

УТВЕРЖДЕНО

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

19 марта 2012 г.
(Приказ № 110 от 19 марта 2012г.)

А.Э. Рыбников

Методика расчета индексов цен нефтепродуктов

ЗАО «СПбМТСБ»

Редакция №10

1. Термины и определения

База расчета индекса	Множество биржевых инструментов, на основании цен сделок с которыми осуществляется расчет индекса цен нефтепродуктов.
Базисный 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», Спецификацией биржевого товара, контролером поставки по которому выступает Открытое акционерное общество «Акционерная компания по транспорту нефти «Транснефть» или Спецификацией на топливо для реактивных двигателей с организацией биржевых торгов на балансовых пунктах по секции «Нефтепродукты».
Биржевой инструмент	Базисный 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 Приложении № 02 настоящей Методики.
Коэффициент приведения	Поправочный коэффициент, рассчитываемый для дополнительных базисов поставки по каждому виду нефтепродуктов. Значения коэффициентов приведения определены в Приложении № 05 настоящей Методики.
Основные базисы поставки	Базисы поставки, приведенные в Приложении № 02 настоящей Методики, 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 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 стандартным 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, приведённые по ценам 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 цен нефтепродуктов на русском и английском языке устанавливается в Приложении № 01.
- 2.4. Значения индекса цен нефтепродуктов раскрываются на Официальном сайте Биржи в сети Интернет.
- 2.5. Для каждого вида нефтепродуктов определен набор базисных активов и базисов поставки, на основании которых формируется база расчета соответствующего индекса. Порядок определения биржевых инструментов, входящих в базу расчета соответствующего индекса цен для каждого вида нефтепродуктов, определен в Приложении № 02.
- 2.6. Базисы поставки, на основе которых формируется база расчета индекса цен нефтепродуктов, подразделяются на основные и дополнительные.

Для определения дополнительных базисов поставки осуществляется оценка степени зависимости между ценами на нефтепродукты одного вида, торгуемые на основных базисах поставки, и ценами на те же нефтепродукты, торгуемые на других базисах поставки. На основании оценки группа базисов поставки включается в базу расчета

индекса цен в качестве дополнительных базисов поставки. Перечень дополнительных базисов поставки пересматривается на ежегодной основе.

Список основных и дополнительных базисов поставки приводится в Приложении № 02.

- 2.7. Решения об утверждении и вступлении в силу настоящей Методики, а также изменений и дополнений в Методику принимаются Президентом Биржи.

3. Порядок расчета индекса

- 3.1. Индекс цен нефтепродуктов 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. В целях расчета индекса цен нефтепродуктов 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», «франко-труба», «франко-резервуар», «франко-автоцистерна» или «самовывоз железным транспортом».
 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-труба», «франко-цистерна» или «франко-резервуар».
 3. Торги проводятся в соответствии со Спецификацией биржевого товара, контролером поставки по которому выступает Открытое акционерное общество «Акционерная компания по транспорту нефти «Транснефть». Поставка осуществляется на условиях «франко-резервуар».
 4. 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».
- 3.4. При этом цены сделок с биржевыми инструментами, удовлетворяющие условиям 1, 2 или 3 п. 3.3 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 Приложении № 06 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 4 п. 3.3 настоящей Методики, не приводятся по ценам к ж/д станции Владимир Горьковской ж/д.

- 3.5. 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 № 03.

- 3.6. Значения коэффициентов приведения цен сделок, заключенных на дополнительных базисах поставки, рассчитываются на ежеквартальной основе в соответствии с Порядком определения коэффициентов приведения, установленным Приложением № 04, и раскрываются в Приложении № 05.

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

- 3.7. Значение индекса цен нефтепродуктов 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. 3.4 настоящей Методики;

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

Цены и объемы сделок, исключаемые из расчета значения индекса цен нефтепродуктов:

- 1) Адресные и нестандартные сделки;

2) Сделки, цены которых отличаются от последнего рассчитанного значения индекса более чем на 70%.

3.8. Если значение индекса не может быть определено в порядке, изложенном в пункте 3.7 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

Наименование 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 – DTW
3.	дизельное топливо межсезонное	Индекс нефтепродуктов СПбМТСБ – ДТМ	SPIMEX Petroleum Index – DTD
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 – PREM
6.	топливо для реактивных двигателей	Индекс нефтепродуктов СПбМТСБ – ТС(РТ)	SPIMEX Petroleum Index – JET
7.	мазут	Индекс нефтепродуктов СПбМТСБ – Мазут	SPIMEX Petroleum Index – MZT

Приложение № 02

к Методике расчета индекса
цен нефтепродуктов

Порядок определения биржевых инструментов, входящих в базу расчета индексов цен нефтепродуктов

База расчета индекса цен нефтепродуктов 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 цен нефтепродуктов, приведенный в Таблице 1 настоящего Приложения;
2. Базис поставки биржевого инструмента входит в список основных или дополнительных базисов поставки, определенных для каждого индекса в Таблице 2 и Таблице 3 настоящего Приложения.

Таблица 1. Список базовых активов

№ п.п.	Код	Наименование	Нормативный документ
Индекс нефтепродуктов СПБМТСБ – ДТЛ			
1.	DEC2	топливо дизельное EBPO сорт С, вид II	ГОСТ Р 52368-2005 (ЕН 590:2004)
2.	DEC3	топливо дизельное EBPO сорт С, вид III	ГОСТ Р 52368-2005 (ЕН 590:2004)
3.	DLC1	топливо дизельное ЭКТО, сорт С, вид I	СТО 00044434-007-2006
4.	DLC2	топливо дизельное ЭКТО сорт С, вид II	СТО 00044434-007-2006
5.	DS1G	топливо дизельное Л-0,05-62	Эк.кл.2 ТУ 38.301-19-155-2009
6.	DS1S	топливо дизельное Л-0,05-62	ТУ 38.1011348-2003
7.	DS2G	топливо дизельное Л-0,035-62	Эк.кл.3 ТУ 38.301-19-155-2009
8.	DS9S	топливо дизельное Л-0,05-40	ТУ 38.1011348-2003
9.	DTEC	топливо дизельное EBPO сорт С, вид I	ГОСТ Р 52368-2005 (ЕН 590:2004)
10.	DTED	топливо дизельное EBPO сорт D, вид I	ГОСТ Р 52368-2005 (ЕН 590:2004)
11.	DTS1	топливо дизельное Л-0,05-62	ГОСТ 305-82
12.	DTS4	топливо дизельное летнее марки ДЛЭЧ-0,05-62	ТУ 38.1011348-2003
13.	DTS9	топливо дизельное Л-0,05-40	ГОСТ 305-82
Индекс нефтепродуктов СПБМТСБ – ДТЗ			
1.	DE12	топливо дизельное EBPO класс 1, вид II	ГОСТ Р 52368-2005 (ЕН 590:2004)
2.	DE13	топливо дизельное EBPO класс 1 вид III	ГОСТ Р 52368-2005 (ЕН 590:2004)
3.	DE22	топливо дизельное EBPO класс 2, вид II	ГОСТ Р 52368-2005 (ЕН 590:2004)
4.	DE23	топливо дизельное EBPO класс 2, вид III	ГОСТ Р 52368-2005 (ЕН 590:2004)
5.	DE32	топливо дизельное EBPO класс 3, вид II	ГОСТ Р 52368-2005 (ЕН 590:2004)
6.	DE33	топливо дизельное EBPO класс 3, вид III	ГОСТ Р 52368-2005 (ЕН 590:2004)
7.	DE43	топливо дизельное EBPO класс 4, вид III	ГОСТ Р 52368-2005 (ЕН 590:2004)
8.	DTE1	топливо дизельное EBPO класс 1, вид I	ГОСТ Р 52368-2005 (ЕН 590:2004)
9.	DTE2	топливо дизельное EBPO класс 2, вид I	ГОСТ Р 52368-2005 (ЕН 590:2004)
10.	DTW1	топливо дизельное 3-0,05 минус 25	Эк.кл.2 ТУ 38.1011348-2003
11.	DTW2	топливо дизельное 3-0,05 минус 35	ГОСТ 305-82
12.	DTW6	топливо дизельное ДЭКп-3-0,035 минус 20	Эк.кл. 3 ТУ 38.401-58-170-96
13.	DTW7	топливо дизельное 3-0,05 минус 32 кл. 2	Эк.кл. 2 ТУ 38.301-19-155-2009

14.	DTW8	топливо дизельное 3-0,05 минус 35	Эк.кл. 2 ТУ 38.301-19-155-2009
15.	DW11	топливо дизельное 3-0,05 минус 45	ГОСТ 305-82
16.	DW1S	топливо дизельное 3-0,05 минус 25	ТУ 38.1011348-2003
Индекс нефтепродуктов СПБМТСБ – ДТД			
1.	DE03	топливо дизельное ЕВРО класс 0 вид III	ГОСТ Р 52368-2005 (ЕН 590:2004)
2.	DEE2	топливо дизельное ЕВРО сорт Е, вид II	ГОСТ Р 52368-2005 (ЕН 590:2004)
3.	DEE3	топливо дизельное ЕВРО сорт Е, вид III	ГОСТ Р 52368-2005 (ЕН 590:2004)
4.	DTEE	топливо дизельное ЕВРО сорт Е, вид I	ГОСТ Р 52368-2005 (ЕН 590:2004)
5.	DEF2	топливо дизельное ЕВРО сорт F, вид II	ГОСТ Р 52368-2005 (ЕН 590:2004)
Индекс нефтепродуктов СПБМТСБ - Регуляр-92			
1.	A921	Бензин Регуляр ЕВРО-92 вид I	ГОСТ Р 51866-2002
2.	A922	бензин Регуляр ЕВРО-92 вид II	ГОСТ Р 51866-2002
3.	A92E	Бензин Регуляр Евро-92	ТУ 38.401-58-350-2005
4.	A92P	Бензин АИ-92 Экп	Эк.кл.3 ТУ 38.401-58-171-96
5.	AU92	Бензин Регуляр-92	ГОСТ Р 51105-97
Индекс нефтепродуктов СПБМТСБ - Премиум-95			
1.	A951	бензин Премиум ЕВРО-95 вид I	ГОСТ Р 51866-2002
2.	A952	бензин Премиум ЕВРО-95 вид II	ГОСТ Р 51866-2002
3.	A95E	Бензин Премиум-95 Евро	ТУ 38.401-58-350-2005
4.	A95P	Бензин АИ-95 Экп Эк.кл.3	ТУ 38.401-58-171-96
5.	A95R	Бензин АИ-95 Экп Эк.кл.4	ТУ 38.401-58-171-96
6.	AU95	Бензин Премиум-95	ГОСТ Р 51105-97
Индекс нефтепродуктов СПБМТСБ - ТС(РТ)			
1.	JET	Топливо для реактивных двигателей марки ТС-1	ГОСТ 10227-86
2.	RKT	Топливо для реактивных двигателей РТ	ГОСТ 10227-86
3.	TRD	Топливо РТ ТС-1	ГОСТ 10227-86, изм.1-4.
Индекс нефтепродуктов СПБМТСБ – Мазут			
1.	M100	Мазут топочный М-100	ГОСТ 10585-99
2.	M102	Мазут топочный М-100 вид II, малозольный	ГОСТ 10585-99
3.	M103	Мазут топочный М-100 вид III, малозольный	ГОСТ 10585-99
4.	M104	Мазут топочный М-100 вид IV, малозольный	ГОСТ 10585-99
5.	M105	Мазут топочный М-100 вид V, малозольный	ГОСТ 10585-99
6.	M106	Мазут топочный М-100 вид VI, зольный	ГОСТ 10585-99
7.	M107	Мазут топочный М-100 вид VII, зольный	ГОСТ 10585-99
8.	M16M	Мазут топочный М-100 вид VI, малозольный	ГОСТ 10585-99

Таблица 2. Список основных базисов поставки

№ п.п.	Код	Наименование	Код станции
Общие базисы поставки			
1.	VLD	ЛПДС «Володарская» (г. Москва), Аэропорт, Московская ЖД	180701
2.	YAI	Яничкино, Московская ЖД	194507
3.	RNT	ЗАО «РНПК», Стенькино II, Московская ЖД	223108
4.	STI	Стенькино II, Московская ЖД	223108
5.	VLI	Владимир, Горьковская ЖД	262704
6.	ZEL	Зелецино, Горьковская ЖД	269601
7.	NVY	Новоярославская, Северная ЖД	314909
Индекс нефтепродуктов СПБМТСБ – ДТЛ			
1.	NIK	ЛПДС «Никольское» (г.Тамбов), Никольское, Юго-Восточная ЖД	600203

Таблица 3. Список дополнительных базисов поставки

Наименование индекса	Группа *
Индекс нефтепродуктов СПБМТСБ – ДТЛ, Индекс нефтепродуктов СПБМТСБ - ДТЗ	Самара
	Кириши
Индекс нефтепродуктов СПБМТСБ - Регуляр-92, Индекс нефтепродуктов СПБМТСБ - Премиум-95	Самара
	Кириши
	Саратов
	Уфа
Индекс нефтепродуктов СПБМТСБ - ТС(РТ)	Кириши

* Перечень дополнительных базисов поставки, составляющих группу, приведен в таблице 4 настоящего Приложения.

Таблица 4. Группы и соответствующие им дополнительные базисы поставки

Группа	Код	Наименование
Самара	FTS	Самарская группа НПЗ (ОАО «Новокуйбышевский НПЗ», ОАО, «Куйбышевский НПЗ», ОАО «Сызранский НПЗ»), Новокуйбышевская, Куйбышевская ЖД
	KHP	Кашпир, Куйбышевская ЖД
	KZH	Кряж, Куйбышевская ЖД
	KUB	ОАО «Куйбышевский НПЗ», ж/д станция отправления – Кряж Куйбышевской ЖД
	NKB	ОАО «Новокуйбышевский НПЗ», ж/д станция отправления – Новокуйбышевская, Куйбышевской ЖД
	NOK	Новокуйбышевская, Куйбышевская ЖД
	SAM	Самарская группа НПЗ (ОАО «Новокуйбышевский НПЗ», ОАО «Куйбышевский НПЗ», ОАО «Сызранский НПЗ»), Новокуйбышевская, Куйбышевская ЖД
	SYR	Сызрань I, Куйбышевская ЖД
	SYZ	ОАО «Сызранский НПЗ», ж/д станция отправления – Кашпир Куйбышевской ЖД
Кириши	KII	Кириши, Октябрьская ЖД
	KIR*	ООО «КИНЕФ», Кириши
	KIT	ООО «КИНЕФ» – ООО «Петербургтранснефтепродукт» (труба)
Саратов	KNZ	Князевка, Приволжская ЖД
	NET	Нефтяная, Приволжская ЖД
	SAR*	Саратовский НПЗ
Уфа	BZI	Бензин, Куйбышевская ЖД
	CKO	Черниковка-Восточная, Куйбышевская ЖД
	UFA*	Уфанефтехим
	ZAR	Загородняя, Куйбышевская ЖД

* В настоящее время не используются ввиду утраты силы соответствующих нормативных документов.

Приложение № 03

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 и дизельное топливо зимнее	21403, 21404	2	55	66
Топливо для реактивных двигателей	21205	2	55	66
Мазуты	22106	2	60	66

Приложение № 04

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 цен 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 дней, в которые была заключена хотя бы одна сделка на любом из базисов поставки группы;

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 торгов за один год. 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 в качестве значения коэффициента используется значение коэффициента, определенное для данной группы инструментов в предшествующий торговый период.

Приложение № 05

к Методике расчета индекса
цен нефтепродуктов

Значения коэффициентов приведения цен сделок, совершенных на дополнительных базисах поставки, к ценам на ж/д станции Владимир Горьковской ж/д

Группа базисов поставки	Значение коэффициента *
Индекс нефтепродуктов СПБМТСБ – ДТЛ	
Самара	1,0661
Кириши	0,9738
Индекс нефтепродуктов СПБМТСБ - ДТД	
Самара	-
Кириши	-
Индекс нефтепродуктов СПБМТСБ – ДТЗ	
Самара	-
Кириши	1,0000
Индекс нефтепродуктов СПБМТСБ - Регуляр-92	
Самара	1,0154
Кириши	1,0140
Саратов	1,0011
Уфа	1,0262
Индекс нефтепродуктов СПБМТСБ - Премиум-95	
Самара	1,0041
Кириши	0,9914
Саратов	1,0038
Уфа	-
Индекс нефтепродуктов СПБМТСБ - ТС(РТ)	
Кириши	1,0554

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