

УТВЕРЖДЕН

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

13.09.2013 (Приказ № 549)

Президент ЗАО «СПБМТСБ»

_____ **А.Э. Рыбников**

Порядок

приведения цен сделок
к станции Владимир Горьковской
железной дороги

Оглавление

Раздел 1. Термины и определения.....	3
Раздел 2. Общие положения	5
Раздел 3. Приведение цен сделок.....	5
Раздел 4. Средний тариф	6
Раздел 5. Метод расчета значений коэффициентов приведения.....	6
Приложение №01	11
Параметры, связанные со свойствами нефтепродуктов, и параметры цистерны.....	11
Приложение №02	12
Средние тарифы на транспортировку, рассчитанные для всех видов нефтепродуктов.....	12

Раздел 1. Термины и определения

База расчета	Множество биржевых инструментов, на основании цен сделок с которыми осуществляется расчет индекса цен нефтепродуктов.
Базис поставки	Место, в котором обязанность поставщика по поставке биржевого товара признается исполненной (место перехода прав собственности на данный биржевой товар), определенное в соответствии со спецификациями биржевого товара по Секции «Нефтепродукты» ЗАО «СПБМТСБ».
Биржа	Закрытое акционерное общество «Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая Биржа».
Биржевой товар	Нефтепродукты и продукция нефтехимического производства определенной категории (вида, марки, качества), не изъятые из оборота и допущенные Биржей к биржевой торговле в Секции «Нефтепродукты».
Биржевой инструмент	Биржевой товар с указанным базисом поставки, допущенный к торгам на определенных условиях поставки.
Группа базисов поставки	Совокупность базисов поставки, сгруппированных согласно следующему правилу: <ul style="list-style-type: none">▪ Базисы поставки, находящиеся в непосредственной близости друг от друга, отнесены к одной группе, при этом: <ul style="list-style-type: none">▪ каждый базис поставки должен быть отнесен к какой-либо группе;▪ группа может состоять из одного базиса поставки.
Дополнительная группа базисов поставки	Группа базисов поставки более удаленная от станции Владимир Горьковской железной дороги, чем основные базисы поставки. Список групп дополнительных базисов поставки определен в Порядке определения базы расчета индексов цен нефтепродуктов. Сделки на базисах поставки, входящих в дополнительную группу базисов поставки, могут быть использованы при расчете индекса цен нефтепродуктов, если для этой дополнительной группы базисов поставки рассчитан коэффициент приведения согласно Порядку приведения цен сделок к станции Владимир Горьковской железной дороги.
Дополнительный базис поставки	Базис поставки, входящий в дополнительную группу базисов поставки.
Коэффициент приведения	Поправочный коэффициент, рассчитываемый для каждой дополнительной группы базисов поставки по каждому виду нефтепродуктов.

Основная группа базисов поставки Группа базисов поставки, расположенная в непосредственной близости от станции Владимир Горьковской железной дороги. Список основных групп базисов поставки определен в [Порядке определения базы расчета индексов цен нефтепродуктов](#). Сделки на базисах поставки, входящих в основную группу базисов поставки, используются для определения ценового уровня индекса цен нефтепродуктов.

Основной базис поставки Базис поставки, входящий в основную группу базисов поставки.

День T , День S , День K Торговый день
День $T - 1$ Торговый день, предшествующий дню T
День $T - 2$ Торговый день, предшествующий дню $T - 1$
День $T + 1$ Торговый день, следующий за днем T
День $T + 2$ Торговый день, следующий за днем $T + 1$

Термины, специально не определенные в настоящем Порядке, используются в значениях, установленных внутренними документами Биржи, а также в соответствии с законами и иными правовыми актами Российской Федерации.

Раздел 2. Общие положения

- 2.1. Настоящий Порядок приведения цен сделок к станции Владимир Горьковской железной дороги (далее – Порядок) устанавливает правила приведения цен сделок с биржевыми инструментами, входящими в базу расчета индексов цен нефтепродуктов, рассчитанных в соответствии с Методикой расчета индексов цен нефтепродуктов (далее – Методика), к станции Владимир Горьковской железной дороги.
- 2.2. 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, с последующими изменениями и дополнениями).
- Параметры, связанные со свойствами нефтепродуктов, а также параметры цистерны, используемые в целях расчета стоимости транспортировки нефтепродуктов, определены в Приложении №01 к настоящему Порядку.
- При расчете индексов используются значения средних тарифов на транспортировку, определенных в Приложении №02 к настоящему Порядку.
- 2.3. Решения об утверждении и вступлении в силу настоящего Порядка, а также изменений и дополнений в Порядок принимаются Президентом Биржи.
- 2.4. Настоящий Порядок, а также изменения и дополнения в Порядок раскрываются на [Официальном сайте Биржи](#) в сети Интернет не позднее, чем за один рабочий день до даты вступления их в силу.

Раздел 3. Приведение цен сделок

- 3.1. Наименования и коды железнодорожных станций, соответствующих базисам поставки, указаны в Порядке определения базы расчета индексов цен нефтепродуктов.
- 3.2. Цены сделок, заключенных на основных базисах поставки, с биржевыми инструментами, входящими в базу расчета индекса, приводятся к станции Владимир Горьковской железной дороги путем включения в цену сделки среднего тарифа на транспортировку соответствующего вида нефтепродуктов от основных базисов поставки до станции Владимир Горьковской железной дороги, определенного в Приложении №02 к настоящему Порядку.
- Цены сделок, заключенных на дополнительных базисах поставки, с биржевыми инструментами, входящими в базу расчета индекса, приводятся к станции Владимир Горьковской железной дороги путем суммирования цены сделки, умноженной на соответствующий коэффициент приведения, и среднего тарифа на транспортировку соответствующего вида нефтепродуктов от основных базисов поставки до станции Владимир Горьковской железной дороги.
- Цены сделок с инструментами, торги которыми проводятся в соответствии со Спецификацией биржевого товара с организацией биржевых торгов на балансовых пунктах, к станции Владимир Горьковской железной дороги не приводятся.

Раздел 4. Средний тариф

- 4.1. Средний тариф на транспортировку рассчитывается для каждого вида нефтепродуктов как среднее арифметическое цен транспортировки одной тонны соответствующего вида нефтепродуктов от основных базисов поставки (кроме основного базиса поставки с кодом VLI) до станции Владимир Горьковской железной дороги.
- 4.2. Значения средних тарифов на транспортировку приводятся в Приложении №02 к настоящему Порядку.

Раздел 5. Метод расчета значений коэффициентов приведения

- 5.1. Значения коэффициентов приведения цен сделок, заключенных на дополнительных базисах поставки, для каждой дополнительной группы базисов поставки по каждому виду нефтепродуктов рассчитываются на ежеквартальной основе. Плановое изменение коэффициентов осуществляется в первый торговый день квартала.

Для видов топлива с ярко выраженной сезонностью действуют особые правила расчета коэффициентов приведения:

- 5.1.1. Плановое изменение коэффициентов приведения, рассчитанных для дополнительной группы базисов поставки по дизельному топливу летнему, осуществляется только в 3-ем и 4-ом кварталах.
 - 5.1.2. Плановое изменение коэффициентов приведения, рассчитанных для дополнительной группы базисов поставки по дизельному топливу зимнему или дизельному топливу межсезонному, осуществляется только в 1-ом и 2-ом кварталах.
- 5.2. Значения коэффициентов приведения раскрываются на [Официальном сайте Биржи](#) в сети Интернет не позднее, чем за 10 рабочих дней до дня их изменения.
- 5.3. Коэффициенты приведения рассчитываются на основе данных о торгах¹ за период со дня S – 18 по день T – 14 (далее – расчетный период), где день T – день вступления в силу рассчитываемых коэффициентов приведения (первый торговый день следующего квартала), день S – первый торговый день текущего квартала.

¹ Цены и объемы сделок с биржевыми товарами, определенными в Приложении №01 утвержденной и вступающей в силу в первый торговый день следующего квартала редакции Порядка определения базы расчета индексов цен нефтепродуктов, заключенных на основных и дополнительных базисах поставки, определенных в Приложении №02 утвержденной и вступающей в силу в первый торговый день следующего квартала редакции Порядка определения базы расчета индексов цен нефтепродуктов, торги которыми проходят в соответствии со спецификациями определенными в подпункте 3.2.3. пункта 3.2. утвержденной и вступающей в силу в первый торговый день следующего квартала редакции Порядка определения базы расчета индексов цен нефтепродуктов.

5.4. Перед расчетом коэффициентов приведения осуществляется предварительная обработка данных о торгах на основных базисах поставки за расчетный период отдельно для каждого вида нефтепродуктов:

5.4.1. Для каждого торгового дня расчетного периода (далее – день K) определяется вспомогательная цена сделок, как средневзвешенная цена сделок с нефтепродуктами соответствующего вида, удовлетворяющих следующему условию²:

- Сделка заключена на основном базисе поставки с нефтепродуктами одного вида в день K и ее цена отличается от средневзвешенной цены сделок с нефтепродуктами того же вида, заключенных на основных базисах поставки за период со дня $K - 4$ до дня $K + 4$ (включительно), не более чем на 2%.

5.4.2. Из множества дней, для которых определена вспомогательная цена сделок согласно подпункту 5.4.1. настоящего пункта Порядка, исключается каждый из дней, для которого среди любых 7 подряд идущих торговых дней, включающих рассматриваемый торговый день, количество дней, для которых определена вспомогательная цена сделок согласно подпункту 5.4.1. настоящего пункта Порядка, не превышает 3 дней.

Вспомогательная цена сделок в эти дни считается неопределенной.

5.4.3. Если количество торговых дней между двумя подряд идущими днями, для которых определена вспомогательная цена сделок согласно подпунктам 5.4.1. и 5.4.2. настоящего пункта Порядка (далее обозначается буквой N), не превышает 3 дней, то для этих дней определяется вспомогательная цена сделок согласно следующим формулам:

- Если $N = 1$, т.е. в день K определена вспомогательная цена сделок p_k , в день $K + 2$ определена вспомогательная цена сделок p_{k+2} , а в день $K + 1$ вспомогательная цена сделок не определена, то она определяется по формуле:

$$p_{k+1} = (p_k + p_{k+2})/2.$$

- Если $N = 2$, т.е. в день K определена вспомогательная цена сделок p_k , в день $K + 3$ определена вспомогательная цена сделок p_{k+3} , а в день $K + 1$ и в день $K + 2$ вспомогательные цены сделок не определены, то они определяются по формулам:

$$p_{k+1} = (2p_k + p_{k+3})/3;$$

$$p_{k+2} = (p_k + 2p_{k+3})/3.$$

- Если $N = 3$, т.е. в день K определена вспомогательная цена сделок p_k , в день $K + 4$ определена вспомогательная цена сделок p_{k+4} , а в день $K + 1$, в день $K + 2$ и в день $K + 3$ вспомогательные цены сделок не определены, то они определяются по формулам:

$$p_{k+1} = (3p_k + p_{k+4})/4;$$

$$p_{k+2} = (p_k + p_{k+4})/2;$$

² Если данные о торгах не содержат сведений о сделках, заключенных на основных базисах поставки за 4 предыдущих или за 4 последующих торговых дня, то вспомогательная цена сделок считается неопределенной.

Для первых 4-х и для последних 4-х торговых дней расчетного периода вспомогательная цена сделок считается неопределенной.

$$p_{k+3} = (p_k + 3p_{k+4})/4.$$

Вспомогательные цены сделок, определенные в результате предварительной обработки данных о торгах для торговых дней расчетного периода, используются в дальнейшем при расчете коэффициентов приведения.

5.5. Перед расчетом коэффициентов приведения для каждой дополнительной группы базисов поставки происходит предварительная обработка данных о торгах на базисах поставки, входящих в дополнительную группу базисов поставки, за расчетный период отдельно для каждого вида нефтепродуктов:

5.5.1. Для каждого торгового дня расчетного периода (далее – день K) определяется вспомогательная цена сделок, как средневзвешенная цена сделок с нефтепродуктами соответствующего вида, удовлетворяющих следующему условию³:

- Сделка заключена на базисе поставки, входящем в дополнительную группу базисов поставки, в день K расчетного периода и ее цена отличается от средневзвешенной цены сделок с нефтепродуктами того же вида, заключенных на базисах поставки, входящих в эту же дополнительную группу базисов поставки, за период со дня $K - 4$ до дня $K + 4$ (включительно), не более чем на 2%.

Вспомогательные цены сделок, определенные в результате предварительной обработки данных о торгах для торговых дней расчетного периода, используются в дальнейшем при расчете коэффициентов приведения.

5.6. Если за расчетный период суммарное количество дней, в которые были одновременно определены и вспомогательная цена сделок, для основных базисов поставки согласно пункту 5.4. настоящего Порядка, и вспомогательная цена сделок для дополнительной группы базисов поставки согласно пункту 5.5. настоящего Порядка, составляет не менее 10 дней, то для такой дополнительной группы базисов поставки осуществляется расчет коэффициентов приведения в соответствии с пунктом 5.7. настоящего Порядка.

Если требование первого абзаца настоящего пункта Порядка не соблюдается, расчет коэффициентов приведения для дополнительной группы базисов поставки может осуществляться по решению Президента Биржи в соответствии с пунктом 5.7. настоящего Порядка.

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

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

³ Если данные о торгах не содержат сведений о сделках, заключенных на базисах поставки, входящих в дополнительную группу базисов поставки, за 4 предыдущих или за 4 последующих торговых дня, то вспомогательная цена сделок считается неопределенной.

Для первых 4-х и для последних 4-х торговых дней расчетного периода вспомогательная цена сделок считается неопределенной.

где n – количество торговых дней i расчетного периода, в которые были одновременно определены и вспомогательная цена сделок, для основных базисов поставки согласно пункту 5.4. настоящего Порядка, и вспомогательная цена сделок для дополнительной группы базисов поставки согласно пункту 5.5. настоящего Порядка;

k_i – относительное отклонение вспомогательной цены, определенной согласно пункту 5.4. настоящего Порядка для i -ого торгового дня ($p_{\text{осн}}$), от вспомогательной цены, определенной согласно пункту 5.5. настоящего Порядка для i -ого торгового дня ($p_{\text{доп}}$), рассчитанное по формуле:

$$k_i = \frac{p_{\text{осн}} - p_{\text{доп}}}{p_{\text{доп}}}$$

5.8. Если значение коэффициента приведения не может быть определено в соответствии с пунктами 5.6. и 5.7. настоящего Порядка с учетом особых правил расчета коэффициентов приведения, предусмотренных в пункте 5.1. настоящего Порядка, то значение коэффициента приведения считается неопределенным.

5.9. Ежедневно перед началом торгов осуществляется проверка актуальности коэффициентов приведения в порядке, предусмотренном в пункте 5.11. настоящего Порядка.

Для видов топлива с ярко выраженной сезонностью действуют особые правила проверки актуальности коэффициентов приведения:

5.9.1. Проверка актуальности коэффициентов приведения, рассчитанных для дополнительной группы базисов поставки для дизельного топлива летнего, в течение 1-ого и 4-ого кварталов не осуществляется. В это время коэффициенты приведения считаются актуальными.

5.9.2. Проверка актуальности коэффициентов приведения, рассчитанных для дополнительной группы базисов поставки для дизельного топлива зимнего и дизельного топлива межсезонного, в течение 2-ого и 3-го кварталов не осуществляется. В это время коэффициенты приведения считаются актуальными.

5.10. Для проверки актуальности коэффициентов приведения ежедневно для каждой дополнительной группы базисов поставки рассчитывается отклонение умноженной на коэффициент приведения средневзвешенной цены сделок, заключенных за день на базисах поставки, входящих в дополнительную группу базисов поставки, для которой рассчитан коэффициент приведения, от средневзвешенной цены сделок, заключенных за день на основных базисах поставки, (далее – отклонение) по формуле:

$$\text{Отклонение} = \frac{|p_{\text{ср.доп.}} * K - p_{\text{ср.осн.}}|}{p_{\text{ср.осн.}}} \times 100\%,$$

где $p_{\text{ср.осн.}}$ – средневзвешенная цена сделок, заключенных за день на основных базисах поставки.

$p_{\text{ср.доп.}}$ – средневзвешенная цена сделок, заключенных за день на базисах поставки, входящих в дополнительную группу базисов поставки, для которой рассчитан коэффициент приведения.

K – коэффициент приведения, рассчитанный для дополнительной группы базисов поставки, который проверяется на актуальность.

Если за торговый день не было сделок, заключенных на основных базисах поставки, или не было сделок, заключенных на базисах поставки, входящих в дополнительную группу базисов поставки, то значение отклонения считается неопределенным.

5.11. При проверке актуальности коэффициента приведения, рассчитанного для дополнительной группы базисов поставки, используется следующий алгоритм:

5.11.1. Рассчитываются отклонения для дополнительной группы базисов поставки за 8 предыдущих торговых дней, для которых отклонение определено.

5.11.2. Если среди 8 рассчитанных отклонений более половины не превышают 2%, то значение коэффициента приведения в течение текущего торгового дня является актуальным.

5.11.3. Если среди 8 рассчитанных отклонений менее половины не превышают 2%, то значение коэффициента приведения в течение текущего торгового дня является неактуальным.

5.11.4. Если среди 8 рассчитанных отклонений ровно половина не превышает 2%, то значение коэффициента приведения:

- в течение текущего торгового дня является неактуальным, если оно являлось неактуальным в предыдущий торговый день;
- в течение текущего торгового дня является актуальным, если оно являлось актуальным в предыдущий торговый день;
- в течение текущего торгового дня является актуальным, если текущий торговый день – первый торговый день квартала.

Приложение №01

к Порядку приведения цен сделок к станции Владимир Горьковской железной дороги

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	Охрана
Бензин Регуляр-92 Бензин Премиум-95	21105	2	52	66	Есть
ДТ Летнее ДТ Зимнее ДТ Межсезонное	21403 21404	2	55	66	Есть
Топливо для реактивных двигателей	21205	2	55	66	Есть
Мазуты	22106	2	60	66	Нет

Приложение №02

к Порядку приведения цен сделок к станции Владимир Горьковской железной дороги

Средние тарифы на транспортировку, рассчитанные для всех видов нефтепродуктов

Группа базисов поставки	Код базиса	Вид нефтепродуктов						
		DTL	DTZ	DTM	REG	PRM	TRD	MZT
Москва	YAI	783,54	783,54	783,54	768,77	768,77	766,01	713,78
Рязань	STI	928,85	928,85	928,85	907,24	907,24	906,88	857,76
Нижний Новгород	ZEL	-	-	-	907,24	907,24	906,88	857,76
Ярославль	NVY	928,85	928,85	928,85	907,24	907,24	906,88	857,76
Средний транспортный тариф:		880	880	880	873	873	872	822