

ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» Анализ результатов на 19.10.2017

Позитивное, несмотря на массу, казалось бы, очевидных негативных факторов, закрытие 2016 года, привело к тому, что с начала 2017 года российский рынок акций впал в затяжную нисходящую коррекцию, причем потери только усиливались от месяца к месяцу. Весной геополитика вновь вытеснила экономику с мировых биржевых площадок. Инвесторов сдерживала геополитическая напряженность из-за военных амбиций США, президентских выборов во Франции, продолжающейся процедуры Brexit и только усиливающейся антироссийской риторики. Попытки нефтяных цен оттолкнуться от минимумов и пойти вверх не увенчались успехом. Решение ОПЕК+ продлить ограничения по добыче нефти еще на 9 месяцев стало ожидаемой новостью для игроков, более того это решение частично обесценилось благодаря растущей активности сланцевых компаний в США и в странах, не включенных в соглашение.

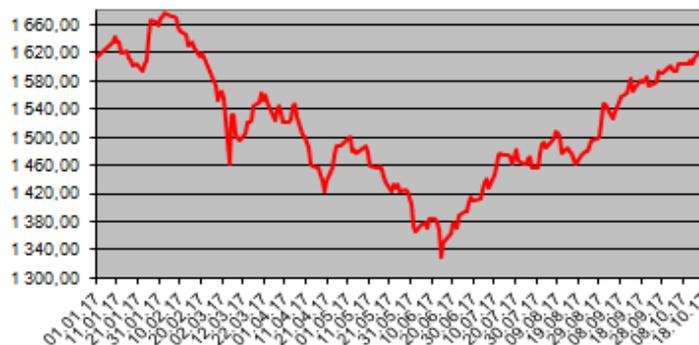
Наконец-то на российские площадки пришла долгожданная коррекция, хотя особых причин для этого и не было. Банк ВТБ24 отчитался, что за 9 месяцев 2017 года заработал 61 млрд рублей чистой прибыли по РСБУ, что почти в 3 раза больше, чем за аналогичный период годом ранее, и в 1,5 раза выше финансового результата всего 2016 года. Опубликовала данные и "Транснефть" - её чистая прибыль за 9 месяцев 2017 года выросла в 2 раза – до 44,8 млрд рублей. Выручка в январе-сентябре выросла на 4% - до 620,5 млрд рублей. "Северсталь" на этом фоне выглядела слабо - чистая прибыль группы по МСФО за 9 месяцев 2017 года снизилась на 39,4% год к году, составив \$792 млн. Авиакомпании "Нордавиа" и Red Wings приняли решение объединиться и начали подготовку к процессу консолидации под общим управлением. На базе "Нордавиа" и Red Wings планируется создать авиационный холдинг с единой управляющей компанией. Отечественный Росстат опубликовал данные про промышленному производству в январе-сентябре 2017 года, которое по сравнению с аналогичным периодом прошлого года выросло на 1,8%. Опубликованные данные по уровню безработицы за сентябрь в России не порадовали – вместо ожидавшихся 4,9% (как и было ранее), они оказались на уровне 5,0%. Увеличение уровня безработицы на фоне снижения располагаемых денежных доходов населения и рекордного снижения инфляции должны бы заставить Банк России крепко призадуматься, стоит ли на очередном заседании менять ключевую ставку – вылезать из дефляции куда сложнее, чем бороться с инфляцией. Однако, большинство экспертов в снижении ставки не сомневаются, обсуждая лишь, будет она понижена на 0,25% или сразу на 0,5%. Если в России рынки решили, наконец, скорректироваться вниз, то в Европе и Америке продолжал царить оптимизм. Впрочем, и корпоративная отчетность, и статистика тому в основном соответствовали. Британия опубликовала индекс потребительских цен г/г за сентябрь. Он совпал с прогнозами, но вырос по сравнению с предыдущим значением на 0,1%, до уровня 3,0%. Индекс экономических ожиданий Германии не изменился, показав значение 17,6 пункта, хотя эксперты ждали роста до 20,0. Индекс потребительских цен ЕС остался на том же уровне, где и был, что соответствовало прогнозам аналитиков, зафиксировавшись на уровне 1,5%. Только в четверг ни хорошая статистика, ни отличная корпоративная отчетность, не спасли американские рынки от коррекции. Как обычно бывает, что назрело – то назрело, как хорошо это отчитывайся.

Величина чистых активов ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 19 октября составила 33 405 660,16 руб., повисившись по сравнению с началом недели на 15 452,05 руб. Стоимость пая выросла на 0,74 руб. и составила 1 605,75 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 0,05%, а с начала года -0,40%.

Отраслевая структура активов ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 19.10.2017

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	43,38
2	Связь и телекоммуникации	11,87
3	Электророзэнергетика	0,47
4	Металлургия	24,33
5	Финансы	7,97
6	Прочие	10,38
7	Денежные средства и	1,59

Динамика стоимости пая ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» в 2017 г.



Динамика биржевых индексов акций в 2017 г.

