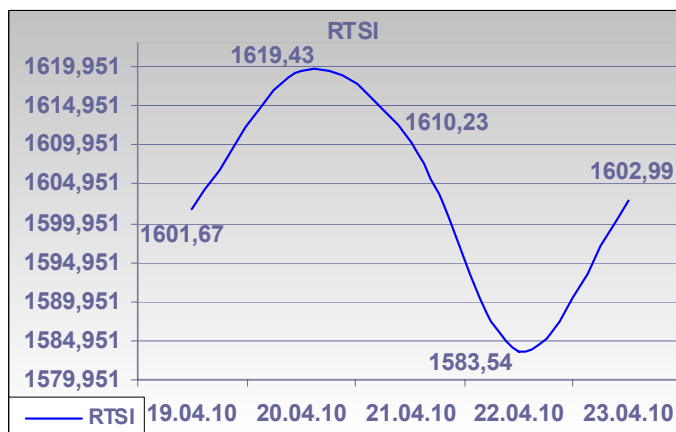


Еженедельный обзор российского рынка индексных деривативов и деривативов на акции За 19 – 23 апреля 2010 года



■ Индекс РТС:



■ Краткие итоги по ближним фьючерсам (июньские):

Код БА	Цена	Изм-е	Объем	Изм-е	Откр.поз.	Изм-е
RTSI	157 865	-2,58%	5 141 823	33,70%	394 992	-2,38%
SBER	8 492	-2,61%	2 746 712	48,23%	874 280	23,00%
GAZR	17 356	-2,66%	1 032 006	11,43%	508 022	6,76%
LKOH	16 543	-1,62%	272 193	26,26%	228 322	-5,95%
VTB	7 887	-5,56%	132 272	122,66%	130 864	71,16%
SBPR	6 143	-7,35%	105 085	-13,85%	142 846	-7,89%
ROSN	23 985	-1,58%	29 597	25,75%	26 830	-13,37%
GMKR	54 625	-1,18%	26 864	14,53%	13 794	-9,06%
URSI	1 060	-1,85%	14 680	-34,34%	53 164	-5,39%
TRNF	32 722	-3,88%	5 120	-38,15%	4 574	1,06%
SNGR	28 380	0,38%	3 568	33,98%	2 166	25,06%
PLZL	14 103	-2,97%	820	16,31%	2 204	-26,34%
MTSI	24 940	-2,50%	271	-60,26%	5 210	-0,08%

Неделя прошла с негативным оттенком

Основным новостным фоном на прошедшей неделе оказался скандал с Goldman Sachs и новые опасения касательно греческого долга, спровоцированные ростом спреда между 10-летними облигациями Греции и Германии. Понедельник обернулся мощнейшими распродажами и падением индекса РТС до уровня в 1600 пунктов. Во вторник прошла коррекция основных котировок, евро подорожало к доллару, выросла и нефть. Среда и четверг обернулись продажами и падением единой европейской валюты. В пятницу котировки пары евро-доллар восстановились после начала конкретных действий по рефинансированию долга Греции, выхода негативных для американской валюты данных по заказам на товары длительного пользования и роста цен на нефть.

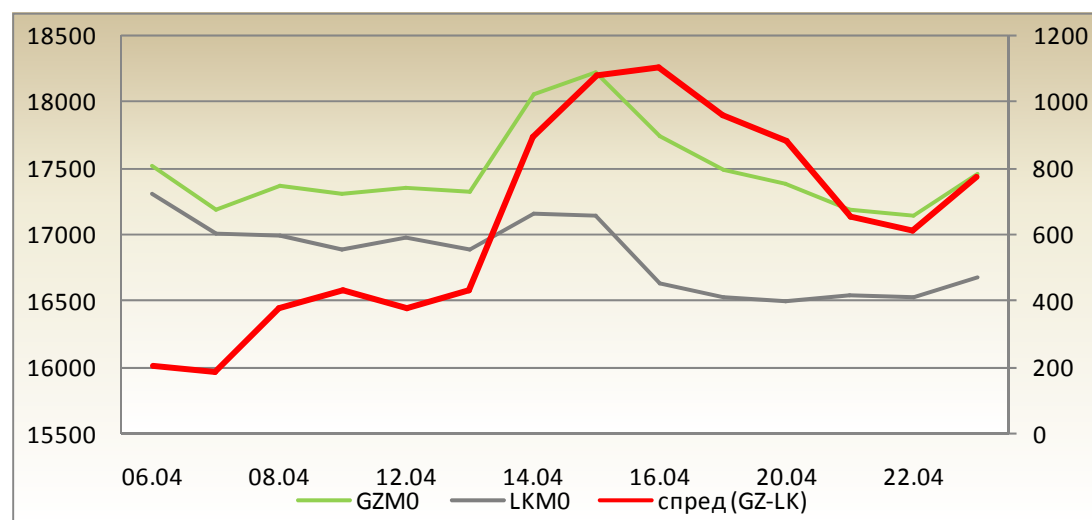
По итогам торгов на FORTS июньский фьючерс на индекс РТС за неделю подешевел на 2,58%, и был зафиксирован спад открытого интереса на 2,38%, что, впрочем, можно списать на внутрисуточную цикличность этого показателя. А вот рост открытого интереса по ближним фьючерсам на Сбербанк на 23% трудно оставить незамеченным. Частично это можно объяснить хеджирующими операциями игроков, которые держат крупную позицию по 80 путам на фьючерсы на об. акции банка. По итогам недели контракты на об. акции Сбербанка подешевели на 2,61%. По ВТБ рост открытых позиций составил 71.16%. Можно сказать, что игроки сформировали позиции по валюте, так как банковский сектор достаточно сильно завязан на котировках рубля. В целом же взлет открытого интереса по банкам пришелся на понедельник, когда доминантным фоном на мировых биржах была ситуация с Goldman Sachs. Падали открытые позиции по фьючерсам на акции Лукойла с поставкой в июне (-5,95%), контракты подешевели на 1,62%. Котировки ближних контрактов ан Газпром упали на 2,66%, открытый интерес по ним вырос на 2,76%. Отскок пары евро-доллар наверх в пятницу позволил базисам фьючерсов на индекс РТС и на об. акции Сбербанка подрасти после снижения в течение недели, на конец пятницы этот показатель составил -24,34 пункта и 0,5 р. в расчете на акцию соответственно. Спред «купленные фьючерсы на Газпром против проданных фьючерсов на Лукойл» по итогам недели снизился благодаря более мощному влиянию «медвежьего» фона на газпромские контракты по сравнению с лукойловскими, как более популярные среди спекулянтов.

■ Фьючерсы: итоги торгов *

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	15 июн	54 625	-1,18%	52 133	56 204	26 864	14,53%	13 794	-9,06%	-129,50	-13,47%	-13,34%
GAZR	15 июн	17 356	-2,66%	16 877	17 850	1 032 006	11,43%	508 022	6,76%	-1,44	14%	-4,93%
LKOH	15 июн	16 543	-1,62%	16 205	16 887	272 193	26,26%	228 322	-5,95%	-48,59	0%	-17,14%
MTSI	15 июн	24 940	-2,50%	24 394	25 200	271	-60,26%	5 210	-0,08%	-13,10	-22%	-26,75%
NVTK	15 июн	18 654	-4,96%	0	0	0	--	0	--	-12,44	38,48%	-33,60%
PLZL	15 июн	14 103	-2,97%	13 913	15 473	820	16,31%	2 204	-26,34%	5,30	237%	2,00%
RTSI	15 июн	157 865	-2,58%	154 375	162 035	5 141 823	33,70%	394 992	-2,38%	-24,34	-10%	-10,01%
ROSN	15 июн	23 985	-1,58%	23 461	24 448	29 597	25,75%	26 830	-13,37%	-2,15	-64%	-5,11%
RTSo	15 июн	201	0,00%	0	0	0	--	0	--	6,88	165%	1,86%
SNGR	15 июн	28 380	0,38%	27 611	28 700	3 568	33,98%	2 166	25,06%	-0,77	-13%	-15,13%
SBPR	15 июн	6 143	-7,35%	6 042	6 649	105 085	-13,85%	142 846	-7,89%	0,47	2250%	4,42%
SBER	15 июн	8 492	-2,61%	8 311	8 830	2 746 712	48,23%	874 280	23,00%	0,50	138%	3,54%
TRNF	15 июн	32 722	-3,88%	32 112	33 967	5 120	-38,15%	4 574	1,06%	-59,00	-234,09%	-1,03%
URSI	15 июн	1 060	-1,85%	1 020	1 074	14 680	-34,34%	53 164	-5,39%	-0,02	-38%	-10,82%
VTB	15 июн	7 887	-5,56%	7 701	8 420	132 272	122,66%	130 864	71,16%	0,00	169%	1,97%
GMKR	14 сен	54 311	-1,07%	0	60 387	17	240,00%	38	375,00%	-160,90	-6%	-6,11%
GAZR	14 сен	17 440	-3,30%	17 050	17 999	762	-13,21%	1 204	7,89%	-0,60	-262%	-0,74%
LKOH	14 сен	16 914	-0,56%	0	17 845	121	-52,17%	204	0,00%	-11,49	60%	-1,45%
MTSI	14 сен	25 524	-1,65%	0	0	0	--	20	0,00%	-7,26	-4%	-5,43%
NVTK	14 сен	19 676	-1,99%	0	21 000	13	1200,00%	14	600,00%	-2,22	86%	-2,18%
PLZL	14 сен	14 200	-3,24%	0	0	0	--	0	--	15,00	48%	2,08%
RTSI	15 сен	157 655	-2,66%	154 650	161 050	1 467	125,35%	1458	69,14%	-26,44	-14,86%	-3,98%
ROSN	14 сен	23 839	-2,84%	0	24 210	4	-55,56%	30	25,00%	-3,61	-1131,43%	-3,16%
SNGR	14 сен	28 208	0,45%	0	28 945	78	--	76	35,71%	-0,937	-8,07%	-6,83%
SBPR	15 сен	6 222	-8,90%	6 176	6 850	4 042	-69,40%	23228	19,56%	1,26	-37,62%	4,32%
SBER	15 сен	8 489	-2,83%	8 350	8 891	1 611	-26,51%	4416	9,63%	0,47	27,03%	1,19%
TRNF	15 сен	34 154	0,03%	0	0	0	--	38	0,00%	1373	860,14%	8,72%

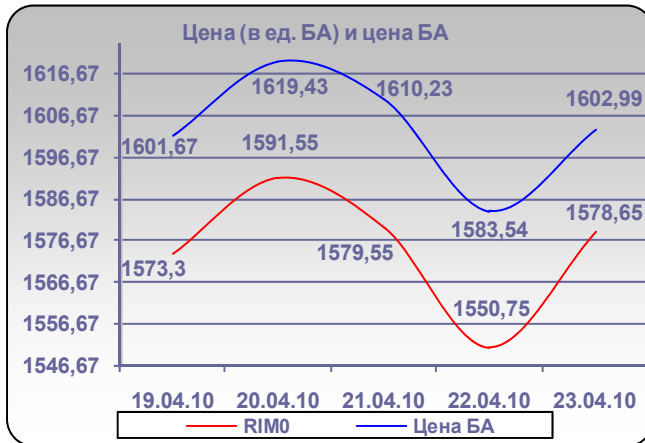
* Доходность спот-фьючерс с учетом ГО

■ Спред GZMO(куп.)-LKMO(прод.)



■ Динамика основных показателей

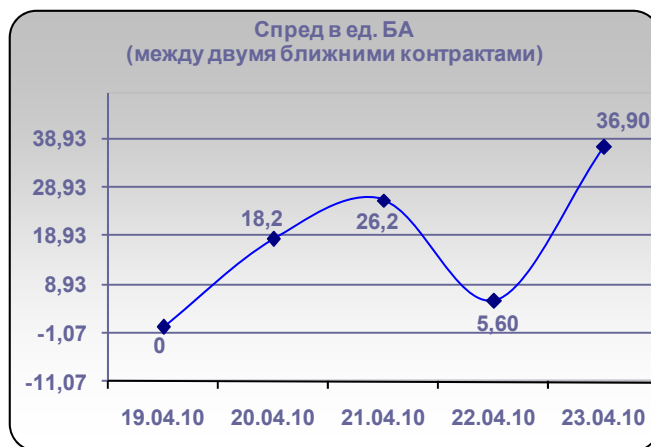
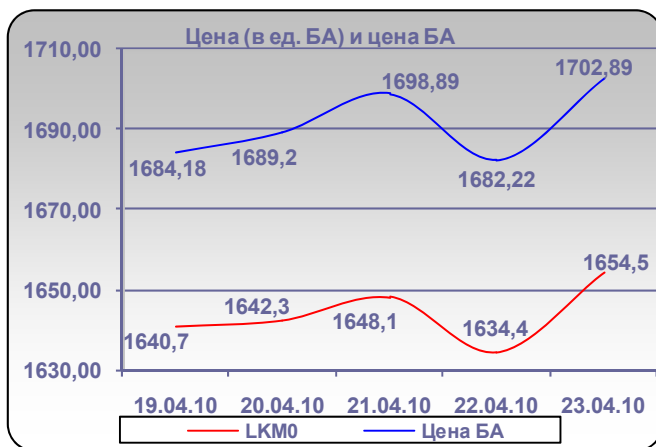
RTSI



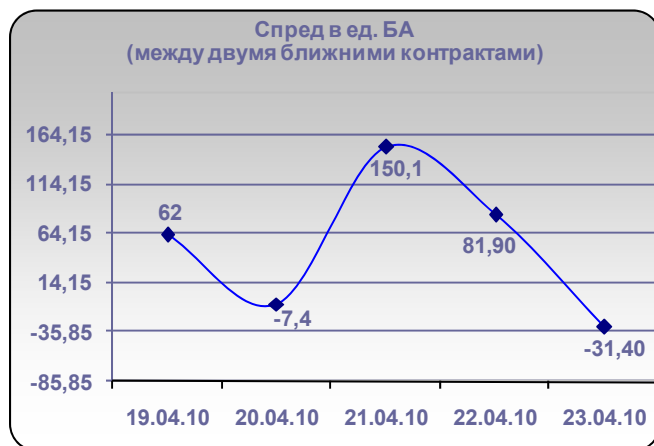
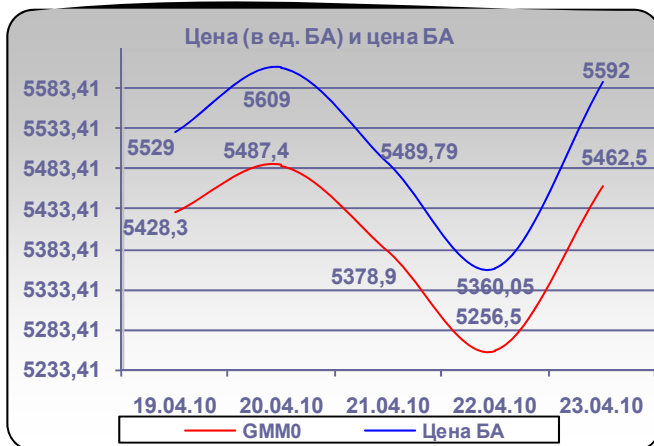
GAZR



LKOH



GMKR



SBRF

