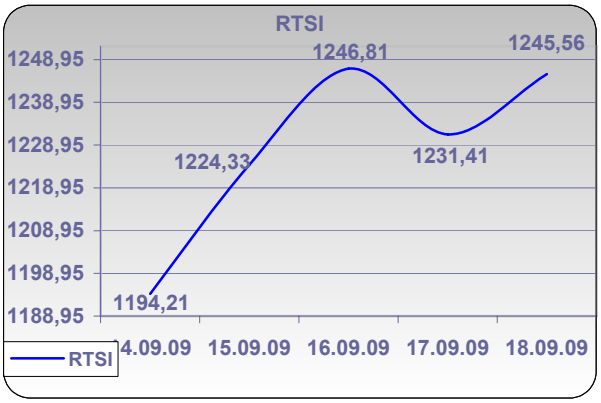
Еженедельный обзор российского рынка индексных деривативов и деривативов на акции
За 14 сентября – 18 сентября 2009 года

Индекс РТС:



Краткие итоги по ближним фьючерсам (июньские):

Код БА	Цена	Изм-е	Объем	Изм-е	Откр.поз.	Изм-е
SBER	5 781	-2,31%	3 665 310	591,96%	668 776	35,51%
GAZR	18 499	5,13%	2 412 332	1036,56%	206 592	68,65%
RTSI	123 825	3,93%	2 354 332	1347,42%	331 068	113,69%
VTB	5 726	20,80%	271 369	1116,90%	50 780	71,08%
LKOH	16 942	0,55%	269 637	655,90%	103 276	50,15%
SBPR	3 704	-0,56%	81 164	4,24%	40 096	-11,67%
ROSN	22 827	6,40%	62 895	545,28%	57 010	59,67%
GMKR	37 608	8,74%	46 908	625,57%	12 934	43,65%
URSI	682	-2,01%	12 672	0,82%	31 304	73,05%
SNGR	27 799	4,24%	11 501	612,58%	4 428	98,03%
PLZL	13 900	0,36%	823	264,16%	544	166,67%
TRNF	25 295	15,42%	660	59,81%	578	106,43%
MTSI	20 250	-2,05%	547	274,66%	472	112,61%
RTKM	15 600	-4,14%	127	108,20%	76	18,75%
RTSo	143	-4,80%	58	--	0	--

Индексы обновили годовые максимумы

Прошедшая неделя началась с экспирации сентябрьских фьючерсов. Большая часть инвесторов успела перекатиться в декабрьские контракты в конце позапрошлой недели. Большинство фьючерсов на акции торговались в заметном контанго, ситуацию усугублял восходящий тренд, так что многие инвесторы предпочли не участвовать в экспирации. Спотовый рынок отметился преодолением отметки в 1200 пунктов основными индексами. Благодаря этому вся неделя для акций прошла в целом в позитивном ключе. Индекс РТС достиг 1245,56 пунктов, индекс ММВБ закончил неделю на 1208,35 пунктах, индекс RTSI_Derex составил 1250,16 пунктов.

На рынке FORTS по итогам недели был зафиксирован довольно степенный рост. За счет резкого скачка котировок акций ВТБ в среду фьючерсы на акции ВТБ по итогам недели вышли в лидеры роста, прибавив 20,8%. Поступательный рост на фоне удорожания цветных металлов показали акции и фьючерсы на акции Норильского никеля. В четверг на фоне коррекции можно было отметить сужение базиса декабрьских фьючерсов на индекс с привычных 10 рублей в бэквардации до 3 рублей в расчете на акцию. Минимальный базис наблюдался на фьючерсах на об. акции Сбербанка, его порядок сохранился несмотря на перекачивание на декабрьские контракты. На декабрьских опционах на индекс РТС, акции Газпрома, Лукойла и Сбербанка в течение недели игроки активно наращивали открытый интерес по внеденежным и околоденежным коллам, что свидетельствует о позитивных ожиданиях игроков. На профилях рыночной волатильности отчетливо проглядывается перевернутая ухмылка.

На этой неделе ожидается консолидация вблизи достигнутых уровней. Негатив привнесла вышедшая в понедельник утром статистика по макроэкономическим показателям России. Кроме того, сложно ожидать снижение запасов нефти в США третью неделю подряд. Позитив на российские рынки может привнести продолжение ослабления доллара США.

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

Фьючерсы: итоги торгов *

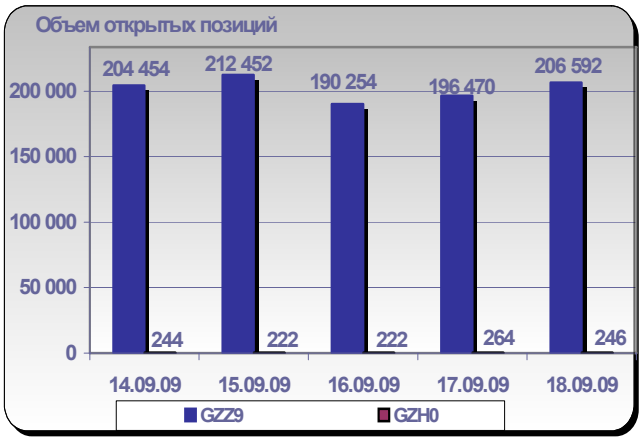
Код БА	Исп-е	Цена	Изм-е	Low	High	Объем	Изм-е	Откр.поз.	Изм-е	Базис (на 1 ед. БА)	Изм-е	Дох-ть СПОТ-Ф*
GMKR	15 дек	37 608	8,74%	33 686	38 170	46 908	625,57%	12 934	43,65%	40,80	329%	3,78%
GAZR	15 дек	18 499	5,13%	17 108	18 859	2 412 332	1036,56%	206 592	68,65%	2,54	26%	5,01%
LKOH	15 дек	16 942	0,55%	16 314	17 536	269 637	655,90%	103 276	50,15%	20,25	82%	4,35%
MTSI	15 дек	20 250	-2,05%	20 100	21 600	547	274,66%	472	112,61%	-2,99	-553%	-4,66%
NVTK	15 дек	13 208	2,23%	–	13 020	28	–	80	0,00%	2,33	-61%	5,71%
PLZL	15 дек	13 900	0,36%	13 536	14 464	823	264,16%	544	166,67%	-1,52	-107%	-0,35%
RTSc	15 дек	204	0,59%	–	–	–	–	–	–	-3,05	-135%	-0,32%
RTSI	15 дек	123 825	3,93%	115 115	126 995	2 354 332	1347,42%	331 068	113,69%	-7,31	-42%	-2,23%
ROSN	15 дек	22 827	6,40%	20 855	23 374	62 895	545,28%	57 010	59,67%	1,78	9%	2,71%
RTSo	15 дек	143	-4,80%	–	165	58	–	–	–	-31,10	-89%	-6,75%
RTKM	15 дек	15 600	-4,14%	–	18 505	127	108,20%	76	18,75%	3,06	12%	6,35%
SNGR	15 дек	27 799	4,24%	26 003	28 700	11 501	612,58%	4 428	98,03%	0,13	163%	1,61%
SBPR	15 дек	3 704	-0,56%	3 583	3 903	81 164	4,24%	40 096	-11,67%	0,11	-69%	1,03%
SBER	15 дек	5 781	-2,31%	5 700	6 320	3 665 310	591,96%	668 776	35,51%	0,12	700%	0,75%
TRNF	15 дек	25 295	15,42%	21 350	25 296	660	59,81%	578	106,43%	193,00	-27%	2,65%
URSI	15 дек	682	-2,01%	666	715	12 672	0,82%	31 304	73,05%	0,00	–	1,41%
VTB	15 дек	5 726	20,80%	4 612	6 028	271 369	1116,90%	50 780	71,08%	0,00	-80%	0,97%
GMKR	15 мар	37 321	–	–	37 619	201	1575,00%	74	-66,36%	12,10	101%	0,56%
GAZR	15 мар	18 699	-84,35%	16 986	19 238	415	746,94%	246	80,88%	4,54	-100%	4,31%
MTSI	15 мар	21 360	–	–	20 900	20	-97,60%	–	-100,00%	8,11	106%	6,17%
NVTK	15 мар	13 468	–	–	–	–	–	–	–	4,93	104%	5,94%
PLZL	15 мар	14 500	–	–	14 500	40	–	–	–	58,48	104%	6,57%
RTSI	15 мар	124 035	–	116 590	125 095	210	–	300	–	-5,21	100%	-0,79%
ROSN	15 мар	22 987	–	–	–	–	–	–	–	3,38	102%	2,54%
RTKM	15 мар	15 868	–	–	15 200	130	–	–	–	5,74	104%	5,87%
SNGR	15 мар	27 597	–	–	29 800	100	–	–	–	-0,073	99,73%	-0,45%
SBPR	15 мар	3 720	–	–	4 000	1 066	–	34	–	0,27	100,73%	1,25%

* 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

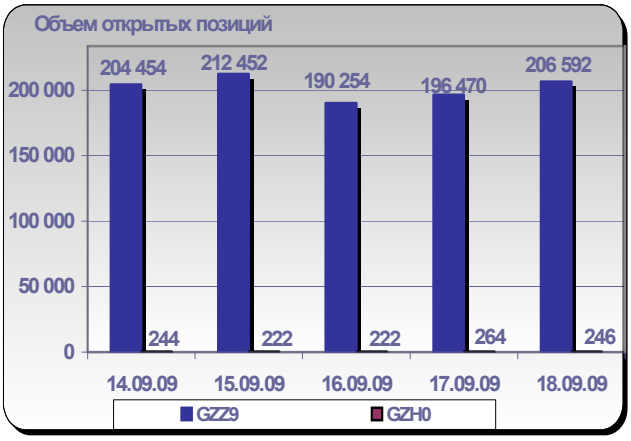
RTSI



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

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

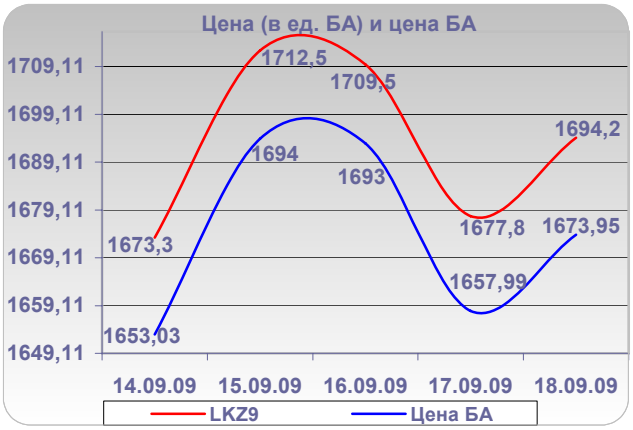
GAZR

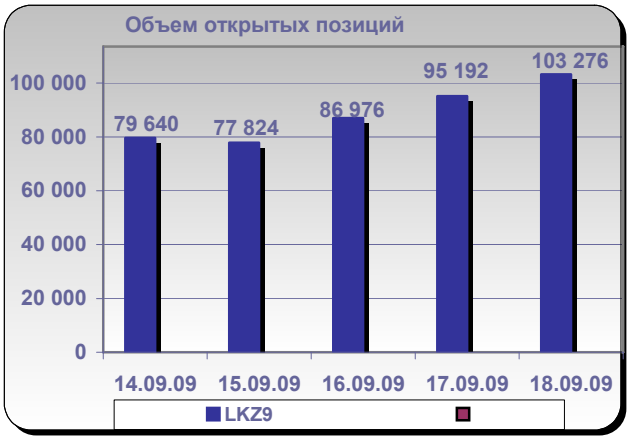


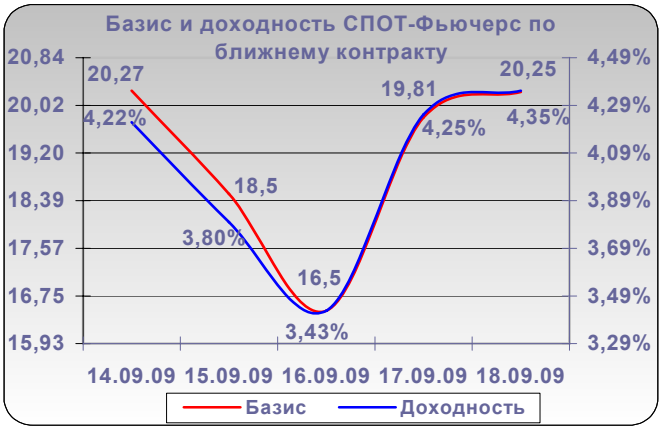
Derivative Expert
Телефон: (495) 981-53-81
Сосульников Сергей

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

LKOH



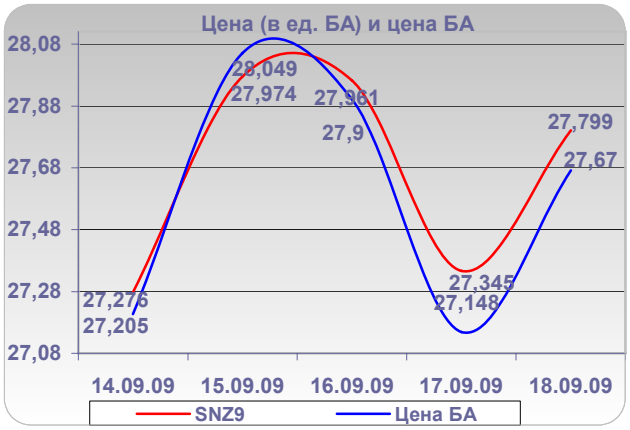


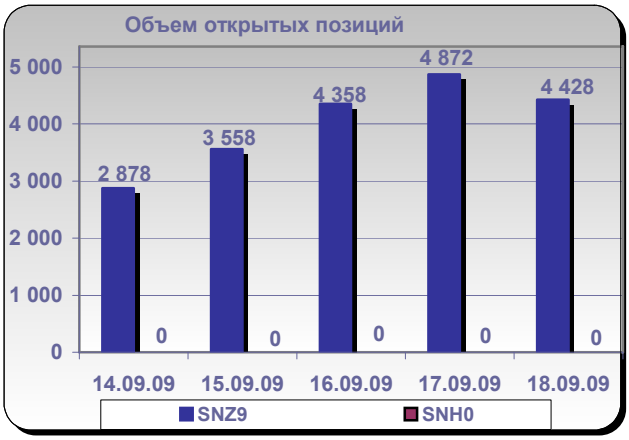


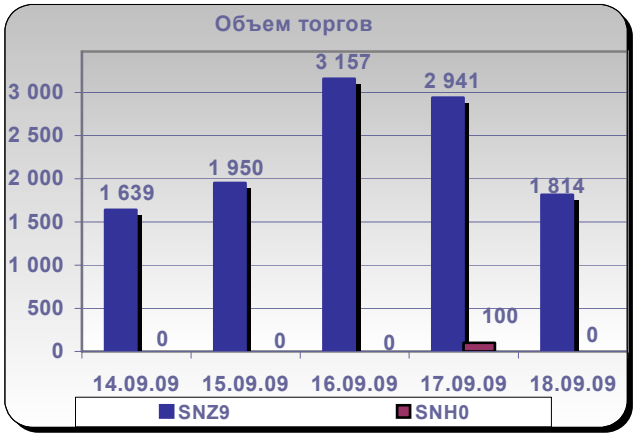
Derivative Expert
Телефон: (495) 981-53-81
Сосульников Сергей

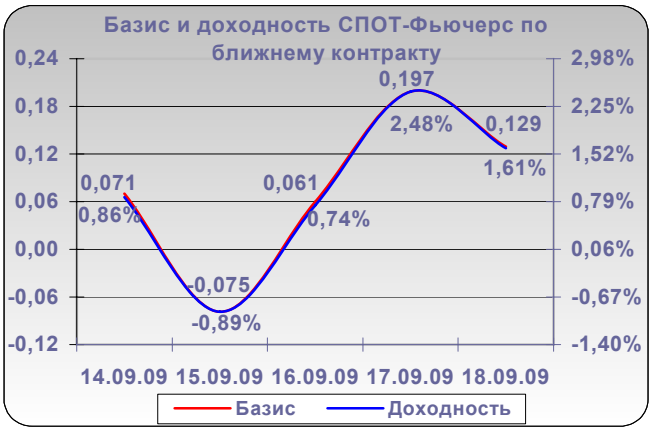
E-mail: info@derex.ru
http://www.derex.ru

SNGR









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

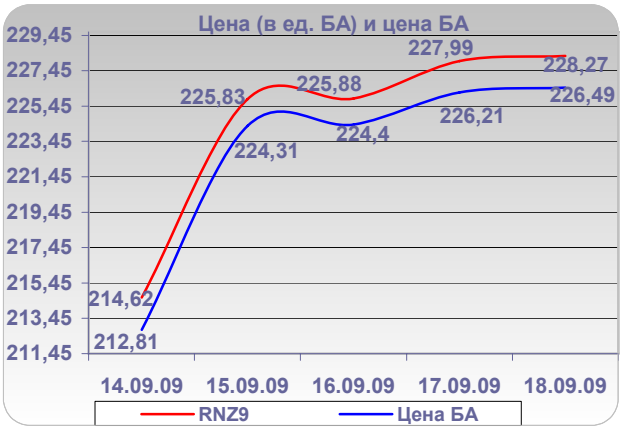
E-mail: info@derex.ru
http://www.derex.ru

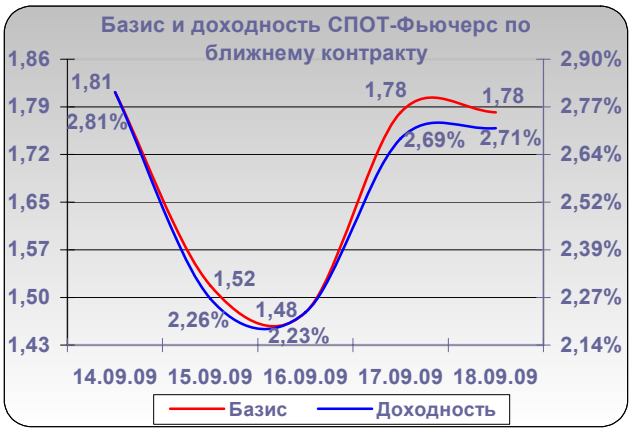
GMKR

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

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

ROSN

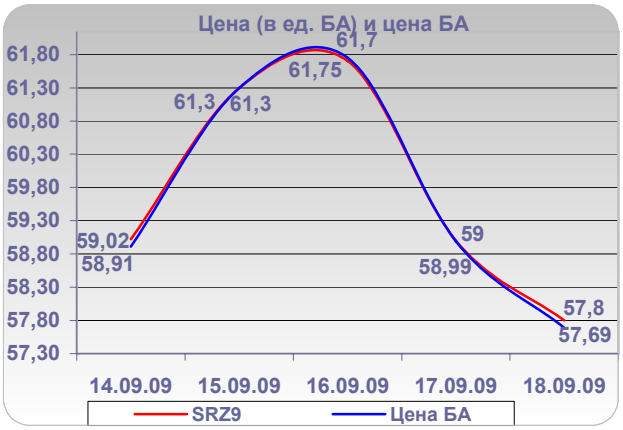


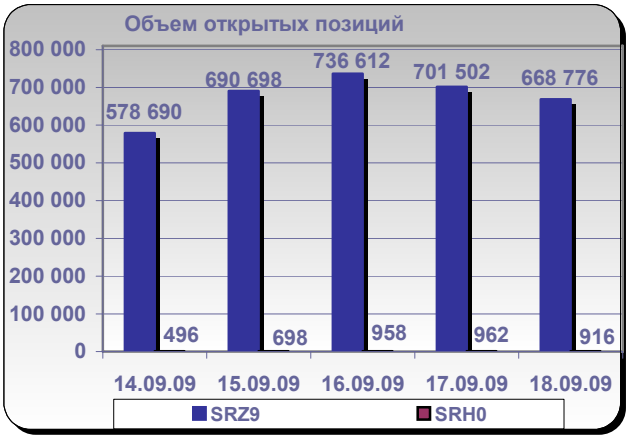


Derivative Expert
Телефон: (495) 981-53-81
Сосульников Сергей

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