

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

Анализ результатов на 20.08.2015

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.

Уходящая неделя для российского рынка акций прошла в негативном ключе – бумаги дешевели как в долларовом, так и в рублевом выражении. В отсутствие значимых внутрикорпоративных новостей отечественные индексы находились под влиянием привычных триггеров – снижения нефтяного рынка и падения курса рубля. В условиях замедления экономического роста в Китае и сохраняющегося переизбытка сырья нефть продолжала дешеветь на опасениях, что поставки сырья на мировой рынок будут и дальше существенно превышать спрос. Тем более, что в очередной раз запасы нефти в США за неделю выросли, в то время как прогнозировалось снижение показателя. На мировых фондовых площадках власть также захватили продавцы, продолжилась распродажа активов развивающихся стран – пессимизм относительно перспектив роста глобальной экономики захлестнул игроков. Азиатские, американские и европейские площадки тянул за собой вниз падающий, несмотря на предпринимаемые китайскими властями меры, рынок КНР. Инвесторы по-прежнему опасаются, что недавние темпы роста акций компаний не оправданы перспективами их прибыли и просчитывают последствия девальвации китайской валюты для Европы и США. Для отечественного рынка акций на текущей неделе появился еще один дополнительный негативный фактор – это обострение геополитической ситуации на Украине, откуда вновь стали поступать новости о возобновлении обстрелов, как со стороны ополчения, так и со стороны украинской армии.

Величина чистых активов ОПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 20 августа составила 19 801 351,51 руб., понизившись по сравнению с началом недели на 5 577,87 руб. Стоимость пая уменьшилась на 0,20 руб. до 715,26 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила -0,03%, а с начала года 4,14%.

Величина чистых активов ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 20 августа составила 36 004 533,33 руб., уменьшившись по сравнению с началом недели на 105 158,21 руб. Стоимость пая снизилась на 3,63 руб. до 1 241,12 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила -0,29%, а с начала года 29,98%.

Отраслевая структура активов ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 20.08.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	4,30
2	Электроэнергетика	22,34
3	Металлургия	23,38
4	Машиностроение	0,00
5	Связь	21,50
6	Транспорт	0,00
7	Финансы	14,23
8	Прочие	13,46
9	Денежные средства и задолженности	0,78

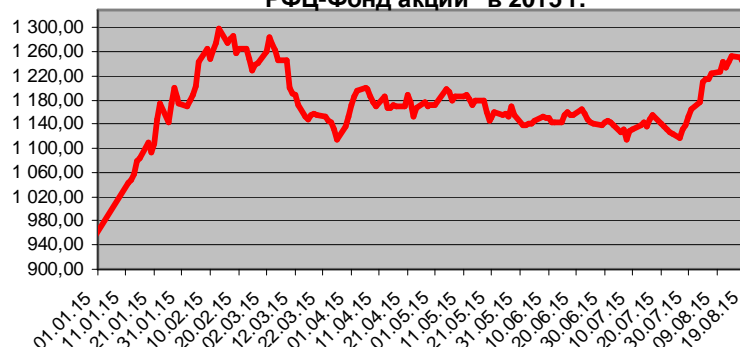
Отраслевая структура активов ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 20.08.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	56,55
2	Связь и телекоммуникации	4,45
3	Электроэнергетика	0,43
4	Металлургия	24,93
5	Финансы	12,56
6	Прочие	0,00
7	Денежные средства и задолженности	1,07

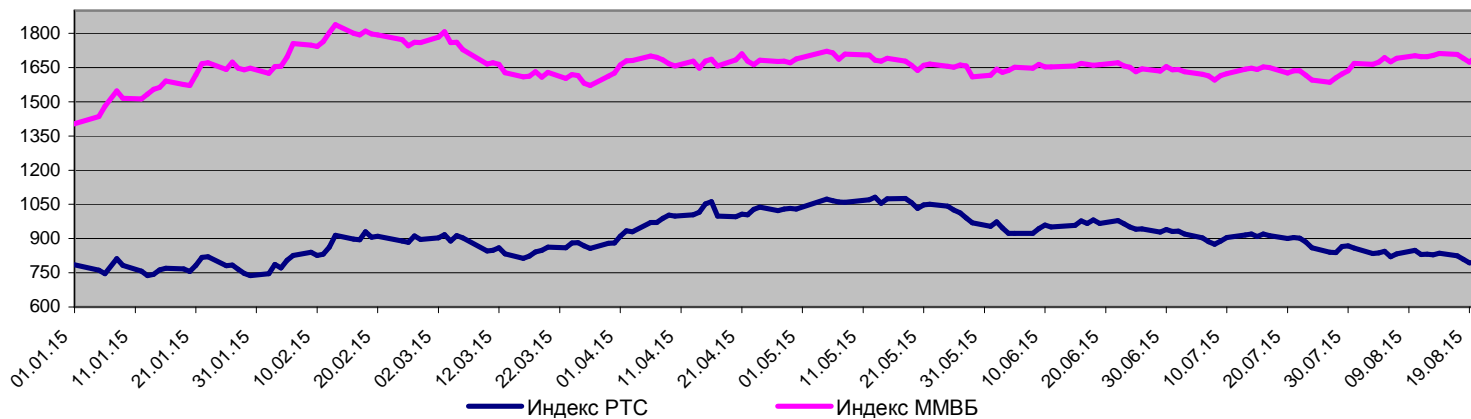
Динамика стоимости пая ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» в 2015 г.



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.

