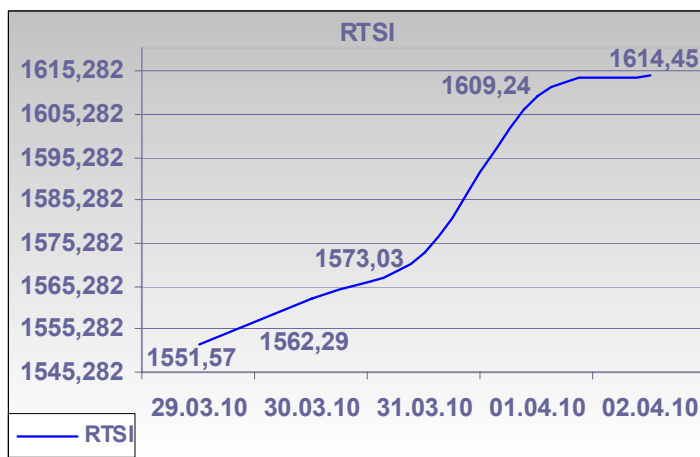


# Еженедельный обзор российского рынка индексных деривативов и деривативов на акции За 29 марта – 2 апреля 2010 года



## ■ Индекс РТС:



## ■ Краткие итоги по ближним фьючерсам (июньские):

Код БА	Цена	Изм-е	Объем	Изм-е	Откр.поз.	Изм-е
RTSI	159 825	5,44%	3 297 867	-24,81%	391 282	19,84%
SBER	8 853	4,03%	1 993 333	-12,69%	521 004	-1,71%
GAZR	17 283	7,68%	905 447	-7,46%	483 506	3,27%
LKOH	16 609	3,50%	179 997	-36,24%	243 282	-0,63%
VTB	8 122	2,78%	65 582	5,87%	69 996	35,48%
URSI	1 168	21,79%	61 829	382,02%	27 914	101,17%
SBPR	6 798	1,30%	41 185	107,76%	59 742	89,14%
GMKR	55 796	8,73%	30 893	34,59%	11 634	53,20%
ROSN	23 466	1,00%	19 611	-44,84%	27 900	8,85%
TRNF	35 930	18,39%	4 948	70,15%	1 042	-3,16%
SNGR	28 501	3,53%	2 788	-51,40%	2 400	-15,37%
MTSI	24 536	1,17%	315	11,70%	770	-27,77%
PLZL	14 440	-0,03%	311	37,61%	3 170	14,94%
RTSc	345	-1,98%	50	13,64%	100	--
RTSo	200	-6,28%	13	160,00%	0	-100,00%

## Неделя рекордов

Прошедшая неделя ознаменовалась обновлением максимумов сразу нескольких важнейших котировок. Во-первых, это цены на нефтяные фьючерсы. Котировки майских контрактов Brent перевалили за 83\$/баррель на фоне заявлений Барака Обамы о возможности освоения континентального шельфа Атлантики. С одной стороны, новая нефтяная доктрина США открыла свежие перспективы для инвестиций в нефтяной индустрии, с другой – создала опасность для емкости мирового спроса на нефть и позиций иностранных поставщиков «черного золота» в Штатах. Американские индексы S&P 500 и Dow Jones обновили 18-месячные максимумы. Индекс РТС не мог не отреагировать на такую волну позитива, и перевалил за 1600 пунктов. Действительно, в течение марта динамика этого показателя отстала от динамики S&P500, который достиг новых максимумов еще в начале месяца, но хорошая динамика сырьевых рынков оказалась толчком для российских площадок. В пятницу значение индекса РТС составило 1614,45 пункта.

На рынке FORTS происходили интересные изменения показателей на фоне роста котировок. Июньские фьючерсы на индекс выросли на 5,44%, вплотную приблизившись лишь к 1600 пунктам и нарастили бэквардацию: базис контрактов упал до -16,1 пункта. Благодаря мощному движению в конце недели, спрэд между дальним и ближним контрактами на индекс не вышел из отрицательной зоны. Всё это соответствует тому, что игроки считают недооцененным доллар по отношению к рублю. Рост открытого интереса на 19,84% отражает существенность восходящего тренда. Фьючерсы на об. акции Газпрома выросли на 7,68% и вместе с подорожавшими на 8,73% летними фьючерсами на акции ГМК «Норильский никель» попали в лидеры роста среди фьючерсов на голубые фишки. Открытый интерес по контрактам на Газпром вырос на 3,27%. Базис фьючерсов на акции Норильского никеля упал до -56,78 пунктов из-за нехватки внимания игроков к ним.

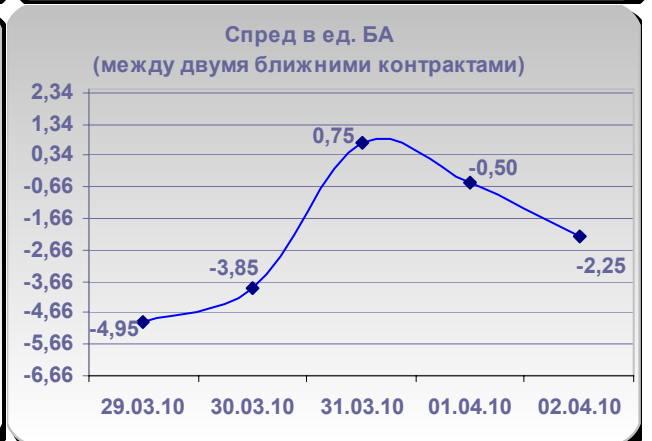
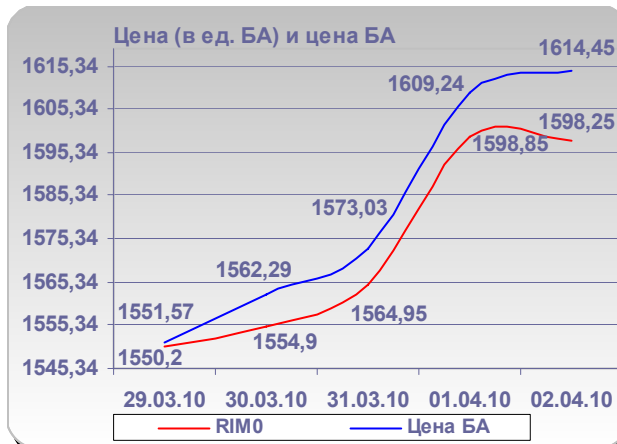
## ■ Фьючерсы: итоги торгов \*

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	51 318	3,10%	48 481	51 512	22 953	21,81%	7 594	66,83%	-10,45	--	--
GAZR	15 июн	16 050	-3,66%	15 882	17 023	978 433	41,43%	468 212	20,66%	-0,60	-30%	-1,46%
LKOH	15 июн	16 048	-3,03%	15 765	16 841	282 283	-8,65%	244 830	8,66%	-41,20	-24%	-9,84%
MTSI	15 июн	24 252	4,35%	23 328	24 261	282	-58,59%	1 066	5,75%	-11,32	14%	-15,62%
NVTK	15 июн	18 268	-2,05%	--	18 000	3	-83,33%	6	-50,00%	-9,12	--	-16,66%
PLZL	15 июн	14 445	-5,03%	14 184	15 129	226	-67,20%	2 758	-10,97%	-6,50	--	-1,55%
RTSc	15 июн	352	27,26%	--	352	44	1000,00%	0	--	56,58	647%	2,98%
RTSI	15 июн	151 580	-0,92%	149 405	153 745	4 386 238	21,34%	326 498	-6,14%	-4,07	73%	-1,14%
ROSN	15 июн	23 234	1,90%	22 126	23 308	35 550	-25,78%	25 632	14,00%	-1,07	-110%	-1,72%
RTSo	15 июн	213	6,70%	--	213	5	-98,47%	2	--	30,62	118%	5,10%
SNGR	15 июн	27 528	1,06%	26 630	27 887	5 737	-0,03%	2 836	-55,67%	-0,60	18%	-8,05%
SBPR	15 июн	6 711	-3,16%	6 695	7 025	19 823	-4,44%	31 586	-7,38%	-0,13	-143%	-0,73%
SBER	15 июн	8 510	-4,12%	8 500	8 902	2 282 963	13,70%	530 074	-5,31%	0,23	-68%	1,06%
TRNF	15 июн	30 349	18,56%	25 015	30 962	2 908	404,86%	1 076	9,35%	49,00	-29%	0,61%
URSI	15 июн	959	5,50%	900	981	12 827	175,32%	13 876	-12,13%	-0,02	27%	-5,71%
VTB	15 июн	7 902	-0,19%	7 764	8 022	61 943	4,13%	51 664	0,82%	0,00	29%	1,05%
GMKR	14 сен	50 989	1,61%	--	--	--	--	--	--	--	--	--
GAZR	14 сен	16 146	-3,72%	16 050	17 070	3 143	207,84%	528	33,33%	0,36	-44%	0,40%
LKOH	14 сен	16 046	-4,38%	15 901	16 530	1 197	1895,00%	180	309,09%	-41,40	-308%	-4,54%
MTSI	14 сен	23 799	0,15%	--	--	0	-100,00%	20	0,00%	-15,85	-101%	-10,34%
NVTK	14 сен	18 600	-3,47%	--	20 665	25	31,58%	4	--	-5,80	-228%	-4,97%
PLZL	14 сен	14 170	-5,04%	--	--	0	--	0	--	-34,00	-18%	-3,85%
RTSI	15 сен	151 555	-0,98%	149 400	153 905	501	-6,36%	584	14,96%	-4,32	70%	-0,57%
ROSN	14 сен	23 311	2,71%	--	--	0	-100,00%	4	0,00%	-0,30	81%	-0,23%
SNGR	14 сен	27 462	0,19%	--	27 499	9	-76,32%	42	5,00%	-0,67	-19%	-4,21%
SBPR	15 сен	6 725	-5,45%	--	7 023	1	--	2	--	0,01	-100%	0,03%
SBER	15 сен	8 560	-4,88%	8 550	9 000	2 181	283,98%	992	18,66%	0,73	-62,56%	1,54%
TRNF	15 сен	30 300	18,82%	--	30 897	26	1200,00%	30	--	0	100,00%	0,00%

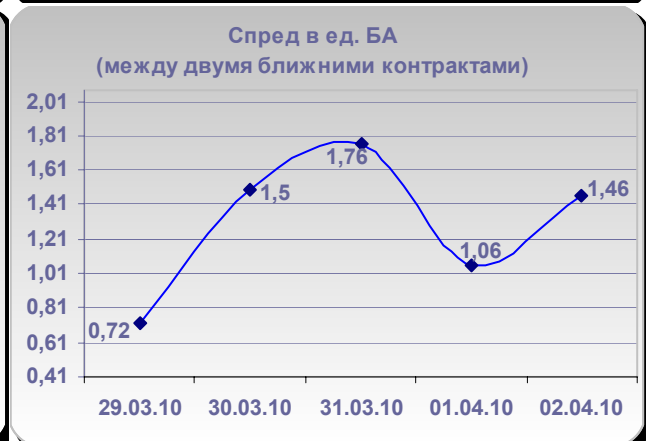
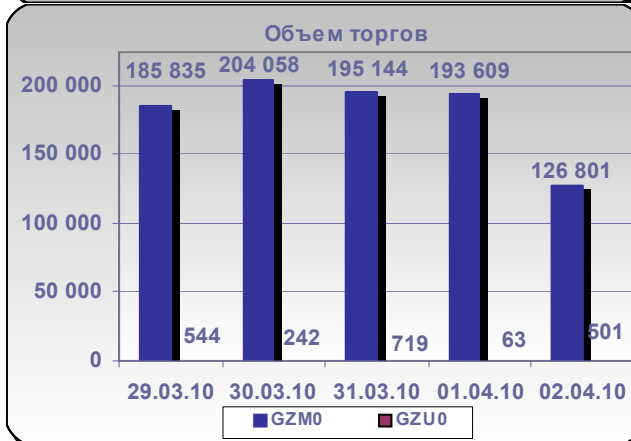
\* Доходность спот-фьючерс с учетом ГО

■ Динамика основных показателей

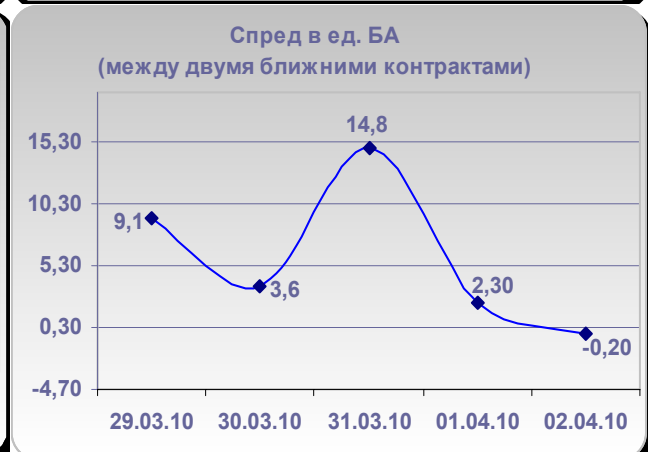
**RTSI**



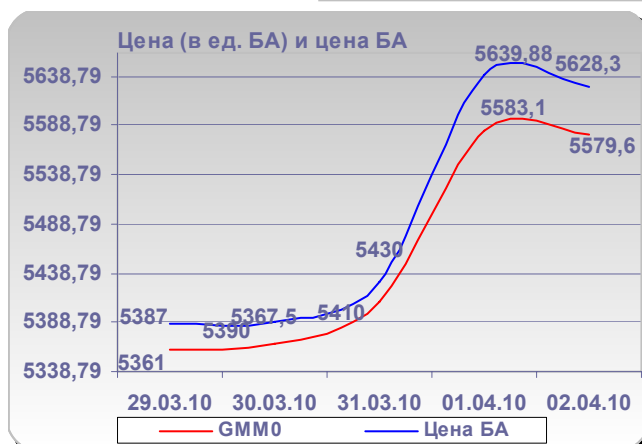
## GAZR



## ЛКОН



## GMKR



## SBRF

