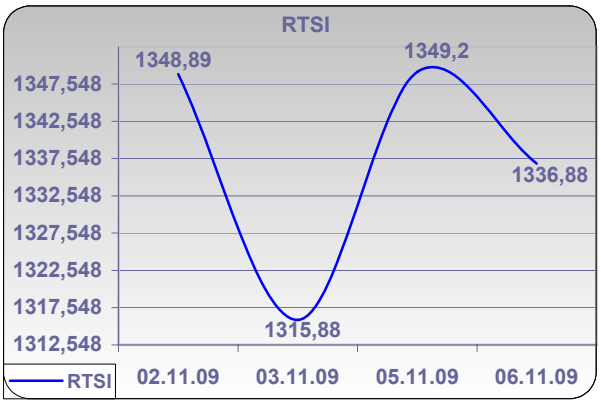
Еженедельный обзор российского рынка индексных деривативов и деривативов на акции
За 2 – 6 ноября 2009 года

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%

В поисках тренда

Инвесторы на российских площадках всю прошедшую неделю пытались нащупать тренд. В понедельник рынки претерпели умеренный рост после нисходящего движения в конце октября, однако во вторник вновь отскочили вниз. К четвергу позитивный настрой задала статистика по нефтепродуктам в Штатах, а также решение ФРС США оставить процентную ставку на прежнем уровне. Рынки оказались в зеленой зоне, а в пятницу опять откатились вниз после данных по безработице в США. Индекс РТС на конец недели составлял 1336,88 пунктов. Индекс RTSI_Derex равнялся 1335,71 пунктам.

На рынке FORTS по итогам недели уровни котировок большинства фьючерсов на акции и на индекс снизились. Контракт на индекс РТС с поставкой в декабре подешевел на 9,55%, цены ближних фьючерсов на об. акции Сбербанка снизились на 6,96%. В связи с нестабильными движениями котировок фьючерсов на нефть сильнее остальных пострадали контракты на акции нефтегазовых компаний. Декабрьские фьючерсы на акции Газпрома, Лукойла и Сургутнефтегаза подешевели на 9,41%, 10,37% и 11,28% соответственно. Мощный рост открытого интереса пришелся на нефтегазовые контракты – фьючерсы на Лукойл и Газпром, а также на контракты на индекс.

На наступающей неделе будет важным отслеживать силу американской валюты, которая сейчас становится всё менее востребованной в портфелях инвесторов, и по которой накопился интерес на продажу. В течение прошедшей недели инвесторы наращивали позиции по ноябрьским «коллам» на индекс, и можно предположить, что игроки ожидают рост котировок фьючерсов на индекс, а также рост волатильности. IV ноябрьских опционов на индекс «у денег» на прошедшей неделе была стабильно низкой и торговалась вблизи 40%, что позволяет думать о её коррекции наверх с приближением даты экспирации.

Derivative Expert
Телефон: (495) 981-53-81
Сосульников Сергей
E-mail: info@derex.ru
http://www.derex.ru

Фьючерсы: итоги торгов *

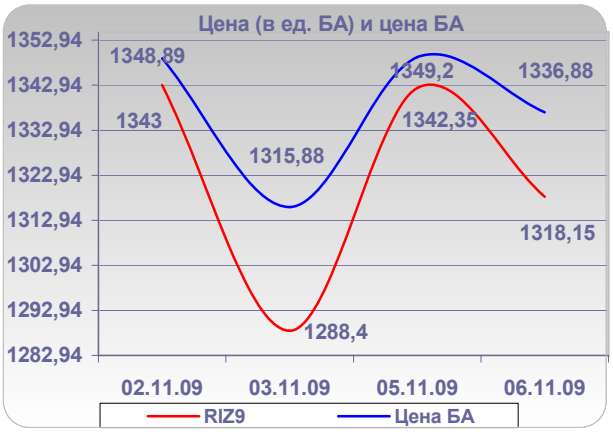
Код БА	Исп-е	Цена	Изм-е	Low	High	Объем	Изм-е	Откр.поз.	Изм-е	Базис (на	Изм-е	Дох-ть СПОТ-
GMKR	15 дек	38 748	-9,99%	37 800	43 444	60 407	-3,84%	12 146	-49,45%	13,70	96%	2,34%
GAZR	15 дек	17 624	-9,41%	17 482	19 947	1 661 817	24,84%	283 130	17,82%	0,34	-68%	1,33%
LKOH	15 дек	17 150	-10,37%	17 093	19 243	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%
LKOH	15 мар	17 785	-8,83%	--	18 300	162	-82,20%	312	-26,76%	73,67	51%	9,75%
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%	1,254	315,23%	10,88%

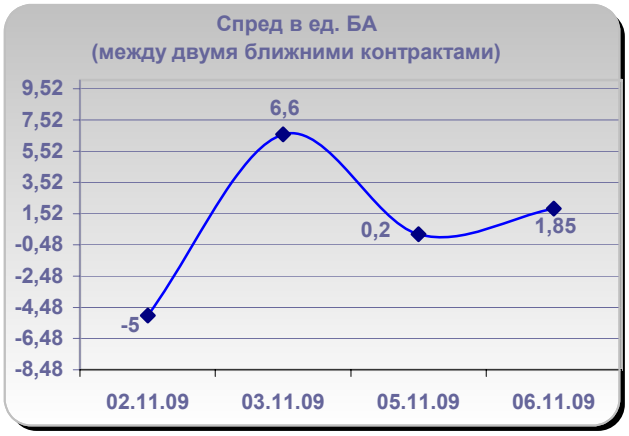
* Доходность спот-фьючерс с учетом ГО

Derivative Expert
Телефон: (495) 981-53-81
Сосульников Сергей
E-mail: info@derex.ru
http://www.derex.ru

Динамика основных показателей

RTSI

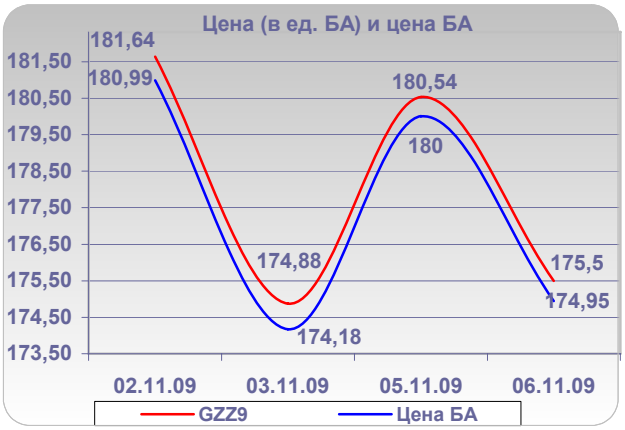




Derivative Expert
Телефон: (495) 981-53-81
Сосульников Сергей

E-mail: info@derex.ru
http://www.derex.ru

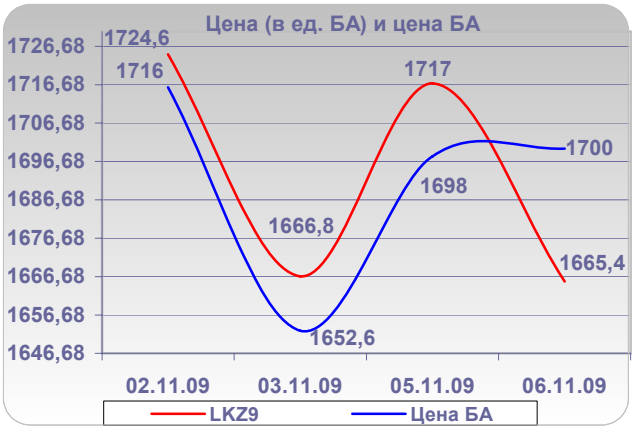
GAZR

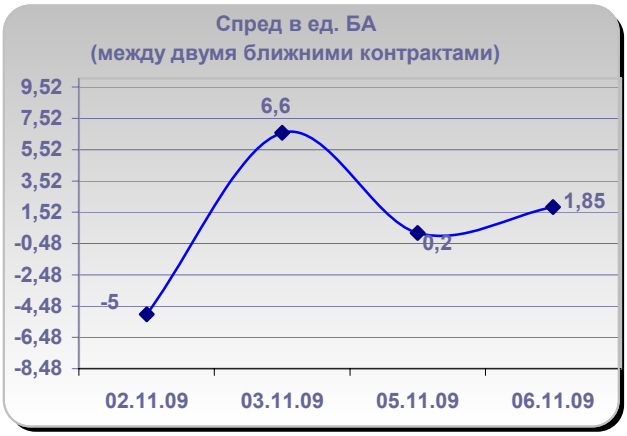


Derivative Expert
Телефон: (495) 981-53-81
Сосульников Сергей

E-mail: info@derex.ru
http://www.derex.ru

LKOH

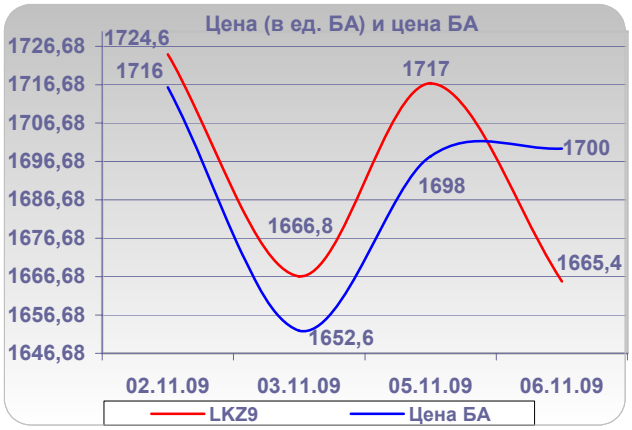


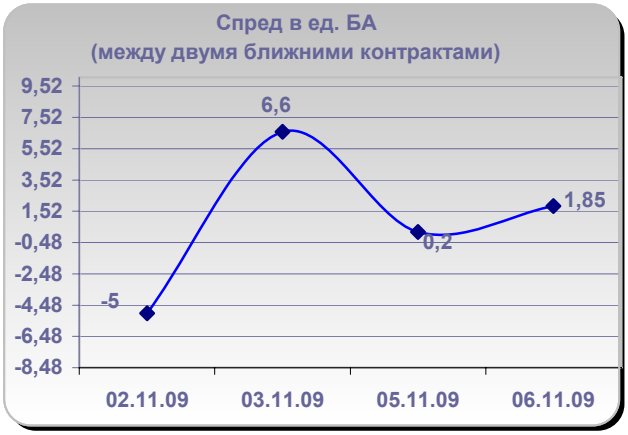


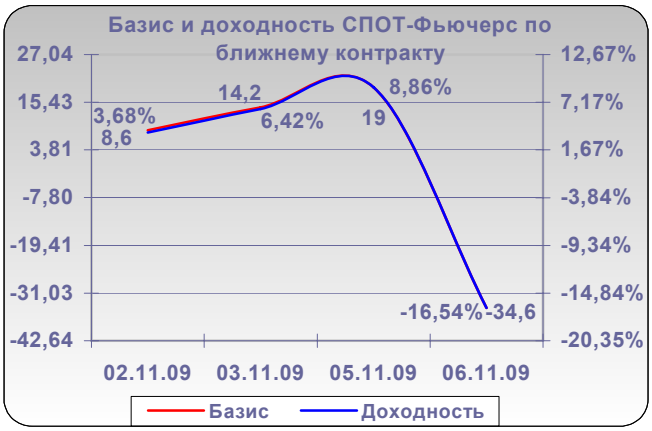
Derivative Expert
Телефон: (495) 981-53-81
Сосульников Сергей

E-mail: info@derex.ru
http://www.derex.ru

SNGR



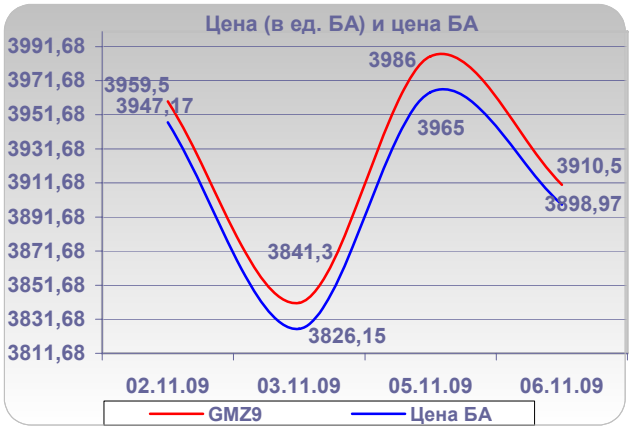


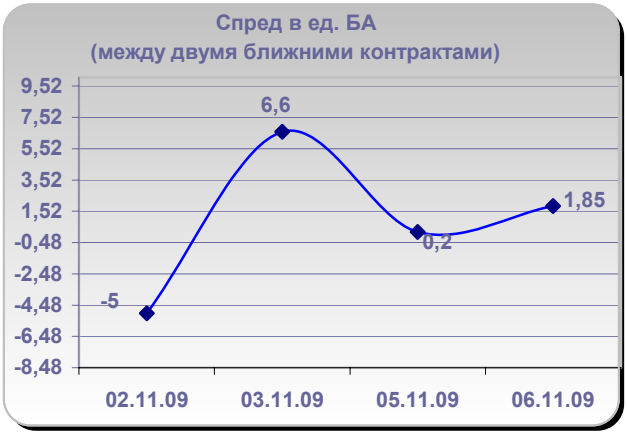


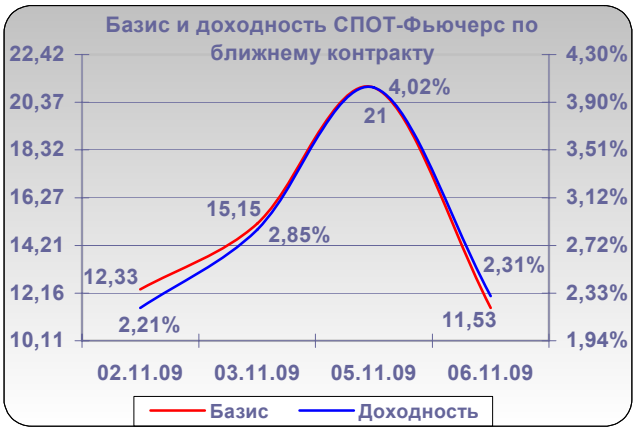
Derivative Expert
Телефон: (495) 981-53-81
Сосульников Сергей

E-mail: info@derex.ru
http://www.derex.ru

GMKR



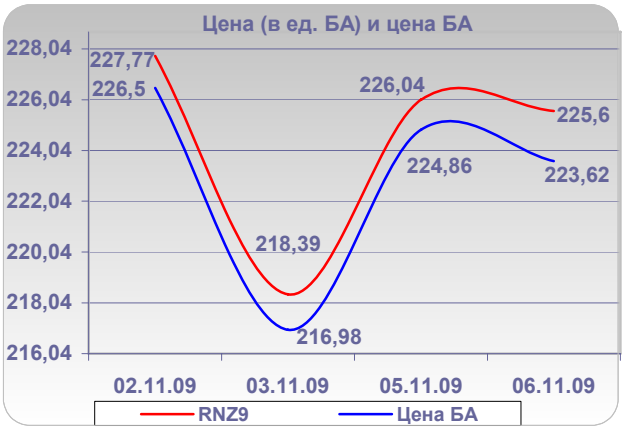


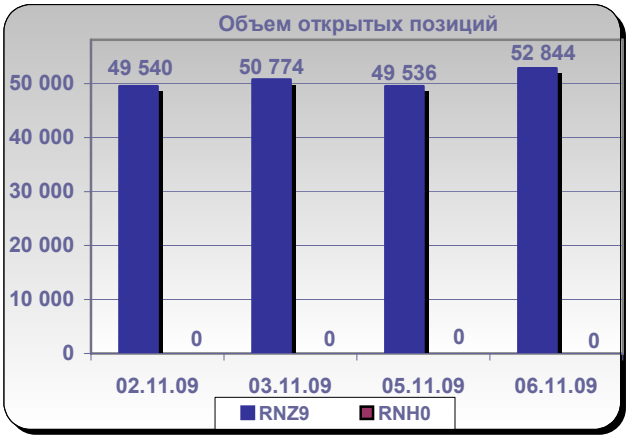


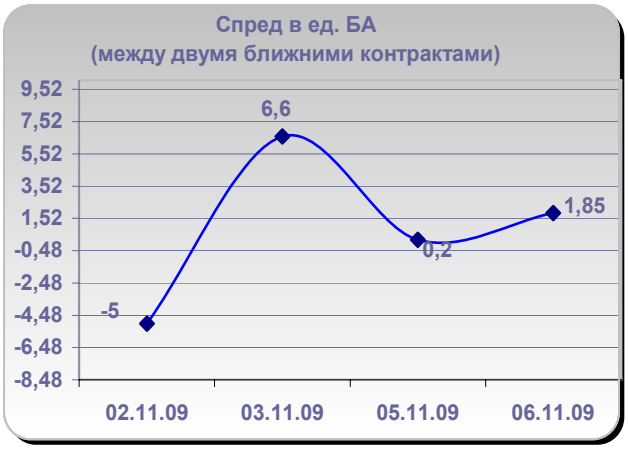
Derivative Expert
Телефон: (495) 981-53-81
Сосульников Сергей

E-mail: info@derex.ru
http://www.derex.ru

ROSN



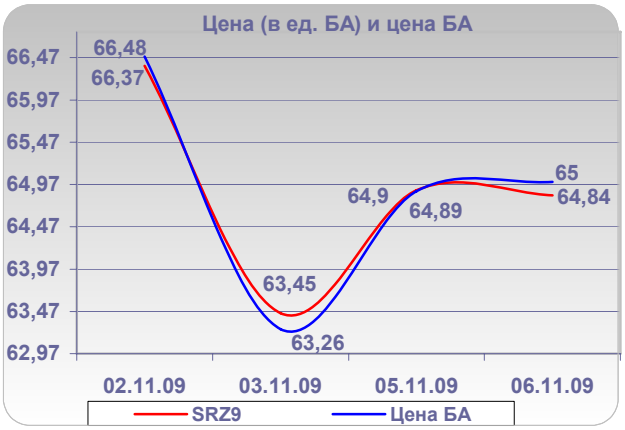




Derivative Expert
Телефон: (495) 981-53-81
Сосульников Сергей

E-mail: info@derex.ru
http://www.derex.ru

SBRF



Derivative Expert
Телефон: (495) 981-53-81
Сосульников Сергей

E-mail: info@derex.ru
http://www.derex.ru