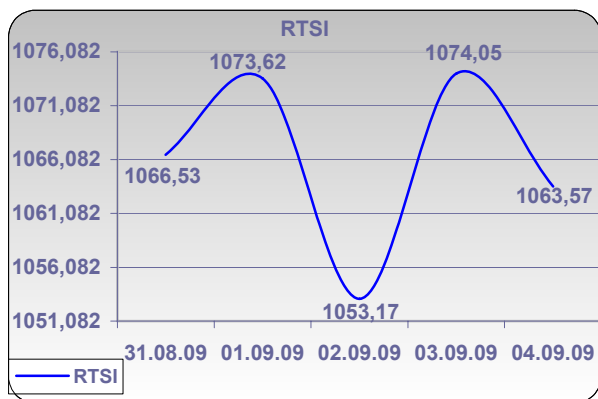


Еженедельный обзор российского рынка индексных деривативов и деривативов на акции За 31 августа – 4 сентября 2009 года



■ Индекс РТС:



■ Краткие итоги по ближним фьючерсам (июньские):

| Код БА | Цена | Изм-е | Объем | Изм-е | Откр.поз. | Изм-е |
|--------|---------|--------|-----------|----------|-----------|---------|
| SBER | 5 317 | 10,36% | 4 119 786 | 56,84% | 867 564 | -13,37% |
| RTSI | 105 540 | 0,86% | 2 427 070 | -2,92% | 378 070 | 3,46% |
| GAZR | 15 813 | -3,43% | 1 280 478 | -7,25% | 469 444 | 66,68% |
| LKOH | 15 164 | -2,27% | 271 170 | -1,97% | 88 768 | -16,01% |
| URSI | 635 | 17,16% | 57 731 | 339,52% | 57 252 | 10,09% |
| SBPR | 3 060 | 10,87% | 50 817 | 84,42% | 30 406 | -14,33% |
| VTB | 4 166 | -5,34% | 44 903 | -51,48% | 55 994 | -15,77% |
| ROSN | 19 764 | 2,65% | 37 470 | -19,22% | 38 206 | 19,30% |
| GMKR | 32 610 | -3,13% | 26 982 | 23,72% | 11 068 | -54,03% |
| SNGR | 24 586 | -1,48% | 12 695 | 25,87% | 10 086 | 6,87% |
| TRNF | 19 937 | 6,69% | 1 654 | -8,26% | 564 | -47,29% |
| MTSI | 20 325 | 15,83% | 1 330 | 2993,02% | 500 | -8,09% |
| PLZL | 12 699 | 2,26% | 607 | 228,11% | 1 012 | 83,33% |
| NVTK | 11 700 | 5,24% | 134 | -49,05% | 782 | -21,80% |
| RTKM | 16 250 | -1,29% | 67 | 28,85% | 580 | -2,68% |

Волатильные торги

Неделя с 31 августа по 4 сентября прошла под воздействием довольно противоречивых настроений. Понедельник прошел под влиянием резкого падения китайских индексов и снижением нефтяных котировок, вторник отметился коррекцией вверх, в последние дни недели направление торгов определяла сила доллара и тренды нефтяных котировок. По итогам недели индекс РТС закрепился на уровне 1063,57 пункта (-2,96 пунктов за неделю), индекс ММВБ составил 1085,58 пункта, индекс RTSI_Derex на закрытии в пятницу был равен 1065,24 пунктам.

В лидерах роста на рынке FORTS оказались фьючерсы на об. акции Сбербанка вслед за ростом акций банка на спотовом рынке. На торгах в пятницу они пытались перейти рубеж в 55р./акцию, однако закончили неделю акции на уровне 53,13 р. за акцию, а сентябрьские фьючерсы достигли 5317 р./лот. Фьючерсы на индекс РТС по итогам недели незначительно выросли – на 0,86% – и котировались к вечернему клирингу в пятницу по 1055 40 п.пунктов. Фьючерсы на акции телекоммуникационного сектора также пользовались спросом, ближние контракты на акции Уралсвязьинформа подорожали по итогам недели на 17,16%, открытый интерес по ним вырос на 10,09%, сентябрьские фьючерсы на акции МТС выросли на 15,83%. Активный рост открытых позиций наблюдался на акциях Газпрома на 66,68%, сами контракты незначительно подешевели (-3,43%). На фоне стартовавшего восходящего тренда цен на «золотые» фьючерсы контракты на акции Полюс-Золота привлекли ряд игроков, они подорожали на 2,26%, рост открытого интереса составил 83,33%. Основные ближние фьючерсы на акции в течение недели оставались в бэквардации, контанго демонстрировали лишь сентябрьские фьючерсы на акции Сбербанка.

На наступающей неделе мы будем наблюдать за дальнейшей динамикой доллара США и цен на нефть. В пятницу выйдут определяющие индикаторы по импортным и экспортным ценам, а в среду, как обычно, изменить настроения участников могут данные по запасам нефти в Штатах.

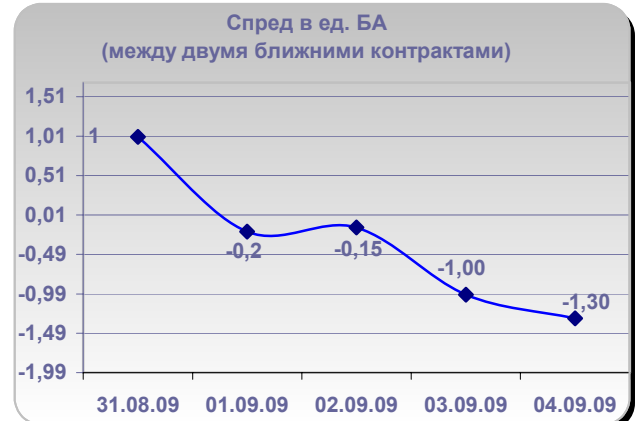
■ Фьючерсы: итоги торгов *

| 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 сен | 32 610 | -3,13% | 32 138 | 34 995 | 26 982 | 23,72% | 11 068 | -54,03% | 28,73 | 6085% | 24,54% | |
| GAZR | 15 сен | 15 813 | -3,43% | 15 513 | 16 925 | 1 280 478 | -7,25% | 469 444 | 66,68% | 0,62 | -70% | 11,35% | |
| LKOH | 15 сен | 15 164 | -2,27% | 15 004 | 16 265 | 271 170 | -1,97% | 88 768 | -16,01% | 5,93 | 147% | 11,32% | |
| MTSI | 15 сен | 20 325 | 15,83% | 16 301 | 21 025 | 1 330 | 2993,02% | 500 | -8,09% | 2,78 | 288% | 35,28% | |
| NVTK | 15 сен | 11 700 | 5,24% | -- | 12 000 | 134 | -49,05% | 782 | -21,80% | 0,00 | 100% | 0,00% | |
| PLZL | 15 сен | 12 699 | 2,26% | 11 600 | 13 150 | 607 | 228,11% | 1 012 | 83,33% | 4,90 | 2% | 9,88% | |
| RTSI | 15 сен | 105 540 | 0,86% | 102 650 | 108 800 | 2 427 070 | -2,92% | 378 070 | 3,46% | -8,17 | -105% | -23,30% | |
| ROSN | 15 сен | 19 764 | 2,65% | 19 376 | 20 386 | 37 470 | -19,22% | 38 206 | 19,30% | 1,62 | 326% | 22,82% | |
| RTKM | 15 сен | 16 250 | -1,29% | -- | 16 474 | 67 | 28,85% | 580 | -2,68% | 3,30 | 1000% | 52,65% | |
| SNGR | 15 сен | 24 586 | -1,48% | 24 045 | 26 781 | 12 695 | 25,87% | 10 086 | 6,87% | 0,25 | 505% | 28,81% | |
| SBPR | 15 сен | 3 060 | 10,87% | 2 700 | 3 194 | 50 817 | 84,42% | 30 406 | -14,33% | -0,44 | -4500% | -39,08% | |
| SBER | 15 сен | 5 317 | 10,36% | 4 705 | 5 602 | 4 119 786 | 56,84% | 867 564 | -13,37% | 0,04 | -71% | 2,16% | |
| TRNF | 15 сен | 19 937 | 6,69% | 19 205 | 20 853 | 1 654 | -8,26% | 564 | -47,29% | 17,00 | -59% | 2,36% | |
| URSI | 15 сен | 635 | 17,16% | 596 | 686 | 57 731 | 339,52% | 57 252 | 10,09% | 0,01 | 300% | 32,41% | |
| VTB | 15 сен | 4 166 | -5,34% | 4 116 | 4 414 | 44 903 | -51,48% | 55 994 | -15,77% | 0,00 | -1500% | -9,25% | |
| GMKR | 15 дек | 32 853 | -3,03% | 32 460 | 34 563 | 2 732 | 1158,99% | 3 740 | 5743,75% | 53,03 | 155% | 4,88% | |
| GAZR | 15 дек | 15 992 | -3,77% | 15 712 | 17 000 | 43 862 | 146,75% | 76 942 | 352,97% | 2,41 | -46% | 4,63% | |
| GAZR | 15 дек | 15 362 | -2,77% | 15 712 | 17 000 | 11 686 | 510,23% | 40 514 | 34,32% | 25,73 | -16% | 5,16% | |
| LKOH | 15 дек | 19 978 | 7,91% | 15 216 | 16 436 | 279 | 81,17% | 172 | 177,42% | -0,69 | -108% | -0,95% | |
| MTSI | 15 дек | 12 200 | 5,06% | -- | 20 577 | 940 | 79,39% | 80 | -- | 5,00 | 262% | 11,65% | |
| NVTK | 15 дек | 12 724 | 4,55% | -- | 12 200 | 189 | 1081,25% | 82 | 583,33% | 7,40 | 137% | 1,61% | |
| PLZL | 15 дек | 105 400 | 0,72% | -- | 13 375 | 34 015 | 2401,10% | 55 586 | 2368,29% | -9,57 | -140% | -2,94% | |
| RTSI | 15 дек | 19 967 | 2,54% | 102 610 | 108 485 | 10 203 | 1952,92% | 15 440 | 2382,32% | 3,65 | 42% | 5,54% | |
| ROSN | 15 дек | 16 537 | -1,28% | 19 600 | 20 551 | 17 | -- | 56 | 1300,00% | 6,17 | 93% | 10,57% | |
| RTKM | 15 дек | 24 795 | -1,05% | -- | 16 721 | 532 | 80,34% | 478 | 670,97% | 0,46 | 222% | 5,66% | |
| SNGR | 15 дек | 3 073 | 12,19% | 24 300 | 26 770 | 10 796 | 269800,00% | 11 364 | 5525,74% | -0,31 | -55% | -2,97% | |
| SBPR | 15 дек | 5 344 | 10,07% | 2 797 | 3 200 | 101 164 | 960,42% | 159550 | 63,44% | 0,31 | -39,22% | 1,75% | |

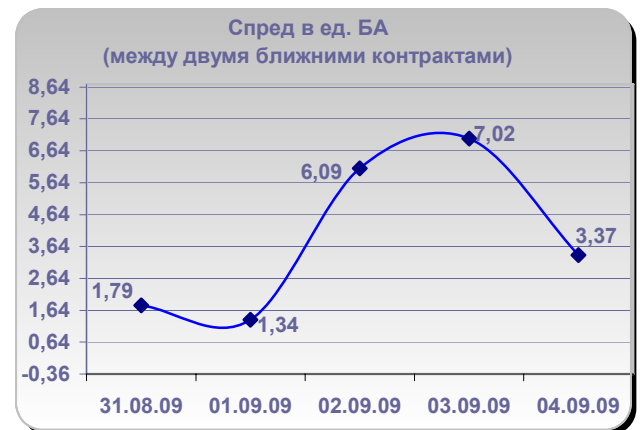
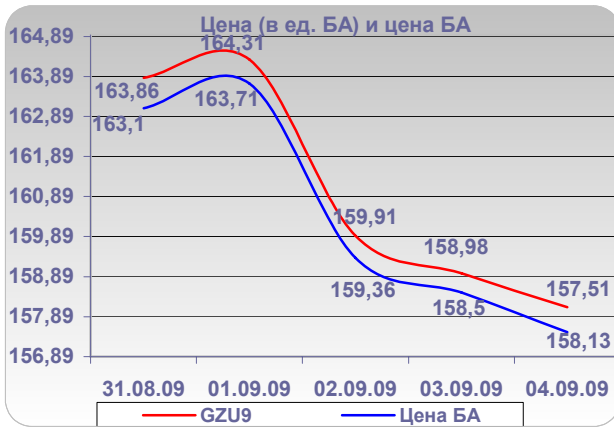
* Доходность спот-фьючерс с учетом ГО

■ Динамика основных показателей

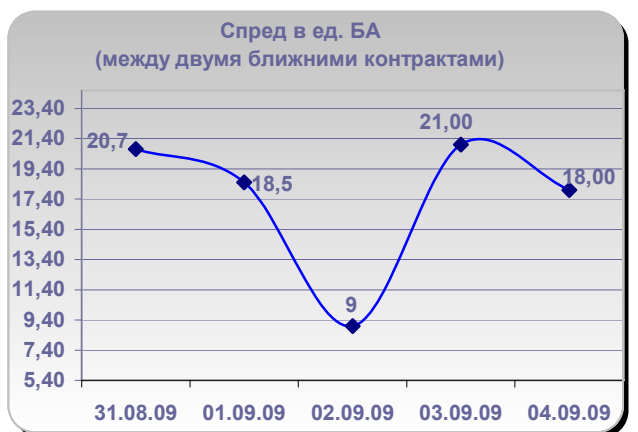
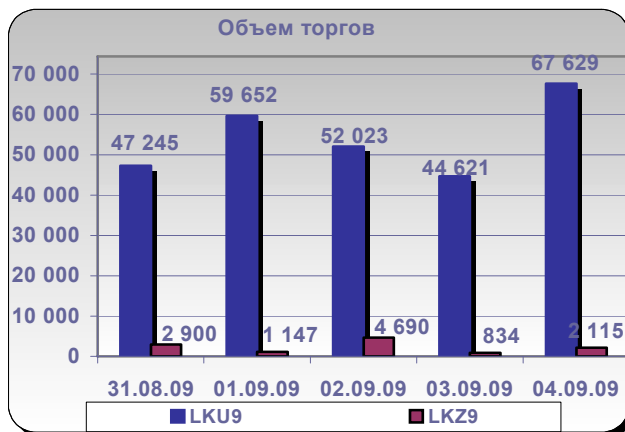
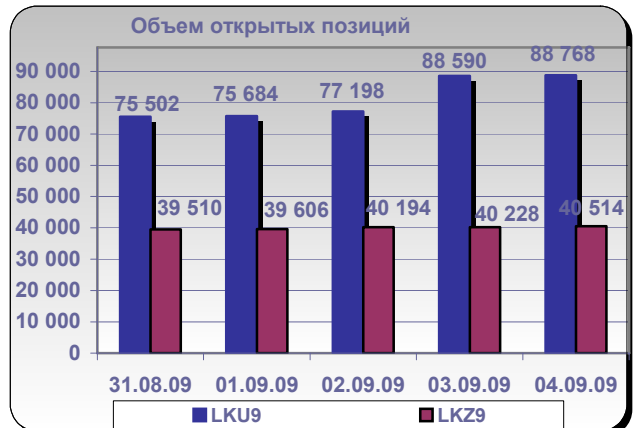
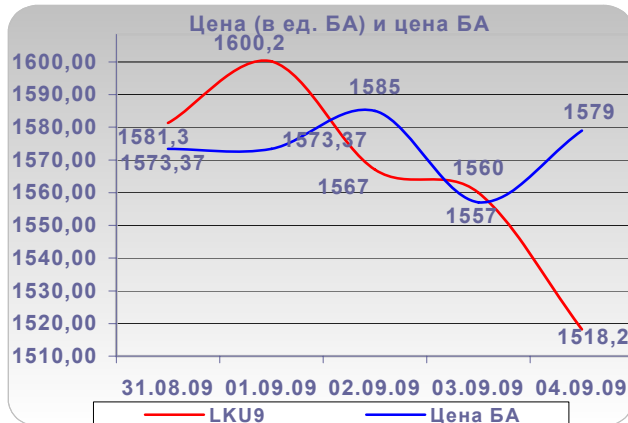
RTSI



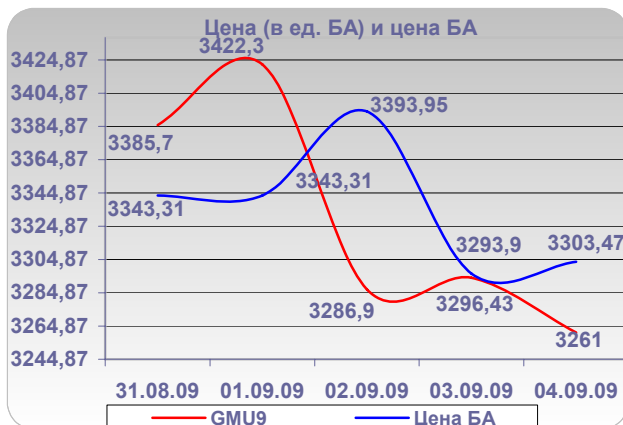
GAZR



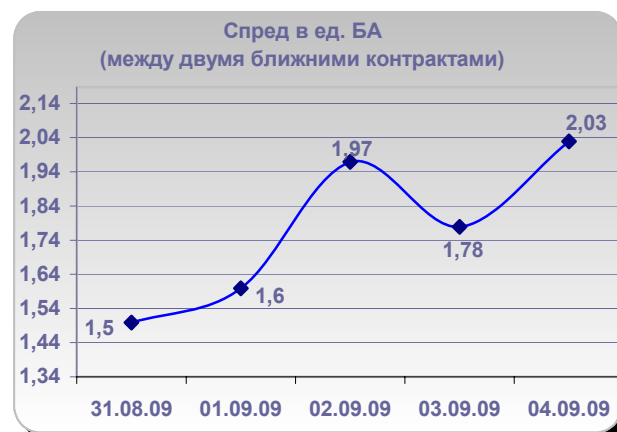
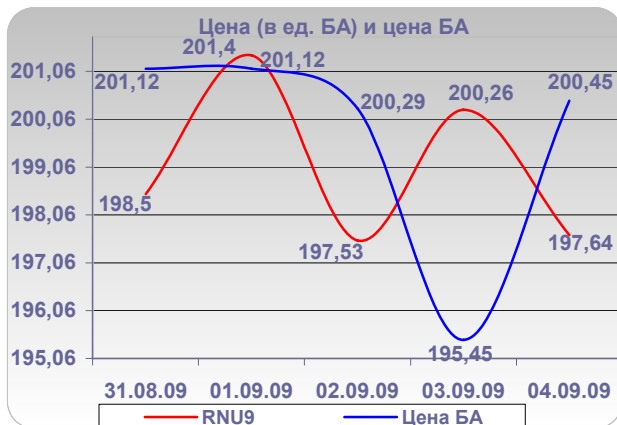
ЛКОН



GMKR



ROSN



SBRF

