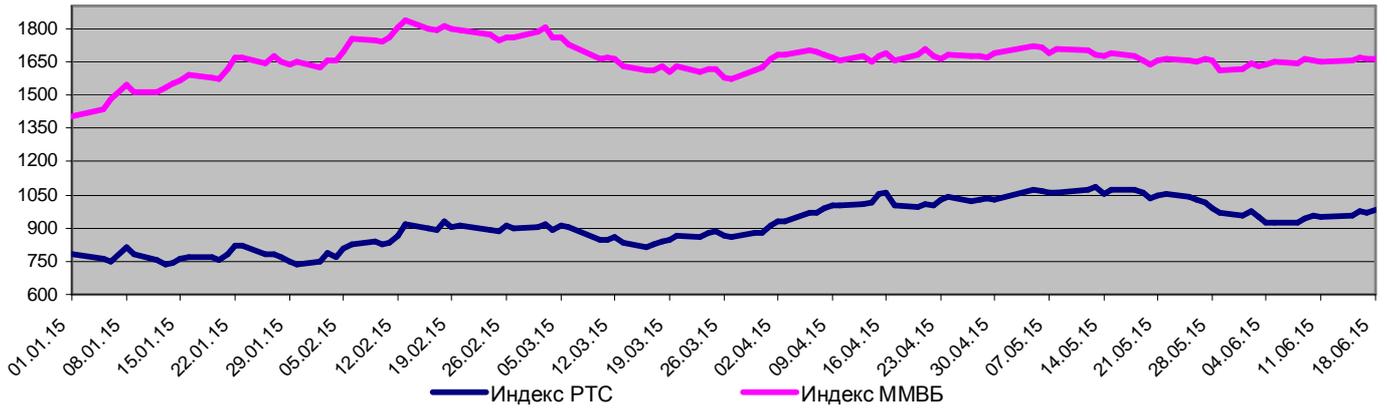
Динамика стоимости пая ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» в 2015 г.



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.

