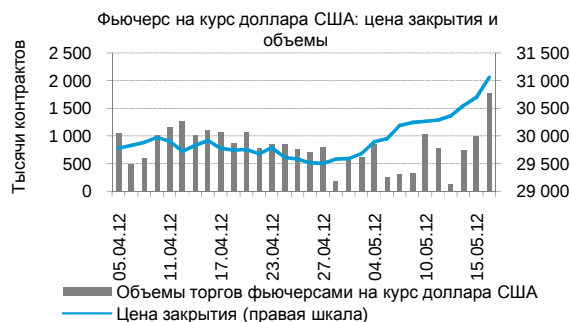


РОСТ ИНТЕРЕСА В КОНТРАКТАХ НА АКЦИИ И ЗАКРЫТИЕ ПОЗИЦИЙ В ВАЛЮТНЫХ ФЬЮЧЕРСАХ



ГРАФИК ДНЯ



В среду на срочном рынке продолжилось снижение котировок. Движение проходило при высокой активности участников. Суммарные обороты по фьючерсам и опционам составили 279 млрд руб. Индекс РТС потерял 1.92% (1 373.82). Фьючерс на него просел на 1.96% (1 362.6), что привело к увеличению бэквордации с -0.77% до -0.81%. Снижение котировок проходило на фоне резкого роста открытого интереса (+13%). В июньских опционах на РТС наблюдались продажи волатильности. Улыбка просела на 0.5 – 1.5%. Активность участников торгов была сосредоточена в путах на 1 200 страйке (+24 000 контрактов). В коллах прирост интереса был распределен между 1 350 – 1 500 страйками. Здесь суммарная позиция выросла на 38 500 контрактов. После экспирации майских опционов, июльские контракты еще не расторгались, но и в них наблюдаются продажи волатильности: улыбка просела на 1.0% - 1.5%. Участники торгов наращивали позиции в путах на 1 150 – 1 200 страйках (+1 300 контрактов).

Падение фьючерсов сопровождалось снижением индекса волатильности RTSVX (-1.26%; 36.74). При этом фьючерс на волатильность немного подрос в цене (+0.41%; 37.15). Индекс VIX, напротив, продемонстрировал умеренный рост (+1.37; 22.27). Разница между RTSVX и VIX сузилась до 14.5 пунктов.

Во фьючерсах на акции участники торгов наращивали позиции во всех ликвидных контрактах за исключением ВТБ, который закрылся против рынка (+0.26%; 5713). Интерес в этих контрактах упал на 2.4%. Нефтегазовый сектор торговался на уровне рынка. Фьючерсы Газпрома потеряли 1.31% (146.9) при неизменном базисе (0.61%), интерес вырос на 3.0%. Контракты Лукойла снизились на 1.73% (1 665) – базис изменился незначительно, число позиций осталось на прежнем уровне. Фьючерсы Норильского никеля закрылись внушительным ростом (+3.29%; 4912), что сопровождалось расширением базиса до -3.12%. Повышение котировок сопровождалось активным набором позиций: интерес вырос на 8%. Фьючерсы Сбербанка потеряли 1.47% (87.36), базис сузился до 0.52%. При этом открытый интерес вырос почти на 5%.

Резкое ослабление рубля к доллару США оказало заметное давление на срочный рынок. Фьючерсы на доллар США прибавили 1.17% (31.06) на рекордных объемах. Интерес обвалился на 12%. Контракты на евро-доллар продолжили снижение на высоких объемах (-0.32%; 1 274.9), при этом участники торгов закрывали позиции рекордными темпами (-37%).

В товарных фьючерсах продолжается снижение котировок. Золото подешевело на 0.50% (\$1 554), позиции выросли на 0.5%. Серебро потеряло 0.78% (\$27.98), интерес упал на 3%. Цены на нефть Brent закрылись возле предыдущих уровней (-0.09%; \$112.1), интерес упал на 13%.

В вечернюю торговую сессию контракты на РТС продолжили снижение (-1.05%). Американские площадки закрылись в красной зоне. S&P500 (-0.44%; 1 324.8), DOW (-0.26%; 12 598).

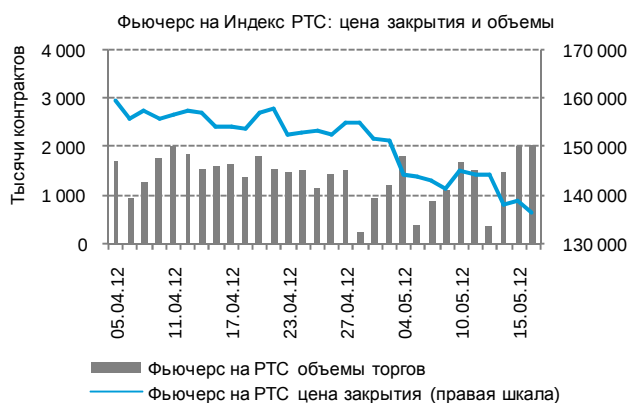
Перед открытием торгов на российских площадках фьючерсы на S&P500 прибавляют 0.6%, пара евро-доллар растет на 0.2% (1.2740). Brent (-0.2%; \$111.6), WTI (+0.7%; \$93.4). Рубль к доллару растет на 0.2% (30.95).

Мы ожидаем открытия срочного рынка на 0.5% - 0.7% выше уровней вечерней сессии.

Зайцев Павел

ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ»

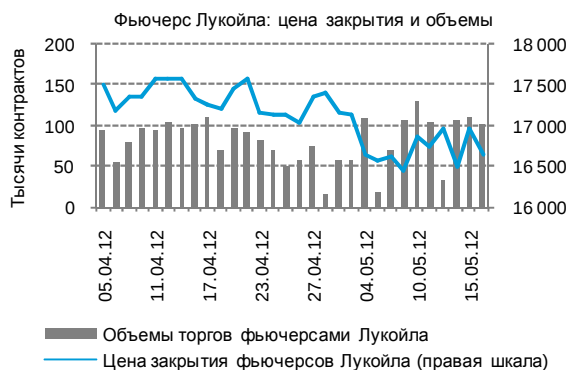
ФЬЮЧЕРС НА ИНДЕКС РТС



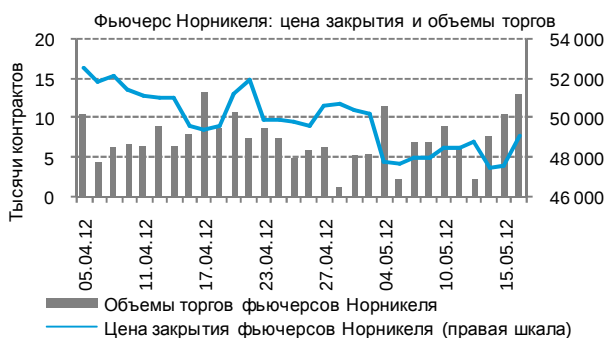
ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ ГАЗПРОМА



ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ ЛУКОЙЛА



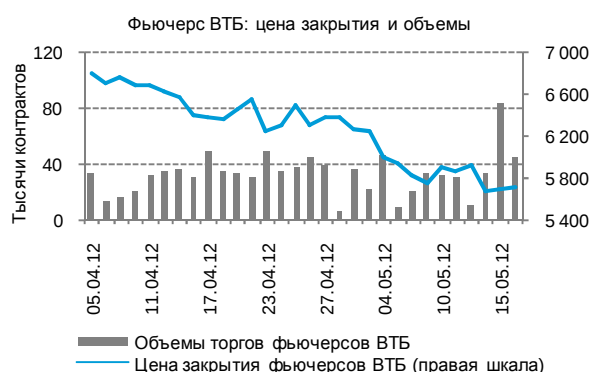
ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ ГМК «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»



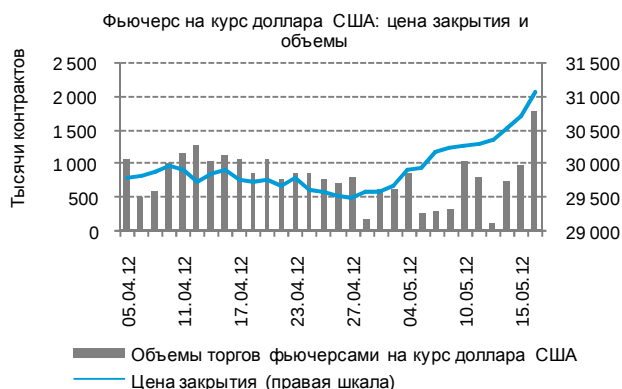
ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ СБЕРБАНКА



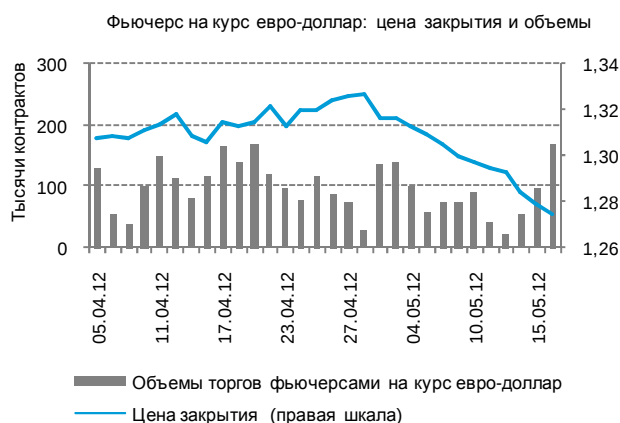
ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ ВТБ



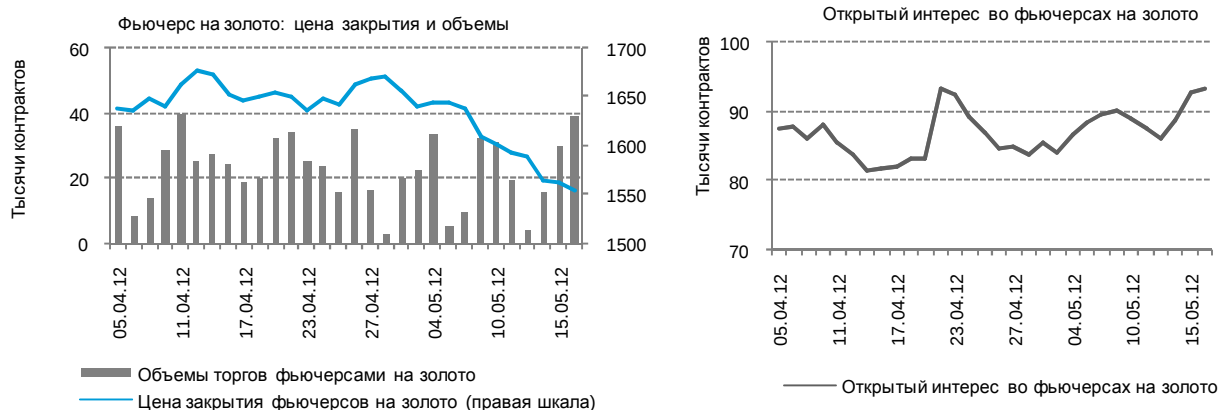
ФЬЮЧЕРС НА КУРС ДОЛЛАРА США



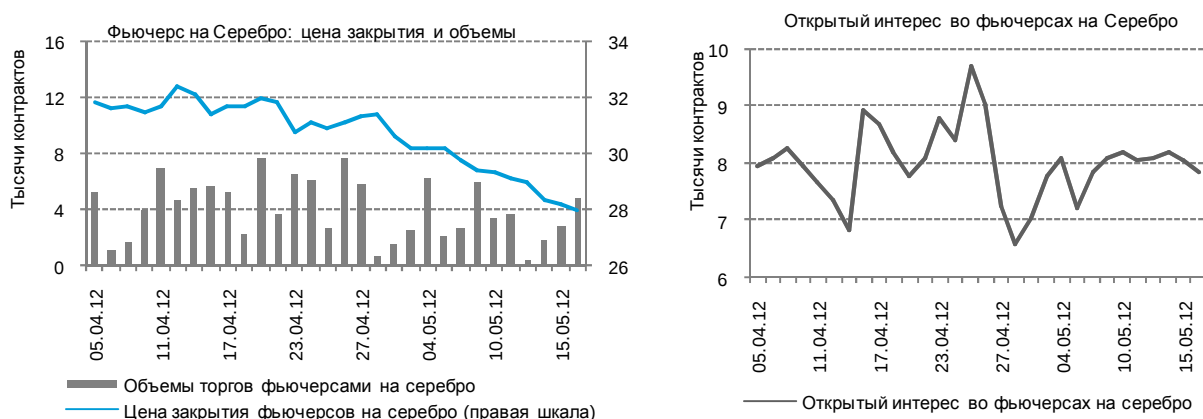
ФЬЮЧЕРС НА КУРС ЕВРО - ДОЛЛАР



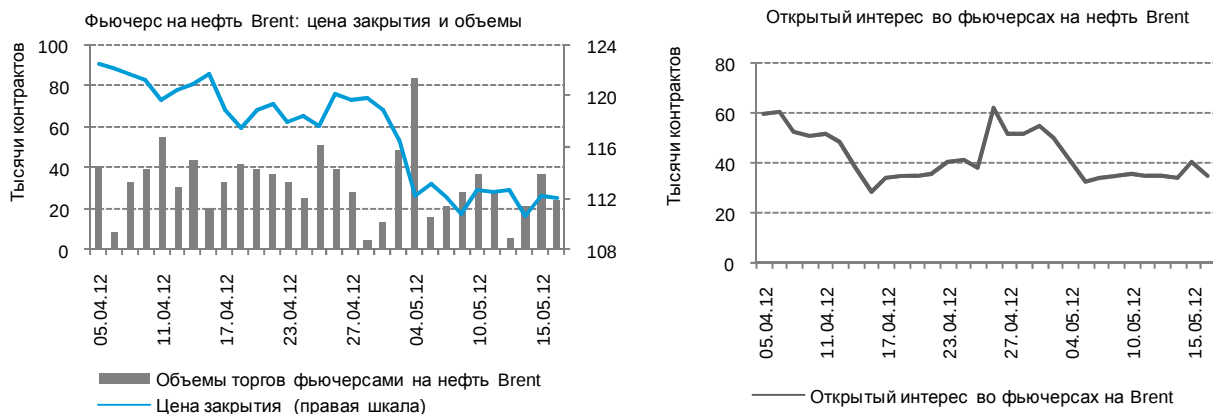
ФЬЮЧЕРС НА ЗОЛОТО



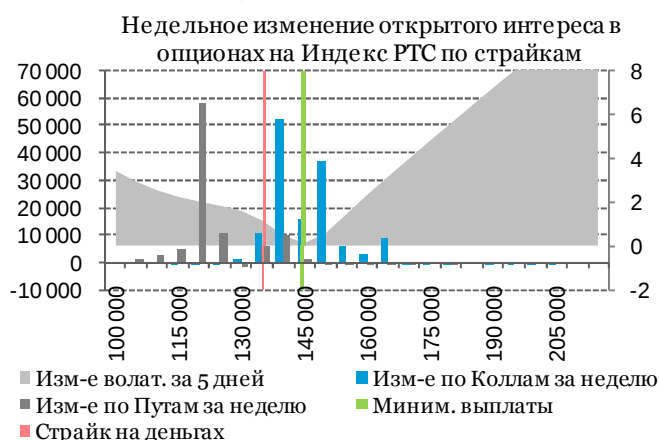
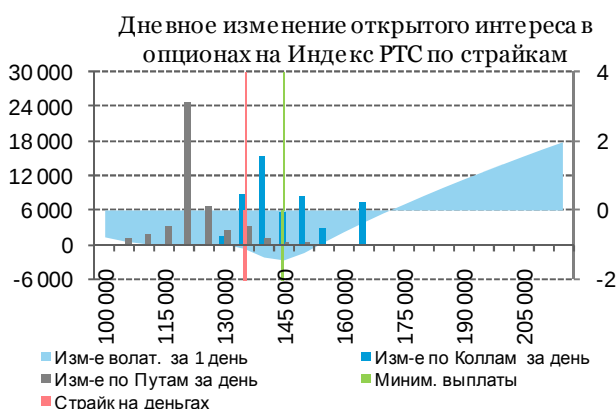
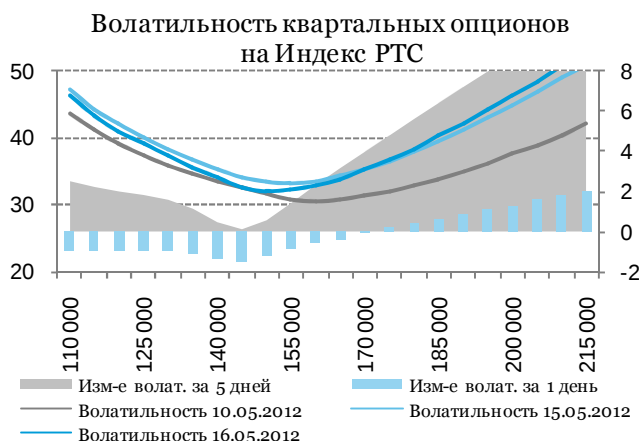
ФЬЮЧЕРС НА СЕРЕБРО



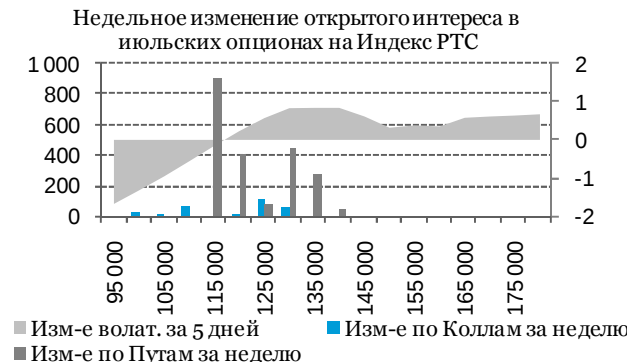
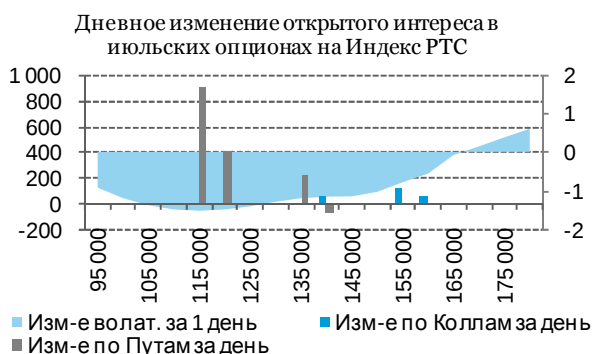
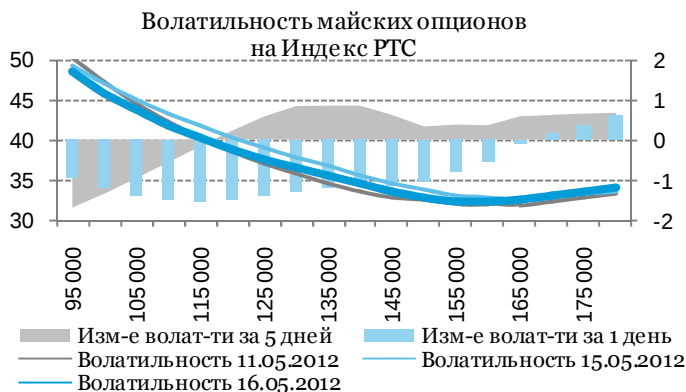
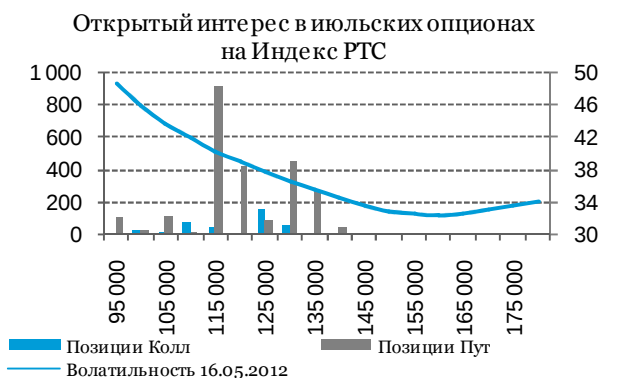
ФЬЮЧЕРС НА НЕФТЬ BRENT



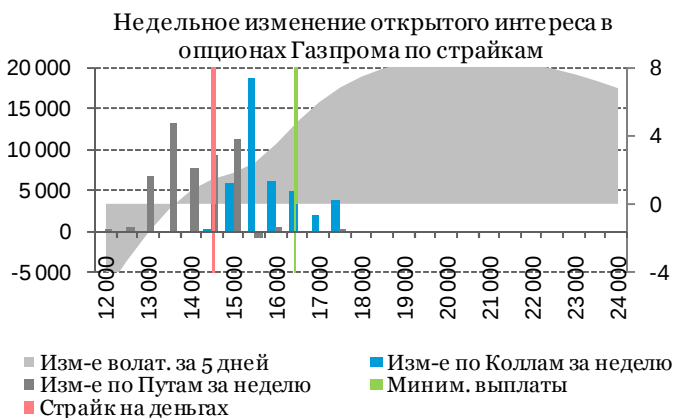
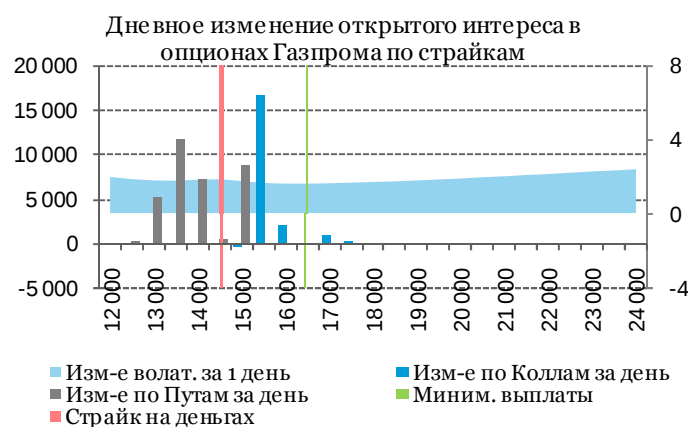
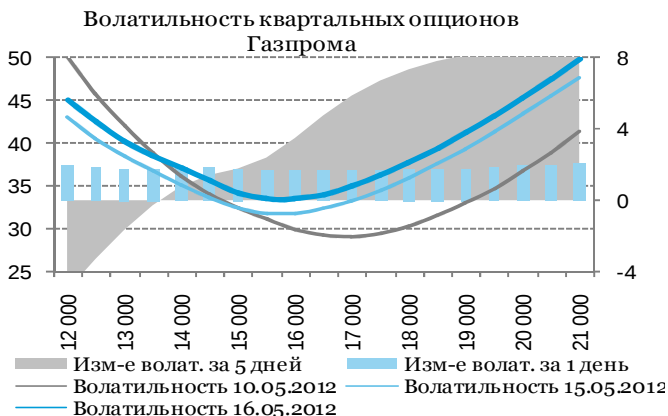
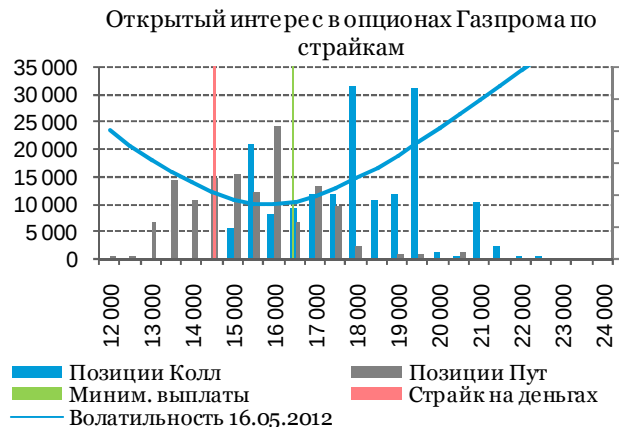
ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В КВАРТАЛЬНЫХ ОПЦИОНАХ НА ИНДЕКС РТС



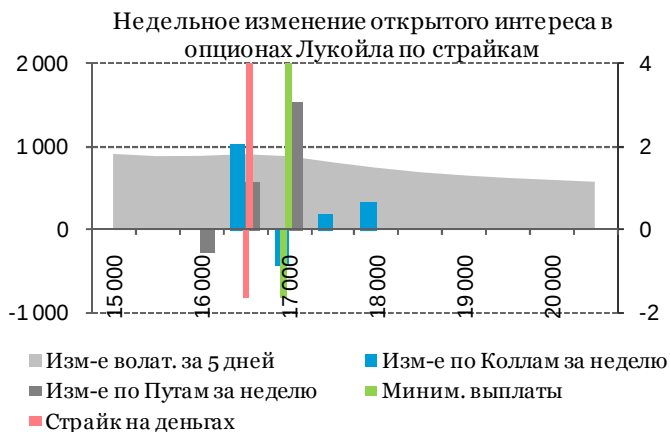
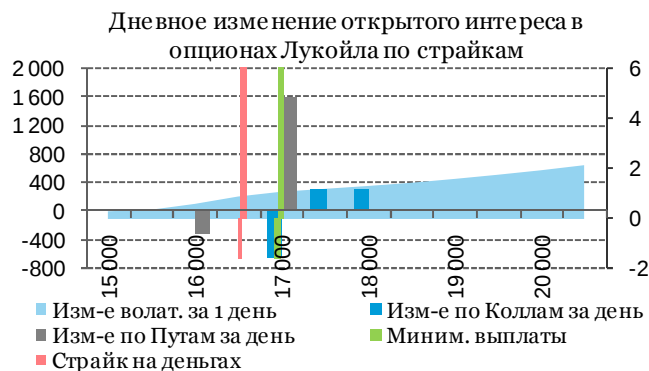
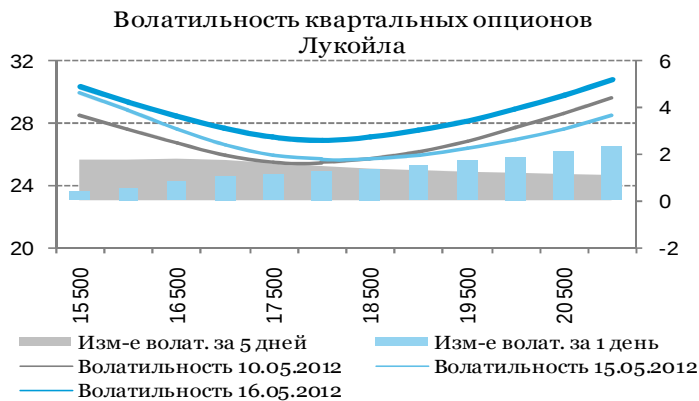
ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В МАЙСКИХ ОПЦИОНАХ НА ИНДЕКС РТС



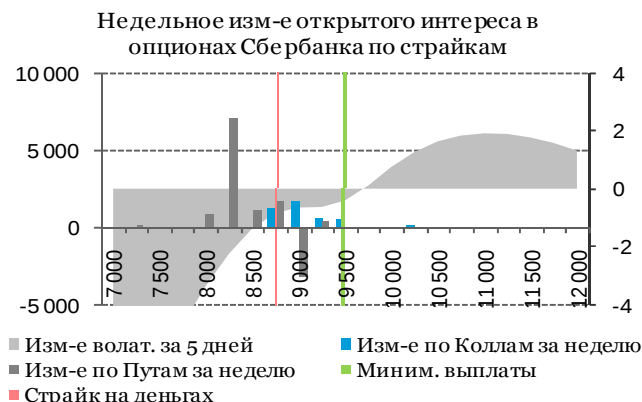
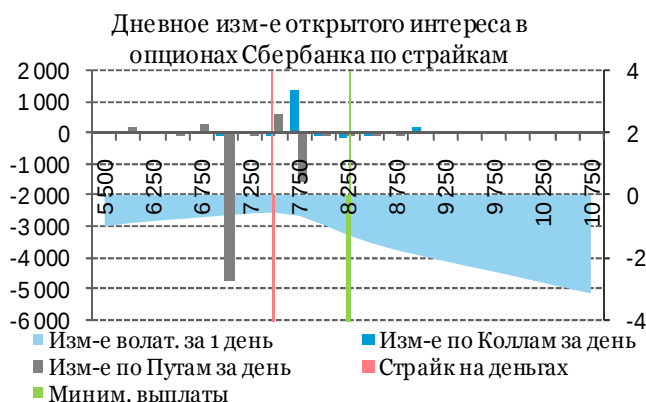
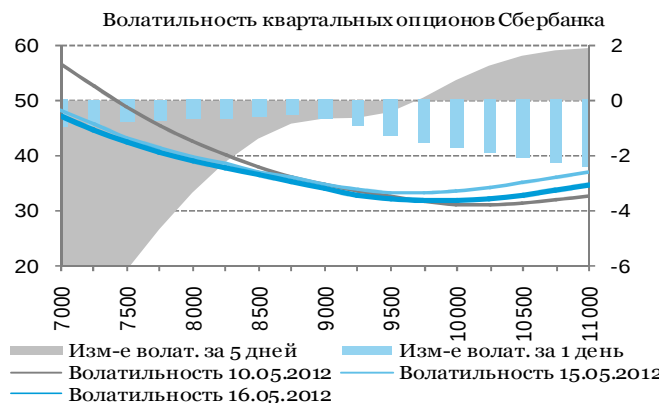
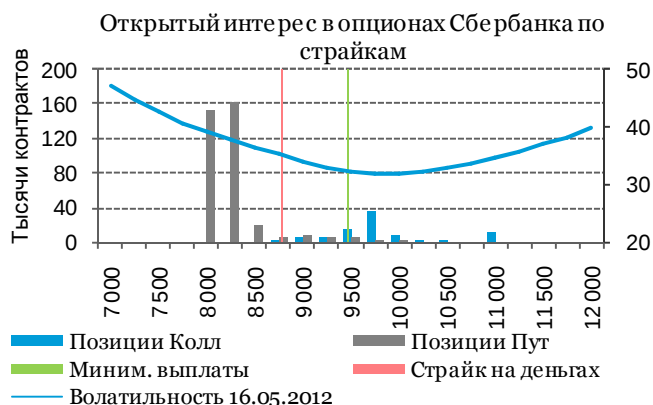
ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В ОПЦИОНАХ ГАЗПРОМА



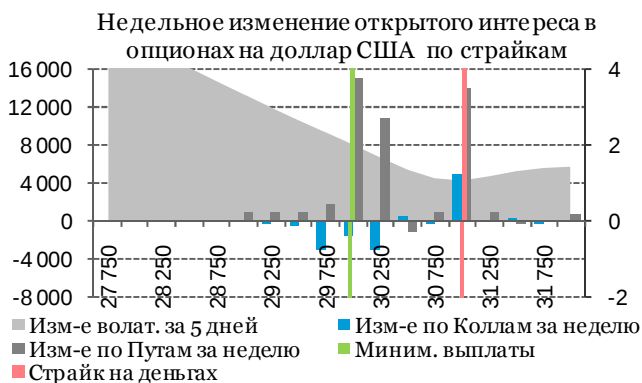
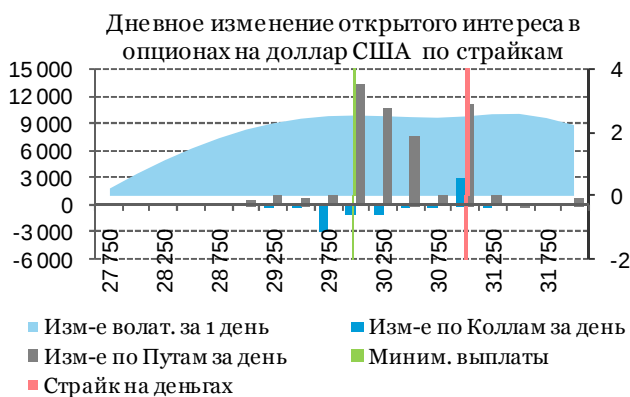
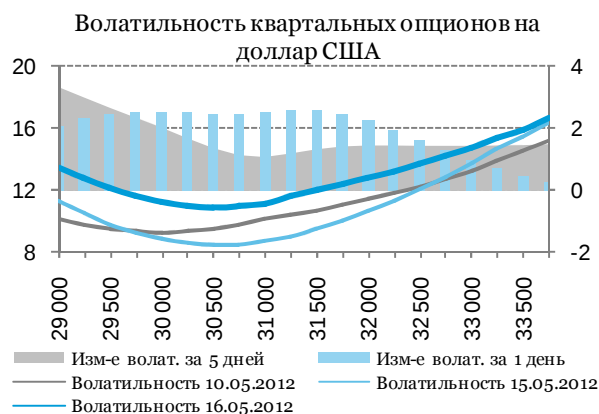
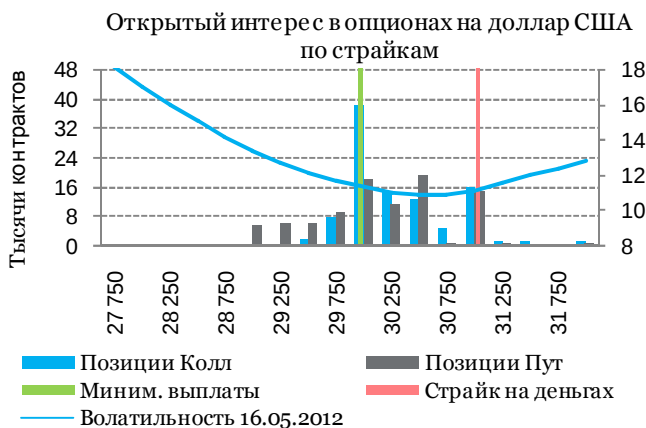
ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В ОПЦИОНАХ ЛУКОЙЛА



ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В ОПЦИОНАХ СБЕРБАНКА

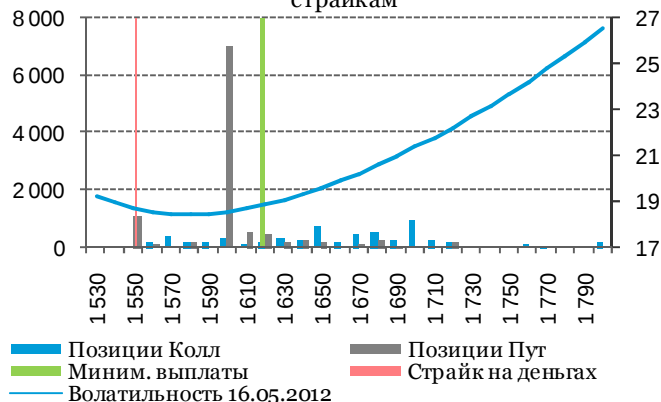


ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В ОПЦИОНАХ НА ДОЛЛАР США

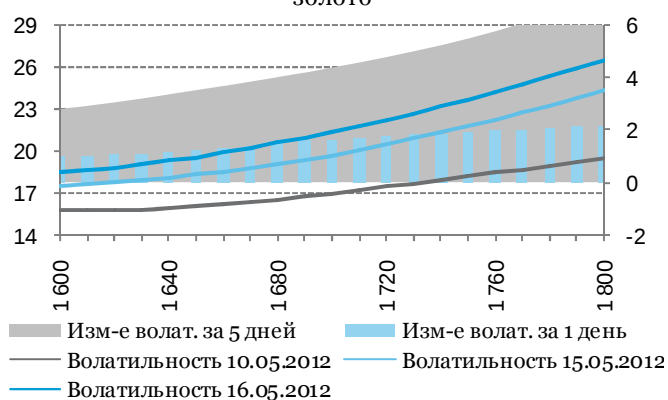


ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В ОПЦИОНАХ НА ЗОЛОТО

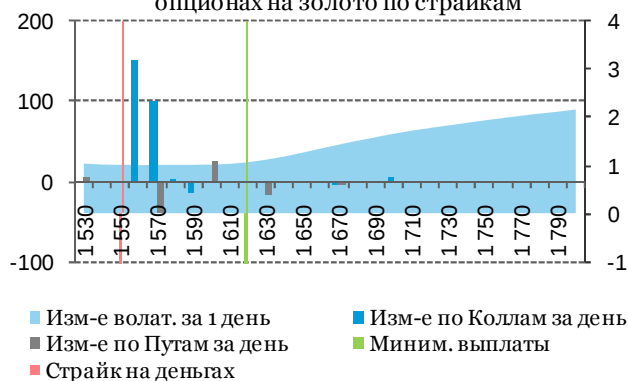
Открытый интерес в опционах на золото по страйкам



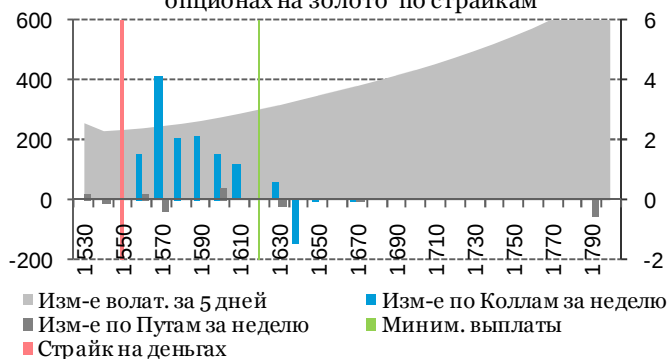
Волатильность квартальных опционов на золото



Дневное изменение открытого интереса в опционах на золото по страйкам



Недельное изменение открытого интереса в опционах на золото по страйкам



ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» © 2012

Несанкционированное копирование, распространение, а также публикация в любых целях запрещены. ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» (далее – «Компания»).

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ АНАЛИТИКОВ И ОТКАЗ ОТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Настоящий материал (далее – «аналитический отчет») носит исключительно информационный характер и содержит данные относительно стоимости ценных бумаг, предположения относительно будущего финансового состояния эмитентов и справедливой цены ценной бумаги на срок 12 месяцев с момента выхода настоящего аналитического отчета и/или ситуации на рынке ценных бумаг и связанных с ним событиях. Аналитический отчет основан на информации, которой располагает Компания на дату выхода аналитического отчета. Аналитический отчет не является предложением по покупке либо продаже ценных бумаг и не может рассматриваться как рекомендация к подобного рода действиям. Компания не утверждает, что все приведенные сведения являются единственно верными. Компания не несет ответственности за использование информации, содержащейся в аналитическом отчете, а также за возможные убытки от любых сделок с ценными бумагами, совершенных на основании данных, содержащихся в аналитическом отчете. Компания не берет на себя обязательство корректировать отчет в связи с утратой актуальности содержащейся в нем информации, а равно при выявлении несоответствия приводимых в аналитическом отчете данных действительности.

Инвестиции на рынке ценных бумаг сопряжены со следующими рисками: риски, связанные с ведением деятельности в конкретной юрисдикции, риски, связанные с экономическими условиями, конкурентной средой, быстрыми технологическими и рыночными изменениями, а также с иными факторами, которые могут привести к существенным отклонениям от прогнозируемых показателей. Указанные факторы могут привести к тому, что действительные результаты будут существенно отличаться от предположений или опережающих заявлений Компании, содержащихся в аналитическом отчете.

Выпуск и распространение аналитического отчета и иной информации в отношении акций в определенных юрисдикциях могут ограничиваться законом и лицам, в распоряжении которых оказывается любой документ или иная информация, упомянутая в аналитическом отчете, следует ознакомиться со всеми ограничениями и соблюдать их. Несоблюдение подобных ограничений может представлять собой нарушение законодательства таких юрисдикций о ценных бумагах. Аналитический отчет не предназначен для доступа к нему с территории Соединённых Штатов Америки (включая их территории и зависимые территории, любые штаты США и Округа Колумбия), Австралии, Канады и Японии. В Великобритании аналитический отчет адресован исключительно (1) лицам, находящимся за пределами Соединенного Королевства, либо (2) лицам, являющимся профессионалами инвестиционного рынка в соответствии со статьей 19(5) Приказа 2005 (далее – «Приказ») Закона о финансовых услугах и рынках 2000 г. (Финансовое продвижение), а также (3) высокодоходным предприятиям и иным лицам, которым оно может адресоваться на законных основаниях в соответствии со статьей 49(2) Приказа. Любое лицо, не относящееся к указанной категории лиц, не должно предпринимать никаких действий, опираясь на аналитический отчет, либо полагаться на содержащиеся в нем положения.