



Секция срочного рынка

ЗАО «СПбМТСБ»

СПбМТСБ – лидер организованного товарного рынка, центр рыночного ценообразования на товары

- ЗАО «Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая Биржа», лицензия № 077-004 от 22.11.2013, уставной капитал – 435 млн. руб.
- Учредители: «Транснефть», «Транснефтепродукт», «Роснефть», «Газпромнефть», «Зарубежнефть», «Сургутнефтегаз», «Совкомфлот», «РЖД» и др.

- Крупнейшие компании России – участники торгов на СПбМТСБ



- СПбМТСБ - твердое положение лидера организованного рынка РФ

1600 +

участников торгов

17,2 млн тонн

биржевого оборота нефтепродуктов

87,4 тыс.

биржевых сделок с товарами



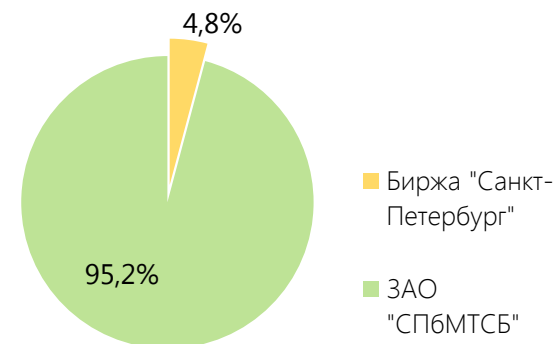
Каждый пятый автомобиль в России заправляется биржевым топливом

Доля рынка и объемы торгов

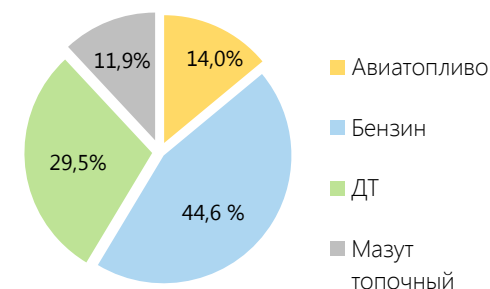
по состоянию на 01.04.2015

- СПБМТСБ занимает лидирующее положение на рынке нефтепродуктов: **95,2 %** биржевого рынка нефтепродуктов, за 2011-2015 гг. объем торгов по ним превысил **61,3 млн. тонн**
- С 24 апреля 2013 г. ведутся регулярные торги нефтью. Продажу осуществляют ОАО «Зарубежнефть», ОАО «АК «Транснефть» и ОАО АНК «Башнефть». В ходе торгов реализовано более **1,93 млн тонн нефти**
- 11 сентября 2013 г. был заключен **первый договор с обогащенным каменным углем**.
- С 11 июля 2014 г. ведутся торги в секции «Лес и стройматериалы». В 2014 г. оборот секции составляет **66,5 млн руб.**
- С 24 октября 2014 на СПБМТСБ проводятся ежемесячные торги в Секции природного газа. В числе участников крупнейшие поставщики (ООО «Газпром межрегионгаз», ОАО «НК «Роснефть», ОАО «НОВАТЭК») и потребители газа. В ходе торгов реализовано **951,4 млн м3 природного газа**.

Доли бирж в биржевом обороте (нефтепродукты, %, на 01.04.2015)



Рынок нефтепродуктов на СПБМТСБ в 2015 г. (на 01.04.2015)



нефть



нефтепродукты



газ



уголь



лес



сельхозпродукция

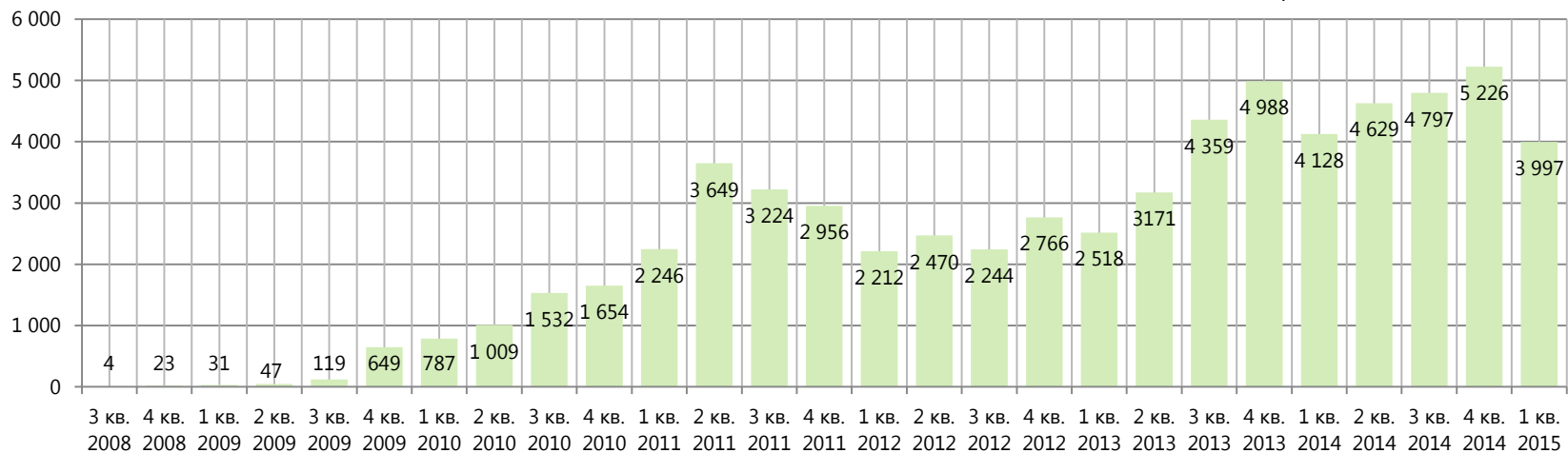


химпродукция

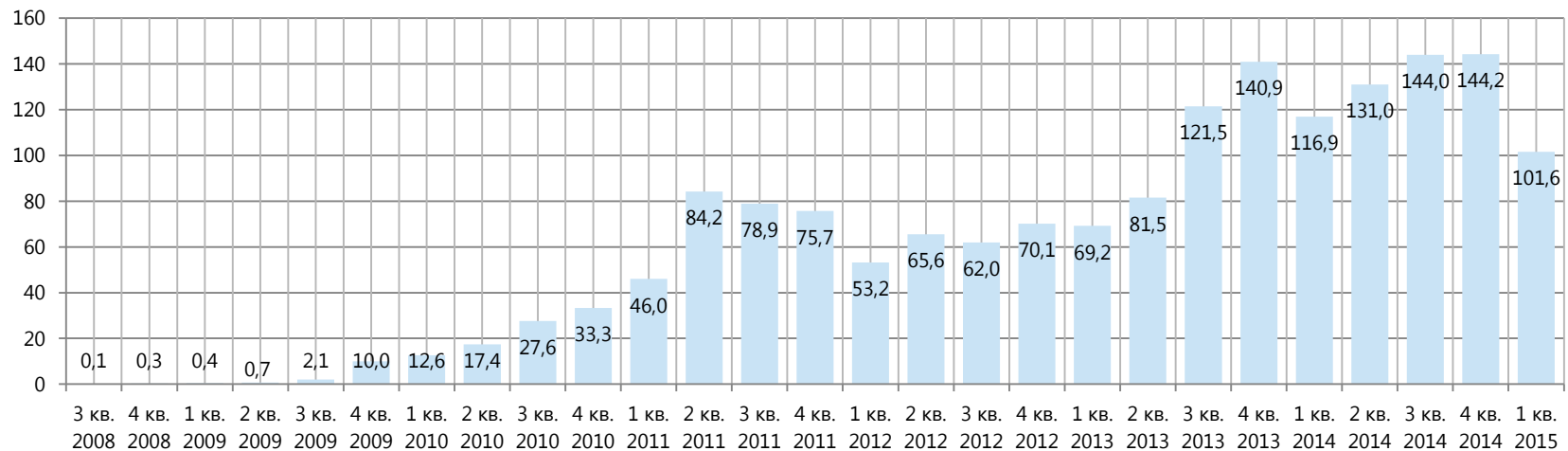
Объемы торгов

Все секции ЗАО «СПБМТСБ»

Объем договоров (тысяч тонн)*



Объем договоров (млрд рублей)*

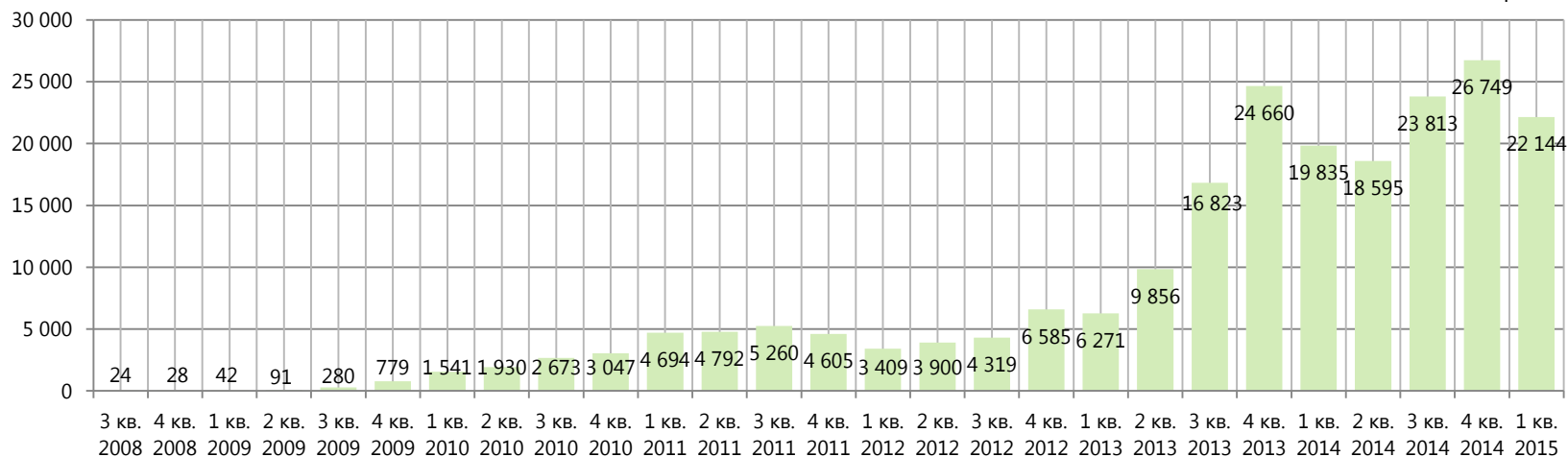


* В том числе расчетные фьючерсные контракты Секции срочного рынка. Данные на 01.04.2015.

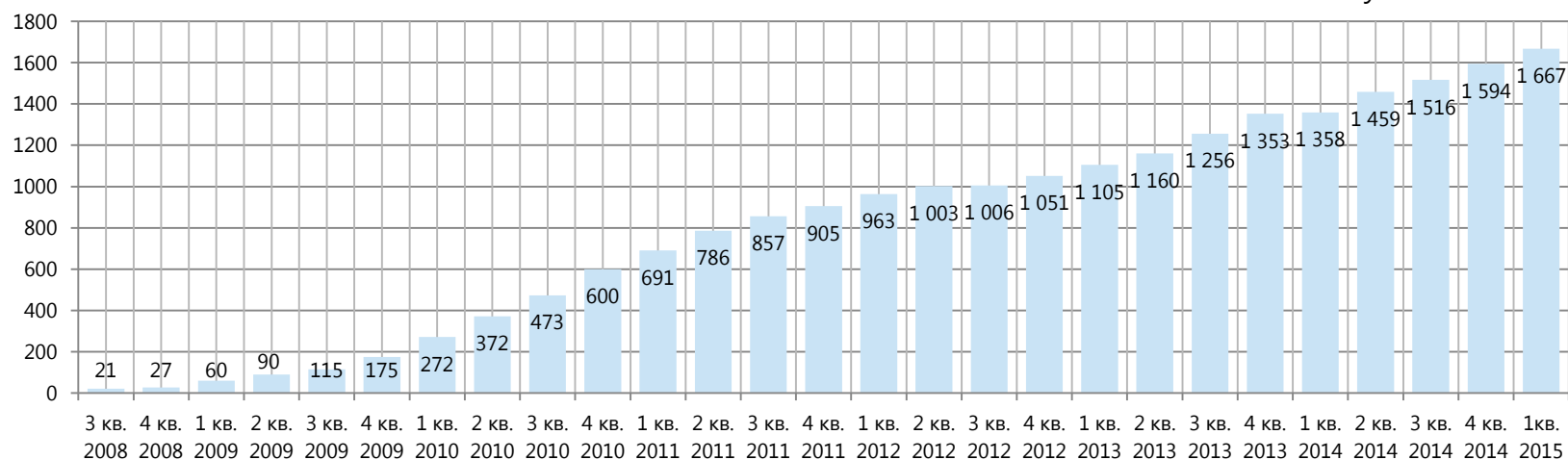
Рост биржевой активности

Все секции ЗАО «СПБМТСБ»

Количество договоров*



Количество участников



* В том числе расчетные фьючерсные контракты Секции срочного рынка. Данные на 01.04.2015.

СПбМТСБ – лидер организованного товарного рынка, центр рыночного ценообразования на товары

Каждый день в России миллионы единиц техники и оборудования используют топливо для своей работы. Более 20% всего российского топлива торгуется на СПбМТСБ, которая является центром рыночного ценообразования на топливо в России. Информация о ценах легла в основу рассчитываемых биржей индексов различных видов нефтепродуктов.

7 видов нефтепродуктов:

- REG** Бензин Регуляр-92
- PRM** Бензин Премиум-95
- DTL** ДТ Летнее
- DTM** ДТ Межсезонное
- DTZ** ДТ Зимнее
- TRD** ТС(РТ)
- MZT** Мазут топочный



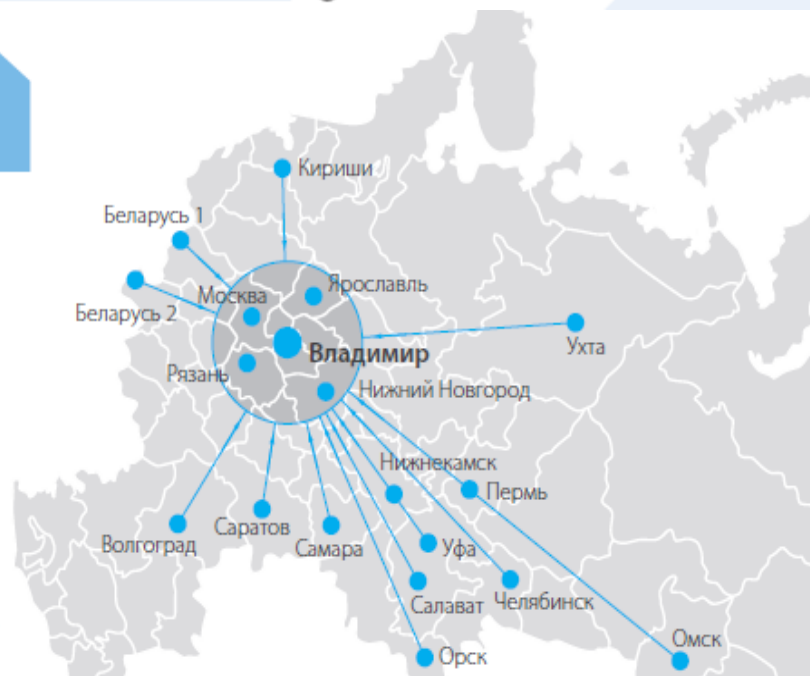
ИНДЕКС СПбМТСБ

- это показатель текущего состояния рынка (бенчмарк) нефтепродуктов, аналогичный бенчмаркам, используемым на мировых рынках (как Индекс Доу-Джонса для фондового рынка, как ICE Brent Index для рынка нефти).

№1 Основной показатель динамики цен в европейской части России

Биржевые индексы на ст. Владимир

- Рассчитываются с февраля 2009 года
- Отражают цены нефтепродуктов на 4 крупнейших заводах европейской части РФ: Москва, Рязань, Ярославль, Нижний Новгород
- Используются в качестве базового актива фьючерсов, торгуемых в Секции срочного рынка СПбМТСБ
- Являются ценовым ориентиром для участников и регуляторов биржевого рынка нефтепродуктов



2



Срочный рынок



Срочный рынок СПБМТСБ






Виды фьючерсных контрактов

Расчетный



- это заключаемый в ходе биржевых торгов договор в соответствии с которым стороны **обязуются на определенную дату выплатить разницу между ценой покупки и продажи** фьючерса и ценой исполнения.

Базовый актив расчетных фьючерсов – **Индексы СПБМТСБ**, четко и оперативно отражающие динамику рынка нефтепродуктов в России:

-  на Индекс Регуляр-92
-  на Индекс ТС (РТ)
-  на Индекс ДТЛ
-  на Индекс ДТЗ
-  на Индекс Мазута

Цена исполнения таких фьючерсов определяется **исходя из значений Индексов** в заранее установленный Правилами Биржи последний день обращения фьючерсов.

Поставочный



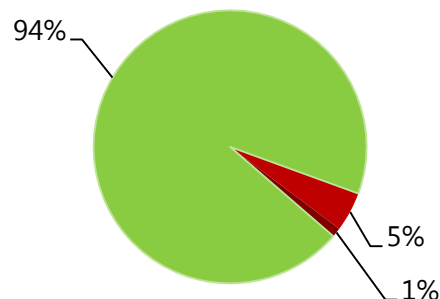
- это заключаемый в ходе биржевых торгов договор, предусматривающий **обязательство осуществить или принять поставку** определенного количества товара в указанном месте в определенное время в будущем. Все условия фьючерса являются стандартными, кроме цены, которая определяется в ходе торгов, исходя из складывающейся конъюнктуры.

Поставочные фьючерсы исполняются через биржевой спот-рынок:

- на Регуляр-92 на базисе «Кириши»
- на Премиум-95 на базисе «Кириши»
- на ДТЛ на базисе «Кириши»
- на ДТЗ на базисе «Кириши»

Цена исполнения таких фьючерсов определяется как расчетная цена фьючерса, сложившаяся на фьючерсном рынке в заранее установленный Правилами Биржи последний день обращения фьючерсов.

Структура оборота фьючерсного рынка СПБМТСБ за 2014:



- Поставочные фьючерсные контракты
- Фьючерсные контракты по т.к.Магистраль-карт
- Фьючерсные контракты на индексы нефтепродуктов

2

Преимущества фьючерсов СПбМТСБ для брокерских компаний

✓ ТОРГИ С 11:00 ДО 16:00	– дневные торги без вечерних сессий
✓ МАРКЕТ-МЕЙКЕРЫ	– 7 маркет-мейкеров работают одновременно и обеспечивают ликвидность на торгах. Биржа готова расширять маркет-мейкерские программы в сотрудничестве с брокерами.
✓ ЦЕНТРАЛИЗОВАННЫХ КЛИРИНГ НА БАЗЕ SPAN©	– полный неттинг (по разнонаправленным позициям РДК освобождает брокера от внесения ГО), портфельное маржирование с учётом календарных/межконтрактных спредов
✓ НИЗКИЕ СТАВКИ ГАРАНТИЙНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ	– депозит 5-8% от стоимости контракта
✓ РИБЕЙТЫ	– вознаграждение за клиентские сделки с топливными фьючерсами, ~50 % от биржевого сбора
✓ ИНТЕРНЕТ-ШЛЮЗЫ QUICK И NET INVESTOR	– доступ клиентов через привычные и самые распространённые торговые системы
✓ НОВЫЕ ТОРГОВЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ	– арбитраж, парный трейдинг и торговля на спредах, активные торговые стратегии, игра на волатильности
✓ ОБУЧЕНИЕ	– СПбМТСБ постоянно проводит обучение участников спот-рынка торговле фьючерсами и готова приглашать на данные мероприятия брокеров для популяризации среди посетителей
✓ БЕЗОПАСНЫЕ АКТИВЫ	– стабильные и надёжные базовые активы, пользующиеся постоянным и растущим спросом
✓ РАСШИРЕНИЕ КЛИЕНТСКОЙ БАЗЫ	– Участники спот-рынка нефтепродуктов являются потенциальными клиентами брокеров на фьючерсном рынке СПбМТСБ

Привлекательность фьючерсов



- В период нестабильности многие инвесторы выбирают сырьевые и товарные активы в качестве "тихой гавани". Недаром, их часто называют инструментами-"убежище". Такими активами и являются топливные фьючерсы СПБМТСБ.
- Внутренний рынок нефтепродуктов и топливные индексы не так подвластны влиянию негативных трендов на мировых площадках, как международные маркерные сорта нефти.
- Ежедневная ценовая динамика топлива обуславливает привлекательную для активных торговых стратегий волатильность фьючерсов.

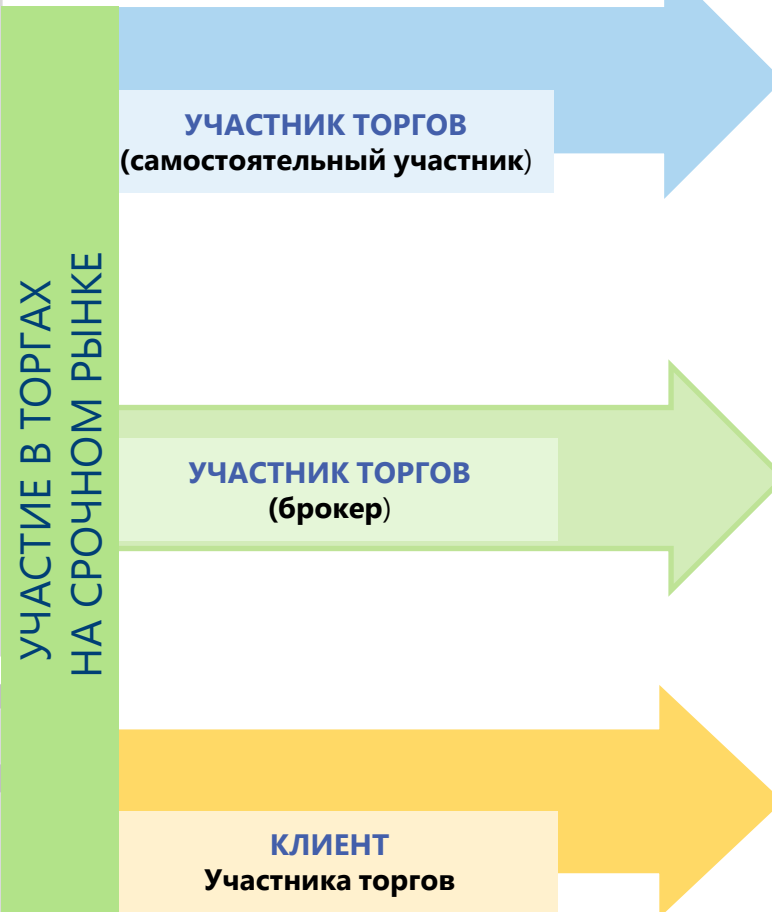


Спецификации фьючерсных контрактов СПБМТСБ»

Наименование контракта	Расчетный фьючерсный контракт на Индекс нефтепродуктов СПБМТСБ - ДТЛ	Расчетный фьючерсный контракт на Индекс нефтепродуктов СПБМТСБ - Регуляр-92	Расчетный фьючерсный контракт на Индекс нефтепродуктов СПБМТСБ - Авиакеросин	Расчетный фьючерсный контракт на Индекс нефтепродуктов СПБМТСБ - мазут
Кодировка	FSIDTLVLI	FSIREGVLI	FSITRDVLI	FSIMZTVLI
Тип контракта	расчетный	расчетный	расчетный	расчетный
Статус	идут торги	идут торги	идут торги	идут торги
Базовый актив	индекс нефтепродуктов СПБМТСБ-ДТЛ	индекс нефтепродуктов СПБМТСБ-Регуляр-92	индекс нефтепродуктов СПБМТСБ-ТС(РТ)	индекс нефтепродуктов СПБМТСБ-Мазут
Котировка	индекс стоимости 1 тонны в рублях	индекс стоимости 1 тонны в рублях	индекс стоимости 1 тонны в рублях	индекс стоимости 1 тонны в рублях
Объем контракта	1 тонна	1 тонна	1 тонна	1 тонна
Последний день торгов	последний торговый день месяца исполнения	последний торговый день месяца исполнения	последний торговый день месяца исполнения	последний торговый день месяца исполнения
День/период исполнения	последний торговый день месяца исполнения	последний торговый день месяца исполнения	последний торговый день месяца исполнения	последний торговый день месяца исполнения
Цена исполнения	среднее арифметическое значений индекса за 5 дней до исполнения, но в пределах установленного лимита изменения цены	среднее арифметическое значений индекса за 5 дней до исполнения, но в пределах установленного лимита изменения цены	среднее арифметическое значений индекса за 5 дней до исполнения, но в пределах установленного лимита изменения цены	среднее арифметическое значений индекса за 5 дней до исполнения, но в пределах установленного лимита изменения цены
Исполнение	расчетный	расчетный	расчетный	расчетный
Размер биржевого сбора, руб. с контракта (без НДС)	5,14	5,14	5,14	1,71
Размер клирингового сбора, руб. с контракта (без НДС)	3,86	3,86	3,86	1,28
Размер ставки по изолированной позиции, руб.*	Апрель 2015 – 2 280 Май 2015 – 2 280	Апрель 2015 – 2 580 Май 2015 – 2 640	Апрель 2015 – 2 700	Апрель 2015 – 1 040

КАТЕГОРИИ УЧАСТНИКОВ ТОРГОВ

1. Член Биржи
 2. Член Секции
 3. Временный Член Секции
 4. Посетитель торгов
- 6** млн. руб. одновременно
1 млн. руб. одновременно
250 тыс. руб. ежегодно
100 тыс. руб. ежегодно



Требования:

- является Участником клиринга или клиентом Участника клиринга

Возможности:

заключение сделок от своего имени и за свой счет **без дополнительного лицензирования**

Требования:

- лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности, *либо* лицензия на осуществление брокерской деятельности только по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является товар
- является Участником клиринга или клиентом Участника клиринга

Возможности:

заключение сделок от своего имени и обслуживание клиентов

Требования:

- заключение договора с брокером

Возможности:

заключение сделок через брокера

Аккредитация

Оплата технического доступа

БИРЖА

Плата за подключение
(единовременно):

- одного рабочего места (PM) к торговой системе (ТС) **15** тыс. руб.
- к ТС с использованием шлюзового сервера **6** тыс. руб.

Абонентская плата за предоставление
(ежемесячно):

- технического доступа к ТС с использованием PM **3** тыс. руб.
- технического доступа к ТС с использованием шлюза **2** тыс. руб.

КЛИРИНГОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ

Абонентская плата за предоставление (ежемесячно):

- технического доступа к системе ЭДО РДК **1** тыс. руб.
- технического доступа к РДК с использованием удаленного PM **3** тыс. руб.



Сборы и Рибейты

- Суммарная ставка биржевого и клирингового сборов ~ **0,03%** от цены сделки:
 - **9 руб.** за 1 контракт на ДТЛ, бензин Регуляр-92, Авиатопливо
 - **3 руб.** за 1 контракт на Мазут
- Одним из **ключевых моментов** тарифной модели является **система Рибейтов**, позволяющей участникам торгов, обеспечивающим ликвидность на срочном рынке, получать вознаграждение.
- **Вознаграждение по рибейтам** выплачивается брокеру как процент от биржевой комиссии, уплаченной клиентами этого брокера за регистрацию сделок, и составляет **~50% от биржевой комиссии**

Контракт	Биржевой сбор*	Клиринговый сбор*	Rebate
Расчетные фьючерсы на индексы: - Бензина «Регуляр-92», - Дизельного топлива, - Авиакеросина	5,14 руб.	3,86 руб.	2,55 руб.
Расчетный фьючерс на индекс Мазута	1,71 руб.	1,28 руб.	0,86 руб.

*Не подлежит налогообложению НДС (освобожден от налогообложения) на основании п.п. 12.2, п. 2, ст. 149 Налогового Кодекса Российской Федерации.

3

Контакты

ЗАО «Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая биржа»

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

Телефон: +7 (495) 380-04-24

Сайт: www.spimex.com

Email: clients@spimex.com

Алексей Сергеев

Управляющий директор по срочному рынку

Телефон: +7 (495) 380-04-24 (добавочный 2148)

Email: sergeev@spimex.com



 www.spimex.com

 clients@spimex.com

 тел. (495) 380-04-14

 facebook.com/SPIMEX

 twitter.com/spimex

 vk.com/spimex