

Ежедневный обзор Российского рынка деривативов За 29.05.2008



■ Индикаторы:

Показатель	Значение	Изменение
Индекс РТС	2439,03	0,26%
USD/RUB_UTS_TOD (ММВБ)	23,68	0,34%
EUR/RUB_UTS_TOD (ММВБ)	36,90	-0,60%
EURO/USD	1,5524	-0,91%

■ Фьючерсы на акции и индексы (июнь):

Код БА	Цена	Изм-е	Объем	Изм-е	Откр.поз.	Изм-е
RTSI	243 580	1,57%	357 587	-14,62%	257 144	3,73%
LKOH	26 400	5,25%	172 759	47,58%	168 082	-28,68%
GAZR	36 161	1,58%	108 242	12,96%	260 068	-4,23%
SBER	8 520	0,60%	73 418	-40,47%	687 758	-3,93%
VTB	9 709	0,09%	23 427	-23,76%	274 836	-1,48%
GMKR	68 799	3,15%	17 647	103,14%	23 984	-17,29%
ROSN	28 294	2,53%	15 323	96,00%	57 798	3,66%
URSI	1 282	-0,23%	13 322	28,98%	112 188	6,17%
SNGR	28 060	1,30%	9 163	51,35%	91 232	-0,54%
SBPR	5 322	-1,21%	659	-34,49%	4 722	-3,55%
PLZL	14 798	-0,69%	513	-83,13%	14 596	-7,81%
MTSI	30 047	2,20%	293	-7,28%	3 262	-0,85%
RTSo	330	2,42%	162	-91,50%	54 282	0,03%
TRNF	34 990	1,07%	106	-65,92%	2 028	2,53%
NYTK	20 600	3,00%	62	6100,00%	222	85,00%
RTKM	26 854	-0,06%	3	-57,14%	756	0,00%
RTSc	0	-100,00%	0	-100,00%	56	0,00%

■ Валюта (ближние фьючерсы)

БА/Биржа	Исп-е	Цена	Изм-е	Объем	Изм-е	Откр.поз.	Изм-е
EURO/RUR / СПББ	13 июн	36,89	-0,57%	0	--	0	--
USD/RUR / РТС	16 июн	23 716,00	0,36%	20 714	-59,80%	349 020	-2,99%

Деривативы на акции и индексы: основные новости

[07:00] Гендиректор "Норникеля" Д.Морозов и его заместитель Т.Морган не будут баллотироваться в Совет директоров. /ПРАЙМ-ТАСС/

[11:28] ВТБ не намерен увеличивать сумму синдицированного кредита и привлечет 1 млрд руб. /ПРАЙМ-ТАСС/

[13:39] Вице-президент "ЛУКОЙЛа" А.Кузьев и президент Ирака Д.Талабани провели переговоры по "Западной Курне-2". /ПРАЙМ-ТАСС/

[16:08] РАО "ЕЭС" отложило продажу акций ОГК-1 на конец 2008 г. /ПРАЙМ-ТАСС/

[16:35] СП "ЛУКОЙЛа" и "Газпром" открыло крупное нефтегазоконденсатное месторождение на структуре "Центральная" в Каспийском море. /ПРАЙМ-ТАСС/

Валютные деривативы: основные новости

[12:18] Уровень безработицы в Германии за май 7.9%. /МФД-ИнфоЦентр/

[12:18] Розничные продажи в Японии выросли на 0.1% в апреле 08/07 г. /МФД-ИнфоЦентр/

[16:45] ВВП в США (GDP) за I квартал (первый релиз) вырос на 0.9% кв/кв. /МФД-ИнфоЦентр/

[16:45] Число первичных заявок на получение пособия по безработице (Jobless Claims) в США за неделю до 24 мая выросло на 4 тыс. до 372 тыс. /МФД-ИнфоЦентр/

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

На фоне позитивного внешнего фона российский рынок показывал динамичный рост. Торговая сессия завершилась ростом практически по всему спектру ликвидных бумаг. На открытии российскому рынку оказал поддержку позитивный внешний фон, американские индексы закрылись в плюсе. Европейские индексы также выглядели позитивно. Опираясь на данные факторы российский рынок, встретил на положительной территории опубликованные данные по макростатистике из США, которая оказала положительное влияние, вызвав очередную волну спроса. Данные по росту ВВП в США совпали с прогнозом, а вот данные по числу заявок на получения пособия по безработице оказались лучше рыночных ожиданий. В целом данные факторы только укрепили позитивный настрой и позволили отечественному рынку показать позитивную динамику.

Индекс РТС прибавил за сегодняшнюю торговую сессию 1,76%, и составил 2439,03 пункта. Фьючерс на индекс РТС выглядел лучше и закрылся с ростом на 1,92%, в результате чего его стоимость стала равной 2444 пункта по шкале индекса.

На срочном рынке повсюду позитив. Коррекция наблюдалась в секторе телекомов. По итогам дня фьючерсы на акции Ростелекома и Уралсвязьинформа просели на 0,06% и 0,23%. Остальные контракты выглядели гораздо лучше. Вышедшая положительная новость о нахождении нового месторождения Лукойлом и Газпромом вызвала мощный покупательский интерес в акциях данных эмитентов. В итоге котировки фьючерса на акции Газпрома прибавили 2,05%, а цена фьючерса на акции Лукойла и вовсе выросла на 5,58%. А самый лучший результат принадлежит фьючерсу на акции РАО ЕЭС, контракт демонстрирует устойчивый рост, сегодня этот показатель составил 6,75%.

■ 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	Дох-ть СПОТ-Ф*
GMKR	16 июн	68 799	3,15%	66 400	70 250	17 647	103,14%	23 984	-17,29%	-8,10	19,00%	-2,13%
GAZR	16 июн	36 161	1,58%	35 502	36 343	108 242	12,96%	260 068	-4,23%	0,61	-3,17%	3,06%
LKOH	16 июн	26 400	5,25%	25 045	26 575	172 759	47,58%	168 082	-28,68%	-2,00	-132,26%	-1,37%
MTSI	16 июн	30 047	2,20%	29 715	30 047	293	-7,28%	3 262	-0,85%	-0,53	-6,00%	-3,11%
NVTK	16 июн	20 600	3,00%	20 600	20 635	62	6100,00%	222	85,00%	1,49	249,00%	12,83%
PLZL	16 июн	14 798	-0,69%	14 699	15 200	513	-83,13%	14 596	-7,81%	-1,25	-159,52%	-1,49%
RTSc	16 июн	0	-100,00%	0	0	0	-100,00%	56	0,00%	--	--	--
RTSI	16 июн	243 580	1,57%	239 000	244 700	357 587	-14,62%	257 144	3,73%	-3,23	-201,25%	-2,59%
ROSN	16 июн	28 294	2,53%	27 559	28 752	15 323	96,00%	57 798	3,66%	0,64	156,00%	4,10%
RTSo	16 июн	330	2,42%	325	330	162	-91,50%	54 282	0,03%	0,73	231,82%	0,98%
RTKM	16 июн	26 854	-0,06%	26 835	26 854	3	-57,14%	756	0,00%	-0,11	90,60%	-0,72%
SNGR	16 июн	28 060	1,30%	27 794	28 410	9 163	51,35%	91 232	-0,54%	-0,06	--	-3,86%
SBPR	16 июн	5 322	-1,21%	5 322	5 399	659	-34,49%	4 722	-3,55%	-0,22	-200,00%	-7,26%
SBER	16 июн	8 520	0,60%	8 413	8 542	73 418	-40,47%	687 758	-3,93%	0,15	250,00%	3,19%
TRNF	16 июн	34 990	1,07%	34 800	35 200	106	-65,92%	2 028	2,53%	-10,00	94,51%	-0,50%
URSI	16 июн	1 282	-0,23%	1 257	1 282	13 322	28,98%	112 188	6,17%	0,02	-5,56%	23,63%
VTB	16 июн	9 709	0,09%	9 602	9 776	23 427	-23,76%	274 836	-1,48%	0,00	90,00%	3,55%
GMKR	15 сен	70 499	3,68%	69 002	71 000	39	-2,50%	162	80,00%	161,90	34,92%	7,01%
GAZR	15 сен	36 540	0,94%	36 100	36 540	62	-73,16%	984	10,07%	4,40	-33,53%	3,57%
LKOH	15 сен	26 676	5,02%	25 450	26 725	158	-15,05%	2 054	5,44%	25,60	-32,63%	2,84%
MTSI	15 сен	0	--	0	0	0	--	148	0,00%	--	--	--
NVTK	15 сен	0	--	0	0	0	--	2	0,00%	--	--	--
PLZL	15 сен	0	-100,00%	0	0	0	-100,00%	248	0,00%	--	--	--
RTSc	15 сен	0	--	0	0	0	--	0	--	--	--	--
RTSI	15 сен	245 800	1,63%	241 275	246 745	9 972	59,60%	12 134	42,22%	18,97	-19,58%	2,52%
ROSN	15 сен	28 250	1,97%	27 300	28 600	98	84,91%	350	63,55%	0,20	-84,96%	0,21%
RTSo	15 сен	0	--	0	0	0	--	4	0,00%	--	--	--
RTKM	15 сен	0	-100,00%	0	0	0	-100,00%	8	0,00%	--	--	--
SBER	15 сен	86 997	2,94%	84 010	86 997	8	300,00%	102	0,00%	1,95	805,43%	6,83%
SNGR	15 сен	28 400	1,61%	28 400	28 900	41	-72,67%	2 176	2,64%	0,28	11,55%	2,97%
SBER	15 сен	0	--	0	0	0	--	10	0,00%	--	--	--
TRNF	15 сен	0	-100,00%	0	0	0	-100,00%	98	0,00%	--	--	--
URSI	15 сен	1 307	-0,53%	1 290	1 413	69	-47,33%	440	38,36%	0,04	-10,64%	9,61%
VTB	15 сен	9 802	-1,04%	9 800	9 955	397	215,08%	1 554	91,38%	0,00	-47,91%	3,45%

* Доходность спот-фьючерс с учетом ГО

■ Опционы (июньские):

БА	Объем/изменение				Открытых позиций/изменение				Put/Call	
	Call		Put		Call		Put		Ratio	HV 10 Days
GAZR-мм.гг	12 556	-13%	8 261	24%	585 822	1%	1 386 804	0%	0,66	22,16%
GMKR-мм.гг	4 291	30%	388	-72%	162 558	-2%	141 528	0%	0,09	34,33%
LKOH-мм.гг	285	-90%	377	-61%	247 100	0%	481 286	0%	1,32	30,44%
ROSN-мм.гг	0	--	0	--	13 894	0%	7 124	0%	--	27,91%

GAZR-мм.гг								
Put				Call				
Цена	IV	Объем	Откр. Поз	Strike	Откр. Поз	Объем	IV	Цена
30		112	88 866	30 000	23 196	324		6 160
360		2 273	82 384	35 000	107 044	907		1 480
742		2 687	28 330	36 000	14 614	3 552		876
				37 000	10 614	1 327		400
				38 000	7 810	4 272		200
				39 000	10 188	1 602		70

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
15		183	68 612	21 000	94 468	1		5 100
70		21	40 218	22 000	46 408	11		3 600
56		78	26 970	23 000	30 866	9		2 920
				24 000	4 610	24		1 850
				25 000	7 518	240		1 600

GMKR-мм.гг								
Put				Call				
Цена	IV	Объем	Откр. Поз	Strike	Откр. Поз	Объем	IV	Цена
1 500		68	10 308	67 500	3 504	253		2 300
2 806		198	732	70 000	11 842	1 982		1 280
0		0	312	72 500	3 702	265		804
0		0	272	75 000	34 334	1 227		270
0		0	48	77 500	12 092	201		245
				80 000	34 210	360		60

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	23 716,00	0,36%	23 558,00	23 717,00	20 714	-59,80%	349 020	-2,99%	0,036	20,33%
РТС	15 сен	23 797,00	0,17%	23 762,00	23 808,00	582	--	197 242	-0,01%	0,117	-25,41%

* 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	36,89	-0,57%	0,00	0,00	0	--	0	--	-0,010	54,55%