

Международные рынки

США

Минувшая неделя на торговых площадках США в основном прошла в негативной зоне, не радуя инвесторов всего мира положительной динамикой. Очередной раз убедились в том, что роль штурмана все еще принадлежит Америке. Источник пессимизма находится именно здесь и участники торгов свое поведение определяют исходя из сложившейся ситуации за океаном. А ситуация такова, что наличие кризиса и тяжелого положения экономики страны подтверждается регулярно выходящими отчетами крупных компаний, которые демонстрируют серьезные объемы потерь по результатам третьего квартала.

Не радует и рынок труда, где число первоначальных обращений за пособием по безработице за неделю, закончившуюся 18 октября, снова подросло на 15 тыс., прогнозы экспертов о снижении этого показателя не оправдались.

Предпринимаемых правительством мер по стабилизации ситуации надолго не хватает. Они отыгрываются инвесторами, и пессимизм снова возвращается.

В результате, за неделю: DJI -5,30%, NASDAQ COMP -10,71%, S&P500 -6,80%.

Индекс волатильности VIX поднялся с уровня в 64,89% до 79,75%, что говорит о росте неопределенности на рынках.

Нефть

Мировые цены на «черное золото» продолжили медленно, но верно спускаться вниз. Не помогло чрезвычайное заседание членов ОПЕК и их решение сократить объем нефтедобычи на 1,5 млн. баррелей в день. Нефтяные котировки преодолели рубеж в 60 долл. за баррель. Скорей всего их продавливают ожидания сокращения спроса на сырье, тем более, что они подтверждаются данными о росте объемов коммерческих запасов сырой нефти в США, которые превосходят прогнозы аналитиков. В результате Light Sweet -10,89%, Brent -10,25%.

Металлы

Рынок промышленных металлов также ощущает на себе действие мирового финансового кризиса. Медь за прошедшую неделю обвалилась на 24,72%, смело миновал отметку в 4000\$. Никель подешевел на 6,75%, дойдя до отметки в 10000\$, цинк потерял в цене 9,83%, и отметка в 1000\$ не за горами.

Драгоценные металлы несли потери. Золото за неделю подешевело на 6,34%, предпринимаемые им попытки подрасти не увенчались успехом. Серебро ушло в минус на 1,21%. Причины подобной динамики кроются в основном в укреплении американской валюты.

Валюты

За прошедшую неделю в валютной паре EUR/USD лидерство снова удерживала американская валюта, укрепившись к европейской в очередной раз на 5,84%. Британский фунт пал, по отношению к доллару он потерял 8,15%. Рубль по отношению к доллару демонстрировал аналогичное поведение -2,78%. Японская иена наоборот явилась «белой вороной» среди основных мировых валют +7,18%.

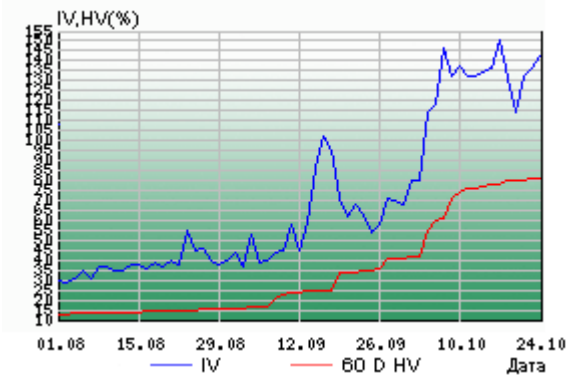
Российский рынок

ФОРТС

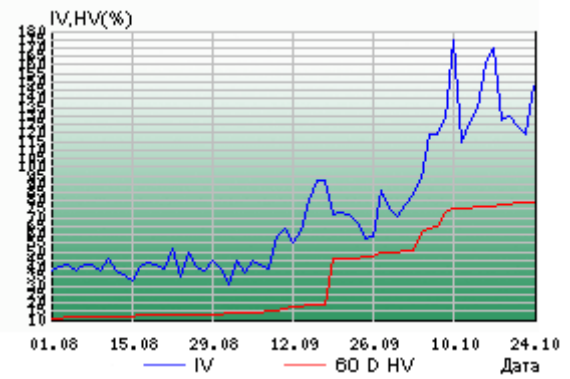
Нисходящая динамика наблюдалась на минувшей неделе на российском срочном рынке. Падали на фоне пессимистичных настроений на мировых площадках, а также на фоне дешевающей нефти. Низкие ценовые уровни выглядят привлекательно для покупок, но «быки» не торопятся возвращаться на рынок. Неопределенность продолжает сохраняться, идей, вселивших бы уверенность в «сегодняшнем дне» пока нет. Отличились фьючерсы на валютную пару руб./долл., отыгрывая ситуацию на международном валютном рынке, они поднялись в цене на 5,19%.

Обзор волатильности на рынке ФОРТС

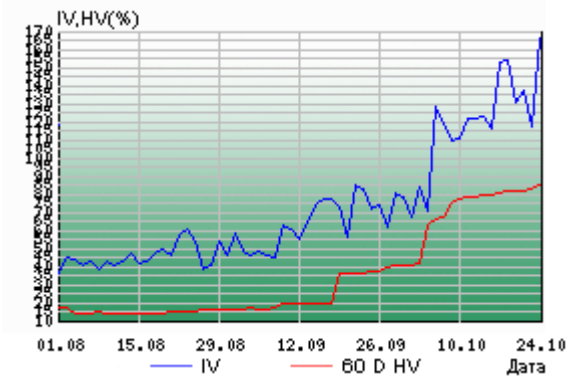
РТС



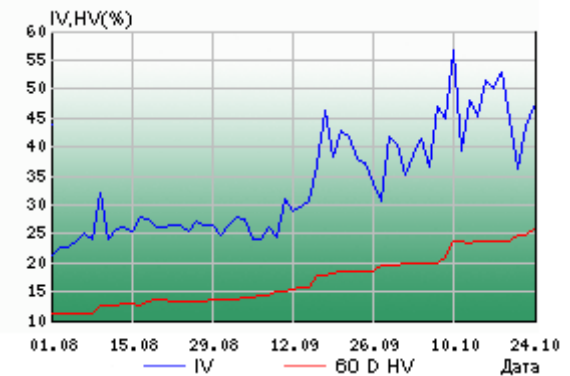
ГАЗПРОМ



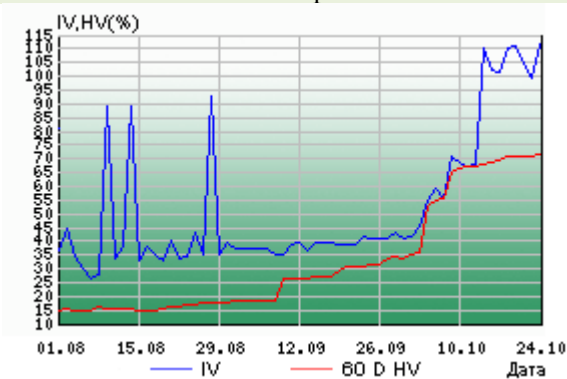
Лукойл



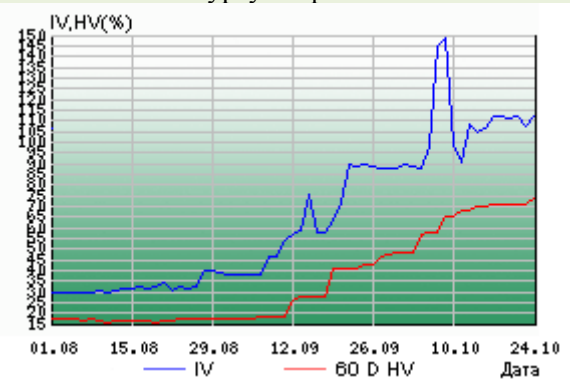
Золото



Роснефть



Сургутнефтегаз



Как видим, на представленных графиках волатильность зашкаливает, разрыв между ожидаемой и исторической волатильностями увеличивается. По индексу РТС стоит обратить внимание на покупку стрэдда. По золоту рекомендую воспользоваться бычьим пут спредом.