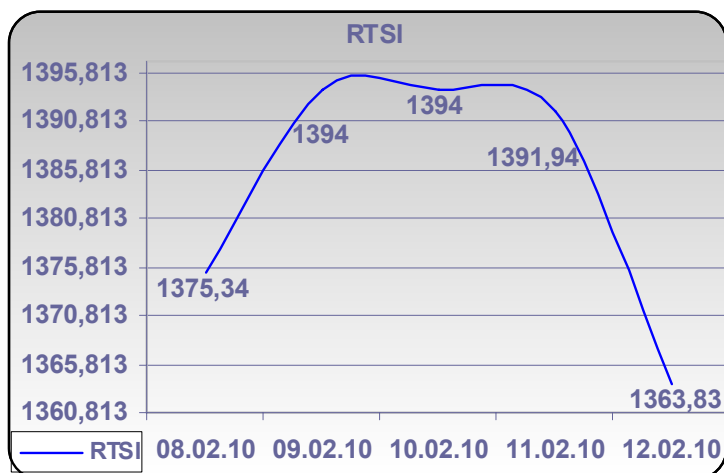


Еженедельный обзор российского рынка индексных деривативов и деривативов на акции За 8 – 12 февраля 2010 года



■ Индекс РТС:



Окончить ростом неделю не получилось

Российские рынки начали неделю с довольно существенной просадки в понедельник. Америка серьезно отнеслась к словам выступавших накануне Гейтнера и Гринспена, которые, отметив ряд положительных моментов, говорили по сути о том, что для восстановления экономики еще много чего предстоит. Прошла мощная переоценка котировок Сбербанка, и в понедельник торги закончились падением индекса РТС более 3%. Отскок произошел уже на следующий день благодаря отскоку нефтяных котировок от 70\$/баррель. Продолжить рост в среду получилось из-за выступления Бернанке, в котором он говорил о том, что повышение процентной ставки «не за горами». Итоги экстренного саммита Евросоюза по поводу проблем с греческим долгом позволили вырасти рынкам в четверг, а в пятницу прошла полноценная коррекция на фоне обрушения нефтяных котировок, а также слабых данных по ВВП Германии и Еврозоны.

■ Краткие итоги по ближним фьючерсам (июньские):

Код БА	Цена	Изм-е	Объем	Изм-е	Откр.поз.	Изм-е
RTSI	136 200	-3,73%	5 717 691	29,50%	373 604	-7,47%
SBER	8 028	-3,87%	3 189 508	48,08%	582 922	-11,94%
GAZR	16 340	-10,81%	1 384 693	36,42%	349 700	19,93%
LKOH	15 175	-6,04%	387 949	12,28%	159 444	21,53%
VTB	7 061	-2,57%	75 713	-8,94%	40 832	-5,97%
ROSN	22 290	-0,89%	74 369	26,41%	26 010	-2,30%
SBPR	6 493	-5,41%	61 823	5,03%	47 568	-9,72%
GMKR	44 199	-1,57%	41 605	1,84%	13 058	-3,55%
URSI	861	-4,12%	18 792	-68,11%	43 532	-1,14%
SNGR	23 850	-2,93%	7 868	25,01%	4 998	7,81%
PLZL	14 979	-0,13%	1 247	76,38%	3 386	22,59%
TRNF	23 000	-6,12%	1 134	-18,94%	1 320	-41,64%
MTSI	22 870	0,26%	903	-23,08%	1 200	2,74%
NVTK	17 165	-5,37%	200	9900,00%	396	-8,76%
RTKM	14 697	-2,67%	63	-74,39%	820	-3,30%

На рынке FORTS в лидерах падения оказались фьючерсы на акции Газпрома – за неделю они подешевели более, чем на 10,81%, и откатились ниже уровня в 165 рублей за акцию. На этом фоне росло число открытых позиций по ним (+19,93%) и неуклонно снижался базис, в пятницу он составил лишь 36 копеек. Фьючерсы на индекс РТС не показали плюсовой динамики по открытому интересу (-7,47%) и не смогли завершить неделю в плюсе (3,73%). Начиная со среды, фьючерсы на индекс попали в бэквордацию, которая составляла на пятницу лишь -1,83 пункта. Сбербанковские контракты также показали отрицательную динамику по цене (-3,87%) и открытому интересу (-11,94%). IV мартовских опционов на фьючерсы на индекс РТС на деньгах упала до 37%.

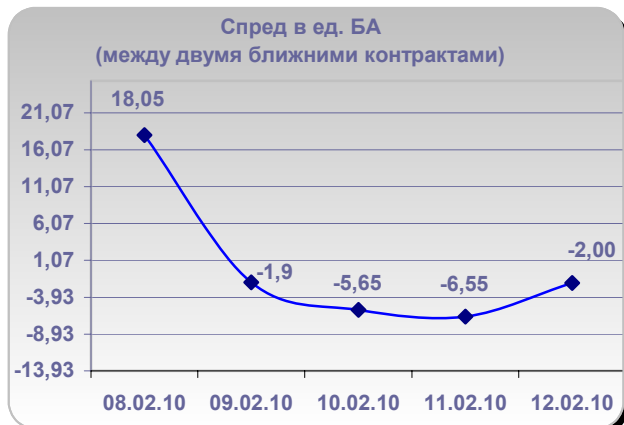
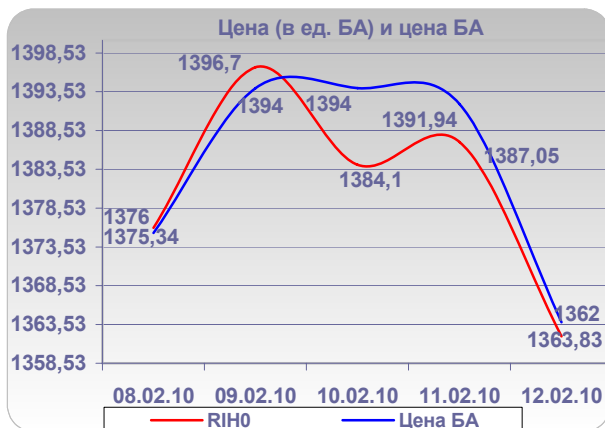
■ Фьючерсы: итоги торгов *

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	44 199	-1,57%	43 341	46 390	41 605	1,84%	13 058	-3,55%	8,90	68%	1,98%	
GAZR	15 мар	16 340	-10,81%	16 271	18 516	1 384 693	36,42%	349 700	19,93%	-0,35	-139%	-2,19%	
LKOH	15 мар	15 175	-6,04%	15 175	16 377	387 949	12,28%	159 444	21,53%	0,50	125%	0,34%	
MTSI	15 мар	22 870	0,26%	22 061	23 299	903	-23,08%	1 200	2,74%	0,73	-34%	2,90%	
NVTK	15 мар	17 165	-5,37%	--	16 800	200	9900,00%	396	-8,76%	1,15	-89%	6,10%	
PLZL	15 мар	14 979	-0,13%	13 560	14 990	1 247	76,38%	3 386	22,59%	49,91	-33%	30,97%	
RTSc	15 мар	241	0,00%	--	--	0	-100,00%	0	--	-7,14	-3%	-1,82%	
RTSI	15 мар	136 200	-3,73%	135 195	143 000	5 717 691	29,50%	373 604	-7,47%	-1,83	-151%	-1,49%	
ROSN	15 мар	22 290	-0,89%	21 647	22 819	74 369	26,41%	26 010	-2,30%	0,30	-78%	1,32%	
RTSo	15 мар	188	-0,45%	--	--	0	-100,00%	0	--	21,02	49%	10,14%	
RTKM	15 мар	14 697	-2,67%	13 951	15 300	63	-74,39%	820	-3,30%	1,20	233%	7,44%	
SNGR	15 мар	23 850	-2,93%	23 729	24 999	7 868	25,01%	4 998	7,81%	-0,05	60%	-2,09%	
SBPR	15 мар	6 493	-5,41%	6 410	6 940	61 823	5,03%	47 568	-9,72%	0,93	272%	14,22%	
SBER	15 мар	8 028	-3,87%	7 853	8 443	3 189 508	48,08%	582 922	-11,94%	-0,16	-138%	-2,02%	
TRNF	15 мар	23 000	-6,12%	22 930	24 999	1 134	-18,94%	1 320	-41,64%	10,02	-96%	0,43%	
URSI	15 мар	861	-4,12%	840	920	18 792	-68,11%	43 532	-1,14%	0,00	-87%	2,10%	
VTB	15 мар	7 061	-2,57%	7 000	7 380	75 713	-8,94%	40 832	-5,97%	0,00	-104%	-1,25%	
GMKR	15 июн	43 867	-5,82%	--	43 365	5	--	150	-6,25%	-24,30	-114%	-1,36%	
GAZR	15 июн	16 611	-10,40%	16 500	18 763	1 606	-40,80%	5 176	25,45%	2,36	-24%	3,62%	
LKOH	15 июн	15 275	-6,63%	15 275	16 500	946	375,38%	1 726	89,67%	10,50	-45%	1,74%	
MTSI	15 июн	23 013	-2,97%	--	--	0	--	0	--	2,16	-79%	2,16%	
NVTK	15 июн	16 912	-8,72%	--	--	0	-100,00%	2	0,00%	-1,38	-110%	-1,78%	
PLZL	15 июн	14 704	-0,88%	--	--	0	--	2	0,00%	22,41	-62%	3,52%	
RTSI	15 июн	136 000	-3,95%	135 000	142 875	2 167	120,90%	39 406	1250,45%	-3,83	-180%	-0,79%	
ROSN	15 июн	23 072	1,02%	--	23 095	80	-58,97%	978	-12,05%	8,12	67%	8,97%	
SNGR	15 июн	24 310	-3,53%	--	24 850	183	-17,57%	840	-6,87%	0,41	-18%	4,22%	
SBPR	15 июн	6 445	-5,48%	6 441	6 927	38	137,50%	846	4,19%	0,45	325,00%	1,74%	

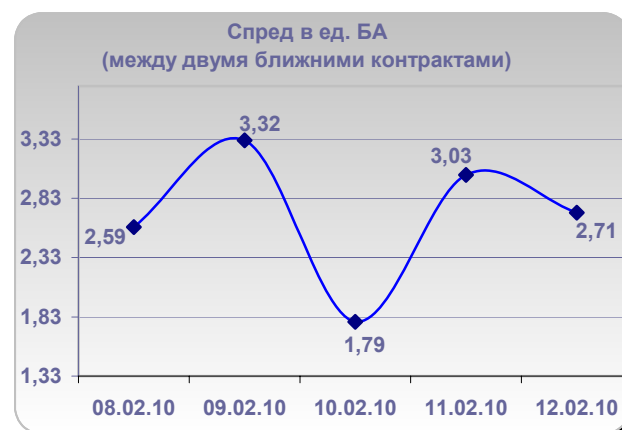
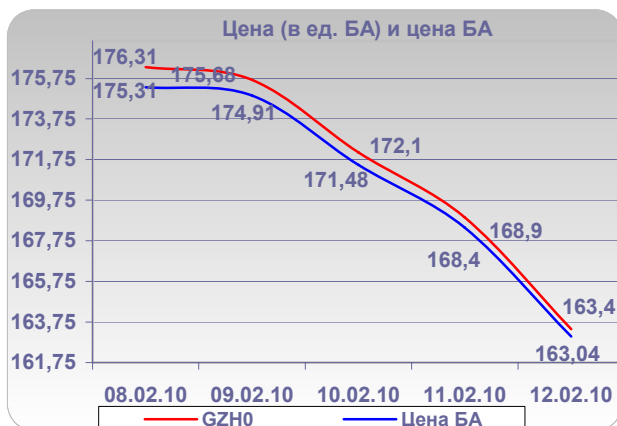
* Доходность спот-фьючерс с учетом ГО

■ Динамика основных показателей

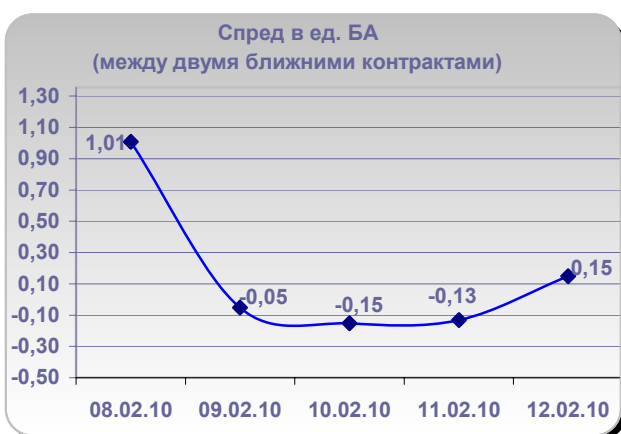
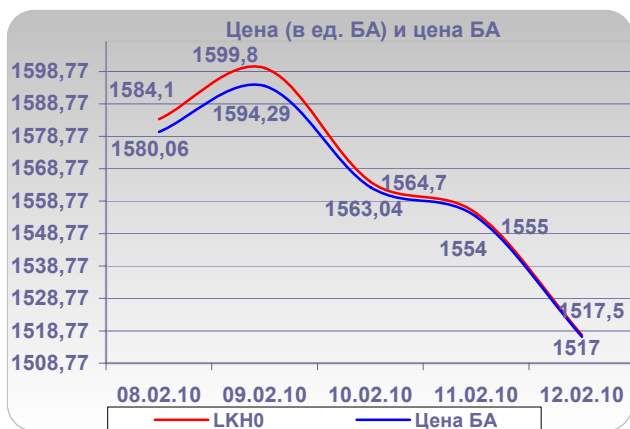
RTSI



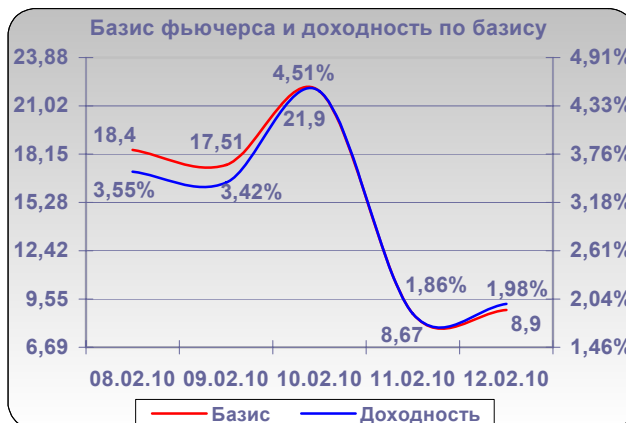
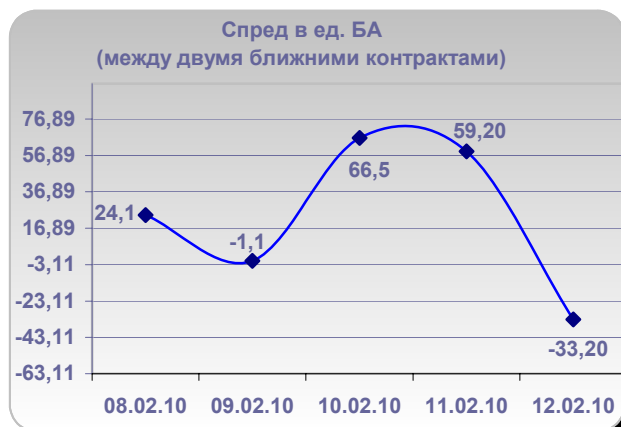
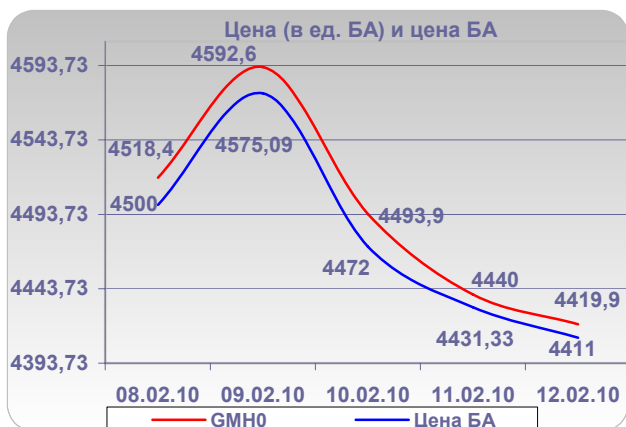
GAZR



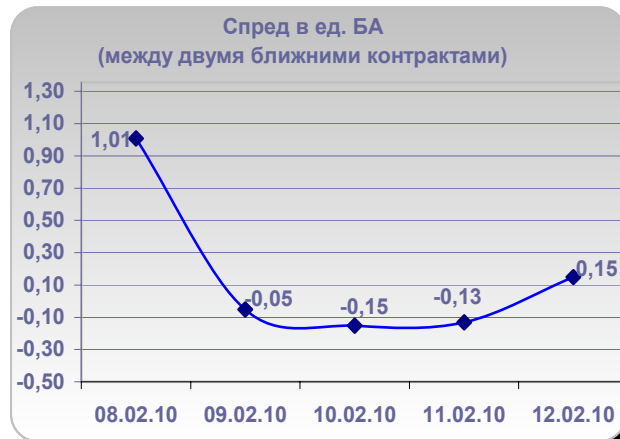
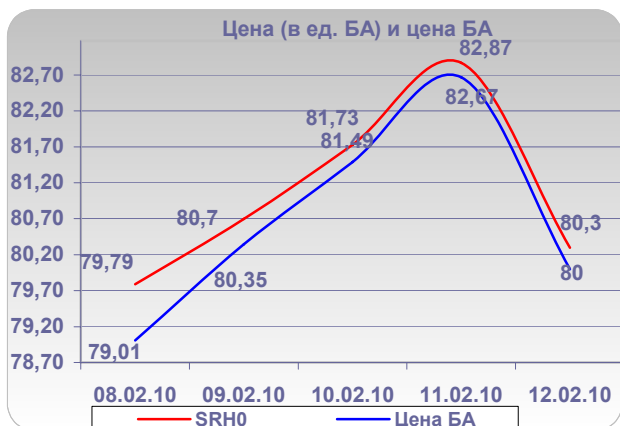
LKOH



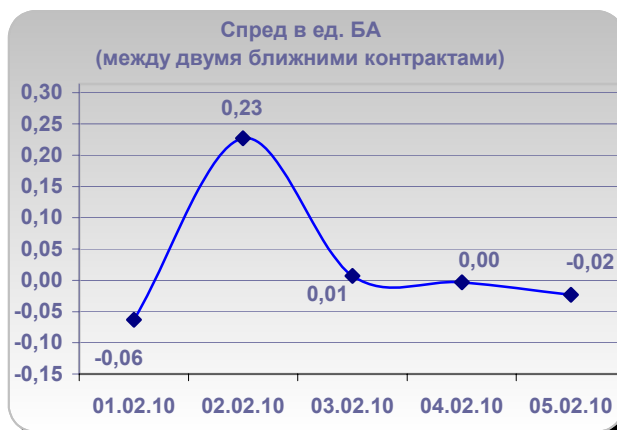
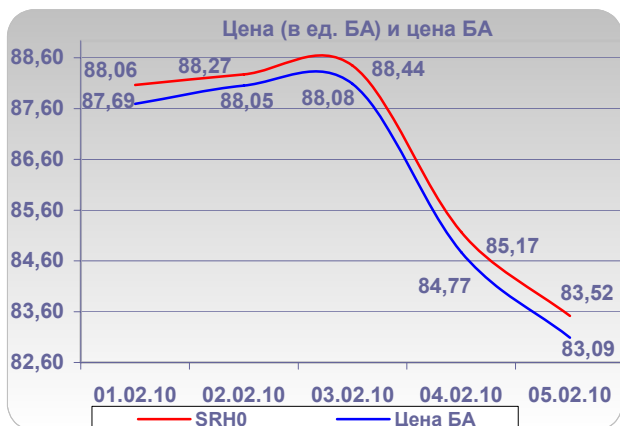
GMKR



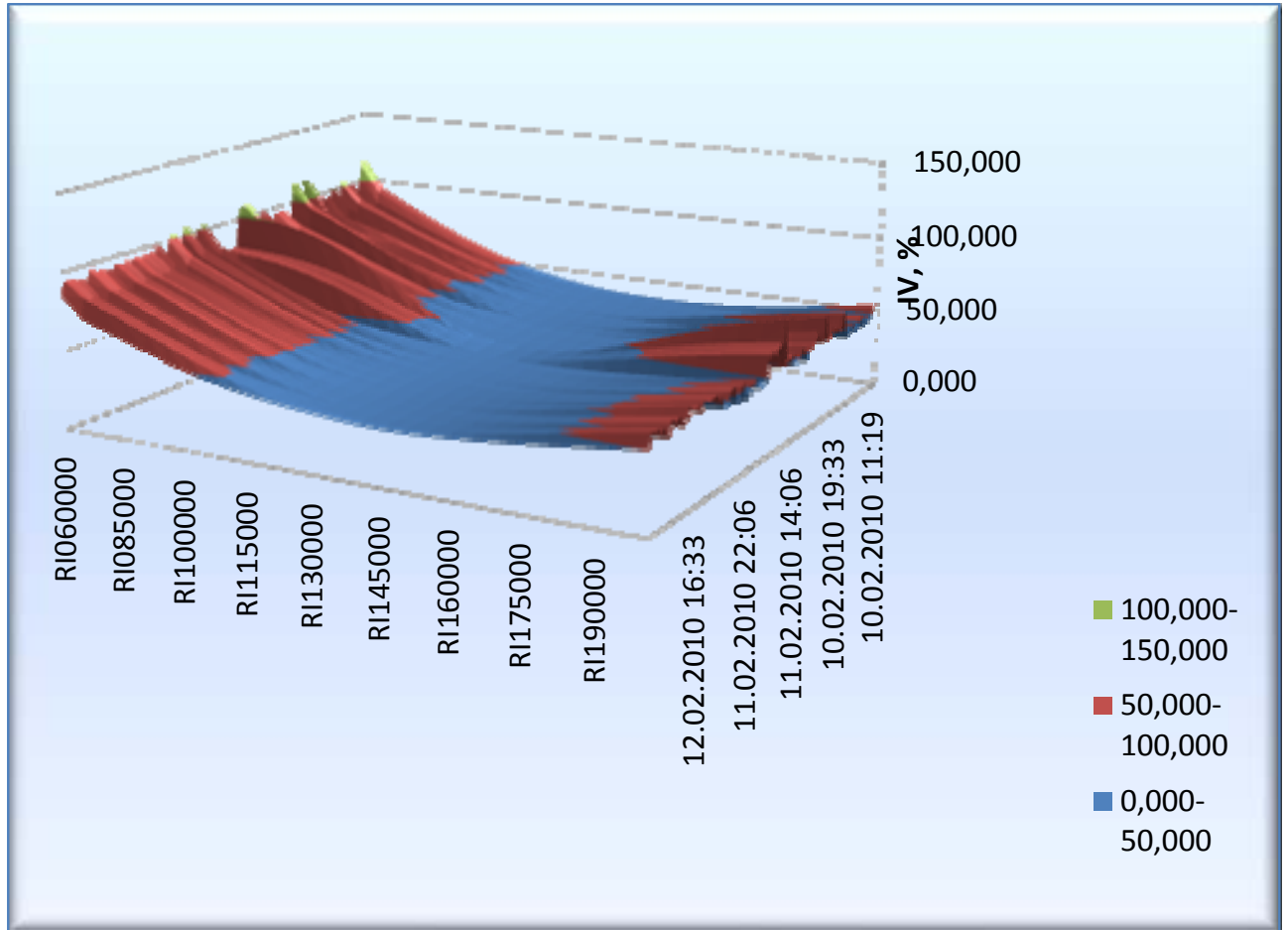
ROSN



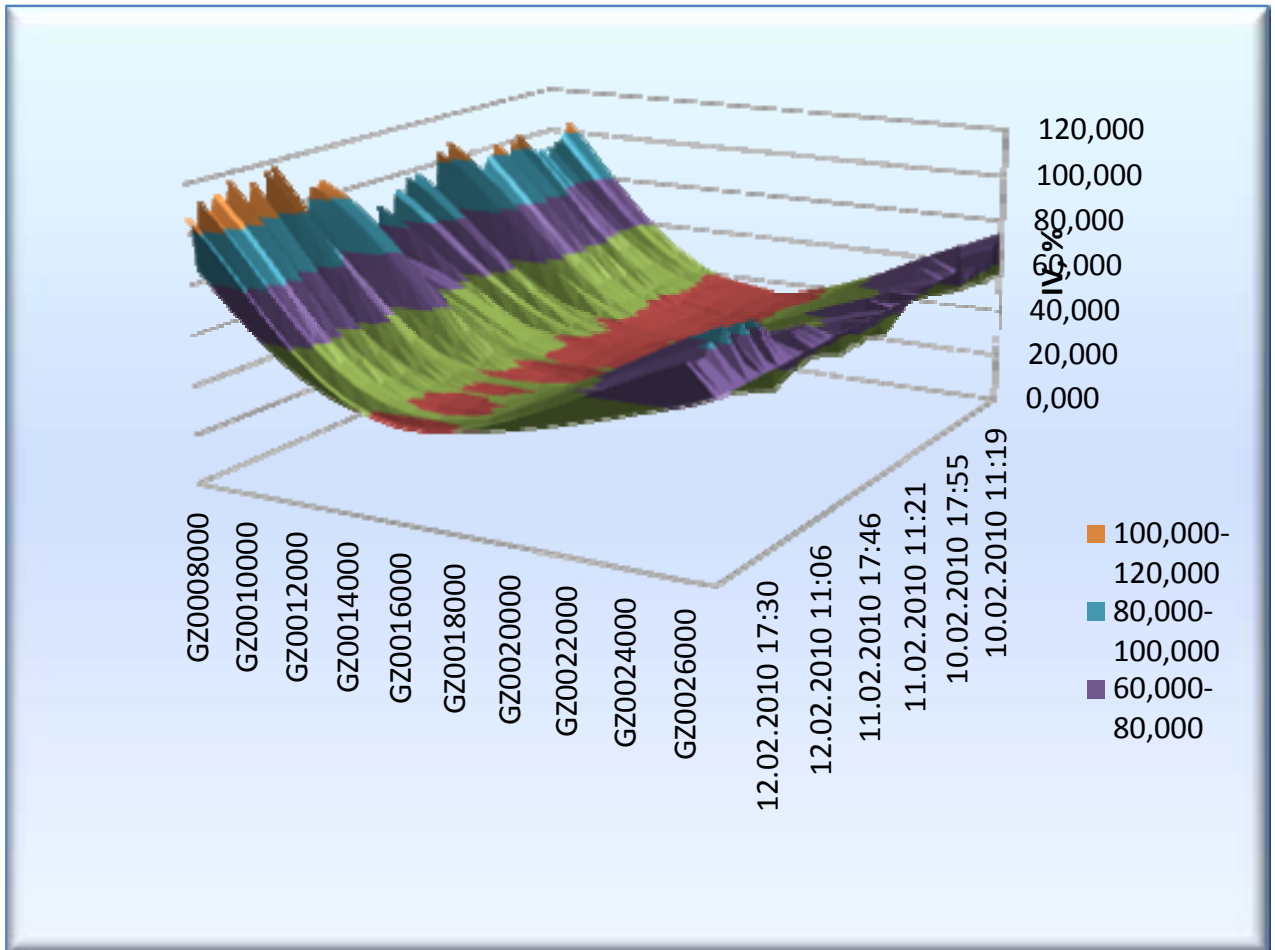
SBRF



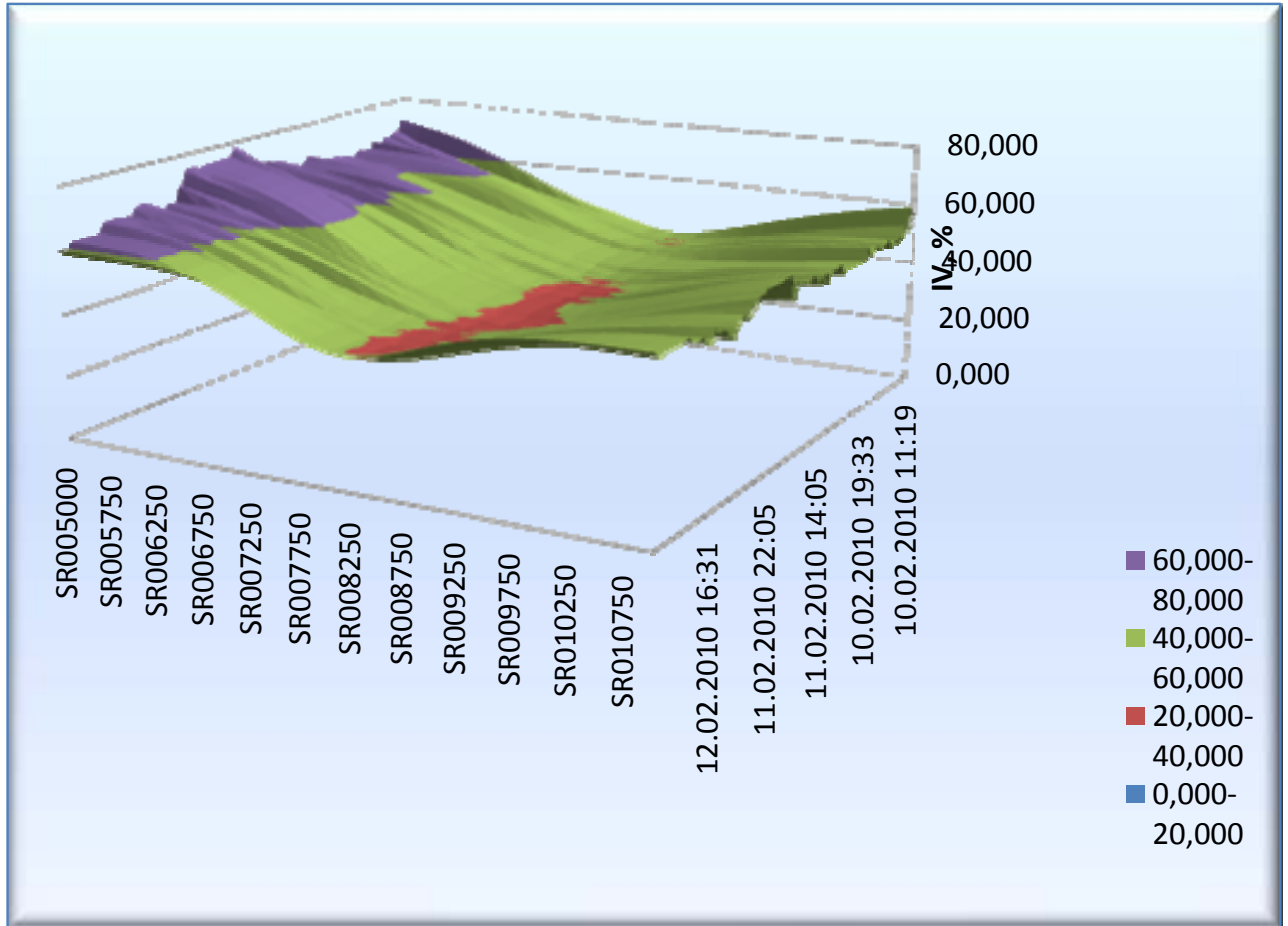
IV опционов на фьючерс на индекс РТС



IV опционов (март) на фьючерс (март) на акции Газпрома



IV опционов на фьючерс на обыкновенные акции Сбербанка



IV опционов на фьючерс на обыкновенные акции Лукойла

