Прогноз. Рынок учитывает донецкие риски.
Возобновление активных военных действий в Донбассе вызвало негативную реакцию на российском рынке и ослабление курса рубля. Вместе с тем позитивная ситуация на западных рынках обусловила попытки закрыть понижательный гэп ММВБ. Заметим, что многосторонние переговоры по урегулированию ситуации в Донбассе не прерваны, и утверждать, что скоро последуют санкции ЕС против России, преждевременно. Но бои на границе (Изварино, др.) могут вызвать и передвижения российских войск, что будет истолковано противной стороной соответствующим образом – как помощь повстанцам. В любом случае геополитические риски сдерживают инвесторов. Тем не менее, начало месяца, квартала и полугодия вызывает приток свежих денег в акции, хотя в основном деньги с утра ушли в валютную секцию. Американские фьючерсы торгуются во вторник в позитиве. В 18.00 выйдет индекс деловой активности ISM и строительные расходы. Так что не исключено, что, как и вчера, американская сессия прибавит покупательной активности на ММВБ, если, конечно, не будет очередное обострения по линии дипломатических отношений с Западом. Общая же логика дня говорит о том, что инвесторы приветствуют рост деловой активности в Китае, еврозоне, США. В среднесрочном плане пришлось перевернуть рекомендации с 27 июня на “мягкое продавать” при сопротивлении июньского максимума ММВБ 1519. Дивидендный сезон еще не завершен, однако международная обстановка и сезонный фактор вносит свою лепту, лимитируя бычьи ожидания. Среди корпоративных новостей отметим сообщение Газпрома о росте поставок газа в дальнее зарубежье в первом полугодии (+2.8%).

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.