

ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций»

Анализ результатов на 25.03.2016

В 2015 году российский фондовый рынок в целом чувствовал себя лучше, чем в предыдущем. По итогам года рублевый индекс ММВБ прибавил 26%, почти компенсировав 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%.

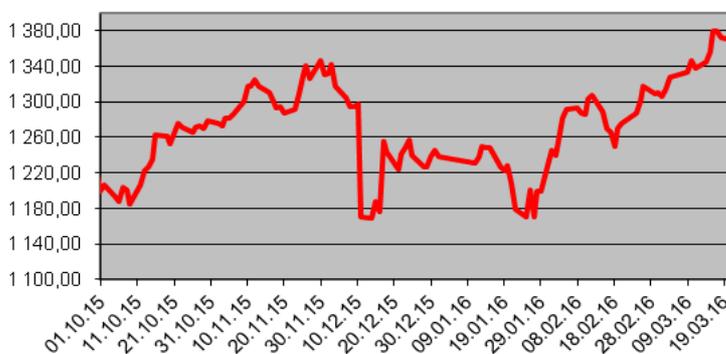
Завершившаяся неделя на российском рынке акций прошла в рамках коррекции индексов после роста на предыдущей неделе. Покупкам, прежде всего, на способствовал негативный внешний фон. На мировых рынках капитала после прошедших в Брюсселе терактов, где произошла серия взрывов в метро и аэропорту, власть захватила продавцы. На фоне роста опасений террористической угрозы и общей политической напряженности в Европе инвесторы сократили интерес к рисковому активам, а российские акции входят в их число. К концу недели активность на западных площадках в преддверии празднования католической Страстной пятницы и вовсе скатилась до нуля. Цены на нефть на прошедшей неделе преимущественно снижались, опускаясь в моменте ниже \$40 за баррель из-за сохраняющегося высокого предложения сырья на рынке. Игроки были обеспокоены продолжающимся перепроизводством нефти в мире и ждали подтверждений, что анонсированная заморозка уровня добычи сырья ведущими производителями стабилизирует рынок. Но были и хорошие новости для российского фондового рынка. В частности, по данным Минэкономразвития РФ, падение отечественного ВВП в феврале существенно замедлилось. А банк JP Morgan улучшил прогноз по ВВП России на 2016 год.

Величина чистых активов ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 25 марта составила 34 713 994,49 руб., понизившись по сравнению с началом недели на 1 366 869,47 руб. Стоимость пая уменьшилась на 11,86 руб. до 1 370,58 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила -0,86%, а с начала года 9,72%.

Отраслевая структура активов ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 25.03.16

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	49,57
2	Связь и телекоммуникации	8,37
3	Электроэнергетика	0,45
4	Металлургия	23,73
5	Финансы	17,87
6	Прочие	0,00
7	Денежные средства и	0,01
	Итого портфель	100,00

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



Динамика биржевых индексов акций в 2016 г.

