

Международные рынки

США

Число заявок на первичное пособие по безработице снизилось на 21 тыс. по итогам недели, завершившейся 12 января, и составило 301 тыс. обращений. Прогнозы аналитиков об уровне в 331 тыс. не оправдались. Подобная динамика наблюдается три недели подряд. Видимо, сохранению рабочих мест способствует стабильный экспортный спрос.

Индекс потребительского доверия приятно удивил, поднявшись в текущем месяце до 80,5 п. по сравнению с зафиксированным в декабре двухлетним минимумом. Хотя аналитики прогнозировали снижение индикатора до 74,5 пункта. Рост доверия снижает вероятность резкого падения потребительских расходов в дальнейшем, от которых зависит экономический подъем страны.

Американские индексы рухнули на прошедшей неделе, результаты были следующими: DJI -4,02%, NASDAQ COMP -4,10%, S&P 500 -5,41%.

Американский индекс волатильности VIX, рассчитываемый исходя из цен опционов на индекс S&P 500, по итогам недели вырос с 23,76% до 27,59%, продолжив оставаться на высоких уровнях, подтверждая рост неопределенности на рынках.

Нефть

Нефтяные котировки удивляют инвесторов существенным скатыванием вниз. Еще недавно им пророчили отметки выше 100 долл. за баррель, а сейчас ценовые уровни «черного» золота опускаются ниже 90 долл. за баррель. Brent за неделю потеряла 1,62%, Light Sweet -2,31%, WTI -3,08%. Причина – выход нерадужных статистических данных, подтверждающих замедление экономического роста в США. Но ситуация может измениться, благодаря мерам по оживлению экономики страны, предложенным Дж. Бушем.

Металлы

На фоне выхода пессимистичных статистических данных в США на прошедшей неделе, распродажи постигли и рынок цветных металлов: цинк потерял 1,88%, никель -1,96%. медь -2,25%. Золото, несмотря на достижение уровня в 916 долл. за унцию, потеряло за неделю 1,59%.

Валюты

Прошедшую неделю пара евро-доллар начала с восходящего движения, достигнув отметки в 1,4914\$. Но затем начался откат из-за комментария члена ЕЦБ, в котором был намек на снижение базовой ставки банком в будущем. В итоге, евро по отношению к доллару потерял 1,26%. Из-за публикации высокого показателя инфляции в Англии, что препятствует снижению Банком Англии базовой ставки, фунт в середине недели достиг отметки в 1,9789\$, снижение за рассматриваемый период пары фунт-доллар составило 0,21%. На фоне ослабления экономики США иена продолжила укрепляться по отношению в американской валюте, недельный рост составил 1,8%.

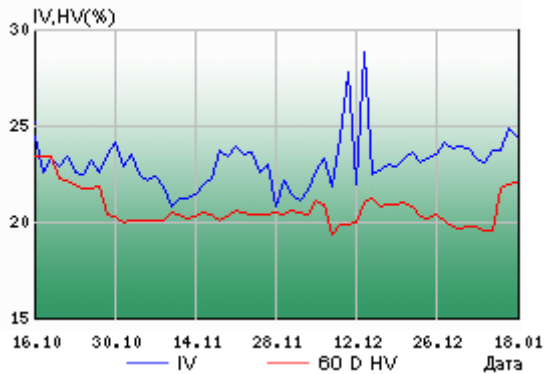
Российский рынок

ФОРТС

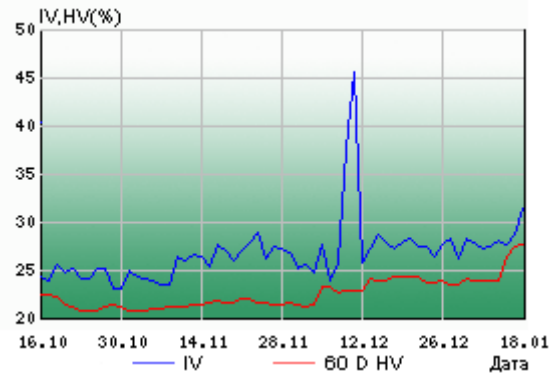
Срочный рынок не остался в стороне от существенного падения, наблюдающегося большую часть прошедшей недели на мировых торговых площадках. На фоне негативной отчетности крупных инвестбанков и пессимистичных статистических данных по США, на ФОРТС начались распродажи. Фьючерсы на индекс РТС потеряли 6,45%. На ценовых уровнях фьючерсов на акции компаний нефтегазового сектора сказались выросшие объемы запасов сырой нефти в хранилищах в США. В итоге за неделю фьючерсы на акции Газпрома потеряли 9,25%, Роснефти - 7,86%, ЛУКОЙЛа -3,78%, Сургутнефтегаза -1,42%.

Обзор волатильности на рынке ФОРТС

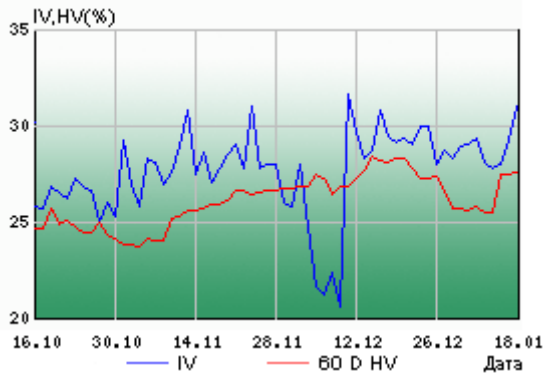
РТС



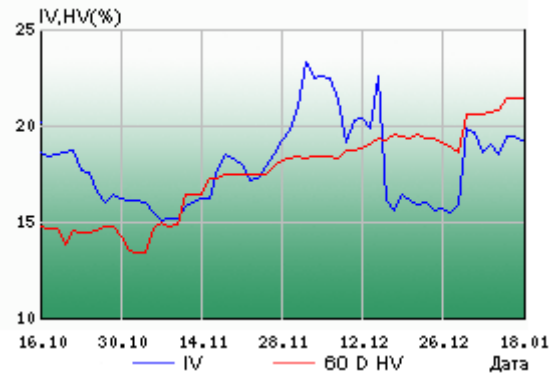
Газпром



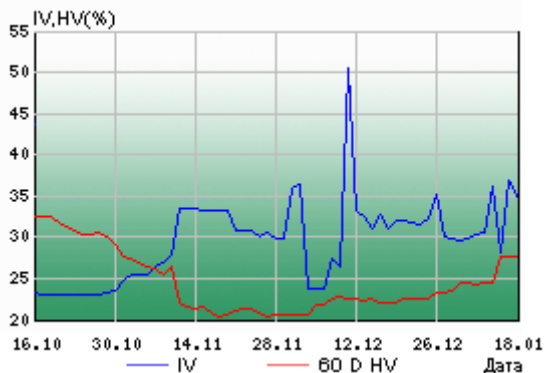
Лукойл



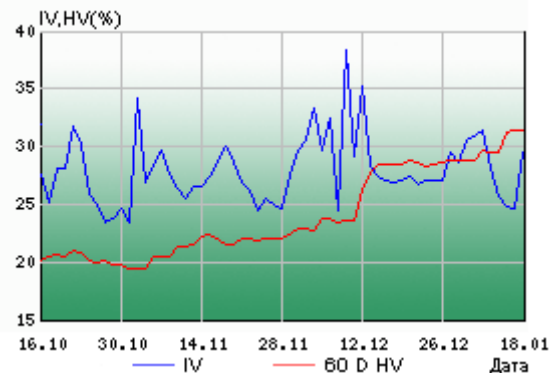
Золото



Сургутнефтегаз



Роснефть



Прошедшая неделя характеризовалась высокой волатильностью. Рост ожидаемой волатильности наблюдался по большинству рассматриваемым инструментам, при чем данный показатель находится на высоких уровнях.

Торговые идеи

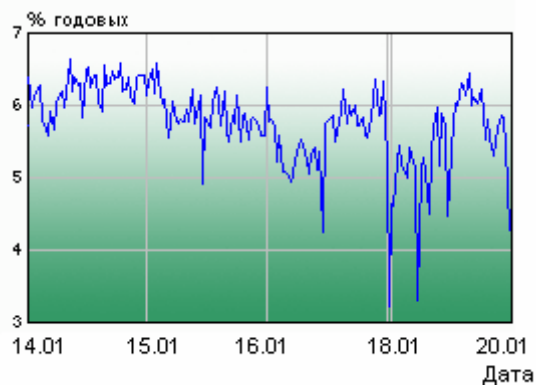
Высоким уровнем волатильности можно воспользоваться. Рекомендуем применить стратегии «бабочка» или спреды, направленные на ее снижение.

Обзор доходности спот-фьючерс

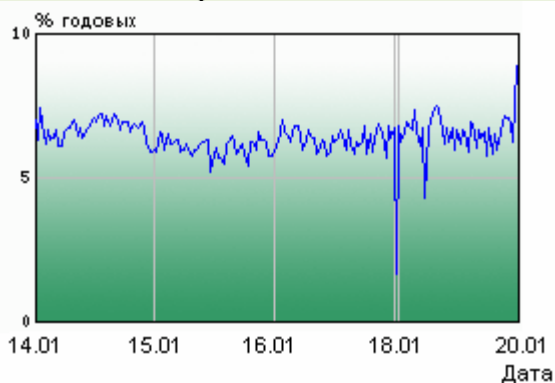
РТС



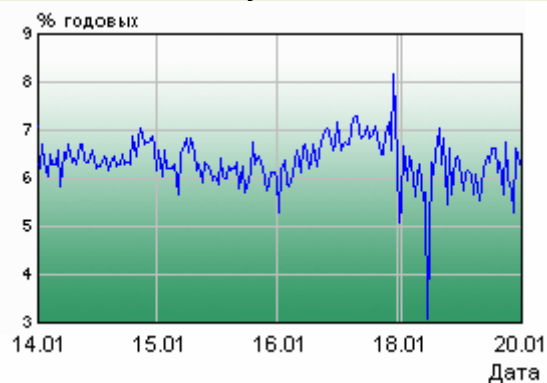
Газпром



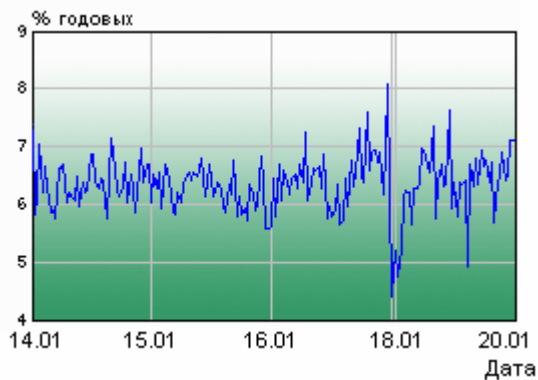
Норильский никель



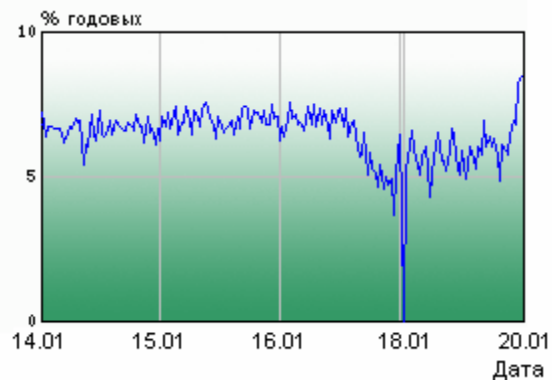
Лукойл



Сургутнефтегаз



Роснефть



По рассматриваемым инструментам, за исключением индекса РТС, доходность по операциям спот-фьючерс находится в пределах 9%. По индексу наблюдаются выпадения выше уровня 10%.