

---

## Ежедневный обзор Российского рынка деривативов За 04.06.2008



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

| Код БА | Цена    | Изм-е  | Объем   | Изм-е   | Откр.поз. | Изм-е   |
|--------|---------|--------|---------|---------|-----------|---------|
| RTSI   | 235 505 | -3,06% | 437 813 | 51,57%  | 242 708   | 0,60%   |
| LKOH   | 24 615  | -5,44% | 186 626 | 130,45% | 214 420   | 28,07%  |
| SBER   | 8 291   | -1,54% | 140 952 | 152,37% | 750 682   | 5,92%   |
| GAZR   | 34 258  | -3,30% | 117 192 | 67,90%  | 260 940   | 4,24%   |
| URSI   | 1 332   | -0,22% | 60 258  | 56,82%  | 124 398   | 24,44%  |
| VTB    | 9 298   | -2,24% | 29 015  | 43,48%  | 268 340   | 1,06%   |
| ROSN   | 27 413  | -3,85% | 18 094  | 21,81%  | 49 152    | -15,33% |
| GMKR   | 66 815  | -2,25% | 12 172  | -18,57% | 24 100    | 40,18%  |
| SNGR   | 27 505  | -3,94% | 7 511   | 28,66%  | 89 122    | 0,84%   |
| RTSo   | 313     | -5,32% | 2 719   | 191,43% | 54 180    | -0,18%  |
| PLZL   | 15 403  | -5,10% | 1 494   | -4,11%  | 12 526    | -5,15%  |
| TRNF   | 35 650  | -2,28% | 161     | 6,62%   | 1 654     | -2,25%  |
| SBPR   | 5 130   | -2,36% | 157     | 166,10% | 4 588     | -2,13%  |
| RTKM   | 26 750  | -0,98% | 107     | 11,46%  | 650       | -0,61%  |
| MTSI   | 29 680  | -1,56% | 45      | -81,33% | 3 060     | -0,33%  |
| NVTK   | 20 235  | -2,90% | 20      | 100,00% | 102       | 6,25%   |
| RTSc   | 342     | -1,44% | 13      | 333,33% | 24        | -52,00% |

### ■ Валюта (ближние фьючерсы)

| БА/Биржа        | Исп-е  | Цена      | Изм-е  | Объем  | Изм-е  | Откр.поз. | Изм-е  |
|-----------------|--------|-----------|--------|--------|--------|-----------|--------|
| EURO/RUR / СПББ | 13 июн | 36,74     | -0,35% | 0      | --     | 0         | --     |
| USD/RUR / PTC   | 16 июн | 23 818,00 | 0,08%  | 16 419 | 56,42% | 347 448   | -4,09% |

## 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<br>(на 1 ед. БА) | Изм-е     | Дох-ть<br>СПОТ-Ф <sup>А</sup> |
|--------|--------|---------|----------|---------|---------|---------|----------|-----------|---------|------------------------|-----------|-------------------------------|
| GMKR   | 16 июн | 66 815  | -2,25%   | 66 337  | 68 300  | 12 172  | -18,57%  | 24 100    | 40,18%  | 26,51                  | --        | 10,81%                        |
| GAZR   | 16 июн | 34 258  | -3,30%   | 34 000  | 35 962  | 117 192 | 67,90%   | 260 940   | 4,24%   | 0,08                   | -50,00%   | 0,63%                         |
| LKOH   | 16 июн | 24 615  | -5,44%   | 24 322  | 26 021  | 186 626 | 130,45%  | 214 420   | 28,07%  | 0,50                   | -83,33%   | 0,55%                         |
| MTSI   | 16 июн | 29 680  | -1,56%   | 29 575  | 30 200  | 45      | -81,33%  | 3 060     | -0,33%  | 0,30                   | 176,92%   | 2,68%                         |
| NVTK   | 16 июн | 20 235  | -2,90%   | 20 232  | 20 395  | 20      | 100,00%  | 102       | 6,25%   | 1,37                   | -35,38%   | 18,01%                        |
| PLZL   | 16 июн | 15 403  | -5,10%   | 15 402  | 16 400  | 1 494   | -4,11%   | 12 526    | -5,15%  | -11,01                 | -237,62%  | -18,78%                       |
| RTSc   | 16 июн | 342     | -1,44%   | 342     | 342     | 13      | 333,33%  | 24        | -52,00% | -3,66                  | -236,57%  | -7,09%                        |
| RTSI   | 16 июн | 235 505 | -3,06%   | 233 925 | 243 385 | 437 813 | 51,57%   | 242 708   | 0,60%   | 1,56                   | 5100,00%  | 1,94%                         |
| ROSN   | 16 июн | 27 413  | -3,85%   | 27 033  | 28 600  | 18 094  | 21,81%   | 49 152    | -15,33% | 0,83                   | 207,41%   | 8,21%                         |
| RTSo   | 16 июн | 313     | -5,32%   | 313     | 326     | 2 719   | 191,43%  | 54 180    | -0,18%  | -1,62                  | -177,51%  | -3,31%                        |
| RTKM   | 16 июн | 26 750  | -0,98%   | 26 620  | 27 340  | 107     | 11,46%   | 650       | -0,61%  | -2,51                  | -1029,63% | -24,62%                       |
| SNGR   | 16 июн | 27 505  | -3,94%   | 27 206  | 28 700  | 7 511   | 28,66%   | 89 122    | 0,84%   | -0,02                  | 80,26%    | -1,48%                        |
| SBPR   | 16 июн | 5 130   | -2,36%   | 5 100   | 5 243   | 157     | 166,10%  | 4 588     | -2,13%  | -0,20                  | -1900,00% | -10,28%                       |
| SBER   | 16 июн | 8 291   | -1,54%   | 8 167   | 8 450   | 140 952 | 152,37%  | 750 682   | 5,92%   | 0,41                   | 28,13%    | 13,49%                        |
| TRNF   | 16 июн | 35 650  | -2,28%   | 35 350  | 37 000  | 161     | 6,62%    | 1 654     | -2,25%  | -100,00                | -146,51%  | -7,40%                        |
| URSI   | 16 июн | 1 332   | -0,22%   | 1 286   | 1 357   | 60 258  | 56,82%   | 124 398   | 24,44%  | 0,02                   | 900,00%   | 32,10%                        |
| VTB    | 16 июн | 9 298   | -2,24%   | 9 200   | 9 557   | 29 015  | 43,48%   | 268 340   | 1,06%   | 0,00                   | 33,33%    | 8,20%                         |
| GMKR   | 15 сен | 67 250  | -2,32%   | 67 235  | 68 600  | 66      | -80,12%  | 518       | 22,17%  | 70,01                  | 40,02%    | 3,32%                         |
| GAZR   | 15 сен | 34 501  | -4,03%   | 34 000  | 36 000  | 13 853  | 214,55%  | 31 654    | 237,25% | 2,51                   | -53,43%   | 2,27%                         |
| LKOH   | 15 сен | 25 021  | -5,22%   | 24 684  | 26 300  | 4 020   | 922,90%  | 9 284     | 81,33%  | 41,10                  | 2,75%     | 5,13%                         |
| MTSI   | 15 сен | 30 202  | 0,34%    | 30 101  | 31 445  | 16      | 700,00%  | 162       | 6,58%   | 5,52                   | 727,27%   | 5,72%                         |
| NVTK   | 15 сен | 0       | --       | 0       | 0       | 0       | --       | 10        | 0,00%   | --                     | --        | --                            |
| PLZL   | 15 сен | 16 001  | -0,06%   | 15 911  | 16 001  | 2       | 100,00%  | 264       | -1,49%  | 48,79                  | 451,01%   | 9,65%                         |
| RTSc   | 15 сен | 0       | --       | 0       | 0       | 0       | --       | 0         | --      | --                     | --        | --                            |
| RTSI   | 15 сен | 237 000 | -3,14%   | 235 440 | 245 250 | 20 386  | 453,07%  | 22 192    | 35,58%  | 16,51                  | -5,55%    | 2,40%                         |
| ROSN   | 15 сен | 27 500  | -4,68%   | 27 350  | 28 201  | 532     | -45,71%  | 2 116     | 43,75%  | 1,70                   | -53,68%   | 1,96%                         |
| 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 | 84 000  | -0,35%   | 84 000  | 85 000  | 6       | 50,00%   | 112       | 0,00%   | 1,50                   | 274,06%   | 5,74%                         |
| SNGR   | 15 сен | 28 000  | -3,95%   | 28 000  | 29 030  | 1 420   | -66,85%  | 14 986    | 19,32%  | 0,48                   | 9,09%     | 5,51%                         |
| SBER   | 15 сен | 0       | -100,00% | 0       | 0       | 0       | -100,00% | 12        | 0,00%   | --                     | --        | --                            |
| TRNF   | 15 сен | 36 670  | -1,03%   | 36 189  | 37 200  | 35      | 94,44%   | 132       | 37,50%  | 920,00                 | 17,65%    | 7,90%                         |
| URSI   | 15 сен | 1 325   | -2,86%   | 1 315   | 1 390   | 393     | 118,33%  | 1 420     | 32,46%  | 0,01                   | -66,67%   | 2,10%                         |
| VTB    | 15 сен | 9 435   | -2,71%   | 9 383   | 9 590   | 1 597   | -64,26%  | 37 592    | 8,00%   | 0,00                   | -20,67%   | 5,62%                         |

\* 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 | 5 175           | -5%     | 7 057 | -49% | 581 028                    | 0%  | 1 410 090 | 0%   | 1,36     | 15,70%     |
| GMKR-мм.гг | 3 070           | 137%    | 261   | -94% | 164 918                    | 1%  | 141 054   | 0%   | 0,09     | 21,02%     |
| LKOH-мм.гг | 28 267          | 217338% | 1 012 | 796% | 296 822                    | 20% | 481 018   | 0%   | 0,04     | 25,86%     |
| ROSN-мм.гг | 0               | --      | 0     | --   | 13 870                     | 0%  | 22 324    | 213% | --       | 17,96%     |

| GAZR-мм.гг |    |       |           |        |           |       |    |       |
|------------|----|-------|-----------|--------|-----------|-------|----|-------|
| Put        |    |       |           | Call   |           |       |    |       |
| Цена       | IV | Объем | Откр. Поз | Strike | Откр. Поз | Объем | IV | Цена  |
| 140        |    | 2 183 | 158 306   | 33 000 | 150 234   | 32    |    | 1 350 |
| 385        |    | 1 946 | 59 014    | 34 000 | 77 276    | 55    |    | 481   |
| 930        |    | 1 082 | 24 350    | 35 000 | 45 964    | 2 423 |    | 220   |
| 1 850      |    | 849   | 89 548    | 36 000 | 67 748    | 815   |    | 75    |
|            |    |       |           | 37 000 | 13 108    | 1 456 |    | 35    |
|            |    |       |           | 38 000 | 9 492     | 387   |    | 15    |

| LKOH-мм.гг |    |       |           |        |           |        |    |       |
|------------|----|-------|-----------|--------|-----------|--------|----|-------|
| Put        |    |       |           | Call   |           |        |    |       |
| Цена       | IV | Объем | Откр. Поз | Strike | Откр. Поз | Объем  | IV | Цена  |
| 150        |    | 2     | 34 232    | 20 000 | 48 296    | 2      |    | 4 600 |
| 17         |    | 490   | 67 184    | 21 000 | 94 468    | 94     |    | 3 600 |
| 3          |    | 61    | 40 124    | 22 000 | 46 406    | 1      |    | 3 100 |
| 35         |    | 363   | 28 786    | 23 000 | 31 458    | 300    |    | 1 800 |
|            |    |       |           | 24 000 | 5 094     | 284    |    | 800   |
|            |    |       |           | 25 000 | 56 458    | 27 586 |    | 241   |

| GMKR-мм.гг |    |       |           |        |           |       |    |       |
|------------|----|-------|-----------|--------|-----------|-------|----|-------|
| Put        |    |       |           | Call   |           |       |    |       |
| Цена       | IV | Объем | Откр. Поз | Strike | Откр. Поз | Объем | IV | Цена  |
| 700        |    | 8     | 3 936     | 65 000 | 2 610     | 105   |    | 2 379 |
| 1 631      |    | 8     | 10 314    | 67 500 | 3 238     | 304   |    | 900   |
| 2 532      |    | 2     | 656       | 70 000 | 14 538    | 2 280 |    | 300   |
| 0          |    | 0     | 312       | 72 500 | 4 104     | 5     |    | 157   |
| 0          |    | 0     | 272       | 75 000 | 34 110    | 368   |    | 30    |
| 0          |    | 0     | 48        | 77 500 | 12 112    | 8     |    | 50    |

| ROSN-мм.гг |    |       |           |        |           |       |    |      |
|------------|----|-------|-----------|--------|-----------|-------|----|------|
| Put        |    |       |           | Call   |           |       |    |      |
| Цена       | IV | Объем | Откр. Поз | Strike | Откр. Поз | Объем | IV | Цена |
| 0          |    | 0     | 66        | 20 000 | 0         | 0     |    | 0    |
| 0          |    | 0     | 54        | 21 000 | 14        | 0     |    | 0    |
| 0          |    | 0     | 6 980     | 22 000 | 6 208     | 0     |    | 0    |
| 0          |    | 0     | 15 204    | 23 000 | 5 432     | 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<br>(на 1 ед. БА) | Изм-е   |
|-------|--------|-----------|-------|-----------|-----------|--------|--------|-----------|--------|------------------------|---------|
| РТС   | 16 июн | 23 818,00 | 0,08% | 23 777,00 | 23 821,00 | 16 419 | 56,42% | 347 448   | -4,09% | 0,033                  | -74,71% |
| РТС   | 15 сен | 23 885,00 | 0,06% | 23 860,00 | 23 895,00 | 6 018  | 33,67% | 188 440   | -4,92% | 0,100                  | -49,87% |

\* 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<br>(на 1 ед. БА) | Изм-е   |
|-------|--------|-------|--------|------|------|-------|-------|-----------|-------|------------------------|---------|
| СПВБ  | 13 июн | 36,74 | -0,35% | 0,00 | 0,00 | 0     | --    | 0         | --    | -0,015                 | -20,97% |