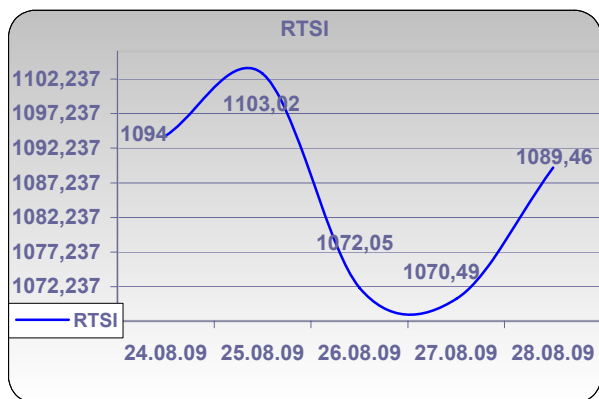


# Еженедельный обзор российского рынка индексных деривативов и деривативов на акции За 24 – 28 августа 2009 года



## ■ Индекс РТС:



## ■ Краткие итоги по ближним фьючерсам (июньские):

Код БА	Цена	Изм-е	Объем	Изм-е	Откр.поз.	Изм-е
SBER	4 822	0,08%	2 788 221	6,15%	751 812	-24,93%
RTSI	107 645	2,87%	2 778 925	11,16%	369 238	1,04%
GAZR	16 818	2,71%	1 666 763	20,73%	407 506	44,69%
LKOH	16 080	3,63%	365 486	32,12%	79 058	-25,20%
VTB	4 380	-0,48%	75 133	-18,82%	61 982	-6,76%
ROSN	20 315	5,51%	64 725	39,54%	37 150	16,01%
SBPR	2 842	2,97%	54 072	96,23%	33 144	-6,61%
GMKR	34 834	3,47%	26 918	23,43%	16 086	-33,19%
URSI	609	12,36%	25 672	95,45%	49 952	-3,95%
SNGR	26 900	7,79%	18 955	87,93%	10 342	9,58%
TRNF	19 515	4,44%	1 126	-37,55%	942	-11,96%
PLZL	12 022	-3,19%	385	108,11%	762	38,04%
MTSI	18 422	4,99%	149	246,51%	492	-9,56%
NVTK	11 795	6,10%	67	-74,52%	966	-3,40%
RTKM	16 608	0,89%	28	-46,15%	590	-1,01%

## Неделя прошла в беспокойном ключе

Российские площадки отметились бурным ростом в начале недели. В понедельник игроки отыгрывали бурный рост нефтяных котировок, однако уже во вторник фьючерсы на нефть марки Brent отскочили вниз, вслед за ними в вечернюю сессию последовали и котировки на рынке FORTS. Увеличение запасов нефти в США, о котором стало известно в среду, продлило коррекционные настроения, которые окончательно иссякли лишь в пятницу. Индекс RTSI\_Derex на конец недели составил 1089,72 пункта, индекс РТС – 1089,46 пунктов, индекс ММВБ – 1111,33 пункта.

На рынке FORTS по итогам прошедшей недели наблюдается рост. Ближние фьючерсы на акции Сургутнефтегаза прибавили 7,79% и котировались по 26900 р./лот, сентябрьские фьючерсы на акции Роснефти выросли на 5,51%. В остальном же в лидерах роста пребывает один из самых дешевых и волатильных контрактов – фьючерсы на акции Уралсвязьинформа (+12,36%). На ближних фьючерсах на Газпром, которые показали рост на 2,71%, наблюдалось крайне масштабное наращивание открытого интереса (+44%), что может быть связано с хеджированием позиций по опционам. Также крупный рост наблюдался на открытом интересе ближних фьючерсов на акции Полюс Золота (+38,04%). Ближние фьючерсы на индекс РТС по итогам недели выросли на 2,87% до 1076 45 п.пунктов. В течение всей недели они углубляли базис в бэквардации, и на конец вечерней сессии в пятницу он составлял более 23 пунктов. Газпромские фьючерсы бурно реагировали на коррекционные настроения в вечерние сессии вторника и пятницы, оба раза уходя в заметную бэквардацию. Ближние фьючерсы на об. акции Роснефти, Сбербанка и Лукойла также зашли в бэквардацию. Уровень IV на нижних страйках (в районе 50000-90000 п.пунктов) опционов на индекс РТС начал заметно отрастать: в связи с приближающейся экспирацией «коллы» в деньгах оказались в цене.

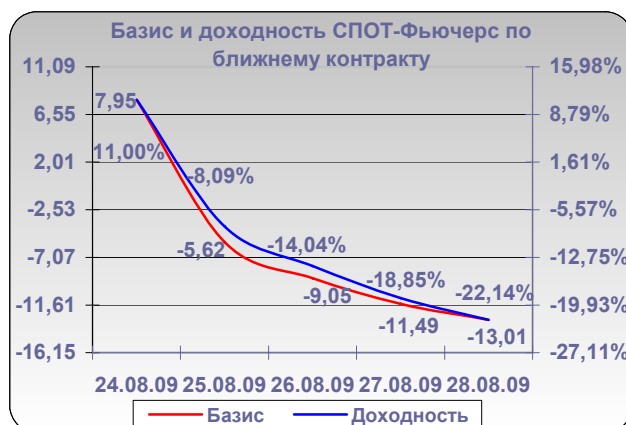
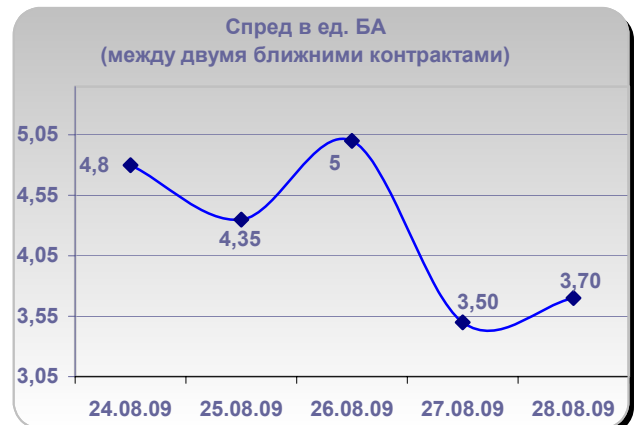
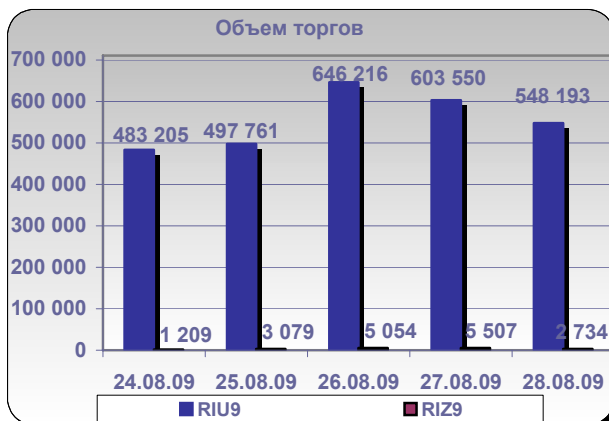
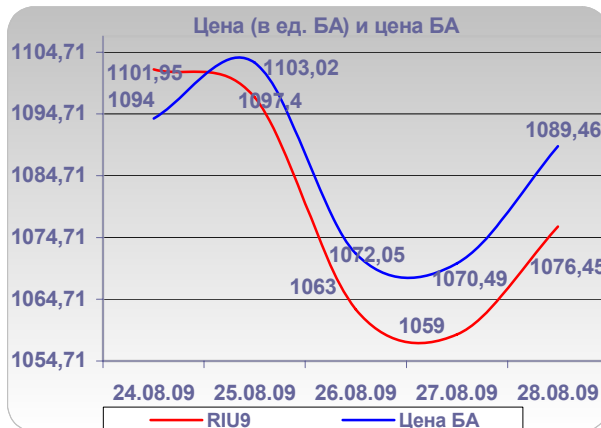
## ■ Фьючерсы: итоги торгов \*

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	34 834	3,47%	33 003	34 996	26 918	23,43%	16 086	-33,19%	9,40	2058%	4,57%	
GAZR	15 сен	16 818	2,71%	16 262	17 455	1 666 763	20,73%	407 506	44,69%	-0,26	-113%	-2,72%	
LKOH	15 сен	16 080	3,63%	15 412	16 719	365 486	32,12%	79 058	-25,20%	-0,97	-140%	-1,06%	
MTSI	15 сен	18 422	4,99%	--	18 512	149	246,51%	492	-9,56%	0,02	101%	0,17%	
NVTK	15 сен	11 795	6,10%	--	12 446	67	-74,52%	966	-3,40%	-0,62	92%	-8,17%	
PLZL	15 сен	12 022	-3,19%	11 861	12 580	385	108,11%	762	38,04%	11,15	133%	14,57%	
RTSI	15 сен	107 645	2,87%	103 570	112 050	2 778 925	11,16%	369 238	1,04%	-13,01	-226%	-22,14%	
ROSN	15 сен	20 315	5,51%	19 319	21 121	64 725	39,54%	37 150	16,01%	-1,11	-392%	-9,19%	
RTKM	15 сен	16 608	0,89%	--	16 621	28	-46,15%	590	-1,01%	0,06	-80%	0,56%	
SNGR	15 сен	26 900	7,79%	24 932	27 252	18 955	87,93%	10 342	9,58%	-0,03	-171%	-1,88%	
SBPR	15 сен	2 842	2,97%	2 758	3 006	54 072	96,23%	33 144	-6,61%	-0,29	-3000%	-16,96%	
SBER	15 сен	4 822	0,08%	4 742	5 007	2 788 221	6,15%	751 812	-24,93%	-0,47	-436%	-17,02%	
TRNF	15 сен	19 515	4,44%	18 000	20 650	1 126	-37,55%	942	-11,96%	-110,01	-368%	-9,46%	
URSI	15 сен	609	12,36%	509	611	25 672	95,45%	49 952	-3,95%	0,01	150%	12,87%	
VTB	15 сен	4 380	-0,48%	4 220	4 520	75 133	-18,82%	61 982	-6,76%	0,00	900%	3,86%	
GMKR	15 дек	35 152	3,76%	33 356	35 200	1 142	426,27%	1 066	1565,63%	41,20	98%	3,30%	
GAZR	15 дек	16 950	1,99%	16 473	17 999	21 288	19,76%	22 016	29,61%	1,06	-76%	1,79%	
GAZR	15 дек	16 264	2,94%	16 473	17 999	3 815	99,22%	34 668	14,94%	17,43	-43%	3,07%	
LKOH	15 дек	18 609	0,51%	15 690	17 036	64	-58,44%	44	-29,03%	1,89	-77%	2,64%	
MTSI	15 дек	11 756	1,24%	--	18 609	623	18,89%	0	--	-1,01	67%	-2,20%	
NVTK	15 дек	11 998	-1,41%	--	12 500	10	-37,50%	28	133,33%	8,75	144%	1,89%	
PLZL	15 дек	108 015	3,22%	--	11 998	17 583	1192,87%	31 686	1307,02%	-9,31	-133%	-2,62%	
RTSI	15 дек	20 440	4,97%	104 105	112 355	1 194	140,24%	812	30,55%	0,14	-95%	0,19%	
ROSN	15 дек	16 901	0,89%	19 780	21 200	10	--	24	500,00%	2,99	-7%	4,62%	
RTKM	15 дек	27 046	7,93%	--	16 421	610	106,78%	280	351,61%	0,12	-19%	1,20%	
SNGR	15 дек	2 866	4,64%	25 000	27 438	3 116	77800,00%	2 778	1275,25%	-0,05	75%	-0,48%	
SBPR	15 дек	4 840	-0,31%	2 782	3 045	18 734	96,37%	121998	24,97%	-0,29	-156,86%	-1,69%	

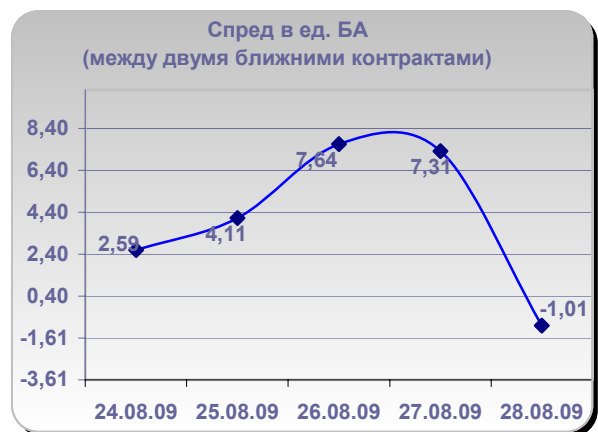
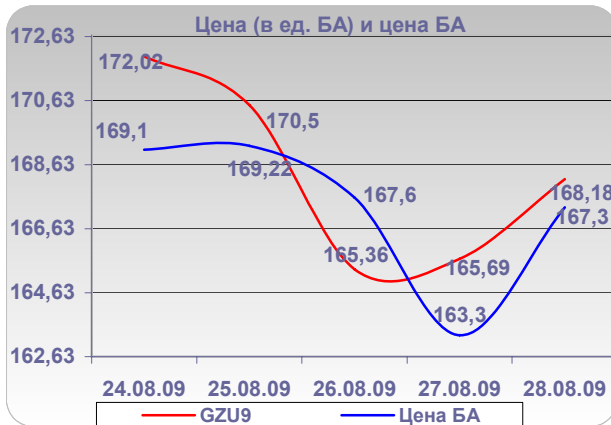
\* Доходность спот-фьючерс с учетом ГО

■ Динамика основных показателей

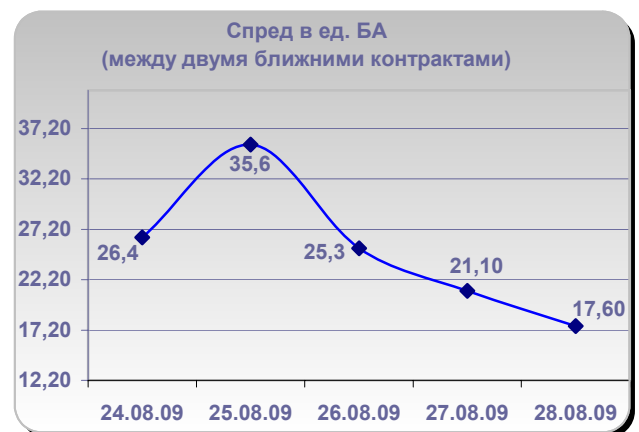
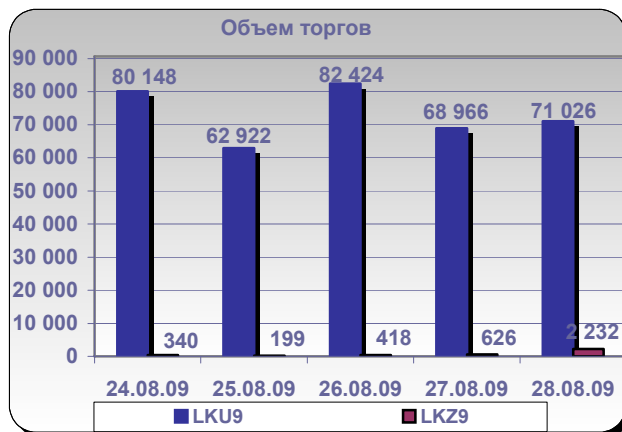
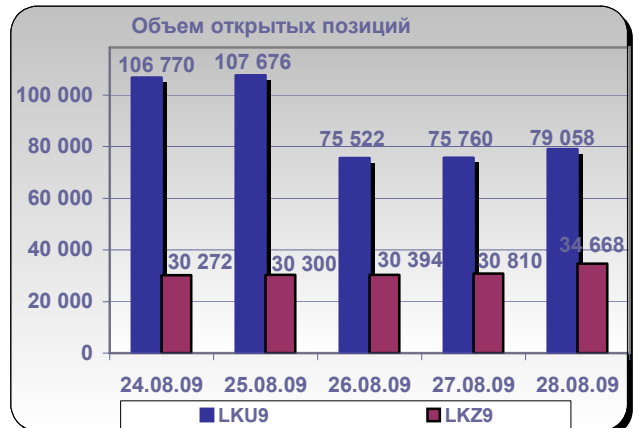
**RTSI**



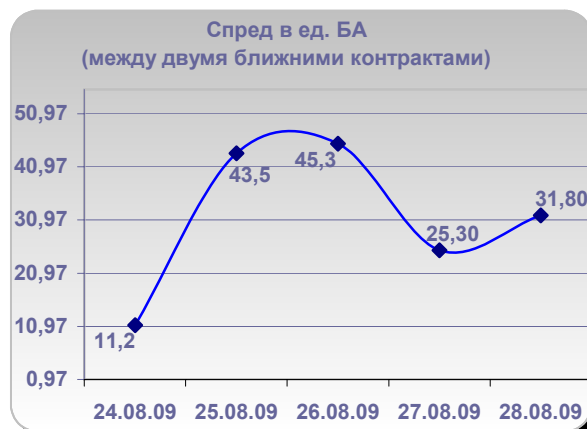
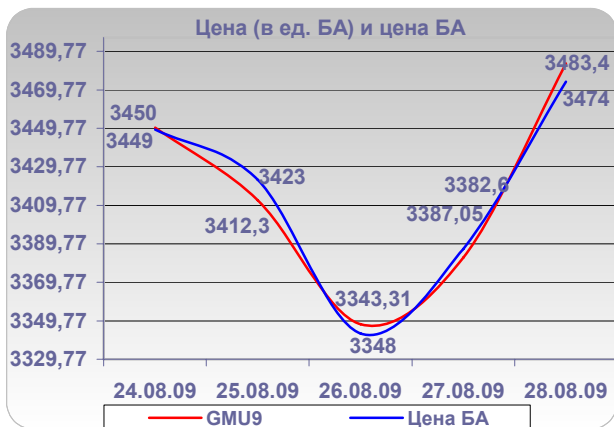
## GAZR



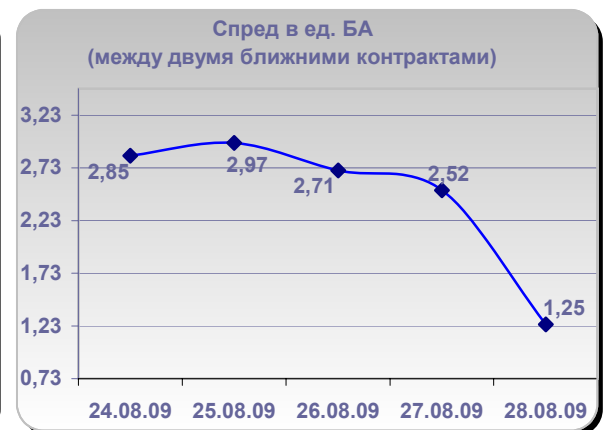
## LKON



## GMKR



## ROSN



## SBRF

