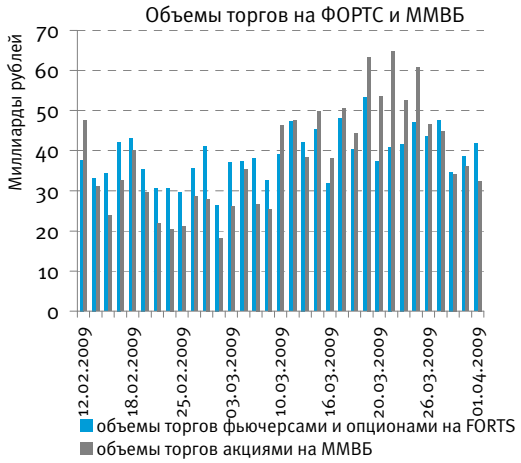
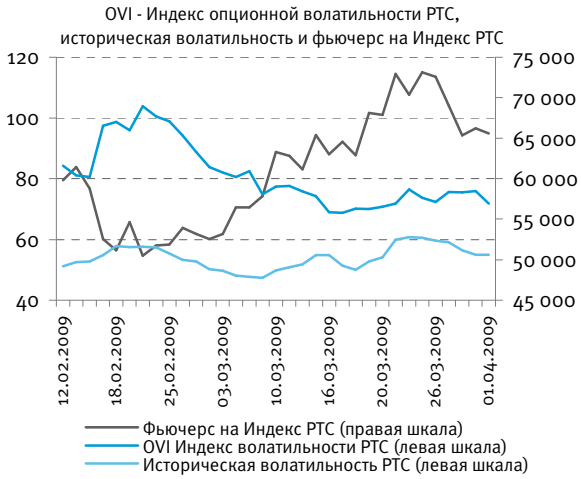
ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ Открытие

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР РЫНКА ДЕРИВАТИВОВ

2 АПРЕЛЯ 2009 Г.





БУРНЫЙ РОСТ В ВЕЧЕРНЮЮ СЕССИЮ

В середу активность игроков на срочной секции ФОРТС продолжила расти, составив 41 млрд руб. В то же время активность участников на ММВБ снизилась до 32 млрд. руб.

Фьючерс на индекс РТС во время основной торговой сессии потерял 1%. При этом число открытых позиций увеличилось на 4%. Спрэд между фьючерсом РТС и базовым активом продолжает оставаться в довольно глубокой бэквордации, но демонстрирует тенденцию к сокращению.

На рынке опционных контрактов участники рынка начали наращивать позиции в опционах колл на страйках 70 000-75 000.

Во время вечерней торговой сессии на срочном рынке наблюдался уверенный рост. Фьючерс на РТС прибавил 3,7%. В ночную сессию фьючерсы Газпрома торговались сильнее рынка, прибавив 4,6%. Прирост числа открытых позиций за среду составил 3,5%.

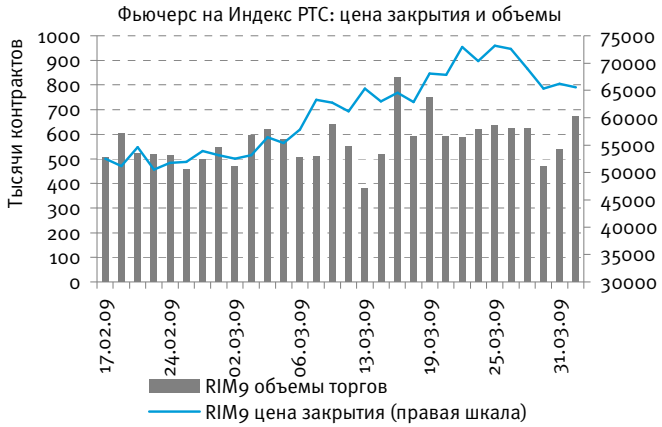
В четверг в начале торгов можно ожидать роста котировок на фоне положительной динамики фьючерса на S&P500 и повышения котировок нефти до $49. Из важных макроэкономических показателей, публикуемых в четверг можно выделить данные по безработице в США. Также участники рынка будут ждать решений ЕЦБ и заявлений с саммита G20.

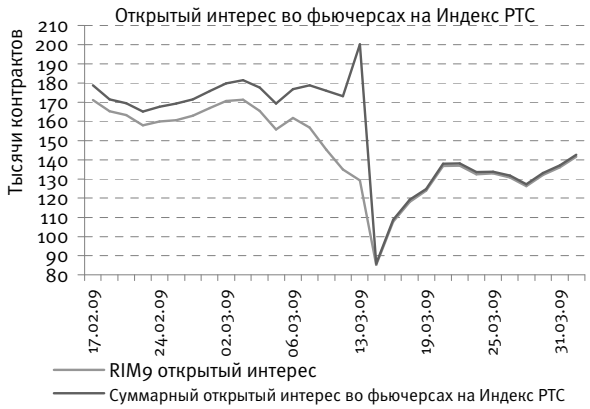
Павел Зайцев

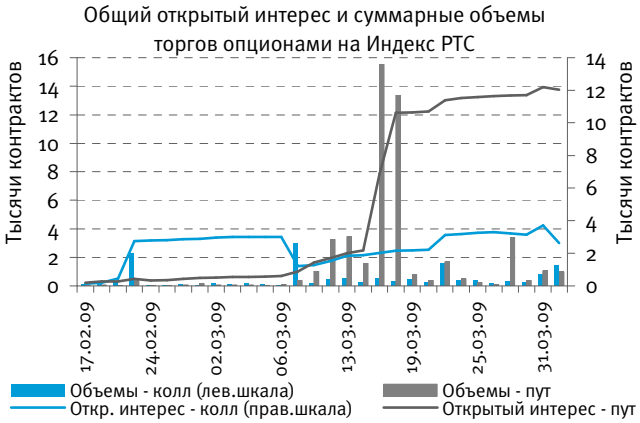
Ночные торги			
Контракт	Цена закрытия	Измен-е цены к дневному закрытию %	объем торгов в % к дневному обороту
RTS-6.09	67 965	3.66	22.30
GAZR-6.09	13 280	4.62	20.80
LKOH-6.09	12 799	2.56	18.85
GMKR-6.09	21 169	3.43	7.87
SBER-6.09	2 133	4.92	16.78
VTBR-6.09	2 959	6.44	46.87
SNGR-6.09	21 230	3.55	5.33
GOLD-6.09	927	-0.34	40.18

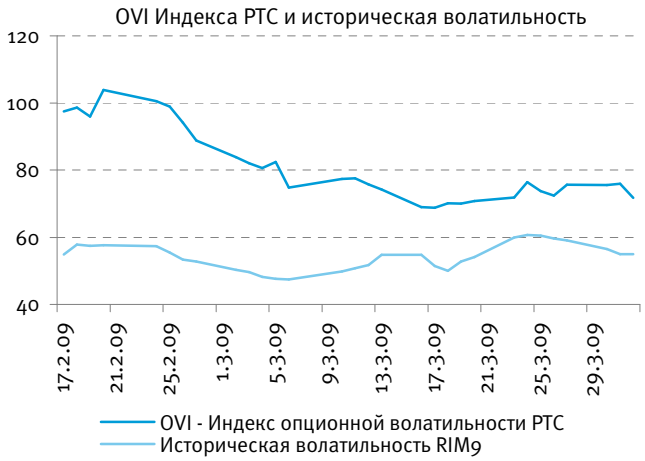
Контракт	Дата	Дней до погашения	Цена закрытия	Измен-е цены %	Объем торгов (контрактов)	Изменение объема торгов %	Открытый интерес по всем фьючерсам	Изм-е откр-го интереса по всем фьючерсам	Открытый интерес по текущему фьючерсу	Прир-е открытого интереса	Спрэд, пунктов	Доходность арбитража спот - фьючерс, % годовых
RTS-6.09	01.04.2009	71	65 565	-1.00	674 663	25.6	142 655	4.0	141 505	4.1	-29.7	-20.0
GAZR-6.09	01.04.2009	71	12 693	-0.67	204 300	-2.7	114 817	3.4	114 564	3.4	-0.2	-0.7
LKOH-6.09	01.04.2009	71	12 480	-0.74	76 459	15.4	55 125	0.1	55 001	0.1	-32.0	-9.5
GMKR-6.09	01.04.2009	71	20 467	-1.70	7 888	2.8	5 835	-13.1	5 804	-13.1	6.6	1.3
SBER-6.09	01.04.2009	71	2 033	-2.26	356 785	-0.2	298 550	11.3	298 024	11.3	-0.2	-3.5
VTBR-6.09	01.04.2009	71	2 780	-1.52	7 165	-33.8	10 570	1.5	10 539	1.5	0.0	1.5
SNGR-6.09	01.04.2009	71	20 502	-5.63	4 387	27.2	4 760	-14.3	4 752	-14.5		
GOLD-6.09	01.04.2009	71	930	0.98	9 083	-1.6	19 318	4.7	18 713	4.1		

ФЬЮЧЕРС НА ИНДЕКС РТС

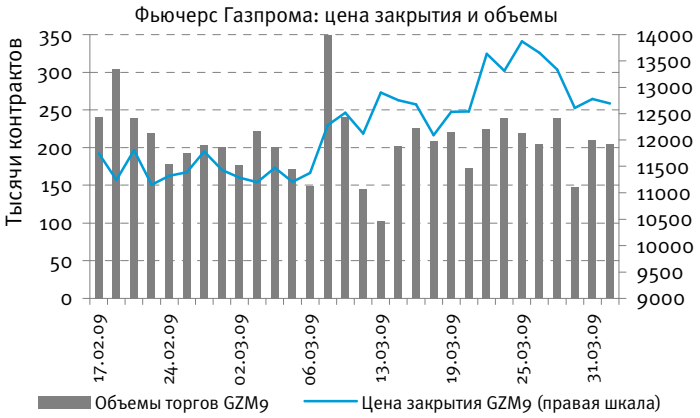


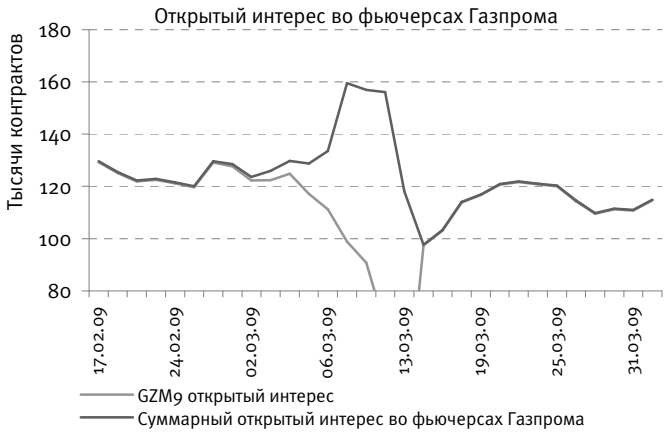


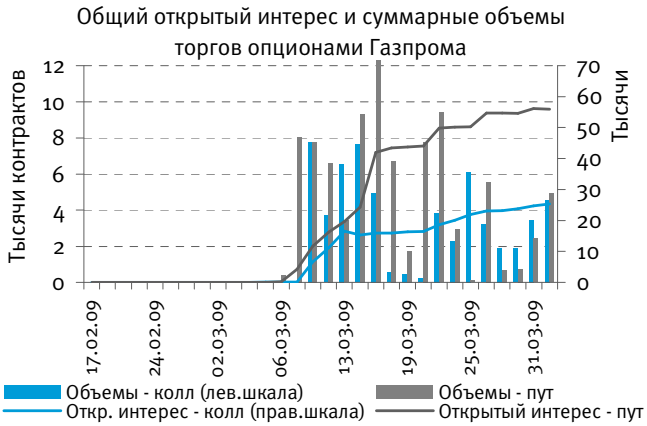


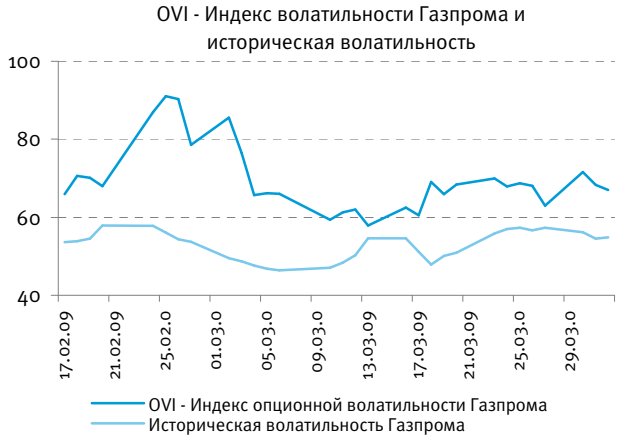


ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ ГАЗПРОМА



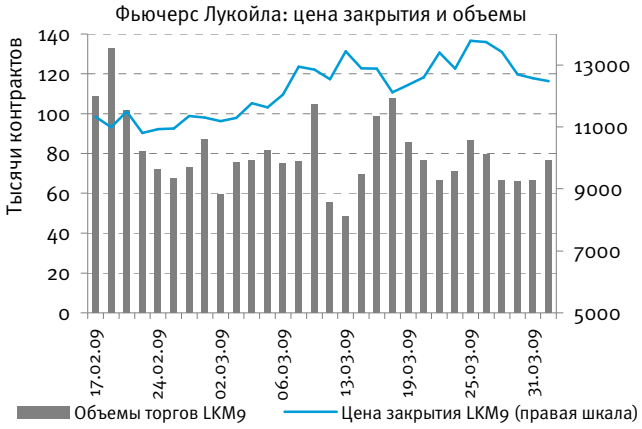




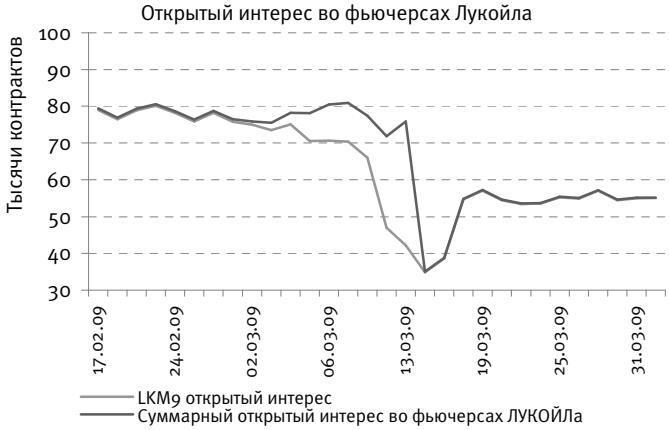


ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ ЛУКОЙЛА

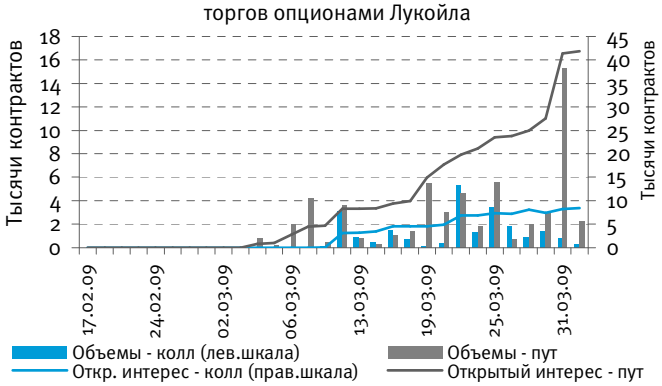
Фьючерс Лукойла: цена закрытия и объемы



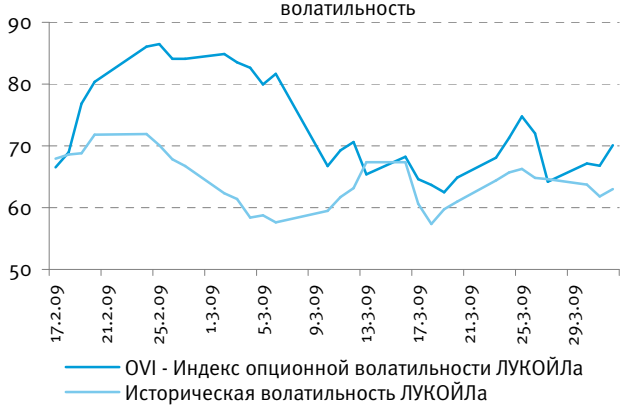
Открытый интерес во фьючерсах Лукойла



Общий открытый интерес и суммарные объемы торгов опционами Лукойла

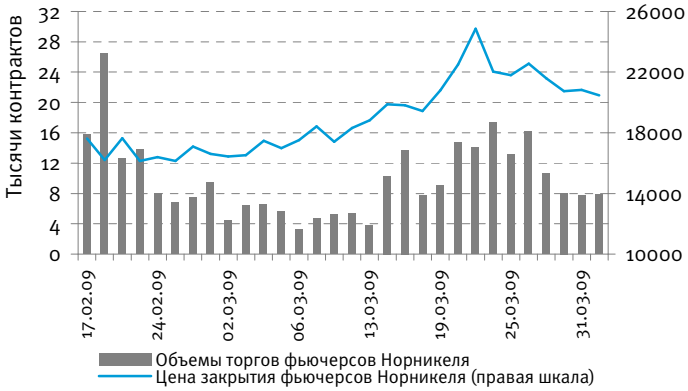


OVI - Индекс волатильности Лукойла и историческая волатильность



ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ ГМК «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

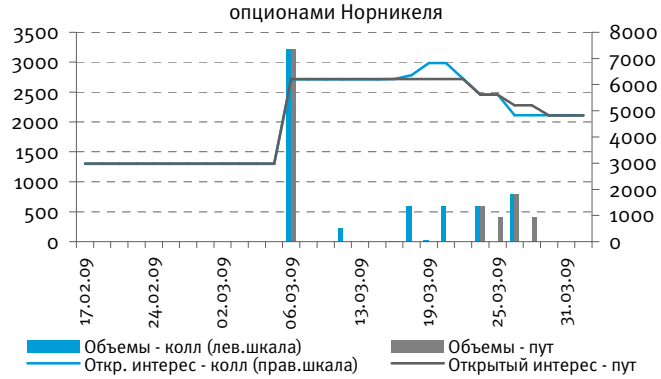
Фьючерс Норникеля: цена закрытия и объемы торгов



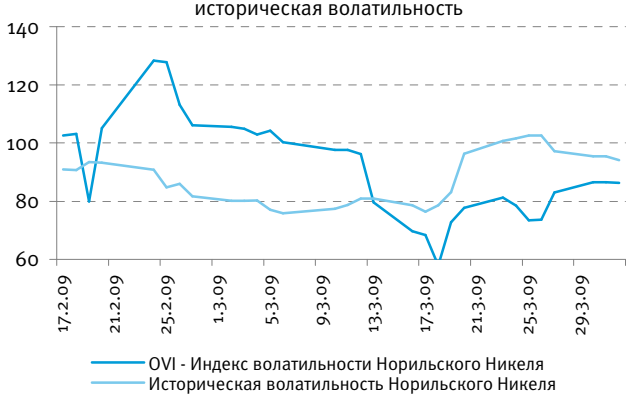
Открытый интерес во фьючерсах Норникеля



Общий открытый интерес и суммарные объемы торгов опционами Норникеля

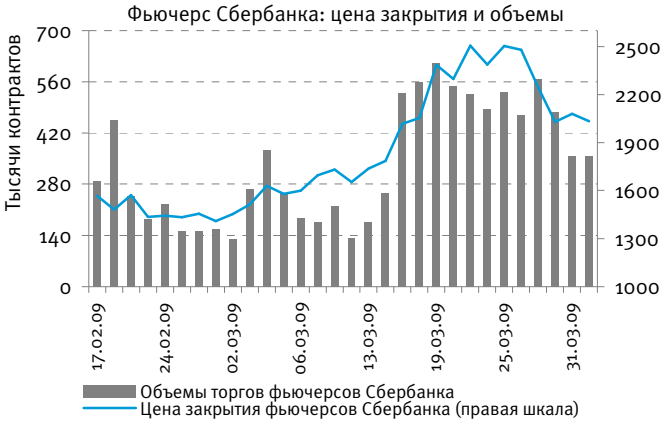


OVI - Индекс волатильности Норникеля и историческая волатильность



ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ СБЕРБАНКА

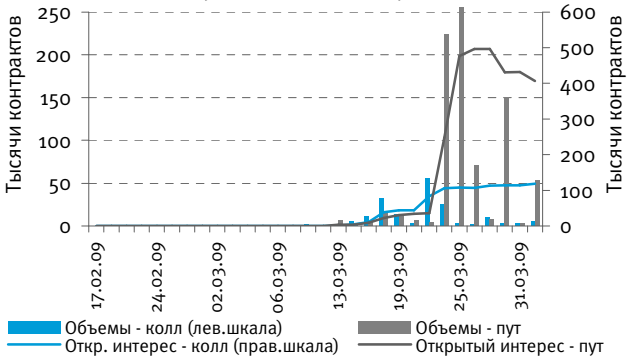
Фьючерс Сбербанка: цена закрытия и объемы



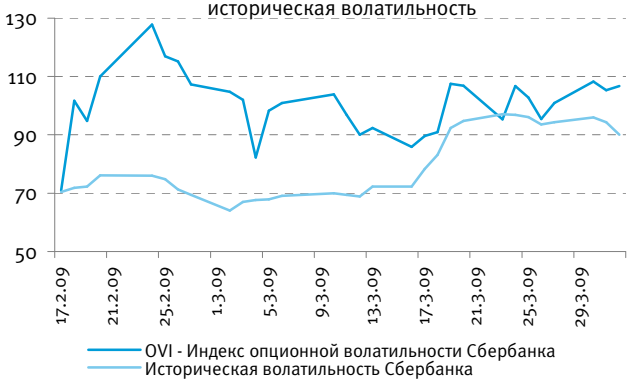
Открытый интерес во фьючерсах Сбербанка



Общий открытый интерес и суммарные объемы торгов опционами Сбербанка

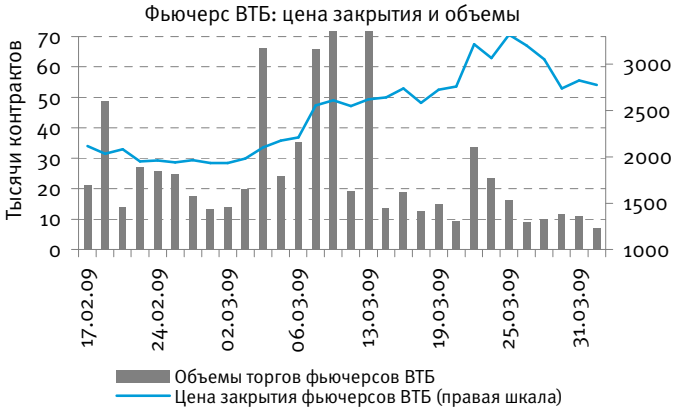


OVI - Индекс волатильности Сбербанка и историческая волатильность

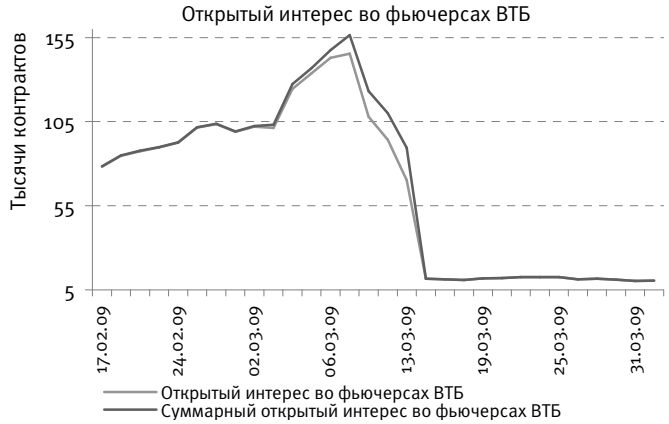


ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ ВТБ

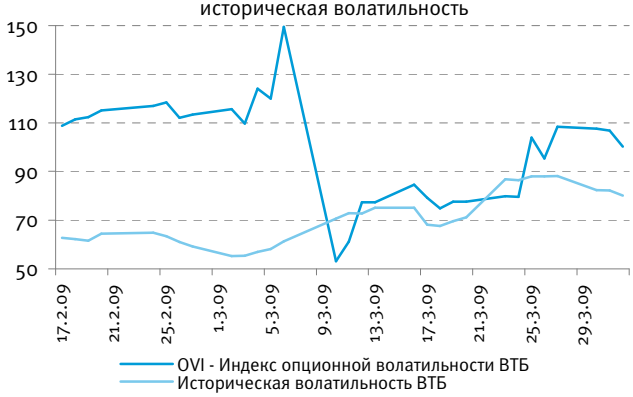
Фьючерс ВТБ: цена закрытия и объемы



Открытый интерес во фьючерсах ВТБ

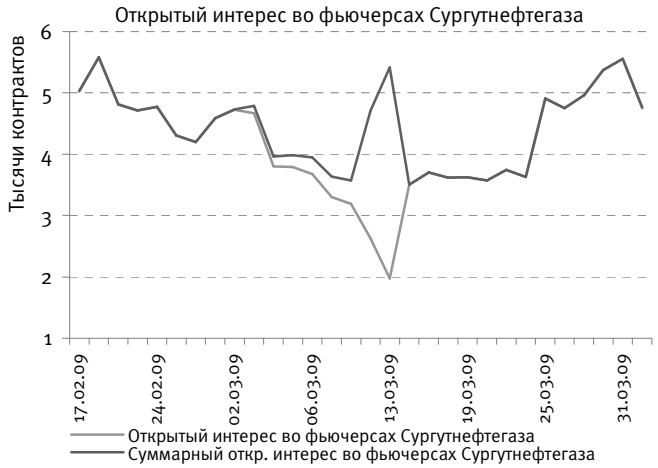


OVI - Индекс волатильности ВТБ и историческая волатильность

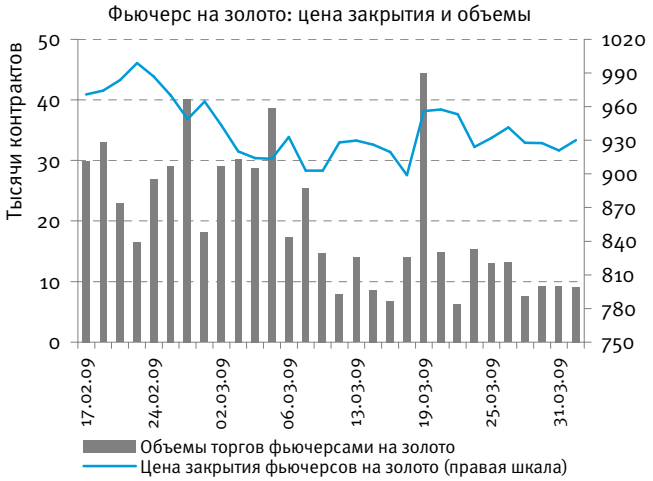


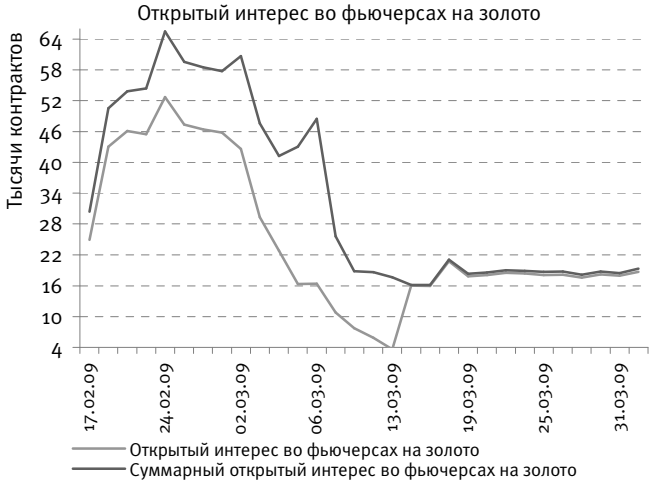
ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ СУРГУТНЕФТЕГАЗА

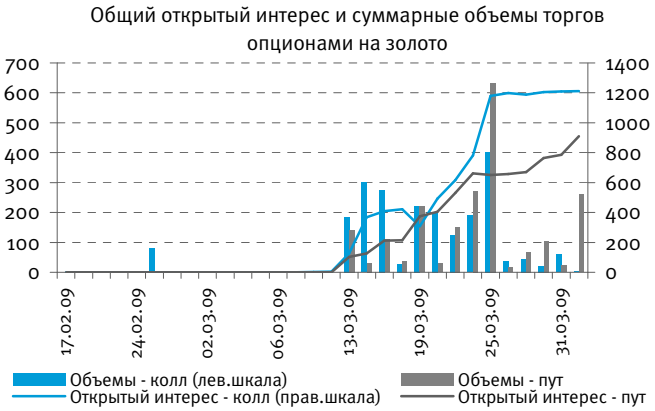




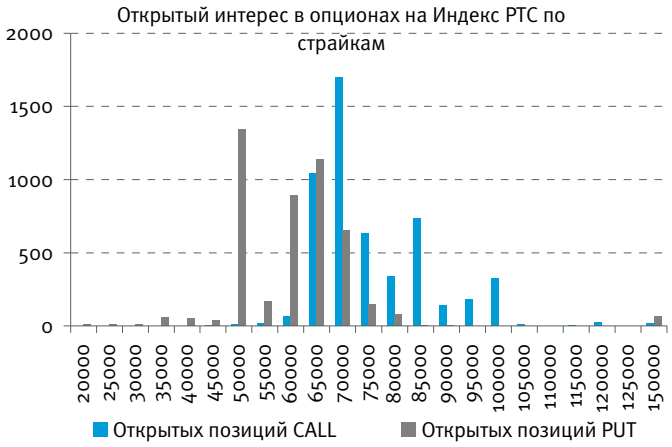
ФЬЮЧЕРС НА ЗОЛОТО

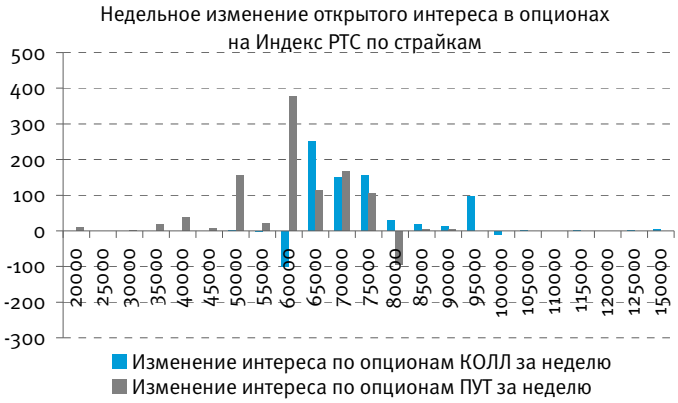


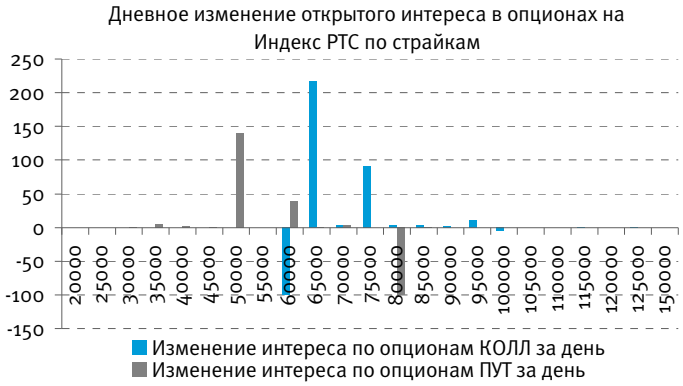


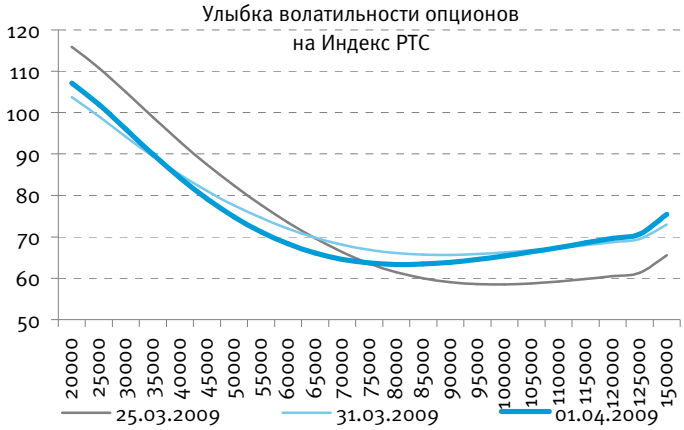


ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В КВАРТАЛЬНЫХ ОПЦИОНАХ НА ИНДЕКС РТС

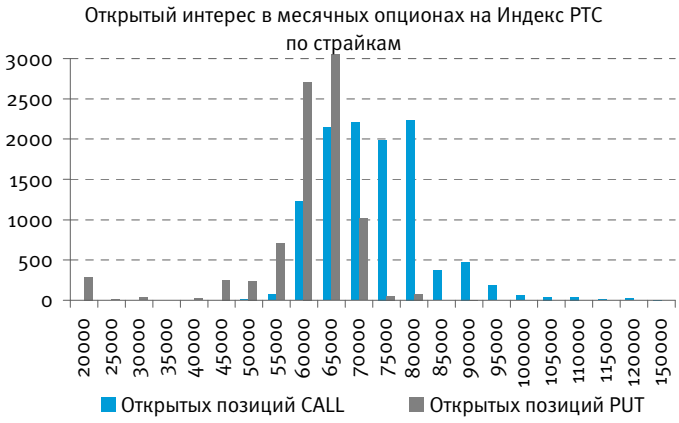


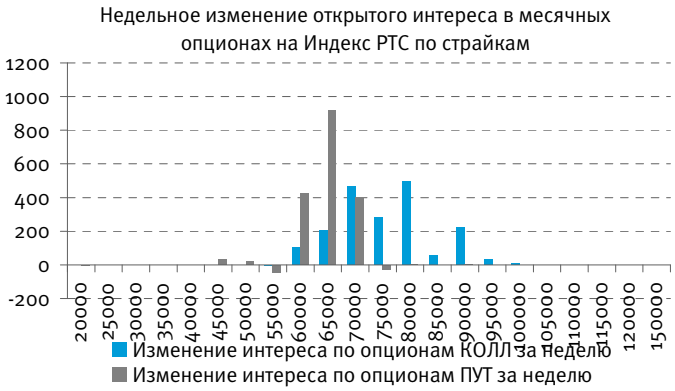


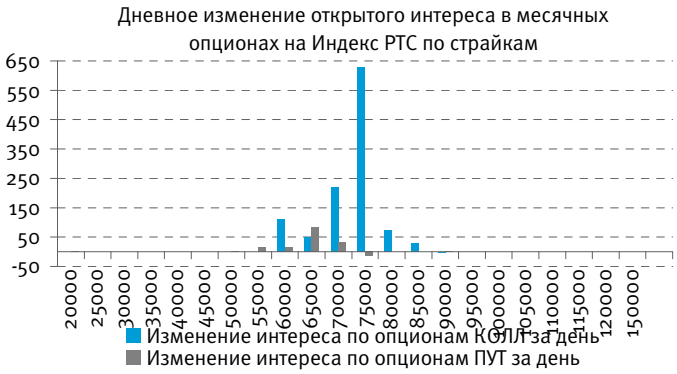


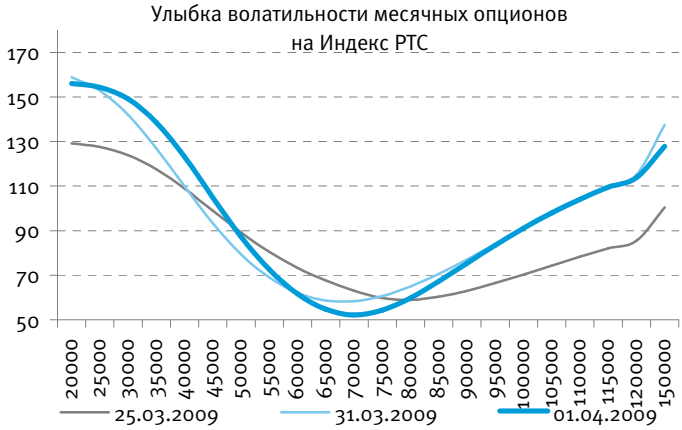


ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В МЕСЯЧНЫХ ОПЦИОНАХ НА ИНДЕКС РТС



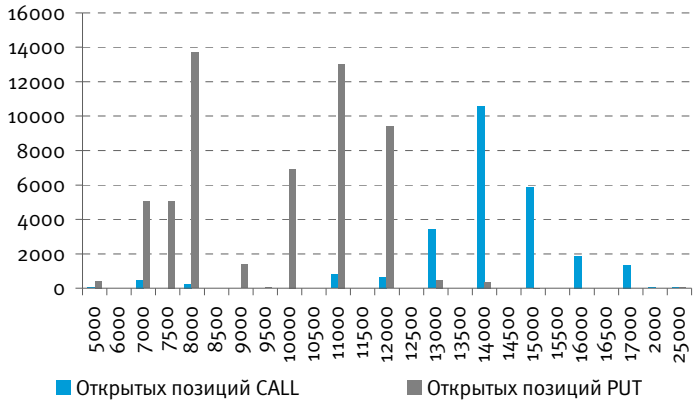




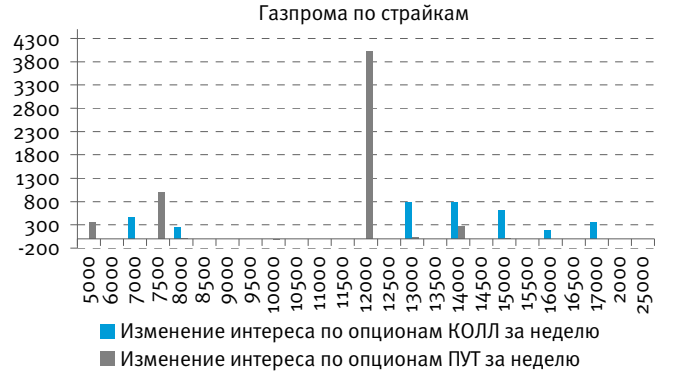


ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В ОПЦИОНАХ ГАЗПРОМА

Открытый интерес в опционах Газпрома по страйкам



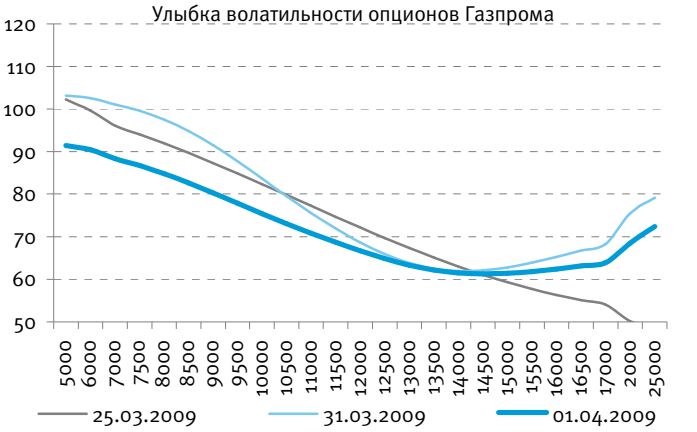
Недельное изменение открытого интереса в опционах Газпрома по страйкам



Дневное изменение открытого интереса в опционах Газпрома по страйкам

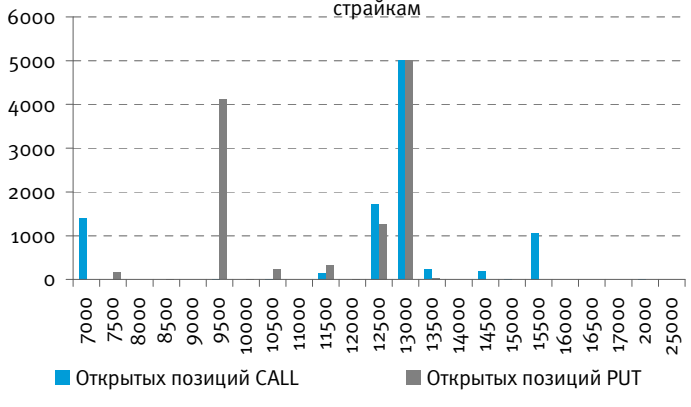


Улыбка волатильности опционов Газпрома

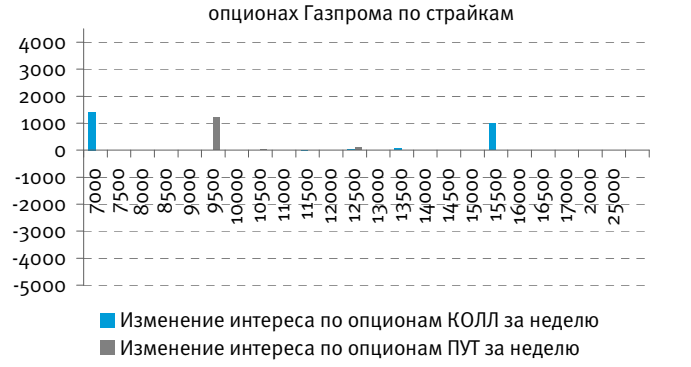


ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В МЕСЯЧНЫХ ОПЦИОНАХ ГАЗПРОМА

Открытый интерес в месячных опционах Газпрома по страйкам



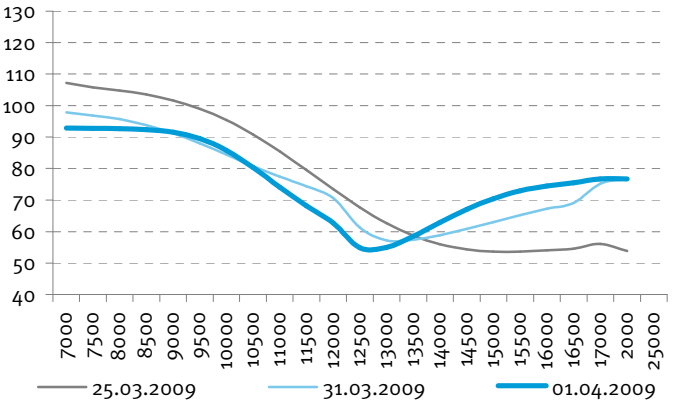
Недельное изменение открытого интереса в месячных опционах Газпрома по страйкам



Дневное изменение открытого интереса в месячных опционах Газпрома по страйкам

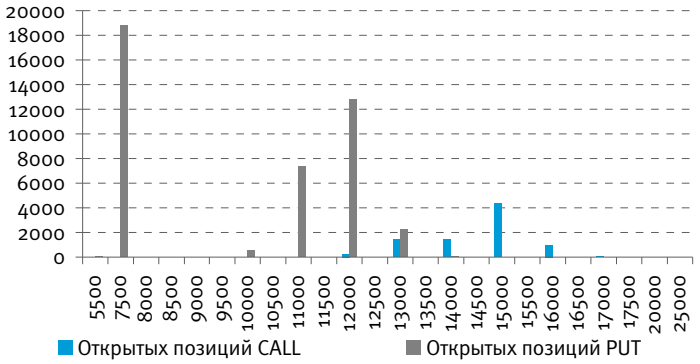


Улыбка волатильности месячных опционов Газпрома

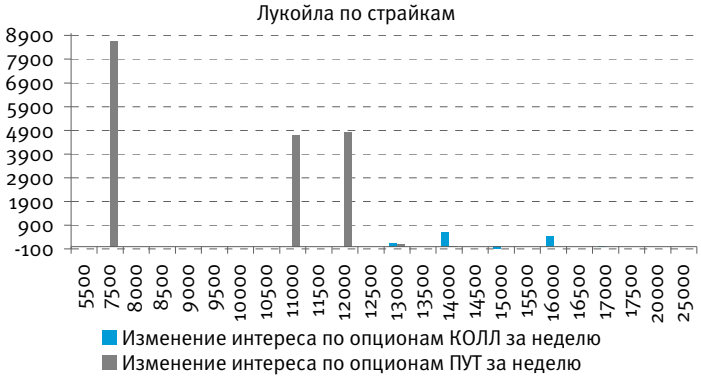


ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В ОПЦИОНАХ ЛУКОЙЛА

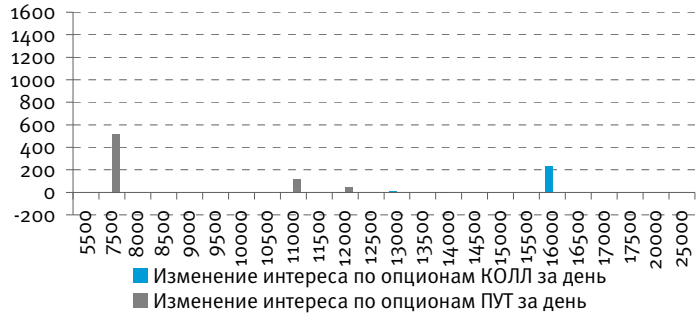
Открытый интерес в опционах Лукойла по страйкам



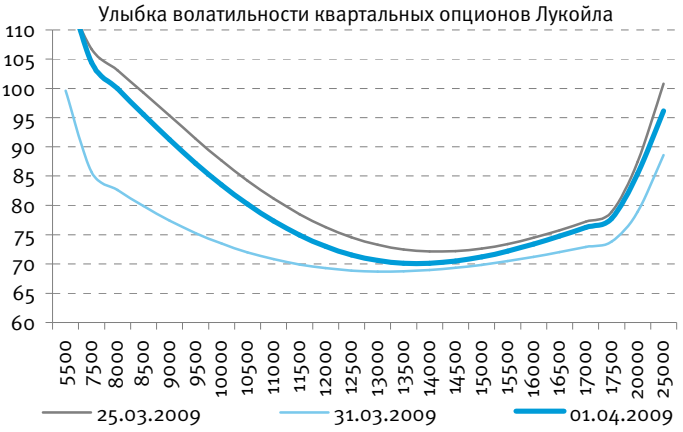
Недельное изменение открытого интереса в опционах Лукойла по страйкам



Дневное изменение открытого интереса в опционах Лукойла по страйкам

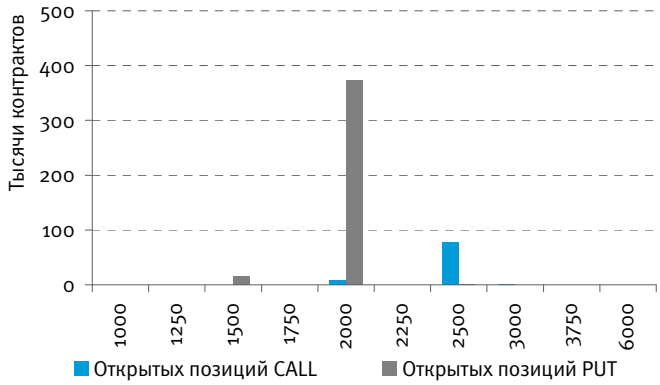


Улыбка волатильности квартальных опционов Лукойла

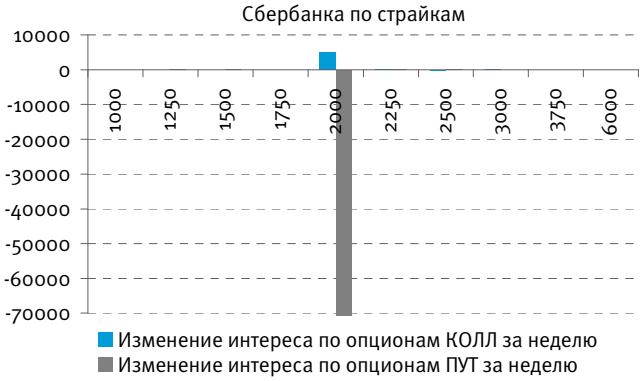


ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В ОПЦИОНАХ СБЕРБАНКА

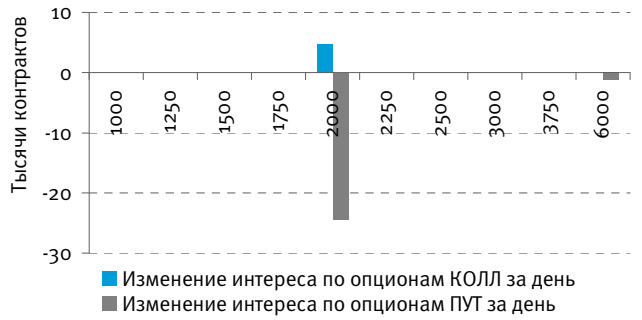
Открытый интерес в опционах Сбербанка по страйкам



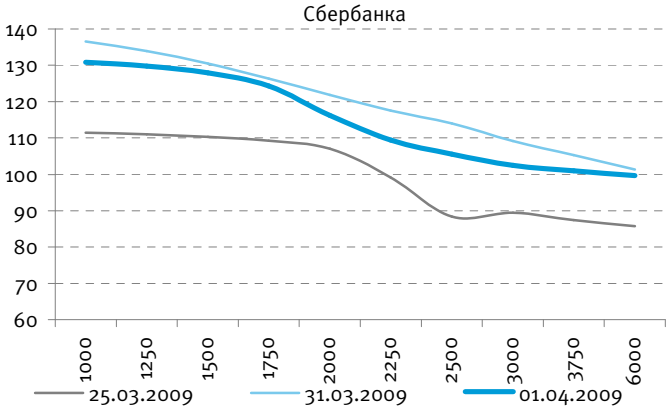
Недельное изменение открытого интереса в опционах Сбербанка по страйкам



Дневное изменение открытого интереса в опционах Сбербанка по страйкам



Улыбка волатильности квартальных опционов 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.