Битца Инвест
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Готовится новый штурм!

К 14:30 часам июньский фьючерс на индекс РТС RTS-6.11 прибавил более 1,4 %, поднявшись до отметки 188500 пунктов. Ближайшая зона поддержки для RTS-6.11, по нашим оценкам, сейчас лежит возле 185 000 пунктов, а уровень сопротивления росту находится в районе 190 000 пунктов. Пробой уровня 190 000 пунктов и закрепление выше него, может способствовать установлению нового тренда. Как обычно, значимое влияние на дальнейшую динамику нашего рынка будет оказывать развитие ситуации на глобальных сырьевых и фондовых рынках, поведение доллара США. Сегодня участники торгов вероятнее всего будут ориентироваться на сырьевой рынок и макроэкономические показатели из США.

К настоящему моменту, внешний фон положительный. Торги на фондовых рынках стран АТР закрылись преимущественно в зеленой зоне. Фьючерсы на американский индекс S&P 500 прибавляют 0,85…1,00 %. Европейские индексы прибавляют 1,50…2,00%. Котировки фьючерсов на базовые металлы торгуются в зеленой зоне. Цена барреля нефти Brent стабилизировалась в районе $116,0.

Если сегодня выход очередного блока статистики, как по европейским экономикам, так и по экономике США участников рынка не вдохновит, то очередная атака «быков» за уровень 190 000 пунктов по фьючерсу на индекс РТС RTS-6.11 может захлебнуться.

Торговые идеи

Всю прошлую неделю российский рынок продемонстрировал значительное падение волатильности по индексу RTSVX, достигнув уровня 24.25%. На фоне падающего рынка структура распределения объёма открытого интереса, перед приближающейся экспирацией, начала трансформироваться. Заметно вырос интерес в 180 000 и 185 000 страйках. Вероятнее всего, участники рынка продолжают корректировать свои позиции в рамках предполагаемых сценариев развития ситуации на рынке. В ситуации, когда волатильность базовых активов низкая, а существенного отскока опционной волатильности вверх пока не происходит, наиболее интересны были стратегии от продажи.



На этой неделе, насыщенной выходом данных по макроэкономической статистики, мы ожидаем рост волатильности базовых активов и значительного изменения кривой волатильности. В этих условиях представляют интерес стратегии, связанные с покупкой гаммы. При торговле волатильностью, рекомендую придерживаться инструментов с наиболее высокой ликвидностью. Значительная активность продолжает оставаться в 180 000, 185 000, 190 000 и 195 000 страйках на индекс РТС.

Инвесторам, желающим совершать операции, связанные с торговлей волатильностью, мы предлагаем рассмотреть:

- 185 000 страйк RTS-06.11: покупка на уровне 23,50…23,80 %;
- 18 000 страйк LKOH-06.11: покупка на уровне 23,50…24,00 %;
- 20 500 страйк GAZR-06.11: покупка на уровне 26,50…27,00 %;
- 10 000 страйк SBRF-06.11: покупка на уровне 26,50…27,00 %;

Полная версия: http://bitza.ru/UserFiles/File/BitzaInvestExpressObzor_31052011.PDF

Отчет составил: Владыка Игорь, начальник отдела опционной торговли

+7(495) 600-81-83, 8-800-555-81-74 (звонок из России бесплатный).
e-mail: option@bitza.ru ICQ: 645-855-535 www.bitza.ru
Владыка Игорь, начальник отдела опционной торговли: vladyka@bitza.ru
Марченко Анастасия, специалист отдела опционной торговли: marchenko@bitza.ru