

# Ежедневный обзор Российского рынка деривативов За 17.06.2008



## ■ Индикаторы:

| Показатель              | Значение | Изменение |
|-------------------------|----------|-----------|
| Индекс РТС              | 2399,15  | 0,26%     |
| USD/RUB_UTS_TOD (МММББ) | 23,66    | -0,31%    |
| EUR/RUB_UTS_TOD (МММББ) | 36,69    | 0,34%     |
| EURO/USD                | 1,5506   | 0,21%     |

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

| Код БА | Цена    | Изм-е    | Объем   | Изм-е    | Откр.поз. | Изм-е  |
|--------|---------|----------|---------|----------|-----------|--------|
| RTSI   | 241 450 | 1,45%    | 478 728 | 4,12%    | 187 460   | 18,85% |
| GAZR   | 35 437  | 1,63%    | 73 269  | -2,33%   | 212 776   | 2,42%  |
| LKOH   | 25 049  | 0,11%    | 47 926  | -23,42%  | 68 720    | 16,07% |
| VTB    | 8 838   | 2,41%    | 22 690  | 1,06%    | 286 318   | 1,34%  |
| GMKR   | 65 100  | -0,15%   | 12 771  | 296,49%  | 28 726    | 68,86% |
| SNGR   | 28 080  | 0,36%    | 12 513  | 35,06%   | 68 508    | 19,71% |
| URSI   | 1 415   | 1,43%    | 5 531   | -46,74%  | 58 362    | 8,05%  |
| ROSN   | 28 500  | 1,72%    | 4 770   | 34,18%   | 11 666    | 12,30% |
| RTSo   | 327     | 0,94%    | 625     | -25,33%  | 2 056     | 26,29% |
| TRNF   | 34 850  | 1,26%    | 418     | 330,93%  | 1 306     | 45,43% |
| SBER   | 82 200  | 2,62%    | 208     | 79,31%   | 252       | 28,57% |
| MTSI   | 30 549  | 1,55%    | 120     | 275,00%  | 1 048     | 15,16% |
| PLZL   | 15 150  | -0,92%   | 98      | -51,96%  | 6 818     | 1,82%  |
| SBER   | 5 030   | --       | 42      | --       | 134       | 1,52%  |
| NYTK   | 20 840  | 1,71%    | 21      | 75,00%   | 42        | 23,53% |
| RTKM   | 27 700  | -0,27%   | 21      | -83,06%  | 334       | 8,44%  |
| RTSc   | 0       | -100,00% | 0       | -100,00% | 16        | 0,00%  |

## ■ Валюта (ближние фьючерсы)

| БА/Биржа        | Исп-е  | Цена      | Изм-е  | Объем  | Изм-е   | Откр.поз. | Изм-е |
|-----------------|--------|-----------|--------|--------|---------|-----------|-------|
| EURO/RUR / СПББ | 15 июл | 36,69     | 0,33%  | 0      | --      | 0         | --    |
| USD/RUR / СПББ  | 15 июл | 23,64     | -0,59% | 0      | --      | 0         | --    |
| USD/RUR / РТС   | 15 сен | 23 752,00 | -0,03% | 17 909 | -15,22% | 505 244   | 2,55% |

## Деривативы на акции и индексы: основные новости

[11:18] "НОВАТЭК" планирует увеличить добычу газа в 2009 г на 20%. /Прайм-ТАСС/

[12:31] "Газпром" планирует развитие нефтедобычи в рамках компании до 2020 г исключительно за счет собственных средств /Прайм-ТАСС/

[12:42] Консультанты рекомендовали акционерам ОАО "Полюс Золото" изменить совет директоров /Прайм-ТАСС/

[13:04] "Газпром" планирует после 2020 г более 50 проц экспорта направлять на новые рынки, включая Азиатско-Тихоокеанский регион /Прайм-ТАСС/

[13:30] "ЛУКОЙЛ" намерен в 2008 г увеличить добычу углеводородов за рубежом на 20 проц /Прайм-ТАСС/

[14:00] "ЛУКОЙЛ" прогнозирует рост добычи нефти компанией в 2008 г /Прайм-ТАСС/

[14:49] "Газпром" не видит необходимости в создании "газового" картеля по модели ОПЕК /Прайм-ТАСС/

[16:40] "Газпром" реализовал на российском рынке в 2007 г 307 млрд куб м газа, за 4 месяца 2008 г - более 130 млрд куб м. /Прайм-ТАСС/

[16:43] "Газпром" в 2008 г инвестирует 23,1 млрд руб в газификацию российских регионов

[16:56] Газпром" не планирует приобретать ОГК-1 /Прайм-ТАСС/

[17:27] "Газпром" не делал и не получал никаких предложений по покупке акций ТНК-ВР и никакого отношения к конфликту в этой компании /Прайм-ТАСС/

## Валютные деривативы: основные новости

[13:31] Индекс экономических ожиданий ZEW (ZEW EMU expectations) в Еврозоне за июнь составил (-52.7) против (-43.6) в предыдущем месяце. Аналитики прогнозировали значение (-44.2). /МФД-ИнфоЦентр/

[13:32] Индекс экономических ожиданий (ZEW Current Conditions) в Герииюнии за июнь (-52.4) против (-41.4) в предыдущем месяце. /МФД-ИнфоЦентр/

[16:36] Число закладок новых домов в США в мае сократилось до 975 тыс. в годовом исчислении против 1008 тыс. в апреле, пересмотренных с 1032 тыс. Аналитики прогнозировали снижение показателя до 980 тыс. домов в годовом исчислении. /МФД-ИнфоЦентр/

[16:46] Дефицит текущего счета платежного баланса в США в I квартале 2008 года расширился до 176.4 млрд долл против дефицита в 167.2 млрд долл, пересмотренного с -172.9 млрд долл, в IV квартале

---

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

Рост на плохой статистике

Фьючерсы на Американские фондовые индексы торгуются с повышением. Так, SnP прибавляет 0,72%, а NSADAQ растет на 0,55%.

Торги в Европе также прошли на позитивных настроениях инвесторов. FTSE вырос на 2,33%, несколько отставали от нег континентальные площадки: DAX прибавил 1,58%, а французский CAC40 только 1,39%.

Сегодняшний день ознаменовался выходом большого статистического блока в США. В 16 часов по Москве мы получили данные об индексе цен производителей PPI за май. Он оказался несколько выше ожиданий аналитиков и составил 1,4%. Однако Core PPI, наиболее значимый для рынка показатель – полностью совпала с оценками аналитиков и составила 0,2%.

Ложку дегтя добавила статистика по промышленному сектору производства, которое сократилось в мае на 0,2%, против ожиданий об увеличении этого показателя до 0,1%. Объем строительства новых домов в очередной раз продемонстрировал негативную динамику.

Нефть Brent плавно сползла ниже отметки в \$133 за баррель, и, по-видимому, не собирается долго задерживаться и на этих уровнях. Золото послушно следует за нефтью и падает на 0,21%, торгуясь по \$884 за унцию.

Российские индексы завершили день ростом. Так, индекс РТС прибавил 1,39%, а индекс ММВБ вырос на 1,34%. Фьючерс на индекс РТС в основную торговую сессию прибавил 1,5%, отторговавшись в контанго на 15,9 пункта, что соответствует доходности 2,66% годовых.

В срочной секции РТС лидерами роста были фьючерсы на Сбербанк, ...

Разочаровали инвесторов контракты на ....

Фьючерсы на Американские фондовые индексы торгуются с повышением. Так, SnP прибавляет 0,72%, а NSADAQ растет на 0,55%.

Торги в Европе также прошли на позитивных настроениях инвесторов. FTSE вырос на 2,33%, несколько отставали от нег континентальные площадки: DAX прибавил 1,58%, а французский CAC40 только 1,39%.

Сегодняшний день ознаменовался выходом большого статистического блока в США. В 16 часов по Москве мы получили данные об индексе цен производителей PPI за май. Он оказался несколько выше ожиданий аналитиков и составил 1,4%. Однако Core PPI, наиболее значимый для рынка показатель - полностью совпала с оценками аналитиков и составила 0,2%.

Ложку дегтя добавила статистика по промышленному сектору производства, которое сократилось в мае на 0,2%, против ожиданий об увеличении этого показателя до 0,1%. Объем строительства новых домов в очередной раз продемонстрировал негативную динамику.

Нефть Brent плавно сползла ниже отметки в \$133 за баррель, и, по-видимому, не собирается долго задерживаться и на этих уровнях. Золото послушно следует за нефтью и падает на 0,21%, торгуясь по \$884 за унцию.

Российские индексы завершили день ростом. Так, индекс РТС прибавил 1,39%, а индекс ММВБ вырос на 1,34%

В срочной секции РТС лидерами роста были фьючерсы на Сбербанк, прибавившие 2,62% Разочаровали инвесторов контракты на акции Полиусзолота и Норникеля, которые потеряли 0,92% и 0,15%

Головин Евгений, Derivative Expert.

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

### Фьючерсы (сентябрьские): \*

| Код БА | Исп-е  | Цена    | Изм-е    | Low     | High    | Объем   | Изм-е    | Откр.поз. | Изм-е   | Базис<br>(на 1 ед. БА) | Изм-е    | Доход-ть<br>СПОТ-Ф* |
|--------|--------|---------|----------|---------|---------|---------|----------|-----------|---------|------------------------|----------|---------------------|
| GMKR   | 15 сен | 65 100  | -0,15%   | 64 705  | 65 843  | 12 771  | 296,49%  | 28 726    | 68,86%  | 47,00                  | -48,75%  | 2,63%               |
| GAZR   | 15 сен | 35 437  | 1,63%    | 34 830  | 35 481  | 73 269  | -2,33%   | 212 776   | 2,42%   | 3,27                   | 21,11%   | 3,37%               |
| LKOH   | 15 сен | 25 049  | 0,11%    | 24 836  | 25 200  | 47 926  | -23,42%  | 68 720    | 16,07%  | 12,90                  | -8,38%   | 1,87%               |
| MTSI   | 15 сен | 30 549  | 1,55%    | 30 350  | 30 549  | 120     | 275,00%  | 1 048     | 15,16%  | 4,34                   | 60,15%   | 5,07%               |
| NVTK   | 15 сен | 20 840  | 1,71%    | 20 215  | 20 840  | 21      | 75,00%   | 42        | 23,53%  | -2,90                  | -680,00% | -4,85%              |
| PLZL   | 15 сен | 15 150  | -0,92%   | 15 132  | 15 240  | 98      | -51,96%  | 6 818     | 1,82%   | 19,98                  | -14,98%  | 4,70%               |
| RTSc   | 15 сен | 0       | -100,00% | 0       | 0       | 0       | -100,00% | 16        | 0,00%   | --                     | --       |                     |
| RTSI   | 15 сен | 241 450 | 1,45%    | 237 500 | 241 860 | 478 728 | 4,12%    | 187 460   | 18,85%  | 15,35                  | 13,03%   | 2,51%               |
| ROSN   | 15 сен | 28 500  | 1,72%    | 28 000  | 28 710  | 4 770   | 34,18%   | 11 666    | 12,30%  | 1,75                   | 124,36%  | 2,24%               |
| RTSo   | 15 сен | 327     | 0,94%    | 324     | 327     | 625     | -25,33%  | 2 056     | 26,29%  | 1,98                   | -40,90%  | 0,54%               |
| RTKM   | 15 сен | 27 700  | -0,27%   | 27 700  | 27 890  | 21      | -83,06%  | 334       | 8,44%   | 0,51                   | 296,15%  | 0,65%               |
| SBER   | 15 сен | 82 200  | 2,62%    | 79 870  | 82 200  | 208     | 79,31%   | 252       | 28,57%  | 1,15                   | -4,96%   | 5,13%               |
| SNGR   | 15 сен | 28 080  | 0,36%    | 27 710  | 28 300  | 12 513  | 35,06%   | 68 508    | 19,71%  | 0,10                   | -64,81%  | 1,23%               |
| SBER   | 15 сен | 5 030   | --       | 5 030   | 5 140   | 42      | --       | 134       | 1,52%   | -30,75                 | 61,02%   | -140,58%            |
| TRNF   | 15 сен | 34 850  | 1,26%    | 33 901  | 35 450  | 418     | 330,93%  | 1 306     | 45,43%  | 549,80                 | -36,59%  | 5,64%               |
| URSI   | 15 сен | 1 415   | 1,43%    | 1 330   | 1 423   | 5 531   | -46,74%  | 58 362    | 8,05%   | 0,03                   | 50,00%   | 7,61%               |
| VTB    | 15 сен | 8 838   | 2,41%    | 8 625   | 8 910   | 22 690  | 1,06%    | 286 318   | 1,34%   | 0,00                   | 8,89%    | 4,05%               |
| GAZR   | 15 дек | 36 000  | 1,55%    | 35 550  | 36 000  | 6       | 0,00%    | 116       | 11,54%  | 8,90                   | 4,71%    | 4,46%               |
| LKOH   | 15 дек | 25 352  | 0,40%    | 25 352  | 25 352  | 1       | 0,00%    | 4         | 100,00% | 43,20                  | 16,82%   | 3,05%               |
| RTSI   | 15 дек | 243 805 | 1,44%    | 238 100 | 244 000 | 563     | 31,85%   | 1 734     | 21,26%  | 38,90                  | 4,63%    | 3,16%               |

\* Доходность спот-фьючерс с учетом ГО

## ■ 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    |
|-------|--------|-----------|--------|-----------|-----------|--------|---------|-----------|-------|------------------------|----------|
| СПВБ  | 15 июл | 23,64     | -0,59% | 0,00      | 0,00      | 0      | --      | 0         | --    | -0,023                 | -154,12% |
| РТС   | 15 сен | 23 752,00 | -0,03% | 23 713,00 | 23 824,00 | 17 909 | -15,22% | 505 244   | 2,55% | 0,089                  | 295,56%  |
| РТС   | 15 дек | 23 876,00 | -0,04% | 23 856,00 | 23 876,00 | 27     | -99,00% | 112 310   | 0,05% | 0,213                  | 43,43%   |

\* 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  | 15 июл | 36,69 | 0,33% | 0,00 | 0,00 | 0     | --    | 0         | --    | 0,000                  | -100,00% |