

АКЦИИ НАБИРАЮТ ПОПУЛЯРНОСТЬ

САМЫЕ ДОХОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ НОЯБРЯ ПО ВЕРСИИ «ДЕНЕГ»



По расчетам «Денег», наибольший доход в ноябре принесли аутсайдеры последних месяцев — акции российских компаний. При этом локомотивом роста стали ценные бумаги Сбербанка и «Аэрофлота». Высокий доход обеспечили индексные ПИФы, фонды широкого рынка акций. Убыточными оказались только отдельные фонды еврооблигаций и фонды фондов, а также вклады, номинированные в долларах.

Акции

После семимесячного перерыва самыми доходными инвестициями стали вложения в акции. При этом начало рассмотренного периода (месяц, закончившийся 13 ноября) не предвещало положительного результата. За первые две с половиной недели (с 13 по 30 октября) индекс Московской биржи упал почти на 5% и впервые с июня вернулся к уровню 2700 пунктов. В ноябре ситуация резко улучшилась. За две недели индекс вырос более чем на 13%, до уровня 3027,45 пункта, поэтому инвестиции в широкий индекс принесли бы инвесторам за месяц почти 7% прибыли.

Российский индекс двигался в общем тренде рынков развитых и развивающихся стран. По данным агентства Bloomberg, за минувший месяц ведущие европейские индексы выросли на 0,4–13%, американские поднялись на 2–2,8%, азиатские прибавили 3,7–8%. В числе лидеров роста оказался испанский IBEX, поднявшийся более чем на 13%. Подъему способствовало снижение опасений относительно выборов президента США, победу в которых одержал Джо Байден. «К тому же объявление компанией Pfizer новостей об успешном тестировании вакцины сильно ускорило рост рынка и спровоцировало массовое закрытие по стопам коротких позиций», — отмечает директор по инвестициям April Capital Дмитрий Скворцов.

Лучшую динамику продемонстрировали акции Сбербанка и «Аэрофлота». На этих бумагах инвестор мог заработать соответственно 18,5% и 16,7%. «Сбербанк — самая ликвидная бумага, которая традиционно выигрывает в случае притока денег на рынок. В случае акций „Аэрофлота“ сыграла надежда на массовую вакцинацию и ускоренное восстановление авиаперевозок в следующем году», — отмечает господин Скворцов.

Заметно отстали от рынка акции торговой сети «Магнит», стоимость которых выросла всего на 2%. Однако стоит учитывать, что за последние полгода они подорожали более чем вдвое, тогда как индекс Московской биржи вырос всего на 20%. После такого сильного подъема растет число желающих зафиксировать прибыль в бумагах.

ПИФы

Неплохую прибыль принесло инвесторам большинство категорий паевых инвестиционных фондов. Лучшую динамику среди них продемонстрировали индексные фонды, ориентированные на ключевой индикатор Московской биржи. По оценке «Денег», основанной на данных Investfunds, за месяц, закончившийся 12 ноября, инвестиции в данную категорию фондов принесли бы инвесторам доход на уровне 5–7,6%.

Неплохо заработать инвесторы могли на фондах финансового и нефтегазового секторов, металлургии, а также широкого рынка, где компании всех этих секторов представлены вместе. Такие вложения прибавили за месяц 4–7%. Похуже динамика была у фондов электроэнергетики, паи которых выросли только на 2–2,7%.

В аутсайдерах ноября оказались лидеры роста предыдущего полугодия — фонды высокотехнологичных компаний. Убыток от таких вложений мог достигать

в зависимости от фонда до 5%. Лишь немногим управляющим удалось зафиксировать рост стоимости паев таких фондов. «Мы ожидаем ротацию из дорогостоящих акций роста в недооцененные акции, которые больше всего пострадали от локдаунов и включают в себя глобальные компании с небольшой капитализацией, а также компании промышленного, финансового секторов и сектора материалов», — отмечает руководитель отдела анализа фондовых рынков Julius Baer Патрик Ланг.

Несмотря на неплохие результаты минувшего месяца, инвесторы заметно охладели к таким инвестициям. По оценкам «Денег», основанным на данных Investfunds, по итогам октября приток средств в российские паевые фонды с трудом превысил 14 млрд руб. — минимальное значение с мая этого года. Основной приток средств пришелся на фонды облигаций — свыше 6,7 млрд руб., фонды акций (в том числе индексные) — 2,5 млрд руб. Продолжали пользоваться спросом и фонды фондов (приток 2,1 млрд руб.), инвестирующие в валютные инструменты, зарубежные ETF, ориентированные на высокотехнологические сектора экономики, в том числе биотехнологии, а также в золотые активы. По словам участников рынка, инвесторы ориентировались не на текущую динамику рынка и активов, а на исторические результаты, согласно которым выигрывали именно фонды с иностранными активами.

ТЕКСТ **Иван Евишкин**
ФОТО **Getty Images**

КАКОЙ ДОХОД ПРИНЕСЛИ ВЛОЖЕНИЯ В АКЦИИ (%)					КАКОЙ ДОХОД ПРИНЕСЛИ ВЛОЖЕНИЯ В ПАЕВЫЕ ФОНДЫ (%)				
	1 МЕСЯЦ	3 МЕСЯЦА	1 ГОД	3 ГОДА	КАТЕГОРИЯ ФОНДА	1 МЕСЯЦ	3 МЕСЯЦА	1 ГОД	3 ГОДА
ИНДЕКС МОСКОВСКОЙ БИРЖИ	6,93	-1,20	0,55	39,56	РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ	0,4-1	-1-+3	4-12	15-36
СБЕРБАНК	18,51	1,25	0,20	12,18	ЕВРООБЛИГАЦИИ	-2-+3	3-7	20-35	31-68
«РОСНЕФТЬ»	6,93	-1,20	0,55	39,56	СМЕШАННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ	-1-+5	-0,6-+17	3-40	4-66
«ГАЗПРОМ»	8,37	-6,50	-33,40	35,24	ИНДЕКСНЫЕ	0,5-7	-1-+4	8-40	56-76
«НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»	4,50	-1,44	9,52	78,61	АКЦИИ	-4-+7,6	-4-+20	1-93	6-135
«РУСГИДРО»	6,70	1,71	43,06	-8,09	ФОНДЫ ФОНДОВ	-4-+8	-6-+16	10-77	20-108
«МАГНИТ»	1,96	3,54	46,79	-30,98					
«РОСТЕЛЕКОМ»	2,63	-2,41	22,74	33,77					
АЛРОСА	6,28	19,45	6,45	7,96					
«АЭРОФЛОТ»	16,68	-21,84	-36,71	-58,20					

Источник: Reuters.

Источники: Investfunds.