
Товарные фьючерсы



Технологии



ОАО «Санкт-Петербургская биржа»

Биржа основана в апреле 1997 года.

Первоначально на бирже обращались: акции, облигации, депозитные сертификаты коммерческих банков, муниципальные облигации Санкт-Петербурга, Москвы, Омска и Оренбурга, казначейские обязательства Министерства финансов РФ, облигации государственного сберегательного займа.

С 1997 года Уполномоченная Правительством РФ биржа на организацию торгов акциями ОАО «Газпром».

В январе 2010 года завершило своё акционирование (ранее носила название некоммерческое партнерство «Фондовая Биржа «Санкт-Петербург»).

15 марта 2011 г. совместно с РТС запустила новый проект ТОРГОВ ТОВАРНЫМИ ФЬЮЧЕРСАМИ

ОАО "Санкт-Петербургская биржа" обладает:

- Лицензией Федеральной службы по финансовым рынкам № 078-10457-000001 от 02.08.2007 г. на осуществление деятельности в качестве фондовой биржи.
- Лицензией Комиссии по товарным биржам при МАП РФ № 96 от 13.06.98 г. на организацию биржевой торговли на территории Российской Федерации.

Цели проекта

- Цель проекта – создание биржевого рынка товаров в том числе: зерна, сахара и другой с/х продукции
- Привлечение отраслевых участников к построению рынка
- Основные участники проекта – российские компании, занимающиеся производством с/х продукции
- Высокая ликвидность торгов при использовании инфраструктуры и клиентской базы рынка FORTS
- Развитие механизмов клиринга внебиржевых сделок

Торги ТОВАРНЫМИ ФЬЮЧЕРСАМИ

Базовый актив	Пшеница	Кукуруза	Соевые бобы	Хлопок
Котировка	Рубли за тонну			Рубли за килограмм
Объем контракта	1 тонна			500 кг
Последний день заключения контракта	Последний рабочий день месяца перед месяцем исполнения			Последний торговый день спот контракта
Месяцы исполнения	март, май, июль, сентябрь, декабрь	март, май, июль, сентябрь, декабрь	январь, март, май, июль, август, сентябрь, ноябрь	март, май, июль, октябрь, декабрь
	Торгуются 2 ближайших месяца исполнения			
Цена исполнения	Цена фьючерсного контракта Wheat futures, торгуемого на бирже CME	Цена фьючерсного контракта Corn Futures, торгуемого на бирже CME	Цена фьючерсного контракта Soybeans Futures, торгуемого на бирже CME	Цена фьючерсного контракта Cotton №2, торгуемого на бирже ICE, переведенная в рубли за килограмм
	переведенная в рубли за тонну			
Исполнение	Расчет вариационной маржи			
Размер биржевой комиссии	1 рубль/контракт (0,5 рубля/контракт – по скальперским операциям)			

Торговые стратегии с использованием фьючерсов на soft-commodities

1. Арбитражные стратегии:

- Расчетные фьючерсы на ОАО “Санкт-Петербургская биржа” – западные контракты на CME и ICE.
- Арбитраж на межконтрактных спредах (фьючерс на кукурузу-фьючерс на пшеницу и др.)

2. Инвестиционные стратегии:

- Долгосрочные и среднесрочные инвестиционные стратегии, основанные на фундаментальных данных (прогнозах баланса производства, спроса и предложения продукции агросектора).
- Краткосрочные торговые стратегии, связанные с высокой волатильностью (в том числе внутредневной) базового актива.

3. Стратегии хеджирования:

- Страхование риска роста цен потребителями продукции агросектора (переработчиками).
- Страхование риска падения цен производителями агропродукции.

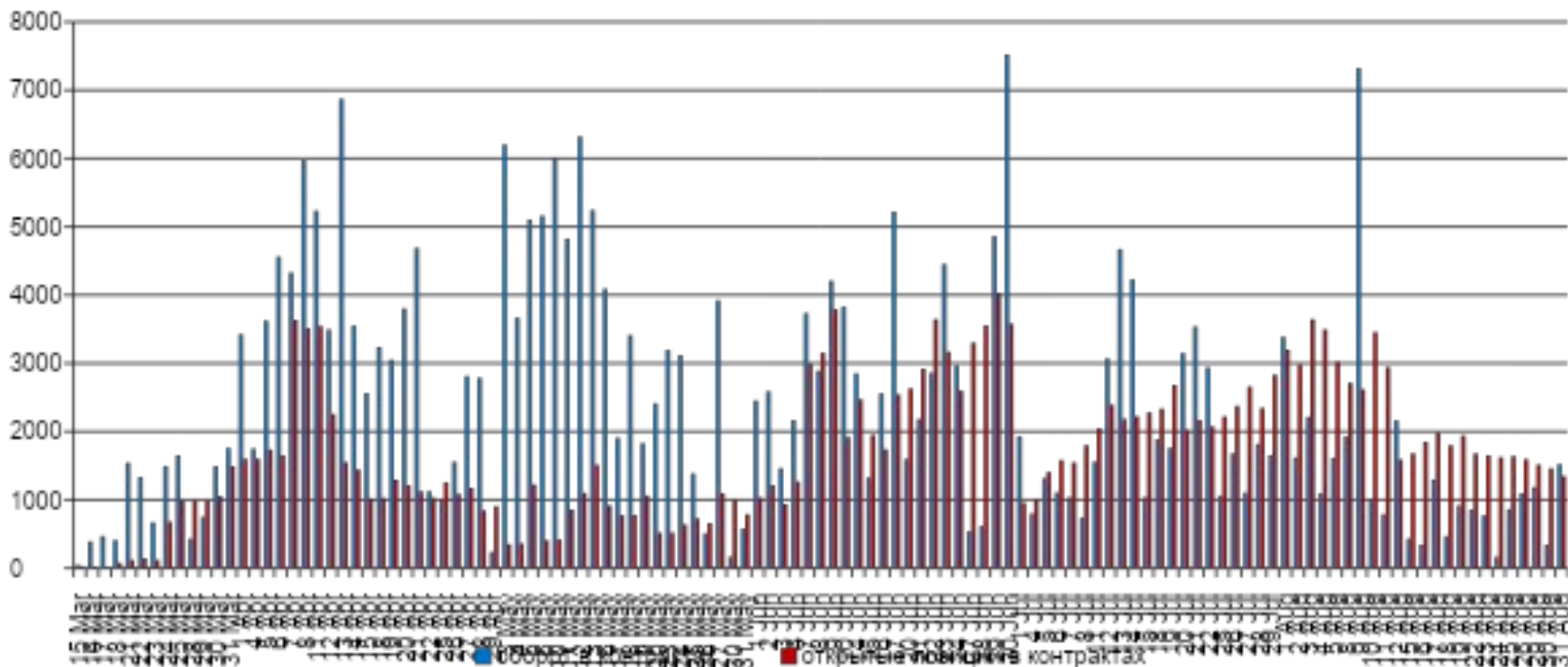
4. Управляющие компании:

- Диверсификация портфеля инвестиций за счет включения в него расчетных фьючерсов на товарные активы.

Итоги торгов фьючерсами на пшеницу – GR с момента запуска:

- заключено более 11 000 сделок
- оборот торгов : более 300 000 контрактов
- максимальное число открытых позиций по итогам торговой сессии : 3 792 контракта
- более 2,2 миллиардов оборота торгов в рублях!!!

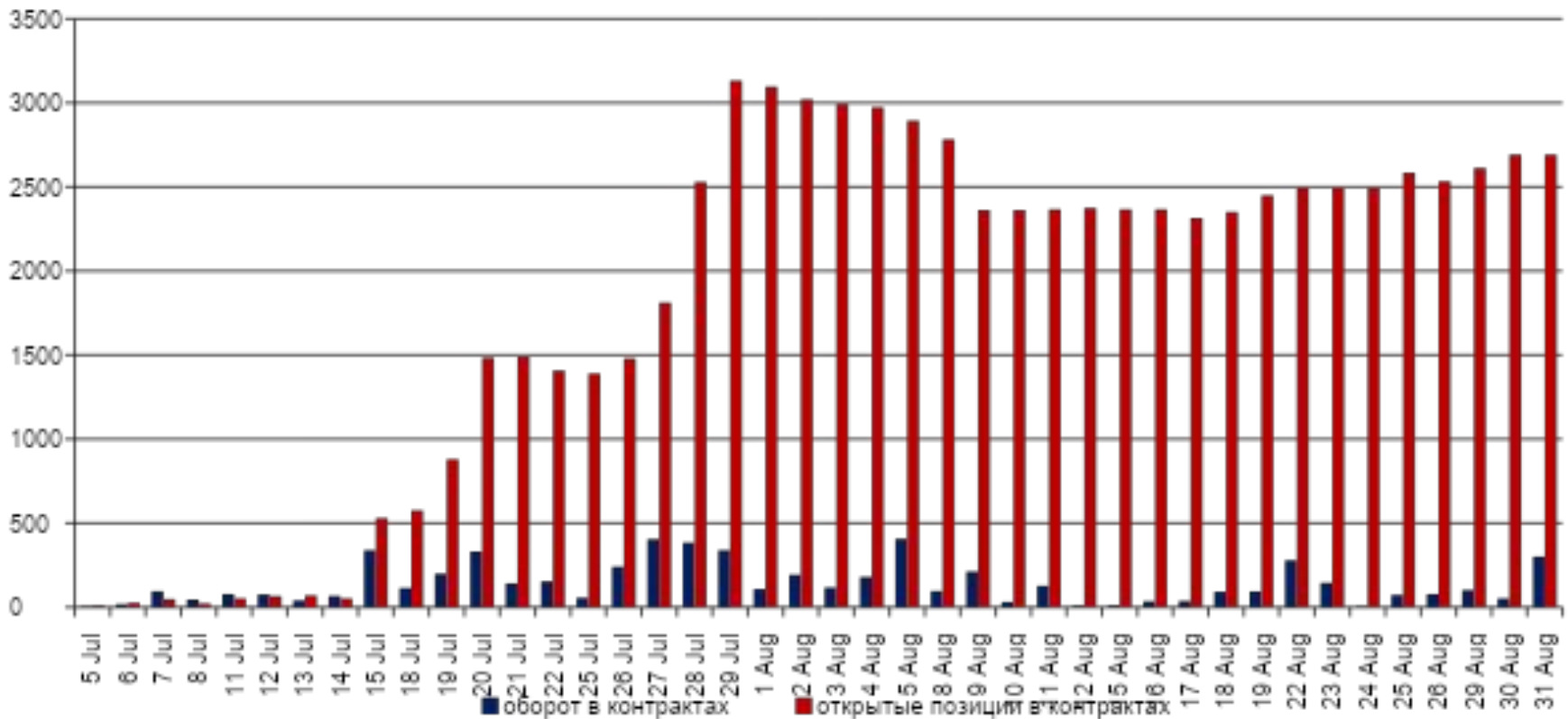
Динамика оборота торгов и открытых позиций по фьючерсам на пшеницу - GR



Итоги торгов фьючерсами на хлопок – CTN с момента запуска:

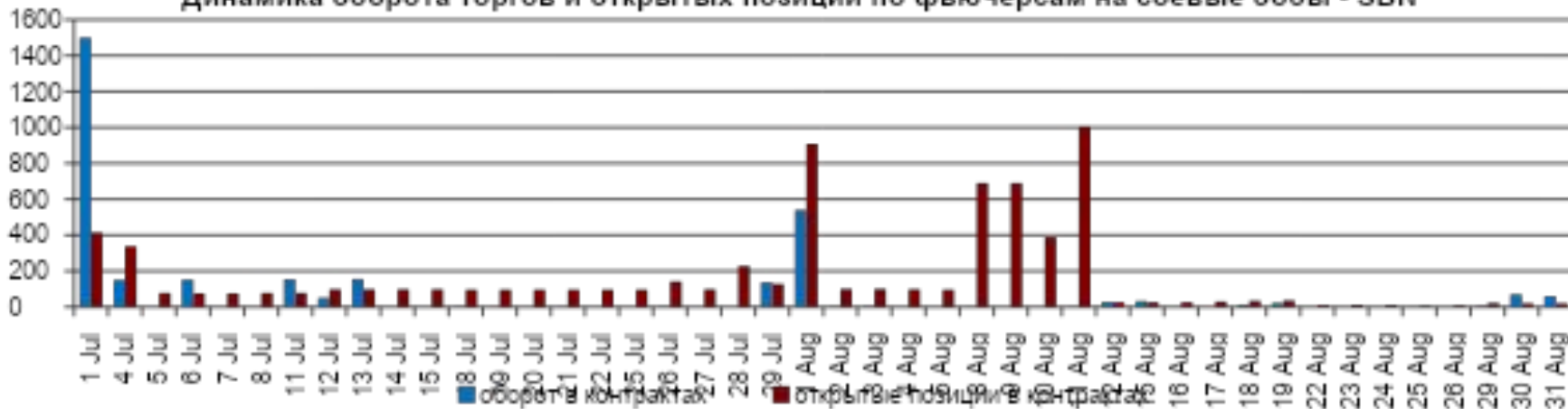
- заключено почти 1 000 сделок
- оборот торгов : более 7 500 контрактов
- более 250 миллионов оборота торгов в рублях
- максимальное число открытых позиций по итогам торговой сессии : 3 132 контракта

Динамика оборота торгов и открытых позиций по фьючерсам на хлопок - CTN

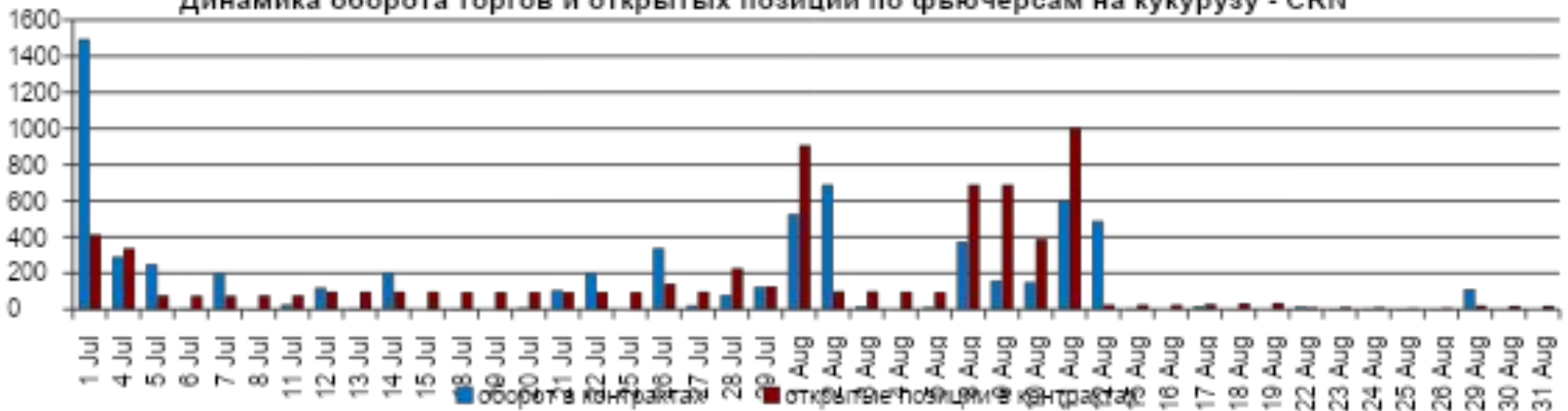


Динамика оборота торгов и открытых позиций по фьючерсам на соевые бобы и кукурузу

Динамика оборота торгов и открытых позиций по фьючерсам на соевые бобы - SBN



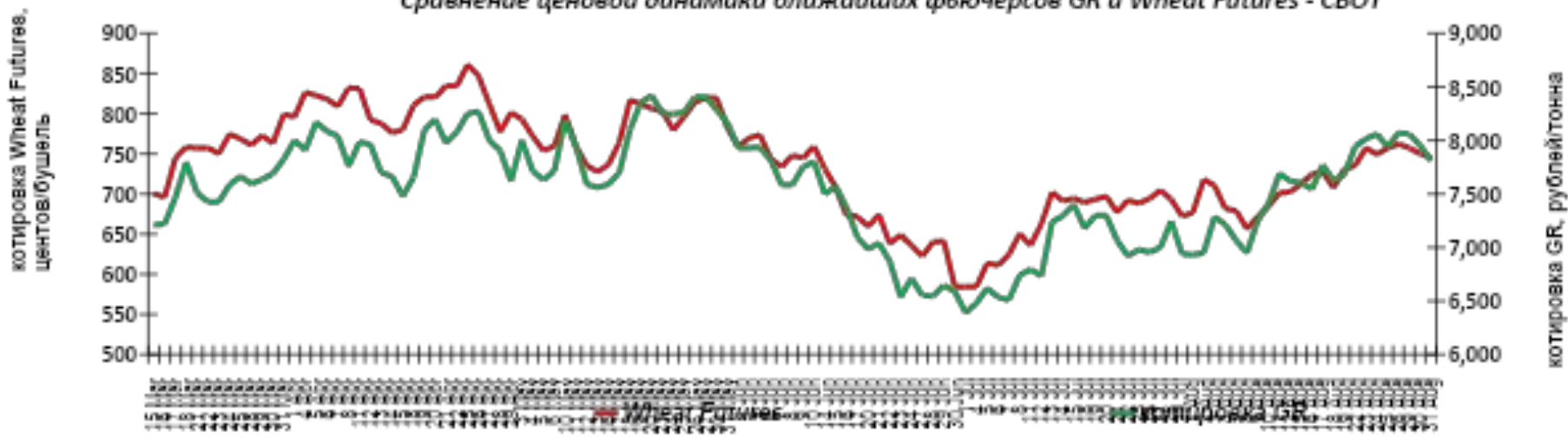
Динамика оборота торгов и открытых позиций по фьючерсам на кукурузу - CRN



АРБИТРАЖ: сравнение цен фьючерсов GR и CTN с западными контрактами

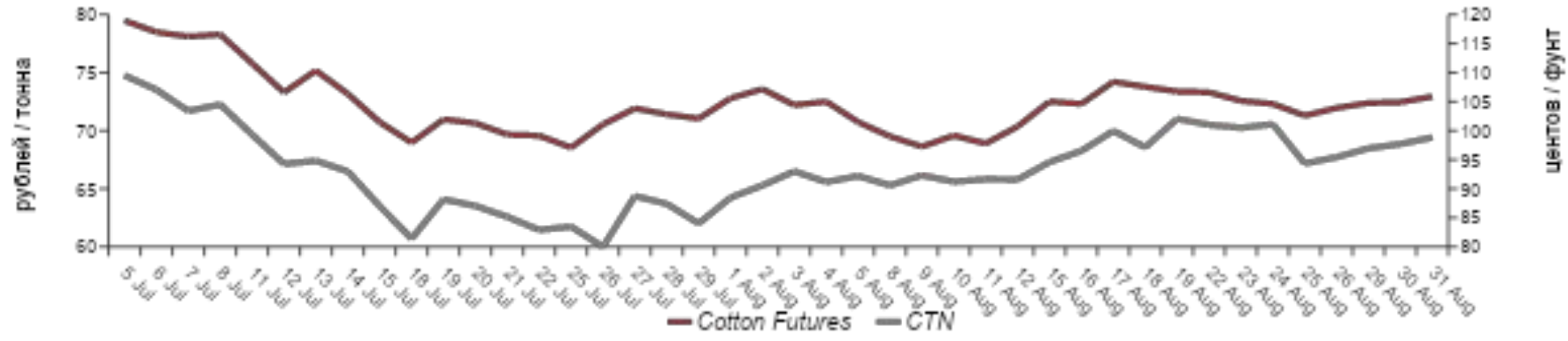
Корреляция = 93%

Сравнение ценовой динамики ближайших фьючерсов GR и Wheat Futures - CBOT



Корреляция = 92%

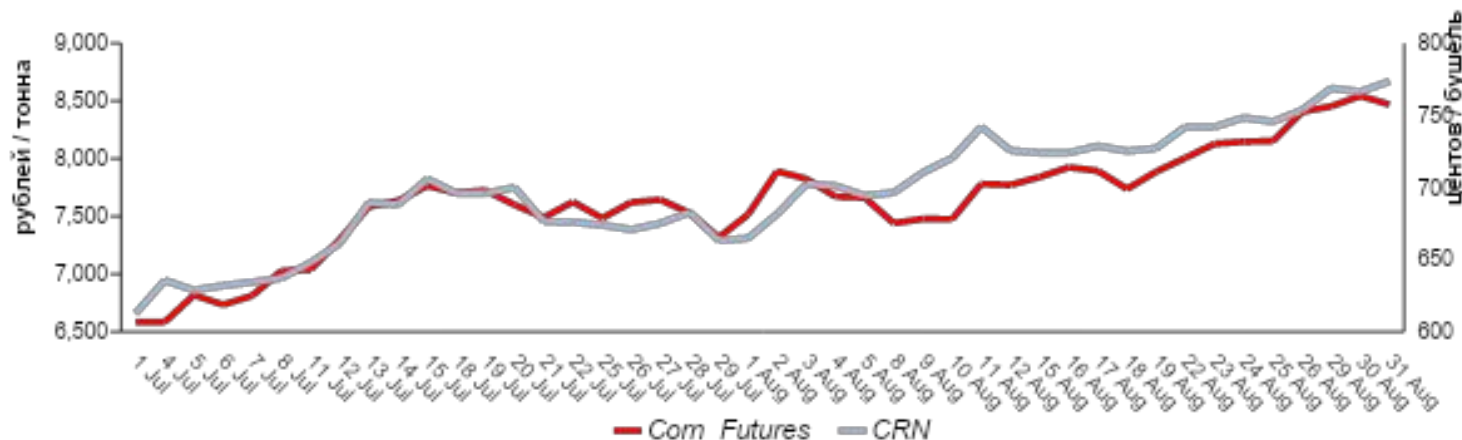
Динамика расчетных цен ближайших фьючерсов CTN и ICE Cotton Futures



АРБИТРАЖ: сравнение цен фьючерсов CRN и SBN с западными контрактами

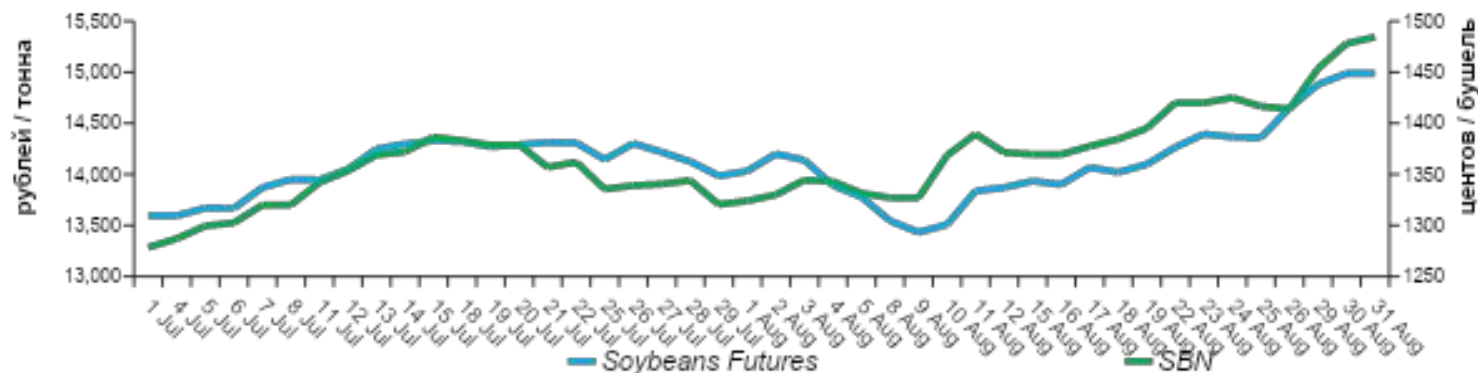
Динамика расчетных цен ближайших фьючерсов CRN и Corn Futures - CBOT

Корреляция = 92%

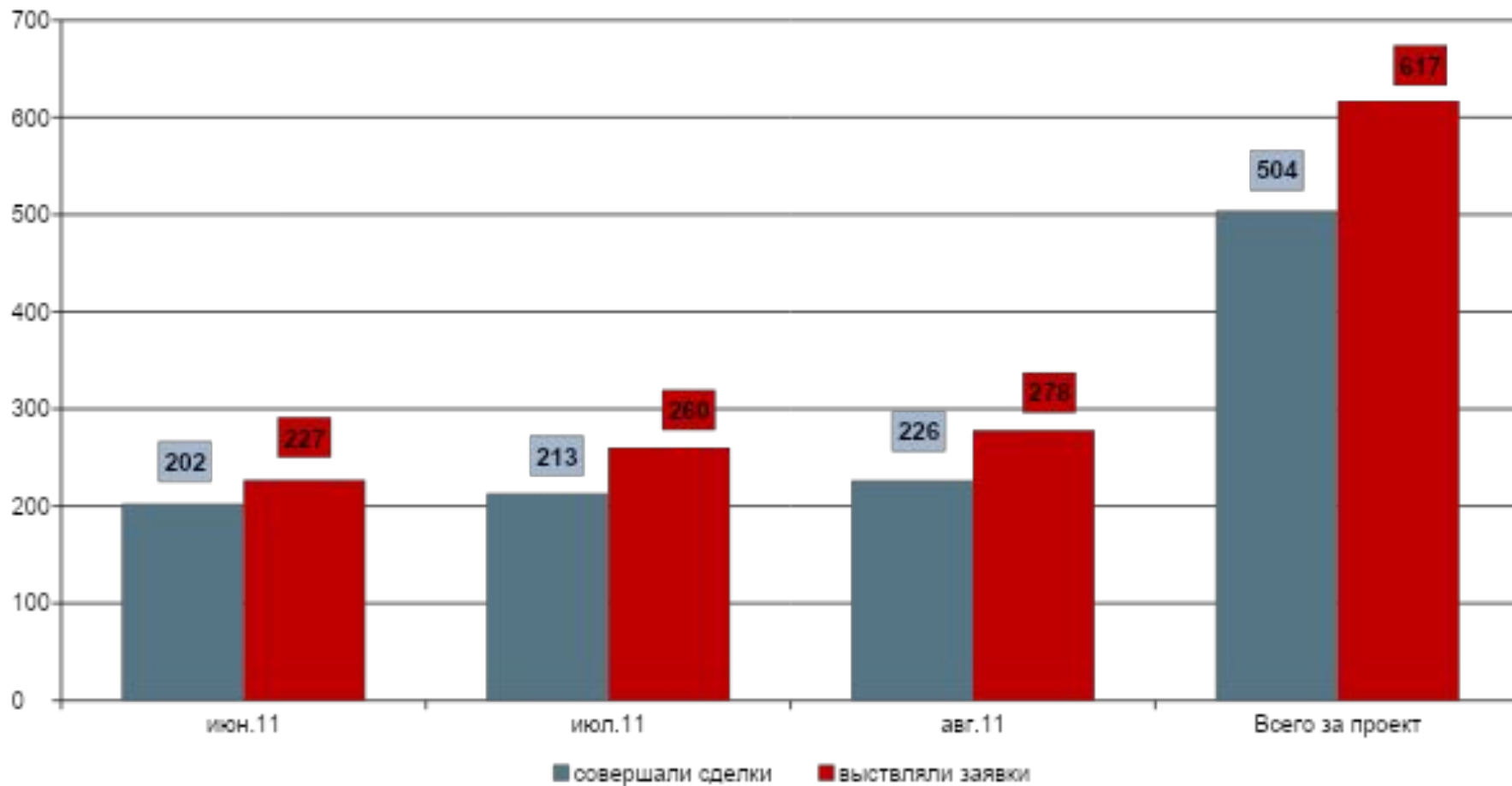


Динамика расчетных цен ближайших фьючерсов SBN и Soybeans Futures - CBOT

Корреляция = 81%



Активность клиентов в торгах товарными фьючерсами



Брокеры

ОАО "ИК "Ай Ти Инвест"

ЗАО ИК "АК БАРС Финанс"

ЗАО ИК "Брокерский дом АЛМАЗ"

ООО "АЛОР+"

ЗАО "АЛОР ИНВЕСТ"

ОАО "АЛЬФА-БАНК"

ООО "Компания БКС"

ВТБ 24 (ЗАО)

ОАО "ИК "ДОХОДЪ"

КИТ Финанс (ООО)

ЗАО "Октан-Брокер"

ОАО ИФ "ОЛМА"

ОАО "Брокерский дом "ОТКРЫТИЕ"

ЗАО "ИК "Питер Траст"

ОАО "ИК "ПРОСПЕКТ"

АКБ "РОСЕВРОБАНК" (ОАО)

ОАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ"

ЗАО ИФК "Солид"

ОАО КБ "Солидарность"

АКБ "СОЮЗ" (ОАО)

АКБ "Тольяттихимбанк" (ЗАО)

ЗАО ИК "Тройка Диалог"

ЗАО "ФИНАМ"

ООО ИК "Фора-Капитал"

ОАО ИК "ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент"

ЗАО ИК "Элтра"

ЗАО "ИК "Энергокапитал"

ОАО "Брокерский Дом "ЮНИТИ ТРАСТ"

Режим торгов по расчетным фьючерсам на пшеницу, кукурузу и соевые бобы на бирже CBOT



Коды в системе клиринга CME Globex :

W (Wheat Futures)	C (Corn Futures)	S (Soybeans Futures)
-----------------------------	----------------------------	--------------------------------

Режим торгов : 03:00-16:15 и 18:30-22:15

Режим торгов по расчетным фьючерсам на хлопок и газойль на бирже ICE



Коды в системе клиринга ICE:

CT (Cotton No 2)	G (ICE Gasoil Futures)
----------------------------	----------------------------------

Режим торгов : 06:00-23:30 (МСК)

Режим торгов : 05:00-03:00 (МСК)

Режим торгов по расчетным фьючерсам на хлопок и газойль на FORTS



Коды в системе клиринга РТС:

GR (фьючерс на пшеницу)	CRN (фьючерс на кукурузу)	SBN (фьючерс на соевые бобы)	CTN (фьючерс на хлопок)	GSL (фьючерс на газойль)
-----------------------------------	-------------------------------------	--	-----------------------------------	------------------------------------

Режим торгов : 10:00-18:45 и 19:00-23:50



ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКАЯ БИРЖА»

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

По вопросам участия в торгах просим обращаться:

- в Санкт-Петербурге: +7 (812) 322-44-11 FUTURES@SPBEX.RU
- в Москве: +7 (495) 705-90-31 COMMODITY@RTS.RU

WWW.SPBEX.RU