Закрытое акционерное общество "Расчетно-депозитарная компания"

Центральный контрагент на срочном товарном рынке

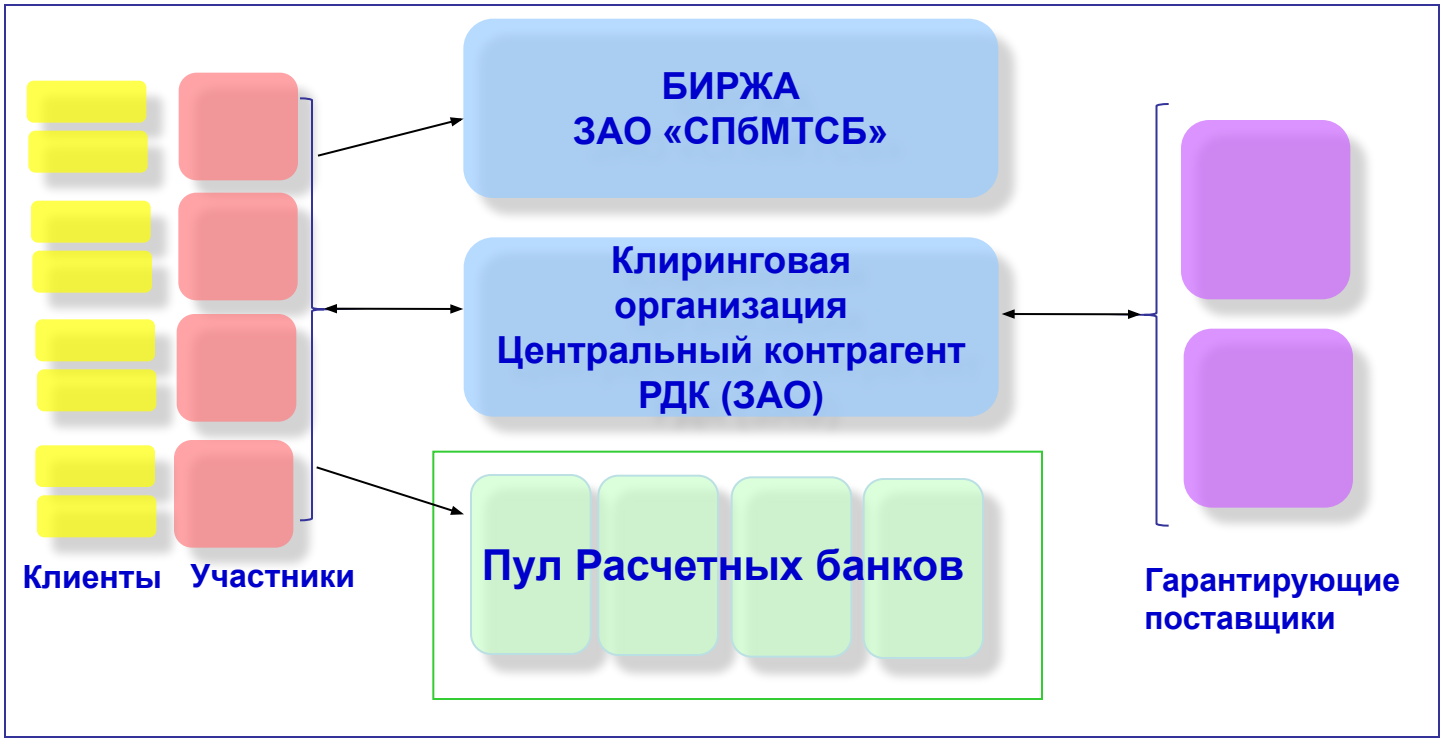
Алешина Виктория Викторовна
исполнительный директор

Общая информация

- РДК (ЗАО) – специализированная клиринговая организация на организованном товарном рынке (лицензия ФСФР № 177-11799-000010 от 20.11.2008г.).
- РДК (ЗАО) является уполномоченной клиринговой организацией для ЗАО «СПбМТСБ», с сентября 2008 г. оказывает клиринговые услуги на спот рынке нефтепродуктов, с декабря 2010 г. – центральный контрагент на срочном рынке.
- Аккредитовано более 450 участников клиринга, включая ОАО «НК Роснефть», ОАО «ТНК-ВР Холдинг», ОАО «Газпромнефть», ООО «ЛУКОЙЛ-Резервнефтепродукт», ООО «Сургутэкс», ОАО «Татнефть», ОАО «Транснефтепродукт» и др.
- Расчетный депозитарий для ОАО «Санкт-Петербургская биржа» и рынка FORTS ОАО «Фондовая биржа РТС» (лицензия № 177-05282-000100 от 19.06.2001г.),
- Уставный капитал РДК (ЗАО) – 1 500 600 тыс.руб. (по состоянию на 01.09.2011).

Срочный рынок ЗАО «СПбМТСБ»

✔ ИНФРАСТРУКТУРА



✔ ИНСТРУМЕНТЫ

ПОСТАВОЧНЫЕ фьючерсные контракты на нефтепродукты

Заключение фьючерсных контрактов

✔ *от имени и за счет Участника клиринга*
✔ *от имени Участника клиринга и за счет Клиента (договор комиссии)*

«Классическая» Система управления рисками:

- *мониторинг финансового состояния Участников клиринга*
- *ежедневная корректировка позиций по рынку с выплатой вариационной маржи (mark-to-market)*
- *предоплата депозитной маржи, портфельное маржирование (SPAN©)*
- *система лимитов*
- *система гарантийных фондов*

Особенности поставки реального товара

- ✔ ***Длительные сроки поставки реального товара (~1 мес)***
- ✔ ***Транспортная составляющая, логистика***
- ✔ ***Толеранс, допуски по качеству товара***
- ✔ ***Обычаи делового оборота*** *(договоры поставки в бумажной форме, оформление результатов поставки – товарные накладные и пр. в бумажной форме)*
- ✔ ***НДС***

Фьючерсный договор (контракт) … может также предусматривать:
обязанность стороны фьючерсного договора (контракта) передать другой стороне ценные бумаги, валюту или товар, являющийся базисным (базовым) активом, в том числе ***путем заключения стороной (сторонами) фьючерсного договора (контракта), и (или) лицом (лицами), в интересах которых был заключен фьючерсный договор (контракт),*** *договора купли-продажи ценных бумаг, договора купли-продажи иностранной валюты или* ***договора поставки товара****;*

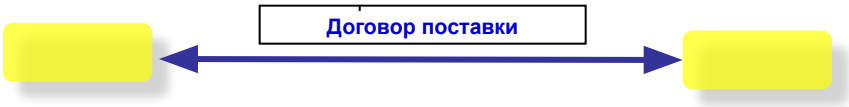
Приказ ФСФР РФ от 04.03.2010 N 10-13/пз-н
"Об утверждении Положения о видах производных финансовых инструментов"

Исполнение фьючерсных контрактов

«Нарезка пар» + контроль DVP

NYMEX, CME, ОАО «РТС», ЗАО НТБ, ЗАО «Биржа «Санкт-Петербург»

✔*Заключение Договора поставки между реальными участниками поставки*
✔*Прекращение обязательств по фьючерсным контрактам*



Участие в процедуре поставки Гарантирующих поставщиков/покупателей

Получение статуса	✔ Подача заявления, соответствие предъявляемым требованиям
Необходимость участия	✔ Наличие дисбаланса между покупателями и продавцами реального товара
Механизм участия	✔ Аукцион по определению фьючерсной цены, по которой ГП готов поставить/принять товар

Исполнение фьючерсных контрактов - Центральный контрагент. Возможная перспектива

Центральный контрагент

IntercontinentalExchange (ICE)

Необходимые предпосылки:

- ✔ Высокая степень стандартизации поставочных процедур и документооборота
- ✔ Наличие механизмов управления процессом поставки со стороны ЦК
- ✔ Наличие общепризнанной оценки добросовестного/недобросовестного завершения поставки (Контролер поставки)
- ✔ Высокая (~100%) вероятность участия Гарантирующих поставщиков/покупателей

Преимущества схемы для Участников:

- ✔ Исключение риска на контрагента
- ✔ Минимизация документооборота
- ✔ Возможность подключения Гарантирующих поставщиков/покупателей в течение всего периода поставки

В рамках деятельности Временного рабочего комитета по организации биржевой торговли газом (Приказ ОАО "Газпром" от 31 января 2008 года №33) совместно с ООО «Газпром межрегионгаз» РДК (ЗАО) работает над проектом по организации рынка поставочных фьючерсов на газ.
РДК (ЗАО) будет осуществлять функции центрального контрагента и при торговле фьючерсами, и при поставке реального товара.

Контакты

Закрытое акционерное общество "Расчетно-депозитарная компания"
115419, г. Москва, 2-й Верхний Михайловский проезд, дом 9, стр.2

Телефоны: **(495) 428-4631**
Факс: **(495) 428-4631**

Интернет-представительство: **www.sdco.ru**
E-mail: office@sdco.ru

РДК (ЗАО) – специализированная клиринговая организация на организованном товарном рынке (лицензия № 177-11799-000010 от 20.11.2008г.), расчетный депозитарий для ОАО «Санкт-Петербургская биржа», рынка FORTS ОАО «Фондовая биржа РТС», ОАО «Московская фондовая биржа», (лицензия № 177-05282-000100 от 19.06.2001г.), учреждена в 1998 году.

РДК (ЗАО) является уполномоченной клиринговой организацией ЗАО «СПбМТСБ», с сентября 2008 г. оказывает клиринговые услуги на рынке реального товара, с декабря 2010 г. – центральный контрагент на срочном рынке.

Аккредитовано более 260 участников клиринга, включая ОАО «НК Роснефть», ОАО «ТНК-ВР Холдинг», ОАО «Газпромнефть», ООО «ЛУКОЙЛ-Резервнефтепродукт», ООО «Сургутэкс», ОАО «Татнефть», ОАО «Русснефть» и др.

Клиринговое обслуживание участников на биржевом товарном рынке:

- проведение клиринга по широкой линейке инструментов товарного рынка с расчетами в российских рублях;
- гарантия расчетов и поставки по итогам биржевых сделок на рынке реального товара на условиях «поставка против платежа»;
- проведение централизованного клиринга и выполнение функций центрального контрагента на срочном товарном рынке;
- применение современной системы управления рисками в соответствии с мировой практикой и международными стандартами.