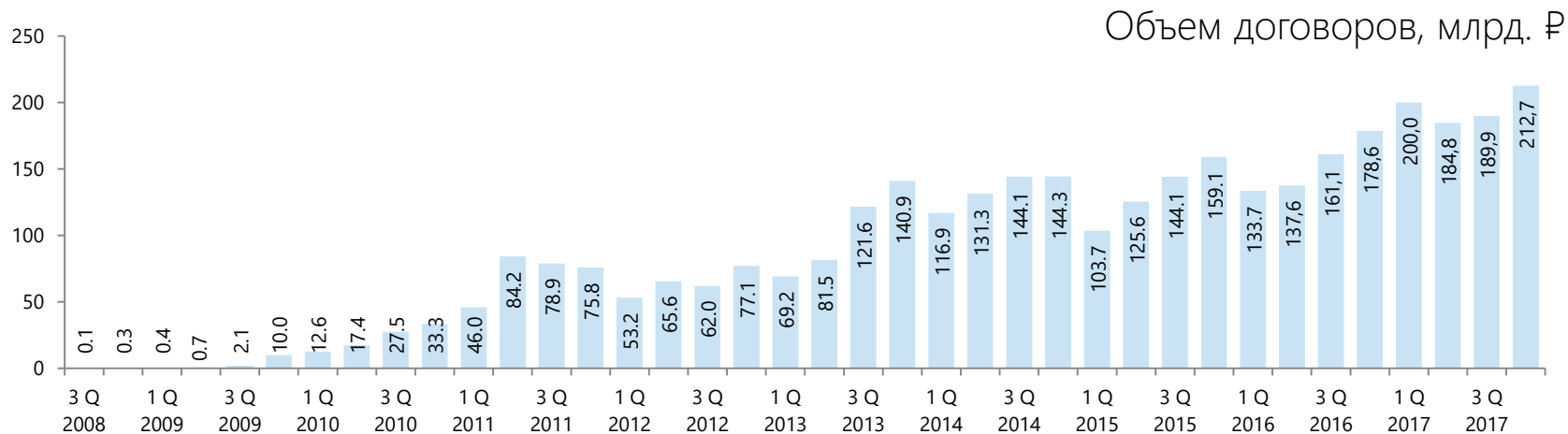
A stylized blue globe with a white line graph overlay. The graph starts at the bottom left, goes up diagonally, then horizontally, then down diagonally, and finally up diagonally to the top right. The globe has a grid of latitude and longitude lines.

# Поставочные фьючерсы на нефтепродукты на балансовых пунктах

# О бирже

СПбМТСБ

- АО «Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая Биржа», лицензия № 040-004 от 22.11.2013.
- Учреждена в 2008 году.
- Уставной капитал: 435 млн. ₽.
- Учредители: «Роснефть», «Транснефть», «Транснефтепродукт», «Газпром нефть», «Зарубежнефть», «Сургутнефтегаз», «Совкомфлот», «РЖД» и др.
- Количество Участников торгов: 2000+



# О бирже

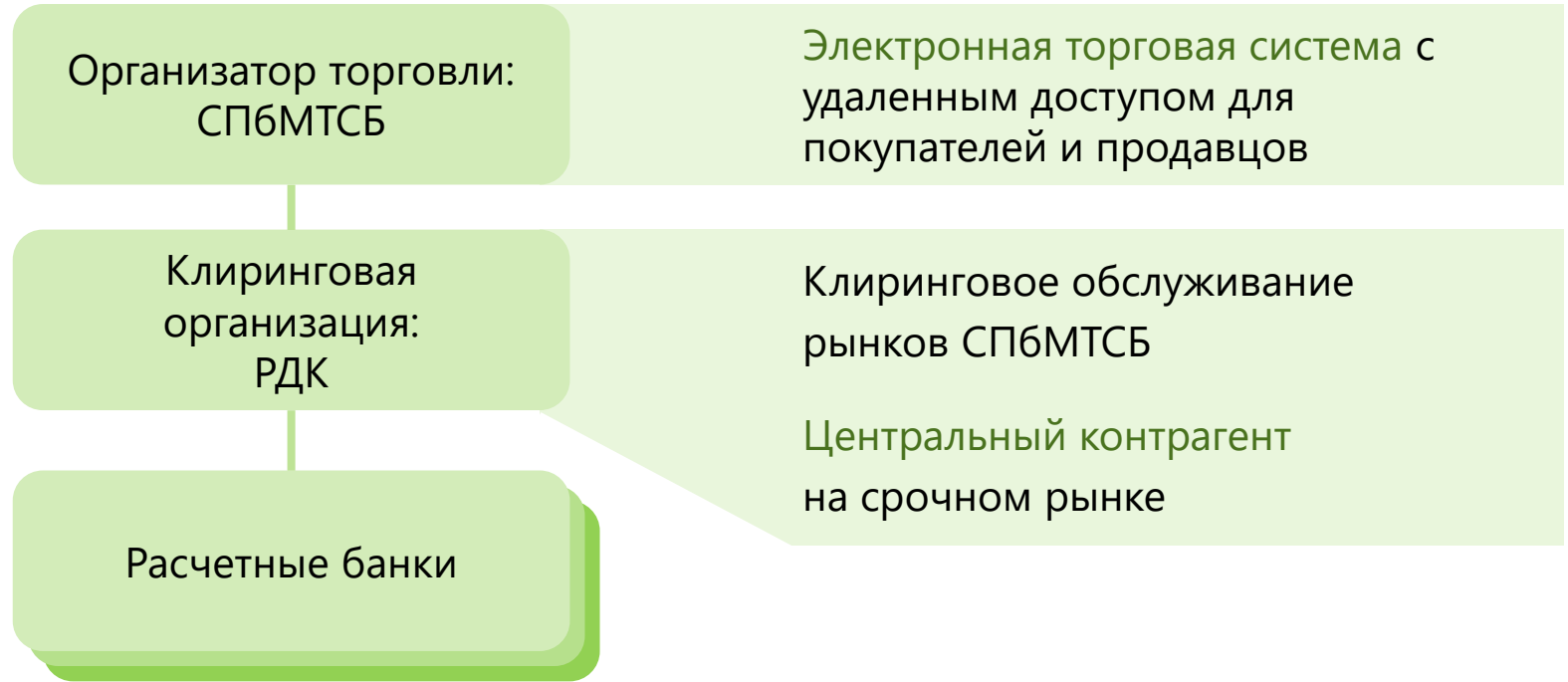
СПбМТСБ

Крупнейшая товарная биржа России:



# Биржевая инфраструктура

СПбМТСБ



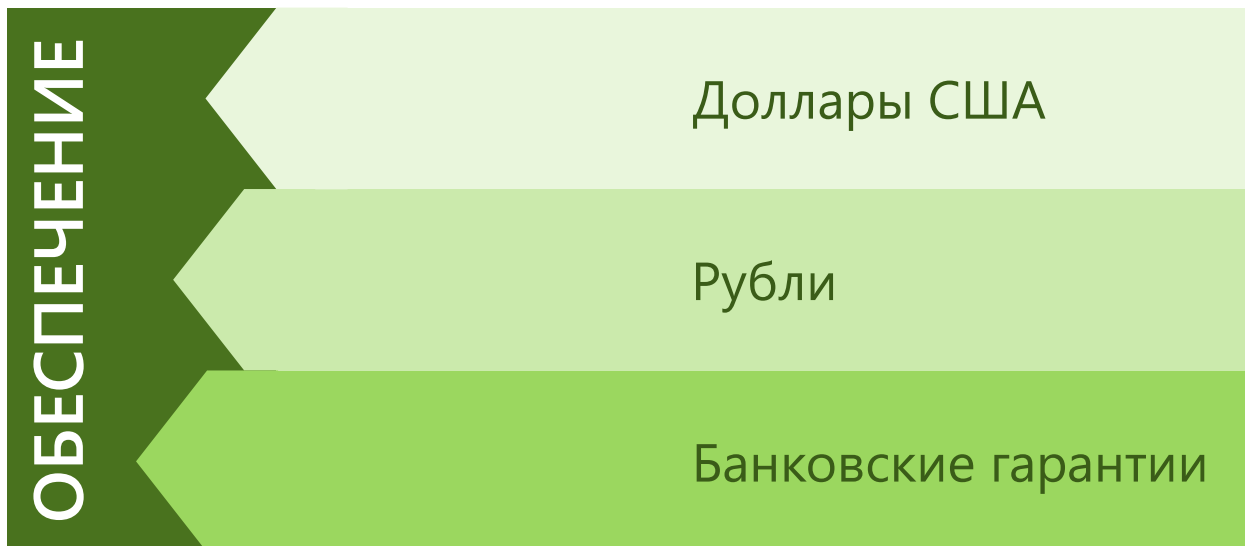
6 уполномоченных расчетных организаций:  
ПАО Сбербанк, Банк ГПБ (АО), Банк ВТБ (ПАО), АО «АЛЬФА-БАНК», Банк «ВБРР», АО НКО АО НРД

# Система управления рисками

на срочном рынке

Для расчета требования к размеру депозитной маржи РДК (АО) использует методологию Standard Portfolio Analysis of Risk (SPAN<sup>®</sup>) – стандарт “де-факто” в области клиринговой деятельности и расчета обязательств. Ее преимущества:

- календарные спрэды
- межпродуктовые спрэды
- портфельное маржирование: требование к обеспечению по встречным позициям в одном портфеле – ноль.



# Фьючерсные контракты на нефтепродукты на БП

## Балансовые пункты

27 февраля 2017 г. начаты торги поставочными фьючерсными контрактами на нефтепродукты на балансовых пунктах.

- Исполнение фьючерсных контрактов осуществляется путем заключения биржевого Договора поставки в Секции «Нефтепродукты» в рамках Спецификации биржевого товара с организацией торгов на балансовых пунктах.
- Котировка фьючерса включает стоимость нефтепродуктов с учетом стоимости транспортировки до пункта назначения, отнесенного к определенному балансовому пункту в соответствии со Спецификацией биржевого товара с организацией биржевых торгов на балансовых пунктах в Секции «Нефтепродукты».

- Поставка осуществляется на балансовых пунктах

Москва, Нижний Новгород, Пермь и Воронеж.



# Фьючерсы на нефтепродукты

на балансовом пункте «Москва»

## Базисные активы:

- бензин Премиум АИ-95-К5
- Бензин Регуляр АИ-92-К5
- ДТ летнее К5
- ДТ зимнее 1 класса



## Станции назначения:

Все железнодорожные станции назначения (пункты назначения), находящиеся в радиусе 200 км от ст. Яничкино, Московской ЖД.

## Станции отправления:

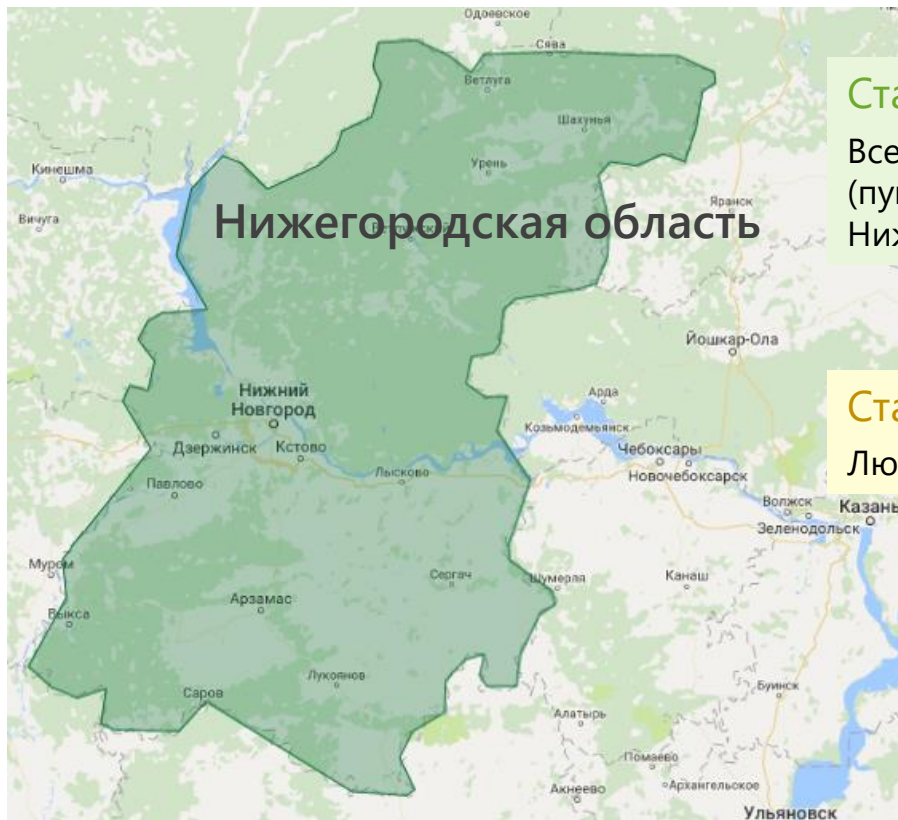
Любая ж/д станция.

# Фьючерсы на нефтепродукты

на балансовом пункте «Нижний Новгород»

## Базисные активы:

- бензин Премиум АИ-95-К5
- бензин Регуляр АИ-92-К5
- ДТ летнее К5
- ДТ зимнее 1 класса



## Станции назначения:

Все железнодорожные станции назначения (пункты назначения), находящиеся на территории Нижегородской области.

## Станции отправления:

Любая ж/д станция.

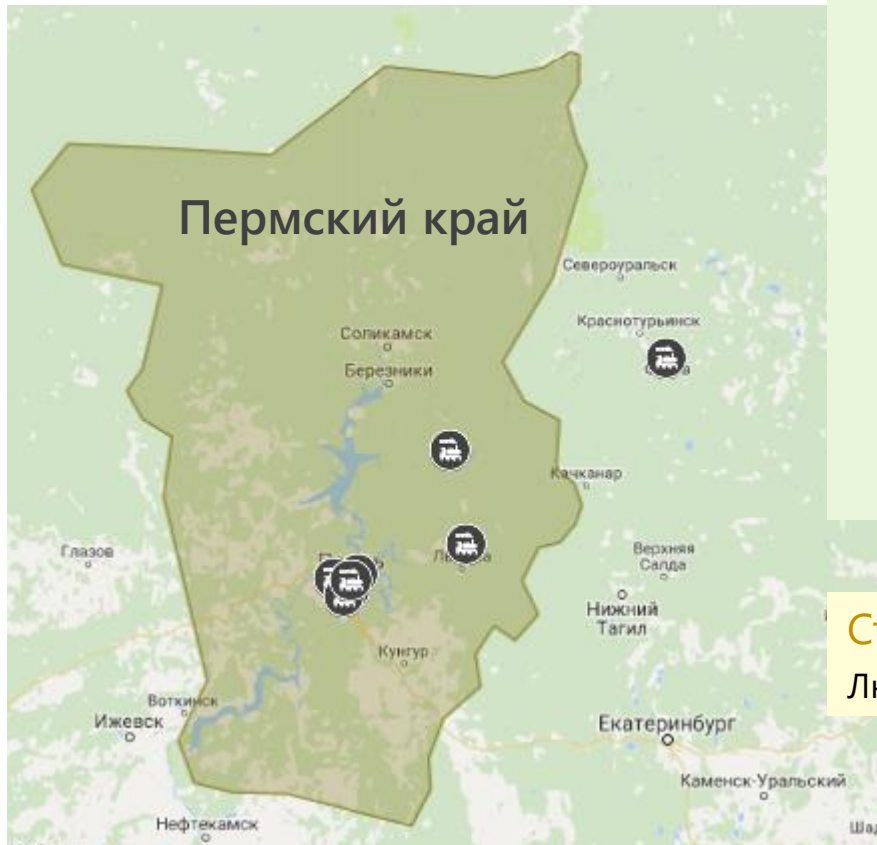


# Фьючерсы на нефтепродукты

на балансовом пункте «Пермь»

## Базисные активы:

- Бензин Регуляр АИ-92-К5
- ДТ летнее К5
- ДТ зимнее 3 класса



## Станции назначения:

- Половинка Чусовская, Свердловская ЖД
- Чусовская, Свердловская ЖД
- Пермь 1, Свердловская ЖД
- Бахаревка, Свердловская ЖД
- Балмошная, Свердловская ЖД
- Пермь 2 – перевалка, Свердловская ЖД
- Осенцы - перевалка Свердловская ЖД
- Курья, Свердловская ЖД
- Серов-Заводской, Свердловская ЖД

## Станции отправления:

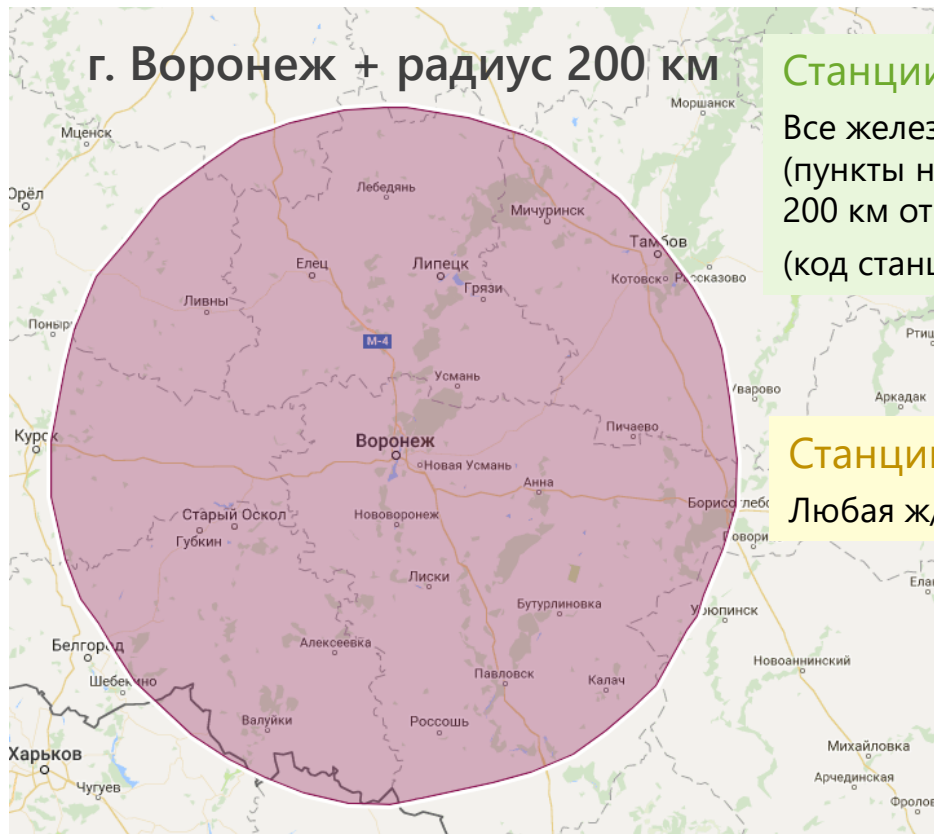
Любая ж/д станция.

# Фьючерсы на нефтепродукты

на балансовом пункте «Воронеж»

## Базисные активы:

- бензин Премиум АИ-95-К5
- Бензин Регуляр АИ-92-К5
- ДТ летнее К5
- ДТ зимнее 1 класса



## Станции назначения:

Все железнодорожные станции назначения (пункты назначения), находящиеся в радиусе 200 км от ст. Воронеж I Юго-Восточной ЖД (код станции 596506).

## Станции отправления:

Любая ж/д станция.

# Параметры фьючерсных контрактов

на нефтепродукты на балансовых пунктах

Балансовые пункты:

**Москва**, **Нижний Новгород**, **Пермь**,  
**Воронеж**

Нефтепродукты:

**Москва**, **Нижний Новгород** и **Воронеж** :

- Бензин Премиум АИ-95-К5
- Бензин Регуляр АИ-92-К5
- ДТ летнее К5
- ДТ зимнее 1 класса

**Пермь:**

- Бензин Регуляр АИ-92-К5
- ДТ летнее К5
- ДТ зимнее 3 класса

Объем контрактов (лот): 60 тонн

Котировка: В рублях за 1 тонну

Мин. изм. цены: 1 рубль

Поставочная партия: 60 тонн

Поставка: Заключение Договора поставки в Секции «Нефтепродукты»

# Фьючерсные контракты на нефтепродукты на БП

## Базисные активы

Базовый актив	Описание
Бензин Премиум АИ-95-К5	Бензин Премиум-95 5 кл. экологичности, изготовленный в соответствии с ГОСТ 32513-2013, или ГОСТ Р 51866-2002.
Бензин Регуляр АИ-92-К5	Бензин Регуляр-92 5 кл. экологичности, изготовленный в соответствии с ГОСТ 51105-97 или ГОСТ 32513-2013.
ДТ летнее К5	ДТ ЕВРО сорт С вид III 5 кл. экологичности с массовой долей серы не более 0,001%, изготовленное в соответствии с ГОСТ 52368-2005 (EN 590:2009), или ДТ ЕВРО сорт С 5 кл. экологичности с массовой долей серы не более 0,001%, изготовленное в соответствии с ГОСТ 32511-2013 (EN590:2009).
ДТ зимнее 1 класса К5	ДТ ЕВРО 1 кл. вид III 5 кл. экологичности с массовой долей серы не более 0,001%, изготовленное в соответствии с ГОСТ 52368-2005 (EN 590:2009).
ДТ зимнее 2 класса К5	ДТ ЕВРО 2 кл. вид III 5 кл. экологичности с массовой долей серы не более 0,001%, изготовленное в соответствии с ГОСТ 52368-2005 (EN 590:2009), или ДТ ЕВРО 2 кл. 5 кл. экологичности с массовой долей серы не более 0,001%, изготовленное в соответствии с ГОСТ 32511-2013 (EN590:2009).
ДТ зимнее 3 класса К5	ДТ ЕВРО, зимнее, 3 кл., 5 кл. экологичности с массовой долей серы не более 0,001%, изготовленное в соответствии с ГОСТ 32511-2013 (EN590:2009)

# Фьючерсные контракты на нефтепродукты на БП

## Ценообразование

- Цена определяемая в ходе торгов фьючерсом одинакова на всех базисах поставки в рамках БП.
- До момента исполнения **Продавцу** по фьючерсу не известна станция назначения.
- **Покупатель** по договору выбирает базис поставки из списка возможных базисов соответствующего БП.
- Расходы, связанные с доставкой товара от пункта отправления до пункта назначения, включены в цену товара.

## Схема поставки на базисы БП Пермь



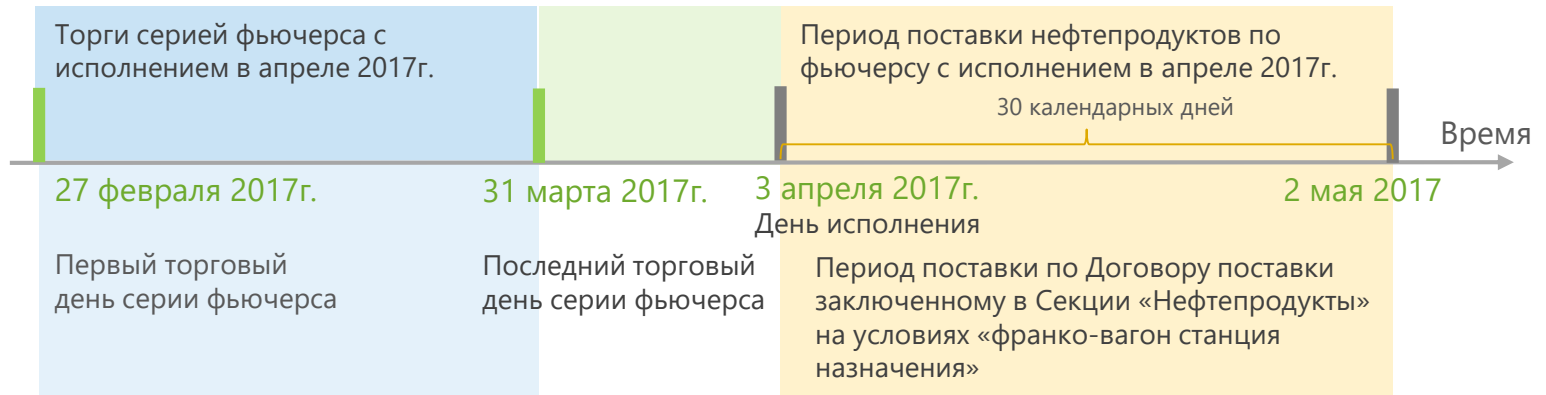
В последний день торгов происходит определение сторон по договорам поставки. **Покупатель** по договору сообщает **Продавцу** станцию назначения из списка базисов поставки соответствующего БП на которую необходимо доставить товар. На схеме обозначены:

- Базисы поставки, относящийся к балансовому пункту Пермь.
- Возможные варианты поставки для Продавца до определения контрагентов по поставке.
- Поставка на выбранную Покупателем станцию назначения.

# Фьючерсные контракты на нефтепродукты на БП

## Жизненный цикл

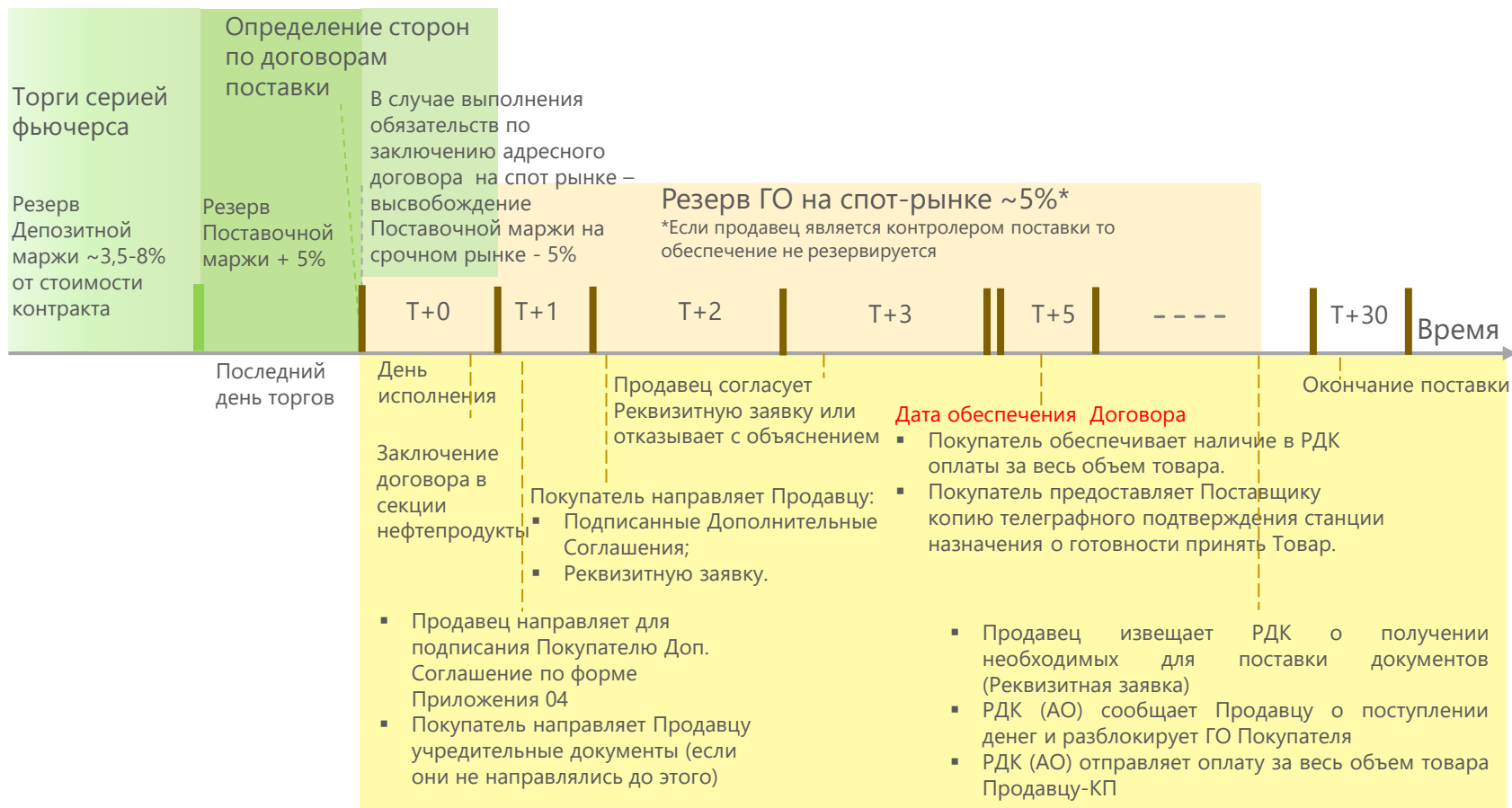
- Торги фьючерсом с определенным месяцем исполнения (серия фьючерса) ведутся **каждый торговый день**.
- **Последний день торгов** – день, предшествующий дню исполнения.
- **День исполнения** – первый Торговый день месяца исполнения.
- **Поставка** по серии фьючерса осуществляется **в течение месяца исполнения**.



# Процедура поставки по фьючерсам

## Гарантийное обеспечение поставки

- Поставочная маржа **удерживается с обеих сторон по договору поставки**
- Поставочная маржа **служит гарантией исполнения обязательств по поставке и источником финансовой компенсации добросовестным участникам в случае невыполнения обязательств по поставке другой стороной.**



# Фьючерсные контракты на нефтепродукты на БП

## Использование фьючерса

- Использование фьючерса позволяет производителям и покупателям заранее фиксировать цену продажи нефтепродуктов.
- В торговой системе одновременно обращаются инструменты с глубиной исполнения до года, это позволяет заранее планировать объемы продаж и покупок товаров.
- С помощью фьючерсов на нефтепродукты возможно эффективно хеджировать риски изменения стоимости активов.





# Инструменты срочного рынка

## Параметры фьючерсов

Типы фьючерсов	Основные параметры				
	Базовый актив	Лот	Котировка	Шаг цены	Стоимость шага цены
Поставочный фьючерсный контракт на российскую экспортную нефть сорта Юралс-Приморск	Российская экспортная нефть сорта Юралс-Приморск	1 000 баррелей	в долл. США за 1 баррель	0,01 долларов США	10 долларов США
Расчетные фьючерсы на региональные индексы нефтепродуктов в центрах потребления «Москва» и «Самара»	Индексы цен на: <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Бензин Регуляр-92</li><li>▪ ДТЛ</li><li>▪ ДТЗ</li><li>▪ Мазут</li><li>▪ Керосин</li></ul>	1 тонна	в рублях за 1 тонну	10 рублей	10 рублей
Поставочные фьючерсные контракты на нефтепродукты на балансовых пунктах	БП Нижний Новгород, Москва и Воронеж: <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Бензин Премиум АИ-95-К5</li><li>▪ Бензин Регуляр АИ-92-К5</li><li>▪ ДТ летнее К5</li><li>▪ ДТ зимнее 1 класса</li></ul> БП Пермь : <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Бензин Регуляр АИ-92-К5</li><li>▪ ДТ летнее К5</li><li>▪ ДТ зимнее 3 класса</li></ul>	60 тонн	в рублях за 1 тонну	1 рубль	60 рублей

# Контакты

АО «Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая биржа»

Адрес: г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д.24

Телефон: +7 (495) 380-04-24

Сайт: [www.spimex.com](http://www.spimex.com)

Email: [clients@spimex.com](mailto:clients@spimex.com)



[vk.com/spimex](https://vk.com/spimex)



[twitter.com/spimex](https://twitter.com/spimex)



[facebook.com/spimex](https://facebook.com/spimex)



[linkedin.com/company/saint-petersburg-international-mercantile-exchange](https://linkedin.com/company/saint-petersburg-international-mercantile-exchange)

