

АРБИТРАЖНЫЙ МОНИТОР

4 октября 2010 года

Еженедельный обзор по рынку деривативов

Индикаторы рынка за неделю*

CDS EM 5Y	113.0229	+0.19%
CDS Russia 5Y	160.8413	-2.50%
US Tsys 10Y	2.97%	+0.64%
EUR/USD	1.3764	+1.99%
USD/JPY	83.21	+1.20%
EUR/GBP	0.86962	-1.96%
Нефть (Brent)	83.25	+5.58%
Золото	1320.8	+1.71%
Медь	8014	+0.87%
Никель	23406	+2.09%
S&P 500	1146.24	-0.26%
VIX	23.34	+7.46%
DJIA	10790	+0.06%
Topix	830.5	+0.42%
Shanghai	2655.658	+2.47%
DJ EURO	2744.87	-1.70%
PTC Индекс	1532.12	+2.92%
CDS EM 5Y	113.0229	+0.19%

На прошедшей неделе на российском рынке преобладала растущая динамика динамика котировок. CDS на 5-ти летний суверенный долг снизились. Ситуация на валютном рынке носила спокойный характер, при этом значительного укрепления рубля к доллару США не наблюдалось. Лидерами роста в «первом эшелоне» за неделю стали фьючерсы на акции Роснефти и ГМК «Норильский Никель». В аутсайдерах были фьючерсы на акции Северстали.

Внутренняя волатильность на декабрьских опционах «на деньгах» к концу недели была вблизи уровня 23.8%. Временная структура носит плоский характер.

Разница во внутренней волатильности на опционах 90%-110% находится на относительно низком уровне. Спред внутренней волатильности индекса Dow Jones Eurostoxx 600 и индекса PTC остается на минимумах.

Акции PTC-Стандарт, изм. за неделю*

AFLT RX	66.97	+1.67%
CHMF RX	453.80	-0.94%
FEES RX	0.37	+2.79%
GAZP RX	161.45	+2.14%
GMKN RX	5,269.00	+4.27%
HYDR RX	1.58	+0.57%
IUES RM	0.05	+3.49%
LKOH RX	1,756.09	-2.41%
MAGN RX	30.20	+4.85%
MSNG RX	3.51	+8.86%
MTSI RX	249.80	-1.51%
NLMK RX	112.74	+8.00%
NOTK RX	239.00	+0.50%
OGKC RX	1.65	+0.98%
PLZL RX	1,400.00	+1.36%
PMTL RX	458.66	-5.35%
RASP RX	171.10	+6.92%
ROSN RX	211.61	+4.85%
RTKM RX	133.89	+0.35%
SBER03 RX	89.12	+5.11%
SBERP03 RX	62.35	+1.93%
SIBN RX	118.90	+0.40%
SNGS RX	29.57	+3.78%
SNGSP RX	14.75	+3.65%
TATN3 RX	149.20	+2.24%
TRNFP RX	33,950.00	-1.57%
URKA RX	134.22	-2.20%
URSI RX	1.19	+0.85%
VTBR RX	0.09	+2.37%
VTCL RX	114.96	+1.84%

*На 18:30 мск 1-10, по данным Bloomberg

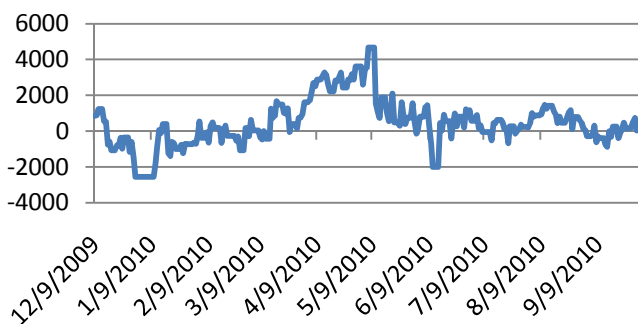
Итоги торгов по фьючерсам за неделю (для валют и сырьевых котировок - данные с бирж США)

Базовый актив	Тиккер	Размер контракта	Дата исполнения	Расчетная цена дня	Открытый интерес(контр.)		Изм. цены	Изм. откр. интереса
					На дату обзора	1 неделю назад		
Индекс РТС	RIZ9	1000	12/14/2010	150715	460356	486756	+3.04%	-5.42%
	RIH0	1000	3/15/2011	150375	460356	486756	+3.17%	-5.42%
Индекс РТС-Стандарт	RSZ9	1	12/14/2010	9799	6662	5680	+1.94%	+17.29%
	RSH0	1	3/14/2011	9999	6662	5680	-	+17.29%
Обыкновенные акции ГМК «Норильский»	GMZ9	10	12/14/2010	51524	26778	20046	+3.77%	+33.58%
	GMH0	10	3/14/2011	#N/A N/A	26778	20046	-	+33.58%
Обыкновенные акции Газпром	GZZ9	100	12/14/2010	16053	708544	521170	+2.05%	+35.95%
	GZH0	100	12/14/2010	16053	708544	521170	+2.05%	+35.95%
Обыкновенные акции НК Лукойл	LKZ9	10	12/14/2010	17420	152850	174312	-2.95%	-12.31%
	LKH0	10	3/14/2011	17460	152850	174312	-	-12.31%
Обыкновенные акции Роснефть	RNZ9	100	12/14/2010	20350	37628	48946	+4.06%	-23.12%
	RNH0	100	3/14/2011	20240	37628	48946	-	-23.12%
Обыкновенные акции Сургутнефтегаз	SNZ9	1000	9/14/2010	#N/A N/A	7404	3826	+0.00%	+93.52%
	SNH0	1000	12/14/2010	29360	7404	3826	+3.89%	+93.52%
Обыкновенные акции Сбербанк	SRZ9	100	12/14/2010	8640	952652	1117282	+4.70%	-14.73%
	SRH0	100	3/14/2011	8678	952652	1117282	+4.83%	-14.73%
Привилегированные акции Сбербанк	SPZ9	100	12/14/2010	6167	191738	196598	+1.82%	-2.47%
	SPH0	100	12/14/2010	6167	191738	196598	+1.82%	-2.47%
Обыкновенные акции ВТБ	VBZ9	100000	12/14/2010	8796	76640	76540	+1.94%	+0.13%
	VBH0	100000	12/14/2010	8796	76640	76540	+1.94%	+0.13%

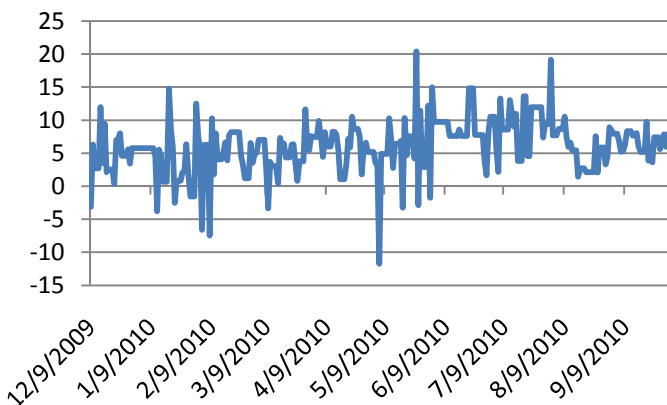
Ежедневный обзор

Обыкновенные акции Полюс-золото	PZZ9	10	12/14/2010	14080	188	#N/A N/A	+1.52%	-
	PZH0	10	12/14/2010	14080	188	#N/A N/A	+1.52%	-
Обыкновенные акции Транснефть	TNZ9	1	9/14/2010	#N/A N/A	5542	3720	+0.00%	+48.98%
	TNH0	1	12/14/2010	34169	5542	3720	-2.37%	+48.98%
Обыкновенные акции Татнефть	TTZ9	100	12/14/2010	14700	1650	3194	+1.91%	-48.34%
	TTN0	100	6/14/2011	#N/A N/A	1650	3194	-	-48.34%
Обыкновенные акции Северсталь	CHZ9	100	9/14/2010	#N/A N/A	3482	1318	+0.00%	+164.19 %
	CHN0	100	12/14/2010	45173	3482	1318	-	+164.19 %
Нефть «Брент»	COV0	10	9/15/2010	#N/A N/A	817269	#N/A N/A	#N/A N/A	-
	COZ0	1	11/15/2010	82.59	817269	#N/A N/A	+5.55%	-
Золото	GCV0	1	10/27/2010	1307.8	612454	521667	+1.77%	+17.40%
	GCZ0	1	12/29/2010	1309.6	612454	521667	+1.71%	+17.40%
Платина	PL2	1	1/27/2011	1658.6	37808	30260	+2.52%	+24.94%
	PL3	1	4/27/2011	1689.1	37808	30260	+2.44%	+24.94%
Палладий	PAV0	1	10/27/2010	571.25	23802	20366	+1.95%	+16.87%
	PAZ0	1	12/29/2010	571.25	23802	20366	+3.02%	+16.87%
EUR/USD	EDV9	1	14.09.2009	73.65	7429	5308	#N/A N/A	+39.96%
	EDZ9	1	14.12.2009	1.3634	187493	226867	+2.17%	-17.36%
RUB/USD	SiU9	1	14.09.2009	#N/A N/A	35369	32807	#N/A N/A	+7.81%
	SiZ9	1	14.12.2009	3.26	35369	32807	+0.86%	+7.81%

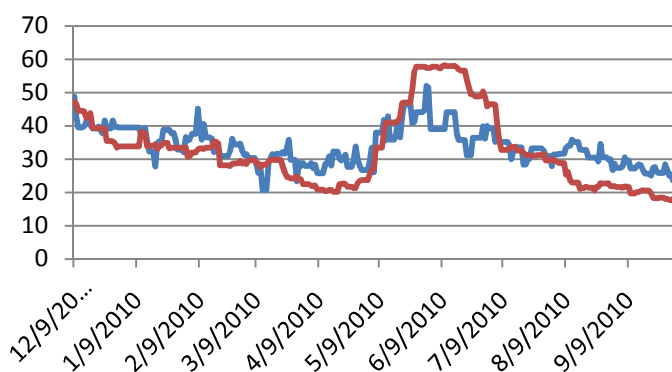
Бэквордация фьючерс-базис по индексу РТС



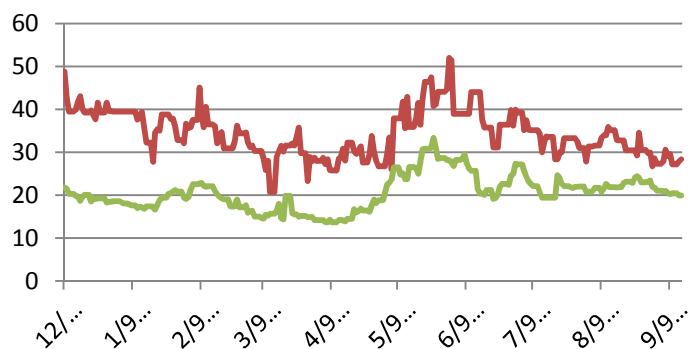
Разница внутренней волатильности 90%-110% по индексу РТС



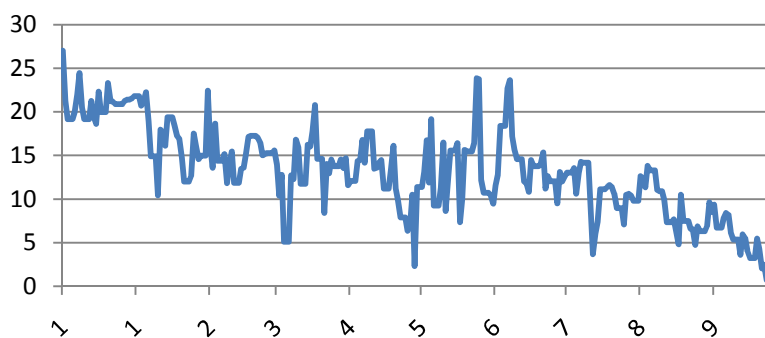
Внутренняя-историческая волатильность, 30 дн.



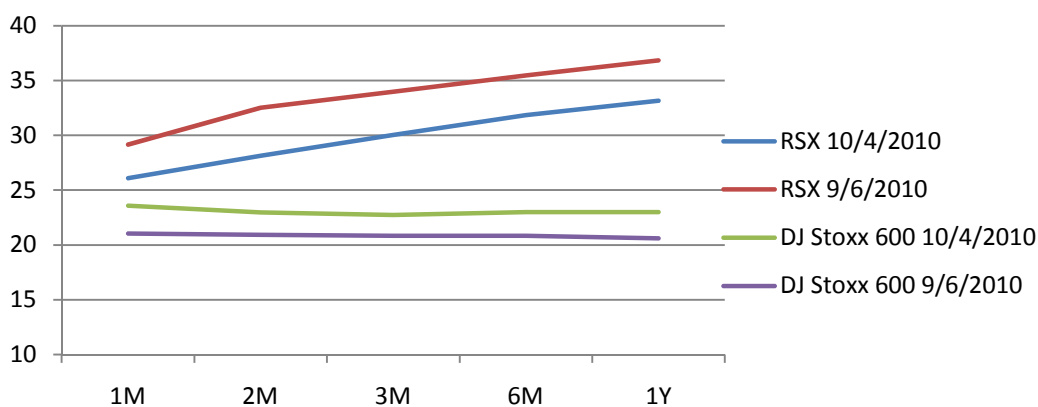
Усредненная 60-дневная внутренняя волатильность по индексу РТС и индексу европейских акций DOW Jones Eurostoxx 600.



Спред внутренней волатильности индекса РТС и Dow Jones Eurostoxx 600



Временная структура волатильности ETF Market Vectors Russia и индекса Dow Jones Eurostoxx 50



Ежедневный обзор

Календарь макроэкономической статистики*					
Время, GMT	Страна	Данные	Период	Прогноз	Прошл.
10/04/2010 01:30	JN	Labor Cash Earnings YoY	AUG	0.70%	1.30%
10/04/2010 04:00	JN	BoJ Monetary Policy Meeting	4-Oct		
10/04/2010 08:30	EC	Sentix Investor Confidence	OCT	8	7.6
10/04/2010 08:30	UK	PMI Construction	SEP	51.4	52.1
10/04/2010 09:00	EC	Euro-Zone PPI (MoM)	AUG	0.20%	0.20%
10/04/2010 09:00	EC	Euro-Zone PPI (YoY)	AUG	3.60%	4.00%
10/04/2010	US	CONF - Iron Ore & Coal World Shipping	23-Apr		
10/04/2010 13:30	EC	ECB Calls for Bids in 7-Day Tender	23-Apr		
10/04/2010 14:00	US	Factory Orders	AUG	-0.40%	0.10%
10/04/2010 14:00	US	Pending Home Sales MoM	AUG	2.80%	5.20%
10/04/2010 14:00	US	Pending Home Sales YoY	AUG	0.90%	-20.10%
10/04/2010 15:30	US	U.S. to Sell USD29 Bln 3-Month Bills	4-Oct		
10/04/2010 15:30	US	U.S. to Sell USD29 Bln 6-Month Bills	4-Oct		
10/04/2010 15:30	US	NY Fed's Sack to Speak at CFA Conference	23-Apr		
10/04/2010 19:00	US	Bernanke Speaks with College Students in	23-Apr		
10/04/2010 19:00	US	Bernanke Speaks With Rhode Island College	4-Oct		
10/04/2010 23:30	US	Bernanke Speaks on Fiscal Sustainability in	23-Apr		
10/04/2010 23:30	US	Bernanke Speaks in Providence, Rhode	4-Oct		
10/05/2010 02:30	CH	China HSBC Services PMI	SEP	--	57.6
04-05 OCT	US	NY Equity Options Conference	5-Oct		
10/05/2010	JN	BOJ Target Rate	5-Oct	0.10%	0.10%
10/05/2010 07:55	GE	PMI Services	SEP F	54.6	54.6
10/05/2010 08:00	EC	PMI Composite	SEP F	53.8	53.8
10/05/2010 08:00	EC	PMI Services	SEP F	53.6	53.6
10/05/2010 08:30	UK	PMI Services	SEP	51	51.3
10/05/2010 08:30	UK	Official Reserves (Changes)	SEP	--	\$754M
10/05/2010 09:00	EC	Euro-Zone Retail Sales (MoM)	AUG	0.20%	0.10%
10/05/2010 09:00	EC	Euro-Zone Retail Sales (YoY)	AUG	1.30%	1.10%
10/05/2010 09:15	EC	ECB Announces 7-Day Tender Allotment	23-Apr		
10/05/2010 10:00	PO	ECB's Kranjec talks at press conference in	23-Apr		
10/05/2010 14:00	US	ISM Non-Manf. Composite	SEP	52	51.5
10/05/2010 15:00	US	U.S. Fed to Purchase Notes/Bonds	23-Apr		
10/05/2010 15:30	US	U.S. to Sell 4-Week Bills	5-Oct		
10/05/2010 20:30	US	API U.S. Crude Oil Inventories	1-Oct	--	-2415K
10/05/2010 20:30	US	API Cushing Crude OK Inventory	1-Oct	--	-399K
10/05/2010 20:30	US	API U.S. Distillate Inventory	1-Oct	--	-2814K
10/05/2010 20:30	US	API U.S. Gasoline Inventories	1-Oct	--	3018K
10/05/2010 21:00	US	ABC Consumer Confidence	3-Oct	--	-45
10/05/2010 23:01	UK	BRC September Shop Price Index	5-Oct		
05-06 OCT	US	World Business Forum, Radio City Music	6-Oct		
10/06/2010	UK	New Car Registrations (YoY)	SEP	--	-17.50%

Ежедневный обзор

10/06/2010 09:00	EC	Euro-Zone GDP s.a. (QoQ)	2Q F	1.00%	1.00%
10/06/2010 09:00	EC	Euro-Zone GDP s.a. (YoY)	2Q F	1.90%	1.90%
10/06/2010 09:00	EC	Euro-Zone Household Cons (QoQ)	2Q F	0.50%	0.50%
10/06/2010 09:00	EC	Euro-Zone Gross Fix Cap (QoQ)	2Q F	1.80%	1.80%
10/06/2010 09:00	EC	Euro-Zone Govt Expend (QoQ)	2Q F	0.50%	0.50%
10/06/2010 10:00	GE	Factory Orders YoY (nsa)	AUG	17.20%	17.70%
10/06/2010 10:00	GE	Factory Orders MoM (sa)	AUG	0.90%	-2.20%
10/06/2010 11:00	US	MBA Mortgage Applications	1-Oct	--	-0.80%
10/06/2010 11:30	US	Challenger Job Cuts YoY	SEP	--	-54.50%
10/06/2010 12:15	US	ADP Employment Change	SEP	23K	-10K
10/06/2010 13:00	US	Treasury's Geithner at Brookings Institution	23-Apr		
10/06/2010 14:30	US	DOE U.S. Crude Oil Inventories	1-Oct	--	-475K
10/06/2010 14:30	US	DOE U.S. Gasoline Inventories	1-Oct	--	-3469K
10/06/2010 14:30	US	DOE U.S. Distillate Inventory	1-Oct	--	-1265K
10/06/2010 14:30	US	DOE U.S. Refinery Utilization	1-Oct	--	-2.00%
10/06/2010 14:30	US	DOE Cushing OK Crude Inventory	1-Oct	--	-399K
10/06/2010 14:30	US	DOE Crude Oil Implied Demand	1-Oct	--	14635
10/06/2010 14:30	US	DOE Gasoline Implied Demand	1-Oct	--	9593.6
10/06/2010 14:30	US	DOE Distillate Implied Demand	1-Oct	--	4666.7
10/06/2010 15:00	US	U.S. Fed to Purchase Notes/Bonds	23-Apr		
10/06/2010 23:50	JN	Official Reserve Assets	SEP	--	\$1070.1B
05-07 OCT	US	Unconventional Gas Conference	7-Oct		
10/07/2010 05:00	JN	Coincident Index CI	AUG P	103.5	103
10/07/2010 05:00	JN	Leading Index CI	AUG P	99.1	100
10/07/2010 06:00	JN	Machine Tool Orders (YoY)	SEP P	--	170.00%
10/07/2010 08:30	UK	Industrial Production (MoM)	AUG	0.20%	0.30%
10/07/2010 08:30	UK	Industrial Production (YoY)	AUG	4.10%	1.90%
10/07/2010 08:30	UK	Manufacturing Production (MoM)	AUG	0.20%	0.30%
10/07/2010 08:30	UK	Manufacturing Production (YoY)	AUG	5.80%	4.90%
10/07/2010 10:00	GE	Industrial Prod. YoY (nsa wda)	AUG	9.80%	10.90%
10/07/2010 10:00	GE	Industrial Production MoM (sa)	AUG	0.50%	0.10%
10/07/2010	PO	Bank of Portugal Publishes Autumn	7-Oct		
10/07/2010 11:00	UK	BOE Asset Purchase Target	OCT	200B	200B
10/07/2010 11:00	UK	BOE ANNOUNCES RATES	7-Oct	0.50%	0.50%
10/07/2010 11:45	EC	ECB Announces Interest Rates	7-Oct	1.00%	1.00%
04-07 OCT	UK	Halifax House Price 3Mths/Year	SEP	3.90%	4.60%
04-07 OCT	UK	Halifax House Prices sa (MoM)	SEP	-0.20%	0.20%
10/07/2010 12:30	EC	Trichet Speaks at ECB Monthly News	7-Oct		
10/07/2010 12:30	EC	Trichet Speaks at ECB Monthly News	7-Oct		
10/07/2010 12:30	EC	Trichet Speaks at ECB Monthly News	7-Oct		
10/07/2010 12:30	US	Initial Jobless Claims	2-Oct	450K	453K
10/07/2010 12:30	US	Continuing Claims	25-Sep	4450K	4457K
10/07/2010	UK	NIESR GDP Estimate	SEP	--	0.70%

Ежедневный обзор

10/07/2010 14:30	US	EIA Natural Gas Storage Change	1-Oct	--	74
10/07/2010 14:30	US	ICSC Chain Store Sales YoY	SEP	2.90%	3.20%
10/07/2010 17:20	US	Fed's Fisher Speaks on Economic Conditions	23-Apr		
10/07/2010 17:30	US	Fed's Hoenig Speaks at Forum in Nebraska	23-Apr		
10/07/2010 19:00	US	Consumer Credit	AUG	-\$3.3B	-\$3.6B
10/07/2010 23:50	JN	Current Account Total	AUG	¥1023.0B	¥1675.9B
10/07/2010 23:50	JN	Adjusted Current Account Total	AUG	¥1082.0B	¥1463.6B
10/07/2010 23:50	JN	Trade Balance (BoP Basis)	AUG	¥254.5B	¥916.1B
10/08/2010 04:30	JN	Bankruptcies (YoY)	SEP	--	-14.30%
10/08/2010 05:00	JN	Eco Watchers Survey: Current	SEP	44.5	45.1
10/08/2010 05:00	JN	Eco Watchers Survey: Outlook	SEP	--	40
10/08/2010 06:00	GE	Exports SA (MoM)	AUG	-0.30%	-1.50%
10/08/2010 06:00	GE	Imports SA (MoM)	AUG	0.40%	-2.20%
10/08/2010 06:00	GE	Current Account (EURO)	AUG	7.0B	9.0B
10/08/2010 06:00	GE	Trade Balance	AUG	11.5B	13.5B
10/08/2010 08:30	UK	PPI Input NSA (MoM)	SEP	0.40%	-0.50%
10/08/2010 08:30	UK	PPI Input NSA (YoY)	SEP	8.60%	8.10%
10/08/2010 08:30	UK	PPI Output n.s.a. (MoM)	SEP	0.10%	0.00%
10/08/2010 08:30	UK	PPI Output n.s.a. (YoY)	SEP	4.30%	4.70%
10/08/2010 08:30	UK	PPI Output Core NSA (MoM)	SEP	0.20%	0.10%
10/08/2010 08:30	UK	PPI Output Core NSA (YoY)	SEP	4.30%	4.60%
10/08/2010 12:30	US	Change in Nonfarm Payrolls	SEP	0K	-54K
10/08/2010 12:30	US	Change in Private Payrolls	SEP	77K	67K
10/08/2010 12:30	US	Change in Manufact. Payrolls	SEP	2K	-27K
10/08/2010 12:30	US	Unemployment Rate	SEP	9.70%	9.60%
10/08/2010 12:30	US	Avg Hourly Earning MOM All Emp	SEP	0.20%	0.30%
10/08/2010 12:30	US	Avg Hourly Earning YOY All Emp	SEP	1.70%	1.70%
10/08/2010 12:30	US	Avg Weekly Hours All Employees	SEP	34.2	34.2
10/08/2010 14:00	US	Wholesale Inventories	AUG	0.50%	1.30%
10/08/2010 17:00	US	Baker Hughes U.S. Rig Count	8-Oct	--	1659
10/08/2010 18:25	US	Fed's Tarullo Speaks on Regulation on Panel	23-Apr		

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 переулок

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