

Международные рынки

США

Один из индикаторов измеряющих уровень инфляции - индекс потребительских цен (CPI) вырос в марте на 0,3% относительно предыдущего месяца. Основной вклад внес рост цен на энергоносители +1,9%. Ввиду продолжающегося инфляционного роста вполне вероятно снижение потребительских расходов, что продолжит отрицательно сказываться на развитии экономики страны.

Индекс ведущих экономических индикаторов вырос в марте на 0,1% в месячном выражении, совпав с прогнозами аналитиков. Это первое повышение индекса за последние полгода. Напомним, что данный показатель характеризует развитие экономики страны в ближайшие шесть месяцев. Но не стоит «расслабляться» высокая вероятность замедления развития экономики страны сохраняется на фоне продолжающегося сокращения рабочих мест и снижения доходов компаний.

Ведущие американские индексы существенно подросли за неделю: DJI +4,25%, NASDAQ COMP +4,92%, S&P500 +4,31%.

Американский индекс волатильности VIX, рассчитываемый исходя из цен опционов на индекс S&P 500, по итогам недели скатился с 24,21% до 19,86%.

Нефть

На прошедшей неделе нефтяные котировки практически ежедневно обновляли ценовые максимумы. Такое рвение к новым высотам было вызвано резким падением запасов сырой нефти в Америке, проблемами с поставками из Нигерии и заявлением министра энергетики США о том, что высокие цены на «черное золото» не скажутся на планируемых высоких объемах закупок сырья. В результате Light Sweet поднялась в цене более чем на 6%, WTI подтянулась на 5,8%, Brent прибавила около пяти процентов.

Металлы

На рынке цветных металлов цены на медь установили новый максимум – 8880 долл. за тонну, помочь вскарабкаться к этой отметке помогли забастовки шахтеров, что сказывается на предложении металла. «Солнечный» металл в начале недели сумел подтянуться до некогда сданной отметки в 950 долл. за унцию, но затем на фоне укрепляющегося доллара откатился ниже уровня понедельника, в результате итог -0,41%.

Валюты

Неделя для пары евро-доллар выдалась достаточно волатильной, ей удалось установить новый максимум на уровне 1,5978\$, но вот удержаться на новых высотах она не смогла, последовала фиксация прибыли инвесторами. Фунт по отношению к доллару окреп, прибавив 1,61%, на фоне новостей о возможной поддержке государством банковской системы. Японская валюта продолжила сдавать позиции по отношению к американской валюте -2,38%.

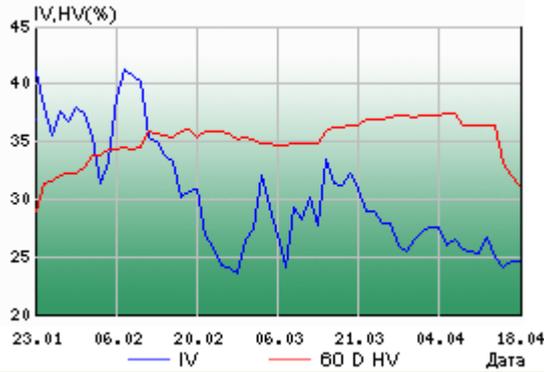
Российский рынок

ФОРТС

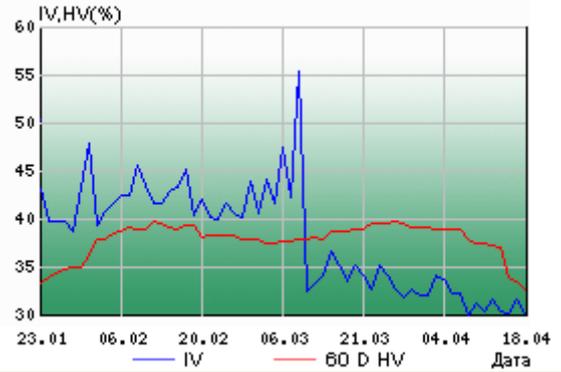
На российском срочном рынке по результатам торгов прошедшей недели подрасти удалось фьючерсам на акции нефтегазовых компаний, по-видимому, вытянул котировки рост цен на «черное золото» на мировых сырьевых рынках. Надежды на выход пессимистичных отчетов крупных мировых финансовых компаний не были оправданы, что помогло банковскому сектору также записаться в ряды «зеленых». Рост позапрошлой недели был сдан «золотыми» фьючерсами, неделю они завершили на уровне близком к 900 долл.

Обзор волатильности на рынке ФОРТС

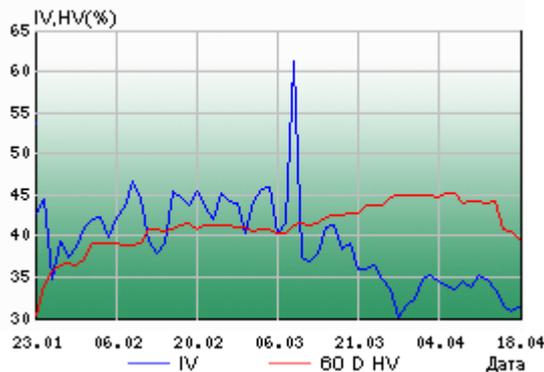
РТС



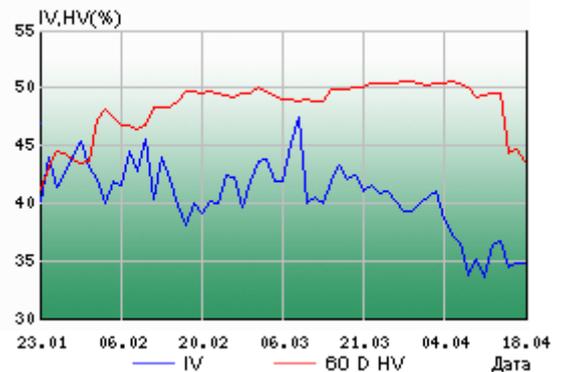
Газпром



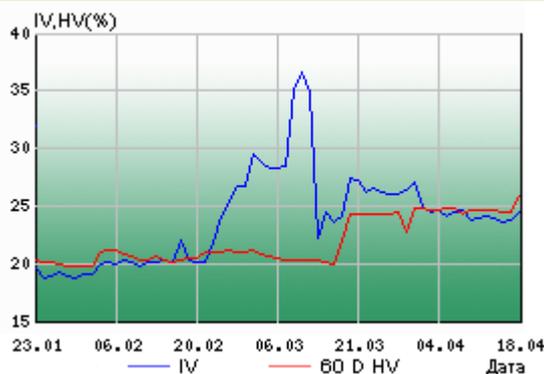
Лукойл



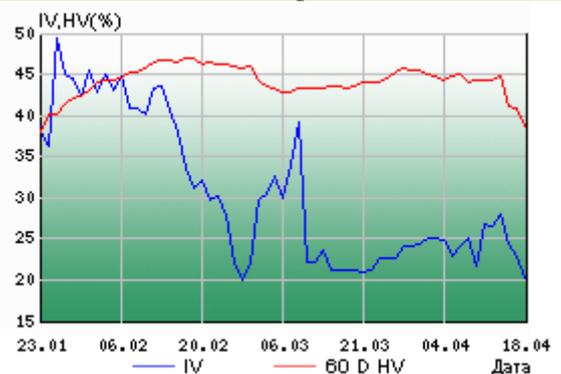
Норильский Никель



Золото



Роснефть



Торговые идеи

По всему спектру представленных инструментов наблюдается нахождение ожидаемой волатильности на низких уровнях, что располагает к ее покупке. По Газпрому и индексу РТС для реализации предложенной идеи можно воспользоваться покупкой стрэддла. По НорНикелю и Роснефти присутствует большой разрыв между волатильностями, в связи с чем, купить ее рекомендуем с помощью стратегии «Кондор».