



Warszawa, 5 grudnia 2011 r.

Rynek instrumentów pochodnych w listopadzie 2011 r.

INFORMACJA PRASOWA

- **W listopadzie 2011 roku wolumen obrotu wszystkimi instrumentami pochodnymi wyniósł 1,27 mln sztuk, wobec 1,14 mln w analogicznym okresie 2010 roku.**
- **Liczba otwartych pozycji na koniec listopada wyniosła 204,2 tys. sztuk, wobec 230,7 tys. w analogicznym okresie ubiegłego roku.**

Kontrakty na WIG20

- W listopadzie wolumen obrotu kontraktami terminowymi na WIG20 wyniósł 1,14 mln kontraktów wobec 1,10 mln kontraktów w listopadzie 2010 roku. Stanowi to wzrost o 13% w stosunku do analogicznego miesiąca ubiegłego roku,
- Liczba otwartych pozycji na tym instrumencie na koniec listopada wyniosła 115,7 tys. kontraktów.

Opcje

- W listopadzie wolumen obrotu opcjami na indeks WIG20 wyniósł 47,0 tys. opcji,
- Od początku roku wolumen obrotu opcjami wyniósł 862,5 tys. opcji i przekroczył o ponad 180 tys. całkowity wolumen z 2010 roku,
- Wolumen za ostatnie 12 miesięcy (grudzień 2010 - listopad 2011) wyniósł 929,3 tys. opcji i był o 254,2 tys. opcji wyższy niż wolumen za cały 2010 rok,
- Na koniec listopada liczba otwartych pozycji na tym instrumencie wyniosła 62,3 tys. opcji.

Kontrakty na akcje

- Wolumen obrotu kontraktami na akcje w listopadzie wyniósł 62,2 tys. kontraktów, co stanowi 43% wzrost w stosunku do analogicznego miesiąca ubiegłego roku,
- Od początku roku 2011 r. wolumen obrotu wyniósł 686,9 tys. kontraktów i o 83% przewyższa wolumen z całego 2010 roku,
- Liczba otwartych pozycji na tym instrumencie na koniec listopada wyniosła 8,8 tys. kontraktów.

Należy zaznaczyć, iż w listopadzie do obrotu giełdowego zostały wprowadzone nowe kontrakty terminowe na akcje spółek: TVN SA, Globe Trade Centre SA, Jastrzębska Spółka Węglowa SA, Lubelski Węgiel Bogdanka SA oraz Kernel Holding SA – pierwszej zagranicznej spółki.

Kontrakty na waluty

- Łączny wolumen obrotu wszystkimi kontraktami walutowymi wyniósł w listopadzie 15,9 tys. kontraktów,
- Najpopularniejszym kontraktem walutowym był kontrakt na parę walutową USD/PLN. Wolumen obrotu tym instrumentem wyniósł 12,3 tys. kontraktów,
- Od początku br. łączny wolumen obrotu walutowymi kontraktami terminowymi wyniósł 182,9 tys. kontraktów i był o ponad 60 tys. wyższy niż całkowity wolumen obrotu w roku ubiegłym,
- Liczba otwartych pozycji na tych instrumentach wyniosła 4,4 tys. kontraktów i była o 74% wyższa niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Zespół ds. Relacji z Mediami

Anna Wiśniewska, Tel.+48 22 537 77 17, +48 607 774 060, anna.wisniewska@gpw.pl
Marta Grajeta, Tel. +48 22 537 77 66, +48 603 369 699, marta.grajeta@gpw.pl
Małgorzata Rzepka, Tel. +48 22 537 78 99, +48 603 366 808, malgorzata.rzepka@gpw.pl



Wolumen obrotu instrumentów pochodnych w regionie CEE w okresie styczeń - październik 2011 r.

	Kontrakty indeksowe	Kontrakty na akcje	Opcje indeksowe	Opcje na akcje	SUMA	Udział w regionie (w %)
GPW	11 473 590	624 692	817 600	0	12 915 882	76,4%
Austria	274 291	4 145	25 736	430 946	735 118	4,3%
Czechy	1 157	572	0	0	1 729	0,0%
Rumunia	512 788	450 538	0	11 505	974 831	5,8%
Węgry	1 603 923	670 409	10	0	2 274 342	13,5%
	13 865 749	1 750 356	843 346	442 451	16 901 902	100,0%

Źródło: dane ze stron internetowych poszczególnych Giełd oraz dane FESE.

Więcej informacji statystycznych w tabeli nr 1 oraz na wykresach nr 1 i 2.

Serdecznie zapraszamy do odwiedzania nowego serwisu dotyczącego rynku instrumentów pochodnych: <http://www.pochodne.gpw.pl>

#

Instrumenty pochodne są najskuteczniejszym narzędziem, które można wykorzystać w zarządzaniu określonych rodzajów ryzyka. Indeksowe oraz akcyjne instrumenty pochodne mogą być wykorzystane do zarządzania ryzykiem rynkowym np. w celu ochrony posiadanego portfela akcji przed spadkiem jego wartości. Korzystając z walutowych kontraktów terminowych można zabezpieczyć ryzyko niekorzystnych zmian danego kursu walutowego. Instrumenty te mogą być, zatem wykorzystywane np. przez podmioty posiadające określone pozycje walutowe w odniesieniu się do kursów walutowych: USD/PLN, EUR/PLN, CHF/PLN. Na szczególną uwagę zasługują opcje charakteryzujące się bardzo dużą elastycznością w zakresie tworzenia strategii zabezpieczających. Na GPW notowane są opcje wygasające w 4 terminach, a w ramach każdego terminu dostępnych jest wiele serii opcji kupna i sprzedaży o różnych kursach wykonania. Mnogość dostępnych instrumentów sprawia, że możliwości w zakresie strategii zabezpieczania są bardzo duże. Przy wykorzystaniu opcji mogą być tworzone strategie zabezpieczające różne rynkowe scenariusze oraz charakteryzujące się różną wysokością kosztu tego zabezpieczenia.

Instrumenty pochodne są również skutecznym narzędziem inwestycyjnym. Umożliwiają osiągnięcie zysków zarówno na wzrostach jak i spadkach wartości instrumentu bazowego. Inwestycje w instrumenty pochodne charakteryzuje duża dźwignia finansowa. Również w tym przypadku na szczególną uwagę zasługują opcje oraz ich elastyczność. Przy wykorzystaniu opcji możliwe jest nie tylko inwestowanie w oczekiwaną zmianę wartości instrumentu bazowego, ale również np. zmianę zmienności na rynku. Szczególnym przypadkiem strategii inwestycyjnych są realizowane głównie przez inwestorów instytucjonalnych strategie arbitrażowe.

Zespół ds. Relacji z Mediami

Anna Wiśniewska, Tel. +48 22 537 77 17, +48 607 774 060, anna.wisniewska@gpw.pl
Marta Grajeta, Tel. +48 22 537 77 66, +48 603 369 699, marta.grajeta@gpw.pl
Małgorzata Rzepka, Tel. +48 22 537 78 99, +48 603 366 808, malgorzata.rzepka@gpw.pl



Tabela nr 1

Wolumeny obrotów (z uwzględnieniem transakcji pakietowych):

- w listopadzie 2011 r.
- w okresie ostatnich 12 miesięcy (grudzień 2010 r. - listopad 2011 r.)
- Liczba otwartych pozycji (LOP) na koniec listopada 2011 roku.

LP	INSTRUMENT	WOLUMEN OBROTU (szt.)									LOP (szt.)		
		LISTOPAD			STYCZEŃ-LISTOPAD			OSTATNIE 12 MIESIĘCY (XII'10 - XI'11)	2010	ZMIANA (%)	na koniec LISTOPADA		
		2011	2010	ZMIANA (%)	2011	2010	ZMIANA (%)				2011	2010	ZMIANA (%)
1	KONTRAKTY NA WIG20	1 144 654	1 012 009	13,1	12 591 834	12 490 081	0,8	13 941 642	13 481 633	3,4	115 696	118 471	-2,3
2	KONTRAKTY NA mWIG40	1 263	2 298	-45,0	27 473	29 362	-6,4	31 109	32 998	-5,7	682	1 243	-45,1
3	KONTRAKTY NA AKCJE	62 184	43 406	43,3	686 876	336 151	104,3	726 221	375 496	93,4	8 784	9 715	-9,6
4	KONTRAKTY NA WALUTY	15 871	10 785	47,2	182 890	109 456	67,1	192 509	119 075	61,7	4 411	2 540	73,7
5	OPCJE NA WIG20	46 998	73 367	-35,9	862 517	608 327	41,8	929 302	675112	37,7	62 265	85 510	-27,2
6	JEDNOSTKI INDEKSOWE NA WIG20	2 452	1 931	27,0	47 391	33 725	40,5	49 906	36 240	37,7	12 410	13 229	-6,2
	RAZEM	1 273 422	1 143 796	11,3	14 398 981	13 607 102	5,8	15 568 412	14 720 554	5,8	204 248	230 708	-11,5

Źródło: dane GPW

Zespół ds. Relacji z Mediami

Anna Wiśniewska, Tel.+48 22 537 77 17, +48 607 774 060, anna.wisniewska@gpw.pl

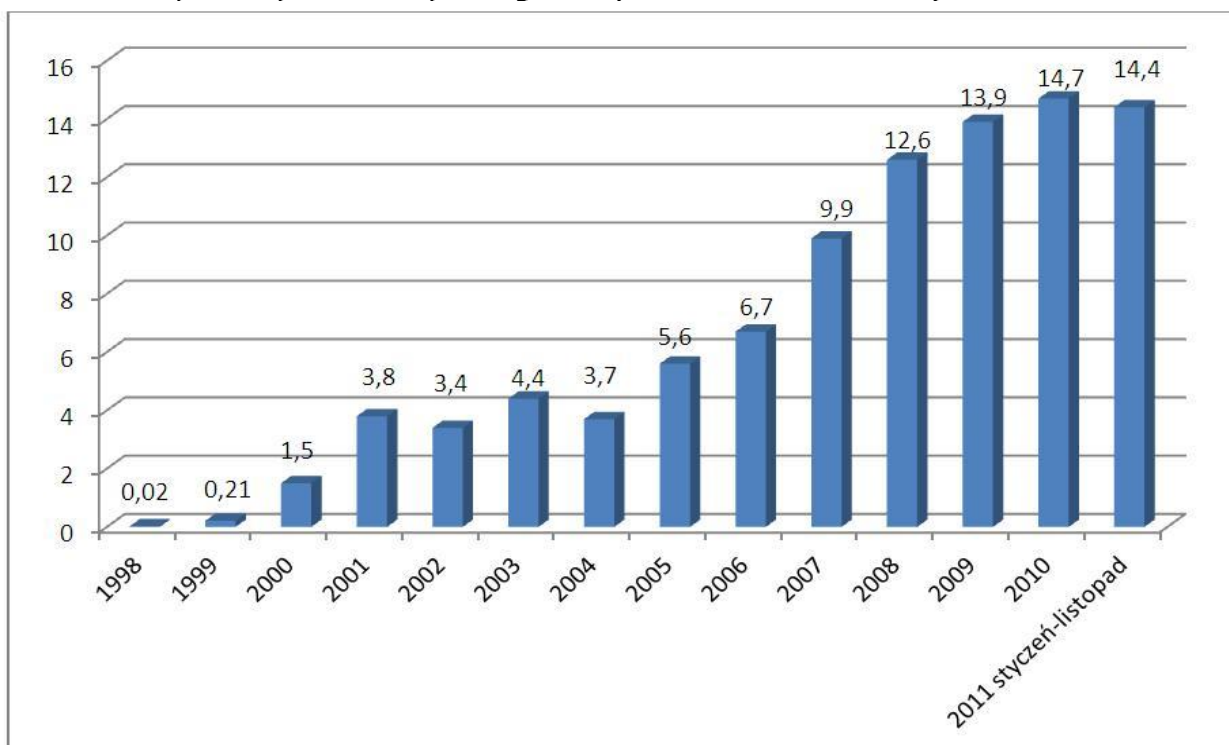
Marta Grajeta, Tel. +48 22 537 77 66, +48 603 369 699, marta.grajeta@gpw.pl

Małgorzata Rzepka, Tel. +48 22 537 78 99, +48 603 366 808, malgorzata.rzepka@gpw.pl



Wykres nr 1

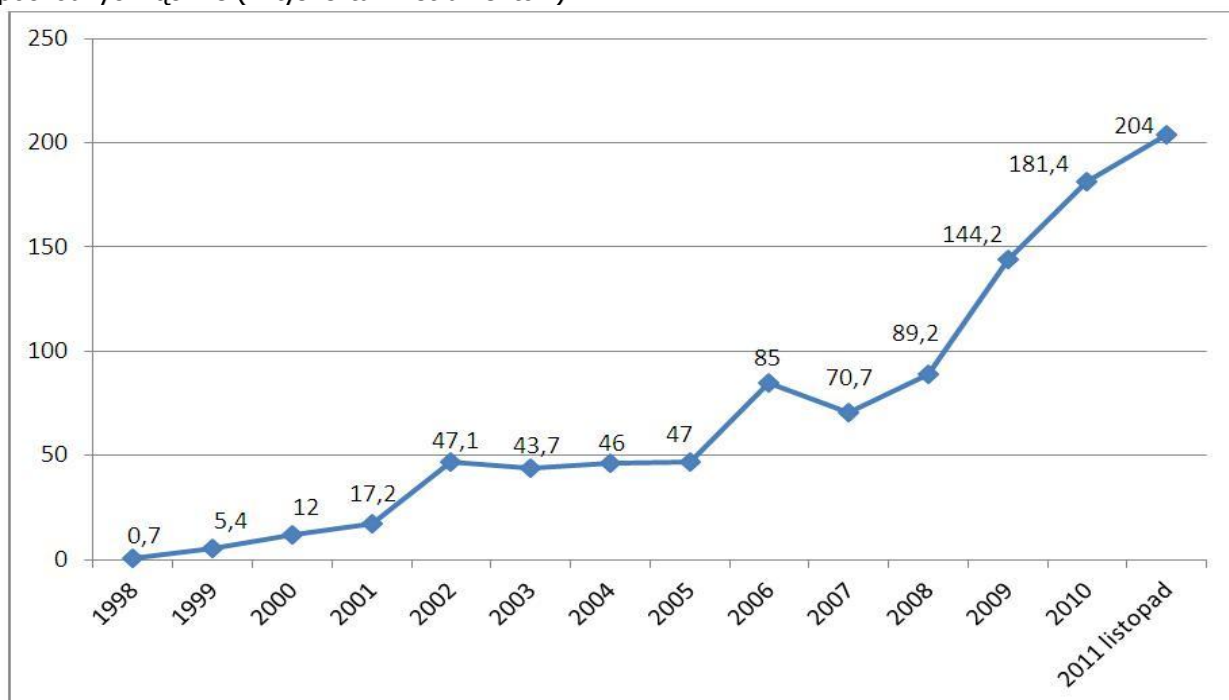
Roczny wolumen obrotów (transakcje sesyjne oraz pakietowe) w okresie 1998 – XI 2011 r. wszystkimi instrumentami pochodnymi notowanymi na giełdzie (w mln sztuk instrumentów).



Źródło: dane GPW

Wykres nr 2

Liczba otwartych pozycji na koniec roku oraz na koniec listopada 2011 r. na wszystkich instrumentach pochodnych łącznie (w tys. sztuk instrumentów).



Źródło: dane GPW

Zespół ds. Relacji z Mediami

Anna Wiśniewska, Tel. +48 22 537 77 17, +48 607 774 060, anna.wisniewska@gpw.pl

Marta Grajeta, Tel. +48 22 537 77 66, +48 603 369 699, marta.grajeta@gpw.pl

Małgorzata Rzepka, Tel. +48 22 537 78 99, +48 603 366 808, malgorzata.rzepka@gpw.pl