



О развитии биржевого рынка

ЗАО «СПбМТСБ»

1



ЗАО «СПБМТСБ»

на российском товарном рынке

ЗАО «СПБМТСБ»

Создана во исполнение поручения Президента РФ

- В мае 2008 года **зарегистрировано** Закрытое акционерное общество «Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая Биржа», получившее в июне 2008 года лицензию ФСФР России на организацию биржевой торговли (**лицензия № 153 от 5 июня 2008 года**);
- 23 сентября 2008 г. **состоялись первые торги** дизельным топливом и авиакеросином в Секции «Нефтепродукты» СПБМТСБ;
- В настоящее время биржевой рынок нефтепродуктов насчитывает **более 1300 участников**;
- Объем торгов нефтепродуктами и срочными контрактами в 2013 г. – **346 млрд. руб.**;
- **Репрезентативные ценовые индексы** внутреннего рынка нефтепродуктов на базе биржевых сделок;
- **Рынок фьючерсных контрактов** на нефтепродукты.



Основные функции Биржи

ЗАО «СПБМТСБ»

- **Справедливое** ценообразование;
- **Формирование** цен и индикаторов для внутреннего рынка РФ;
- **Создание механизмов** управления рисками (срочный рынок);
- **Повышение** ликвидности и эффективности рынков;
- **Увеличение** потока информации о рынках наличного товара;
- **Обеспечение** исполнения сделок.



Преимущества

биржевого товарного рынка

- **Прозрачность** биржевого рынка – общие правила торгов, открытая информация о ходе и итогах торгов обеспечивает прозрачность ценообразования;
- **Информативность** - участники рынка имеют возможность сравнить цены различных продавцов в одной системе;
- **Ликвидность** - обеспечивается совместными усилиями регуляторов, биржи и участников рынка;
- **Гарантии** – система управления рисками. Расчеты через клиринговую организацию с гарантийным обеспечением.



СПБМТСБ – лидер

российского товарного рынка

- Основной сегмент товарного рынка – биржевые торги нефтепродуктами
- За 2013 г. на спот рынке биржи продано **11,9 млн. тонн** нефтепродуктов
- Оборот торгов нефтепродуктами на бирже за 2013 г. **превысил 336 млрд. рублей.**
- Число участников торгов превысило **1300 компаний**

Рынок нефтепродуктов на СПБМТСБ в 2013 г.
(на 01.11.2013)

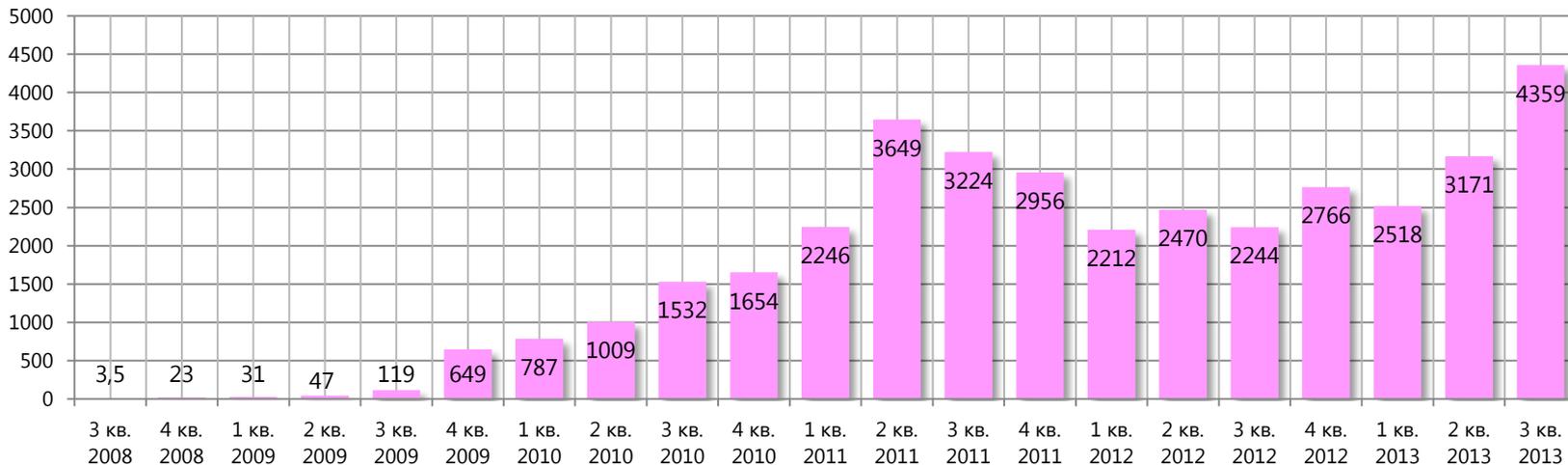


Рост объемов торгов

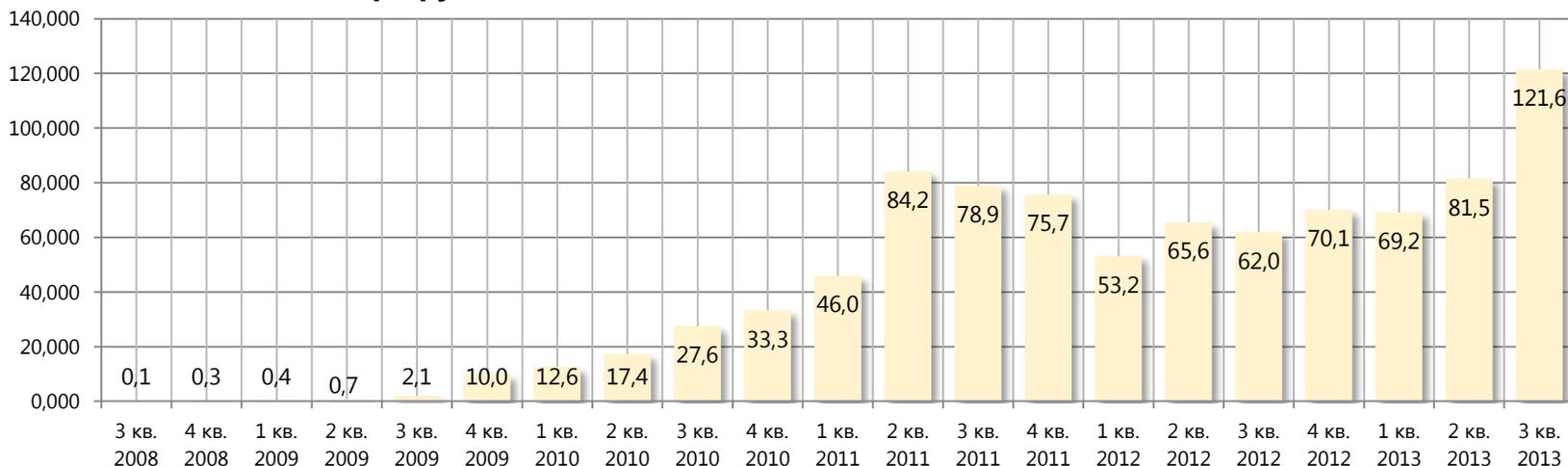
Все секции ЗАО «СПбМТСБ»

Данные на 28.11.2013

Объем сделок (тысяч тонн)



Объем сделок (млрд рублей)

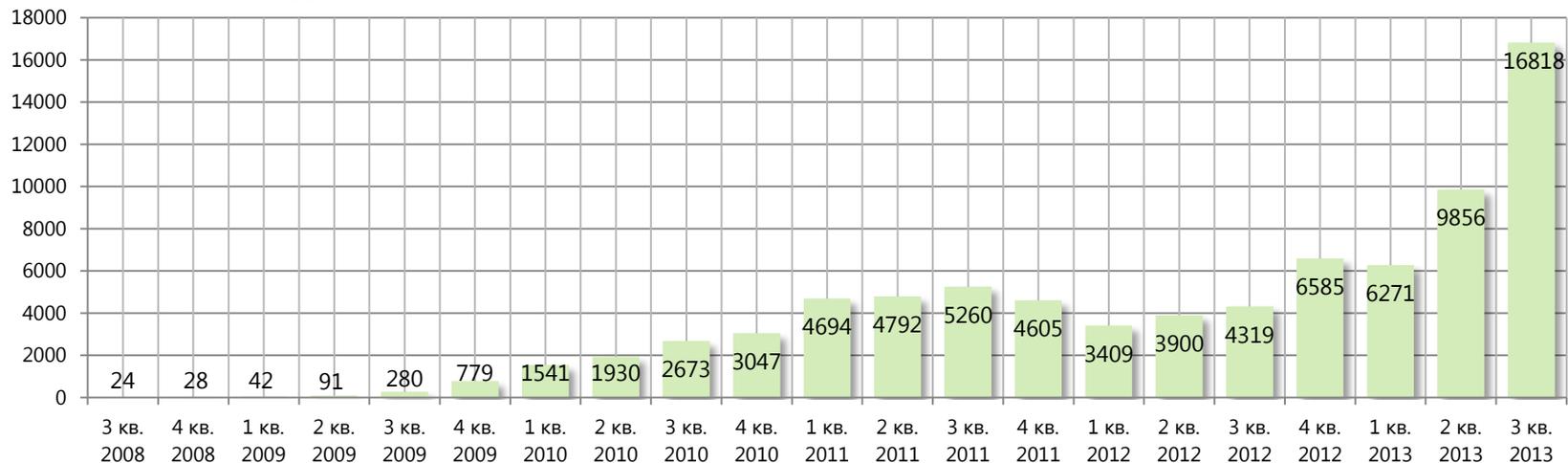


Рост биржевой активности

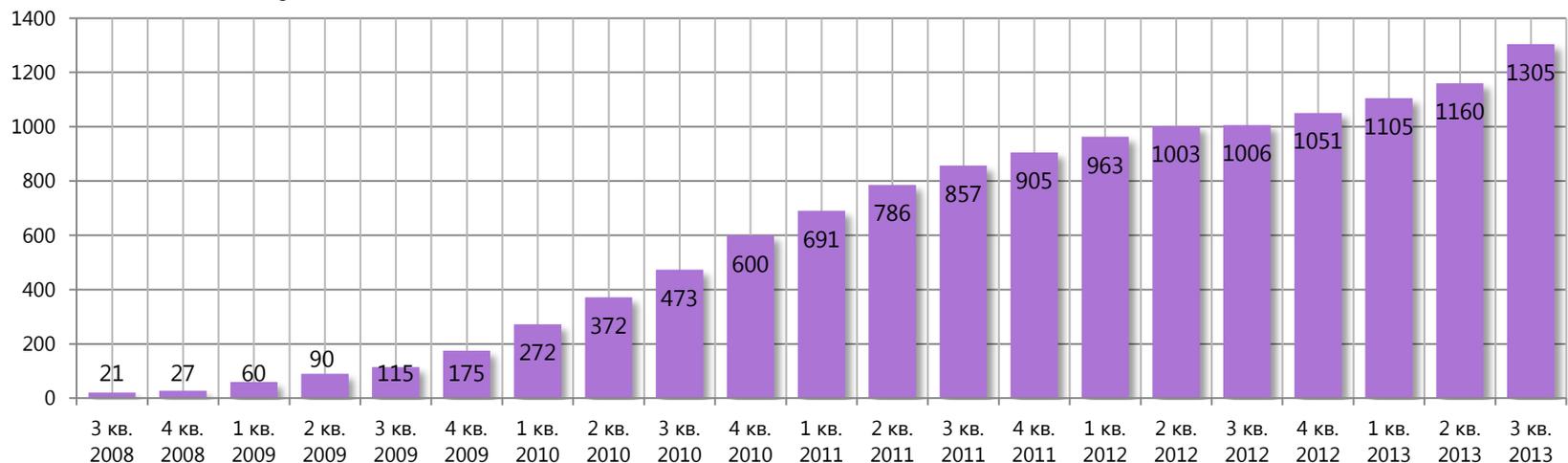
Все секции ЗАО «СПБМТСБ»

Данные на 01.11.2013

Количество сделок



Количество участников



* Прогнозные данные

Использование ценовой информации

ЗАО «СПбМТСБ»

- В рамках Закона «О защите конкуренции» урегулирован вопрос об условиях признания биржевых цен справедливыми
- Приняты поправки в Налоговый кодекс – признание биржевой цены для целей налогообложения и трансфертного ценообразования
- Запросы на предоставление Биржей сопоставимых рыночных цен (интервалов), в том числе по внебиржевым сделкам
- Упрощение налогового администрирования
- Создание новых информационно-аналитических продуктов



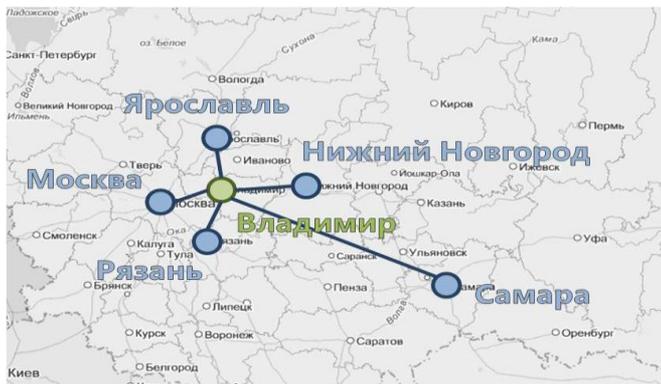
Поставочные фьючерсы

Торги ведутся с декабря 2010 г.



- Общий объем торгов поставочным фьючерсом на дизельное топливо летнее:
 - более 630 тыс. тонн
 - более 15,7 млрд. рублей
- Контракт введен в обращение в Секции срочного рынка 17.12.2010.
- Предусматривает поставку с шести пунктов отгрузки – 5 базисов НПЗ и 1 базис ЛПДС в центральном регионе.
- Охватывает практически все ВИНКи.

Москва	•Газпромнефть	Самара	•Роснефть
Ярославль	•Газпромнефть •ТНК-ВР	Нижний Новгород	•Лукойл
Рязань	•ТНК-ВР	Никольское	•Башнефть •Татнефть



Уникальный опыт поставки
Фьючерсный контракт исполняется
ПОСТАВКОЙ базового актива

Преимущества:

- Более 45 участников на Срочном рынке ЗАО «СПБМТСБ»
- Система рибейтов для брокеров, направленная на повышение ликвидности
- Центральный контрагент
- Одновременное наличие маркет-мейкеров и гарантирующих поставщиков создаст наиболее комфортные условия для клиентов

Торги на хабе
«Владимир»

Расчетные фьючерсы

Введены в обращение 19.10.2012



Наличие Индекса – **объективного ценового индикатора** – позволяет использовать его для совершения расчетов по фьючерсным контрактам.

Фьючерсный контракт исполняется **БЕЗ ПОСТАВКИ** базового актива

Новые фьючерсные контракты:

1. Расчетный фьючерсный контракт на **бензин АИ-92**
2. Расчетный фьючерсный контракт на **топливо для реактивных двигателей**
3. Расчетный фьючерсный контракт на **дизельное топливо летнее**
4. Расчетный фьючерсный контракт на **мазут**

Карточные фьючерсы

Введены в обращение 03.06.2013



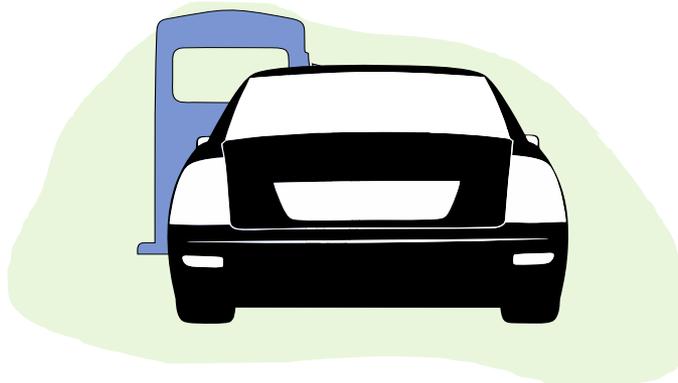
Новый продукт, разработанный биржей СПБМТСБ совместно с компанией ООО «Магистраль-Карт».

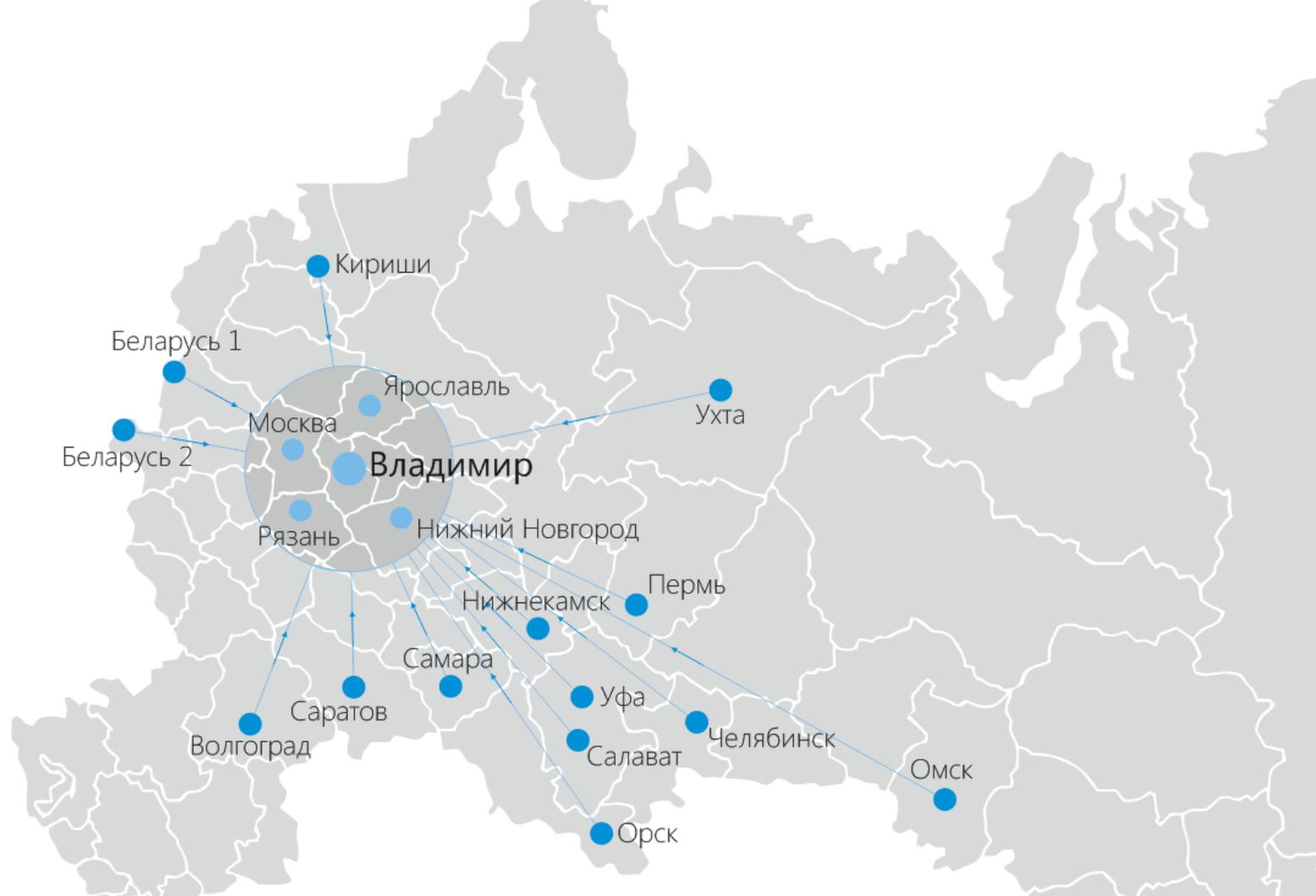
Фьючерсные контракты на топливо по картам ООО «Магистраль-Карт»:

1. Расчетный фьючерсный контракт на бензин АИ-92
2. Расчетный фьючерсный контракт на бензин АИ-95
3. Расчетный фьючерсный контракт на дизельное топливо

Преимущества:

- Более 45 участников на Срочном рынке ЗАО «СПБМТСБ»
- Система рибейтов для брокеров, направленная на повышение ликвидности
- **Удобный инструмент**, гарантирующий цену топлива в будущем – результат совместного использования технологий обеих компаний.
- Топливные карты «Магистраль-Карт» – простой и надежный способ получения качественного топлива





Индексы цен нефтепродуктов СПбМТСБ

Рассчитываются с 2009 года

Метод расчета

индексов цен нефтепродуктов СПбМТСБ

Индекс рассчитывается как **средневзвешенная цена сделок с биржевыми инструментами**, входящими в базу расчета индекса, заключенных в течение торговой сессии в Секции «Нефтепродукты» биржи.

При расчете **цены сделок приводятся к станции Владимир** Горьковской ЖД с помощью транспортных тарифов и специальных коэффициентов приведения.

Фильтры

Из расчета индекса исключаются следующие сделки:

- **Адресные сделки.**
- **Крупнооптовые сделки.** Сделки объемом больше 6000 тонн.
- **Сделки с явно нерыночной ценой.** Сделки, приведенная цена которых отличается от значения индекса за предыдущий торговый день более чем на 10%.

Базисы поставки

Основные и дополнительные

Базисы поставки, сделки на которых используются при расчете индексов, подразделяются на **основные** и **дополнительные**.

Торги на основных базисах формируют ценовой уровень индекса, а торги на дополнительных базисах, при подтвержденной зависимости цен с ценами на основных базисах, увеличивают ликвидность и объем входящих в индекс сделок.

Основные базисы поставки	Дополнительные базисы поставки
Находятся в центре европейской части РФ	Удалены от центра европейской части РФ
Сделки на этих базисах участвуют в расчете индекса	Сделки участвуют в расчете индекса только, если есть подтвержденная зависимость цен с ценами на основных базисах
Цены сделок приводятся к станции Владимир путем добавления тарифа на транспортировку	Цены приводятся к станции Владимир путем умножения цены на коэффициент приведения с последующим добавлением тарифа на транспортировку

География

индексов цен нефтепродуктов СПБМТСБ

Базисы поставки, сделки на которых используются при расчете индексов, подразделяются на **основные** и **дополнительные**.



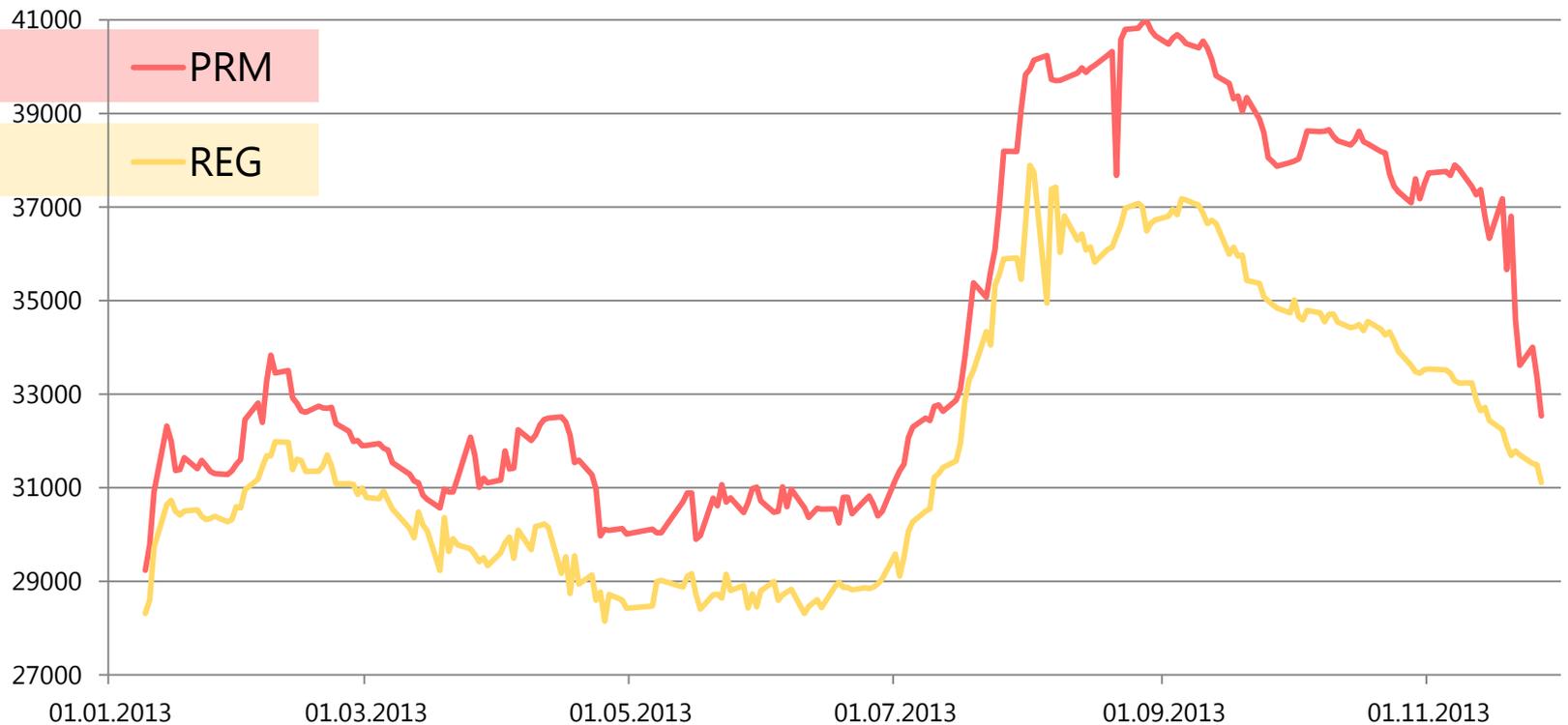
Графики индексов

Бензины

Значения индексов рассчитываются ежедневно **каждый раз при заключении сделки** с биржевым инструментом, входящим в базу расчета индекса.

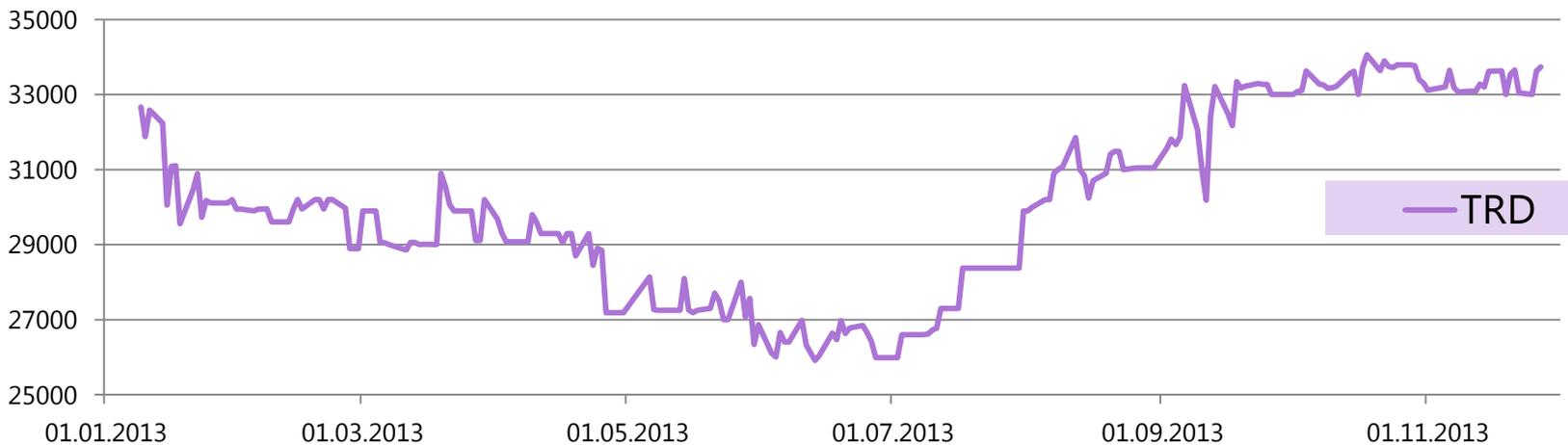
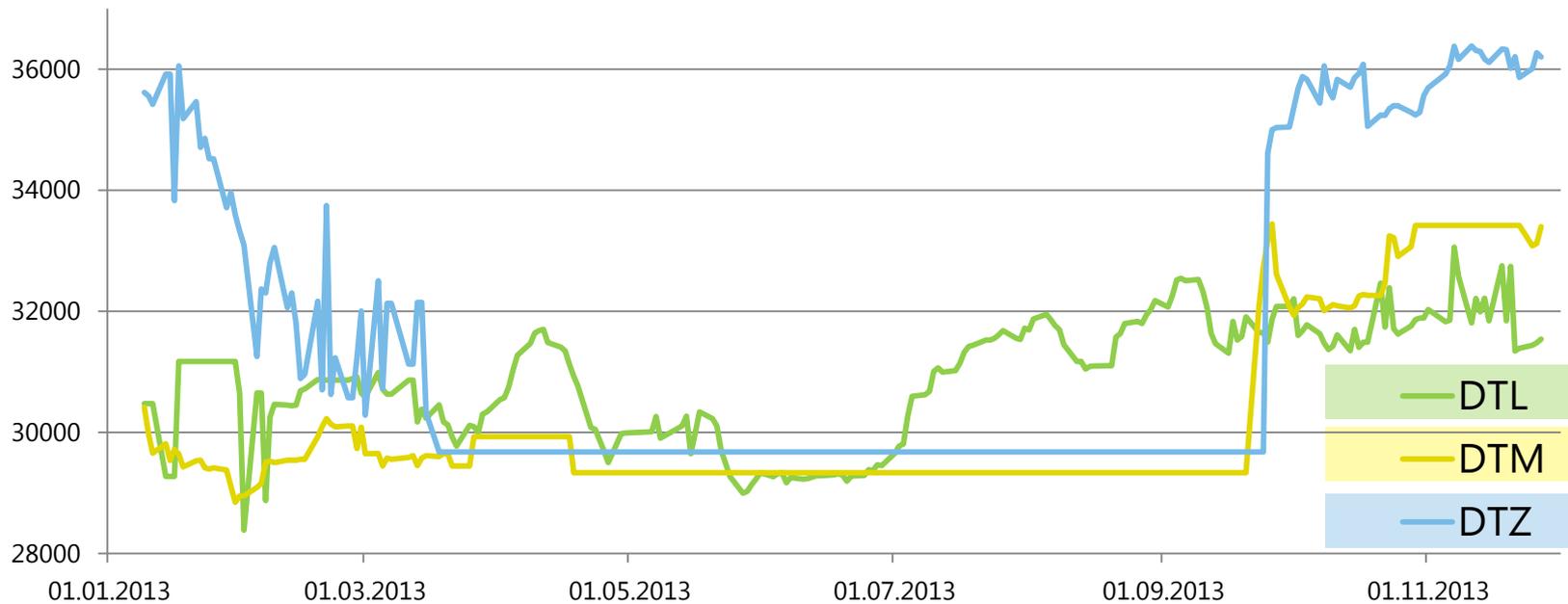
Значения индексов находятся **в открытом доступе**.

Вся информация о значениях индексов, параметрах, влияющих на расчет индексов, а также все документы регламентирующие расчет индексов **доступны** на сайте СПбМТСБ (spimex.com).



Графики индексов

Дизельное топливо и керосин





Региональные индексы

Цены в центрах потребления

Методика расчета

Региональных индексов

- Индексы рассчитываются в **крупных центрах потребления**
- Центры потребления **по всей России**
- Рассчитываются два семейства индексов: на основе **биржевых сделок** и на основе **внебиржевых сделок**, по методикам основанным **на едином принципе**
- В расчете индекса конкретного центра потребления участвуют сделки на заводах, **реально поставляющих** (на основе данных о грузоперевозках по железной дороге) нефтепродукты в этот центр потребления
- **Отдельный выбор заводов-поставщиков** для каждой группы нефтепродуктов
- **Фильтры**, позволяющие исключить из расчета сделки с ценами, значительно отличающимися от уровня цен в центре потребления.



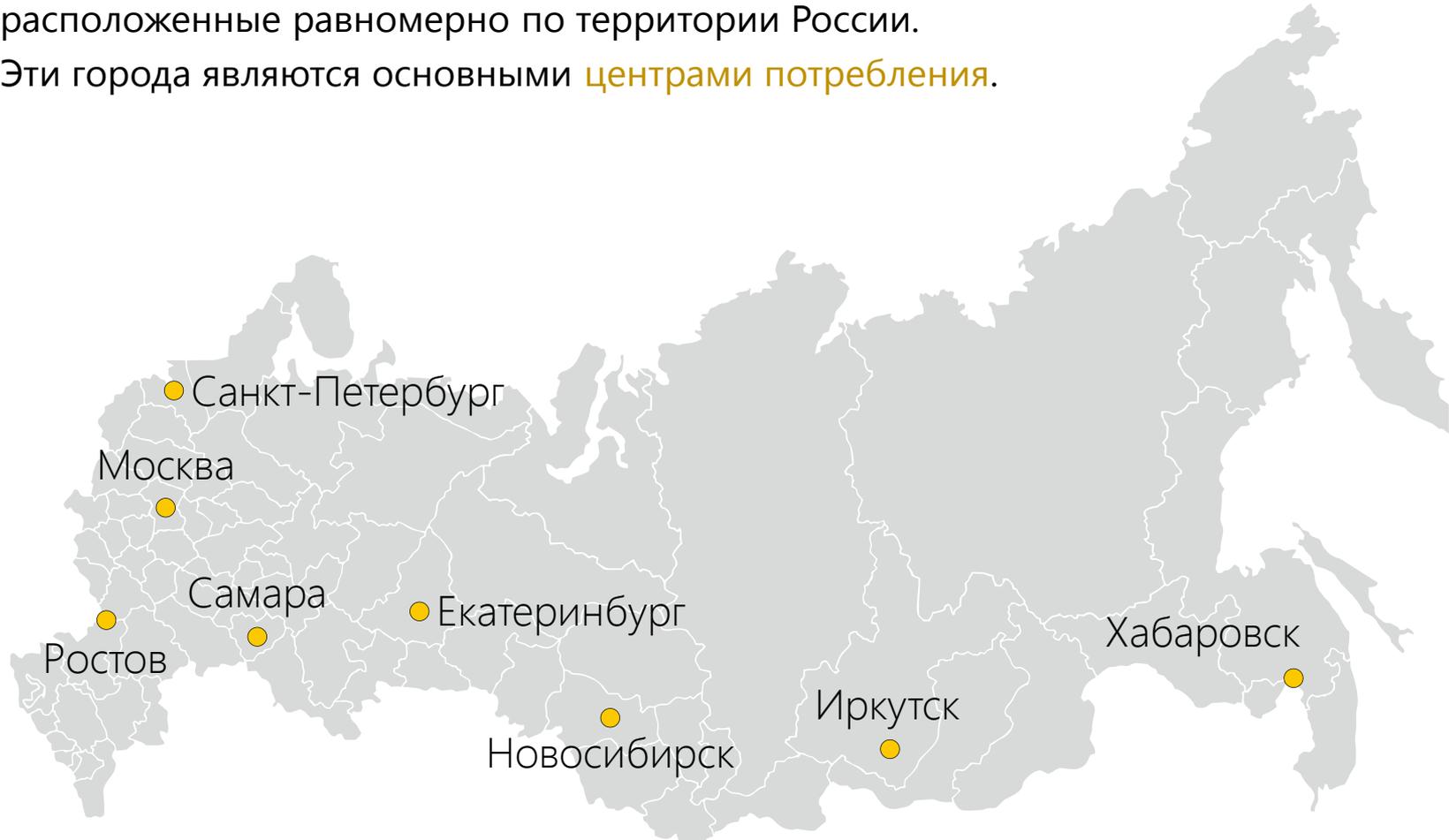
Методика расчета

Региональных индексов

На основе данных по грузовым перевозкам нефтепродуктов определены **субъекты федерации с наибольшим потреблением** нефтепродуктов.

В центре регионов с наибольшим потреблением выбраны **крупные города**, расположенные равномерно по территории России.

Эти города являются основными **центрами потребления**.



Методика расчета

Региональных индексов



Бензин



Дизельное топливо



Керосин



Мазут

На карте показано, на примере Санкт-Петербурга, как выбираются заводы-поставщики для каждого вида нефтепродуктов.

Для каждого вида нефтепродуктов свой набор заводов-поставщиков. Выборка основана на данных о грузоперевозках нефтепродуктов по железной дороге на территории РФ.

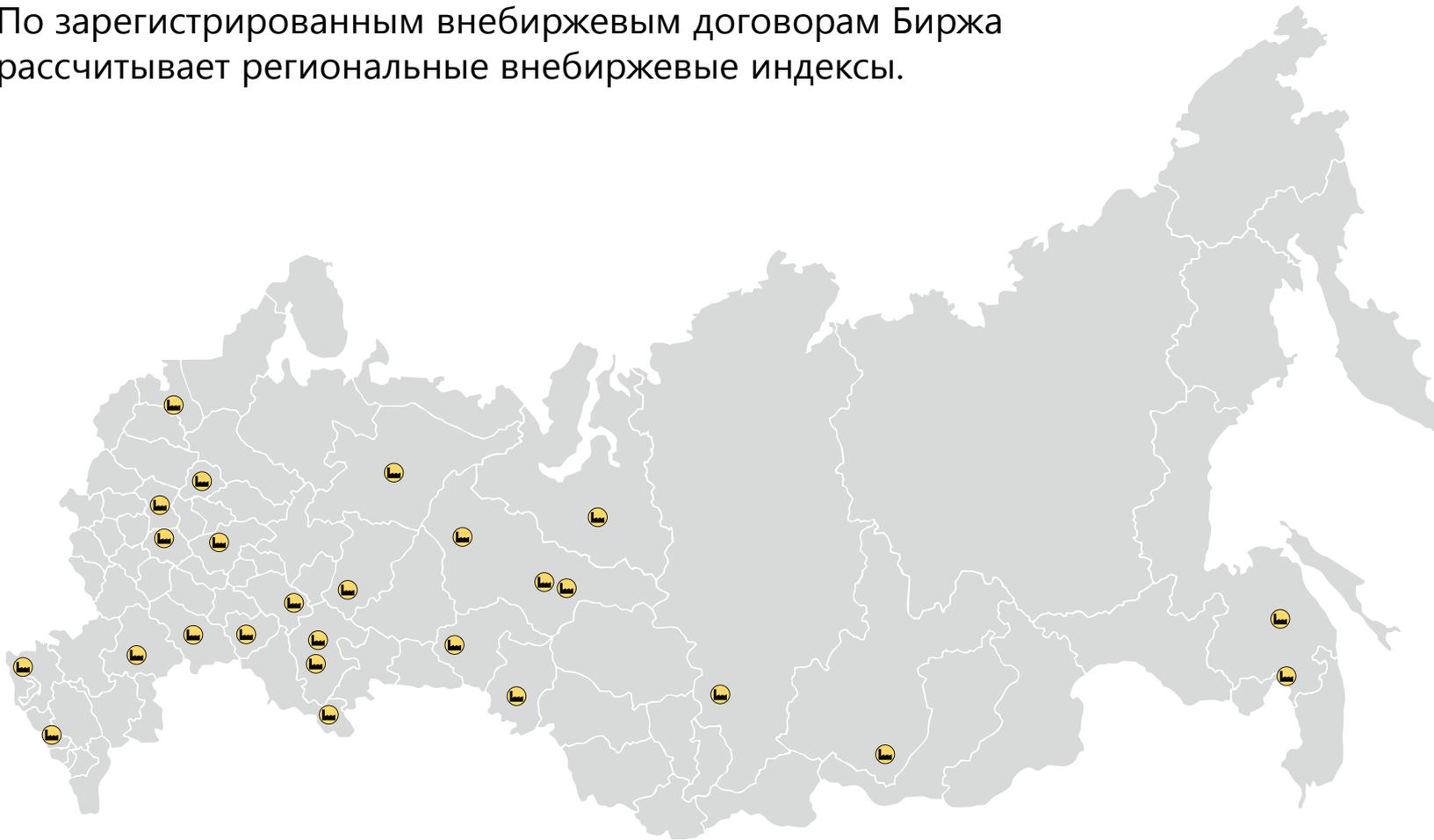
- Центр потребления
- НПЗ поставляет более 10% от общего объема нефтепродуктов поставляемых в центр потребления
- - - НПЗ поставляет 5-10% от общего объема нефтепродуктов поставляемых в центр потребления
- Завод-поставщик и группа заводов-поставщиков
- Остальные НПЗ и группы НПЗ

Регистрация внебиржевых договоров

Нефтеперерабатывающие заводы

В России около **30 крупных действующих нефтеперерабатывающих заводов**. На бирже регистрируются внебиржевые договоры по продаже нефтепродуктов, произведенных **на более чем 20 НПЗ**.

По зарегистрированным внебиржевым договорам Биржа рассчитывает региональные внебиржевые индексы.



Регистрация внебиржевых договоров

с биржевым товаром на ЗАО «СПБМТСБ»

С начала **2013** г. на СПБМТСБ зарегистрировано:



На данный момент на СПБМТСБ регистрируют:



4



Дальнейшее развитие ЗАО «СПбМТСБ»

Расширение спектра биржевых товаров

Нефтепродукты



Природный газ

Уголь



Лес

Одновременно необходимо внедрять практику регистрации внебиржевых сделок на этих рынках



Контакты

ЗАО «Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая биржа»

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

Телефон: (495) 380-04-24

Сайт: www.spimex.com

Email: clients@spimex.com

