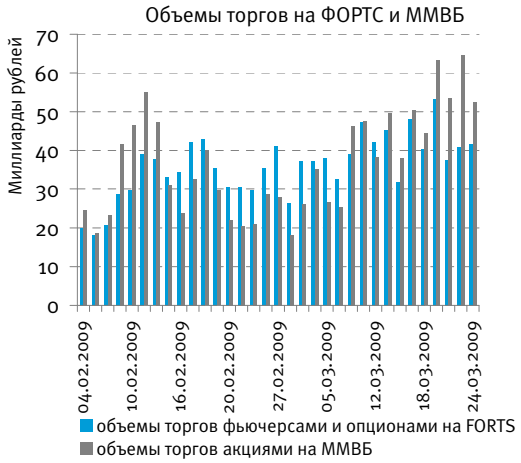
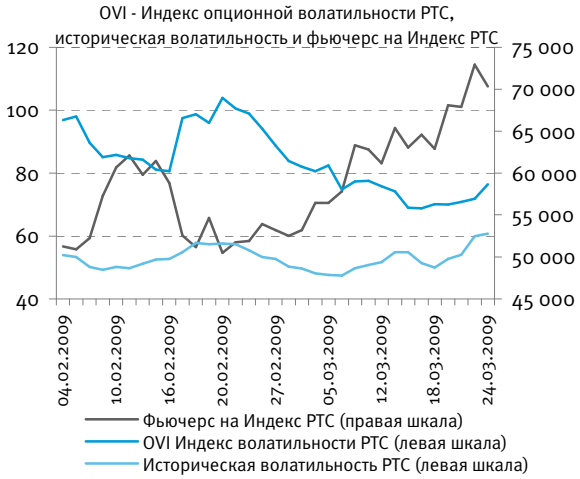
ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ Открытие

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР РЫНКА ДЕРИВАТИВОВ

25 МАРТА 2009 Г.





КОРРЕКЦИЯ СРОЧНОГО РЫНКА ПРИ ЗНАЧИТЕЛЬНОЙ АКТИВНОСТИ УЧАСТНИКОВ

Во вторник на срочном рынке наблюдалась коррекция после продолжительного бурного роста котировок. Активность участников торгов продолжает оставаться на высоких уровнях. Суммарные объемы торгов на ФОРТС составили 41 млрд руб, на ММВБ – 52 млрд руб.

Фьючерс на индекс РТС снизился на 3,5%, закрывшись на 19 пунктов ниже базового актива. Большинство фьючерсов продолжают торговаться в бэквордации, что свидетельствует о готовности игроков к продолжению фиксации прибыли.

В вечернюю торговую сессию фьючерсы торговались достаточно сильно, несмотря значительное снижение американских индексов (-2%). Фьючерс на индекс РТС снизился на 0,16%, а контракты Лукойла закрылись на положительной территории, прибавив 0,27%.

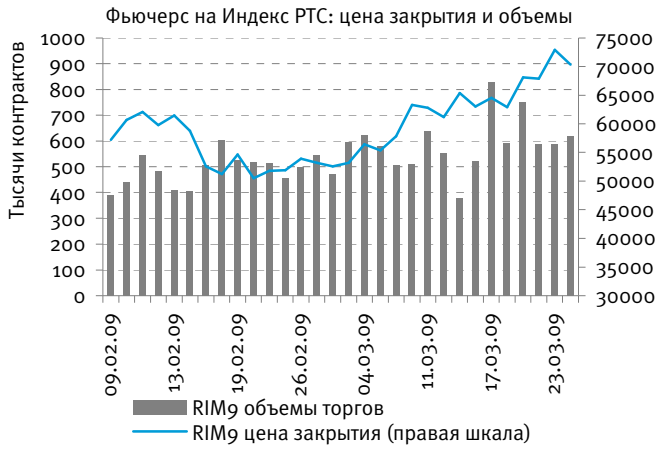
В среду давление на котировки может оказать укрепление рубля. Также негатива игрокам могут прибавить данные по заказам на товары длительного пользования и объемы продаж новых домов в США. Аналитики традиционно ожидают выхода слабых показателей, но здесь возможны приятные неожиданности. Также в среду публикуются данные по запасам нефти и нефтепродуктов в США. Участники рынка ожидают роста запасов на 1,1 млн баррелей, что может в моменте оказать давление на котировки нефти.

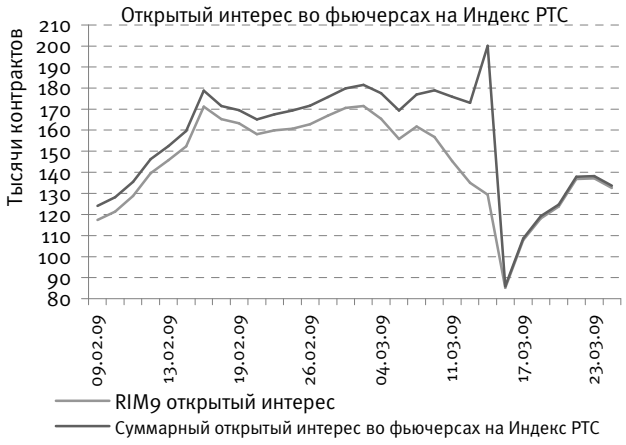
Павел Зайцев

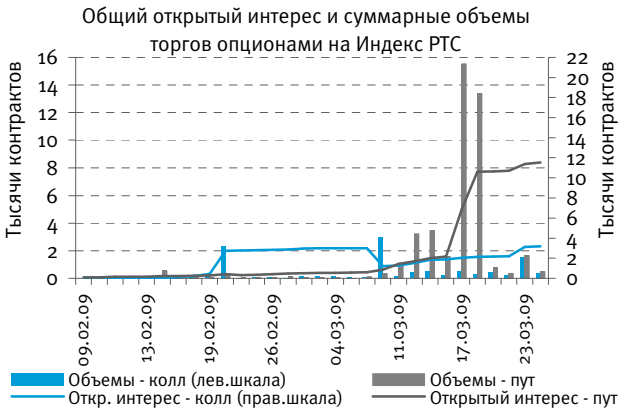
Evening session			
Contract	Closing price	Change, %	Volume, % to intraday trading
RTS-6.09	70 240	-0.16	16.88
GAZR-6.09	13 301	-0.11	10.64
LKOH-6.09	12 920	0.27	9.30
GMKR-6.09	21 861	-0.76	10.18
SBER-6.09	2 311	-3.22	12.95
VTBR-6.09	3 030	-1.27	4.03
SNGR-6.09	22 870	1.28	9.13
GOLD-6.09	933	0.91	19.23

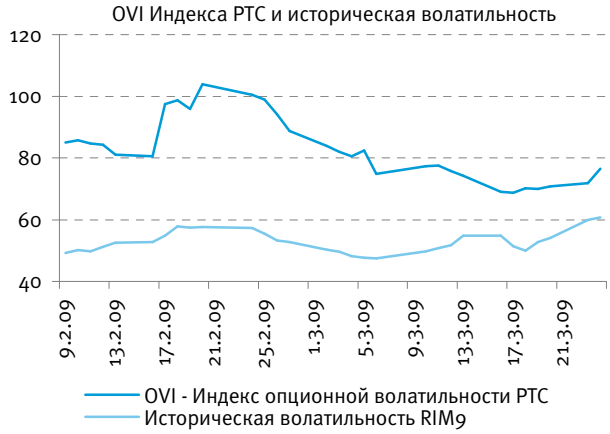
Контракт	Дата	Дней до погашения	Цена закрытия	Измен-е цены %	Объем торгов (контрактов)	Изменение объема торгов %	Открытый интерес по всем фьючерсам	Изм-е откр-го интереса по всем фьючерсам	Открытый интерес по текущему фьючерсу	Прир-е открытого интереса	Спрэд, пунктов	Доходность арбитража спот - фьючерс, % годовых
RTS-6.09	24.03.2009	79	70 355	-3.53	617 267	5.3	133 516	-3.3	132 485	-3.3	-18.9	-10.9
GAZR-6.09	24.03.2009	79	13 315	-2.33	239 122	6.5	120 955	-0.7	120 694	-0.7	0.4	1.2
LKOH-6.09	24.03.2009	79	12 885	-3.85	70 766	6.5	53 657	0.3	53 524	0.3	-28.4	-7.3
GMKR-6.09	24.03.2009	79	22 028	-11.39	17 384	23.4	7 581	-11.3	7 566	-11.3	-1.2	-0.2
SBER-6.09	24.03.2009	79	2 388	-4.67	483 862	-7.9	167 983	-3.3	167 766	-3.3	-0.1	-1.6
VTBR-6.09	24.03.2009	79	3 069	-4.57	23 480	-30.3	12 643	-0.6	12 637	-0.6	0.0	1.1
SNGR-6.09	24.03.2009	79	22 582	-3.91	1 271	-36.7	3 626	-3.2	3 626	-3.2		
GOLD-6.09	24.03.2009	79	924	-3.04	15 417	145.7	18 932	-0.5	18 436	-0.5		

ФЬЮЧЕРС НА ИНДЕКС РТС

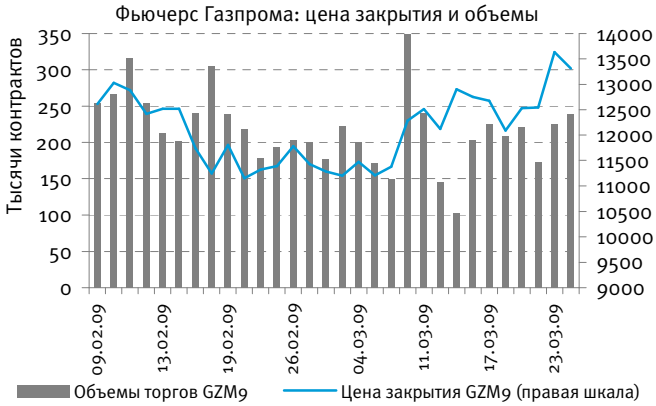


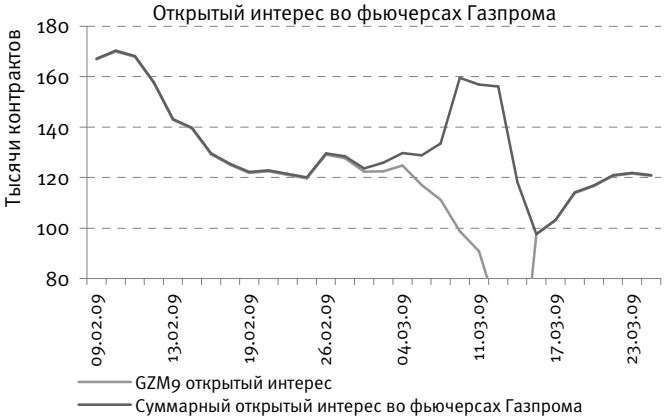


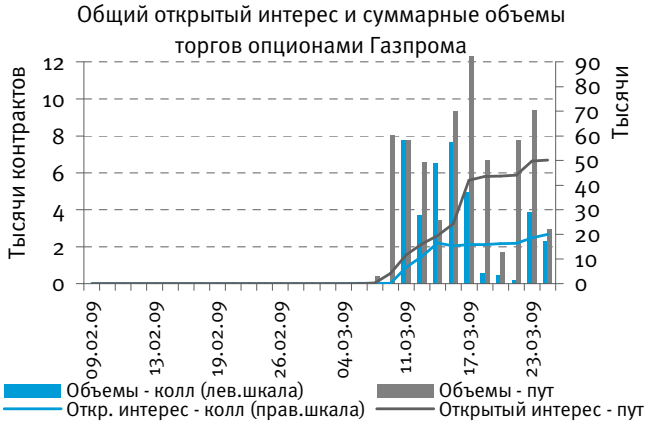


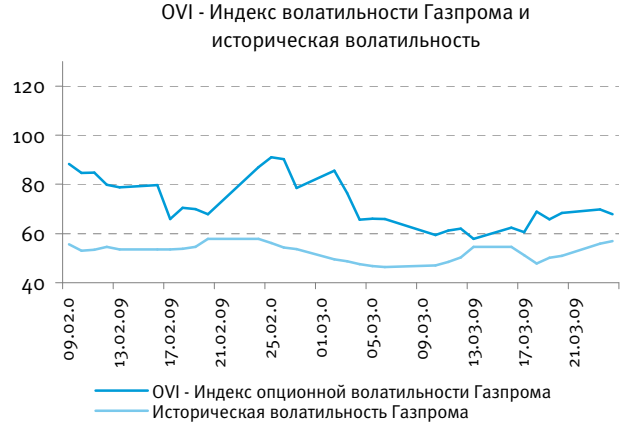


ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ ГАЗПРОМА

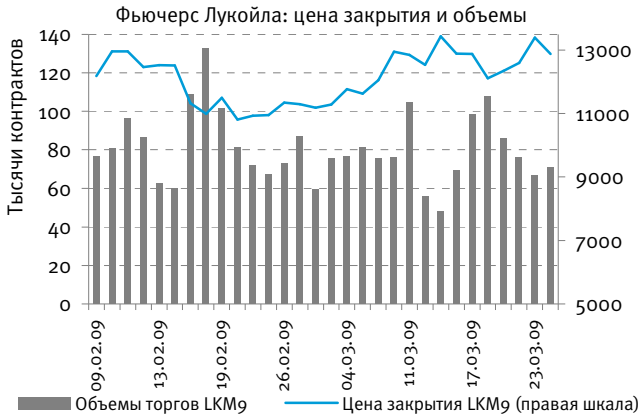


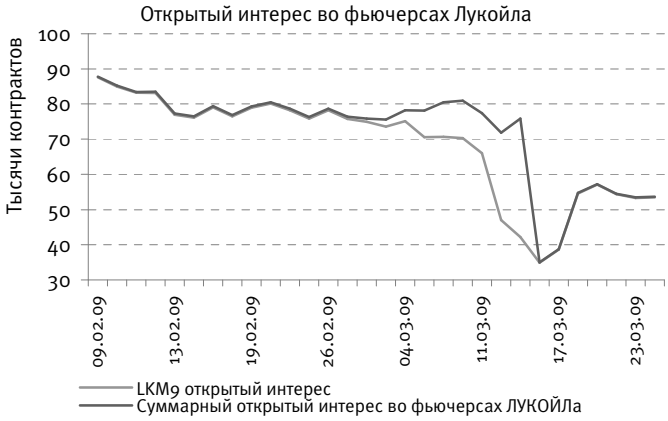


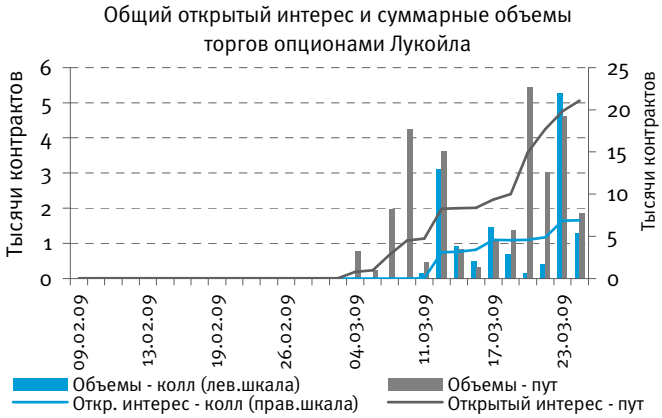


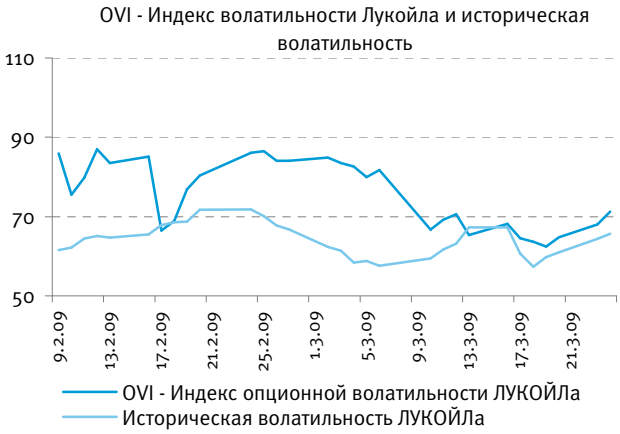


ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ ЛУКОЙЛА

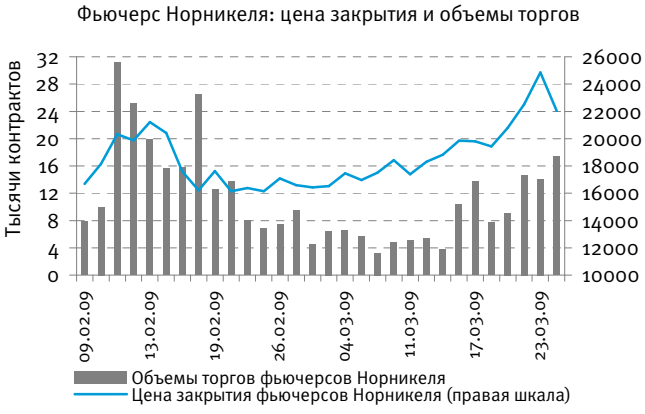




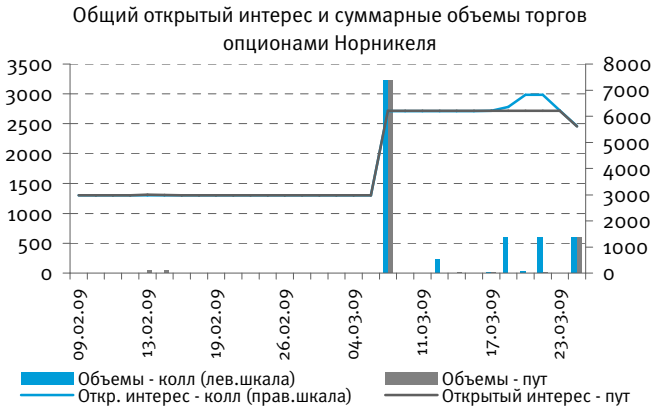


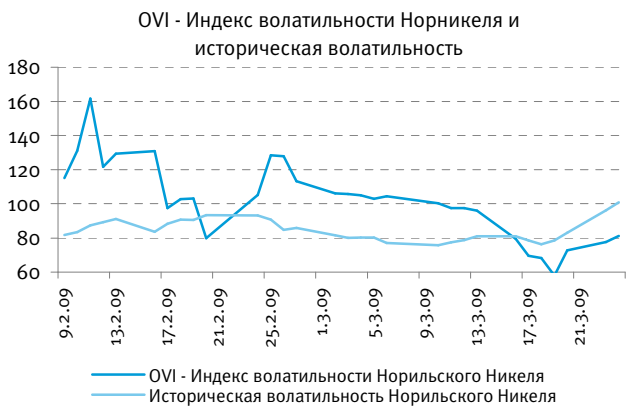


ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ ГМК «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

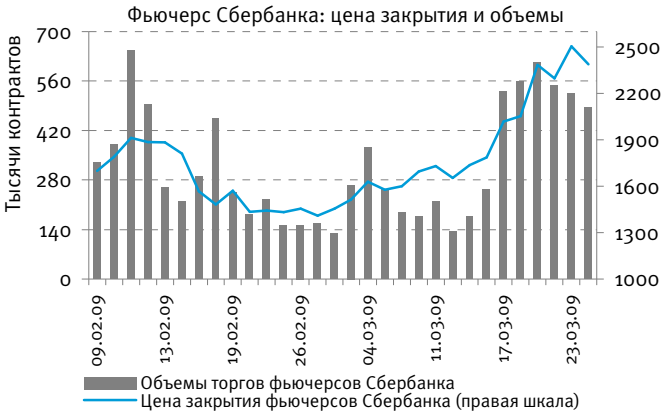




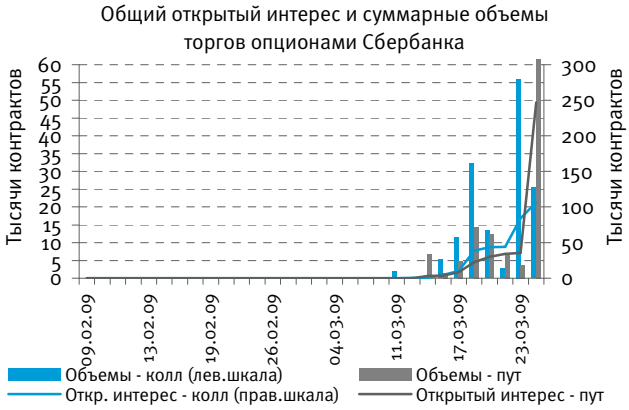


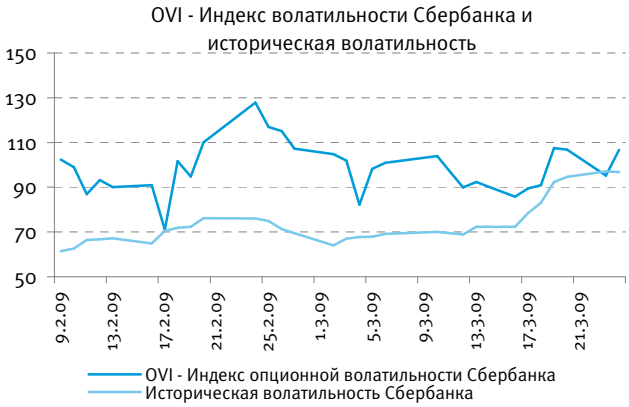


ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ СБЕРБАНКА

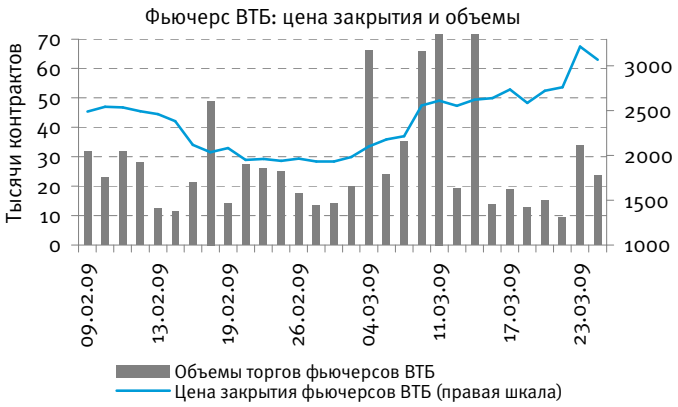


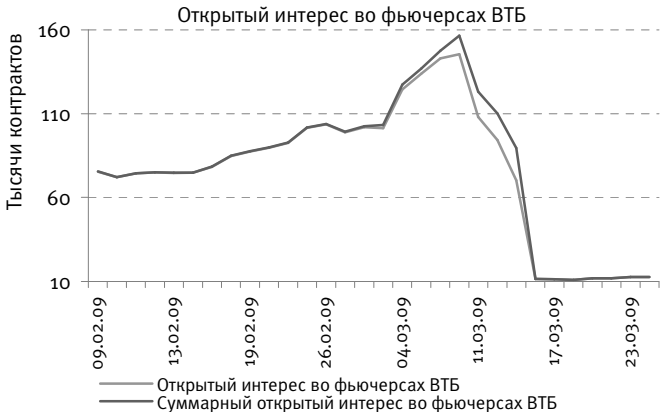


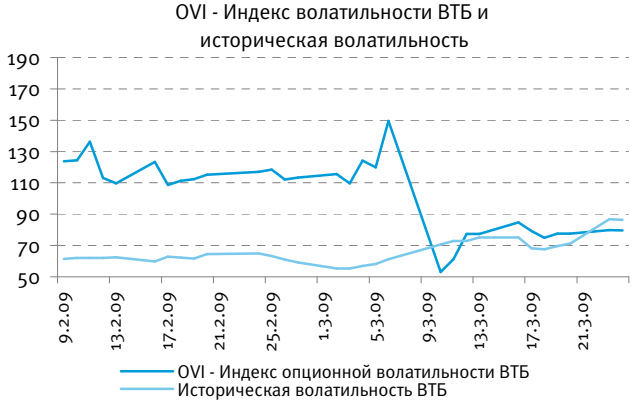




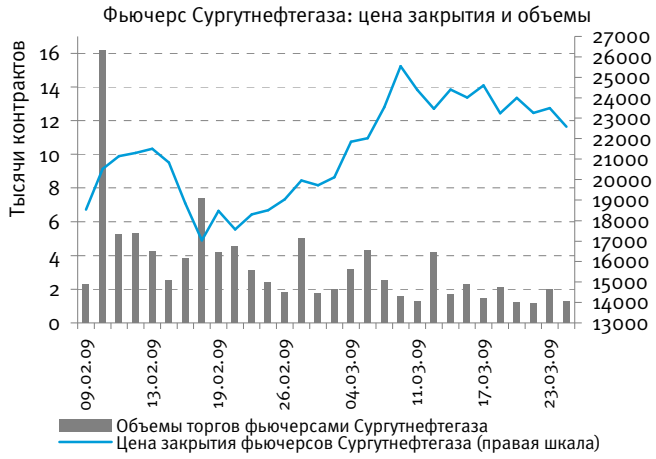
ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ ВТБ

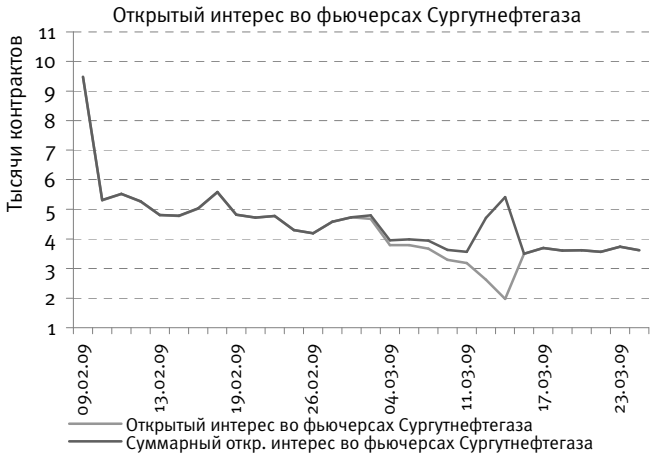




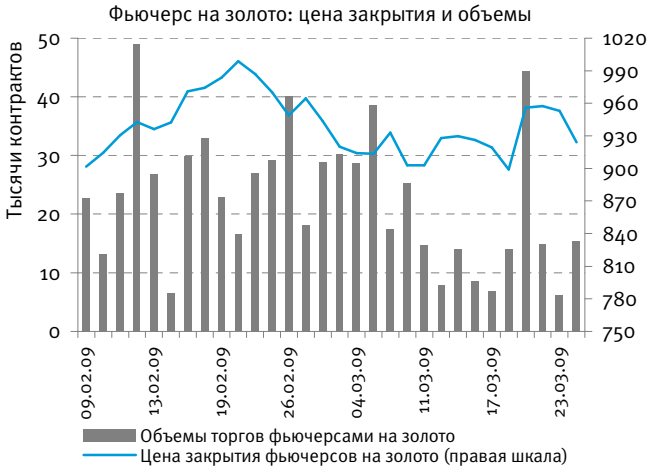


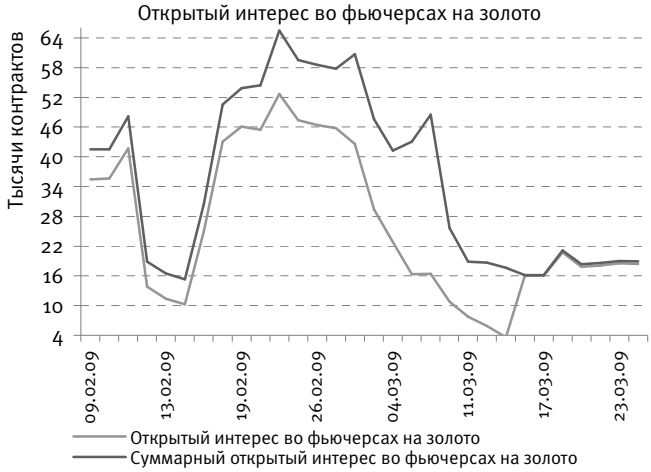
ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ СУРГУТНЕФТЕГАЗА

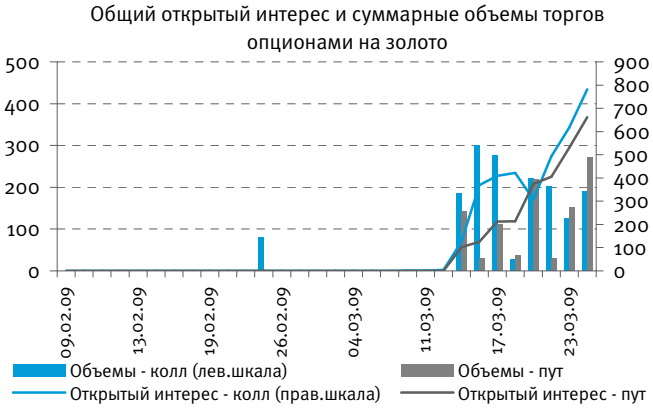




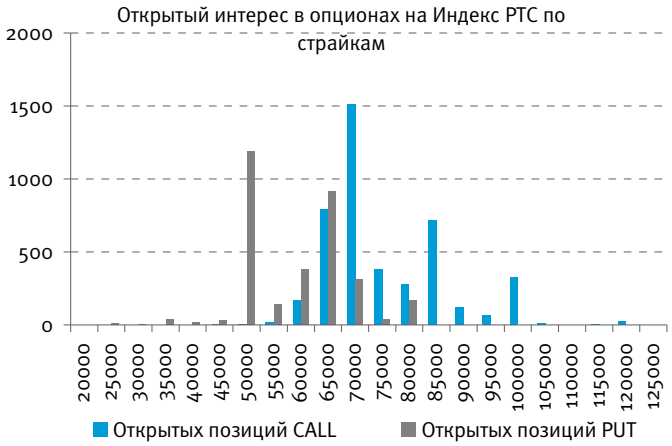
ФЬЮЧЕРС НА ЗОЛОТО



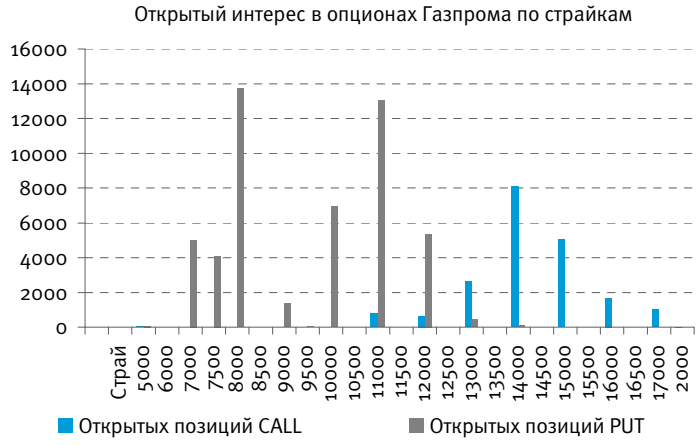


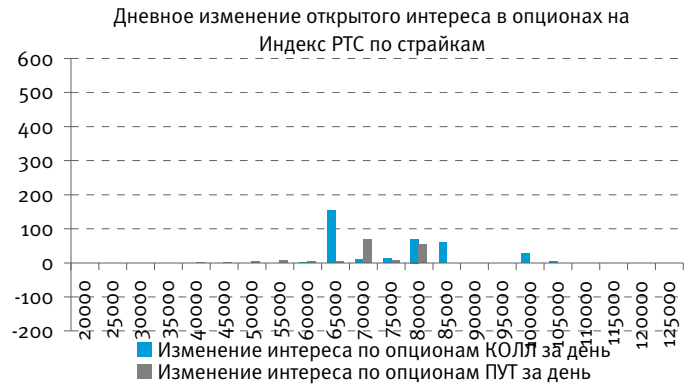


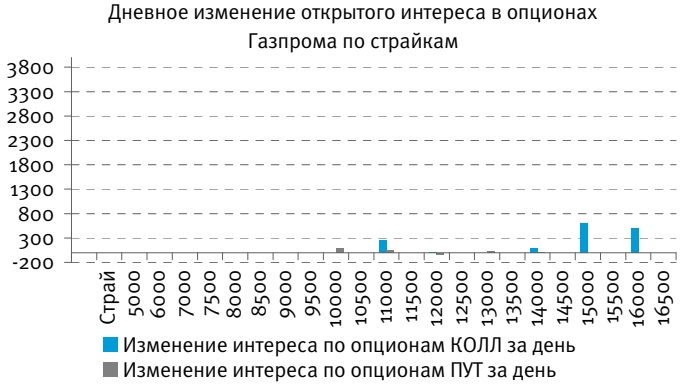
ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В ОПЦИОНАХ НА ИНДЕКС РТС

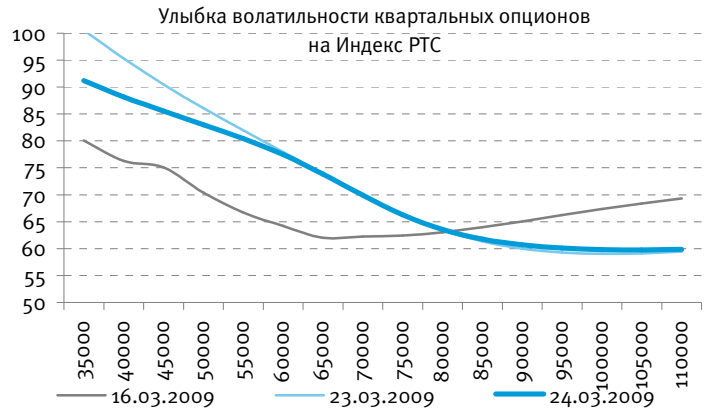


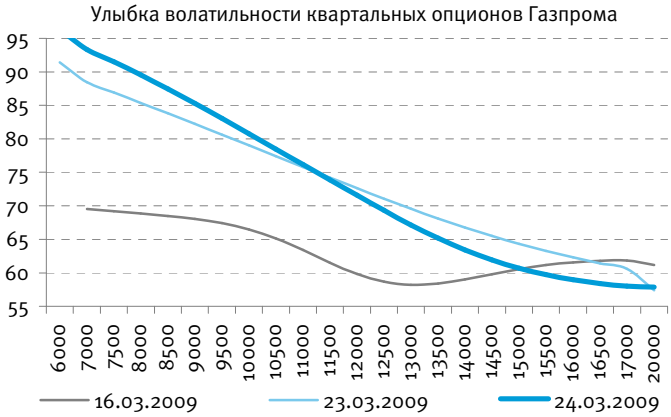
ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В ОПЦИОНАХ ГАЗПРОМА



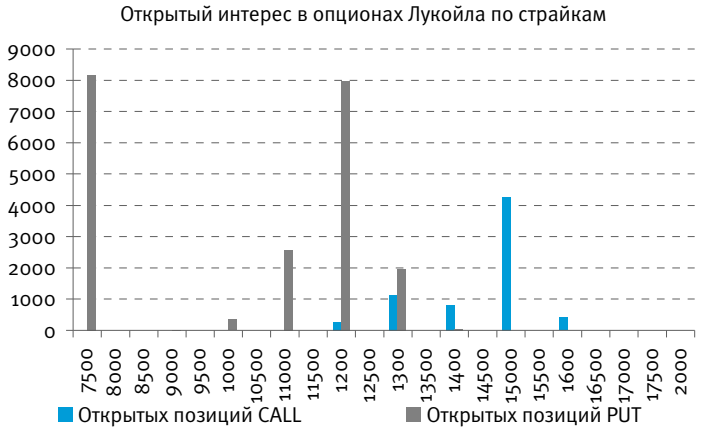




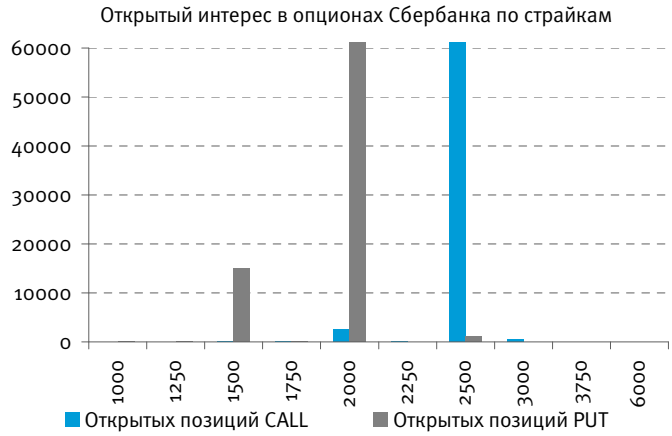


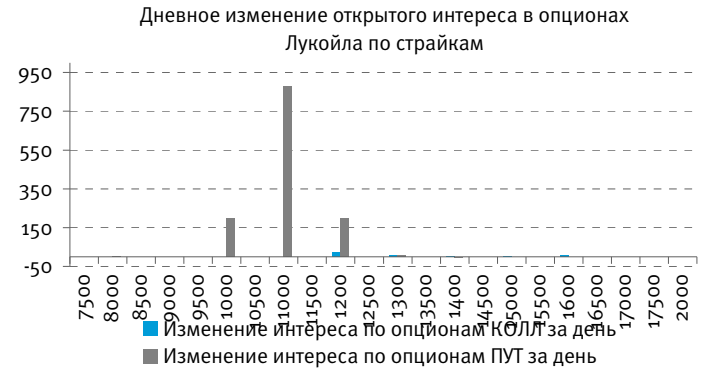


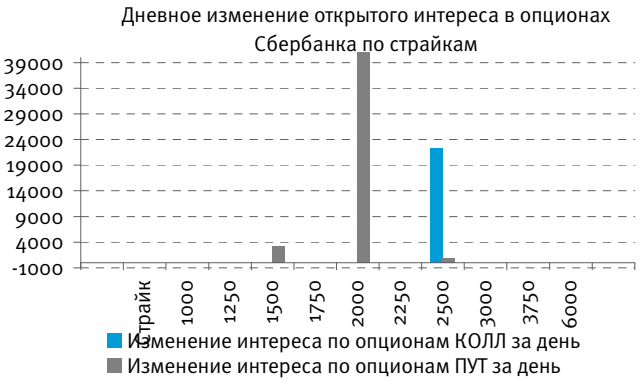
ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В ОПЦИОНАХ ЛУКОЙЛА

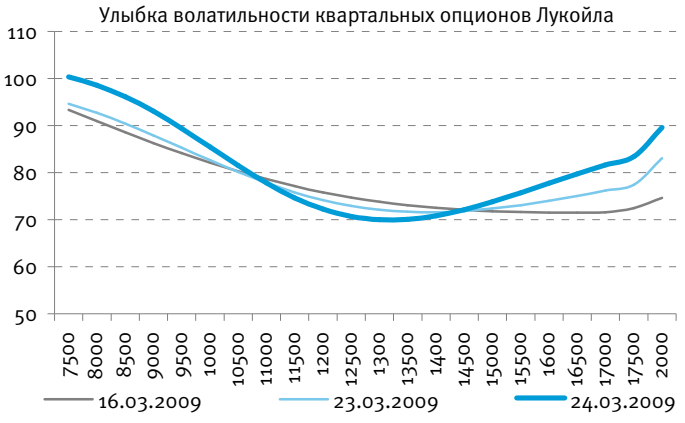


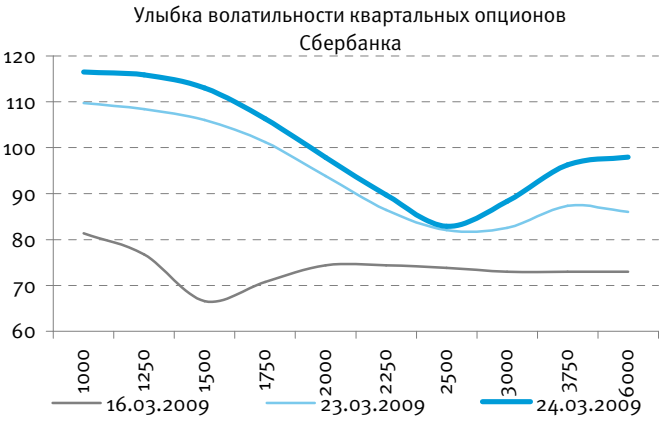
ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В ОПЦИОНАХ СБЕРБАНКА











ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ
Открытие

ООО «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ»

129090 Москва, ул. Каланчевская, д. 49
Телефон: (495) 777-56-56, (495) 232-99-66
Факс: (495) 777-56-14
WEB: http://www.open.ru
E-mail: info@open.ru
Bloomberg: OTKR

ОПЕРАЦИОННЫЕ КОМПАНИИ

РОССИЯ

ОАО «Брокерский дом«ОТКРЫТИЕ»
129010, Москва, Протопоповский пер., 19/10
T: +7(495) 232 9966
Ф: +7(495) 956 4700
http: www.open.ru
e-mail: info@open.ru
Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, выданные ФСФР ОАО «БД «ОТКРЫТИЕ»
1. №77-06097-100000 на осуществление брокерской деятельности;
2. №177-06100-010000 на осуществление дилерской деятельности;
3. №177-06102-001000 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами;
4. №177-06104-000100 на осуществление депозитарной деятельности;
5. лицензия биржевого посредника № 1082, выданная 22.11.2007 и действительная до 22.11.2010

UNITED KINGDOM

OTKRITIE Securities Limited
30-34 Moorgate,
London, UK
T: +44 (0)207 826 8200
F: +44 (0)207 826 8201
http://www.abc-clearing.co.uk
e-mail: infomail@open.com
Authorised And Regulated By The Financial Services Authority
Member of The London Stock Exchange and APCIMS

CYPRUS

OTKRITIE Finance (Cyprus) Limited
104 Amathountos St, Seasons Plaza, P.C. 4532,
Limassol, Cyprus
T: 00357 25 431456
F: 00357 25 431457
http://www.otkritiefinance.com.cy
e-mail: infomail@open.com
Registration No: HE165058
Registration date: 06/09/2005
Licence No: KEPEY 069/06
from 10/08/2006 Issued by CySEC

GERMANY

OTKRITIE Finance (Cyprus) Limited
FRANKFURT Representative Office
Lyonerstr.14, 12th floor, office 1, 60528 Frankfurt, Germany
T. +49 (69) 66554320
F. +49 (69) 66554322
Registration No: HE165058
Registration date: 06/09/2005
Licence No: KEPEY 069/06
from 10/08/2006 Issued by CySEC

Критерии присвоения аналитиками инвестиционных рейтингов по акциям

ПОКУПАТЬ	Потенциал роста акции до справедливой цены не ниже 40%
ДЕРЖАТЬ	Потенциал роста акции до справедливой цены от 0% до 40%
ПРОДАВАТЬ	Отрицательный потенциал роста акции

ДЕПАРТАМЕНТ ОПЕРАЦИЙ НА РЫНКЕ АКЦИЙ

Шани Коган
Управляющий директор

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ДЕПАРТАМЕНТ ТЕЛЕФОН (495) 232-99-66

Стратегия

Владимир Савов
Директор аналитического департамента
savov@open.ru

Нефть и газ

Наталья Мильчакова, к.э.н.
Старший аналитик
n.milchakova@open.ru

Иван Дончаков
Аналитик
donchakov@open.ru

Электроэнергетика

Яна Тульчинская
Директор
tulchinskaya@open.ru

Павел Попиков
Аналитик
popikov@open.ru

Илья Непринцев
Аналитик
neprinzev@open.ru

Машиностроение, транспорт, химия, фармацевтика

Кирилл Таченников
Старший аналитик
k.tachennikov@open.ru

Татьяна Задорожная
Аналитик
ztm@open.ru

Телекоммуникации

Тибор Бокор
Старший аналитик
bokor@open.ru

Потребительский рынок

Виктор Дима
Старший аналитик
vdima@open.ru

Ирина Яроцкая
Аналитик
yarotskaya@open.ru

Металлургия

Наталья Оостерлинг
Аналитик
oosterling@open.ru

Макроэкономика, банковский сектор

Валерий Пивень, к.э.н.
Старший аналитик
valerypiven@open.ru

Данила Левченко, к.э.н.
Главный экономист
levchenko@open.ru

Деривативы и численный анализ

Павел Зайцев
Аналитик
zaicev@open.ru

Гельды Союнов
Аналитик
s@open.ru

РОЗНИЧНЫЕ ПРОДАЖИ РОССИЙСКИМ КЛИЕНТАМ ТЕЛЕФОН (495) 232-99-66

Владимир Рублев
Начальник отдела розничных продаж
rublev@open.ru

Александр Лапутин
Начальник отдела инвестиционного консультирования
laputin@open.ru

УПРАВЛЕНИЕ ПО РАБОТЕ С ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМИ КЛИЕНТАМИ
ТЕЛЕФОН (495) 956-44-75

Максим Баклунов
Директор отдела продаж российским клиентам
baklunov@open.ru

Юлия Обухова
Менеджер по продажам российским клиентам
obuhova@open.ru

Наталья Маслова
Менеджер по продажам российским клиентам
maslova_n@open.ru

Максим Красный
Менеджер по продажам российским клиентам
Krasny@open.ru

Александр Пуговкин
Менеджер по продажам российским клиентам
pugovkin@open.ru

ООО «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» © 2009

Несанкционированное копирование, распространение, а также публикация в любых целях запрещены. ООО «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» (далее – «Корпорация»).

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 Корпорация 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. Корпорация не утверждает, что все приведенные сведения являются единственно верными. Корпорация 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. Корпорация 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 Корпорации, 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 Соединенных Штатов Америки (включая их территории и зависимые территории, любые штаты США и Округ 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.