

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

№10 (1095)

06 МАРТА – 12 МАРТА 2023

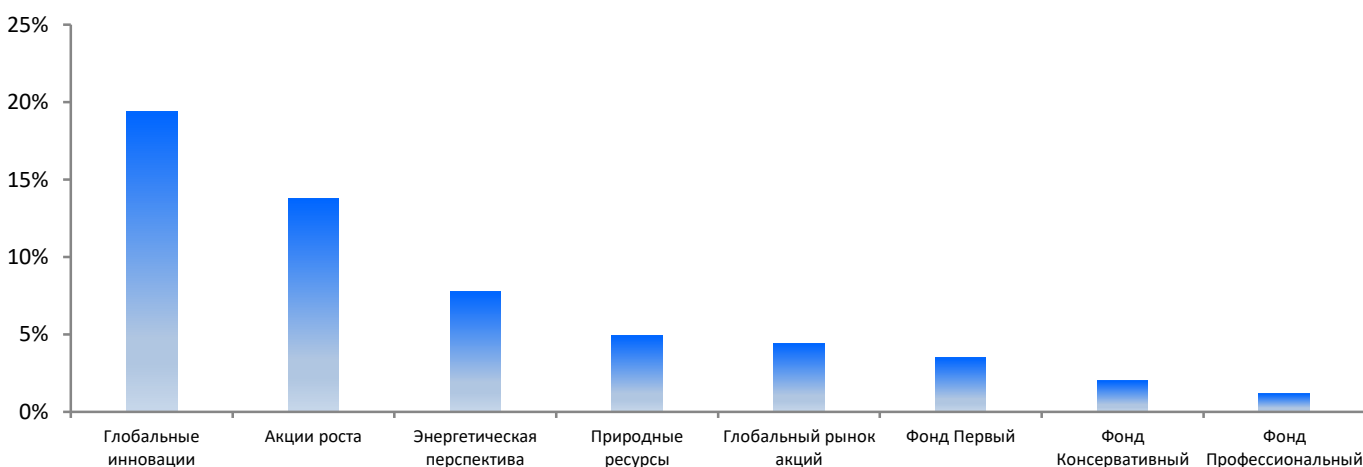
Изменение стоимости пая на 10.03.2023	С начала года*	1 неделя*	1 месяц*	3 месяца*	6 месяцев*	1 год**	3 года*	5 лет*
Фонд Первый	3,50%	0,24%	0,14%	6,24%	0,08%	-	10,40%	23,51%
Природные ресурсы	4,92%	0,41%	0,92%	8,32%	-0,97%	-	1,89%	26,80%
Энергетическая перспектива	7,76%	2,05%	2,30%	11,16%	3,97%	-	-16,38%	-4,93%
Индекс МосБиржи	5,67%	0,18%	0,65%	4,52%	-6,18%	-	-8,91%	-1,53%
Фонд Профессиональный	1,17%	0,22%	0,24%	2,48%	-1,11%	-	10,55%	20,60%
Фонд Консервативный	2,00%	0,29%	0,53%	2,85%	3,83%	-	13,80%	30,77%
Индекс корпоративных облигаций ММВБ	0,87%	0,12%	0,32%	1,74%	2,85%	-	19,01%	36,95%
Акции роста	13,81%	-2,38%	0,40%	15,65%	8,52%	-	5,14%	9,78%
Глобальный рынок акций	4,43%	-8,36%	-8,19%	12,82%	10,41%	-	26,77%	52,12%
Глобальные инновации	19,39%	-3,61%	0,87%	22,30%	12,72%	-	21,24%	58,42%
Глобальный рынок облигаций***	-	-	-	-	-	-	-	-
Рынок драгоценных металлов***	-	-	-	-	-	-	-	-

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЕВ

Российский рынок провел неделю стоически. Цены большинства акций устояли и перед внешними геополитическими испытаниями, и перед снижением западных рынков. «Фонд Первый» +0,24%, «Энергетическая перспектива» +2,05%, «Фонд Профессиональный» +0,22%, «Природные ресурсы» +0,41% закрыли неделю лучше рынка и с положительным результатом.

На американских площадках происходили основные события этой недели. Сначала выступление главы ФРС предрекло рынку активизацию ястребиной политики повышения ставки, а в конце недели новостной фон заполнили новости о проблемах в банковском секторе. Возможно, второе событие как раз и смягчит политику ФРС. Однако американские акции и наши фонды закрыли неделю в значительном минусе: «Глобальный рынок акций» -8,36%, «Глобальные инновации» -3,61%, «Акции роста» -2,38%. На облигационном рынке, всё как обычно, спокойно. «Фонд Консервативный» дал своим клиентам за неделю небольшой, но стабильный доход +0,29%.

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

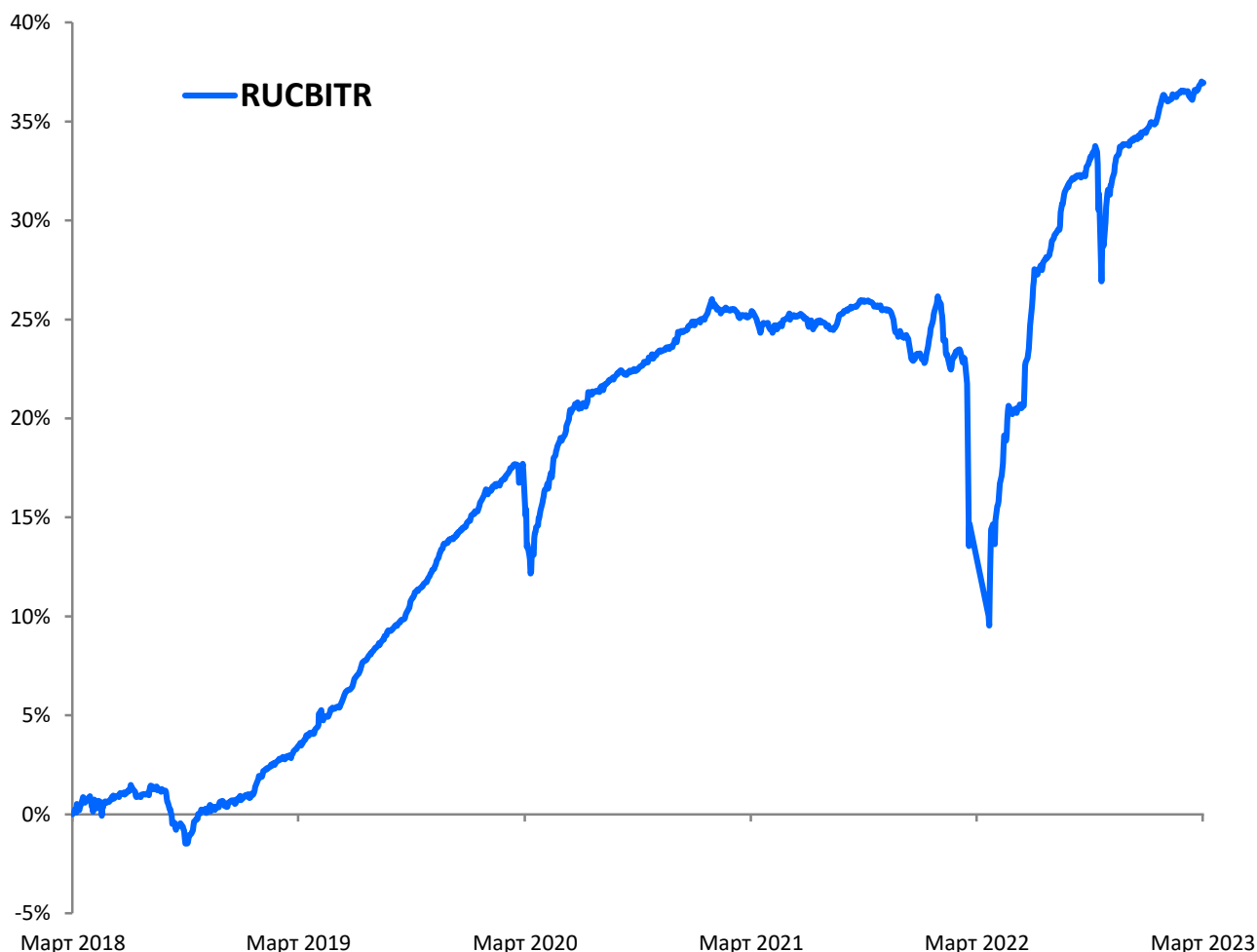
РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ

Индекс потребительских цен с 28 февраля по 6 марта не изменился. Годовой показатель, вероятно, опустился до 9% г/г. С учетом того, что до этого выходили дефляционные данные, можно сделать вывод, что на очередном Совете директоров Банка РФ, которое состоится 17 марта, не будет принято решение о подъеме уровня ключевой ставки с текущего уровня 7,5%, что позитивно для облигаций. Но риторика, вероятно, останется «ястребиной» так как проинфляционные факторы остаются повышенными. В частности, отчет Минфина на прошедшей неделе об исполнении бюджета говорит именно об этом.

Торговые обороты на прошлой неделе оказались невысокими, индекс RGBITR прибавил 0,37%. Такая динамика была возможна отсутствию аукционов Минфина, которые традиционно создают давление на вторичный рынок. На наступившей неделе участники рынка вновь станут следить за аукционами ОФЗ, которые зададут тон всему рынку на протяжении недели.

В среду выйдут недельные данные по инфляции, положительные данные могут поддержать долговой рынок.

РЫНОЧНЫЕ ИНДИКАТОРЫ



РЫНОК АКЦИЙ

Российский фондовый рынок немного вырос по итогам прошлой недели. Агентство Argus представило расчет котировок российской нефти Urals в портах Индии, дисконт к Brent составил всего 16-17 долл./барр., что является положительным сигналом. Сбербанк выпустил сильную отчетность по МСФО за 2022 г.: чистая прибыль составила 270,5 млрд руб., что оказалось немного выше консенсус - прогноза, а достаточность базового капитала составила 14,8%, что выше порогового значения для выплаты дивидендов. Также Сбер представил прогноз на 2023 г.: банк ожидает рентабельность капитала в 20% и чистую прибыль в размере 1,2-1,3 трлн руб. (т.е. на уровне 2021 г.). РБК на прошедшей неделе опубликовало статью с возможными вариантами реорганизации Яндекса. Перечисленные варианты несколько ущемляют права миноритарных акционеров и не предполагают конвертации в акции российской структуры. Однако стоит отметить, что опубликованная информация не является финальной и не была подтверждена компанией.

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 – 10.03.2023, 1 неделя – 03.03.2023 - 10.03.2023; 1 месяц – 10.02.2023 - 10.03.2023; 3 месяца – 09.12.2022 - 10.03.2023; 6 месяцев – 09.09.2022 - 10.03.2023, 3 года – 10.03.2020 - 10.03.2023; 5 лет – 07.03.2018 - 10.03.2023.

** По состоянию на 10.03.2022 расчетная стоимость пая и стоимость чистых активов Фондов не определялись в связи с невозможностью определения их справедливой стоимости и принятием решения Управляющей компанией о приостановлении операций по выдаче, обмену и погашению паев Фонда. Данное решение принято, принимая во внимание Письмо Банка России № 38-3-4/562 от 01.03.2022.

*** 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 паев Фонда. Данное решение принято, принимая во внимание Письмо Банка России № 38-3-4/562 от 01.03.2022.

Источник данных: Bloomberg, Cbonds. 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 инвестиционных паев 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, публикуется в печатном издании «Приложение к Вестнику ФСФР России». Получить информацию о фондах и ознакомиться с 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.