

Международные рынки

США

Индекс потребительского доверия в США в ноябре достиг уровня в 87,3 пункта, не оправдав прогнозов аналитиков (91 пункт). Это самое низкое значение с октября 2005 года. Такое снижение вызвано двумя основными причинами: во-первых, ростом цен на энергоносители, а, во-вторых, снижением цен на недвижимость.

Число первичных заявок на пособие по безработице за неделю, закончившуюся 24 ноября, достигло наивысшего уровня за последние девять месяцев - 352 тыс., рост составил 23 тыс. Вероятность возможного спада в экономике страны только усиливается.

Американские индексы существенно подросли за неделю: DJI +3,01%, NASDAQ COMP +2,48%, S&P500+2,81%.

Американский индекс волатильности VIX, рассчитываемый исходя из цен опционов на индекс S&P 500, по итогам недели снизился с 26,49% до 22,84%.

Нефть

Котировки «черного» золота существенно подешевели на прошлой неделе. Еще недавно казавшийся вполне реально достижимым уровень в 100 долл./баррель, сегодня снова далек. В прошлую пятницу WTI опустилась до уровня в 88,71 долл. за баррель, а Brent – до 88,26 долл. за баррель. Недельное снижение составило Brent -7,96%, Light Sweet-9,65%. Причинами удешевления выступают укрепление доллара, высокая вероятность замедления роста американской экономики и рост добычи нефти Саудовской Аравией.

Металлы

На фоне разрастающихся слухов о возможном снижении ФРС США базовой ставки, котировки основных металлов пошли вверх: медь +4,91%, свинец +3,90%, алюминий +0,60%. «Белой вороной» оказался никель -6,89%. К нему присоединились и драгметаллы: золото и серебро подешевели на 5%.

Валюты

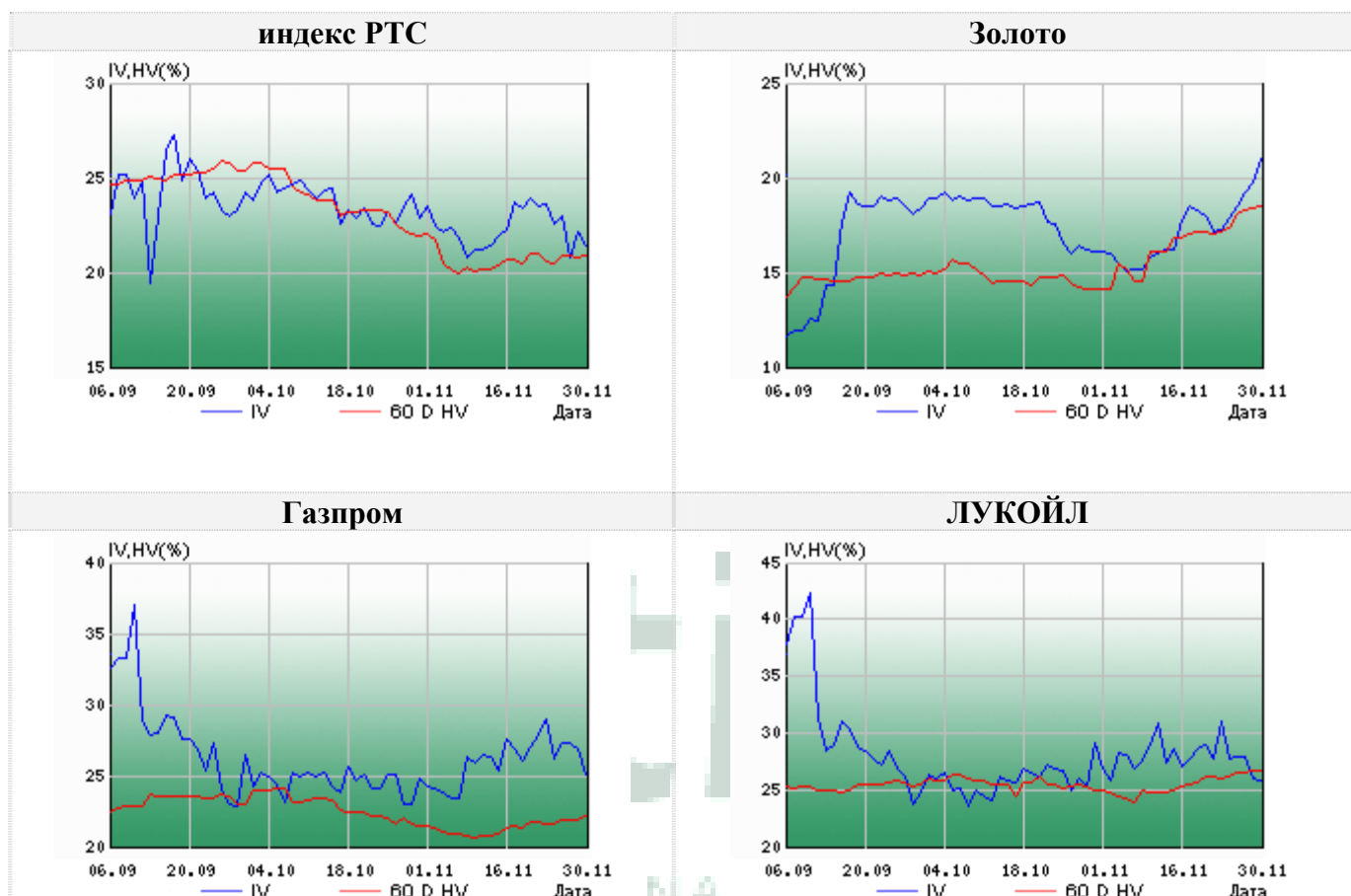
Пара евро-доллар за неделю опустилась на 1,39%, это связано с тем, что евро значительно перекуплен, что говорит о высокой вероятности коррекции в ближайшее время. В связи со снижением цен на жилье, фунт подешевел по отношению к доллару на 0,23%. Иена не была исключением и сдала позиции по отношению к американской валюте на 2,57%.

Российский рынок

ФОРТС

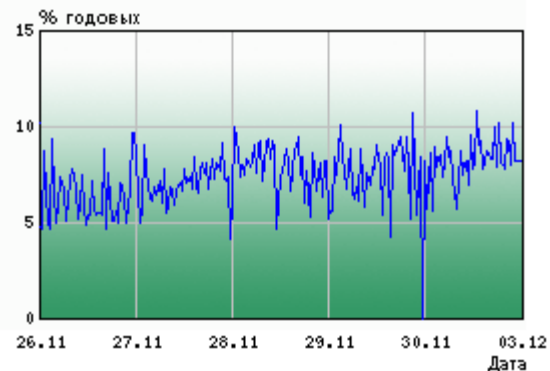
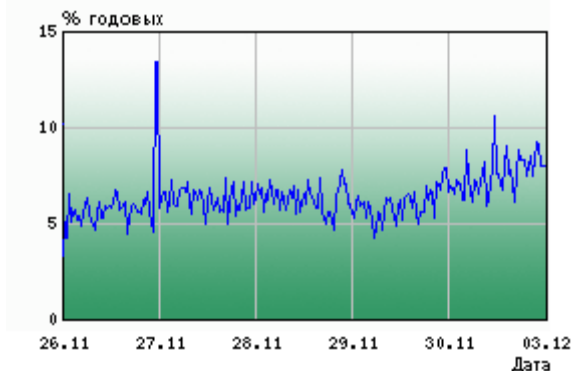
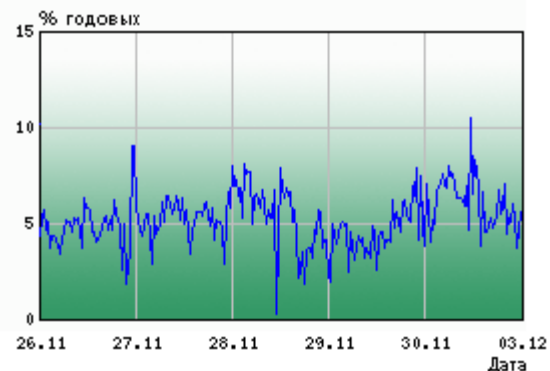
Впервые за последние семь недель фьючерсы на курс американского доллара продемонстрировали рост, который составил 0,12%. Самые популярные контракты срочного рынка - фьючерсы на индекс РТС подорожали на 2,6%. Существенно упали в цене фьючерсы на золото -4,77%.

Обзор волатильности на рынке ФОРТС



Ожидаемая волатильность по золоту продолжила восходящее движение, преодолев отметку в 20%, но и историческая волатильность не сдает позиции и продолжает рост, рыночная волатильность значительно выросла начиная с октября. По остальным рассматриваемым инструментам ожидаемая волатильность демонстрирует нисходящую динамику, находясь на минимальных уровнях, что позволяет воспользоваться ее покупкой.

Обзор доходности спот-фьючерс

индекс РТС**Норильский никель****Газпром****ЛУКОЙЛ**

Доходность в арбитражных операциях спот-фьючерс по индексу РТС всю неделю находилась выше отметки в 10%, наблюдалось достижение уровня в 30%. По остальным рассматриваемым инструментам данный показатель находился в пределах 10%.