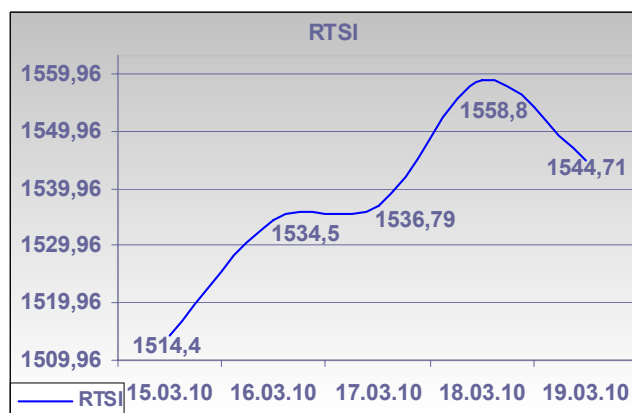


Еженедельный обзор российского рынка индексных деривативов и деривативов на акции За 15 – 19 марта 2010 года



■ Индекс РТС:



■ Краткие итоги по ближним фьючерсам (июньские):

Код БА	Цена	Изм-е	Объем	Изм-е	Откр.поз.	Изм-е
RTSI	152 990	0,32%	3 614 964	618,31%	347 864	19,34%
SBER	8 876	-1,16%	2 007 862	156,65%	559 802	12,28%
GAZR	16 660	-3,45%	691 815	158,59%	388 052	23,46%
LKOH	16 550	4,50%	309 007	164,44%	225 314	24,08%
VTB	7 917	-0,66%	59 487	38,16%	51 244	11,90%
ROSN	22 801	-4,12%	47 897	229,12%	22 484	55,08%
SBPR	6 930	-2,94%	20 743	-25,04%	34 104	4,72%
GMKR	49 773	0,59%	18 844	170,48%	4 552	11,68%
SNGR	27 240	7,56%	5 739	113,03%	6 398	89,18%
URSI	909	2,25%	4 659	-24,12%	15 792	5,28%
PLZL	15 210	4,00%	689	190,72%	3 098	17,44%
MTSI	23 240	-1,32%	681	161,92%	1 008	216,98%
TRNF	25 599	2,29%	576	15,20%	984	20,00%
RTSo	200	5,26%	327	—	0	—
NVTK	18 650	0,53%	18	28,57%	12	—

Неделя проходила в смешанной динамике

Торги в понедельник начались с крупной просадки. Индекс РТС по итогам дня потерял около 20 пунктов. Одной из интриг недели было удержание нефтяными котировками уровней в 80\$/баррель. В настоящее время большинство экспертов сходится к мнению, что более высокие цены для «черного золота» сейчас практически не достижимы, и у игроков возникают разумные сомнения в устойчивости восьмидесятидолларовых котировок. В последующие дни контракты показали позитивную динамику. Основное событие недели – заседание ФРС США. Несмотря на принятые соглашения о сохранении текущего сверхнизкого уровня процентной ставки, которые придали ощутимый толчок котировкам вверх, фед. резерв повысил ставку дисконтирования. Котировки доллара быстро отыграли свое падение, так что японские экспортеры также остались довольны, но нефтяные фьючерсы обрушились вниз на 1,5\$ в расчете на контракт в пятницу.

Фьючерсы на индекс РТС с поставкой в июне подорожали на 0,32%. В середине недели базис этого контракта выходил в плюс в свете возможного пересмотра долларовых котировок игроками в сторону понижения, однако в пятницу котировки июньского фьючерса снова упали, и он ушел в бэквардацию. Контракты на наиболее ликвидные фондовые активы преимущественно снижались. Фьючерсы на летние акции Газпрома подешевели до 16600 п.пунктов за контракт (-3,45%). Контракты на Роснефть оказались ослаблены благодаря набирающему ход судебному разбирательству по «Делу ЮКОСа» (-4,12%). Летние фьючерсы на об. акции Сбербанка подешевели на 1,16%, на привилегированные акции – на 2,94%. Мощная бэквардация образовалась на лукойловских контрактах под влиянием информации о возможном вбросе на открытый рынок доли CopocoPhillips в капитале компании. В пятницу базис по ним опустился ниже -30 рублей на акцию. Сами фьючерсы подорожали на 4,5% вслед за спекулятивным ростом котировок акций Лукойла. На текущий момент над мировой экономикой нависла новая угроза. Конфронтация крупнейшего мирового импортера и экспортера – США и Китая – может привести к неприятным последствиям. Действительно, с возникшим дисбалансом надо что-то делать, однако возможность принятия ангажированных политических решений вносит новые риски в глобализующуюся экономику, и игроки это чувствуют.

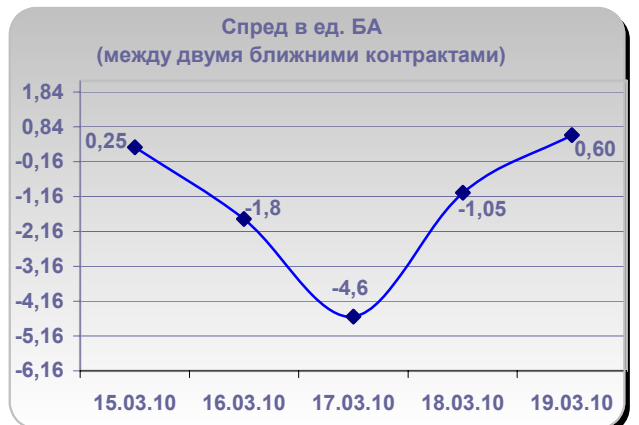
■ Фьючерсы: итоги торгов *

Код БА	Исп-е	Цена	Изм-е	Low	High	Объем	Изм-е	Откр.поз.	Изм-е	Базис	(на	Изм-е	Доход-ть СПОТ-
GMKR	15 июн	49 773	0,59%	48 809	51 015	18 844	170,48%	4 552	11,68%	-10,45	12%	-0,72%	
GAZR	15 июн	16 660	-3,45%	16 610	17 415	691 815	158,59%	388 052	23,46%	-0,46	-207%	-0,99%	
LKOH	15 июн	16 550	4,50%	15 589	16 942	309 007	164,44%	225 314	24,08%	-33,25	-67%	-7,10%	
MTSI	15 июн	23 240	-1,32%	22 702	23 834	681	161,92%	1 008	216,98%	-13,10	-157%	-17,24%	
NVTK	15 июн	18 650	0,53%	--	19 498	18	28,57%	12	--	-1,66	74%	-2,82%	
PLZL	15 июн	15 210	4,00%	14 050	15 505	689	190,72%	3 098	17,44%	0,01	-100%	0,00%	
RTSc	15 июн	276	6,31%	--	280	4	--	0	--	-10,35	47%	-0,83%	
RTSI	15 июн	152 990	0,32%	149 540	156 550	3 614 964	618,31%	347 864	19,34%	-14,81	-54%	-3,76%	
ROSN	15 июн	22 801	-4,12%	22 600	23 949	47 897	229,12%	22 484	55,08%	-0,51	63%	-0,77%	
RTSo	15 июн	200	5,26%	--	208	327	--	0	--	14,05	152%	2,31%	
SNGR	15 июн	27 240	7,56%	24 903	27 250	5 739	113,03%	6 398	89,18%	-0,73	-47%	-9,06%	
SBPR	15 июн	6 930	-2,94%	6 901	7 238	20 743	-25,04%	34 104	4,72%	0,30	25%	1,50%	
SBER	15 июн	8 876	-1,16%	8 823	9 166	2 007 862	156,65%	559 802	12,28%	0,72	3%	2,94%	
TRNF	15 июн	25 599	2,29%	24 800	26 000	576	15,20%	984	20,00%	69,01	-55%	0,93%	
URSI	15 июн	909	2,25%	887	930	4 659	-24,12%	15 792	5,28%	-0,02	-69%	-7,57%	
VTB	15 июн	7 917	-0,66%	7 850	8 239	59 487	38,16%	51 244	11,90%	0,00	-72%	0,74%	
GMKR	14 сен	50 182	186,75%	--	--	0	-100,00%	0	-100,00%	30,45	101%	1,04%	
GAZR	14 сен	16 770	5,64%	16 501	17 520	1 021	--	396	--	0,64	105%	0,66%	
LKOH	14 сен	16 781	-88,99%	15 670	16 900	60	-81,01%	44	-89,57%	-10,15	-100%	-1,04%	
MTSI	14 сен	23 763	164,62%	--	24 100	10	-97,20%	20	-97,18%	-7,87	95%	-5,07%	
NVTK	14 сен	19 269	--	--	20 849	19	--	0	--	4,53	102%	3,76%	
PLZL	14 сен	14 922	--	--	--	0	--	0	--	-28,79	98%	-2,98%	
RTSI	15 сен	153 050	--	149 005	158 500	535	--	508	--	-14,21	99%	-1,76%	
ROSN	14 сен	22 695	--	--	25 669	34	--	4	--	-1,57	99%	-1,17%	
SNGR	14 сен	27 410	--	--	26 601	38	--	40	--	-0,56	98%	-3,41%	
SBPR	15 сен	7 113	--	--	--	0	--	0	--	2,13	103%	5,19%	
SBER	15 сен	8 999	--	8 850	9 214	568	--	836	--	1,95	102,19%	3,80%	

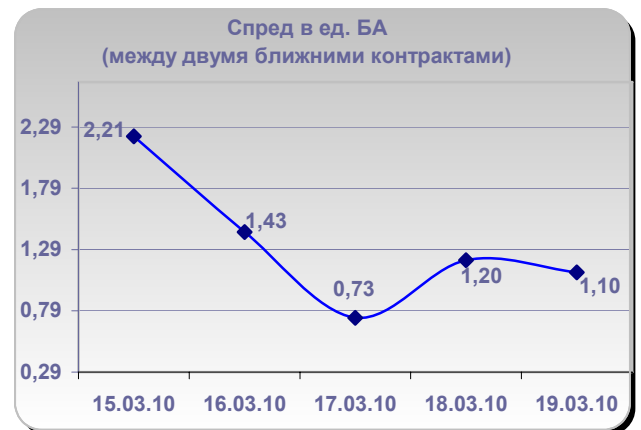
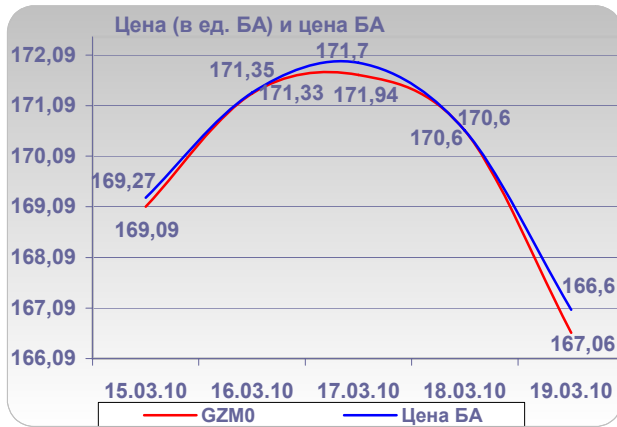
* Доходность спот-фьючерс с учетом ГО

■ Динамика основных показателей

RTSI



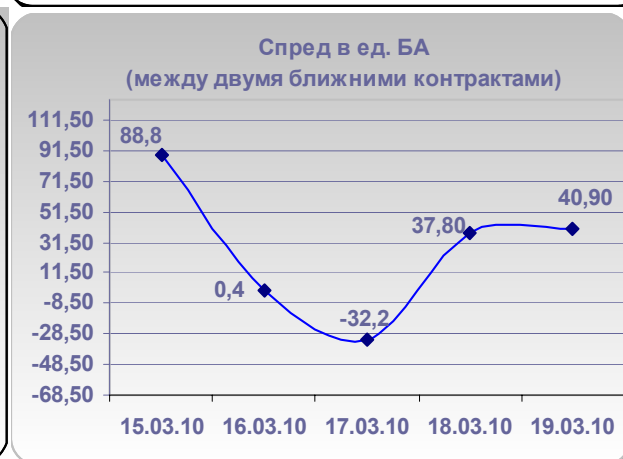
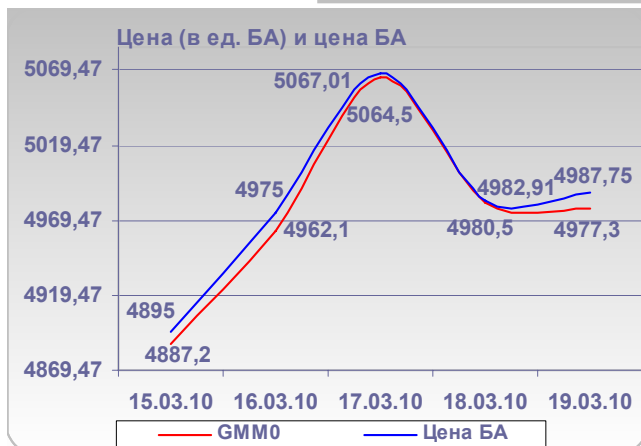
GAZR



LKOH



GMKR



SBRF

