АРБИТРАЖНЫЙ МОНИТОР

18 октября 2010 года

Еженедельный обзор по рынку деривативов

Индикаторы рынка за неделю*		
CDS EM 5Y	114.3066	-0.13%
CDS Russia 5Y	134.5883	-3.61%
US Tsys 10Y	2.92%	-0.80%
EUR/USD	1.3871	-0.04%
USD/JPY	81.21	+1.10%
EUR/GBP	0.87084	+0.03%
Нефть (Brent)	81.85	-2.66%
Золото	1362.2	+0.42%
Медь	8400	+1.08%
Никель	23985.5	-1.54%
S&P 500	1176.19	+0.95%
VIX	19.03	-11.73%
DJIA	10957	+0.04%
Topix	829.5	-0.95%
Shanghai	2977.189	+5.53%
DJ EURO	2841.65	+2.02%
РТС Индекс	1582.47	-0.86%
РТС Фьючерс	157760	-0.13%

На прошедшей неделе на российском рынке преобладал рост котировок. CDS на 5-ти летний суверенный долг продолжили снижение. На валютном рынке рубль не смог преодолеть уровень 34.8 к бивалютной «корзине» и начал уверенное снижение к евро и доллару США. Лидерами роста в «первом эшелоне» за неделю стали фьючерсы на акции ГМК «Норильский Никель», Полюс-золото и Лукойла. В аутсайдерах были фьючерсы на акции Газпрома и Роснефти.

Внутренняя волатильность на декабрьских опционах «на деньгах» к концу недели была вблизи уровня 25%. Временная структура носит нейтральный характер.

Разница во внутренней волатильности на декабрьских опционах 90%-110% находится на среднем уровне. Спред внутренней волатильности индекса Dow Jones Eurostoxx 600 и индекса РТС вернулся в положительную зону и двигается в диапазоне 3-5%.

Акции РТС-Стандарт, изм. за неделю*		
AFLT RX	70.00	+6.08%
CHMF RX	469.64	+5.12%
FEES RX	0.37	+0.55%
GAZP RX	161.00	-1.32%
GMKN RX	5,488.54	+3.51%
HYDR RX	1.60	+0.76%
IUES RM	0.05	-0.41%
LKOH RX	1,786.43	+3.47%
MAGN RX	29.03	+0.13%
MSNG RX	3.33	-1.92%
MTSI RX	250.84	-0.02%
NLMK RX	112.70	+7.70%
NOTK RX	235.56	+2.32%
OGKC RX	1.75	-0.57%
PLZL RX	1,608.94	+5.87%
PMTL RX	520.76	+1.16%
RASP RX	177.81	+4.78%
ROSN RX	208.56	+0.30%
RTKM RX	137.40	+1.56%
SBER03 RX	92.36	+2.12%
SBERP03 RX	65.50	+3.43%
SIBN RX	119.62	+1.01%
SNGS RX	30.08	+0.21%
SNGSP RX	15.31	+1.41%
TATN3 RX	150.18	+0.09%
TRNFP RX	37,000.33	+8.24%
URKA RX	141.66	+5.16%
URSI RX	1.19	+1.19%
VTBR RX	0.09	+0.66%
VTEL RX	116.00	+1.98%

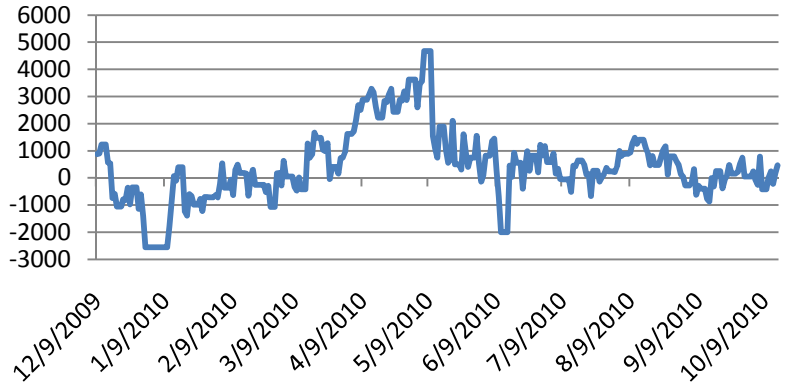
*На 18:30 мск 15-10, по данным Bloomberg

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

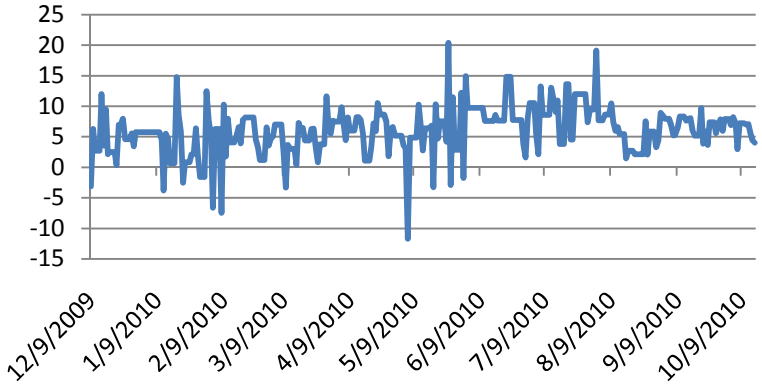
Базовый актив	Тиккер	Размер контракта	Дата исполнения	Расчетная цена дня	Открытый интерес(контр.)		Изм. цены	Изм. откр. интереса
					На дату обзора	1 неделю назад		
Индекс РТС	RIZ9	1000	12/14/2010	159100	406022	486756	-0.65%	-16.59%
	RIH0	1000	3/15/2011	158900	406022	486756	-0.71%	-16.59%
Индекс РТС-Стандарт	RSZ9	1	12/14/2010	10225.5	7652	5680	+0.71%	+34.72%
	RSH0	1	3/14/2011	9824.5	7652	5680	-	+34.72%
Обыкновенные акции ГМК «Норильский	GMZ9	10	12/14/2010	53800	32430	20046	+2.64%	+61.78%
	GMH0	10	3/14/2011	55000	32430	20046	-	+61.78%
Обыкновенные акции Газпром	GZZ9	100	12/14/2010	16540	765806	521170	-2.37%	+46.94%
	GZH0	100	12/14/2010	16540	765806	521170	-2.37%	+46.94%
Обыкновенные акции НК Лукойл	LKZ9	10	12/14/2010	17913	188730	174312	+1.66%	+8.27%
	LKH0	10	3/14/2011	18000	188730	174312	-	+8.27%
Обыкновенные акции Роснефть	RNZ9	100	12/14/2010	21305	47552	48946	-2.19%	-2.85%
	RNH0	100	3/14/2011	21141	47552	48946	-	-2.85%
Обыкновенные акции Сургутнефтегаз	SNZ9	1000	9/14/2010	-	6860	3826	-	+79.30%
	SNH0	1000	12/14/2010	-	6860	3826	+0.25%	+79.30%
Обыкновенные акции Сбербанк	SRZ9	100	12/14/2010	9176	1087866	1117282	+0.64%	-2.63%
	SRH0	100	3/14/2011	9195	1087866	1117282	+0.60%	-2.63%
Привилегированные акции Сбербанк	SPZ9	100	12/14/2010	6587	213838	196598	+2.47%	+8.77%
	SPH0	100	12/14/2010	6587	213838	196598	+2.47%	+8.77%
Обыкновенные	VBZ9	100000	12/14/2010	9221	86220	76540	+0.51%	+12.65%

акции ВТБ	VBH0	100000	12/14/2010	9221	86220	76540	+0.51%	+12.65%
Обыкновенные акции Полюс-золото	PZZ9	10	12/14/2010	15800	192	-	+4.36%	-
	PZH0	10	12/14/2010	15800	192	-	+4.36%	-
Обыкновенные акции Транснефть	TNZ9	1	9/14/2010	-	4848	3720	-	+30.32%
	TNH0	1	12/14/2010	37214	4848	3720	+6.48%	+30.32%
Обыкновенные акции Татнефть	TTZ9	100	12/14/2010	15050	1696	3194	-0.53%	-46.90%
	TTH0	100	6/14/2011	-	1696	3194	-	-46.90%
Обыкновенные акции Северсталь	CHZ9	100	9/14/2010	-	2704	1318	-	+105.16%
	CHH0	100	12/14/2010	46799	2704	1318	-	+105.16%
Нефть «Брент»	COV0	10	9/15/2010	-	823405	-	-	-
	COZ0	1	11/15/2010	82.45	823405	-	-2.80%	-
Золото	GCV0	1	10/27/2010	1371.1	651814	521667	+0.35%	+24.95%
	GCZ0	1	12/29/2010	1372	651814	521667	+0.55%	+24.95%
Платина	PL2	1	1/27/2011	1695.4	39494	30260	-0.34%	+30.52%
	PL3	1	4/27/2011	1687.6	39494	30260	-0.37%	+30.52%
Палладий	PAV0	1	10/27/2010	589.2	24872	20366	+0.27%	+22.13%
	PAZ0	1	12/29/2010	589.2	24872	20366	-2.00%	+22.13%
EUR/USD	EDV9	1	14.09.2009	-	9134	5308	-	+72.08%
	EDZ9	1	14.12.2009	1.3954	210463	226867	-0.14%	-7.23%
RUB/USD	SiU9	1	14.09.2009	-	42159	32807	-	+28.51%
	SiZ9	1	14.12.2009	3.282	42159	32807	-1.86%	+28.51%

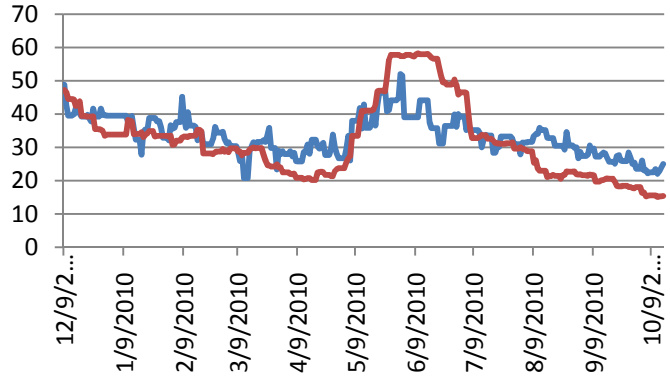
Бэквордация фьючерс-базис по индексу РТС



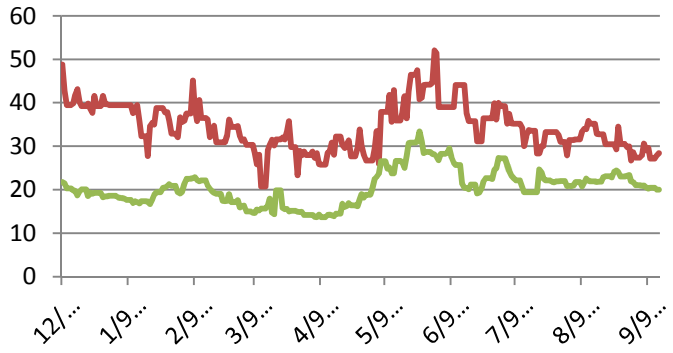
Разница внутренней волатильности 90%-110% по индексу РТС



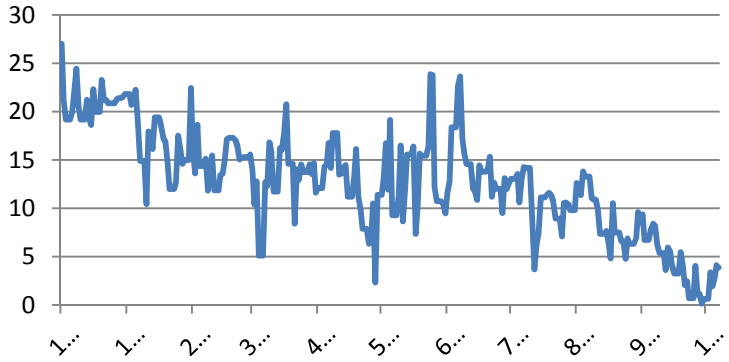
Внутренняя-историческая волатильность, 30 дн.



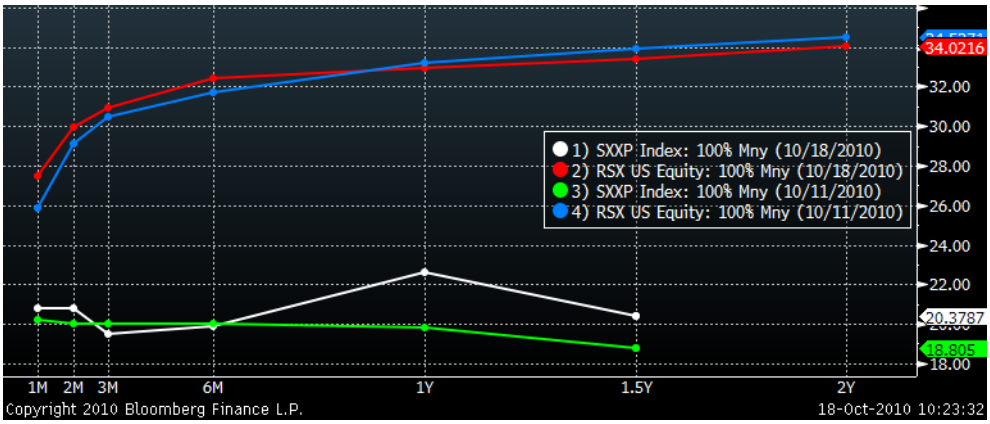
Усредненная 60-дневная внутренняя волатильность по индексу РТС и индексу европейских акций DOW Jones Eurostoxx 600.



Спред внутренней волатильности индекса РТС и Dow Jones Eurostoxx 600



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



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