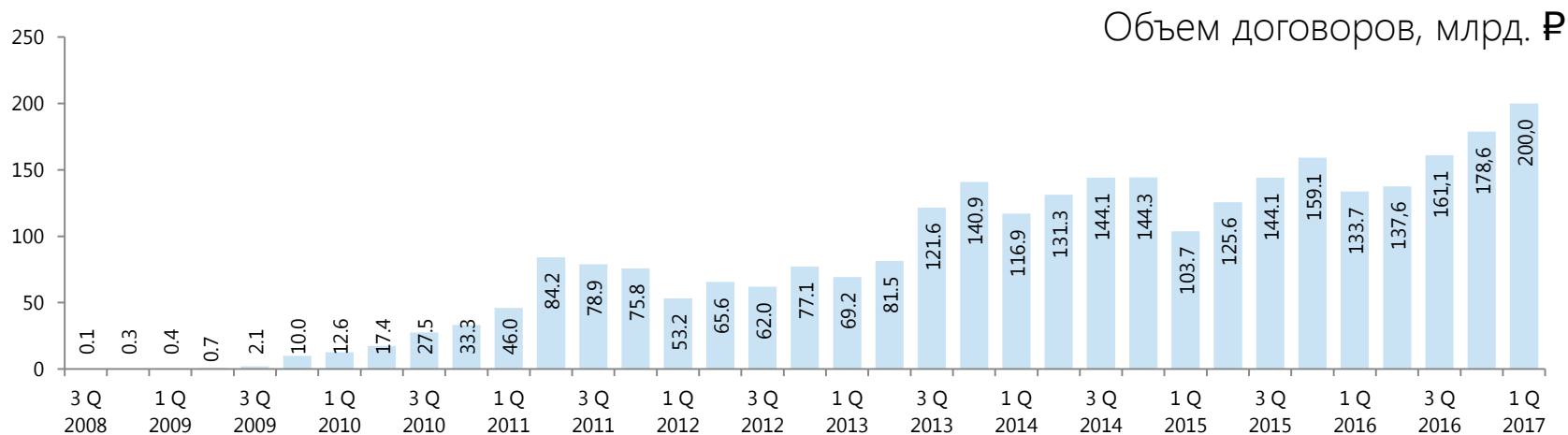
A stylized blue globe with a white line graph overlay. The graph shows a line that starts at the bottom left, goes up to the right, then down to the right, then up to the right, and finally down to the right. The globe has a grid of latitude and longitude lines.

# 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

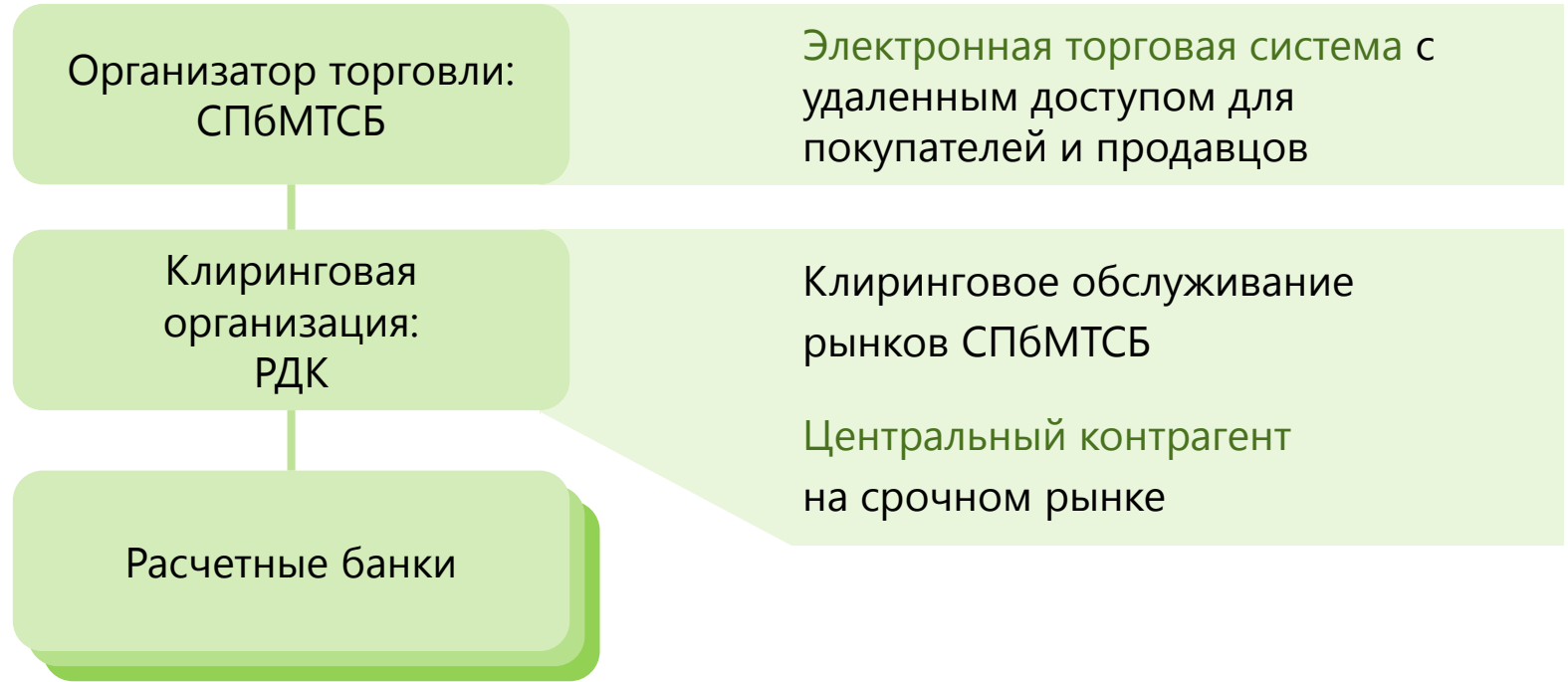
СПбМТСБ

Крупнейшая товарная биржа России:



# Биржевая инфраструктура

СПбМТСБ



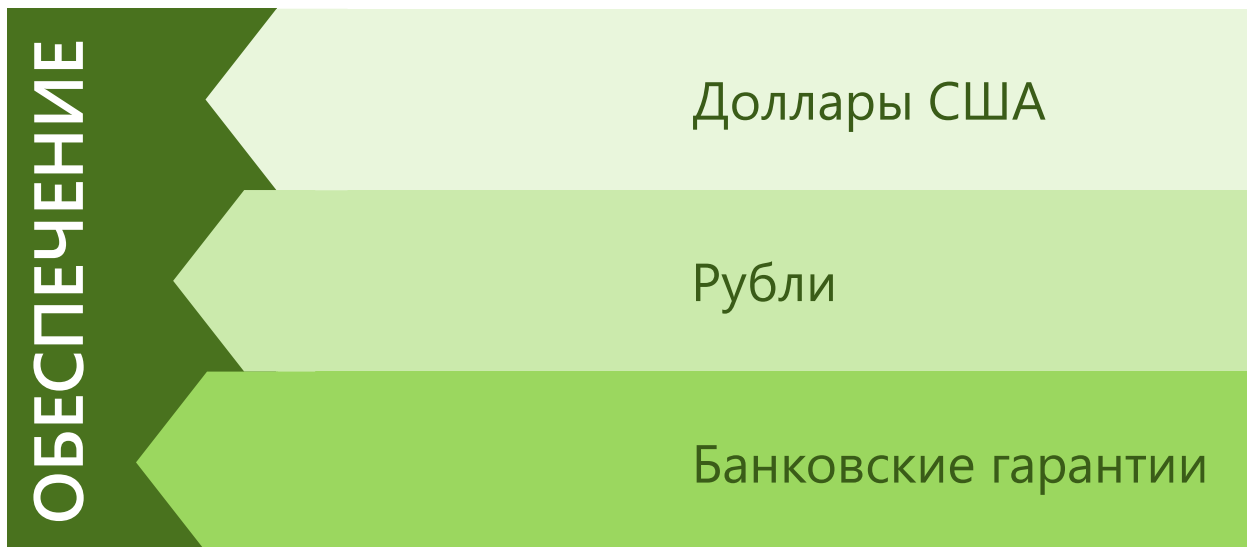
6 уполномоченных расчетных организаций:  
ПАО Сбербанк, Банк ГПБ (АО), Банк ВТБ (ПАО), АО «АЛЬФА-БАНК», Банк «ВБРР», АО НКО АО НРД

# Система управления рисками

на срочном рынке

Для расчета требования к размеру депозитной маржи РДК (АО) использует методологию Standard Portfolio Analysis of Risk (SPAN ®) – 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** и **Пермь**.

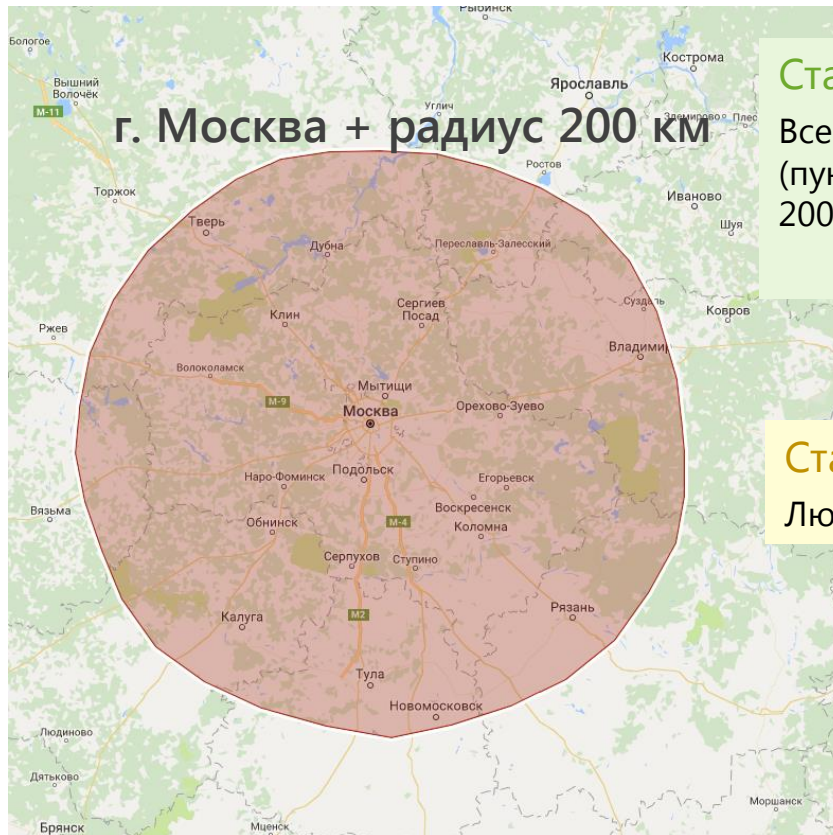


# Фьючерсы на нефтепродукты

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:

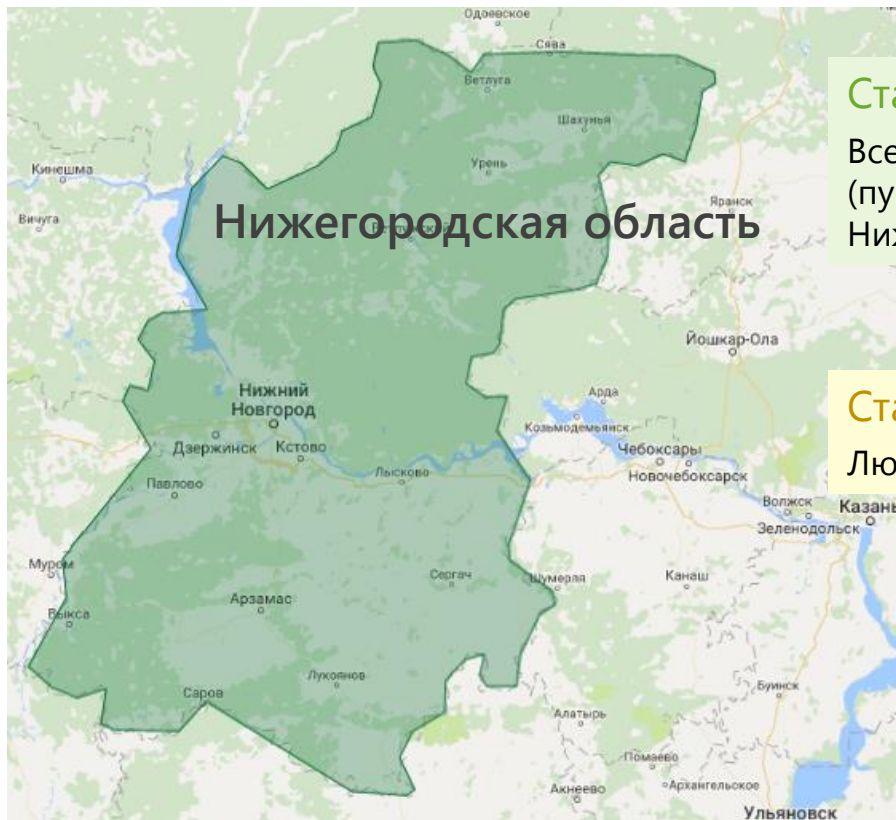
Любая ж/д станция.

# 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.

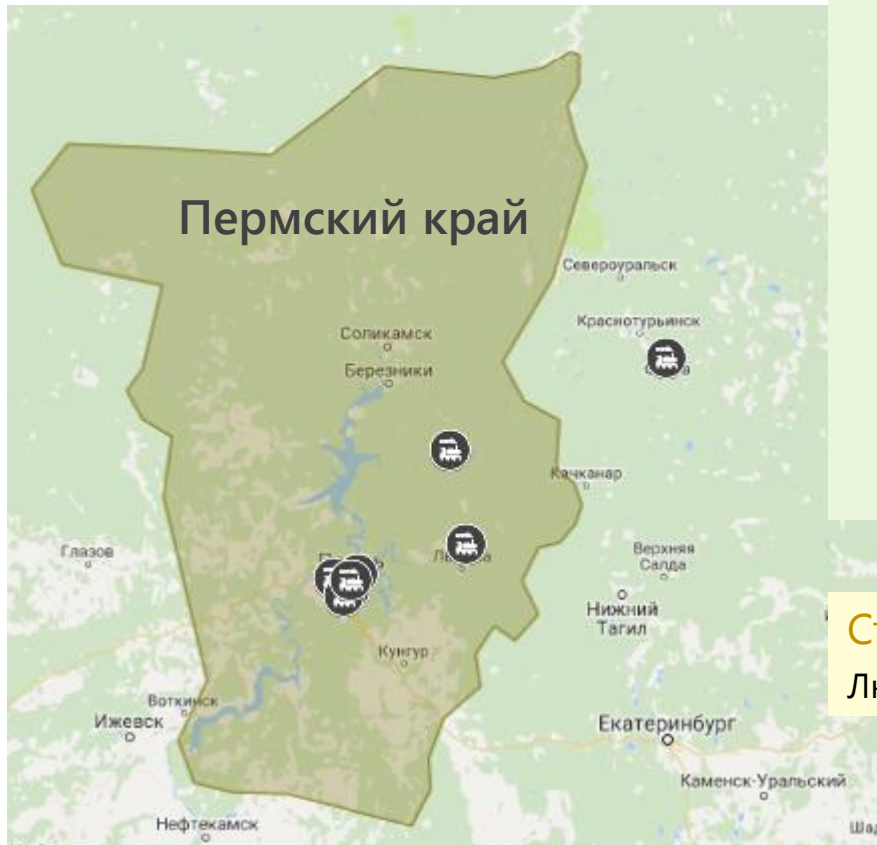


# Фьючерсы на нефтепродукты

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.

# Параметры фьючерсных контрактов

на нефтепродукты на балансовых пунктах

Балансовые пункты:

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

Нефтепродукты:

**Москва** и **Нижний Новгород** :

- 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



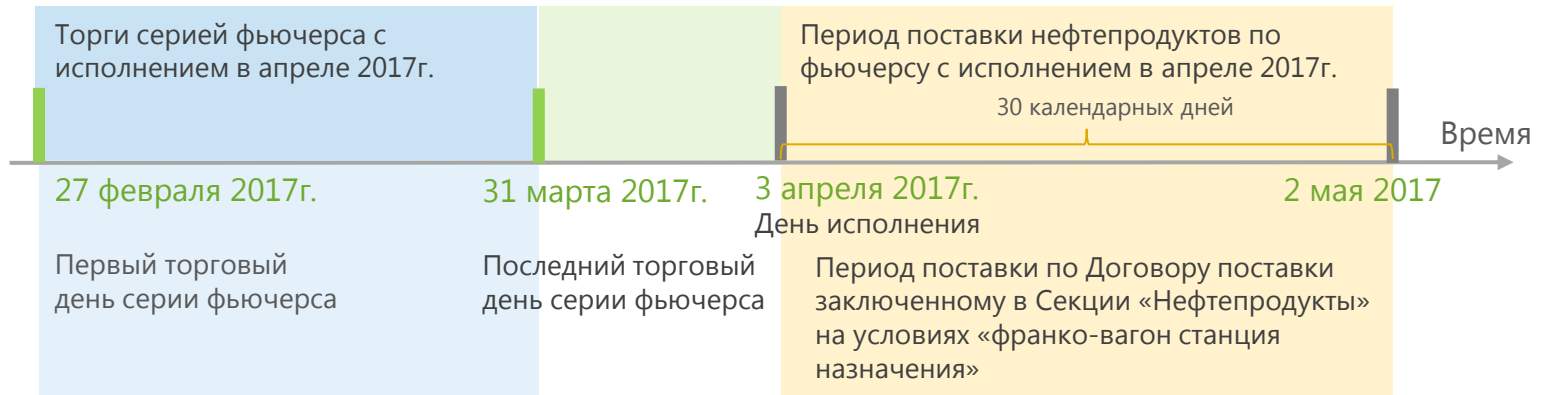
В последний день торгов происходит определение сторон по договорам поставки. **Покупатель** по договору сообщает **Продавцу** станцию назначения из списка базисов поставки соответствующего БП на которую необходимо доставить товар. На схеме обозначены:

- 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

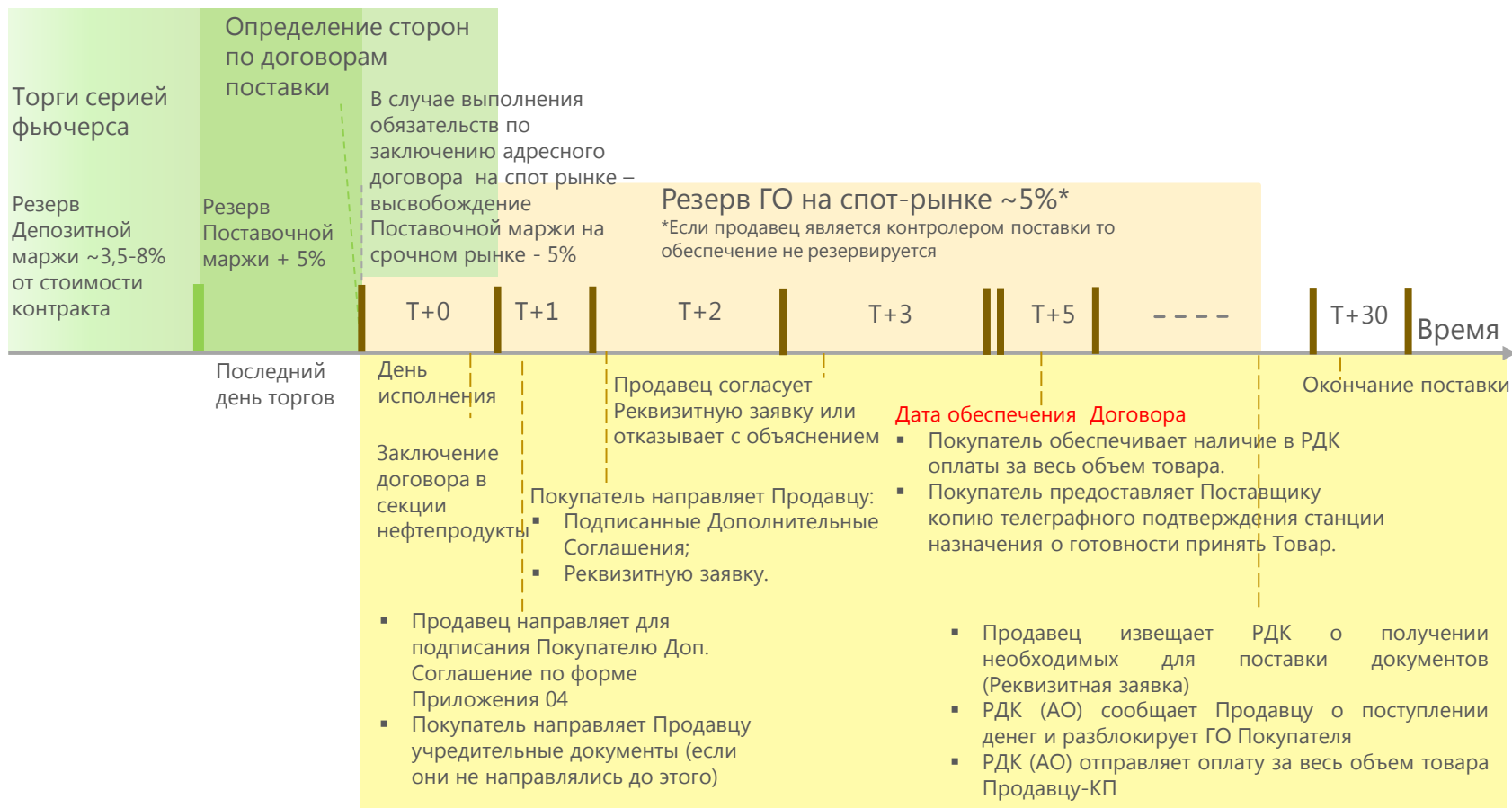
- Торги фьючерсом с определенным месяцем исполнения (серия фьючерса) ведутся **каждый торговый день**.
- **Последний день торгов** – день, предшествующий дню исполнения.
- **День исполнения** – первый Торговый день месяца исполнения.
- **Поставка** по серии фьючерса осуществляется **в течение месяца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

