

Международные рынки

США

В четверг вышли нерадостные данные из США, которые способствовали дальнейшему снижению котировок на рынках. По итогам недели, закончившейся 10 ноября, число первичных обращений на получение пособия по безработице увеличилось на 20 тыс., до 339 тыс. прогнозы аналитиков об уровне в 320 тыс. обращений не были оправданы. Такой рост объясняется лесными пожарами в Калифорнии.

Индекс промышленного производства в октябре снизился на 0,5%, достигнув, тем самым, самой низкой отметки с января этого года. Такое падение обусловлено невысоким потребительским спросом на автомобили и электрооборудование и, как следствие, уменьшением объемов производства этих товаров. Изменить ситуацию может увеличение спроса на американские товары на внешнем рынке, что вызвано снижением курса доллара.

Американские индексы немного подросли за неделю: DJI +1,03%, NASDAQ COMP +0,35, S&P 500 +0,35%.

Американский индекс волатильности VIX, рассчитываемый исходя из цен опционов на индекс S&P 500, по итогам недели снизился с 30,53% до 25,21%.

Нефть

На рынке «черного» золота в большинстве своем на прошлой неделе котировки демонстрировали отрицательную динамику. Причинами снижения цен послужило укрепление доллара, и рост запасов нефти и нефтепродуктов в США. Нефть марки Brent за этот период подешевела на 1,45%, Light Sweet – на 1,3%.

Металлы

На рынке цветных металлов ситуация практически не изменилась – всю неделю наблюдалось снижение котировок. Никель потерял в цене 6,99%, цинк – 6,82%. По сравнению с данными металлами медь сумела немного подрасти +0,27%, существенную поддержку ей оказало землетрясение в Чили.

Золото потеряло 5,4%, серебро подешевело на 6,36%.

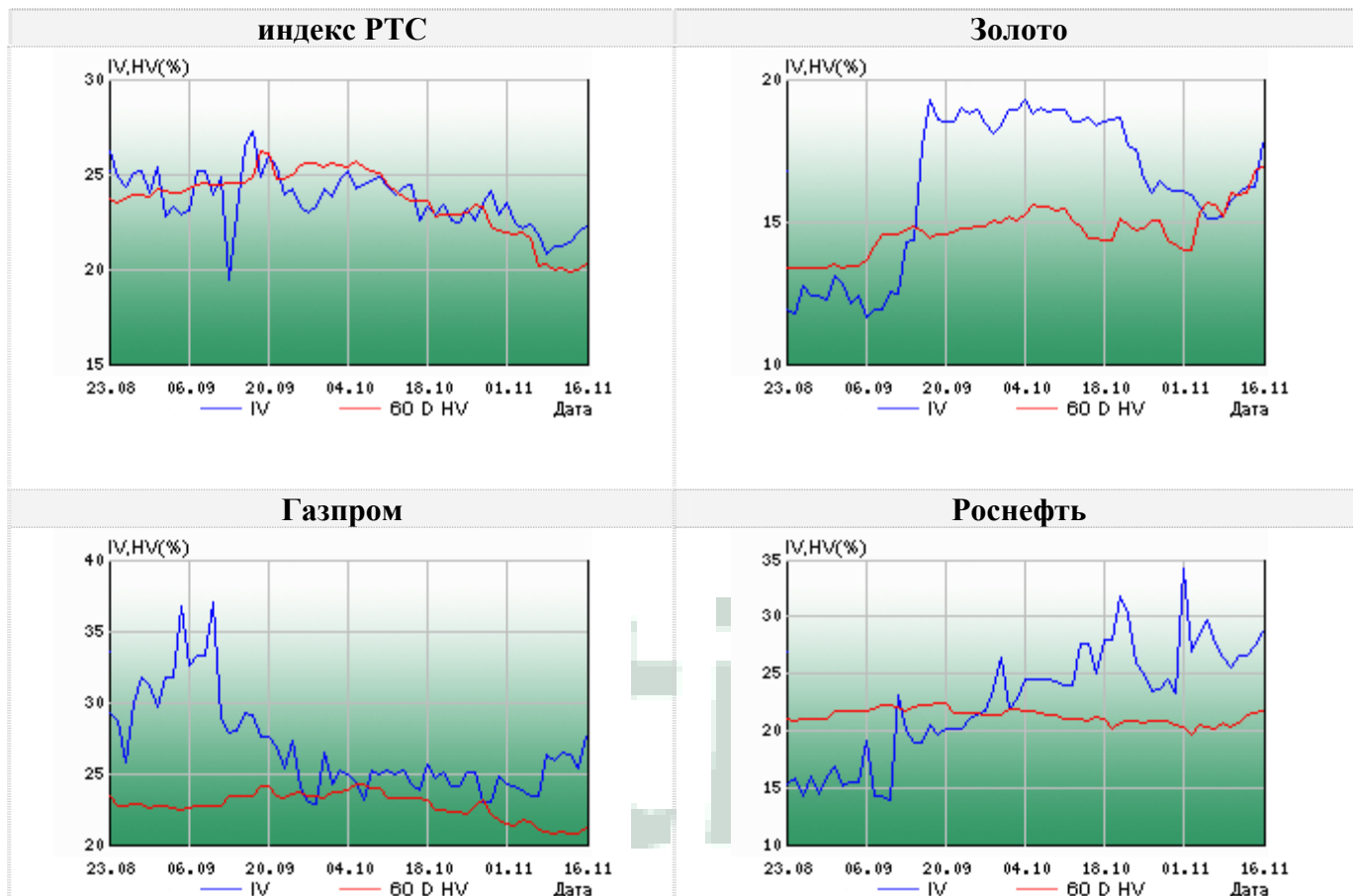
Валюты

Попытки доллара с помощью технической коррекции закрепиться по отношению к евро оказались тщетны, пара евро-доллар благодаря позитивной макроэкономической информации по еврозоне поднялась за прошедшую неделю на 0,98%. Фунт стремительно дешевел на фоне публикации отчета об инфляции Банка Англии -2,63%. Иена по отношению к американской валюте скатилась на 0,56%.

Российский рынок

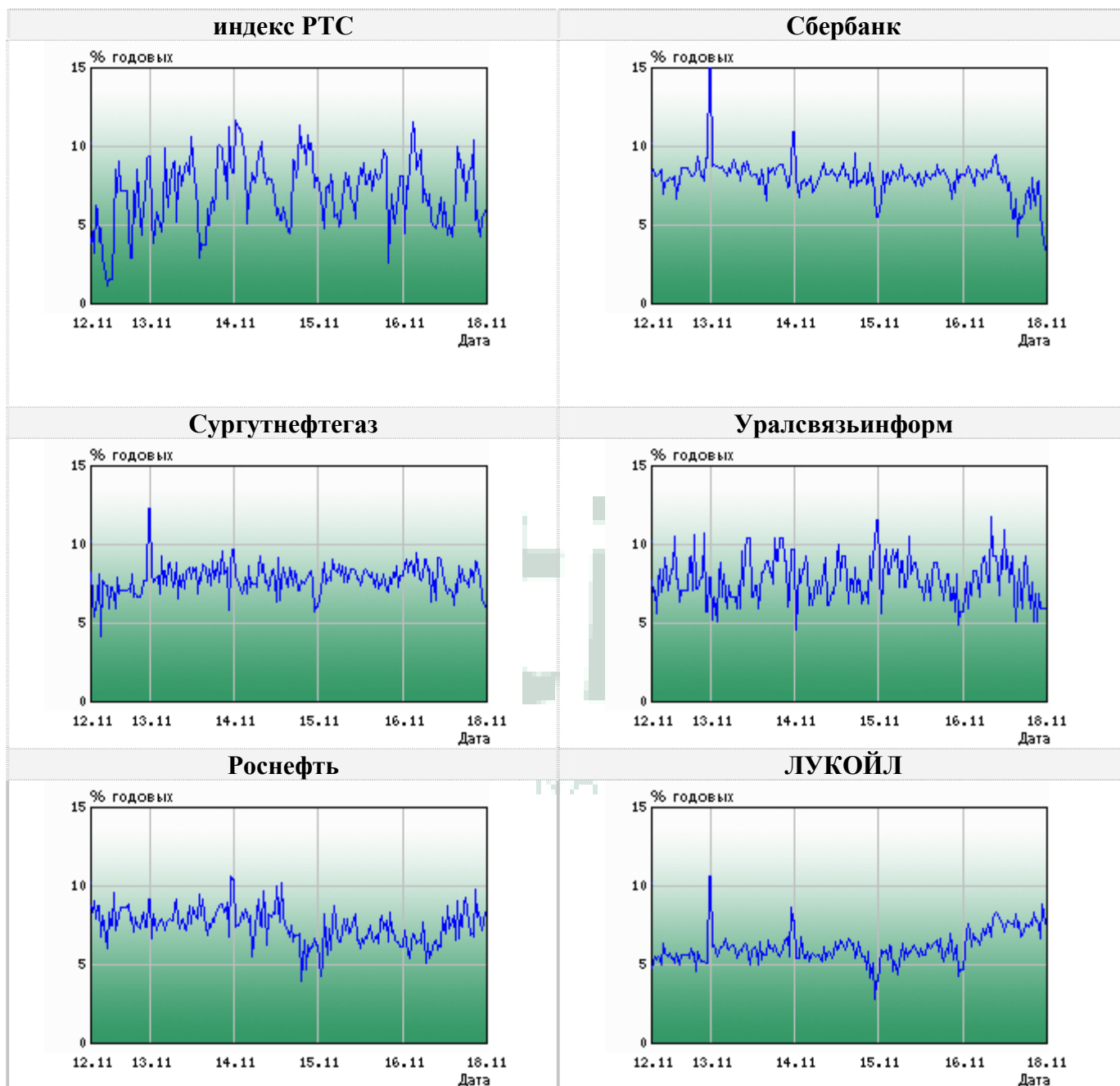
ФОРТС

Особым спросом на прошедшей неделе пользовались фьючерсы на индекс РТС, обновившие максимум по объемам торгов - 39,699 млрд. руб. Всю неделю котировки большинства фьючерсов демонстрировали отрицательную динамику: НорНикель -7,58%, ЛУКОЙЛ -5,15%, Золото -4,80%.

Обзор волатильности на рынке ФОРТС

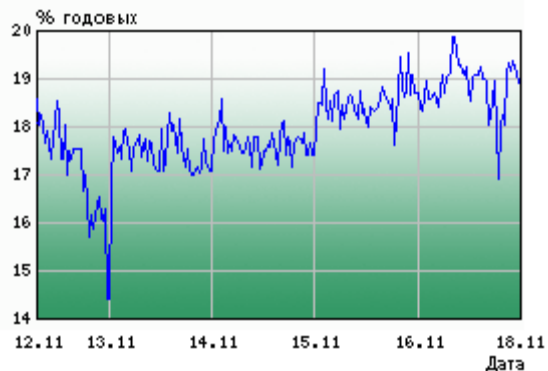
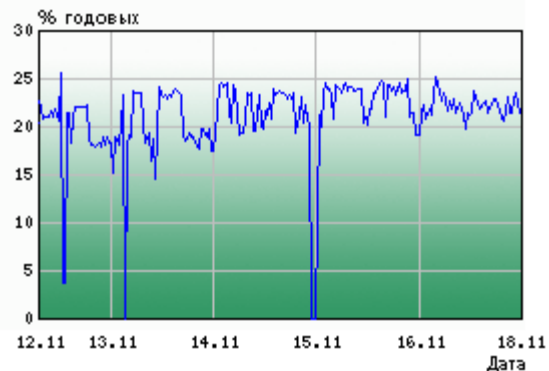
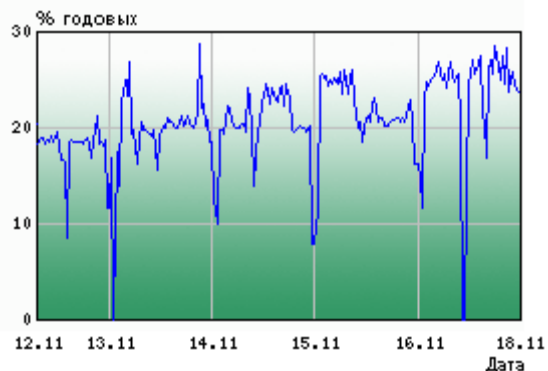
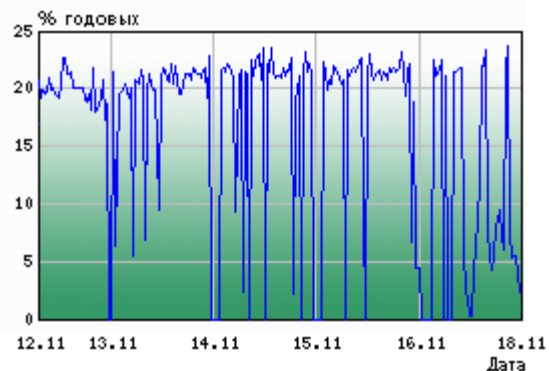
По индексу РТС и Газпрому наблюдается рост ожидаемой волатильности, при чем до этого рассматриваемый показатель находился на минимальных уровнях. По золоту ожидаемая волатильность возвращается на уровни двухнедельной давности, а по Роснефти остается на высоких уровнях (30%).

Обзор доходности спот-фьючерс



Доходность в арбитражных операциях спот-фьючерс по рассматриваемым инструментам находится в пределах 10%, иногда наблюдаются выпадения выше этой отметки. Например, по Сбербанку и Сургутнефтегазу доходность достигала 15% и 13% соответственно.

Обзор доходности календарных спрэдов

индекс РТС**Газпром****ЛУКОЙЛ****Роснефть**

Доходность по календарному арбитражу по индексу РТС демонстрировала динамику в пределах 20%.