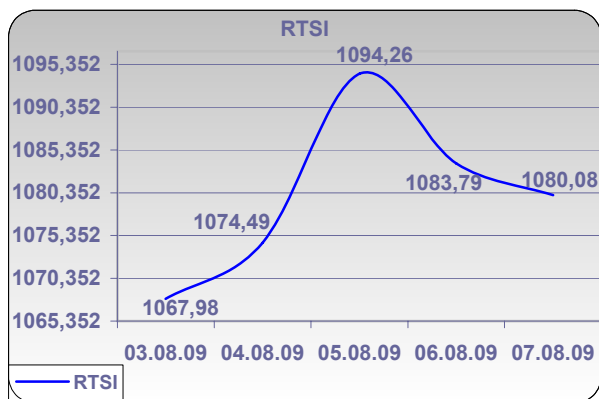


Еженедельный обзор российского рынка индексных деривативов и деривативов на акции За 3 – 7 августа 2009 года



■ Индекс РТС:



■ Краткие итоги по ближним фьючерсам (июньские):

Код БА	Цена	Изм-е	Объем	Изм-е	Откр.поз.	Изм-е
SBER	4 702	9,35%	4 169 317	24,86%	935 156	6,45%
RTSI	107 700	6,92%	3 307 297	-2,67%	350 556	-1,37%
GAZR	17 350	6,25%	1 278 308	-13,74%	287 716	-5,05%
LKOH	16 239	3,10%	315 375	-10,26%	91 240	-10,25%
VTB	4 218	0,62%	131 963	21,75%	68 450	-9,66%
SBPR	2 767	2,86%	40 059	-43,81%	42 084	-4,43%
GMKR	34 180	8,62%	39 649	23,74%	20 144	2,74%
ROSN	20 351	6,09%	39 246	-28,56%	28 892	5,41%
SNGR	25 933	7,16%	13 279	-28,24%	7 786	1,43%
URSI	500	3,95%	11 162	23,77%	58 252	-3,60%
PLZL	12 978	7,71%	1 061	56,03%	548	-4,53%
TRNF	16 329	8,07%	1 019	18,76%	1 750	6,71%
NVTK	12 430	2,73%	826	-34,18%	1 514	4,41%
MTSI	18 519	4,98%	309	70,72%	570	0,00%
RTKM	16 100	1,68%	208	123,66%	554	43,52%

Рост пересилил коррекционные настроения

В первой половине прошлой недели мы наблюдали виток роста, пик которого пришелся на среду. В четверг котировки большинства бумаг отскочили вниз, однако позитивная пятничная макростатистика по безработице в Штатах позволила завершить неделю на движении вверх. По итогам недели индекс РТС вырос до 1080,08 пунктов, индекс ММВБ вырос до 1115,41 пункта, индекс RTSI_Derex достиг 1091,81 пункта.

На рынке FORTS максимальный недельный рост (+9,35%) продемонстрировали фьючерсы на об. акции Сбербанка, достигшие 4702 р./лот, рост открытых позиций по ним составил 6,45%. Также число открытых позиций по Роснефти возросло на 5,41%. Котировки фьючерсов на индекс РТС с поставкой в сентябре выросли на 6,92% до 107700 п.пунктов. В течение недели базис сентябрьского фьючерса на индекс следовал за движениями базового актива, фьючерс на индекс продемонстрировал сильное «контанго» в среду, а в пятницу не смог выбраться из «бэквардейшна» после падения в четверг. В целом, так как позитивная информация о безработице в пятницу вышла за 1 час 15 минут до закрытия FORTS, она не была отыграна до конца игроками срочного рынка, однако до 19:00 её успели отыграть на ММВБ. Большинство фьючерсных контрактов начинают эту неделю из положения «бэквардейшн» с, тем не менее, большим запасом «контанго», набранного на пятничной вечерней сессии. Благодаря росту в среду и резкому развороту в пятницу рыночные волатильности фьючерсов на акции и индекс приняли строгие черты «ухмылки». Наиболее ощутимо это происходит на сентябрьских опционах на фьючерсы на акции Сбербанка, на которых волатильность достигает почти 120%.

На наступающей неделе ожидается укрепление тренда на фоне позитивных технически движений, либо его разворот на фоне падения котировок на фьючерсы на нефть марки Brent, которые кажутся многим сильно перекупленными.

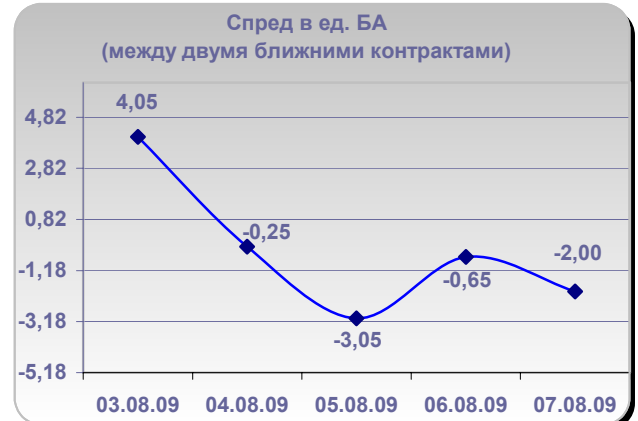
■ Фьючерсы: итоги торгов *

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	34 180	8,62%	31 042	34 711	39 649	23,74%	20 144	2,74%	3,00	-62%	0,69%	
GAZR	15 сен	17 350	6,25%	16 026	17 618	1 278 308	-13,74%	287 716	-5,05%	0,58	-79%	2,73%	
LKOH	15 сен	16 239	3,10%	15 474	16 489	315 375	-10,26%	91 240	-10,25%	3,99	-22%	2,00%	
MTSI	15 сен	18 519	4,98%	17 010	18 519	309	70,72%	570	0,00%	4,29	42800%	16,98%	
NVTK	15 сен	12 430	2,73%	--	12 600	826	-34,18%	1 514	4,41%	-1,76	-267%	-10,08%	
PLZL	15 сен	12 978	7,71%	11 800	13 247	1 061	56,03%	548	-4,53%	13,56	19%	7,58%	
RTSI	15 сен	107 700	6,92%	98 875	111 680	3 307 297	-2,67%	350 556	-1,37%	-3,08	70%	-2,43%	
ROSN	15 сен	20 351	6,09%	18 850	20 620	39 246	-28,56%	28 892	5,41%	0,29	1350%	1,11%	
RTKM	15 сен	16 100	1,68%	14 510	17 498	208	123,66%	554	43,52%	0,55	234%	2,47%	
SNGR	15 сен	25 933	7,16%	24 050	26 998	13 279	-28,24%	7 786	1,43%	0,06	205%	1,93%	
SBPR	15 сен	2 767	2,86%	2 619	2 872	40 059	-43,81%	42 084	-4,43%	-0,08	-147%	-2,25%	
SBER	15 сен	4 702	9,35%	4 190	4 858	4 169 317	24,86%	935 156	6,45%	1,78	1287%	31,77%	
TRNF	15 сен	16 329	8,07%	15 660	16 500	1 019	18,76%	1 750	6,71%	115,89	138%	5,57%	
URSI	15 сен	500	3,95%	472	525	11 162	23,77%	58 252	-3,60%	0,01	--	19,10%	
VTB	15 сен	4 218	0,62%	4 030	4 470	131 963	21,75%	68 450	-9,66%	0,00	300%	1,47%	
GMKR	15 дек	34 007	8,84%	--	34 363	73	3550,00%	24	-7,69%	-14,30	1%	-0,98%	
GAZR	15 дек	17 621	7,16%	16 539	17 822	644	69,47%	752	37,23%	3,29	-17%	4,52%	
GAZR	15 дек	16 417	4,32%	16 539	17 822	31	10,71%	10 114	0,32%	21,79	489%	3,20%	
LKOH	15 дек	18 839	2,16%	15 945	16 417	0	-100,00%	0	--	7,49	-7%	8,86%	
MTSI	15 дек	12 232	-0,33%	--	--	402	4366,67%	18	0,00%	-3,74	-399%	-6,45%	
NVTK	15 дек	12 738	6,67%	--	13 481	3	-66,67%	10	-37,50%	-10,44	-1840%	-1,76%	
PLZL	15 дек	107 500	6,67%	--	12 999	1 286	6,11%	1 934	14,30%	-5,08	47%	-1,20%	
RTSI	15 дек	20 219	4,60%	101 000	111 700	1 276	-46,48%	394	-51,12%	-1,03	-169%	-1,19%	
ROSN	15 дек	16 383	1,68%	--	20 800	18	1700,00%	4	0,00%	3,38	43%	4,53%	
RTKM	15 дек	25 762	7,25%	--	18 977	162	3950,00%	8	0,00%	-0,11	56%	-0,97%	
SNGR	15 дек	2 845	6,51%	--	25 999	54	-89,29%	208	1,96%	0,70	3600%	5,88%	
SBPR	15 дек	4 735	10,24%	--	2 852	3 506	46,14%	4308	146,45%	2,11	1155,00%	11,00%	

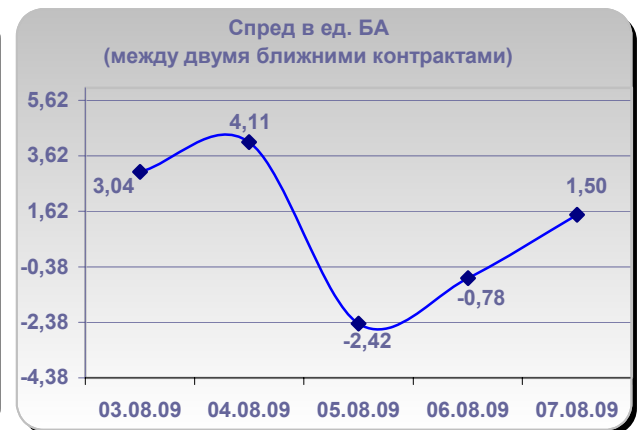
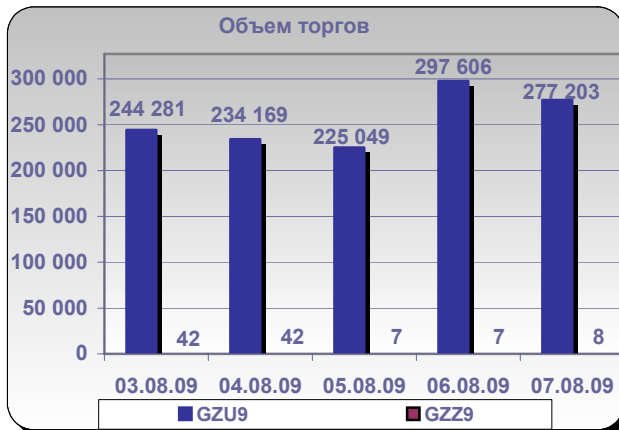
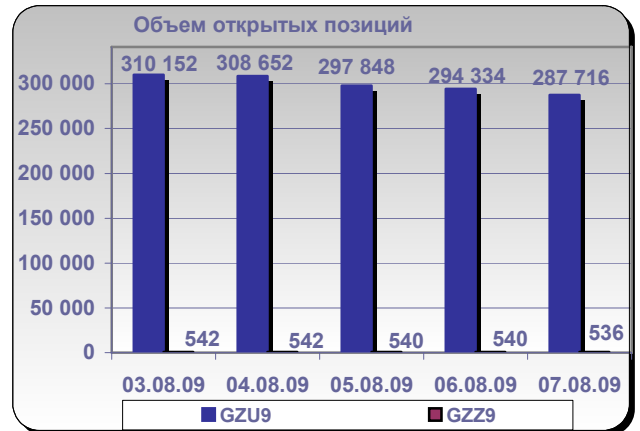
* Доходность спот-фьючерс с учетом ГО

■ Динамика основных показателей

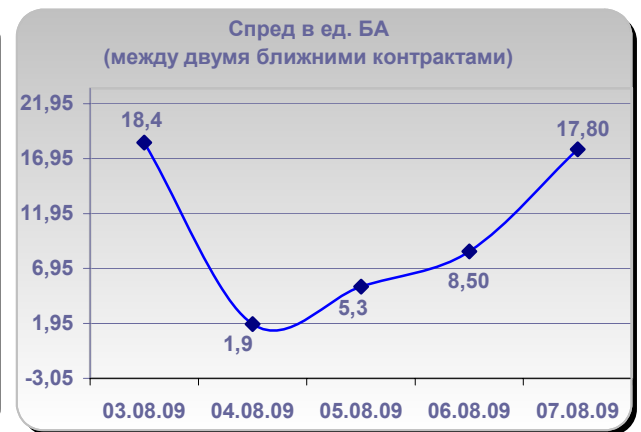
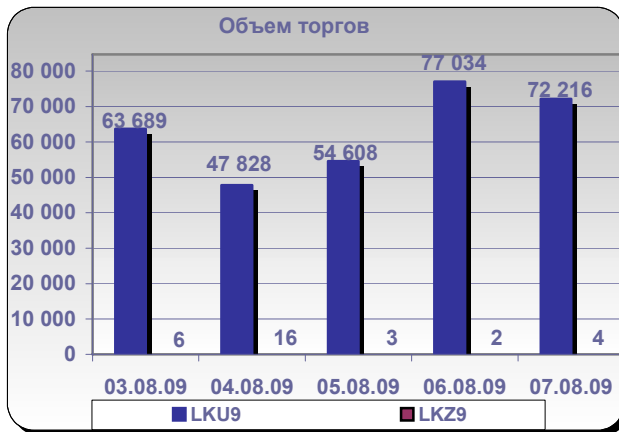
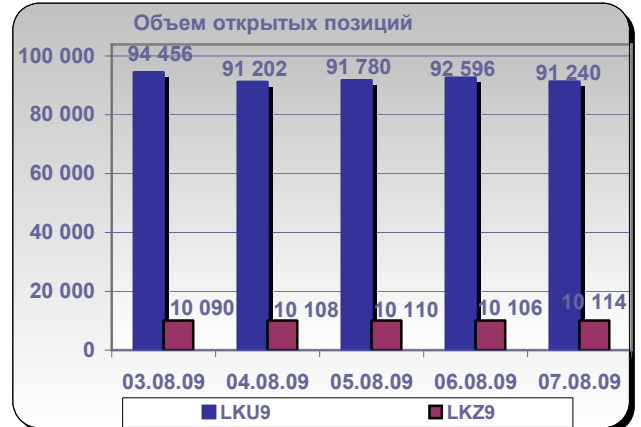
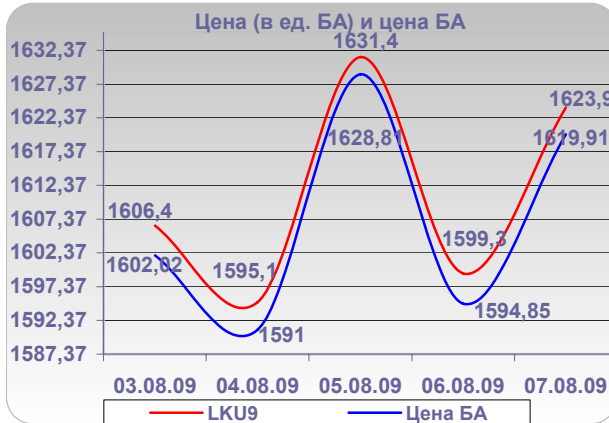
RTSI



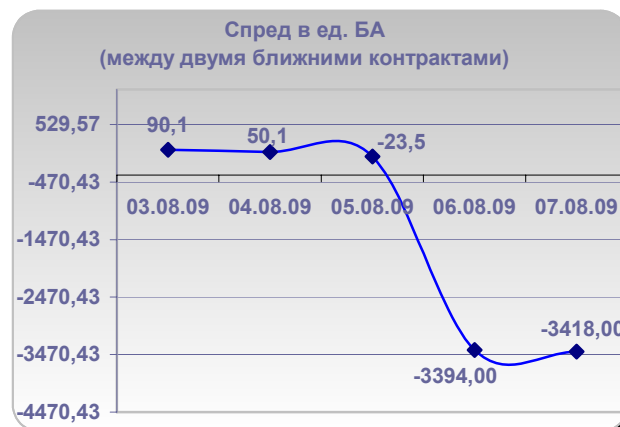
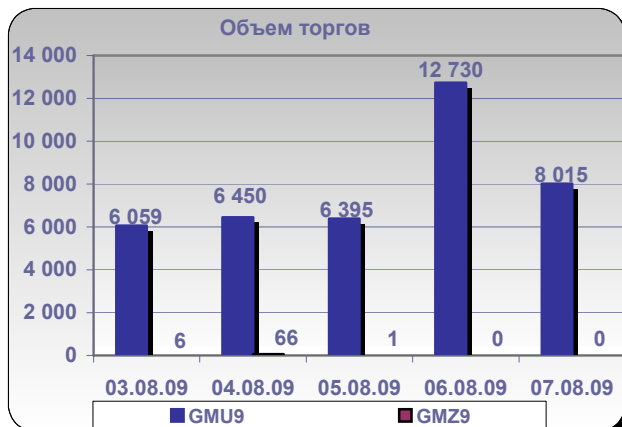
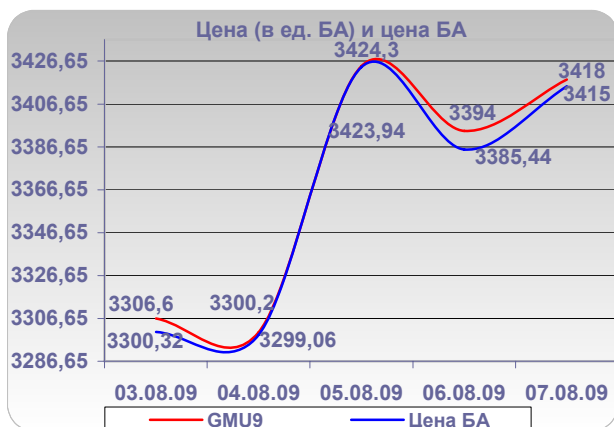
GAZR



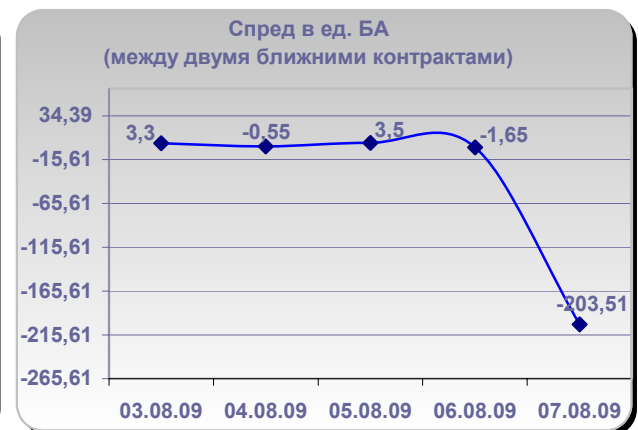
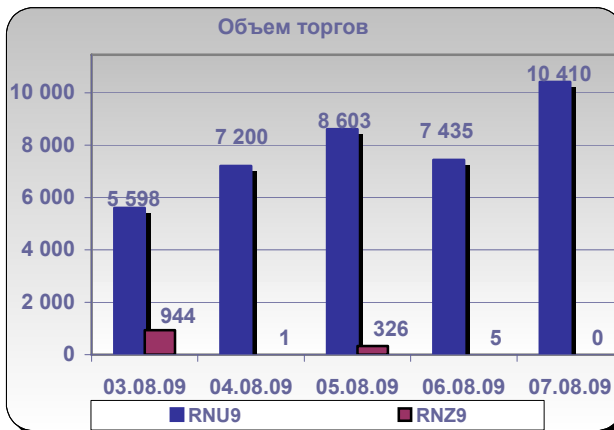
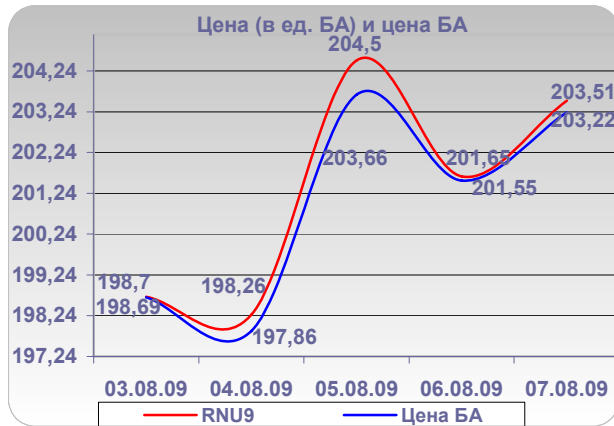
LKON



GMKR



ROSN



SBRF

