

АРБИТРАЖНЫЙ МОНИТОР

23 июля 2010 года

Еженедельный обзор по рынку деривативов

Индикаторы рынка*			
CDS EM 5Y	111.8932		
CDS Russia 5Y	165.1543		
US Tsys 10Y	3.27%	-0.01%	
EUR/USD	1.2831	-0.72%	
USD/JPY	87.32	-0.87%	
EUR/GBP	0.83458	+1.22%	
Нефть (Brent)	77.25	+2.49%	
Золото	1196.6	+0.68%	
Медь	7010	+4.94%	
Никель	20182	+4.38%	
S&P 500	1093.28	+2.66%	
VIX	24.63	-5.33%	
DJIA	10252	+1.90%	
Topix	845.5	+0.48%	
Shanghai	2572.028	+6.09%	
DJ EURO	2708.22	+2.14%	
PTC Индекс	1444.7	+3.84%	

На прошедшей неделе ситуация на российском рынке производных носила спокойный характер. Лидерами роста за неделю стали фьючерсы на обыкновенные акции Северстали и Роснефти, а также фьючерсы на индекс РТС. В основных бумагах наблюдалось сокращение открытого интереса, а внутренняя волатильность по опционам стабилизировалась вблизи уровня 30%. В пятницу вечером наблюдался некоторый всплеск интереса в колл-опционах на фьючерсы на акции Роснефти и Газпрома. При этом, спред историческая-внутренняя волатильность достиг максимумов.

Динамика на российском рынке производных в дальнейшем будет зависеть от ситуации на мировых рынках. Если сезон отчетности в США и Европе не принесет неприятных сюрпризов, тенденция на снижение волатильности сохранится, а «ухмылка» будет принимать более «нормальную» форму – сейчас разница между опционами 90-110% колеблется в диапазоне 8-10 процентов.

Акции РТС-Стандарт, изм. за неделю*		
AFLT RX	61.72	+0.67%
CHMF RX	351.70	-1.46%
FEES RX	0.34	-0.59%
GAZP RX	160.89	-0.83%
GMKN RX	5,071.83	+1.29%
HYDR RX	1.59	-0.25%
IUES RM	0.04	+0.00%
LKOH RX	1,678.82	+0.52%
MAGN RX	23.74	+1.43%
MSNG RX	3.05	+0.10%
MTSI RX	242.44	-0.21%
NLMK RX	94.50	+1.45%
NOTK RX	218.01	-2.53%
OGKC RX	1.75	-0.23%
PLZL RX	1,427.29	-0.98%
PMTL RX	409.85	+2.00%
RASP RX	118.00	-0.59%
ROSN RX	199.44	+4.94%
RTKM RX	106.93	+0.07%
SBER03 RX	83.12	-0.92%
SBERP03 RX	57.33	-0.90%
SIBN RX	121.61	+0.16%
SNGS RX	29.88	+1.32%
SNGSP RX	13.26	-0.21%
TATN3 RX	146.15	-0.56%
TRNFP RX	27,757.52	-0.58%
URKA RX	123.58	-0.55%
URSI RX	1.03	-0.68%
VTBR RX	0.08	-1.60%
VTEL RX	96.97	-0.94%

*На 18:00 мск, по данным Bloomberg

Итоги торгов по фьючерсам за неделю (для валют и сырьевых котировок данные с бирж США)

Базовый актив	Тиккер	Размер контракта	Дата исполнения	Расчетная цена дня	Открытый интерес(контр.)		Изм. цены	Изм. отк. интереса
					На дату обзора	1 неделю назад		
Индекс РТС	RIU9	1000	9/15/2010	144960	505616	497854	+4.37%	-0.02%
	RIZ9	1000	12/14/2010	144910	511126	497854	+5.10%	-0.03%
Индекс РТС-Стандарт		1	9/15/2010	9471.5	4978	4146	+4.31%	-0.17%
		1	12/14/2010	9421	4978	4146	#N/A N/A	-0.17%
Обыкновенные акции ГМК «Норильский никель»	GMU9	10	9/14/2010	50140	19708	18766	+4.78%	-0.05%
	GMZ9	10	12/14/2010	48938	19708	18766	+0.35%	-0.05%
Обыкновенные акции Газпром	GZU9	100	9/14/2010	16238	548760	508496	+3.50%	-0.07%
	GZZ9	100	9/14/2010	16238	548760	508496	+3.50%	-0.07%
Обыкновенные акции НК Лукойл	LKU9	10	9/14/2010	16710	178154	168742	+5.07%	-0.05%
	LKZ9	10	12/14/2010	16741	178154	168742	+3.34%	-0.05%
Обыкновенные акции Роснефть	RNU9	100	9/14/2010	18971	70612	60332	+6.19%	-0.15%
	RNZ9	100	12/14/2010	18581	70612	60332	+5.59%	-0.15%
Обыкновенные акции Сургутнефтегаз	SNU9	1000	9/14/2010	29394	3806	4214	+6.76%	+0.11%
	SNZ9	1000	12/14/2010	#N/A N/A	3806	4214	+4.76%	+0.11%
Обыкновенные акции Сбербанк	SRU9	100	9/14/2010	8425	1068320	1078582	+4.83%	+0.01%
	SRZ9	100	12/14/2010	8416	1068320	1078582	+4.73%	+0.01%
Привилегированные акции Сбербанк	SPU9	100	9/14/2010	5834	106418	95794	+0.33%	-0.10%
	SPZ9	100	9/14/2010	5834	106418	95794	+0.33%	-0.10%

Ежедневный обзор

Обыкновенные акции ВТБ	VBU9	10000 0	9/14/2010	8102	69886	64484	+4.76%	-0.08%
	VBZ9	10000 0	9/14/2010	8102	69886	64484	+4.76%	-0.08%
Обыкновенные акции Полюс-золото	PZU9	10	9/14/2010	14507	530	646	-0.13%	+0.22%
	PZZ9	10	9/14/2010	14507	530	646	-0.13%	+0.22%
Обыкновенные акции Транснефть	TNU9	1	9/14/2010	27915	3452	3606	+2.66%	+0.04%
	TNZ9	1	12/14/2010	30798	3452	3606	#N/A N/A	+0.04%
Обыкновенные акции Татнефть	TTU9	100	9/14/2010	14700	3244	3146	+1.01%	-0.03%
	TTZ9	100	12/14/2010	13000	3244	3146	#N/A N/A	-0.03%
Обыкновенные акции Северсталь	CHU9	100	9/14/2010	35715	1176	3398	+6.86%	+1.89%
	CHZ9	100	12/14/2010	30025	1176	3398	#N/A N/A	+1.89%
Нефть «Бrent»	COU0	10	8/16/2010	77.82	771548	747452	+2.47%	-0.03%
Золото	COZ0	1	11/15/2010	79.46	771548	747452	+2.60%	-0.03%
	GCU0	1	9/28/2010	1196.6	560995	570745	+0.83%	+0.02%
Платина	GCZ0	1	12/29/2010	1199.3	560995	570745	+0.74%	+0.02%
	PL2	1	10/27/2010	1529.4	28306	27661	+2.08%	-0.02%
Палладий	PL3	1	1/27/2011	1548.9	28306	27661	+2.14%	-0.02%
	PAU0	1	9/28/2010	456.9	19544	19682	+2.60%	+0.01%
EUR/USD	PAZ0	1	12/29/2010	458.25	19544	19682	+3.22%	+0.01%
	EDU9	1	14.09.2009	1.2893	228570	230707	-1.00%	+0.01%

Ежедневный обзор

Календарь макроэкономической статистики*					
Время, GMT	Страна	Данные	Период	Прогноз	Прошл.
25-29 JUL	CH	Leading Index	JUN	--	103.44
07/25/2010 23:01	UK	Hometrack Housing Survey (MoM)	JUL	--	0.10%
07/25/2010 23:01	UK	Hometrack Housing Survey (YoY)	JUL	--	2.10%
07/25/2010 23:50	JN	Merchnds Trade Balance Total	JUN	¥690.9B	¥324.2B
07/25/2010 23:50	JN	Adjusted Merchnds Trade Bal.	JUN	¥539.0B	¥416.1B
07/25/2010 23:50	JN	Merchnds Trade Exports YoY	JUN	23.5	32.1
07/25/2010 23:50	JN	Merchnds Trade Imports YoY	JUN	24.7	33.4
07/26/2010 12:30	US	Chicago Fed Nat Activity Index	JUN	--	0.21
07/26/2010 14:00	US	New Home Sales	JUN	320K	300K
07/26/2010 14:00	US	New Home Sales MoM	JUN	6.70%	-32.70%
07/26/2010 14:30	US	Dallas Fed Manf. Activity	JUL	--	-4.00%
07/26/2010 16:00	US	Treasury's Brainard Delivers Address in	23-Apr		
07/26/2010 23:50	JN	Corp Service Price Index (YoY)	JUN	-0.90%	-0.80%
07/27/2010 06:00	GE	GfK Consumer Confidence Survey	AUG	3.5	3.5
07/27/2010 06:00	GE	Import Price Index (MoM)	JUN	0.50%	0.60%
07/27/2010 06:00	GE	Import Price Index (YoY)	JUN	8.60%	8.50%
07/27/2010 08:00	EC	Euro-Zone M3 s.a. (YoY)	JUN	-0.10%	-0.20%
07/27/2010 08:00	EC	Euro-Zone M3 s.a. 3 mth ave.	JUN	-0.20%	-0.20%
07/27/2010 13:00	US	S&P/CaseShiller Home Price Ind	MAY	--	144.56
07/27/2010 13:00	US	S&P/CS 20 City MoM% SA	MAY	0.00%	0.44%
07/27/2010 13:00	US	S&P/CS Composite-20 YoY	MAY	3.75%	3.81%
07/27/2010 14:00	US	Richmond Fed Manufact. Index	JUL	--	23
07/27/2010 14:00	US	Consumer Confidence	JUL	51.8	52.9
07/27/2010 17:00	US	U.S. to Sell USD38 Bln 2-Year Notes	27-Jul		
07/27/2010 20:30	US	API U.S. Crude Oil Inventories	23-Jul	--	-241K
07/27/2010 20:30	US	API U.S. Gasoline Inventories	23-Jul	--	-412K
07/27/2010 20:30	US	API U.S. Distillate Inventory	23-Jul	--	979K
07/28/2010 11:00	US	MBA Mortgage Applications	23-Jul	--	7.60%
07/28/2010 12:30	US	Durable Goods Orders	JUN	0.80%	-1.10%
07/28/2010 12:30	US	Durables Ex Transportation	JUN	0.50%	0.90%
07/28/2010	GE	Consumer Price Index (MoM)	JUL P	0.20%	0.10%
07/28/2010	GE	CPI - EU Harmonised (MoM)	JUL P	0.20%	0.00%
07/28/2010	GE	CPI - EU Harmonised (YoY)	JUL P	1.10%	0.80%
07/28/2010	GE	Consumer Price Index (YoY)	JUL P	1.20%	0.90%
07/28/2010 14:30	US	DOE U.S. Crude Oil Inventories	23-Jul	--	360K
07/28/2010 14:30	US	DOE U.S. Gasoline Inventories	23-Jul	--	1118K
07/28/2010 14:30	US	DOE U.S. Distillate Inventory	23-Jul	--	3935K
07/28/2010 14:30	US	DOE U.S. Refinery Utilization	23-Jul	--	1.00%
07/28/2010 14:30	US	DOE Cushing OK Crude Inventory	23-Jul	--	985K

Ежедневный обзор

07/28/2010 14:30	US	DOE Crude Oil Implied Demand	23-Jul	--	15386
07/28/2010 14:30	US	DOE Gasoline Implied Demand	23-Jul	--	9590.4
07/28/2010 14:30	US	DOE Distillate Implied Demand	23-Jul	--	4120.9
07/28/2010 17:00	US	U.S. to Sell USD37 Bln 5-Year Notes	28-Jul		
07/28/2010 18:00	US	Fed's Beige Book	28-Jul		
07/28/2010 18:00	US	Fed Releases Beige Book Economic Report	28-Jul		
07/28/2010 23:50	JN	Retail Trade MoM SA	JUN	0.40%	-2.00%
07/28/2010 23:50	JN	Retail Trade YoY	JUN	3.20%	2.80%
07/28/2010 23:50	JN	Large Retailers' Sales	JUN	-4.00%	-4.00%
07/29/2010 06:00	UK	Nat'wide House prices sa (MoM)	JUL	-0.40%	0.10%
07/29/2010 06:00	UK	Nat'wide House prices nsa(YoY)	JUL	7.00%	8.70%
07/29/2010 07:55	GE	Unemployment Change (000's)	JUL	-20K	-21K
07/29/2010 07:55	GE	Unemployment Rate (s.a)	JUL	7.60%	7.70%
07/29/2010 08:30	UK	Mortgage Approvals	JUN	48.5K	49.8K
07/29/2010 08:30	UK	M4 Money Supply (MoM)	JUN F	--	0.00%
07/29/2010 08:30	UK	M4 Money Supply (YoY)	JUN F	--	3.00%
07/29/2010 08:30	UK	M4 Ex OFCs 3M Annualised	JUN	--	9.20%
07/29/2010 09:00	EC	Business Climate Indicator	JUL	0.39	0.37
07/29/2010 09:00	EC	Euro-Zone Indust. Confidence	JUL	-5	-6
07/29/2010 09:00	EC	Euro-Zone Consumer Confidence	JUL F	-14	-14
07/29/2010 09:00	EC	Euro-Zone Economic Confidence	JUL	99	98.7
07/29/2010 09:00	EC	Euro-zone Services Confidence	JUL	5	4
07/29/2010 12:30	US	Initial Jobless Claims	24-Jul	--	464K
07/29/2010 12:30	US	Continuing Claims	17-Jul	--	4487K
07/29/2010 17:00	US	U.S. to Sell USD29 Bln 7-Year Notes	29-Jul		
07/29/2010 23:01	UK	GfK Consumer Confidence Survey	JUL	-20	-19
07/29/2010 23:30	JN	Jobless Rate	JUN	5.20%	5.20%
07/29/2010 23:30	JN	Overall Hhold Spending (YoY)	JUN	-0.80%	-0.70%
07/29/2010 23:30	JN	Natl CPI YoY	JUN	-0.70%	-0.90%
07/29/2010 23:30	JN	Natl CPI Ex Food, Energy YoY	JUN	-1.60%	-1.60%
07/29/2010 23:30	JN	Natl CPI Ex-Fresh Food YoY	JUN	-1.10%	-1.20%
07/29/2010 23:50	JN	Industrial Production YOY%	JUN P	18.90%	20.40%
07/29/2010 23:50	JN	Industrial Production (MoM)	JUN P	0.20%	0.10%
07/30/2010 05:00	JN	Housing Starts (YoY)	JUN	1.80%	-4.60%
07/30/2010 05:00	JN	Annualized Housing Starts	JUN	0.759M	0.737M
07/30/2010 05:00	JN	Construction Orders (YoY)	JUN	--	9.20%
07/30/2010 06:00	GE	Retail Sales (MoM)	JUN	-0.70%	0.40%
07/30/2010 06:00	GE	Retail Sales (YoY)	JUN	1.00%	-2.40%
07/30/2010 09:00	EC	Euro-Zone Unemployment Rate	JUN	10.00%	10.00%
07/30/2010 09:00	EC	Euro-Zone CPI Estimate (YoY)	JUL	1.80%	1.40%
07/30/2010 12:30	US	GDP QoQ (Annualized)	2Q A	2.50%	2.70%
07/30/2010 12:30	US	Personal Consumption	2Q A	2.30%	3.00%
07/30/2010 12:30	US	GDP Price Index	2Q A	1.10%	1.10%

Ежедневный обзор

07/30/2010 12:30	US	Core PCE QoQ	2Q A	1.00%	0.70%
07/30/2010 12:30	US	Employment Cost Index	2Q	0.50%	0.60%
07/30/2010 13:45	US	Chicago Purchasing Manager	JUL	56	59.1
07/30/2010 13:55	US	U. of Michigan Confidence	JUL F	67.5	66.5
07/30/2010 14:00	US	NAPM-Milwaukee	JUL	--	59

Заявление об ограничении ответственности: Настоящие обзоры подготовлены в информационных целях. Они ни в коем случае не являются и не должны рассматриваться как предложение купить или продать соответствующие ценные бумаги. Информация, содержащаяся в данных обзорах, получена из вызывающих доверия открытых источников. Несмотря на то, что при подготовке обзоров были предприняты необходимые меры для получения достоверной информации, ИК РУСС-ИНВЕСТ не исключает возможность включения в обзор ошибочной информации, предоставленной соответствующими источниками, и не несет за это ответственности. ИК РУСС-ИНВЕСТ, его работники и клиенты могут быть заинтересованы в покупке или продаже ценных бумаг, упомянутых в обзорах.

www.russ-invest.com

Москва

Тел: +7(495) 363-93-80
 Факс: +7(495) 363-93-90
 E-mail: mail@russ-invest.com
 Адрес: Москва, 119019, 5-3/12
 Нащокинский переулоч

Санкт-Петербург

Тел: +7(812) 337-55-37
 Факс: +7(812) 337-55-37
 E-mail: spb@russ-invest.com
 Адрес: 190002, СПб, Набережная р.
 Фонтанки, 52

Самара

Телефон: +7 (846) 262-75-52
 Факс: +7 (846) 262-75-52
 E-mail: sam@russ-invest.com
 Адрес: 443067, Самара, ул. Гагарина,
 дом 95

© 2007 | ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Лицензия ФСФР №077-08757-000100 и №077-08755-001000

Лицензия ФСФР №177-06310-100000 и №177-06312-010000

Лицензия ФСФР №906