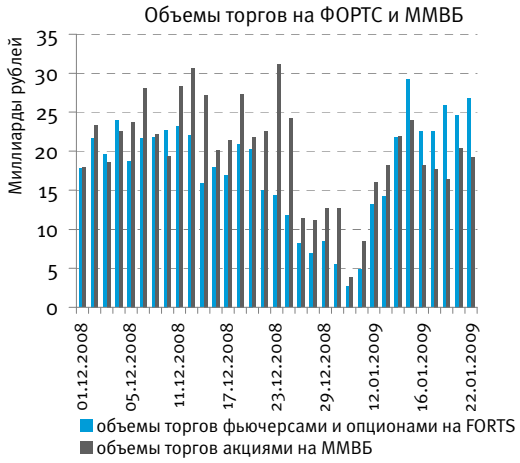
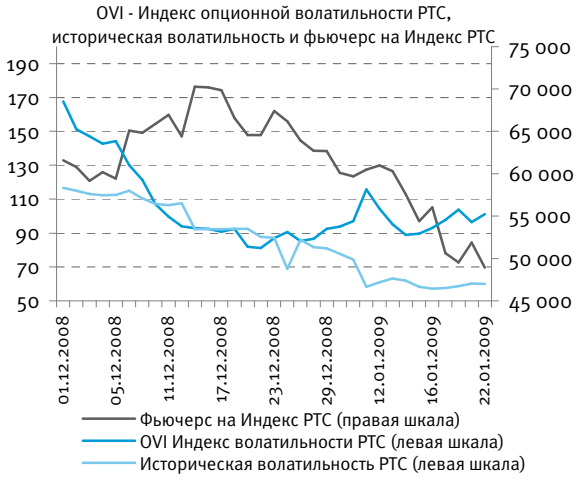
ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ Открытие

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР РЫНКА ДЕРИВАТИВОВ

23 ЯНВАРЯ 2009 Г.





ПАДЕНИЕ ФЬЮЧЕРСОВ НА ПОТОКЕ ВНУТРЕННЕГО И ВНЕШНЕГО НЕГАТИВА

Открытие торгов в четверг с гэпом в 1-2% сменилось снижением после заявлений монетарных властей о том, что рубль может быть девальвирован еще на 10%. Во время торговой сессии поток негативных новостей не ослаб. В 16:30 данные по объемам строительства новых домов в США обновили исторический минимум, снизившись на 15,5%. Число заявок на пособие по безработице превысило ожидания аналитиков. Последним ударом по рынку стал рост коммерческих запасов нефти и бензина на 1,87% и 3,3% соответственно.

По итогам дневной торговой сессии фьючерс на Индекс РТС потерял 5,67% и продолжает торговаться значительно ниже базового актива.

На срочном рынке игроки входили в менее ликвидные контакты. Открытые позиции в Норильском никеле выросли на 23,5%. В контрактах Лукойла прирост интереса составил 6,9%.

Хуже рынка торговались фьючерсы банковского сектора. Контракты ВТБ потеряли 9,5%, Сбербанк опустился на 6%.

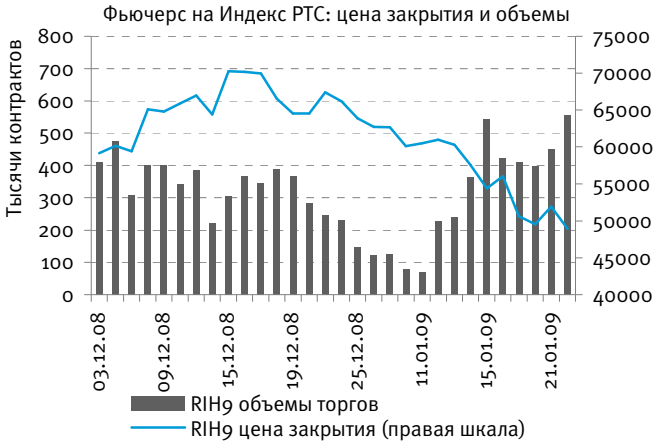
Ожидается, что открытие торгов на российских площадках будет негативным после падения американских индексов на 1,5% и снижения фьючерсов на S&P500 на 0,8%. Азиатские площадки к началу торов в России потеряли 3,8%.

Павел Зайцев

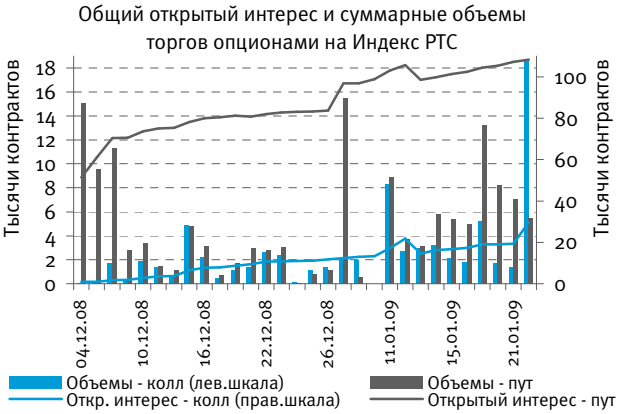
Ночные торги			
Контракт	Цена закрытия	Измен-е цены к дневному закрытию %	объем торгов в % к дневному обороту
RTS-3.09	49 010	0.12	23.13
GAZR-3.09	10 459	0.26	31.73
LKOH-3.09	9 887	0.21	23.21
GMKR-3.09	13 089	-1.36	1.98
SBER-3.09	1 610	-1.53	13.18
VTBR-3.09	2 365	-0.76	14.25
SNGR-3.09	13 800	0.17	4.55

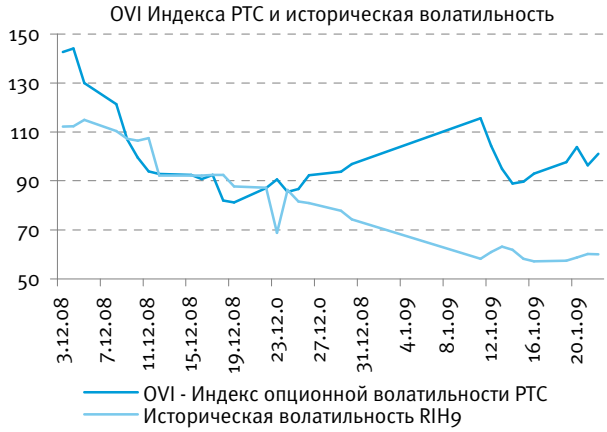
Контракт	Дата	Дней до погашения	Цена закрытия	Измен-е цены %	Объем торгов (контрактов)	Изменение объема торгов %	Открытый интерес по всем фьючерсам	Изм-е откр-го интереса по всем фьючерсам	Открытый интерес по текущему фьючерсу	Прир-е открытого интереса	Спрэд, пунктов	Доходность арбитража спот - фьючерс, % годовых
RTS-3.09	22.01.2009	50	48 950	-5.67	555 462	23.4	123 927	0.0	119 045	0.0	-25.8	-32.9
GAZR-3.09	22.01.2009	50	10 432	-3.83	168 180	1.7	152 511	2.9	152 301	2.9	0.6	3.4
LKOH-3.09	22.01.2009	50	9 866	-4.20	91 356	6.8	80 639	6.9	80 404	6.9	7.6	4.1
GMKR-3.09	22.01.2009	50	13 270	-5.35	7 797	23.5	4 376	23.4	4 334	23.7	18.9	8.0
SBER-3.09	22.01.2009	50	1 635	-5.98	236 546	58.8	175 291	4.4	175 011	4.3	0.4	13.8
VTBR-3.09	22.01.2009	50	2 383	-9.49	31 016	8.4	87 614	4.1	87 560	4.1	0.0	-1.7
SNGR-3.09	22.01.2009	50	13 777	-3.03	3 143	65.5	6 654	13.7	6 653	13.7	0.2	7.0
GOLD-3.09	22.01.2009	50	854	-0.21	17 448	-18.4	10 001	-19.2	9 126	-19.0		

ФЬЮЧЕРС НА ИНДЕКС РТС

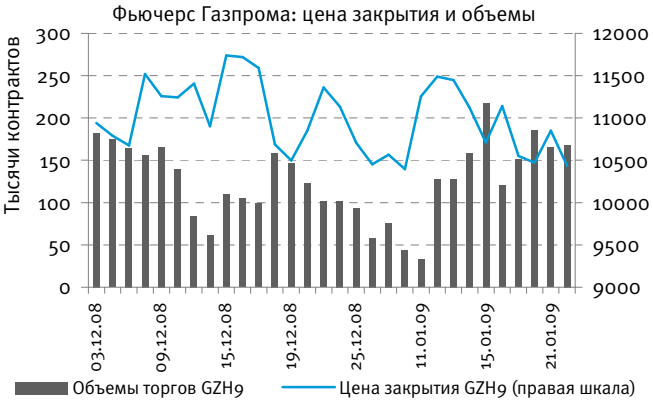


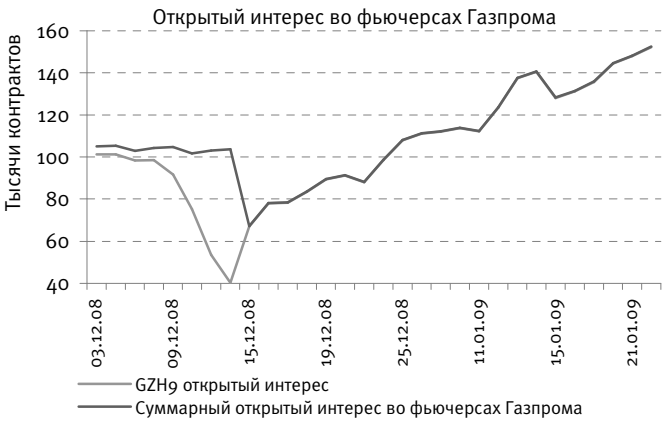


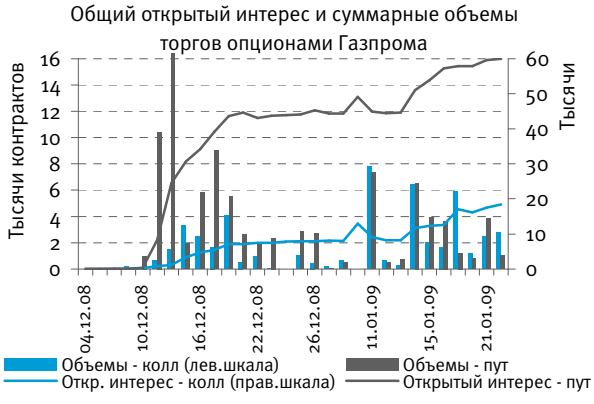


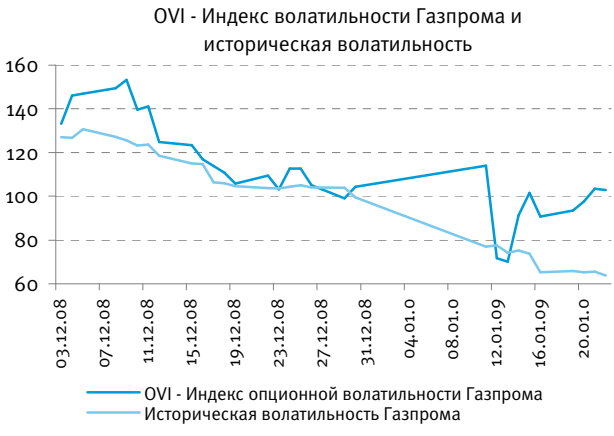


ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ ГАЗПРОМА



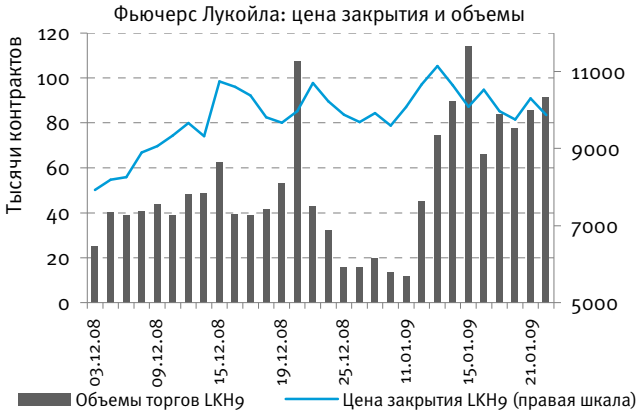




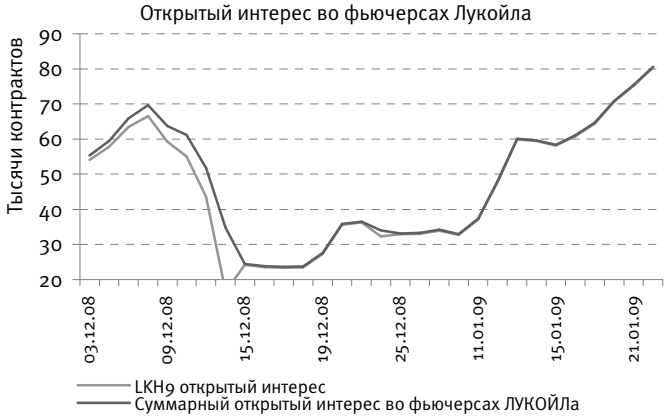


ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ ЛУКОЙЛА

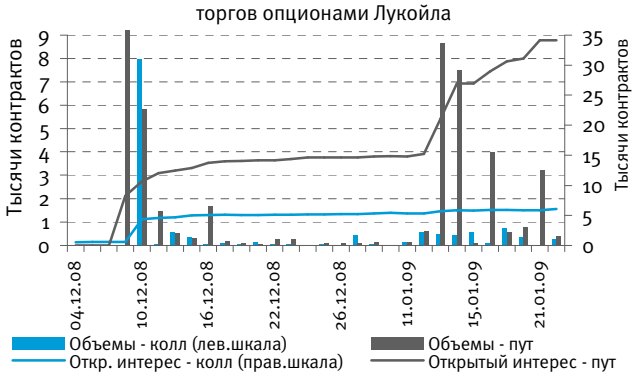
Фьючерс Лукойла: цена закрытия и объемы



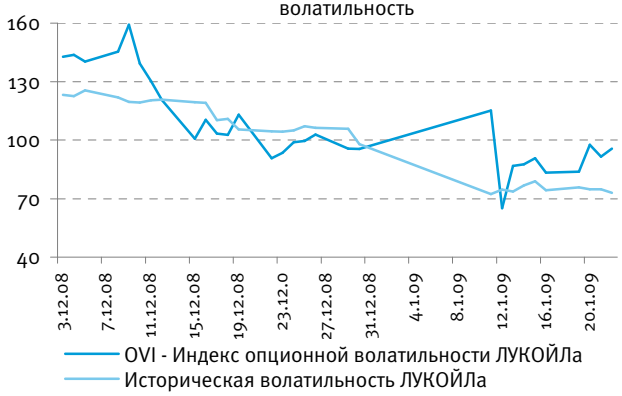
Открытый интерес во фьючерсах Лукойла



Общий открытый интерес и суммарные объемы торгов опционами Лукойла

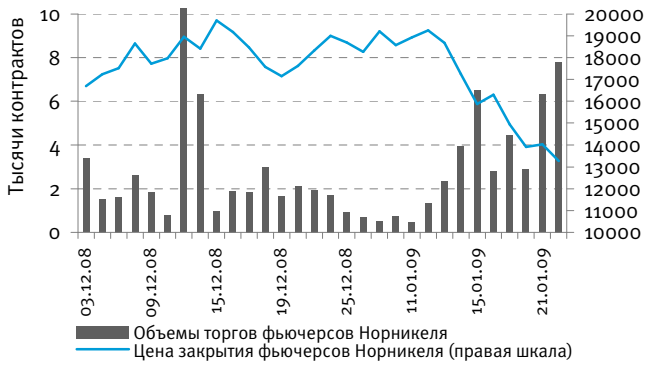


OVI - Индекс волатильности Лукойла и историческая волатильность



ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ ГМК «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

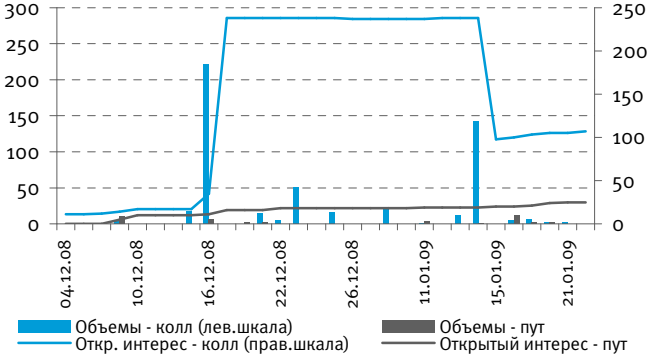
Фьючерс Норникеля: цена закрытия и объемы торгов



Открытый интерес во фьючерсах Норникеля



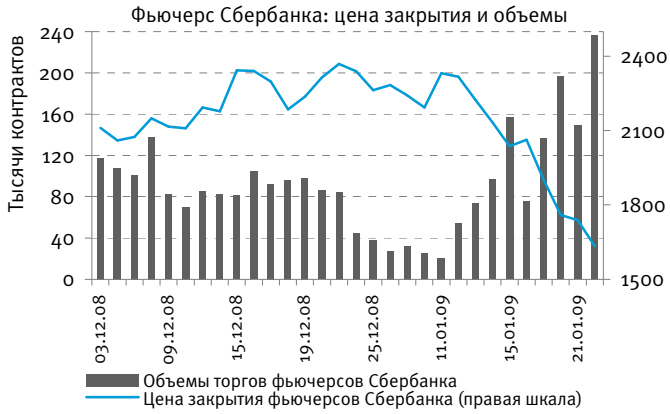
Общий открытый интерес и суммарные объемы торгов опционами Норникеля



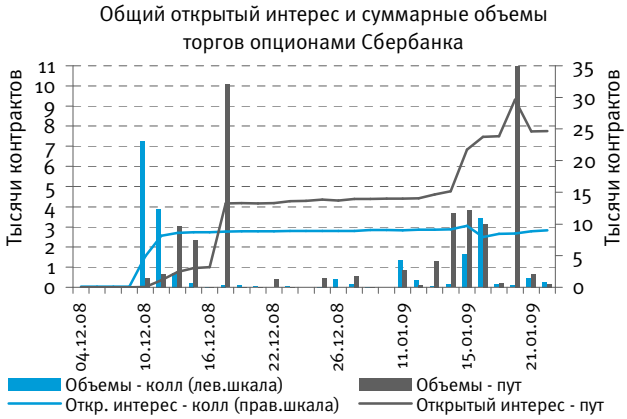
Открытый интерес во фьючерсах Норникеля

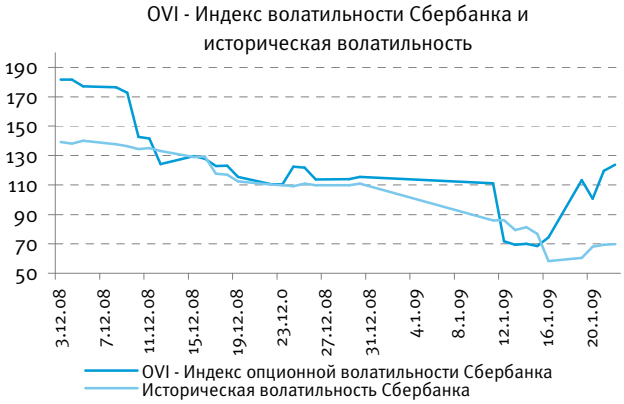


ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ СБЕРБАНКА

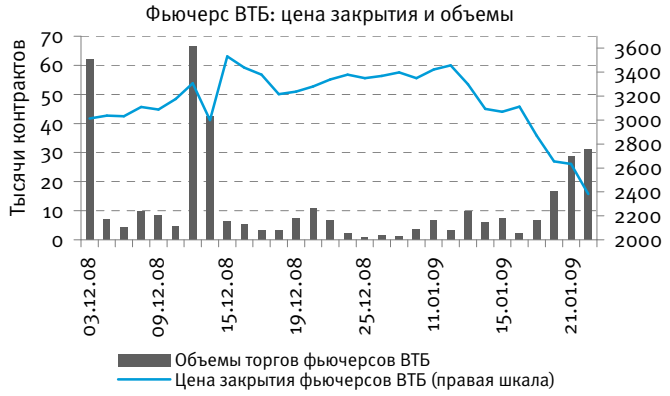


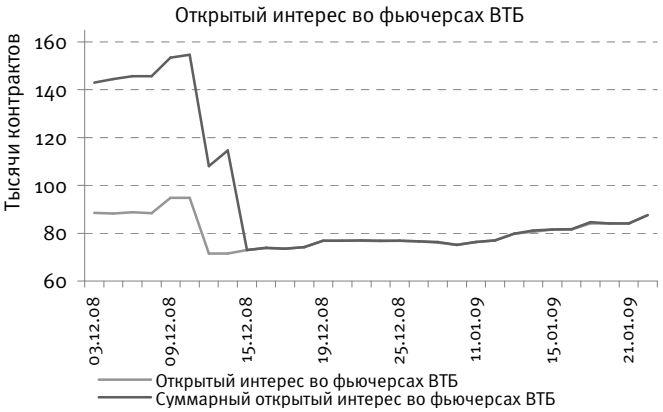


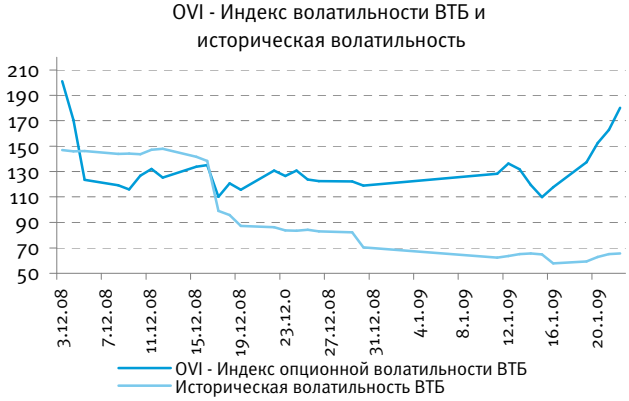




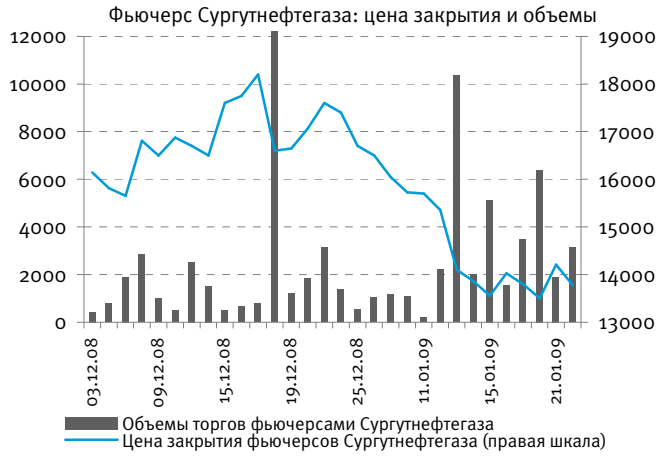
ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ ВТБ

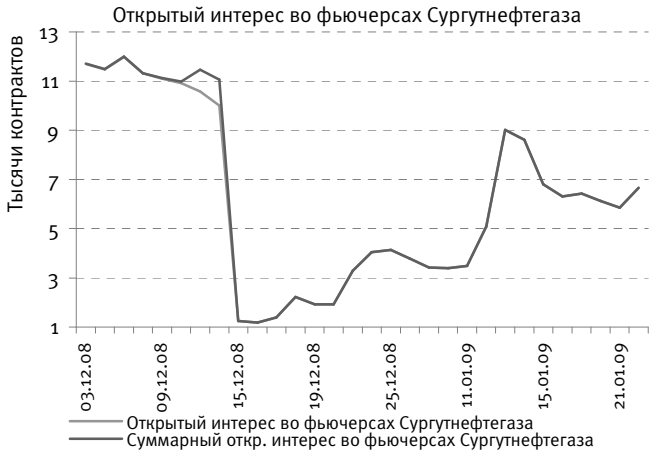




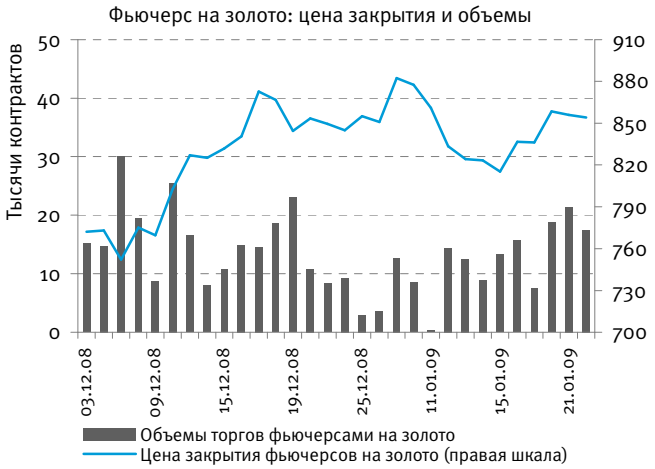


ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ СУРГУТНЕФТЕГАЗА

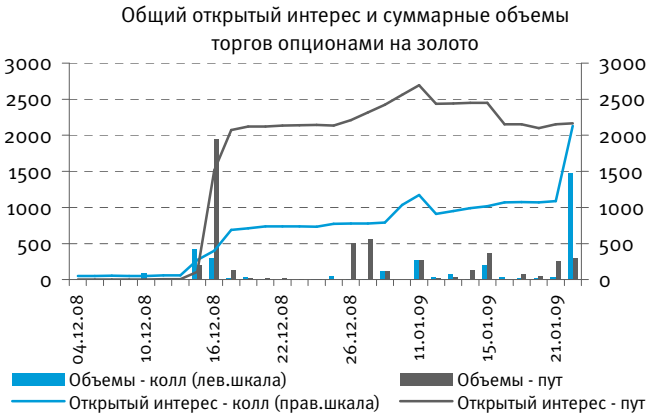




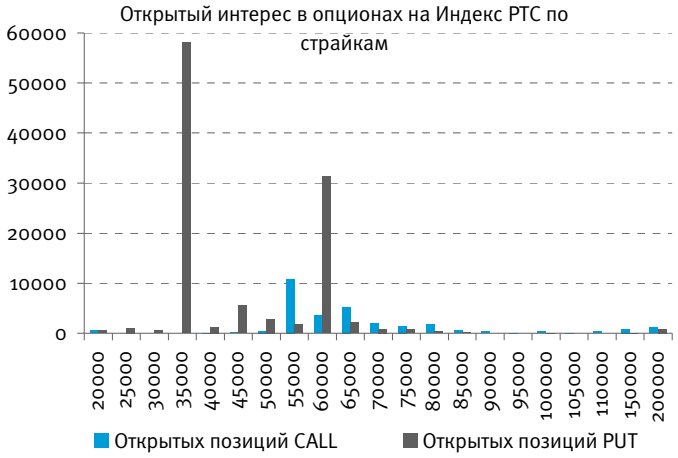
ФЬЮЧЕРС НА ЗОЛОТО

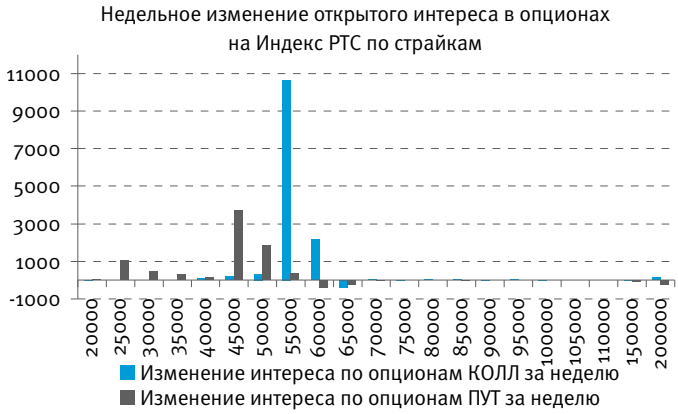


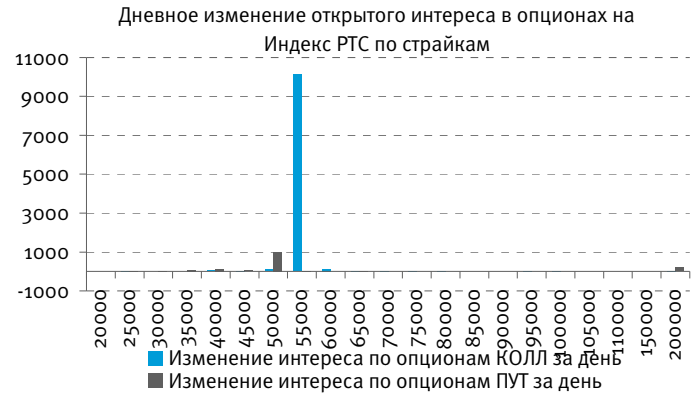


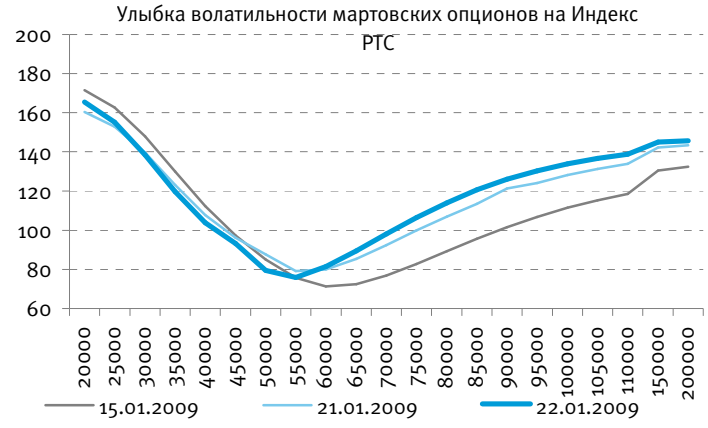


ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В ОПЦИОНАХ НА ИНДЕКС РТС

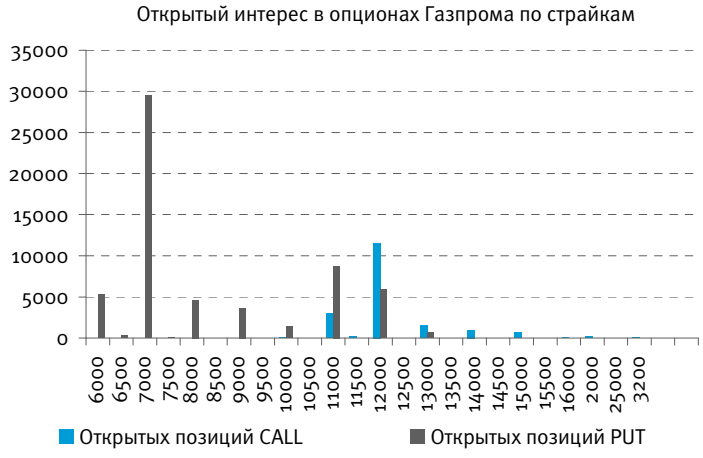


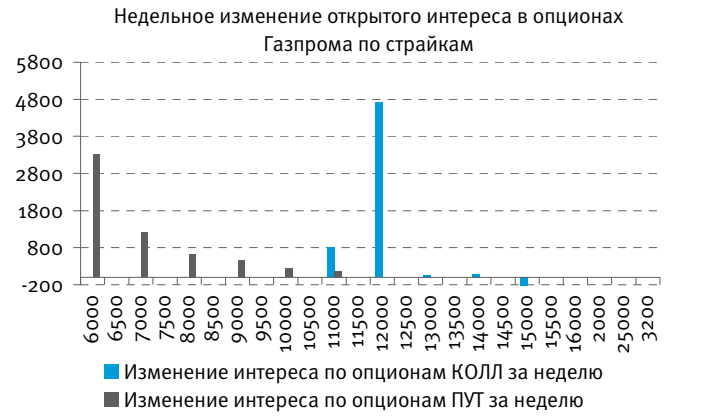


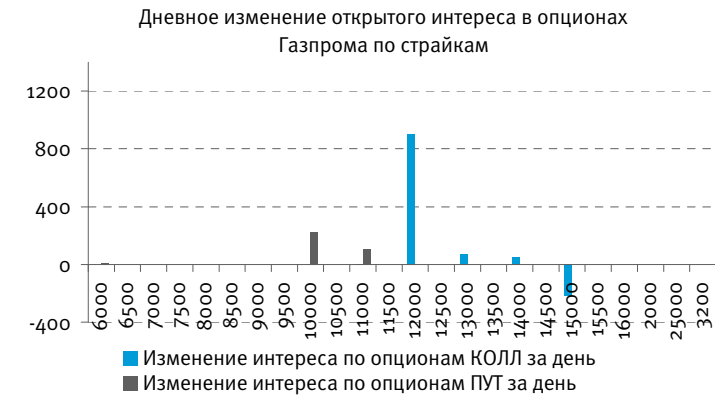


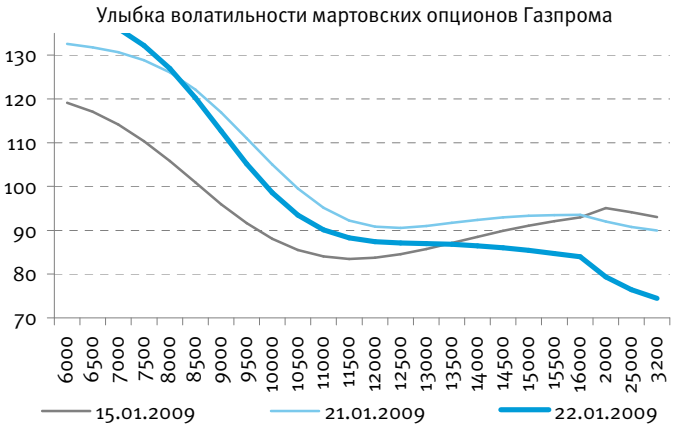


ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В ОПЦИОНАХ ГАЗПРОМА



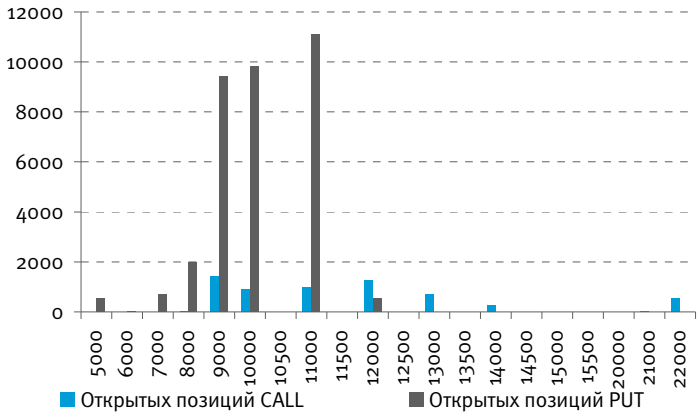






ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В ОПЦИОНАХ ЛУКОЙЛА

Открытый интерес в опционах Лукойла по страйкам



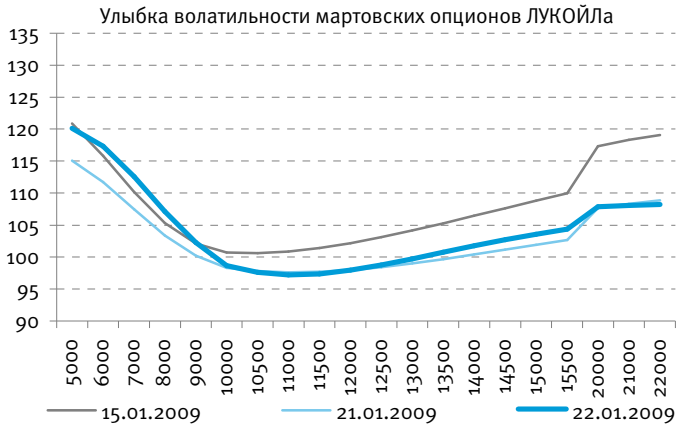
Недельное изменение открытого интереса в опционах Лукойла по страйкам



Дневное изменение открытого интереса в опционах Лукойла по страйкам

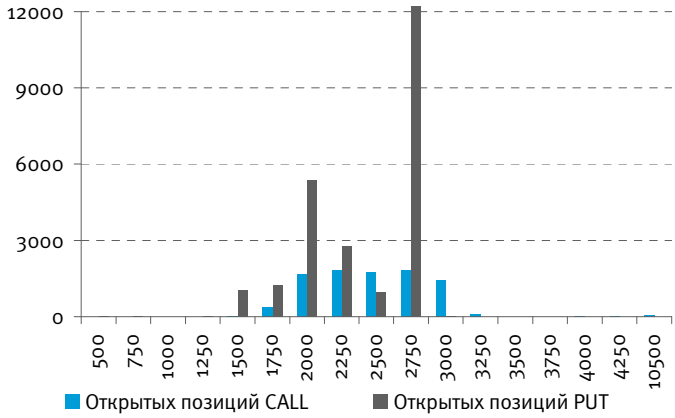


Улыбка волатильности мартовских опционов ЛУКОЙЛа

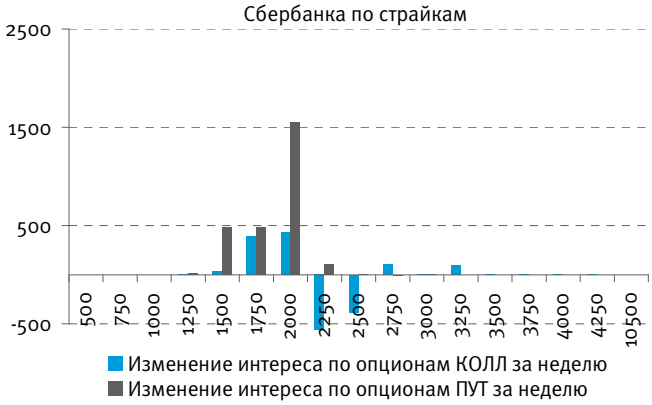


ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В ОПЦИОНАХ СБЕРБАНКА

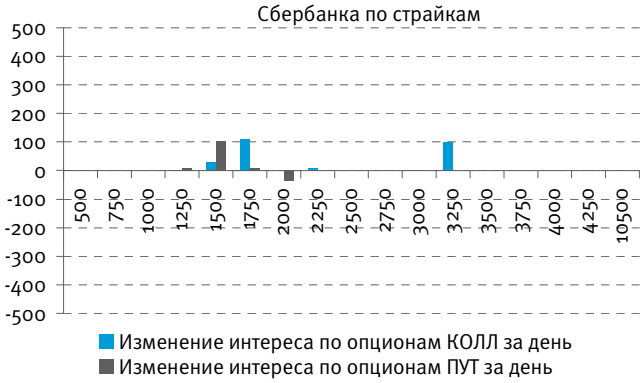
Открытый интерес в опционах Сбербанка по страйкам



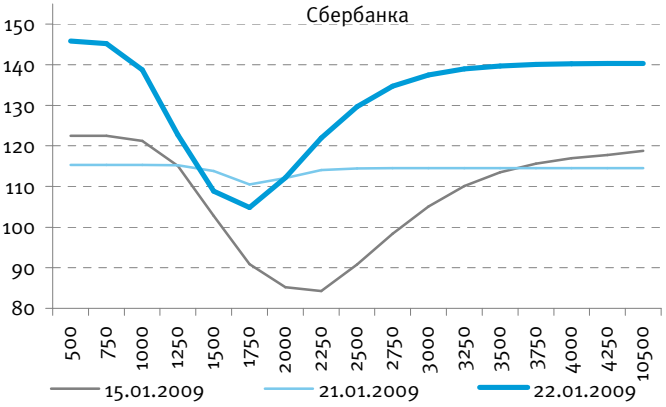
Недельное изменение открытого интереса в опционах Сбербанка по страйкам



Дневное изменение открытого интереса в опционах Сбербанка по страйкам



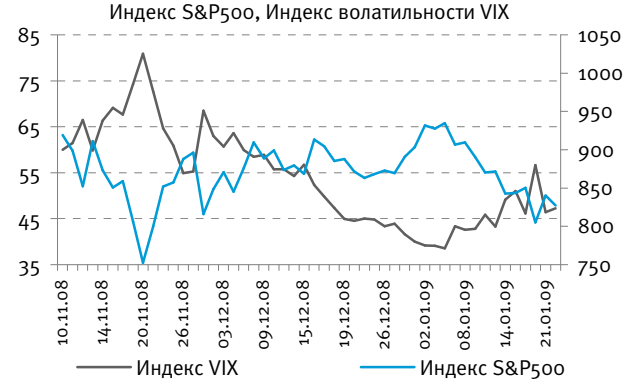
Улыбка волатильности мартовских опционов Сбербанка



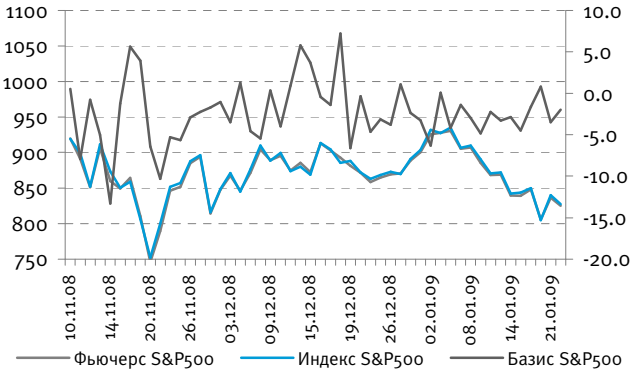
МЕЖДУНАРОДНЫЕ СРОЧНЫЕ РЫНКИ

ФЬЮЧЕРС НА ИНДЕКС S&P500

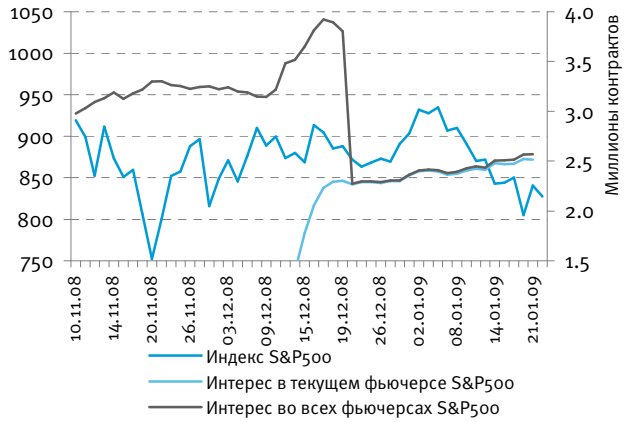
Индекс S&P500, Индекс волатильности VIX



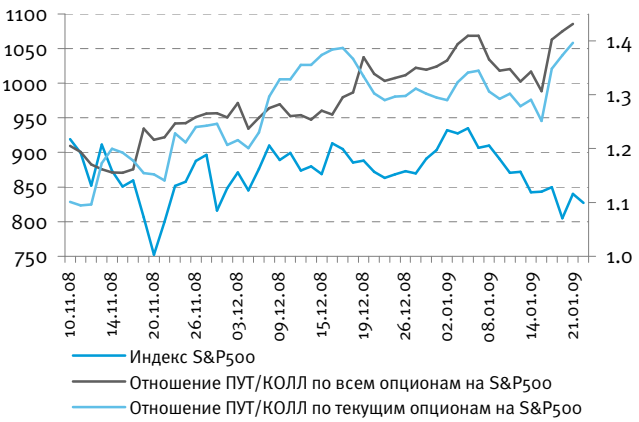
Индекс S&P500, фьючерс, базис S&P500



Индекс S&P500 и открытый интерес во фьючерсах

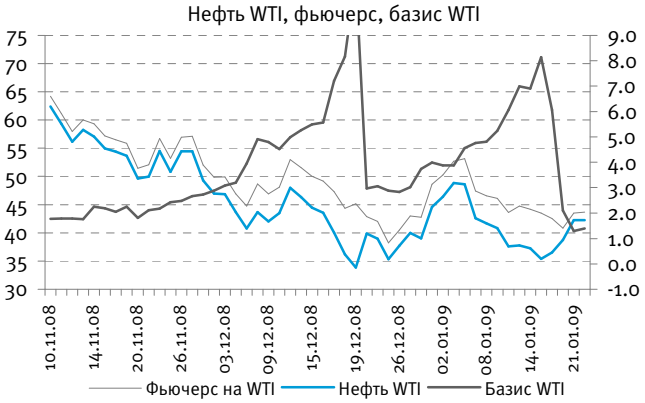


Индекс S&P500 и отношение ПУТ/КОЛЛ по опционам

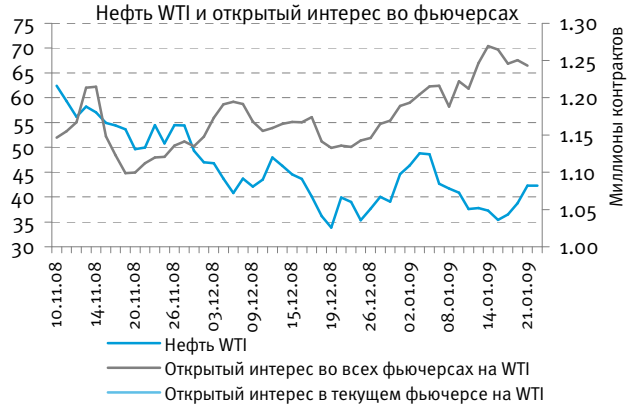


ФЬЮЧЕРС НА НЕФТЬ МАРКИ WTI

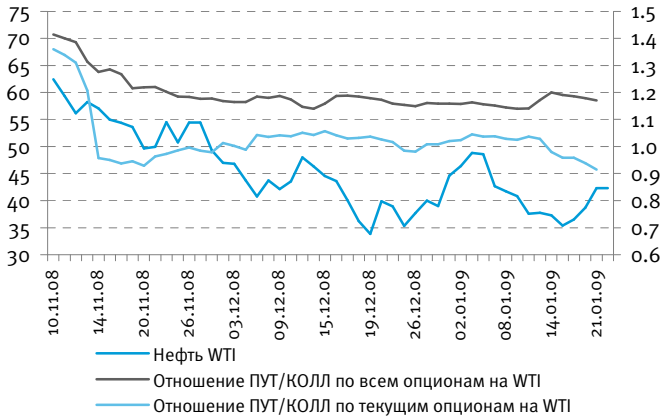
Нефть WTI, фьючерс, базис WTI



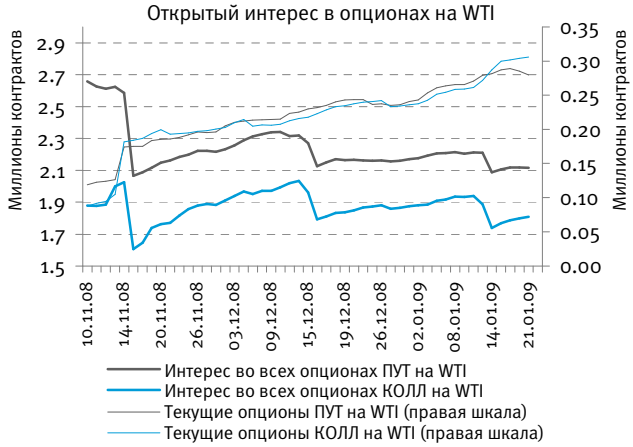
Нефть WTI и открытый интерес во фьючерсах



Нефть WTI и отношение ПУТ/КОЛЛ по опционам

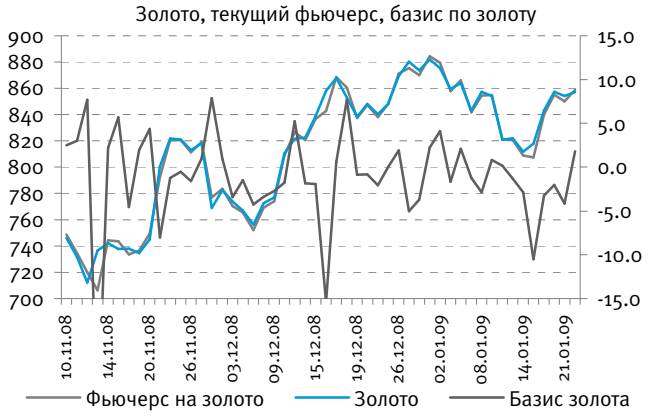


Открытый интерес в опционах на WTI



ФЬЮЧЕРС НА ЗОЛОТО

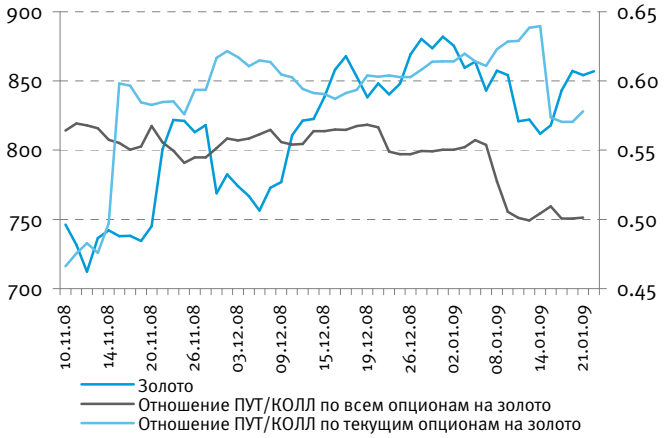
Золото, текущий фьючерс, базис по золоту



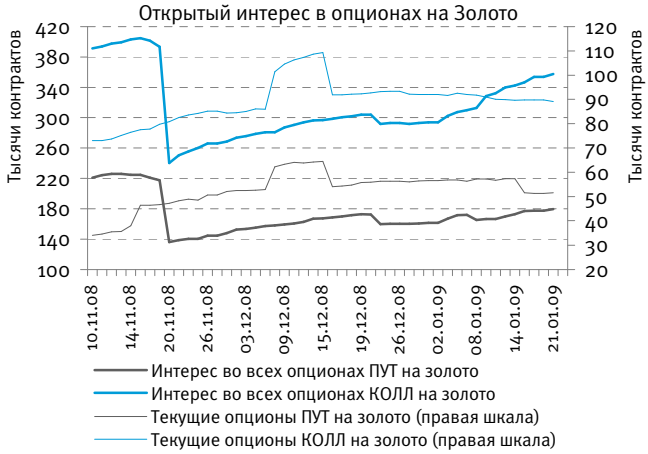
Золото и открытый интерес во фьючерсах



Золото и отношение ПУТ/КОЛЛ по опционам

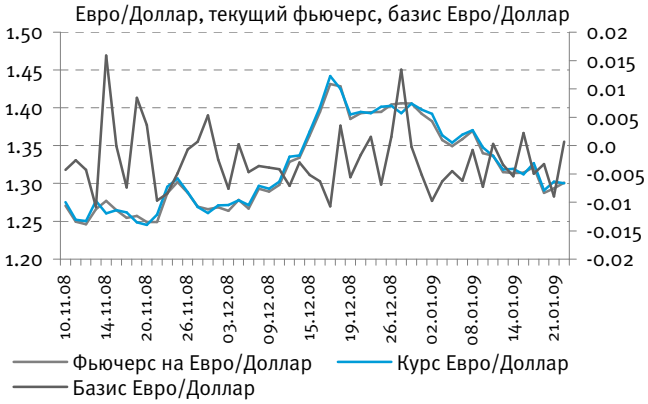


Открытый интерес в опционах на Золото

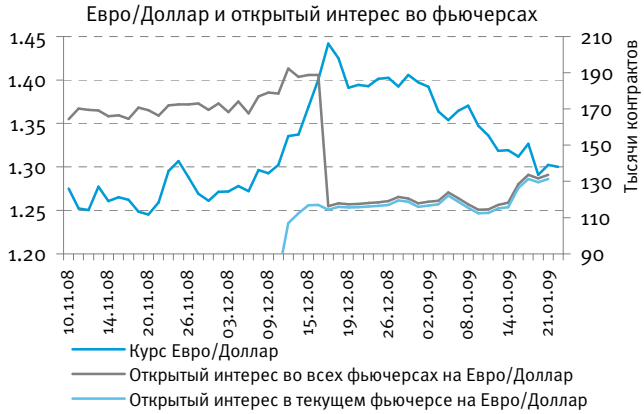


ФЬЮЧЕРС НА КУРС ЕВРО/ДОЛЛАР

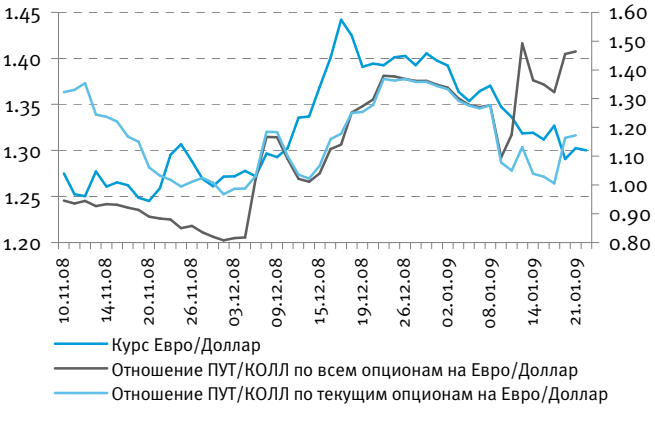
Евро/Доллар, текущий фьючерс, базис Евро/Доллар



Евро/Доллар и открытый интерес во фьючерсах



Евро/Доллар и отношение ПУТ/КОЛЛ по опционам



Открытый интерес в опционах на Евро/Доллар

