

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

Анализ результатов на 26.11.2015

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, начавшись на мажорной ноте – индекс ММВБ обновил максимум с кризисного 2008 года, закончилась для российского рынка акций достаточно печально. Назревавшая коррекция и перекупленность рынка после сообщения о том, что на сирийско-турецкой границе был сбит российский военный самолет Су-24, вылилась в распродажи отечественных активов. Произошедшее событие, по всей видимости, повлечет далеко идущие последствия, которые явно не пойдут на пользу российскому фондовому рынку. Так, президент РФ Владимир Путин заявил о том, что действия Турции в отношении российского самолета являются преступлением, а также отметил, что Су-24 был сбит Турцией, несмотря на то, что она входит в коалицию с США по борьбе с терроризмом, с которыми Россия подписала соглашение о предотвращении инцидентов в воздухе. Позже появились известия о намерении России ввести ряд мер экономического характера против Турции. Премьер-министр РФ Дмитрий Медведев поручил профильным ведомствам подготовить в двухдневный срок свои предложения по ограничительным мерам. На мировых рынках капитала единой динамики котировок в течение недели не наблюдалось. Цены на нефть ненадолго поднимались вверх, эмоционально отреагировав на сообщение о сбитом российском военном самолете. Но геополитические риски отошли на второй план на данных об увеличении товарных запасов нефти в США девятую неделю подряд. Нефтяные котировки вновь перешли к снижению.

Величина чистых активов ОПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 26 ноября составила 764 238,34 руб., понизившись по сравнению с началом недели на 48 642,19 руб. Стоимость пая увеличилась на 1,88 руб. до 725,83 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 0,26%, а с начала года 5,68%.

Величина чистых активов ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 26 ноября составила 36 471 148,24 руб., понизившись по сравнению с началом недели на 19 159,65 руб. Стоимость пая повысилась на 2,13 руб. до 1 342,70 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 0,16%, а с начала года 40,62%.

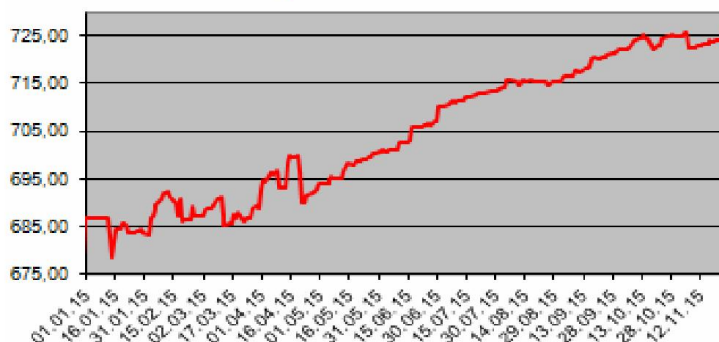
Отраслевая структура активов ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 26.11.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	10,27
2	Электроэнергетика	24,80
3	Металлургия	37,29
4	Машиностроение	0,00
5	Связь	0,00
6	Транспорт	0,00
7	Финансы	10,66
8	Прочие	10,73
9	Денежные средства и	6,25

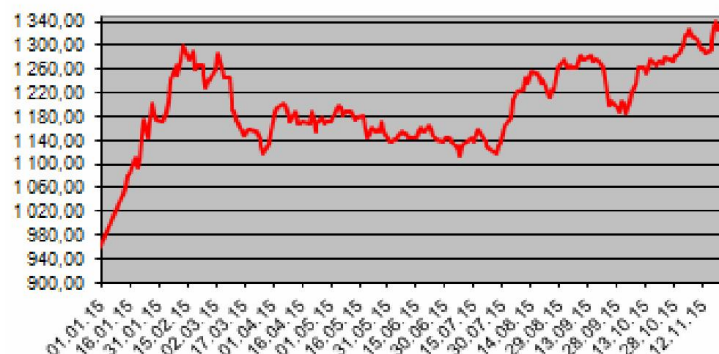
Отраслевая структура активов ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 26.11.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	53,14
2	Связь и телекоммуникации	5,35
3	Электроэнергетика	0,42
4	Металлургия	23,98
5	Финансы	16,94
6	Прочие	0,00
7	Денежные средства и	0,18

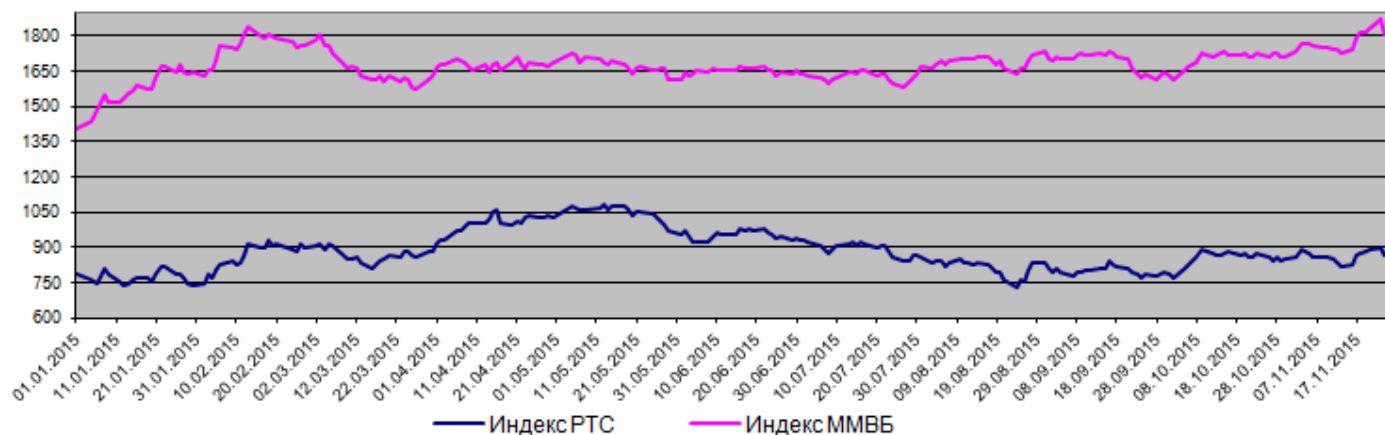
Динамика стоимости пая ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» в 2015 г.



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.

