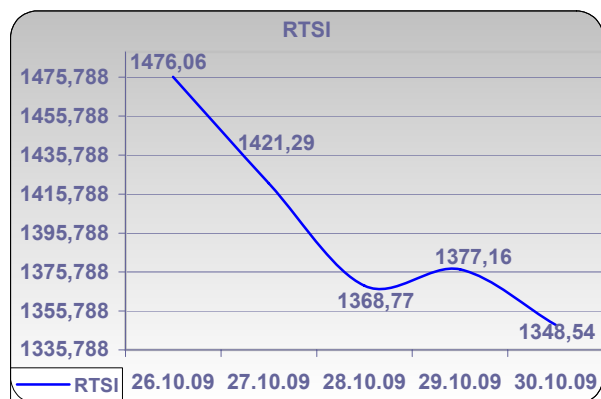


Еженедельный обзор российского рынка индексных деривативов и деривативов на акции За 26 – 30 октября 2009 года



■ Индекс РТС:



■ Краткие итоги по ближним фьючерсам (июньские):

Код БА	Цена	Изм-е	Объем	Изм-е	Откр.поз.	Изм-е
SBER	6 481	-6,96%	5 119 200	8,84%	667 686	-7,30%
RTSI	131 405	-9,55%	4 823 712	9,78%	403 098	5,96%
GAZR	17 624	-9,41%	1 661 817	24,84%	283 130	17,82%
LKOH	17 150	-10,37%	531 632	23,36%	119 784	18,76%
VTB	5 820	-8,56%	158 113	-0,77%	55 164	-1,58%
SBPR	4 400	5,34%	136 242	460,81%	52 844	106,36%
ROSN	22 407	-9,47%	60 783	14,16%	49 524	-9,58%
GMKR	38 748	-9,99%	60 407	-3,84%	12 146	-49,45%
SNGR	25 720	-11,28%	11 386	-23,09%	7 306	-7,31%
URSI	699	-9,34%	4 566	-80,84%	24 124	-8,79%
PLZL	15 139	-10,26%	1 209	-27,12%	688	-51,07%
TRNF	24 864	-11,18%	907	-26,26%	438	-32,82%
MTSI	20 899	-13,99%	23	-98,45%	462	-1,28%
RTKM	21 560	13,47%	23	-95,99%	204	-0,97%
NVTK	13 675	-1,96%	10	-84,38%	46	-28,13%

Полноценная коррекция

На прошедшей неделе российские площадки испытали существенную коррекцию. Катализатором для этого послужило распродажу евро, которая привела к заметному укреплению американского доллара. Вслед за этим произошел мощный отскок котировок нефтяных фьючерсов до уровней в 75 \$/баррель. Индекс РТС к концу недели спустился до отметки в 1348,54 пункта, индекс RTSI_Derex достиг отметки 1337,03 пункта.

Одними из самых пострадавших акций оказались бумаги нефтегазового сектора. На этом фоне декабрьские фьючерсы на Газпром и Лукойл за неделю подешевели на 9,41% и 10,37% соответственно, котировки контрактов на Сургутнефтегаз снизились на 11,28%. Котировки фьючерсов на индекс РТС по итогам недели снизились на 9,55%. На фоне с одной стороны заметного понижения ценовых уровней, а с другой – вырисовывания нисходящего движения произошел рост открытого интереса по контрактам на индекс РТС, Газпром и Лукойл. Базисы фьючерсов на акции в течение недели пребывали нулевых уровней. Базис фьючерсов на индекс РТС снова осел в отрицательной зоне на фоне ослабления ожиданий снижения курса доллара к рублю.

На наступившей неделе основными событиями будет насыщена среда: это выход данных по запасам нефти и нефтепродуктов в Штатах, падение которых может сдвинуть с текущих уровней вверх котировки «черного золота» и заседание ФРС США. В России это выходной день, поэтому отыгрывание новостей придется на четверг. Все произнесенные на нём слова инвесторы будут внимать с повышенным интересом и попытаются на их основе воспроизвести перспективы американской валюты на ближайшее время. Активных действий нерезидентов на наших площадках сейчас ожидать нельзя, однако на фоне существенного повышения активности простых инвесторов на FORTS мы ждем раскручивания новых пузырей как вверх, так и вниз. В начале недели на фоне коррекции вверх нефтяных фьючерсов мы ждем небольшой коррекции вверх и на российских площадках, а также рост декабрьского фьючерса на индекс РТС выше 1350 пунктов.

■ 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 дек	38 748	-9,99%	37 800	43 444	60 407	-3,84%	12 146	-49,45%	13,70	96%	2,34%	
GAZR	15 дек	17 624	-9,41%	17 482	19 947	1 661 817	24,84%	283 130	17,82%	0,34	-68%	1,33%	
LKOH	15 дек	17 150	-10,37%	17 093	19 243	531 632	23,36%	119 784	18,76%	10,17	-12%	4,09%	
MTSI	15 дек	20 899	-13,99%	--	24 078	23	-98,45%	462	-1,28%	5,50	-56%	15,95%	
NVTK	15 дек	13 675	-1,96%	--	13 900	10	-84,38%	46	-28,13%	136,69	4830%	2639,09%	
PLZL	15 дек	15 139	-10,26%	15 074	17 171	1 209	-27,12%	688	-51,07%	8,90	398%	3,60%	
RTSc	15 дек	191	0,00%	--	--	0	--	0	--	-23,17	29%	-5,19%	
RTSI	15 дек	131 405	-9,55%	130 160	148 095	4 823 712	9,78%	403 098	5,96%	-34,49	-306%	-19,09%	
ROSN	15 дек	22 407	-9,47%	22 100	24 947	60 783	14,16%	49 524	-9,58%	1,17	-22%	3,47%	
RTSo	15 дек	185	2,98%	--	197	6	--	0	--	4,07	121%	1,39%	
RTKM	15 дек	21 560	13,47%	--	21 890	23	-95,99%	204	-0,97%	23,60	1484%	72,95%	
SNGR	15 дек	25 720	-11,28%	25 615	29 291	11 386	-23,09%	7 306	-7,31%	0,14	251%	3,72%	
SBPR	15 дек	4 400	5,34%	4 040	4 693	136 242	460,81%	52 844	106,36%	0,09	-47%	1,34%	
SBER	15 дек	6 481	-6,96%	6 300	7 171	5 119 200	8,84%	667 686	-7,30%	0,20	233%	2,12%	
TRNF	15 дек	24 864	-11,18%	24 680	28 600	907	-26,26%	438	-32,82%	214,00	-13%	5,73%	
URSI	15 дек	699	-9,34%	660	783	4 566	-80,84%	24 124	-8,79%	0,00	-67%	3,51%	
VTB	15 дек	5 820	-8,56%	5 679	6 554	158 113	-0,77%	55 164	-1,58%	0,00	-100%	0,00%	
GMKR	15 мар	40 438	-5,30%	--	--	0	--	16	0,00%	182,70	750%	10,50%	
GAZR	15 мар	18 275	-7,52%	17 950	20 100	156	-29,09%	390	19,63%	6,85	67%	8,80%	
MTSI	15 мар	20 436	-14,35%	--	24 100	380	-86,12%	16	-97,71%	0,87	-89%	0,86%	
NVTK	15 мар	14 398	1,43%	--	16 300	3 809	190350,00%	4 404	110000,00%	143,92	33570%	892,92%	
PLZL	15 мар	15 992	-5,72%	--	--	0	--	4	0,00%	94,20	1393%	12,74%	
RTSI	15 мар	133 005	-8,27%	130 060	146 995	1 196	469,52%	460	27,07%	-18,49	-63%	-3,46%	
ROSN	15 мар	22 675	-9,77%	--	--	0	-100,00%	0	--	3,85	-27%	3,80%	
RTKM	15 мар	21 934	13,48%	--	21 614	2	-94,44%	2	-50,00%	27,34	472%	28,46%	
SNGR	15 мар	26 830	-8,28%	--	27 300	511	--	2	0,00%	1,25	315%	10,88%	
SBPR	15 мар	4 451	5,60%	--	4 619	112	53,42%	480	13,74%	0,6	9,09%	2,85%	

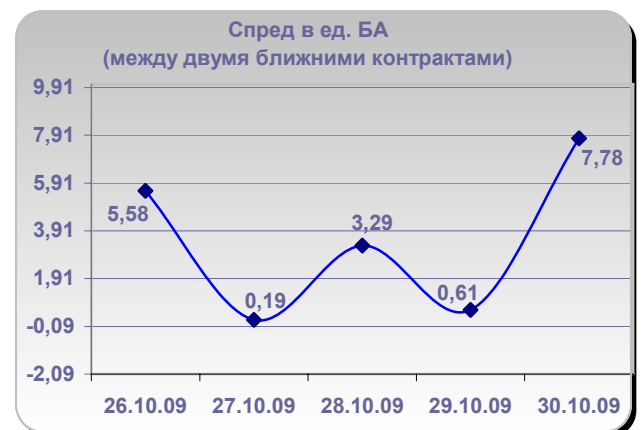
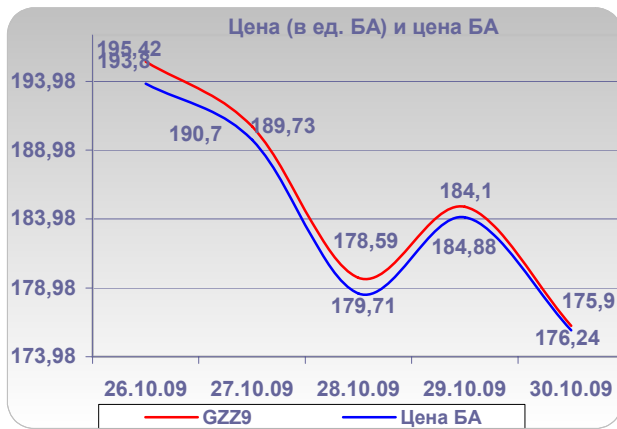
* Доходность спот-фьючерс с учетом ГО

■ **Динамика основных показателей**

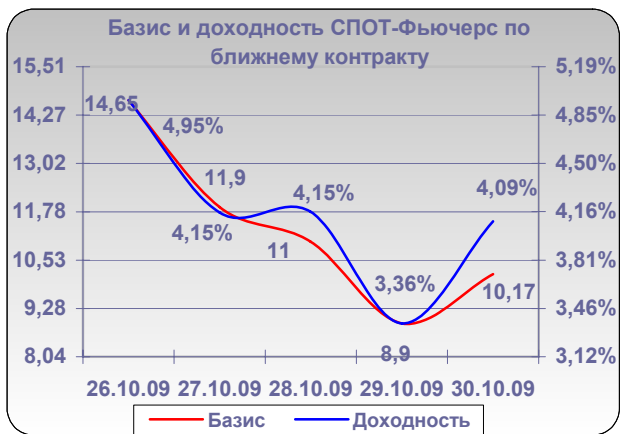
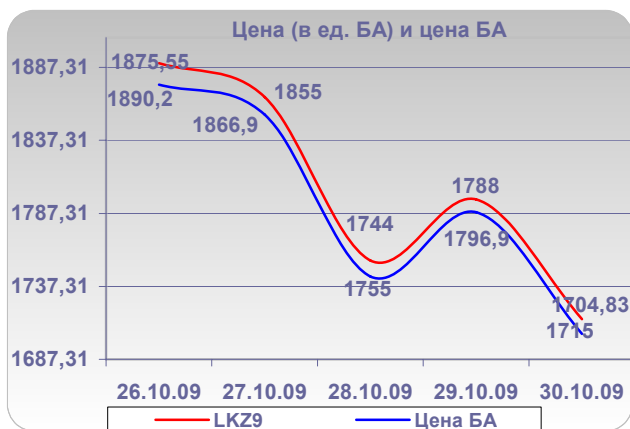
RTSI



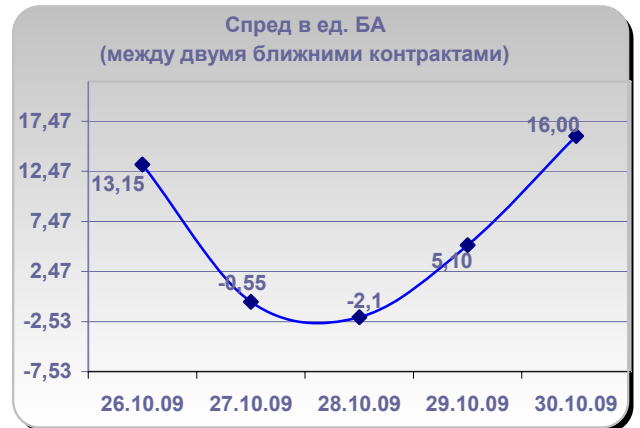
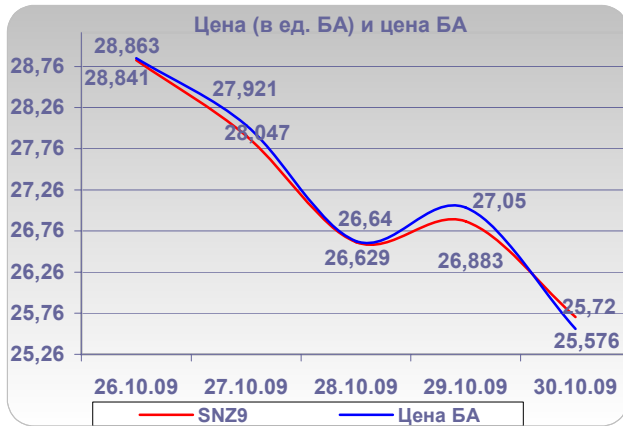
GAZR



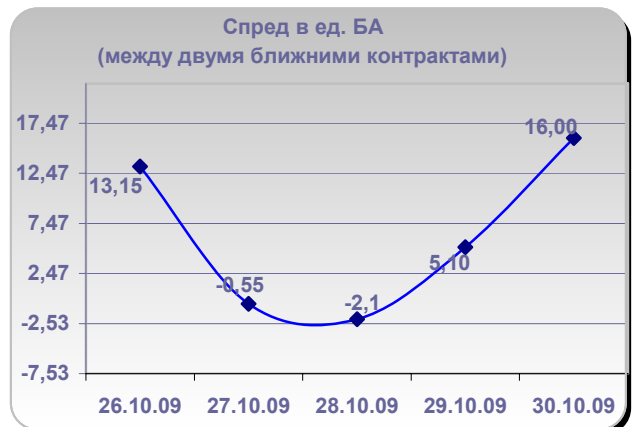
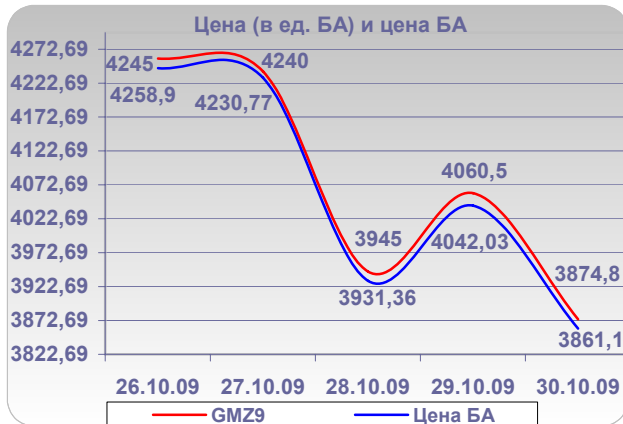
LKOH



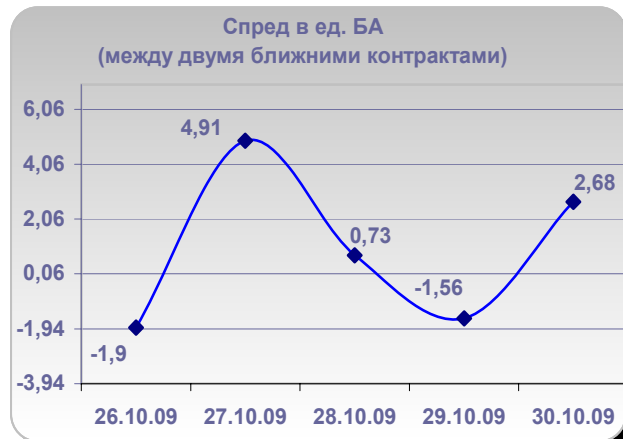
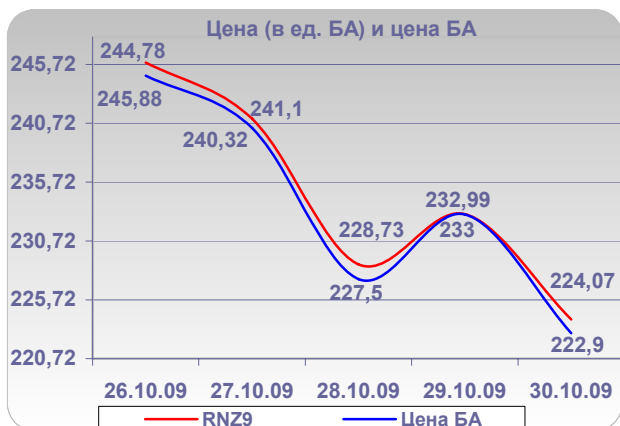
SNGR



GMKR



ROSN



SBRF

