

Международные рынки

США

На прошедшей неделе на площадках Америки наблюдались неоднозначные настроения. Начали ее ведущие американские индексы в негативной области, активное снижение наблюдалось на фоне опасений появления очередных «жертв» кризиса и дальнейшего ухудшения ситуации на мировом финансовом рынке. Но подобный настрой продержался недолго. Рост был обеспечен решением ФРС США об очередном снижении базовой ставки на 50 б. п. В дальнейшем индексы двигались то вниз, то вверх на фоне либо нерадужной отчетности компаний, либо решений центральных банков снизить процентные ставки.

Также вышли данные по объемам ВВП страны за третий квартал. Несмотря на негативные результаты, они оказались лучше ожиданий экспертов -0,3%, при прогнозах в -0,5%, что спровоцировало положительную динамику на торговых площадках.

Неделя выдалась волатильной, по результатам ее торгов ведущие индексы закрылись в плюсе: DJI +12,85%, NASDAQ COMP +12,58%, S&P500 +12,28%.

Индекс волатильности VIX снизился с 79,75% до 60,00%, что свидетельствует об «охлаждении» ситуации на рынках.

Нефть

Мировые цены на «черное золото» всю неделю демонстрировали неоднозначность в настроениях то отыгрывая падения, то вновь опускаясь к локальным минимумам. Поддержку котировкам оказывало решение ФРС США о снижении базовой ставки, а грузом выступали опасения по снижению спроса на сырье в США. В результате недельные итоги были следующими: Light Sweet +4,45%, Brent +4,63%.

Металлы

На рынке промышленных металлов инвесторы решили воспользоваться «удобными» ценовыми уровнями, котировки оттолкнулись от локальных минимумов и принялись расти. В результате алюминий подорожал на 5,47%, медь выросла на 13,53%, свинец подскочил на 26,06%, цинк прибавил 4,01%.

На рынке драгоценных металлов золото подешевело на 1,53%, попытки закрепиться выше уровня в 770 долл. за унцию не увенчались успехом. Зато серебро продемонстрировало противоположную динамику +4,63%.

Валюты

На минувшей неделе решение ФРС США о снижении базовой ставки оказало поддержку валютной паре EUR/USD. В результате чего евро вернул часть утраченных позиций, но закрепиться выше 1,31\$ ему не удалось, результаты недели +1,18%. На британском фунте тоже положительно отразилось решение ФРС, но бурный рост сменяется коррекцией, в итоге +2,23%. Российская валюта по отношению к американской немного окрепла +1,91%.

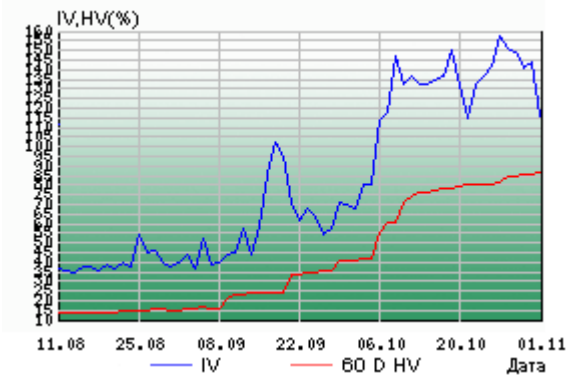
Российский рынок

ФОРТС

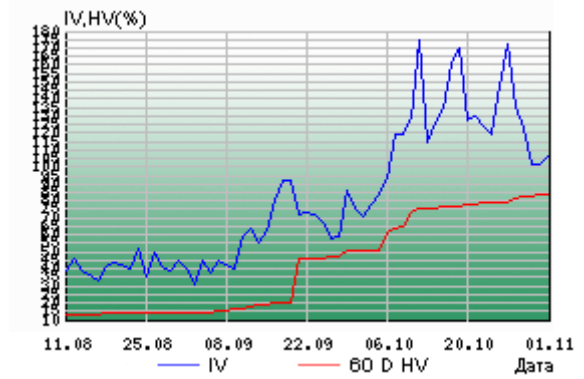
На прошедшей неделе отечественный срочный рынок, как и обычно, двигался в унисон с мировыми торговыми площадками. Фьючерсы на индекс РТС подскочили с 57000 п. до 83000 п., показав рост в 45%. Положительная динамика наблюдалась по большинству представителей ФОРТС – активный рост демонстрировали банковский сектор и нефтянка, которые восполняли предыдущие потери. В отрицательной области остались фьючерсы на валютную пару руб./долл. (-2,83%), которые отыгрывали ситуацию на международном валютном рынке.

Обзор волатильности на рынке ФОРТС

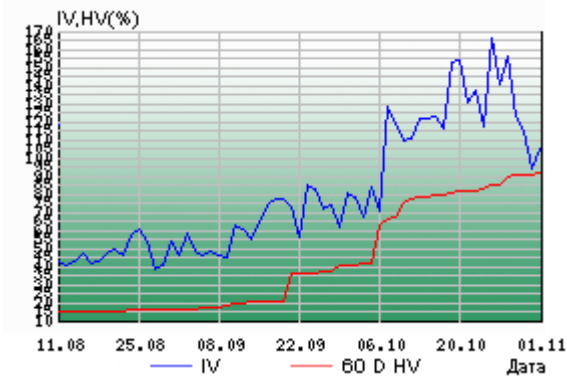
РТС



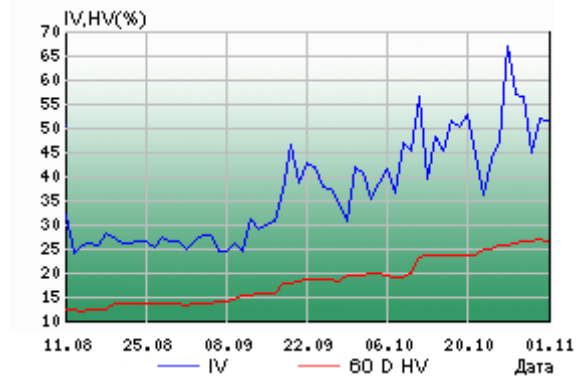
ГАЗПРОМ



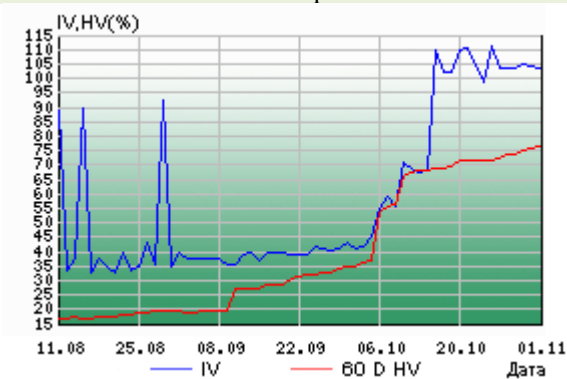
Лукойл



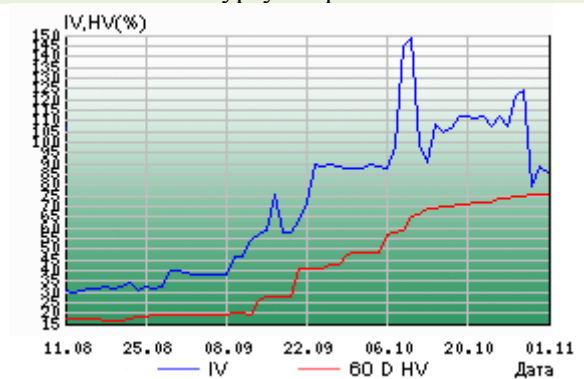
Золото



Роснефть



Сургутнефтегаз



Как видим, на представленных графиках волатильность по большинству представленных инструментов зашкаливает. В золоте ситуация выглядит лучше, что располагает к продаже волатильности. По индексу РТС, ориентируясь на положительную динамику индекса, интерес представляет бычий пут спрэд.