

# Ежедневный обзор Российского рынка деривативов За 28.05.2008



## ■ Индикаторы:

Показатель	Значение	Изменение
Индекс РТС	2395,01	0,26%
USD/RUB_UTS_TOD (ММВБ)	23,60	0,15%
EUR/RUB_UTS_TOD (ММВБ)	37,12	-0,03%
EURO/USD	1,5666	0,20%

## ■ Фьючерсы на акции и индексы (июнь):

Код БА	Цена	Изм-е	Объем	Изм-е	Откр.поз.	Изм-е
RTSI	239 820	0,52%	418 829	-2,95%	247 902	-8,37%
SBER	8 469	1,69%	123 328	-9,70%	715 876	-9,34%
LKOH	25 082	-0,27%	117 062	-7,96%	235 664	0,03%
GAZR	35 600	0,43%	95 826	-0,10%	271 558	-2,18%
VTB	9 700	1,54%	30 727	57,61%	278 958	-0,92%
URSI	1 285	5,94%	10 329	60,39%	105 672	-5,98%
GMKR	66 700	1,43%	8 687	-27,29%	28 998	3,59%
ROSN	27 595	1,08%	7 818	-45,90%	55 758	-1,55%
SNGR	27 700	0,51%	6 054	-43,01%	91 724	0,60%
PLZL	14 901	1,20%	3 041	155,55%	15 832	-1,12%
RTSo	322	-0,06%	1 907	-16,83%	54 266	0,00%
SBPR	5 387	0,73%	1 006	37,24%	4 896	-3,09%
MTSI	29 400	-1,51%	316	-12,95%	3 290	-1,56%
TRNF	34 618	2,10%	311	57,07%	1 978	-1,79%
RTSc	344	-0,43%	7	40,00%	56	-20,00%
RTKM	26 870	-0,67%	7	-36,36%	756	0,00%
NVTK	20 000	-0,42%	1	-92,86%	120	0,00%

## ■ Валюта (ближние фьючерсы)

БА/Биржа	Исп-е	Цена	Изм-е	Объем	Изм-е	Откр.поз.	Изм-е
EURO/RUR / СПББ	13 июн	37,10	-0,05%	0	--	0	--
USD/RUR / РТС	16 июн	23 630,00	0,05%	51 532	-11,20%	359 786	1,42%

## Деривативы на акции и индексы: основные новости

[08:11] PAO "ЕЭС России" проведет сегодня последнее собрание акционеров. /ПРАЙМ-ТАСС/  
 [11:35] Сбербанк опровергает информацию о предоставлении льготных межбанковских кредитов. /ПРАЙМ-ТАСС/  
 [14:56] Акционеры PAO "ЕЭС" избрали совет директоров компании в составе 15 человек. /ПРАЙМ-ТАСС/  
 [15:17] "Транснефть" направит на дивиденды за 2007 г владельцам привилегированных акций 10 проц от чистой прибыли - глава компании. /ПРАЙМ-ТАСС/  
 [15:31] Правление "ЛУКОЙЛа" одобрило концепцию управления электроэнергетическими активами компании. /ПРАЙМ-ТАСС/

## Валютные деривативы: основные новости

[11:19] Индекс потребительского доверия (Consumer Confidence Index) во Франции за май (-41) с (-37) а апреле.  
 [12:01] Импортные цены (Import Prices) в Германии за апрель выросли на 0.9% м/м.  
 [12:31] Сальдо платёжного баланса Еврозоне (Current account) с учётом сезонных колебаний за март составило (-15.3) млрд евро против 7.5 млрд евро в феврале (персмотрено с 4.3 млрд евро).  
 [17:06] Заказы на товары длительного пользования в США за апрель снизились на 0.5%.

---

**■ Фьючерсы на акции и индексы:  
краткие комментарии по итогам торгов**

На отечественном рынке наблюдается продолжение коррекционного движения. Хотя сегодня падение удалось остановить, вышедшим данным по заказам на товары длительного пользования в США. Вечерняя порция макростатистики из США оказалась лучше ожиданий рынка. Завтра участники торгов ожидают выхода данных по ВВП США. Мировые котировки на нефтяные фьючерсы демонстрировали снижение, тем самым оказывая давление на котировки акций российских нефтяных компаний.

Индекс РТС начал день со снижения, но после выхода данных из США, вышел на положительную территорию, в итоге день выдался крайне волатильным и прирост индекса составил 0,26% до уровня 2396,87 пункта. Фьючерсный контракт на индекс РТС демонстрировал схожую динамику и закрылся с ростом на 0,29%, при стоимости 2392,7 пунктов по шкале индекса.

Участники срочного рынка настроены позитивно, об этом говорят итоги сегодняшних торгов. В минусе закрылся фьючерс на акции Лукойла, который потерял 0,41%. Высокая волатильность присутствует в бумагах РАО ЕЭС, сегодня фьючерсный контракт на данный базовый актив, показал рост на 4%. Позитивно выглядели сегодня фьючерсы на акции банковского сектора. По итогам торгов котировки контрактов на акции Сбербанка и ВТБ прибавили 1,96% и 1,23%.

## ■ Рынок индексных деривативов и деривативов на акции: итоги торгов

### Фьючерсы (июньские): \*

Код БА	Исп-е	Цена	Изм-е	Low	High	Объем	Изм-е	Откр.поз.	Изм-е	Базис (на 1 ед. БА)	Изм-е	Доход-ть СПОТ-Ф <sup>А</sup>
GMKR	16 июн	66 700	1,43%	65 303	67 049	8 687	-27,29%	28 998	3,59%	-10,00	-100,15%	-2,57%
GAZR	16 июн	35 600	0,43%	35 030	35 642	95 826	-0,10%	271 558	-2,18%	0,63	-99,82%	3,04%
LKOH	16 июн	25 082	-0,27%	24 522	25 277	117 062	-7,96%	235 664	0,03%	6,20	-99,75%	4,25%
MTSI	16 июн	29 400	-1,51%	29 100	29 887	316	-12,95%	3 290	-1,56%	-0,50	-100,17%	-2,84%
NVTK	16 июн	20 000	-0,42%	20 000	20 000	1	-92,86%	120	0,00%	-1,00	-100,50%	-8,32%
PLZL	16 июн	14 901	1,20%	14 304	15 100	3 041	155,55%	15 832	-1,12%	2,10	-99,86%	2,36%
RTSc	16 июн	344	-0,43%	344	345	7	40,00%	56	-20,00%	1,38	-99,60%	1,69%
RTSI	16 июн	239 820	0,52%	236 600	240 700	418 829	-2,95%	247 902	-8,37%	3,19	-99,87%	2,47%
ROSN	16 июн	27 595	1,08%	26 695	27 650	7 818	-45,90%	55 758	-1,55%	0,25	-99,91%	1,56%
RTSo	16 июн	322	-0,06%	316	322	1 907	-16,83%	54 266	0,00%	0,22	-99,93%	0,29%
RTKM	16 июн	26 870	-0,67%	26 830	26 895	7	-36,36%	756	0,00%	-1,17	-100,43%	-7,25%
SNGR	16 июн	27 700	0,51%	26 803	28 100	6 054	-43,01%	91 724	0,60%	0,00	-100,00%	0,00%
SBPR	16 июн	5 387	0,73%	5 301	5 400	1 006	37,24%	4 896	-3,09%	0,22	-99,59%	6,84%
SBER	16 июн	8 469	1,69%	8 310	8 513	123 328	-9,70%	715 876	-9,34%	-0,10	-100,12%	-2,02%
TRNF	16 июн	34 618	2,10%	33 750	36 399	311	57,07%	1 978	-1,79%	-182,00	-100,54%	-8,74%
URSI	16 июн	1 285	5,94%	1 216	1 285	10 329	60,39%	105 672	-5,98%	0,02	-98,52%	23,67%
VTB	16 июн	9 700	1,54%	9 500	9 739	30 727	57,61%	278 958	-0,92%	0,00	-99,90%	1,77%
GMKR	15 сен	68 000	2,03%	66 700	68 246	40	566,67%	90	32,35%	120,00	-98,20%	5,31%
GAZR	15 сен	36 199	0,83%	35 689	36 199	231	99,14%	894	73,93%	6,62	-98,16%	5,40%
LKOH	15 сен	25 400	-0,39%	24 950	25 400	186	708,70%	1 948	19,66%	38,00	-98,51%	4,40%
MTSI	15 сен	0	-100,00%	0	0	0	-100,00%	148	0,00%	--	--	--
NVTK	15 сен	0	-100,00%	0	0	0	-100,00%	2	0,00%	--	--	--
PLZL	15 сен	14 490	-3,40%	14 490	14 490	2	-90,48%	248	-1,59%	-39,00	-102,60%	-7,57%
RTSc	15 сен	0	--	0	0	0	--	0	--	--	--	--
RTSI	15 сен	241 860	0,27%	238 750	242 650	6 248	91,66%	8 532	11,79%	23,59	-99,02%	3,16%
ROSN	15 сен	27 703	-2,11%	27 002	27 703	53	341,67%	214	55,07%	1,33	-99,53%	1,43%
RTSo	15 сен	0	-100,00%	0	0	0	-100,00%	4	0,00%	--	--	--
RTKM	15 сен	27 730	3,47%	26 000	27 730	30	114,29%	8	0,00%	7,43	-97,23%	7,92%
SBER	15 сен	84 514	--	84 514	84 514	2	--	102	2,00%	-0,28	--	-0,96%
SNGR	15 сен	27 951	-1,06%	27 951	27 951	150	-87,73%	2 120	0,00%	0,25	-99,11%	2,68%
SBER	15 сен	0	-100,00%	0	0	0	-100,00%	10	0,00%	--	--	--
TRNF	15 сен	35 405	2,62%	34 500	36 398	29	141,67%	98	2,08%	605,00	-98,25%	5,00%
URSI	15 сен	1 314	5,04%	1 260	1 340	131	118,33%	318	76,67%	0,05	-96,24%	10,65%
VTB	15 сен	9 905	1,80%	9 750	9 905	126	-13,70%	812	29,71%	0,00	-97,79%	6,56%

\* Доходность спот-фьючерс с учетом ГО

## ■ Опционы (июньские):

БА	Объем/изменение				Открытых позиций/изменение				Put/Call Ratio	HV 10 Days
	Call		Put		Call		Put			
GAZR-мм.гг	14 419	-3%	6 672	23%	581 326	0%	1 381 520	0%	0,46	28,84%
GMKR-мм.гг	3 298	-61%	1 406	8%	165 148	1%	141 424	1%	0,43	33,87%
LKOH-мм.гг	2 907	1221%	976	-63%	247 700	1%	481 838	0%	0,34	33,09%
ROSN-мм.гг	0	--	0	--	13 894	0%	7 124	0%	--	32,75%

GAZR-мм.гг								
Put				Call				
Цена	IV	Объем	Откр. Поз	Strike	Откр. Поз	Объем	IV	Цена
50		1 020	88 858	30 000	23 196	1 008		5 200
101		124	266 290	32 000	159 546	3 402		3 490
244		849	156 434	33 000	149 802	3 405		2 680
559		2 184	80 358	35 000	106 400	2 083		1 180
1 002		210	26 364	36 000	13 328	2 618		600
				37 000	9 640	1 808		320

LKOH-мм.гг								
Put				Call				
Цена	IV	Объем	Откр. Поз	Strike	Откр. Поз	Объем	IV	Цена
0		0	34 308	20 000	48 476	0		0
40		29	68 960	21 000	94 470	23		3 625
98		5	40 240	22 000	46 430	0		0
125		911	26 968	23 000	30 884	7		1 937
				24 000	4 590	33		1 206
				25 000	7 096	2 844		696

GMKR-мм.гг								
Put				Call				
Цена	IV	Объем	Откр. Поз	Strike	Откр. Поз	Объем	IV	Цена
1 200		324	3 804	65 000	2 622	159		2 132
3 000		2	10 194	67 500	3 926	128		1 277
0		0	868	70 000	13 958	1 941		900
0		0	272	75 000	34 978	306		200
0		0	48	77 500	12 092	750		150
				80 000	33 710	14		35

ROSN-мм.гг								
Put				Call				
Цена	IV	Объем	Откр. Поз	Strike	Откр. Поз	Объем	IV	Цена
0		0	66	20 000	6	0		0
0		0	54	21 000	18	0		0
0		0	6 980	22 000	6 210	0		0
0		0	4	23 000	5 444	0		0
0		0	20	24 000	2 216	0		0

## ■ Рынок валютных деривативов: итоги торгов

### ■ Фьючерсы на Доллар/Рубль \*

Биржа	Исп-е	Цена	Изм-е	Low	High	Объем	Изм-е	Откр.поз.	Изм-е	Базис (на 1 ед. БА)	Изм-е
РТС	16 июн	23 630,00	0,05%	23 587,00	23 687,00	51 532	-11,20%	359 786	1,42%	0,030	-44,44%
РТС	15 сен	23 757,00	0,19%	0,00	0,00	0	-100,00%	197 256	0,00%	0,157	5,37%

\* По всем биржам, кроме ММВБ, объем открытых позиций удвоенный

### ■ Фьючерсы на Евро/Рубль

Биржа	Исп-е	Цена	Изм-е	Low	High	Объем	Изм-е	Откр.поз.	Изм-е	Базис (на 1 ед. БА)	Изм-е
СПВБ	13 июн	37,10	-0,05%	0,00	0,00	0	--	0	--	-0,022	-51,72%