

ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций»

Анализ результатов на 23.06.2016

Несмотря на то, что российский фондовый рынок остается наиболее недооцененным относительно сопоставимых развивающихся рынков, в первом квартале 2016 года он практически реализовал имеющийся потенциал роста и приблизился к области исторических максимумов по индексу ММВБ. Эксперты заговорили о признаках «перегрева», однако индексы и в апреле-мае продолжили планомерный рост. В лидеры роста с начала года вышли акции энергетиков, что связано с недооцененностью сектора. Также лучше рынка смотрелась нефтегазовая отрасль, благодаря небольшому восстановлению цен на нефть. Во втором квартале поддержку отечественным индексам оказывали улучшение конъюнктуры рынка нефти, вызванное сезонными факторами, а также произошедшим в начале года изменением ожиданий по политике ЕЦБ и ФРС. Не стоит забывать и про внутренние факторы – это, во-первых, более крепкий рубль и ожидания повышения дивидендных выплат по госкомпаниям в условиях острейшего с 90-х бюджетного кризиса, а, во-вторых, снижение страновой премии и ожидания восстановления экономики на среднесрочном горизонте.

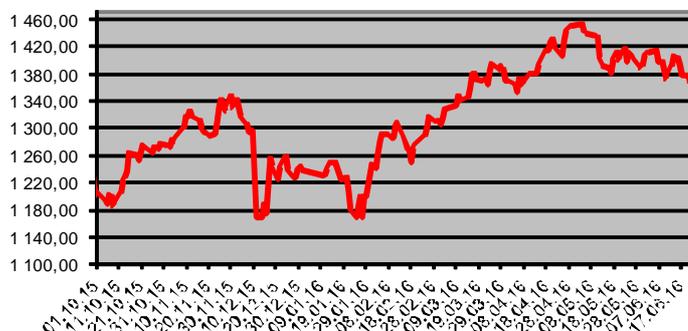
Российский рынок акций провел неделю в зеленой зоне благодаря неплохому внешнему фону и коррекционному отскоку мировых фондовых площадок. Западные и азиатские рынки капитала, несмотря на сдержанность и осторожность покупателей в преддверии британского референдума, результаты голосования на котором станут известны лишь в пятницу, росли вследствие сокращения опасений выхода Великобритании из состава Евросоюза. На стороне покупателей выступала и неплохая статистика из Европы и США. Выходили интересные корпоративные новости. Так, слухи о планах РФ продать пакет Роснефти совместно индийцам и китайцам вывели в лидеры роста бумаги НК. Также в качестве важных факторов поддержки отечественных индексов стоит отметить дорожающую нефть и снижение курса доллара. Цены на нефть шли вверх, отыгрывая данные об очередном снижении запасов нефти в США. Кроме того, за последние четыре недели потребление бензина в США вышло на рекордные значения за 25 лет. Между тем, на сырьевых площадках сохранялась нервозность, вызванная ожиданиями возвращения на рынок сланцевых компаний в связи с ростом цен на сырье. Подтверждали эти опасения и данные от компании Baker Hughes о повышении числа буровых установок в Штатах уже на протяжении трех недель подряд.

Величина чистых активов ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 23 июня составила 32 930 364,37 руб., повысившись по сравнению с началом недели на 345 803,77 руб. Стоимость пая увеличилась на 14,38 руб. до 1 368,99 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 1,06%, а с начала года 9,59%.

Отраслевая структура активов ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 23.06.16

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	49,30
2	Связь и телекоммуникации	8,92
3	Электроэнергетика	0,47
4	Металлургия	24,15
5	Финансы	5,64
6	Прочие	7,21
7	Денежные средства и	4,32

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



Динамика биржевых индексов акций в 2016 г.

