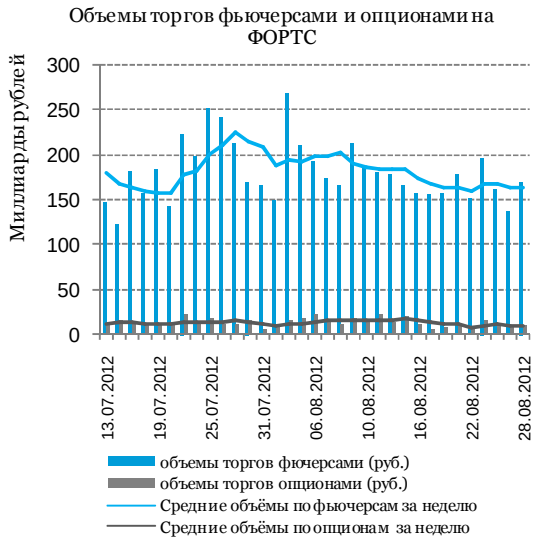
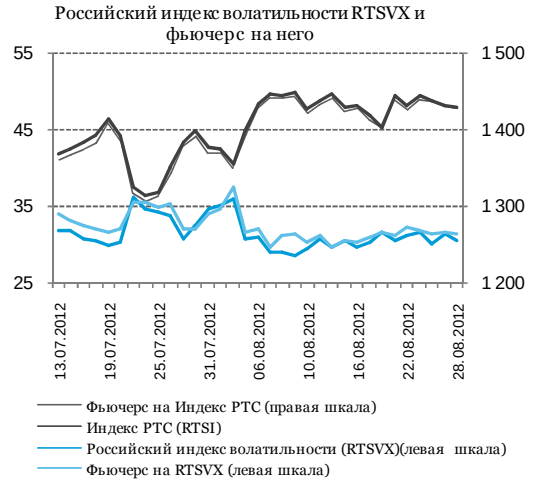



## ГРАФИК ДНЯ




# РОСТ КОНТРАКТОВ СБЕРБАНКА С НАБОРОМ ПОЗИЦИЙ НА ФОРТС

Во вторник срочный рынок закрылся разнонаправлено при средней активности участников торгов. Суммарные обороты во фьючерсах и опционах поднялись до 179 млрд руб. Индекс РТС потерял 0,19% (1428,88), в основном, за счет ослабления рубля. Фьючерс на РТС снизился на 0,06% (1427,8). Базис сузился практически до нуля (с -0,20 до -0,07%). В контрактах на РТС число открытых позиций выросло на 0,6% впервые за четыре торговых сессии. На рынке сентябрьских опционов после четырех дней покупок волатильности начались продажи. Улыбка просела на 0,4 – 1,3%. Основная активность была сосредоточена в путах на 1 200 – 1 250 страйках. Здесь суммарный интерес вырос на 11 000 контрактов. В коллах участники формировали позиции выше 1 450 уровня по РТС. Здесь улыбка опустилась на 0,7 – 1,0%. В октябрьских контрактах улыбка также опустилась на 0,4 – 0,7%. Участник сформировал пут-спрэд на 1 250 – 1 400 страйках.

В четверг индекс RTSVX закрылся ниже предыдущих уровней (-2,62%; 30,5). Фьючерс на волатильность подешевел на 0,63% (31,3). В США индекс VIX прибавил 0,86% (16,49). Можно отметить сужение между RTSVX и VIX до 14 пунктов.

Фьючерсы на акции, за исключением Сбербанка, не определились с направлением движения. Контракты ведущего российского банка выросли на 1,63% (94,74). Движение проходило на фоне активного наращивания открытых позиций (+10%). При этом базис сузился до 0,28%. Контракты ВТБ закрылись в символическом плюсе (+0,09%; 5593), базис расширился с 0,38% до 0,45%. Интерес увеличился менее, чем на полпроцента. Котировки Газпрома двигались около уровня 157 рублей шестую сессию подряд (+0,17%; 157,12) при этом участники продолжали закрывать позиции. За пять торговых дней интерес сократился на 7%. Во вторник снижение составило 2%. Фьючерсы Лукойла торговались вяло (-0,07%; 1882,0), при этом число открытых позиций осталось на прежнем уровне. Норильский никель закрылся чуть хуже рынка (-0,16%; 5049). При этом интерес вновь сократился на 2%. Крупный участник сокращает свои позиции уже четвертый день подряд.

Фьючерсы на доллар США вновь закрылись в зеленой зоне (+0,37%; 32,09). Участники торгов резко нарастили хеджирующие позиции (+9%). В контрактах на евро-доллар возобновился рост котировок на малых объемах (+0,37%; 1,2561). Восходящее движение сопровождалось увеличением числа открытых позиций на 5%.

Золото замерло возле достигнутых максимумов (+0,05%; $1671), участники неохотно закрывают позиции (-1%). Серебро слегка откатилось от обновленных вершин (-0,19%; $27,97), интерес увеличился на 5%. Контракты на Brent замерли, отступив от четырехмесячных максимумов (-0,06%; $112,4). Обращает на себя внимание, что участники за три дня сократили позиции на 40%. Во вторник интерес просел на 17%.

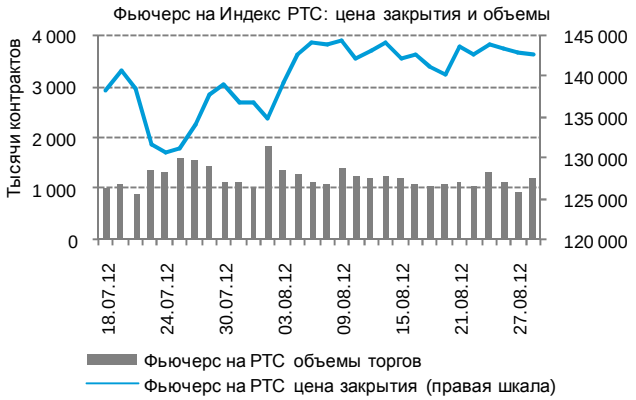
В вечернюю торговую сессию контракты на РТС снизились на 0,21% на фоне негативной динамики за океаном. S&P500 (-0,08%; 1 409,30), DOW (-0,17%; 13 103).

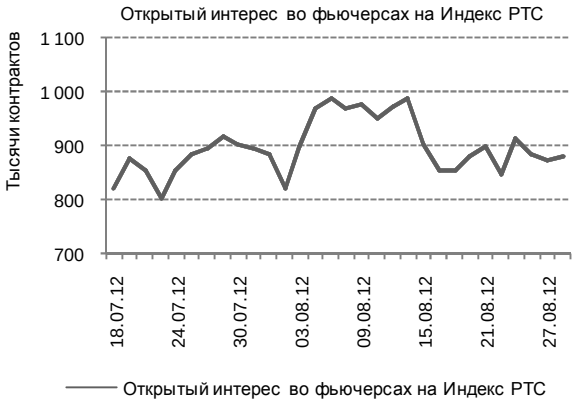
Перед открытием торгов на российских площадках фьючерсы на S&P500 прибавляют 0,09%, пара евро-доллар снижается на 0,05% (1,2560). Brent (+0,05%; $112,50), WTI (-0,12%; $96,03).

Мы ожидаем открытия срочного рынка на уровнях вечерней сессии или чуть выше.

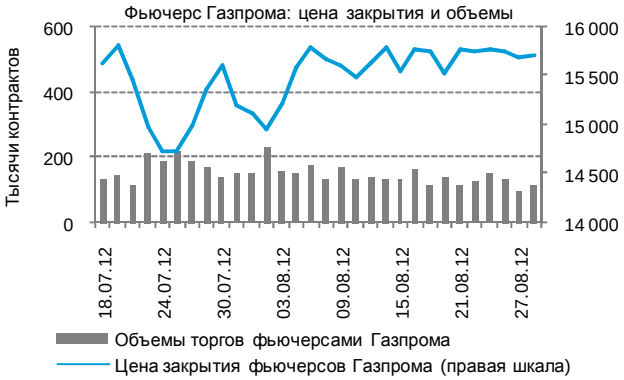
ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ»

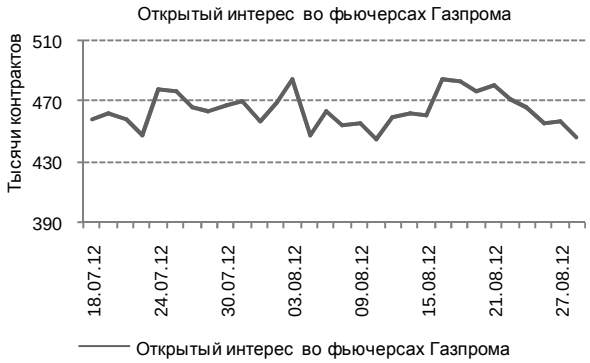
## ФЬЮЧЕРС НА ИНДЕКС РТС




## ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ ГАЗПРОМА



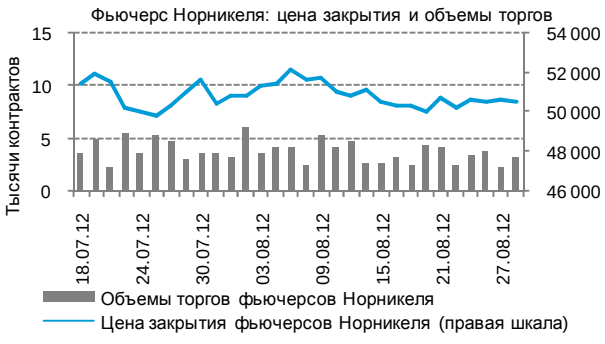

## ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ ЛУКОЙЛА





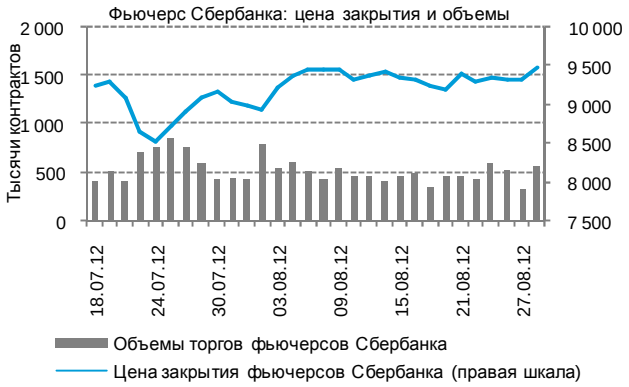


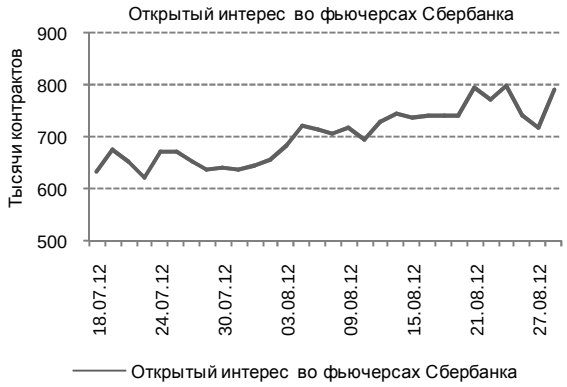
## ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ ГМК «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»



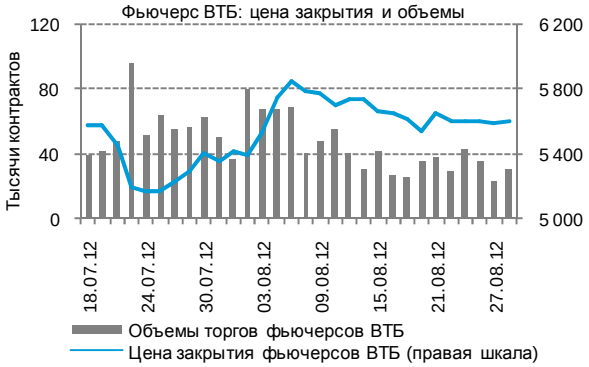


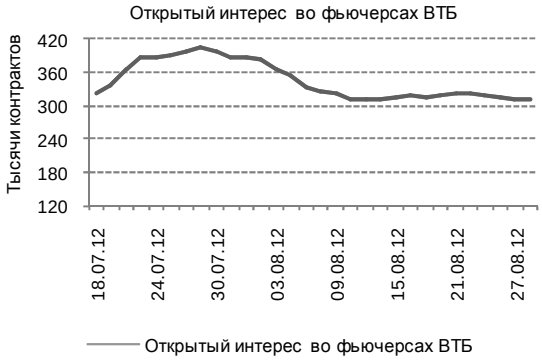

## ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ СБЕРБАНКА



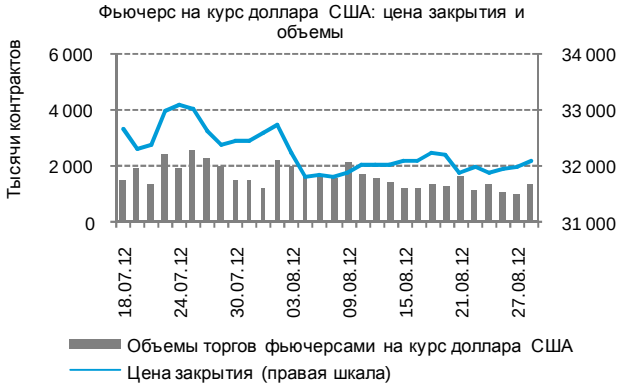




## ФЬЮЧЕРС НА АКЦИИ ВТБ



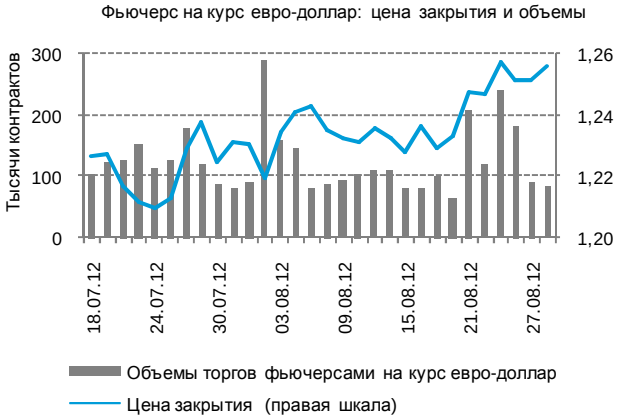

## ФЬЮЧЕРС НА КУРС ДОЛЛАРА США

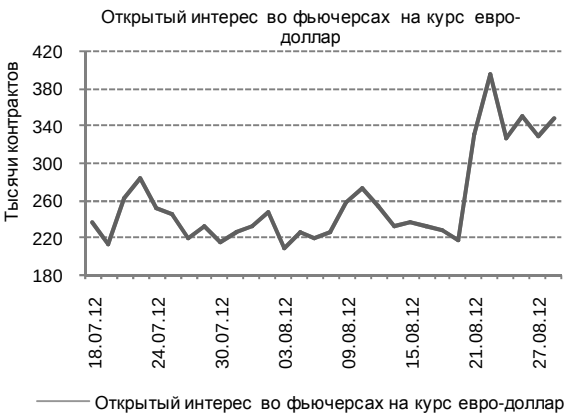




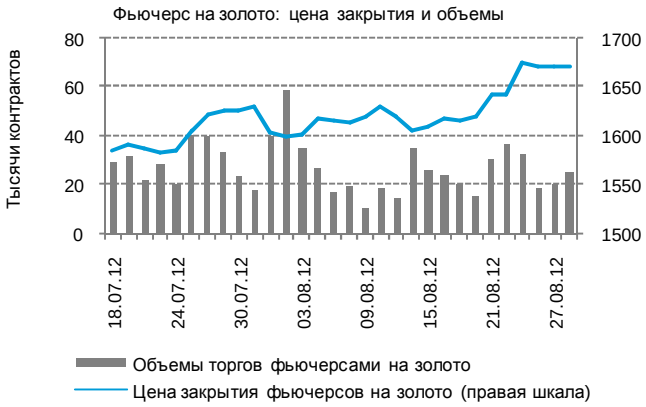


## ФЬЮЧЕРС НА КУРС ЕВРО - ДОЛЛАР



## ФЬЮЧЕРС НА ЗОЛОТО







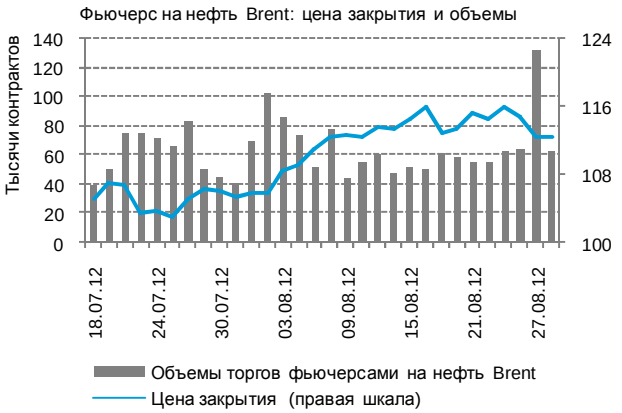
## ФЬЮЧЕРС НА СЕРЕБРО

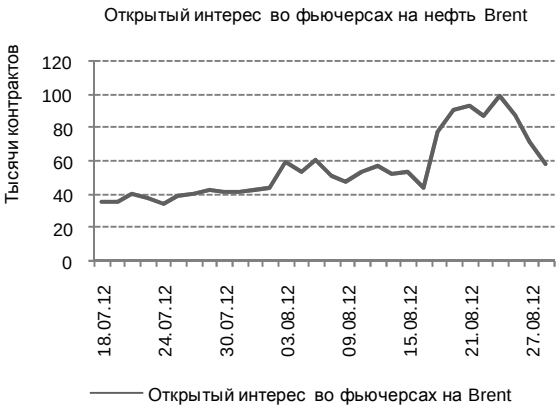




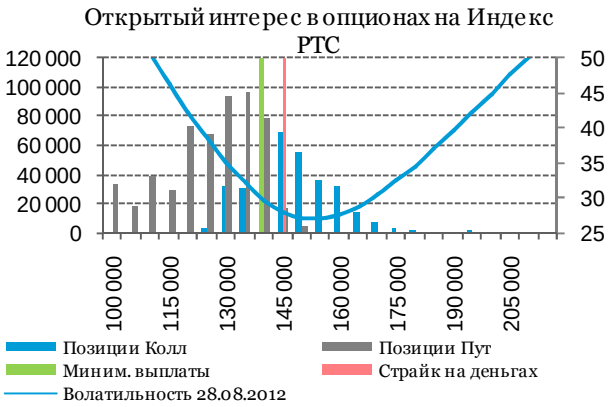


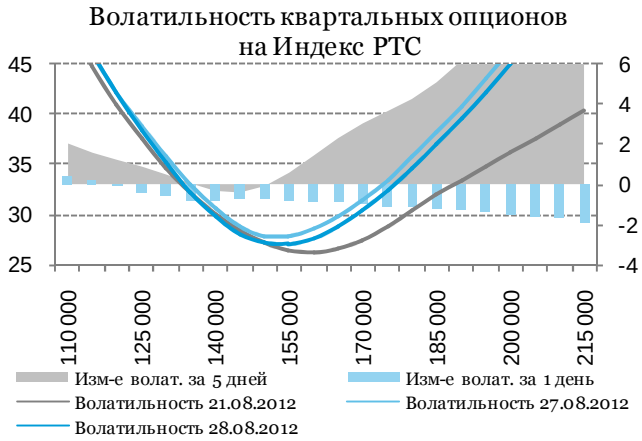
## ФЬЮЧЕРС НА НЕФТЬ BRENT

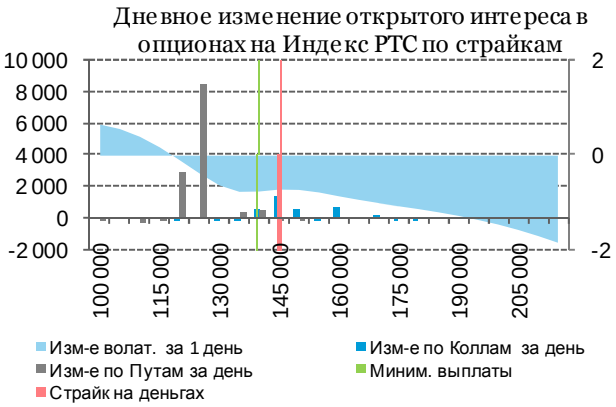


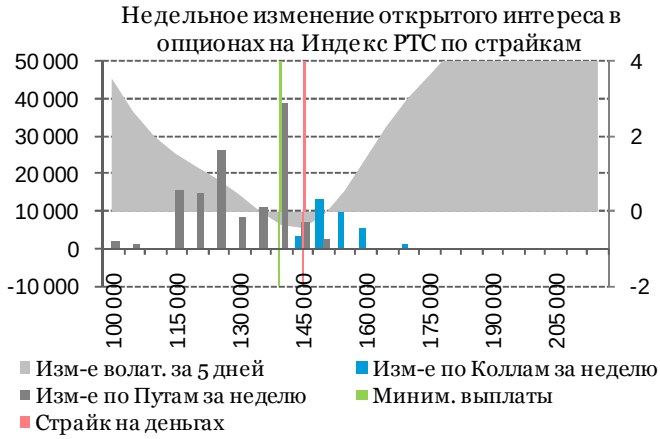



## ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В КВАРТАЛЬНЫХ ОПЦИОНАХ НА ИНДЕКС РТС

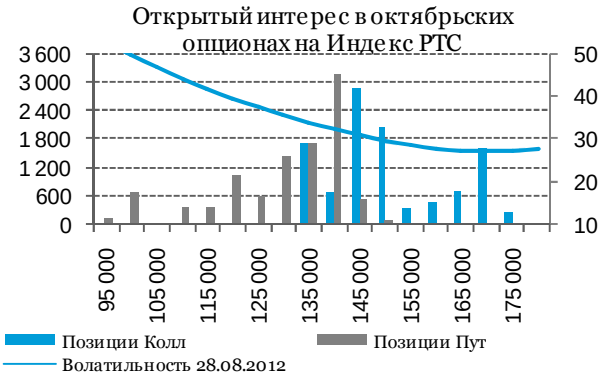


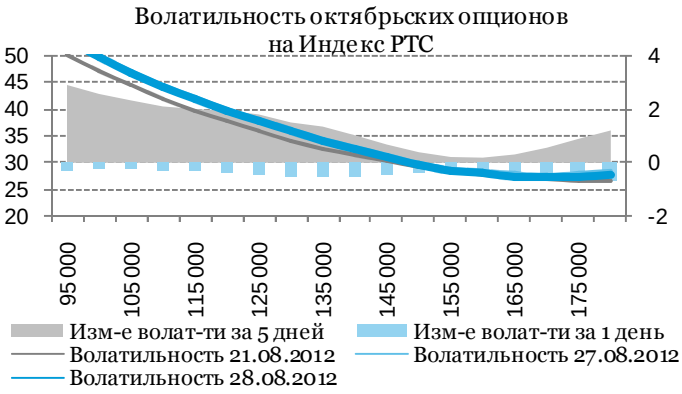



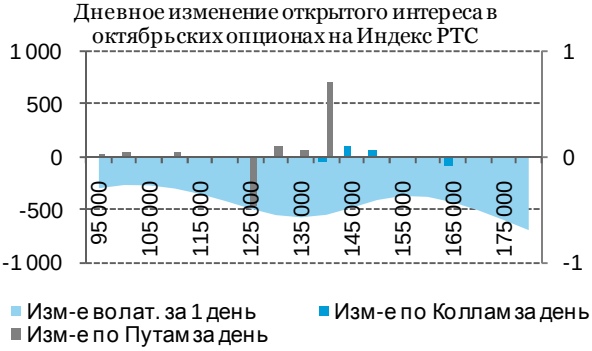




## ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В ОКТЯБРЬСКИХ ОПЦИОНАХ НА ИНДЕКС РТС



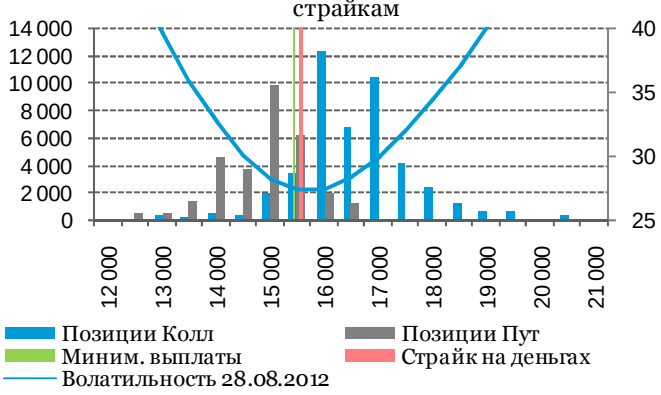



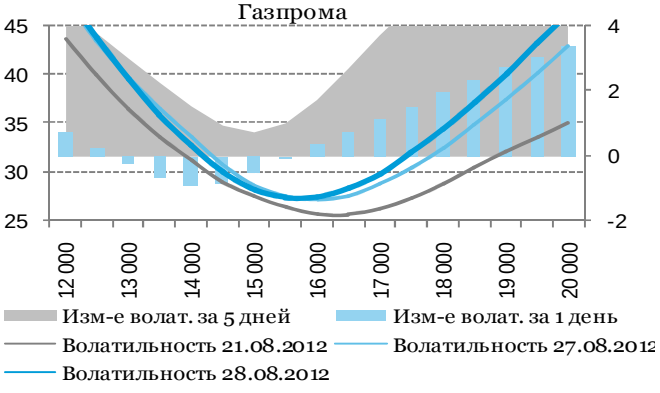



## ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В ОПЦИОНАХ ГАЗПРОМА

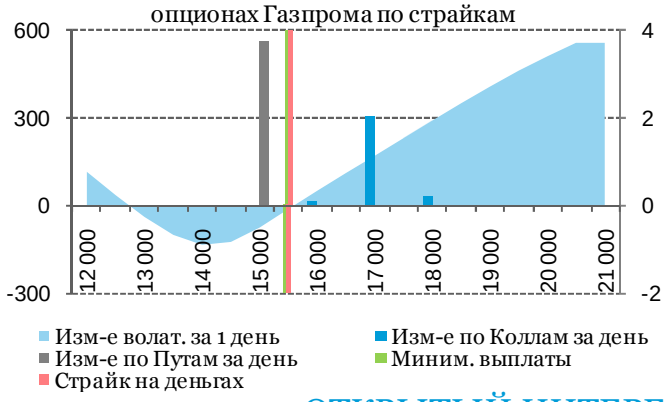
Открытый интерес в опционах Газпрома по страйкам




Волатильность квартальных опционов Газпрома




Дневное изменение открытого интереса в опционах Газпрома по страйкам

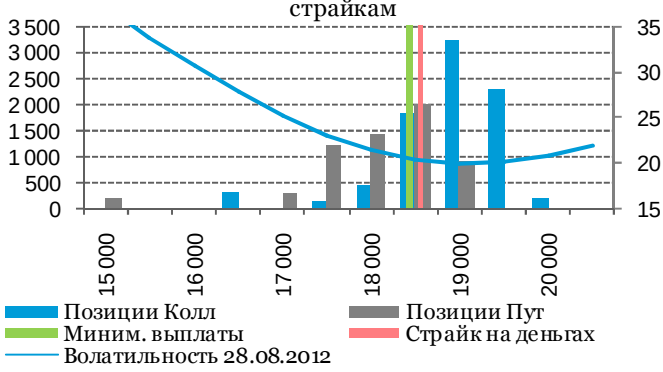



Недельное изменение открытого интереса в опционах Газпрома по страйкам

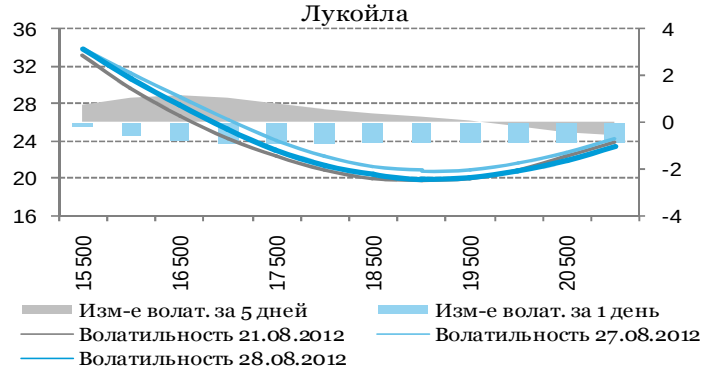



## ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В ОПЦИОНАХ ЛУКОЙЛА

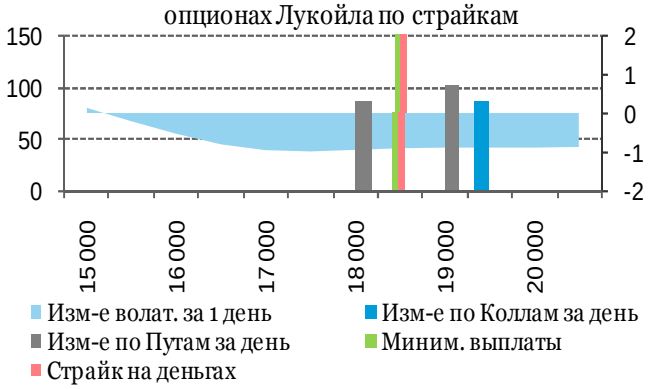
Открытый интерес в опционах Лукойла по страйкам



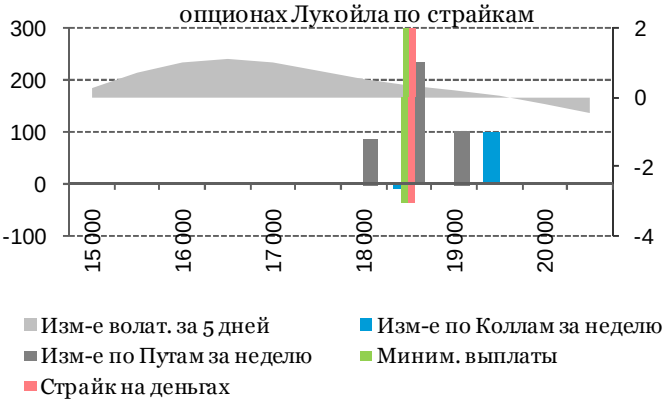

Волатильность квартальных опционов Лукойла



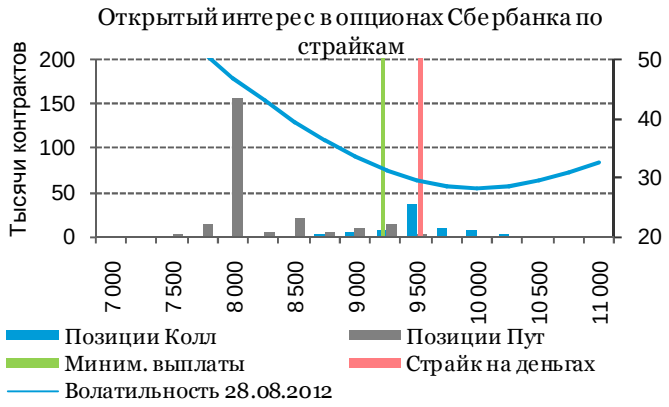

Дневное изменение открытого интереса в опционах Лукойла по страйкам

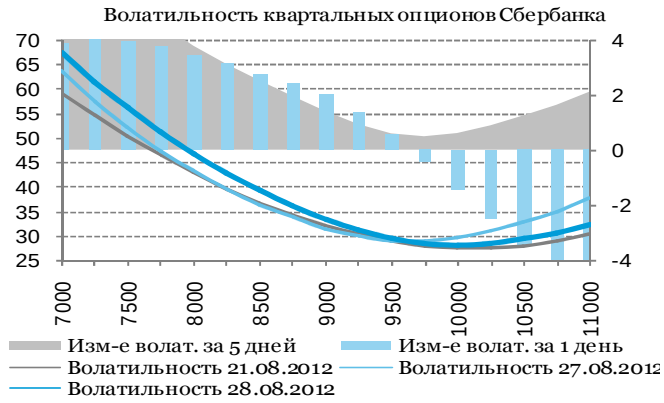


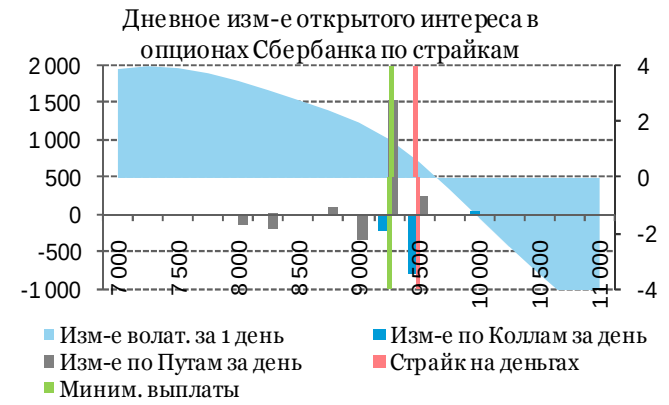

Недельное изменение открытого интереса в опционах Лукойла по страйкам



## ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В ОПЦИОНАХ СБЕРБАНКА



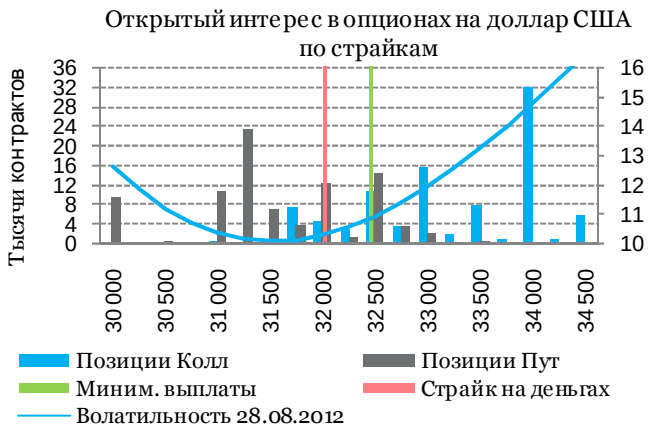



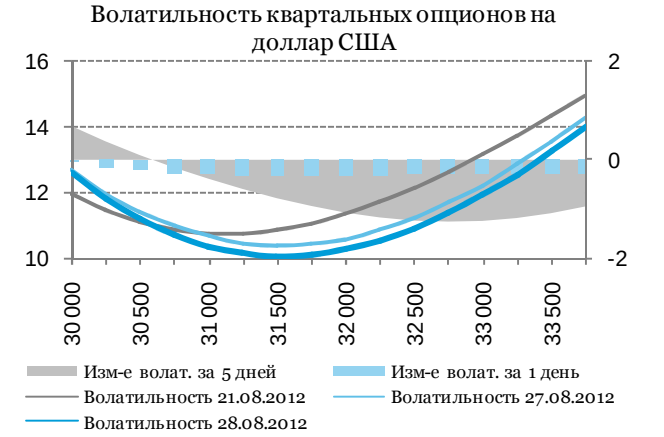



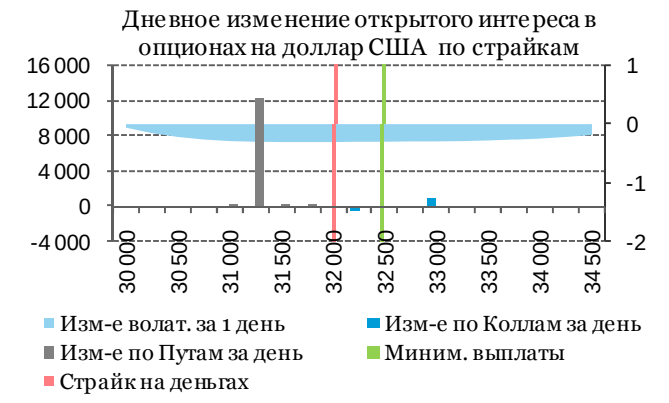


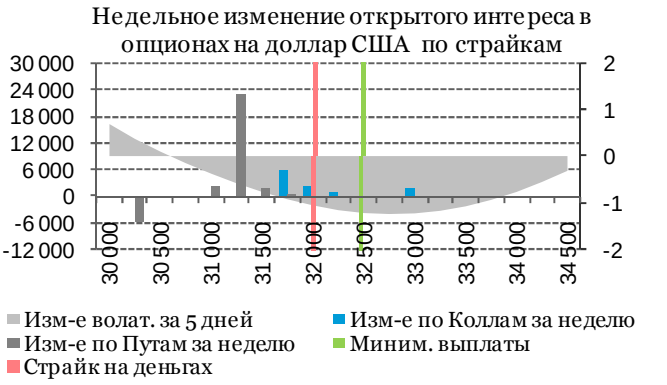


## ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В ОПЦИОНАХ НА ДОЛЛАР США



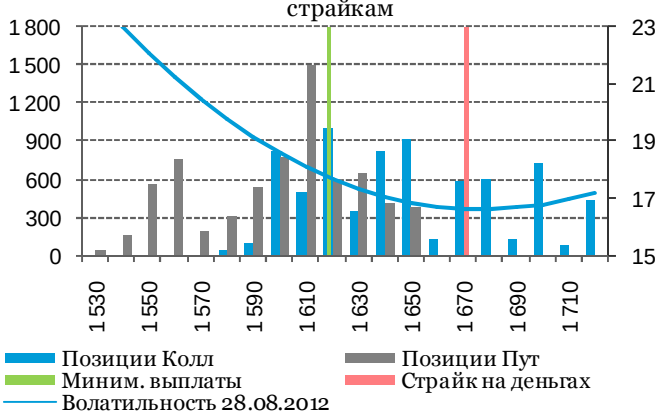



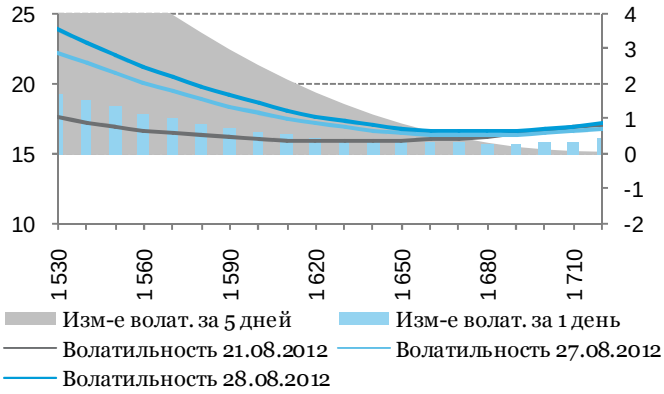



# ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС В ОПЦИОНАХ НА ЗОЛОТО

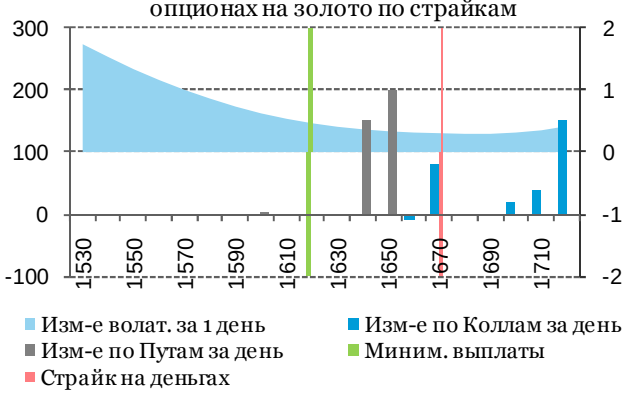
Открытый интерес в опционах на золото по страйкам



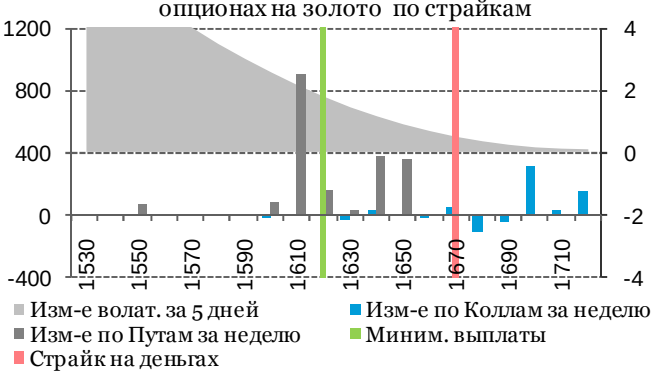

Волатильность квартальных опционов на золото




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.