

Международные рынки

США

На этой неделе стало известно, что в США произошло снижение индекса потребительского доверия в августе на 7 п., основной причиной такого поведения показателя явилась нестабильная ситуация на рынке недвижимости.

Также стало известно, что объем заказов у американских промышленных предприятий за июль вырос на 3,7% по сравнению с июнем. Заказы на товары длительного пользования подросли на 6,0% за аналогичный период. Заказы на капитальные товары необоронного назначения, исключая заказы на гражданские самолеты, выросли на 1,7%.

Нефть

За неделю цены на нефть постепенно двигались вверх, отыгрывая предыдущее существенное падение. В итоге нефть сорта Brent потяжелела на 3,67%, поднявшись до уровня 72,57\$ за баррель, WTI прибавила 4,65%.

Металлы

Не отставали от восходящего движения финансовых рынков и рынки металлов. Значительно подскочил вверх никель до 30200\$ за тонну, прибавив +11,23%. Олово поднялось на 5,45%, свинец и медь подросли на 2,9% и 2,8% соответственно.

Валюты

В течение всей рабочей недели происходили колебания валютных пар. Но в итоге к концу пятницы наблюдались практически те же уровни, что и в понедельник, тем самым существенного изменения котировок не произошло. Итак, за пять рабочих дней фунт подрос на 0,17%, евро сдало позиции на 0,32%, японская иена опустилась на 0,46%.

Российский рынок

ФОРТС

В течение всей прошлой торговой недели рынок штормило. Понедельник начался с восходящего движения, запал которого быстро угас, сменившись во вторник противоположным направлением, к среде цены по большинству инструментов значительно снизились, но к пятнице ситуация стабилизировалась, подогреваемая ожиданием новостей из США.

Фьючерсы на акции Норильского никеля выросли на 4,2%, Сбербанк – на 2,7%, на индекс РТС прибавили 1,8%.

В среду было зафиксировано рекордное значение показателя ожидаемой волатильности в опционах на акции Транснефти +30,16%.

Обзор волатильности на рынке ФОРТС

График IV-HV фьючерса на индекс РТС



Рис.1

Наблюдается расхождение волатильностей.

График IV-HV на акции Газпром

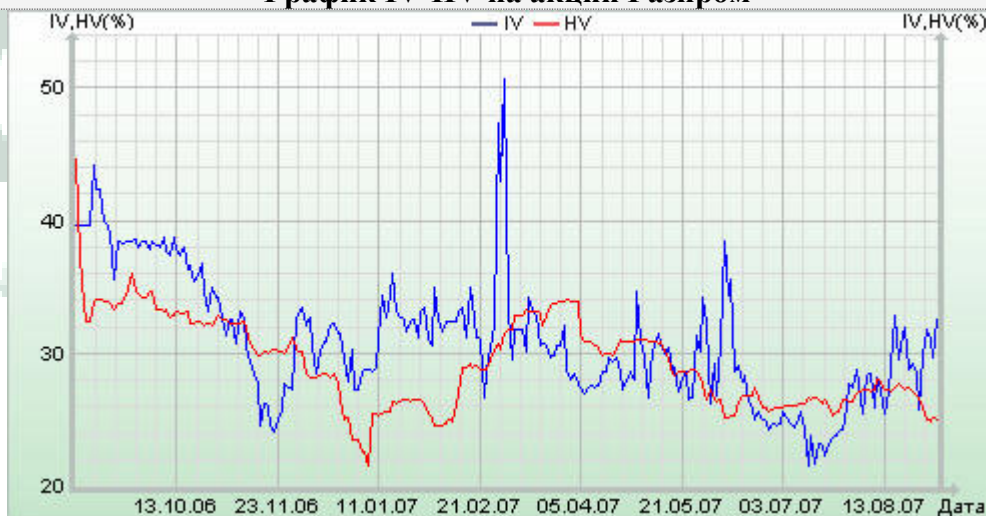


Рис.2

Разрыв между волатильностями резко увеличивается.

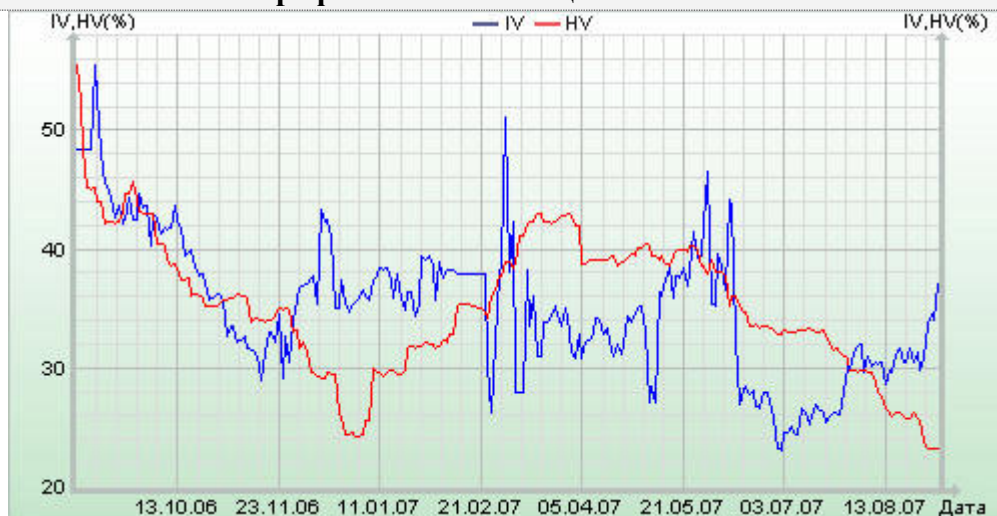
График IV-HV на акции РАО ЕЭС

Рис.3

Ситуация аналогична, разница между двумя типами волатильностей постепенно увеличивается, и на данный момент составляет 12%

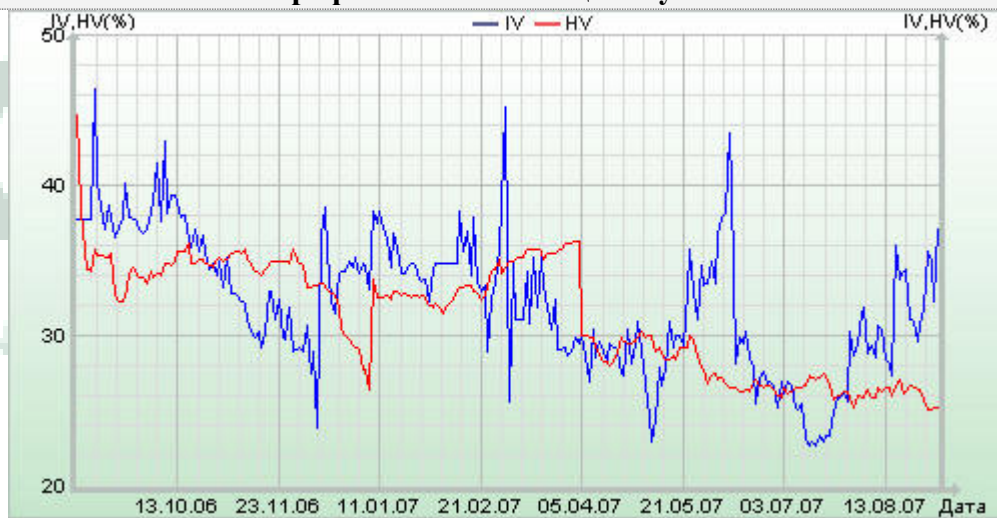
График IV-HV на акции Лукойл

Рис.4

Так же как и в контракте на РАО ЕЭС, разница между двумя типами волатильностей велика, и составляет около 10%. Данная ситуация хорошо подходит для построения стратегий торговли волатильностью.

Обзор доходности спот-фьючерс



(Рис.5)



(Рис.6)



(Рис.7)



(Рис.8)

INVESTMENT & FINANCIAL COMPANY