

Группа Управляющих компаний ФГ БКС входят в TOP 10 управляющих компаний по объему активов в открытых паевых инвестиционных фондах и средств физических лиц в индивидуальном доверительном управлении*.

* Рэнкинг управляющих компаний по итогам 2021 Эксперт РА <https://www.raexpert.ru>

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ БЮЛЛЕТЕНЬ

№2 (1087)

16 ЯНВАРЯ – 22 ЯНВАРЯ 2023

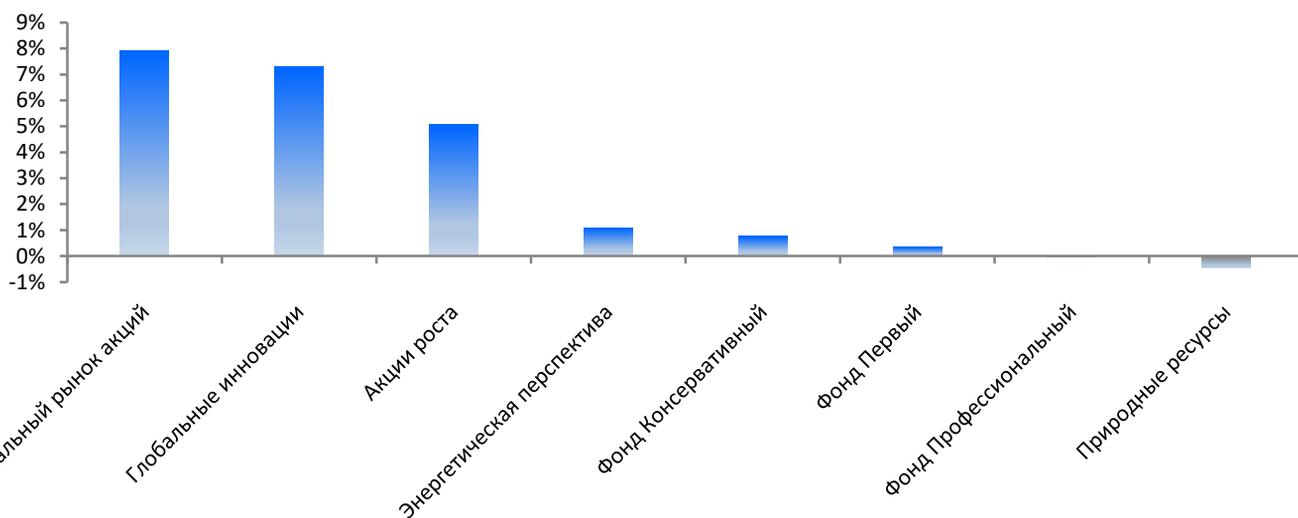
| Изменение стоимости пая на 20.01.2023 | С начала года* | 1 неделя* | 1 месяц* | 3 месяца* | 6 месяцев* | 1 год* | 3 года* | 5 лет* |
|---------------------------------------|----------------|-----------|----------|-----------|------------|---------|---------|--------|
| Фонд Первый | 0,36% | -1,33% | 4,44% | 10,70% | 10,78% | -29,43% | -19,14% | 18,66% |
| Природные ресурсы | -0,44% | -1,25% | 2,75% | 10,64% | 2,76% | -38,38% | -19,62% | 14,43% |
| Энергетическая перспектива | 1,10% | -1,20% | 5,04% | 8,34% | -0,43% | -22,96% | -32,33% | -7,62% |
| Индекс МосБиржи | 0,58% | -1,51% | 2,23% | 6,97% | 4,41% | -38,38% | -32,71% | -5,23% |
| Фонд Профессиональный | -0,03% | -0,98% | 2,77% | 3,77% | 6,17% | -15,27% | -5,37% | 20,90% |
| Фонд Консервативный | 0,77% | 0,13% | 1,46% | 3,21% | 5,05% | 8,39% | 10,54% | 31,90% |
| Индекс корпоративных облигаций ММВБ | 0,39% | 0,19% | 1,06% | 2,36% | 5,23% | 10,59% | 16,89% | 39,56% |
| Акции роста | 5,08% | -0,47% | 4,27% | 17,99% | 14,46% | -33,20% | -11,88% | 2,40% |
| Глобальный рынок акций | 7,92% | -0,27% | 8,92% | 25,35% | 30,56% | -14,86% | 30,69% | 49,93% |
| Глобальные инновации | 7,30% | 0,32% | 4,29% | 19,41% | 13,58% | -32,97% | 9,53% | 46,41% |
| Глобальный рынок облигаций** | | - | - | - | - | - | - | - |
| Рынок драгоценных металлов** | | - | - | - | - | - | - | - |

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЕВ

Большую часть прошлой недели российский рынок корректировался после роста в начале года и уже к пятнице снова перешел к росту. Однако и индекс ММВБ, и фонды закрыли неделю в отрицательной зоне. «Фонд Первый» -1,33%, «Природные ресурсы» -1,25%, «Энергетическая перспектива» -1,20%, «Фонд Профессиональный» -0,98%. «Фонд Консервативный» +0,13% снова показал стабильный рост, как и подобает фонду облигаций.

Американский рынок на прошлой неделе был волатилен. Как, впрочем, и последние несколько месяцев. Причины всё те же – опасение инвесторов об ужесточении монетарной политики ФРС при неплохой экономической статистике. На прошлой неделе также отчитывались финансовые и высокотехнологичные компании. Отчетность вторых была лучше ожиданий, что и отразилось на результатах фонда «Глобальные инновации» +0,32%. Остальные результаты фондов с американскими акциями в портфеле следующие: «Глобальный рынок акций» -0,27%, «Акции роста» -0,47%.

РОСТ СТОИМОСТИ ПАЯ С НАЧАЛА ГОДА



Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться или уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. АО «БКС Управление благосостоянием», государство не гарантируют доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Перед приобретением инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления данным фондом, размещенными на сайте www.bcswm.ru

РЫНОК АКЦИЙ

На рынке настороженное настроение в преддверии нового пакета санкций. Российский рынок продолжит торговаться в боковой динамике, однако есть риски коррекции индекса МосБиржи на фоне ужесточения геополитической риторики. На этой неделе ЕС планирует ввести 10-й пакет санкций, в котором намерен прекратить попытки обхода уже установленных ограничений, а с 5 февраля вводится эмбарго на российские нефтепродукты. Бюджетное правило и возобновление покупок/продаж иностранной валюты могут помочь сдерживать волатильность на валютном рынке, но не смогут существенно укрепить позиции рубля, которые будут зависеть от внешнеторговых потоков в 2023 г. Профицит текущего счета в декабре сократился до \$2 млрд. В 2023 г. ожидается снижение профицита счета текущих операций с \$227 млрд. до \$130 млрд. Дефицит бюджета в 2022 г. достиг RUB 3.3 трлн. На фоне снижения профита торгового баланса можно ожидать постепенное ослабление рубля, но в текущей парадигме основным фокусом на российском рынке выглядит ослабление риск-премии в акциях в отсутствии новой волны эскалации конфликта.

Новатэк отчитался о росте производства газа и СПГ в 2022 г. и снижении жидких УВ, что было уже ожидаемо рынком. Норильский никель обсуждает возможные дивиденды – \$1.5 млрд за 2022 г., что скорее даже умеренно позитивно для акций, несмотря на резкое падение объемов выплат. Дивидендная доходность за 2022 г. на уровне 4,5%. За 2023 г. дивидендная доходность может составить 8% при сохранении выплат на уровне 100% от свободного денежного потока.

РЫНОЧНЫЕ ИНДИКАТОРЫ

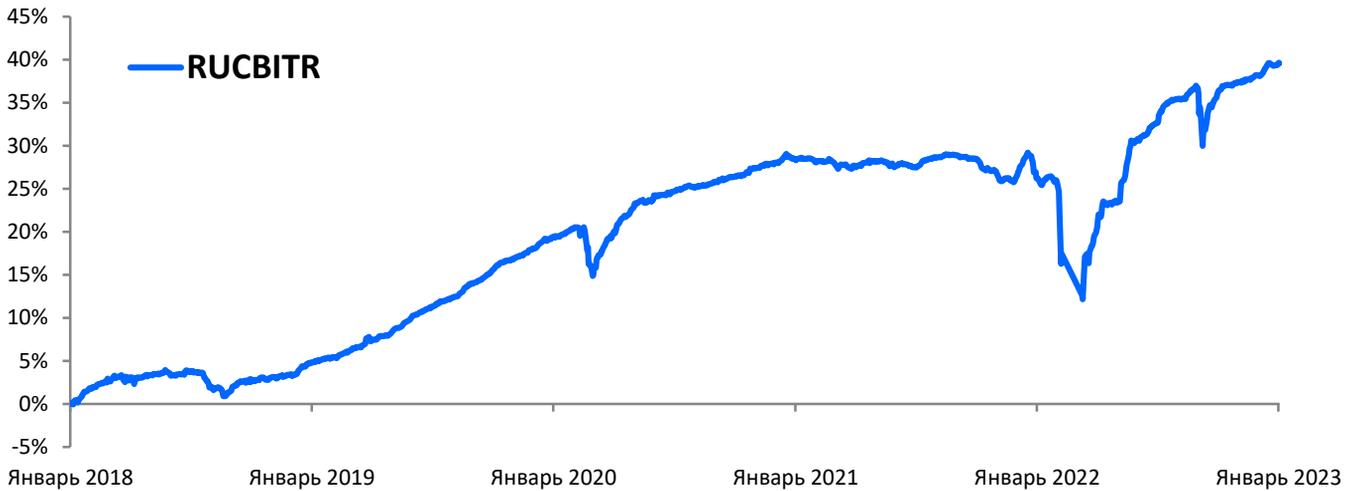


РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ

Прошедшая неделя не принесла сюрпризов на облигационные рынки, индекс государственных облигаций RGBITR прибавил несущественные 0,075%, индекс корпоративных облигаций RUCBITR подрос более ощутимо на 0,19%. Наиболее значимыми событиями вновь стали аукцион Минфина по размещению ОФЗ и данные по инфляции за неделю. Минфин вновь размещал два классических выпуска: 26239 с погашением в 2031 году и 26238 с погашением в 2041, а также инфляционный линкер 52004. Интересно отметить, что объем спроса в линкере 52004 составил 107 млрд. рублей, при том, что продано было на 36,3 млрд. Всего Минфин разместил бумаг на 107 млрд. рублей, что является хорошим результатом.

За неделю с 10 по 16 января цены в России выросли на 0,15% против 0,24% неделей ранее, вероятнее всего сказалось повышение тарифов на проезд в общественном транспорте. С начала месяца индекс потребительских цен поднялся на 0,39%. По нашему мнению, выходящие данные пока говорят о том, что ставка в феврале не будет изменена Банком РФ. На первичном рынке корпоративных облигаций активность по-прежнему минимальная.

РЫНОЧНЫЕ ИНДИКАТОРЫ



* Прирост определяется по формуле: $\Delta = \frac{C_k - C_n}{C_n} \times 100\%$, где:

Δ - прирост; C_n - расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда (стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию) на начало периода, за который определяется прирост; C_k - расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда (стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию) на конец периода, за который определяется прирост;

Доходность указана за период: с начала года – 30.12.2022 – 20.01.2023, 1 неделя – 13.01.2023 – 20.01.2023; 1 месяц – 20.12.2022 – 20.01.2023; 3 месяца – 20.10.2022 – 20.01.2023; 6 месяцев – 20.07.2022 – 20.01.2023, 1 год – 20.01.2022 – 20.01.2023; 3 года – 20.01.2020 – 20.01.2023; 5 лет – 19.01.2018 – 20.01.2023.

** Операции приостановлены с инвестиционными паями следующих ОПИФ: ОПИФ «Глобальный рынок облигаций», ОПИФ «Рынок драгоценных металлов» в связи с невозможностью определения их справедливой стоимости и принятием решения Управляющей компанией о приостановлении операций по выдаче, обмену и погашению паяв Фонда. Данное решение принято, принимая во внимание Письмо Банка России № 38-3-4/562 от 01.03.2022.

Источник данных: Bloomberg, Sbond. Настоящий бюллетень предназначен исключительно для информационных целей. Ни при каких обстоятельствах этот бюллетень не должен использоваться или рассматриваться как оферта или предложение делать оферты. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. ПИФ не является вкладом и не участвует в системе страхования вкладов. Ни АО «БКС Управление благосостоянием», ни агенты по выдаче, погашению и обмену инвестиционными паяв Управляющей компании или аффилированные лица не несут никакой ответственности за любые прямые или косвенные убытки от использования настоящего бюллетеня или содержащейся в нем информации. Все права на бюллетень принадлежат АО «БКС Управление благосостоянием», и содержащаяся в нем информация не может воспроизводиться или распространяться без предварительного письменного разрешения. Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00037, выдана ФКЦБ России 14 июля 2000 г. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-06475-001000, выдана ФКЦБ России 5 марта 2003 г. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в ПИФ. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с Правилами доверительного управления фондом. Правилами фондов предусмотрены надбавки при приобретении и скидки при погашении паев. Взимание надбавок (скидок) уменьшает доходность инвестиций в инвестиционные паи ПИФ. Вся необходимая информация раскрывается на сайте Управляющей компании и, в случае если это предусмотрено законодательством РФ и Правилами доверительного управления фондами, иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресам Агентов по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев, а также по адресу: город Москва, Проспект Мира, д.69, стр.1. Тел 8 800 200 90 58 Адрес Управляющей компании в информационно-телекоммуникационной сети Интернет: www.bcswm.ru. Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов "Глобальный рынок акций" (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 2610 от 28.05. 2013 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Глобальный рынок облигаций» (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 2608 от 28.05.2013 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Рынок драгоценных металлов» (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 2342 от 19.04.2012) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Фонд Первый» (Правила зарегистрированы ФКЦБ России, № 0029-18610555 от 14.09.1998 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Фонд Профессиональный» (Правила зарегистрированы ФКЦБ России, № 0053-56612554 от 27.04.2001 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Фонд Консервативный» (Правила зарегистрированы ФКЦБ России, № 0056-56658088 от 06.06.2001 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Природные ресурсы» (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 1143-94140753 от 27.12.2007 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Энергетическая перспектива» (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 1145-94140670 от 27.12.2007 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Глобальные инновации» (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 1142-94140995 от 27.12.2007 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Акции роста» (Правила зарегистрированы ФКЦБ России, № 0030-18610638 от 14.09.1998 г.) АО «БКС Управление благосостоянием» информирует о совмещении различных видов деятельности, а также о существовании риска возникновения конфликта интересов.