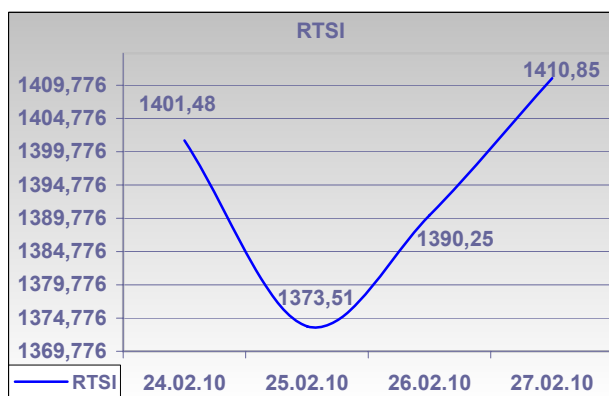


Еженедельный обзор российского рынка индексных деривативов и деривативов на акции За 24 – 27 февраля 2010 года



■ Индекс РТС:



■ Краткие итоги по ближним фьючерсам (июньские):

Код БА	Цена	Изм-е	Объем	Изм-е	Откр.поз.	Изм-е
RTSI	140 655	-1,34%	2 502 298	-37,33%	388 414	2,23%
SBER	7 642	-3,77%	1 499 644	-28,60%	497 252	-4,98%
GAZR	16 772	-2,48%	559 734	-46,50%	310 032	-1,11%
LKOH	15 760	-0,85%	137 214	-44,44%	165 210	1,69%
VTB	7 385	-0,40%	52 890	-8,57%	45 874	21,50%
SBPR	6 473	-0,58%	24 119	-49,01%	39 672	-2,39%
ROSN	23 093	-2,39%	22 867	-55,91%	24 214	-21,17%
GMKR	46 001	-2,59%	17 062	-35,98%	11 512	7,75%
URSI	851	-0,70%	3 173	-62,40%	37 856	0,92%
SNGR	24 431	-2,16%	2 399	-57,90%	4 258	12,17%
PLZL	14 691	0,78%	861	76,80%	1 590	-48,61%
MTSI	23 492	1,77%	240	-61,84%	1 060	-4,33%
TRNF	23 648	-1,13%	155	-85,58%	1 192	-5,55%
RTKM	14 455	1,28%	106	96,30%	714	-7,99%
NVTK	17 466	0,00%	0	--	396	0,00%

Общий фон по итогам недели выдался негативным

Начало прошедшей недели на западных торгах ознаменовалось рядом неблагоприятных событий. Прежде всего мировых частности, игроков подвел американский индекс потребительского доверия США, неожиданно упавший почти на 10 пунктов. Это впоследствии повлияло на тембр выступления Бернанке в среду, однако существенного влияния на рынок слова главы ФРС США на этот раз не оказали. В четверг к порции негативной статистики за неделю добавился рост числа пособий по безработице в Штатах. Нефть также начинала неделю с медвежьими настроениями. Индекс РТС на конец недели, после вечерних торгов в субботу, составил 1410,85 пункта.

На рынке FORTS по результатам недели большинство котировок показали снижение. Заметно снизился Газпром: мартовские фьючерсы на акции компании подешевели на 2,48%, котировки продолжают держаться на уровнях, выход на которые прошел прошлогодней весной. Открытый интерес по бумагам снижался (-1,11%). Продолжение падения числа открытых позиций наблюдается и на сбербанковских контрактах с поставками в марте – пузырь, было надувшийся на акциях компании, быстро сдулся до разумных уровней, и игрокам фьючерсами котировки инструмента уже не кажутся привлекательными для спекуляции. За неделю ближние фьючерсы на об. акции Сбербанка подешевели на 3,77%. Мартовский фьючерс на индекс РТС подешевел на 1,34% с ростом открытых позиций на 2,23%. Всю неделю фьючерс на индекс удерживался в контанго, постепенно сокращая базис, однако в субботу на фоне отсутствия существенных объемов на рынке базис упал до -4,35 пунктов, оформив бэквордацию. На основных фондовых фьючерсах ситуация в субботу оказалась обратной – они укрепили свое пребывание в контанго. Особенно последнее касается контрактов на ГМК «Норильский никель» - базис увеличился с 1,1 до 10,1 пункта, показав большую чуткость срочного контракта к новостям о землетрясении на территории главного экспортера меди.

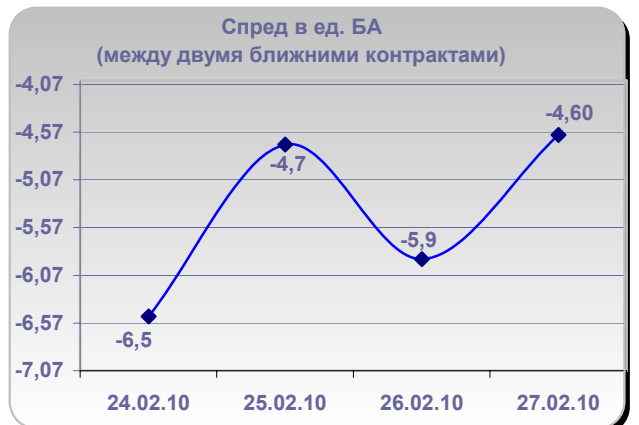
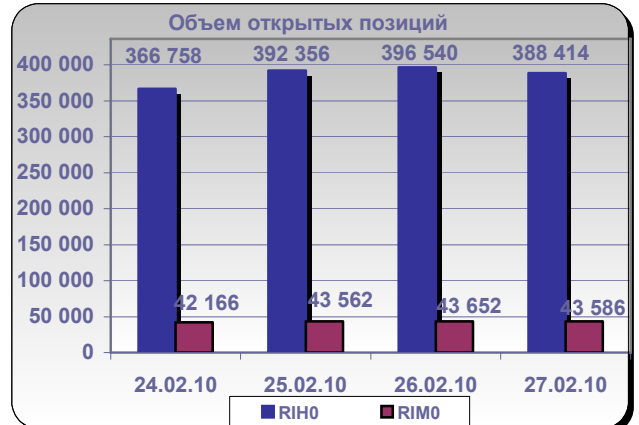
■ Фьючерсы: итоги торгов *

Код БА	Исп-е	Цена	Изм-е	Low	High	Объем	Изм-е	Откр.поз.	Изм-е	Базис	(на	Изм-е	Дох-ть СПОТ-
GMKR	15 мар	46 001	-2,59%	43 972	47 496	17 062	-35,98%	11 512	7,75%	10,10	-19%	4,18%	
GAZR	15 мар	16 772	-2,48%	16 452	17 374	559 734	-46,50%	310 032	-1,11%	0,11	-82%	1,30%	
LKOH	15 мар	15 760	-0,85%	15 323	16 050	137 214	-44,44%	165 210	1,69%	2,00	626%	2,52%	
MTSI	15 мар	23 492	1,77%	22 690	23 482	240	-61,84%	1 060	-4,33%	-0,07	-108%	-0,52%	
NVTK	15 мар	17 466	0,00%	--	--	0	--	396	0,00%	6,92	233%	71,71%	
PLZL	15 мар	14 691	0,78%	13 405	14 890	861	76,80%	1 590	-48,61%	-0,98	-117%	-1,17%	
RTSc	15 мар	241	0,00%	--	--	0	--	0	--	-15,52	-16%	-7,72%	
RTSI	15 мар	140 655	-1,34%	136 460	144 160	2 502 298	-37,33%	388 414	2,23%	-4,30	-240%	-6,56%	
ROSN	15 мар	23 093	-2,39%	22 536	23 835	22 867	-55,91%	24 214	-21,17%	-0,27	-179%	-2,22%	
RTSo	15 мар	188	0,00%	--	--	0	--	0	--	13,98	17%	13,11%	
RTKM	15 мар	14 455	1,28%	--	14 800	106	96,30%	714	-7,99%	0,56	117%	6,82%	
SNGR	15 мар	24 431	-2,16%	24 009	25 536	2 399	-57,90%	4 258	12,17%	0,03	179%	2,41%	
SBPR	15 мар	6 473	-0,58%	6 105	6 600	24 119	-49,01%	39 672	-2,39%	0,15	-6%	4,41%	
SBER	15 мар	7 642	-3,77%	7 331	8 025	1 499 644	-28,60%	497 252	-4,98%	0,12	-93%	3,12%	
TRNF	15 мар	23 648	-1,13%	23 118	23 800	155	-85,58%	1 192	-5,55%	24,01	-71%	1,93%	
URSI	15 мар	851	-0,70%	811	869	3 173	-62,40%	37 856	0,92%	0,00	-300%	-4,11%	
VTB	15 мар	7 385	-0,40%	7 111	7 500	52 890	-8,57%	45 874	21,50%	0,00	-67%	1,29%	
GMKR	15 июн	45 851	-2,90%	44 270	45 950	1 157	906,09%	2 192	677,30%	-4,90	-140%	-0,30%	
GAZR	15 июн	16 800	-2,83%	16 300	17 400	26 369	296,53%	41 246	341,13%	0,39	-74%	0,67%	
LKOH	15 июн	15 744	-0,88%	15 200	15 989	3 919	53,45%	11 836	111,58%	0,40	125%	0,07%	
MTSI	15 июн	23 198	-2,93%	--	23 198	36	350,00%	52	--	-3,01	-133%	-3,34%	
NVTK	15 июн	17 305	-0,01%	--	--	0	--	2	0,00%	5,31	178%	8,17%	
PLZL	15 июн	14 697	0,70%	--	14 999	461	174,40%	1 218	303,31%	-0,38	-105%	-0,07%	
RTSI	15 июн	140 190	-1,34%	136 100	143 410	2 930	-5,24%	43 586	3,99%	-8,95	-433%	-2,02%	
ROSN	15 июн	23 090	-2,22%	22 670	23 585	695	-23,03%	2 278	22,21%	-0,30	-173%	-0,37%	
SNGR	15 июн	24 255	-2,19%	23 564	24 800	1 148	-61,70%	3 874	-23,13%	-0,14	31%	-1,68%	
SBPR	15 июн	6 503	-0,41%	6 150	6 509	239	-95,86%	12560	2,01%	0,45	28,57%	1,96%	

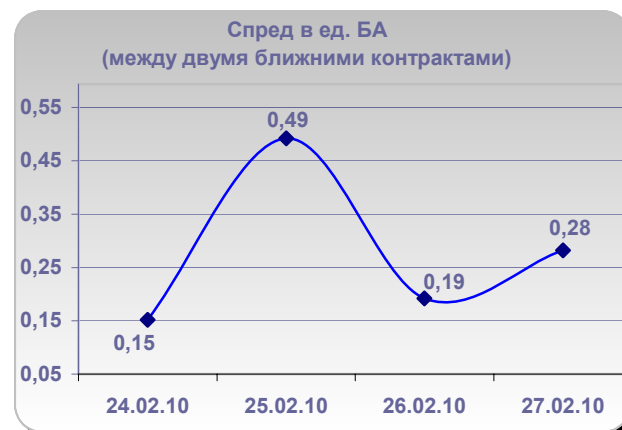
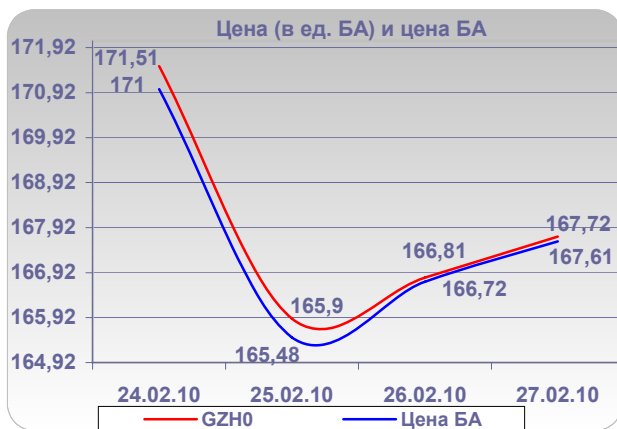
* Доходность спот-фьючерс с учетом ГО

■ **Динамика основных показателей**

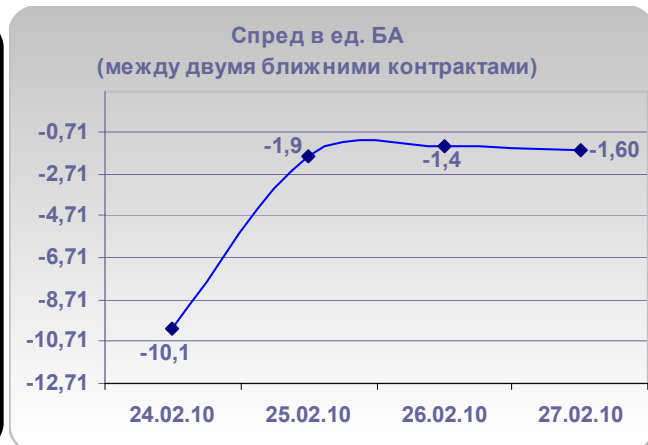
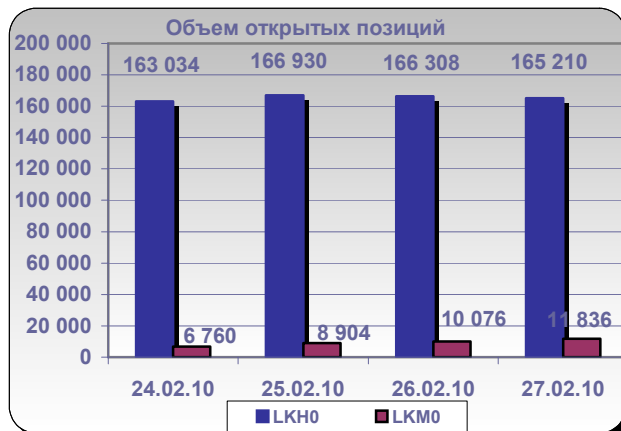
RTSI



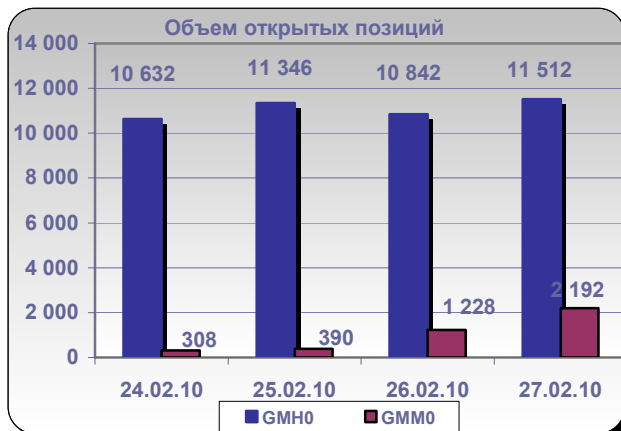
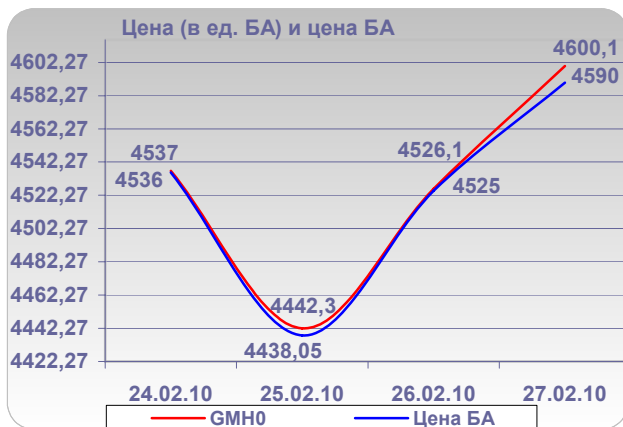
GAZR



LKOH



GMKR



SBRF

