

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

Анализ результатов на 30.07.2015

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.

После ощутимого падения на предыдущей неделе российский рынок акций в последние дни июля приходил в себя и пытался восстановиться в рамках коррекционного движения наверх. При этом начало недели не принесло ничего хорошего: фондовые биржи Китая, реагируя на выход слабой страновой статистики, зафиксировали сильнейшее падение за более чем восемь лет, европейские и американские фондовые индексы также демонстрировали минорный настрой. Ряд индикаторов, включая обвал китайского рынка, а также снижение цен на металлы, указывали на замедление глобального экономического подъема. Нефть дешевет на ожиданиях увеличения добычи в США на фоне роста числа буровых установок. Однако уже в среду котировки отечественных бумаг перешли к росту. Основная причина – после публикации данных о неожиданном падении запасов и темпов добычи топлива в США по итогам прошлой недели пошли вверх цены на нефть. Дополнительным плюсом стало укрепление рубля на заявлениях ЦБ РФ о приостановке покупки валюты в резервы. На западных площадках настроения менялись из стороны в сторону. Начавшееся двухдневное заседание ФРС США по монетарной политике оказывало довольно сильное давление не только на глобальные площадки, но и на развивающиеся рынки. С большой долей вероятности риторика ФРС останется прежней, инвесторы не получают четкого указания о дате повышения ключевой ставки. В целом большинство экспертов не ждут подъема базовой ставки ФРС ранее сентября.

Величина чистых активов ОПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 30 июля составила 19 758 581,50 руб., повысившись по сравнению с началом недели на 16 473,68 руб. Стоимость пая увеличилась на 0,60 руб. до 713,72 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 0,08%, а с начала года 3,91%.

Величина чистых активов ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 30 июля составила 33 414 639,30 руб., увеличившись по сравнению с началом недели на 734 479,19 руб. Стоимость пая выросла на 25,31 руб. до 1 151,84 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 2,25%, а с начала года 20,63%.

Отраслевая структура активов ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 30.07.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	4,29
2	Электроэнергетика	22,45
3	Металлургия	23,26
4	Машиностроение	0,00
5	Связь	21,43
6	Транспорт	0,00
7	Финансы	14,16
8	Прочие	13,51
9	Денежные средства и задолженности	0,90

Отраслевая структура активов ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 30.07.15

	Отрасль	%
1	Нефть, газ, нефтехимия	57,76
2	Связь и телекоммуникации	4,56
3	Электроэнергетика	0,46
4	Металлургия	21,73
5	Финансы	13,72
6	Прочие	0,00
7	Денежные средства и задолженности	1,77

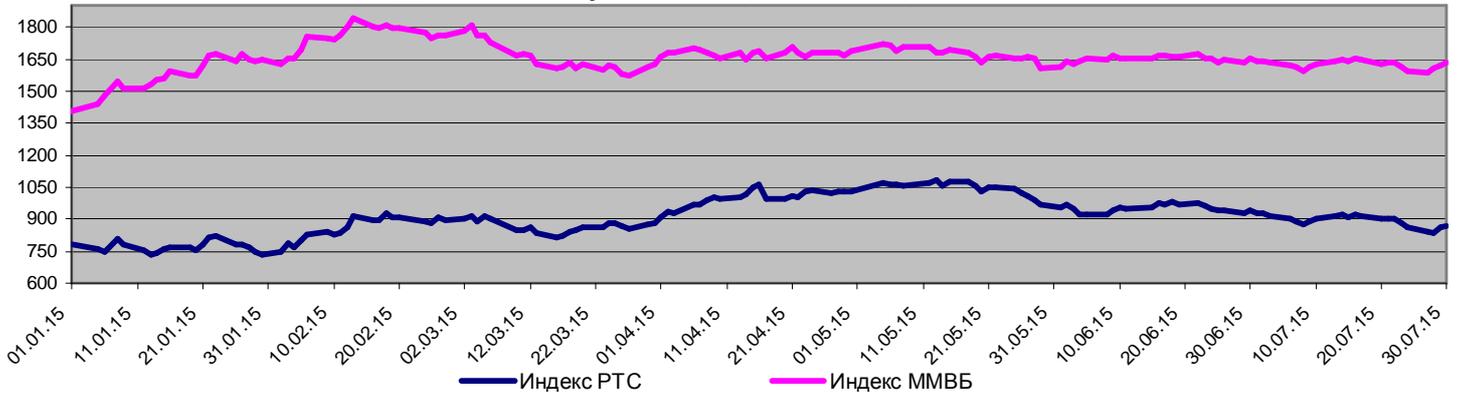
Динамика стоимости пая ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» в 2015 г.



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.

