

УТВЕРЖДЕНО

Президент Закрытого акционерного
общества «Санкт-Петербургская
Международная
Товарно-сырьевая Биржа»

12.10.2012 г.
(Приказ № 506 от 12.10.2012г.)

А.Э. Рыбников

Методика расчета индексов цен нефтепродуктов

ЗАО «СПБМТСБ»

Редакция №12

1. Термины и определения

База расчета индекса	Множество биржевых инструментов, на основании цен сделок с которыми осуществляется расчет индекса цен нефтепродуктов.
Базовый актив и базис поставки	Биржевой товар и место перехода прав собственности на данный биржевой товар, определенные в соответствии с Общей (унифицированной) Спецификацией биржевого товара по Секции «Нефтепродукты» ЗАО «СПБМТСБ», Спецификацией биржевого товара, контролером поставки по которому выступает Открытое акционерное общество «Нефтяная компания «Роснефть» или Спецификацией на топливо для реактивных двигателей с организацией биржевых торгов на балансовых пунктах по секции «Нефтепродукты».
Биржевой инструмент	Базовый актив, торгующийся на базисе поставки, с определенными условиями поставки.
Дополнительные базисы поставки	Базисы поставки, входящие в базу расчета соответствующего индекса цен нефтепродуктов, цены сделок на которых имеют сильную корреляцию с ценами сделок на основных базисах. Список дополнительных базисов поставки для каждого вида нефтепродуктов определен в Списке базовых активов и базисов поставки, утверждаемом Президентом Биржи.
Коэффициент приведения	Поправочный коэффициент, рассчитываемый для дополнительных базисов поставки по каждому виду нефтепродуктов. Значения коэффициентов приведения определены в Таблице значений коэффициентов приведения, утверждаемой Президентом Биржи.
Основные базисы поставки	Базисы поставки, приведенные в Списке базовых активов и базисов поставки, утверждаемом Президентом Биржи, используемые для определения ценового уровня индекса цен нефтепродуктов.

Термины, специально не определенные в настоящей Методике, используются в значениях, установленных нормативными документами Биржи.

2. Общие положения

- 2.1. Настоящие индексы цен нефтепродуктов (далее – индексы) характеризуют динамику изменения цен нефтепродуктов на внутреннем российском рынке, в том числе нефтепродуктов, являющихся базовым активом для фьючерсных контрактов, торгуемых в Секции срочного рынка Закрытого акционерного общества «Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая Биржа» (далее – Биржа). Индексы рассчитываются как средневзвешенная цена по всем биржевым сделкам с нефтепродуктами (инструментами), входящими в базу расчета соответствующего индекса, заключённым в течение одного торгового дня в Секции «Нефтепродукты» Биржи. В расчете используются сделки с биржевым товаром, цены которых приведены к ж/д станции Владимир Горьковской ж/д (являющейся также базисом ценообразования фьючерсных контрактов) по дифференциалу тарифа транспортировки, либо с использованием рассчитанных коэффициентов приведения.
- 2.2. Индексы рассчитываются для следующих видов нефтепродуктов:
- дизельное топливо летнее;
 - дизельное топливо зимнее;
 - дизельное топливо межсезонное;
 - бензин Регуляр-92;
 - бензин Премиум-95;
 - топливо для реактивных двигателей;
 - мазут.
- 2.3. Наименование индексов на русском и английском языке устанавливается в Приложении № 01.
- 2.4. Значения индекса раскрываются на Официальном сайте Биржи в сети Интернет.
- 2.5. Для каждого вида нефтепродуктов определен набор базовых активов и базисов поставки, на основании которых формируется база расчета соответствующего индекса. Порядок определения биржевых инструментов, входящих в базу расчета соответствующего индекса для каждого вида нефтепродуктов, определен в п. 3.3. настоящей Методики.
- 2.6. Базисы поставки, на основе которых формируется база расчета индекса, подразделяются на основные и дополнительные.

Для определения дополнительных базисов поставки осуществляется оценка степени зависимости между ценами на нефтепродукты одного вида, торгующиеся на основных базисах поставки, и ценами на те же нефтепродукты, торгующиеся на других базисах поставки. На основании оценки группа базисов поставки включается в базу расчета индекса в качестве дополнительных базисов поставки. Перечень дополнительных базисов поставки пересматривается на ежегодной основе.

Список основных и дополнительных базисов поставки приводится в Списке базовых активов и базисов поставки.

Решения об утверждении и вступлении в силу Списка базовых активов и базисов поставки, а также изменений и дополнений в Список принимаются Президентом Биржи.

- 2.7. Решения об утверждении и вступлении в силу настоящей Методики, а также изменений и дополнений в Методику принимаются Президентом Биржи. Настоящая Методика, Список базовых активов и базисов поставки, Таблица значений коэффициентов приведения раскрываются на сайте не позднее, чем за 5 рабочих дней до вступления в силу.

3. Порядок расчета индекса

- 3.1. Индекс рассчитывается в течение торговой сессии Биржи каждый раз при заключении сделки с биржевым инструментом, входящим в базу расчета индекса.
- 3.2. Значение индекса определяется в рублях Российской Федерации за одну тонну нефтепродуктов.
- 3.3. База расчета индекса определяется как множество биржевых инструментов, сделки с которыми заключаются в секции «Нефтепродукты» Биржи, отвечающих следующим условиям:
- 1) Базовый актив биржевого инструмента входит в список базовых активов соответствующего индекса, приведенный в Таблице 1 Списка базовых активов и базисов поставки.
 - 2) Базис поставки биржевого инструмента входит в список основных или дополнительных базисов поставки, определенных для каждого индекса в Таблице 2 и Таблице 3 Списка базовых активов и базисов поставки.
- 3.4. В целях расчета индекса используются цены сделок с биржевыми инструментами, удовлетворяющие одному из следующих условий:
- 1) Торги проводятся в соответствии с Общей (унифицированной) Спецификацией биржевого товара по Секции «Нефтепродукты» ЗАО «СПБМТСБ». Поставка осуществляется на условиях «франко-вагон станция отправления».
 - 2) Торги проводятся в соответствии со Спецификацией биржевого товара, контролером поставки по которому выступает Открытое акционерное общество «Нефтяная компания «Роснефть». Поставка осуществляется на условиях «франко-цистерна».
 - 3) Торги проводятся на балансовом пункте «Владимир» в соответствии со Спецификацией на топливо для реактивных двигателей с организацией биржевых торгов на балансовых пунктах по секции «Нефтепродукты».

3.5. При этом цены сделок с биржевыми инструментами, удовлетворяющие условиям, указанным в п.п. 1 или 2 п. 3.4. настоящей Методики, приводятся к уровню цен на ж/д станции Владимир путем:

- учета затрат на транспортировку от станции отправления до ж/д станции Владимир – для сделок, заключенных на основных базисах поставки;
- учета соответствующих коэффициентов приведения, значения которых определены в Таблице значений коэффициентов приведения, и величины, определенной как среднее значение тарифов транспортировки 1 тонны нефтепродуктов от основных базисов поставки до ж/д станции Владимир – для сделок, заключенных на дополнительных базисах поставки.

Цены сделок с биржевыми инструментами, удовлетворяющие условию, указанному в п.п. 3 п. 3.4. настоящей Методики, не приводятся к ж/д станции Владимир Горьковской ж/д.

3.6. Стоимость транспортировки нефтепродуктов рассчитывается согласно Прейскуранту № 10-01 «Тарифы на перевозки грузов и услуги инфраструктуры, выполняемые Российскими железными дорогами» (утв. Постановлением ФЭК РФ № 47-т/5 от 17.06.2003 г., с последующими изменениями и дополнениями).

Параметры, связанные со свойствами нефтепродуктов, а также параметры цистерны, используемые в целях расчета стоимости транспортировки нефтепродуктов, определены в Приложении № 02 к настоящей Методике.

3.7. Значения коэффициентов приведения цен сделок, заключенных на дополнительных базисах поставки, рассчитываются на ежеквартальной основе в соответствии с Порядком определения коэффициентов приведения, установленным Приложением № 03, и включаются в Таблицу значений коэффициентов приведения.

Решения об утверждении и вступлении в силу Таблицы значений коэффициентов приведения, а также изменений и дополнений в Таблицу принимаются Президентом Биржи.

Сделки на дополнительных базисах поставки, для которых не определены коэффициенты приведения, исключаются из расчета индекса.

3.8. Значение индекса рассчитывается как средневзвешенная цена сделок с биржевыми инструментами, входящими в базу расчета соответствующего индекса, совершенных за текущий торговый день, по следующей формуле:

$$\text{Индекс} = \frac{\sum_{i=1}^N \sum_{j=1}^M Pr_{i,j} \cdot Vol_{i,j}}{\sum_{i=1}^N \sum_{j=1}^M Vol_{i,j}},$$

где N – количество инструментов, входящих в базу расчета индекса для данного вида нефтепродуктов;

M – количество сделок с i – ым инструментом, совершенных за текущий торговый день;

$Pr_{i,j}$ – цена j – ой сделки с i – ым инструментом, приведенная к ценам на станции Владимир Горьковской ж/д в соответствии с п. 3.5. настоящей Методики;

$Vol_{i,j}$ – объем j – ой сделки с i – ым инструментом.

Цены и объемы сделок, исключаемые из расчета значения индекса:

- 1) адресные сделки;
- 2) сделки, для которых выполнены следующие условия:
 - цены сделок отличаются от последнего рассчитанного значения индекса более чем на 10%,
 - за предыдущие 10 рабочих дней (не включая текущий) совершена хотя бы одна сделка с инструментом, входящим в базу расчета индекса.

3.9. Если значение индекса не может быть определено в порядке, изложенном в пункте 3.8. настоящей Методики, то в качестве значения индекса используется значение индекса, определенное для данной группы инструментов в предшествующий торговый день.

Приложение № 01

к Методике расчета индекса
цен нефтепродуктов

Наименования индексов цен нефтепродуктов

№ п.п.	Обобщенный вид нефтепродуктов	Наименование индекса	Наименование индекса на английском языке
1.	дизельное топливо летнее	Индекс нефтепродуктов СПбМТСБ – ДТЛ	SPIMEX Petroleum Index – DTL
2.	дизельное топливо зимнее	Индекс нефтепродуктов СПбМТСБ – ДТЗ	SPIMEX Petroleum Index – DTZ
3.	дизельное топливо межсезонное	Индекс нефтепродуктов СПбМТСБ – ДТМ	SPIMEX Petroleum Index – DTM
4.	бензин Регуляр-92	Индекс нефтепродуктов СПбМТСБ – Регуляр-92	SPIMEX Petroleum Index – REG
5.	бензин Премиум-95	Индекс нефтепродуктов СПбМТСБ – Премиум-95	SPIMEX Petroleum Index – PRM
6.	топливо для реактивных двигателей	Индекс нефтепродуктов СПбМТСБ – ТС(РТ)	SPIMEX Petroleum Index – TRD
7.	мазут	Индекс нефтепродуктов СПбМТСБ – Мазут	SPIMEX Petroleum Index – MZT

Приложение № 02

к Методике расчета индекса
цен нефтепродуктов

Параметры, связанные со свойствами нефтепродуктов, и параметры цистерны

Обобщенный вид нефтепродуктов	Код ЕТСНГ	Класс груза	Вес груза в одном вагоне тонн/цс	Грузоподъемность вагона тонн/цс
Бензины Регуляр-92 и Премиум-95	21105	2	52	66
Дизельное топливо летнее, дизельное топливо зимнее, дизельное топливо межсезонное	21403, 21404	2	55	66
Топливо для реактивных двигателей	21205	2	55	66
Мазуты	22106	2	60	66

Приложение № 03

к Методике расчета индекса
цен нефтепродуктов

Порядок определения коэффициентов приведения для дополнительных базисов поставки

1. Цены сделок с нефтепродуктами одного вида, совершенных на дополнительных базисах поставки, включаются в расчет значений соответствующих индексов с учетом коэффициента приведения, рассчитанного для данной группы дополнительных базисов поставки по следующей формуле:

$$\text{Коэффициент приведения} = 1 - \frac{\sum_{i=1}^n k_i}{n},$$

где n – количество торговых дней i , удовлетворяющих следующим условиям:

- в день i была заключена хотя бы одна сделка на любом из базисов поставки группы;
- за 8 последних торговых дней, включая день i , была заключена хотя бы одна сделка на основных базисах поставки.

k_i – относительное отклонение средневзвешенной цены сделок, заключенных на базисах поставки группы в i – ый торговый день, от средневзвешенной цены сделок, заключенных на основных базисах поставки в этот день. Если в этот день на основных базисах поставки не было заключено ни одной сделки, то в качестве такой цены берется последнее рассчитанное значение средневзвешенной цены сделок, заключенных на основных базисах поставки.

2. Расчет значений коэффициентов приведения для группы базисов поставки, входящих в Список дополнительных базисов поставки, проводится на основании данных об итогах торгов за один год (далее – отчетный период). При этом расчет осуществляется в случае, если суммарное количество сделок за отчетный период составляет не менее 100 сделок, а суммарное количество дней, в которые была заключена хотя бы одна сделка на любом из базисов поставки группы, не менее 40 дней.
3. Если значение коэффициента приведения не может быть определено в порядке, изложенном в пункте 2 настоящего Приложения, то значение коэффициента остается неопределенным.