

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

Анализ результатов на 28.05.2015

2014 год стал чрезвычайно драматичным для российской экономики. С начала года нефть подешевела на 46% – самое резкое с 2008 года падение. Российский рубль за год упал на 70% по отношению к доллару и на 50% – к евро. По итогам года рублевый индекс ММВБ потерял 6,7%, для долларového РТС 2014 год завершился намного хуже: индекс рухнул на 47%. 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.

Вторую неделю подряд в условиях скудного информационного фона и при отсутствии факторов поддержки российский рынок акций скатывался вниз. Причин было несколько. Во-первых, в преддверии грядущего заседания ОПЕК, от которого игроки не ждут ничего хорошего, подешевела нефть. Общее мнение – картель не пойдет на снижение квот добычи. Кроме того, Ирак заявил о планах увеличения объемов экспорта уже в июне текущего года. Во-вторых, над мировыми фондовыми площадками повисли негативные настроения после заявлений главы ФРС Джанет Йеллен о планируемом повышении ФРС США ключевой ставки до конца этого года. По-прежнему острой оставалась и греческая проблема – несмотря на продолжающиеся переговоры, угроза дефолта или банкротства Греции сохраняется, т.к. у нового руководства страны нет готовности пойти навстречу пожеланиям кредиторов, а у Греции нет денег на выплату очередной части долга МВФ. И, в-третьих, эксперты отмечают общий постепенный уход нерезидентов с развивающихся рынков. Рубль в течение всей недели продолжил уступать позиции к доллару США и евро под давлением дешевеющей нефти и валютных интервенций Центробанка.

Величина чистых активов ОПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 28 мая составила 19 517 637,49 руб., повысившись по сравнению с началом недели на 19 643,70 руб. Стоимость пая увеличилась на 1,22 руб. до 700,40 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 0,17%, а с начала года 1,97%.

Величина чистых активов ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 28 мая составила 33 984 727,84 руб., повысившись по сравнению с началом недели на 592 075,56 руб. Стоимость пая увеличилась на 20,40 руб. до 1 170,69 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 1,77%, а с начала года 22,61%.

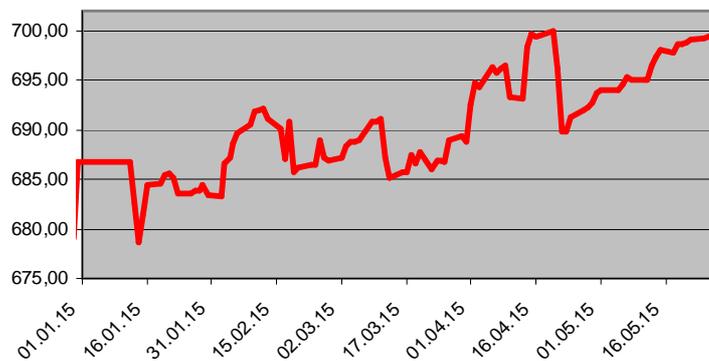
Отраслевая структура активов ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 28.05.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	4,27
2	Электроэнергетика	21,90
3	Металлургия	22,88
4	Машиностроение	0,00
5	Связь	21,53
6	Транспорт	0,00
7	Финансы	14,35
8	Прочие	14,59
9	Денежные средства и задолженности	0,49

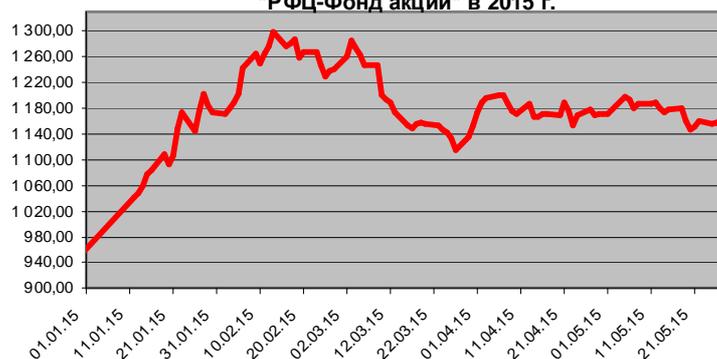
Отраслевая структура активов ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 28.05.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	59,49
2	Связь и телекоммуникации	5,03
3	Электроэнергетика	0,45
4	Металлургия	19,60
5	Финансы	14,24
6	Прочие	0,00
7	Денежные средства и задолженности	1,19

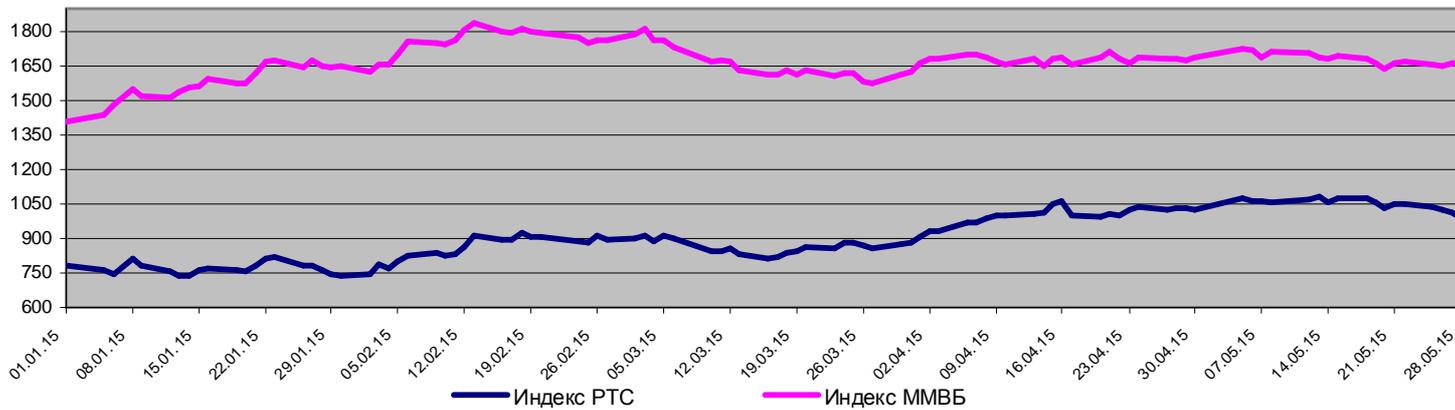
Динамика стоимости пая ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» в 2015 г.



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.

