Прогноз. Миру мир

Согласие донбасских республик на перемирие, а позже предложение Путина отменить указ об использовании ВС на Украине оказали живительное воздействие на российский фондовый рынок. Уже с утра индекс ММВБ штурмовал уровень 1500. Драйвером роста выступают акции Газпрома. С одной стороны, есть ожидания возобновлений переговоров по ценам на газ, которые де факто стоят в связи с конфликтом на юго-востоке Украины. С другой стороны, в ходе визита В.Путина в Австрию ожидается подписание соглашения об условиях строительства австрийского участка газопровода Южный поток, что может стать брешью в теперешнем противодействии ЕС этому проекту. Хрупкое перемирие в Донбассе до 27 июня и инициатива Путина позволяют России “перепрыгнуть” через саммит ЕС 26-27 июня без накладывания новых санкций. Министры иностранных дел ЕС ограничились вчера только введением запрета на импорт в ЕС продукции из Крыма. В то же время напряжение в восточной Украине на прошлой неделе было очень сильное, можно было опасаться даже войны, и вдруг основной источник напряжения на фондовом рынке – постановление от 1 марта - снят с повестки дня. Таким образом, Россия регулирует и переговоры между Киевом и донбасскими республиками, устраняя представления последних(повстанцев) о возможном военном вторжении в Украину. Все это имеет большое позитивное значение для акций. Утром 24 июня поднимал среднесрочную рекомендацию (на неделю и больше) по рынку до сильное покупать, но на такой политический поворот было трудно рассчитывать. Дневные сопротивления ММВБ находятся в районе 1514-1517.. Однако в более широком разрезе дивидендного периода возможно движения к 1550. После бурного роста в среду предполагается негативное открытие. Американский рынок выглядит относительно перекупленным, на нем назревает коррекция.

Олег Душин, старший аналитик ИК "Церих Кэпитал Менеджмент"

ИК ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент
Тел. (495) 737-05-80. Факс: 737-64-94 Москва 119034 Всеволожский пер. д.2.