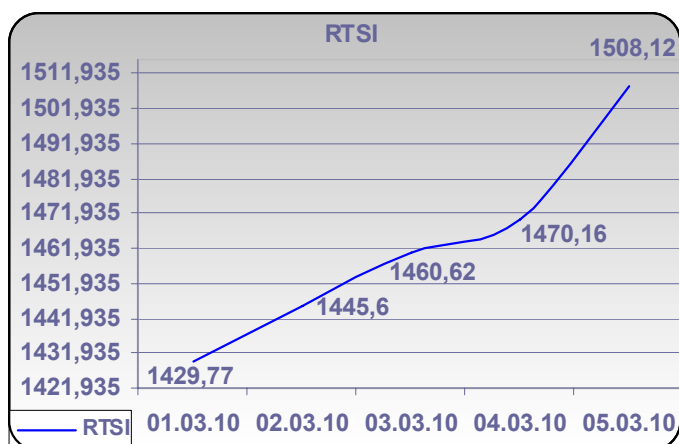


# Еженедельный обзор российского рынка индексных деривативов и деривативов на акции За 1 – 5 марта 2010 года



## ■ Индекс РТС:



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

Код БА	Цена	Изм-е	Объем	Изм-е	Откр.поз.	Изм-е
RTSI	150 770	7,19%	3 639 033	45,43%	400 602	3,14%
SBER	8 725	14,17%	2 546 806	69,83%	494 312	-0,59%
GAZR	17 694	5,50%	882 391	57,64%	240 392	-22,46%
LKOH	16 391	4,00%	240 714	75,43%	153 342	-7,18%
VTB	7 778	5,32%	101 434	91,78%	48 350	5,40%
SBPR	6 907	6,70%	55 084	128,38%	27 104	-31,68%
ROSN	24 370	5,53%	34 364	50,28%	26 642	10,03%
GMKR	49 294	7,16%	23 220	36,09%	8 098	-29,66%
URSI	886	4,11%	8 973	182,79%	36 038	-4,80%
SNGR	26 200	7,24%	5 246	118,67%	3 346	-21,42%
MTSI	23 900	1,74%	994	314,17%	406	-61,70%
TRNF	25 373	7,29%	903	482,58%	950	-20,30%
PLZL	14 509	-1,24%	422	-50,99%	1 076	-32,33%
NVTK	18 750	7,35%	201	--	526	32,83%
RTKM	14 521	0,46%	154	45,28%	520	-27,17%

## Взятие 1500 по индексу РТС

Всю неделю игроки занимались отыгрыванием позитивной информации. В первую половину недели была актуальной поговорка «нет худа без добра»: землетрясение в Чили привело к заметному росту цен на все металлы, это послужило хорошим толчком для фондовых индексов, в том числе и российских. Далее на очереди были греки, чье правительство в среду утвердило ряд мер, направленных на снижение дефицита бюджета на 4,8 млрд. евро. Это состоялось в среду и послужило неплохим поводом для роста. Также в среду настроение игроков подогрел позитивный отчет ADP по занятости в частном секторе. Он сулил хорошие данные по уровню безработицы в США в феврале 2010 года. Действительно, они превзошли ожидания аналитиков и привели к скачку нефтяных котировок выше 80\$/баррель. На конец недели индекс РТС преодолел сопротивление в 1500 пунктов и остановился на 1508,20 пунктах.

На рынке FORTS рост шел в нескольких направлениях. Среди фондовых контрактов выделялись мартовские фьючерсы на об. акции Сбербанка. По итогам недели они подорожали на 14,17%. В росте котировок спота весом технический фактор, из фундаментальных можно отметить сдвиги в программе по размещению GDR. Ближний фьючерс на индекс РТС подорожал на 7,19%, открытый интерес по нему не иссякает – это связано во многом с работой автоматов, которые преимущественно функционируют на этом ликвидном контракте. По большинству других фьючерсов происходит уже заметное роллирование. Так, открытый интерес по ближним фьючерсам на Газпром сократился на 22,46%, по ближним фьючерсам на ГМК «Норильский Никель» – на 29,66%. Уровни базисов основных контрактов находятся уже достаточно близко к нулю. Менее ликвидные фьючерсы – контракты на Лукойл и Норникель – не успевали отыгрывать рост спота, оставшись в итоге в бэквордации.

Всю прошлую неделю игроки котировали низкие уровни волатильности, однако сегодня ситуация резко поменялась. Тем не менее, неделя, как ожидается, пройдет в умеренном ключе, ожидается коррекция нефтяных котировок, и российских индексов как следствие.

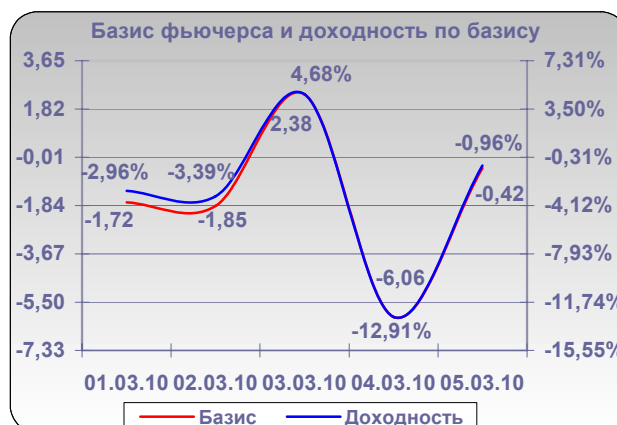
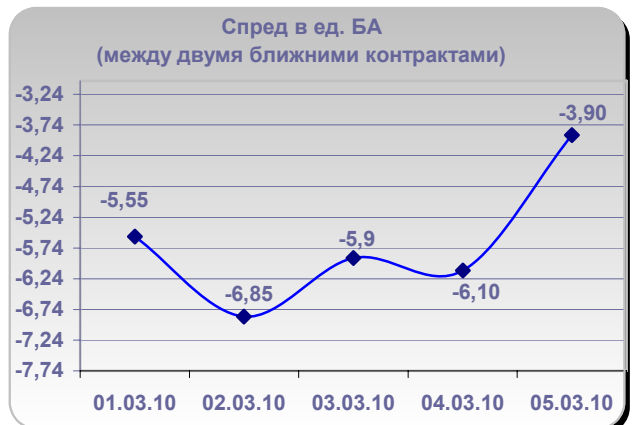
## ■ Фьючерсы: итоги торгов \*

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	49 294	7,16%	45 701	49 384	23 220	36,09%	8 098	-29,66%		-3,60	-136%	-2,22%
GAZR	15 мар	17 694	5,50%	16 646	17 760	882 391	57,64%	240 392	-22,46%		0,14	27%	2,51%
LKOH	15 мар	16 391	4,00%	15 695	16 495	240 714	75,43%	153 342	-7,18%		-2,76	-238%	-5,34%
MTSI	15 мар	23 900	1,74%	23 319	23 900	994	314,17%	406	-61,70%		-0,23	-229%	-2,70%
NVTK	15 мар	18 750	7,35%	--	19 090	201	--	526	32,83%		5,20	-25%	79,22%
PLZL	15 мар	14 509	-1,24%	14 400	14 854	422	-50,99%	1 076	-32,33%		-2,72	-178%	-5,26%
RTSc	15 мар	241	0,00%	--	--	0	--	0	--		-31,54	-103%	-25,10%
RTSI	15 мар	150 770	7,19%	140 200	150 805	3 639 033	45,43%	400 602	3,14%		-0,42	90%	-0,96%
ROSN	15 мар	24 370	5,53%	23 012	24 391	34 364	50,28%	26 642	10,03%		0,26	196%	3,25%
RTSo	15 мар	188	0,00%	--	--	0	--	0	--		3,95	-72%	5,92%
RTKM	15 мар	14 521	0,46%	--	14 541	154	45,28%	520	-27,17%		0,11	-80%	2,13%
SNGR	15 мар	26 200	7,24%	24 147	26 200	5 246	118,67%	3 346	-21,42%		0,00	-110%	-0,35%
SBPR	15 мар	6 907	6,70%	6 430	6 990	55 084	128,38%	27 104	-31,68%		-0,13	-187%	-5,72%
SBER	15 мар	8 725	14,17%	7 622	8 758	2 546 806	69,83%	494 312	-0,59%		0,05	-58%	1,82%
TRNF	15 мар	25 373	7,29%	23 565	25 628	903	482,58%	950	-20,30%		87,83	266%	10,56%
URSI	15 мар	886	4,11%	842	887	8 973	182,79%	36 038	-4,80%		0,00	50%	-3,17%
VTB	15 мар	7 778	5,32%	7 340	7 845	101 434	91,78%	48 350	5,40%		0,00	-140%	-0,78%
GMKR	15 июн	49 115	7,12%	45 850	49 199	1 518	31,20%	2 584	17,88%		-21,50	-339%	-1,30%
GAZR	15 июн	17 717	5,46%	16 680	17 775	56 515	114,32%	117 988	186,06%		0,37	-5%	0,65%
LKOH	15 июн	16 377	4,02%	15 548	16 400	24 720	530,77%	44 368	274,86%		-4,16	-1140%	-0,79%
MTSI	15 июн	23 437	1,03%	22 900	23 470	71	97,22%	94	80,77%		-4,86	-61%	-5,62%
NVTK	15 июн	18 369	6,15%	--	18 000	1	--	0	-100,00%		1,39	-74%	2,08%
PLZL	15 июн	14 520	-1,20%	14 408	14 850	902	95,66%	2 812	130,87%		-1,62	-326%	-0,31%
RTSc	15 июн	260	-99,81%	--	--	0	-100,00%	0	-100,00%		-12,44	-100%	-0,90%
RTSI	15 июн	150 380	551,28%	139 885	150 400	31 620	4449,64%	61 858	2615,45%		-4,32	100%	-0,97%
ROSN	15 июн	24 263	0,03%	23 049	24 340	2 321	102,18%	4 352	12,34%		-0,81	-107%	-0,99%
RTSo	15 июн	190	-97,08%	--	--	0	-100,00%	0	-100,00%		5,8	-99,91%	0,85%

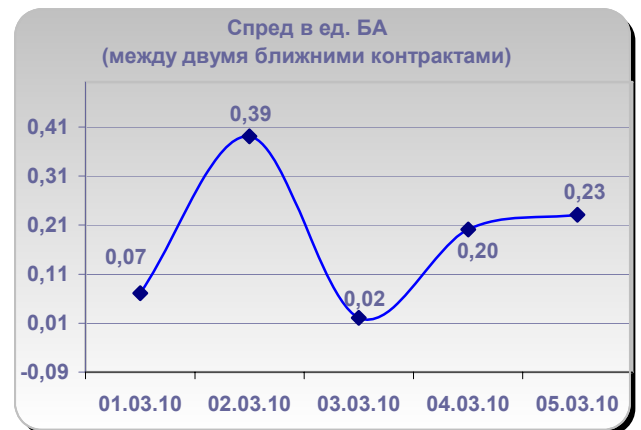
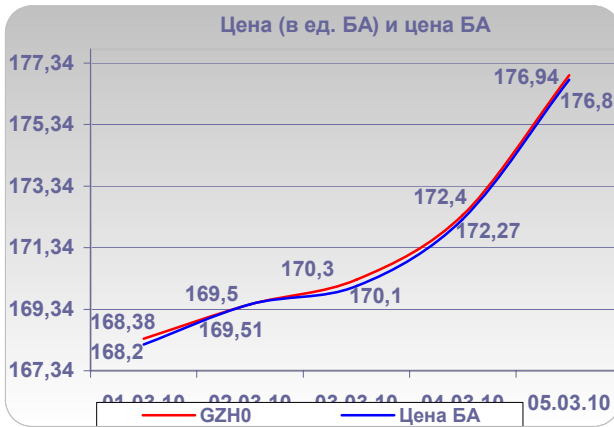
\* Доходность спот-фьючерс с учетом ГО

■ Динамика основных показателей

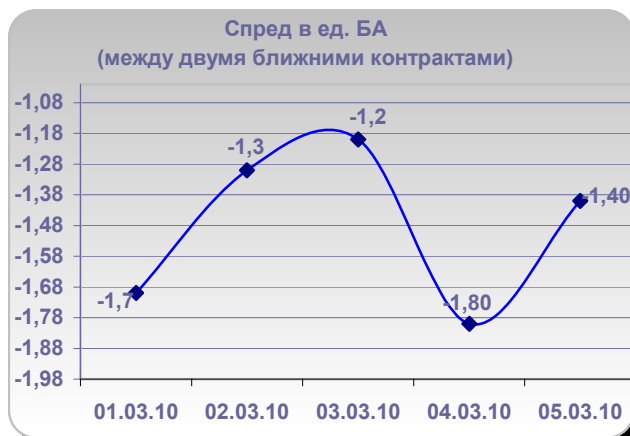
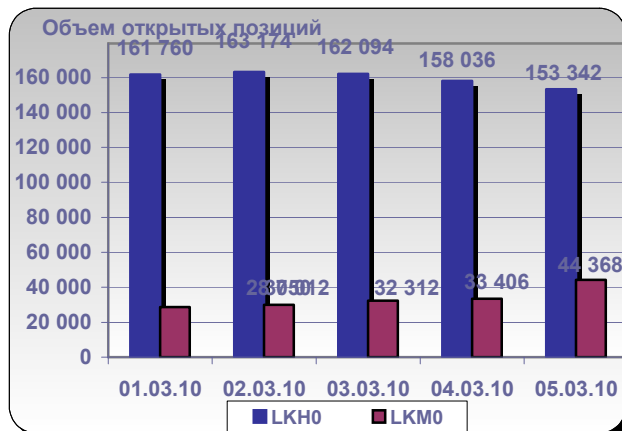
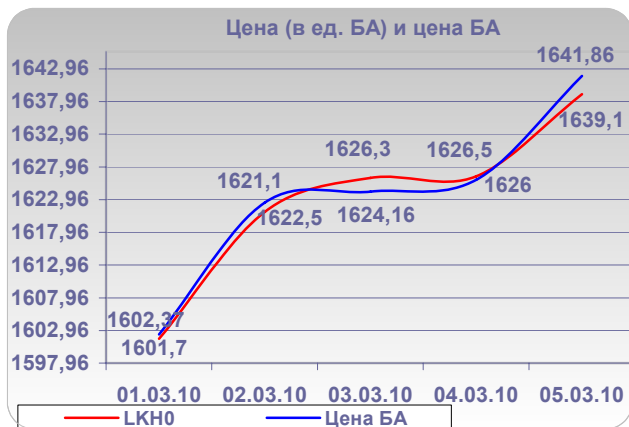
**RTSI**



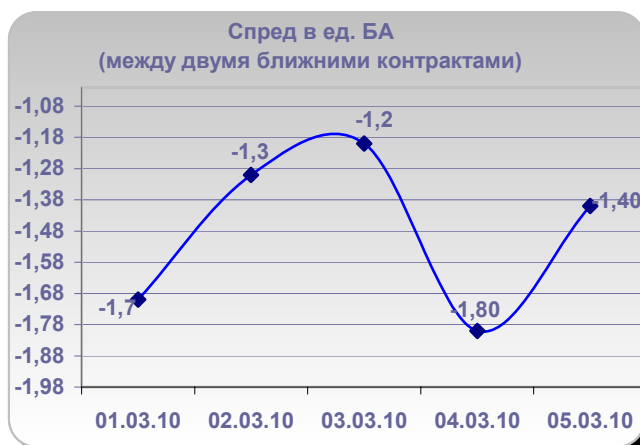
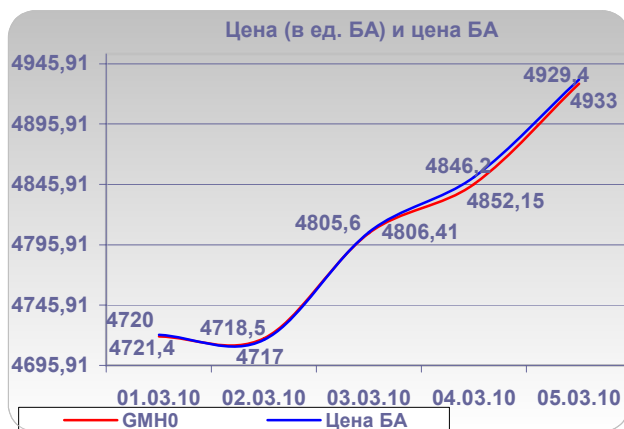
## GAZR



## LKOH



## GMKR



## SBRF

