

ОТРАСЛЕВОЙ ПОДЪЕМ

САМЫЕ ДОХОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ИЮНЯ

В первый летний месяц лидирующие позиции по доходности среди различных финансовых инструментов заняли отдельные категории ПИФов. По оценкам «Денег», высокий доход принесли отраслевые фонды, ориентированные на сырьевые и высокотехнологические компании. Прибыль принесли инвесторам вложения в широкий российский рынок, а также отдельные его части. Убыточными стали вложения в валютные вклады, а также золото, которое пострадало из-за планов ФРС США перейти к более раннему повышению ключевой ставки.



ПИФЫ

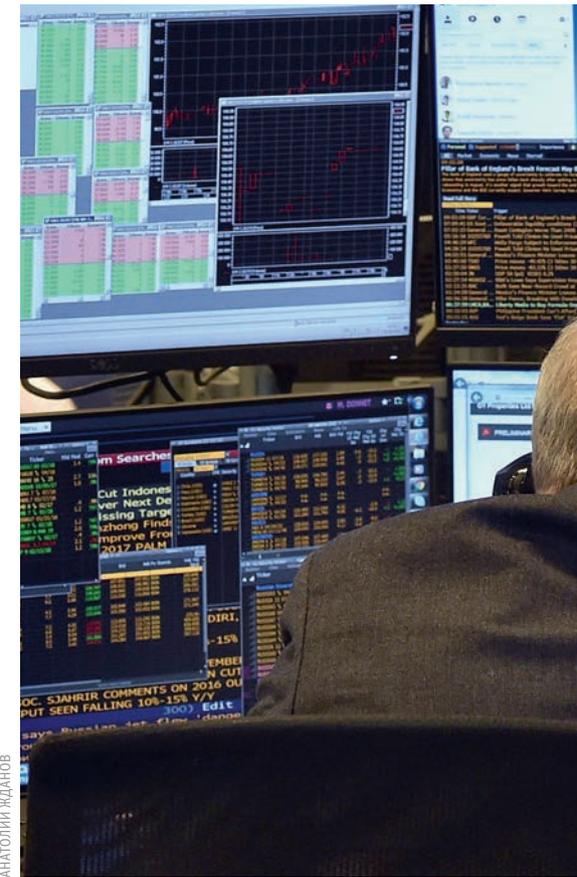
В начале лета лидирующие позиции в рейтинге доходности финансовых инструментов заняли паевые инвестиционные фонды (ПИФы), правда, и среди них было много убыточных. По оценкам «Денег», основанным на данных Investfunds, из 223 крупнейших розничных фондов (ОПИФы, БПИФы), цена чистых активов которых превышала 100 млн руб., больше половины ПИФов продемонстрировали прирост цены паев по итогам месяца, закончившегося 1 июля. При этом 17 розничных фондов обеспечили доход свыше 5%, а по двум он превысил 10%.

Лучшую динамику продемонстрировали отраслевые фонды, ориентированные на вложения в акции сырьевых компаний (нефтегазового и горно-перерабатывающего секторов). По данным Investfunds, паи таких фондов подорожали за месяц на 5–10,5%. Добывающие компании чувствуют себя неплохо уже не первый месяц, что связано с ростом цен на сырье. В частности, в июне цена нефти Brent впервые за два с половиной года поднялась выше \$76 за баррель. По данным Reuters, котировки ближайшего контракта на поставку североморской нефти поднимались до \$76,7 за баррель — максимального значения с октября 2018 года. За месяц цены выросли почти на 10%.

Высокую прибыль принесли инвесторам фонды, инвестиционная декларация которых ориентирована на акции высокотехнологичных или информационных компаний. Эти фонды обеспечили инвесторам по итогам месяца доход в размере 4–9%. Подъему в этих секторах способствовало восстановление спроса на них со стороны международных портфельных управляющих на фоне снижения доходности US Treasury. По данным Reuters, доходность десятилетних UST снизилась за месяц на 20 базисных пунктов, до 1,42%. В таких условиях индекс NASDAQ Composite вырос более чем на 5,5%.

Худшую динамику продемонстрировали фонды драгоценных металлов, что стало реакцией на удешевление золота. Цена паев таких фондов снизилась на 4–8%. В аутсайдерах оказались фонды электроэнергетики и еврооблигаций, потерявшие в цене 1–6%.

Благодаря положительным результатам управления с начала года частные инвесторы вновь начали активно скупать розничные фонды. По оценке «Денег», основанной на данных Investfunds, в июне россияне вложили в такие фонды почти 25 млрд руб. Это на четверть выше результата мая. При этом больше половины всех средств



АНАТОЛИЙ ЖДАНОВ

пришлось на фонды смешанных инвестиций — это удобный и понятный инструмент для большинства частных инвесторов, потому что в этом случае отсутствует необходимость самостоятельно ребалансировать портфель между рискованными и надежными активами.

Акции

Неплохой результат в июне зафиксировали многие российские акции, хотя и заметно хуже, чем в мае. По итогам минувшего месяца индекс Московской биржи вырос только на 1,7%, до 3865 пунктов. Даже такого результата оказалось достаточно, чтобы российский индекс вошел в число лидеров роста среди ведущих мировых индексов развитых и развивающихся стран. По данным Bloomberg, ведущие европейские индексы выросли на 0,5–1,3%, американские индексы поднялись на 0,2–2,6%. При этом азиатские фондовые индикаторы снизились на 0,2–2%.

Лучшую динамику продемонстрировали акции «Газпрома»: на этих бумагах инвестор мог заработать почти 5,5%. По словам управляющего активами «БКС Мир инвестиций» Андрея Русецкого, акции газовой компании растут в цене по нескольким причинам: фундаментальная дешевизна акций, в основе которой рост котировок на газ в Европе и рекордные объемы добычи

ТЕКСТ Иван Евишкин
ФОТО Анатолий Жданов

КАКОЙ ДОХОД ПРИНЕСЛИ ВЛОЖЕНИЯ В ПАЕВЫЕ ФОНДЫ* (%)

КАТЕГОРИЯ ФОНДОВ	1 МЕСЯЦ	3 МЕСЯЦА	1 ГОД	3 ГОДА
АКЦИИ	-3+8	-6+13	2-80	10-128
ИНДЕКСНЫЕ	-3+4	-2,4+11	4-50	87-100
РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ	-0,2+0,5	0,2-2	2-10	10-30
ЕВРООБЛИГАЦИИ	-0,2-1,5	-3+0,2	7-20	40-60
СМЕШАННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ	-4+6	-2+8	4,5-57	12-117
ФОНДЫ ФОНДОВ	-13+15	-7+10	4-60	-11+92

Источник: Investfunds. *Данные на 1 июля.

КАКОЙ ДОХОД ПРИНЕСЛИ ВЛОЖЕНИЯ В АКЦИИ* (%)

	1 МЕСЯЦ	3 МЕСЯЦА	1 ГОД	3 ГОДА
ИНДЕКС МОСКОВСКОЙ БИРЖИ	1,25	10,73	39,30	68,22
СБЕРБАНК	-2,10	7,69	46,25	40,48
«РОСНЕФТЬ»	2,72	2,62	55,37	43,92
«ГАЗПРОМ»	5,35	28,65	44,83	103,07
«НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»	-7,16	6,42	35,07	119,22
«РУСГИДРО»	2,98	4,05	15,37	28,11
«МАГНИТ»	-4,05	3,46	21,19	13,52
«ЯНДЕКС»	5,42	7,73	43,48	133,43
АЛРОСА	4,29	19,56	89,27	18,59
«АЭРОФЛОТ»	-3,73	3,31	-14,39	-50,54

Источник: Reuters. *Данные на 2 июля.