

Ежедневный обзор Российского рынка деривативов За 07.06.2008



■ Индикаторы:

Показатель	Значение	Изменение
Индекс PTC	2342,7	0,26%
USD/RUB_UTS_TOD (ММББ)	23,58	-0,47%
EUR/RUB_UTS_TOD (ММББ)	37,07	0,38%
EURO/USD	1,5780	0,26%

■ Фьючерсы на акции и индексы (июнь):

Код БА	Цена	Изм-е	Объем	Изм-е	Откр.поз.	Изм-е
RTSI	233 800	-1,92%	145 501	-56,92%	186 906	-6,07%
SBER	7 899	-2,91%	113 215	-23,66%	709 052	-10,41%
GAZR	33 630	-2,75%	48 652	-42,51%	231 964	1,31%
LKOH	24 187	-2,98%	39 712	-50,04%	191 414	1,00%
URSI	1 339	3,56%	25 270	176,42%	111 474	-6,80%
VTB	8 588	-3,72%	14 377	-66,96%	256 432	-1,50%
ROSN	27 888	-1,35%	8 046	-30,83%	40 078	-11,47%
GMKR	65 350	-1,47%	5 147	-20,23%	24 346	-1,60%
SNGR	27 495	-2,50%	1 746	-80,89%	78 672	-0,13%
RTSo	318	-4,56%	642	-77,30%	51 176	0,03%
PLZL	14 815	-1,89%	554	121,60%	12 770	-3,26%
SBPR	4 930	-5,14%	359	220,54%	3 932	-1,45%
TRNF	34 410	-3,70%	180	-22,08%	1 602	-0,25%
RTKM	28 825	3,95%	150	284,62%	552	-15,08%
MTSI	29 009	-1,83%	77	32,76%	3 048	-0,13%
NYTK	0	-100,00%	0	-100,00%	202	0,00%
RTSc	0	--	0	--	14	0,00%

Деривативы на акции и индексы: основные новости

[09:51] «Газпром» и Royal Dutch Shell обсудили вопросы двустороннего сотрудничества в области производства и торговли СПГ. /МФД-ИнфоЦентр/
 [10:16] Группа «ВТБ» по итогам I квартала рассчитывает получить чистую прибыль по МСФО значительно ниже прошлогоднего показателя. /МФД-ИнфоЦентр/
 [11:00] «Газпром» и Нигерийская Национальная Нефтяная Компания обсудили вопросы создание совместного предприятия по добыче нефти и газа. /МФД-ИнфоЦентр/
 [14:15] «ОГК-4» направит более 1,264 млн руб. или около 85% чистой прибыли по РСБУ за 2007 г. на реализацию инвестпроектов. /МФД-ИнфоЦентр/
 [16:45] А.Миллер: «Газпром» предложил ConocoPhillips и BP построить газопровод с Аляски. /МФД-ИнфоЦентр/
 [16:50] А.Миллер: Российский рынок является приоритетным для "Газпрома" /МФД-ИнфоЦентр/

■ Валюта (ближние фьючерсы)

БА/Биржа	Исп-е	Цена	Изм-е	Объем	Изм-е	Откр.поз.	Изм-е
EURO/RUR / СПББ	13 июн	37,18	0,70%	0	--	0	--
USD/RUR / PTC	16 июн	23 564,00	-0,28%	7 963	-68,43%	275 978	-1,61%

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

Как мы и ожидали, сегодня рынок окрасился в красный цвет. Основной негатив был вызван плохими данными по безработице США. Даже высокие цены на нефть не оказали поддержку рынку. Тем не менее, сейчас после достаточно глубокой коррекции на рынке уже находятся покупатели.

Нефть на ICE сегодня рванула сразу на \$11 (8%) и стоит \$137,69. Но даже этот скачок не смог удержать российские нефтяные бумаги от падения под влиянием вчерашних торгов в Америке.

Контракт на золото в FORTS немного вырос, прибавив 0,88%. Однако в вечернюю сессию оно начало немного корректироваться.

Индекс РТС по итогам субботних торгов потерял 1,42%, а индекс ММВБ 1,9%. Фьючерс на индекс РТС в основную торговую сессию, несколько опередил в падении базовый актив, потеряв 1,91%.

Лидерами падения в FORTS сегодня были контракты на фьючерсы ВТБ, потерявшие 3,72%. Вторым аутсайдером сегодняшних торгов был Лукойл, просевший на 2,98%. Медведи неплохо порезвились и в контрактах на Сбербанк, Газпром и ГМК Норильский Никель, которые потеряли по 2,91%, 2,75%, 1,47% соответственно.

Дальнейшую динамику российских индексов сейчас определить достаточно сложно. С одной стороны рынок скорректировался к первому уровню по Фибоначчи, с другой стороны негатив в Америке, вызванной проблемами с безработицей, вряд ли скоро перестанет продавливать рынок. Таким образом, мы полагаем, что с большой вероятностью в понедельник увидим продолжение распродаж.

■ 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 ^А
GMKR	16 июн	65 350	-1,47%	64 442	66 610	5 147	-20,23%	24 346	-1,60%	48,97	179,99%	27,32%
GAZR	16 июн	33 630	-2,75%	33 602	34 529	48 652	-42,51%	231 964	1,31%	0,16	-68,00%	1,72%
LKOH	16 июн	24 187	-2,98%	24 146	24 918	39 712	-50,04%	191 414	1,00%	4,70	-4,08%	7,05%
MTSI	16 июн	29 009	-1,83%	29 001	29 856	77	32,76%	3 048	-0,13%	-4,62	-85,54%	-55,40%
NVTK	16 июн	0	-100,00%	0	0	0	-100,00%	202	0,00%	--	--	--
PLZL	16 июн	14 815	-1,89%	14 795	15 650	554	121,60%	12 770	-3,26%	-1,50	-130,00%	-3,57%
RTSc	16 июн	0	--	0	0	0	--	14	0,00%	--	--	--
RTSI	16 июн	233 255	-1,92%	233 255	238 040	145 501	-56,92%	186 906	-6,07%	-4,70	-181,88%	-7,86%
ROSN	16 июн	27 888	-1,35%	27 716	28 350	8 046	-30,83%	40 078	-11,47%	0,18	-73,13%	2,34%
RTSo	16 июн	318	-4,56%	312	322	642	-77,30%	51 176	0,03%	0,94	-91,66%	2,65%
RTKM	16 июн	28 825	3,95%	27 000	28 840	150	284,62%	552	-15,08%	-0,97	-120,45%	-11,83%
SNGR	16 июн	27 495	-2,50%	27 430	28 050	1 746	-80,89%	78 672	-0,13%	-0,01	85,00%	-1,58%
SBPR	16 июн	4 930	-5,14%	4 819	5 058	359	220,54%	3 932	-1,45%	-0,83	-269,39%	-58,51%
SBER	16 июн	7 899	-2,91%	7 794	8 078	113 215	-23,66%	709 052	-10,41%	0,37	2,78%	16,99%
TRNF	16 июн	34 410	-3,70%	34 022	35 199	180	-22,08%	1 602	-0,25%	-297,00	-1000,00%	-30,21%
URSI	16 июн	1 339	3,56%	1 241	1 343	25 270	176,42%	111 474	-6,80%	0,01	--	23,83%
VTB	16 июн	8 588	-3,72%	8 581	8 900	14 377	-66,96%	256 432	-1,50%	0,00	--	-5,05%
GMKR	15 сен	65 900	-1,64%	65 425	67 999	1 113	9,22%	4 212	59,67%	103,97	22,33%	5,22%
GAZR	15 сен	33 925	-3,01%	33 903	35 680	14 751	154,77%	84 114	35,98%	3,11	-30,73%	3,01%
LKOH	15 сен	24 401	-2,87%	24 400	25 150	2 404	-42,04%	17 454	10,86%	26,10	8,30%	3,52%
MTSI	15 сен	29 900	-1,33%	29 815	29 900	11	120,00%	180	9,76%	4,29	-14,71%	4,61%
NVTK	15 сен	0	--	0	0	0	--	10	0,00%	--	--	--
PLZL	15 сен	0	--	0	0	0	--	256	0,00%	--	--	--
RTSc	15 сен	0	--	0	0	0	--	0	--	--	--	--
RTSI	15 сен	234 995	-1,72%	234 400	238 840	20 116	-42,90%	61 388	10,64%	7,25	-44,61%	1,09%
ROSN	15 сен	28 112	-1,71%	28 040	28 800	756	6,63%	3 346	15,38%	2,42	-39,04%	2,83%
RTSo	15 сен	0	-100,00%	0	0	0	-100,00%	2	0,00%	--	--	--
RTKM	15 сен	28 989	1,72%	28 240	28 989	44	780,00%	100	455,56%	0,67	-90,77%	0,74%
SBER	15 сен	81 000	-4,47%	79 000	82 003	88	340,00%	118	1,72%	2,38	-37,24%	9,81%
SNGR	15 сен	28 022	-1,64%	27 945	28 450	343	-91,28%	34 898	-0,04%	0,52	147,60%	6,08%
SBER	15 сен	5 005	-4,70%	5 005	5 575	55	-35,29%	62	0,00%	-28,57	-0,32%	-121,06%
TRNF	15 сен	35 371	-4,01%	35 301	35 549	18	-63,27%	296	12,98%	664,00	-42,11%	6,02%
URSI	15 сен	1 399	4,01%	1 297	1 400	831	107,75%	2 450	45,49%	0,07	32,69%	16,40%
VTB	15 сен	8 765	-3,47%	8 760	9 134	7 067	-44,50%	65 662	11,17%	0,00	3,12%	6,24%

* 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	5 121	116%	4 943	-21%	547 972	0%	1 379 280	0%	0,97	15,48%
GMKR-мм.гг	240	150%	522	273%	165 016	0%	140 724	0%	2,18	16,71%
LKOH-мм.гг	2 840	-32%	1 467	1046%	297 980	1%	499 392	0%	0,52	25,80%
ROSN-мм.гг	0	--	0	--	13 848	0%	22 324	0%	--	18,73%

GAZR-мм.гг								
Put				Call				
Цена	IV	Объем	Откр. Поз	Strike	Откр. Поз	Объем	IV	Цена
550		1 501	58 446	34 000	78 024	1 874		180
1 300		611	24 006	35 000	45 212	1 304		26
2 200		22	59 698	36 000	38 452	441		11
				37 000	12 260	156		30
				38 000	7 284	804		10
				39 000	9 808	508		10

LKOH-мм.гг								
Put				Call				
Цена	IV	Объем	Откр. Поз	Strike	Откр. Поз	Объем	IV	Цена
0		0	147 918	19 000	8 234	1		5 200
5		164	84 348	21 000	93 672	1		3 420
10		603	41 256	22 000	46 338	0		0
25		234	28 452	23 000	30 810	6		1 583
				24 000	6 292	443		361
				25 000	58 600	2 389		25

GMKR-мм.гг								
Put				Call				
Цена	IV	Объем	Откр. Поз	Strike	Откр. Поз	Объем	IV	Цена
300		2	5 652	62 500	114	1		2 873
765		305	3 614	65 000	2 480	99		943
0		0	10 312	67 500	3 234	32		74
0		0	654	70 000	14 788	100		51
0		0	312	72 500	4 088	8		12
0		0	272	75 000	34 110	0		0

ROSN-мм.гг								
Put				Call				
Цена	IV	Объем	Откр. Поз	Strike	Откр. Поз	Объем	IV	Цена
0		0	6 980	22 000	6 208	0		0
0		0	15 204	23 000	5 424	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	23 564,00	-0,28%	23 552,00	23 621,00	7 963	-68,43%	275 978	-1,61%	-0,012	79,82%
РТС	15 сен	23 650,00	-0,30%	23 638,00	23 724,00	4 411	-88,60%	241 460	2,21%	0,075	125,76%

* 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	37,18	0,70%	0,00	0,00	0	--	0	--	0,110	1201,00%