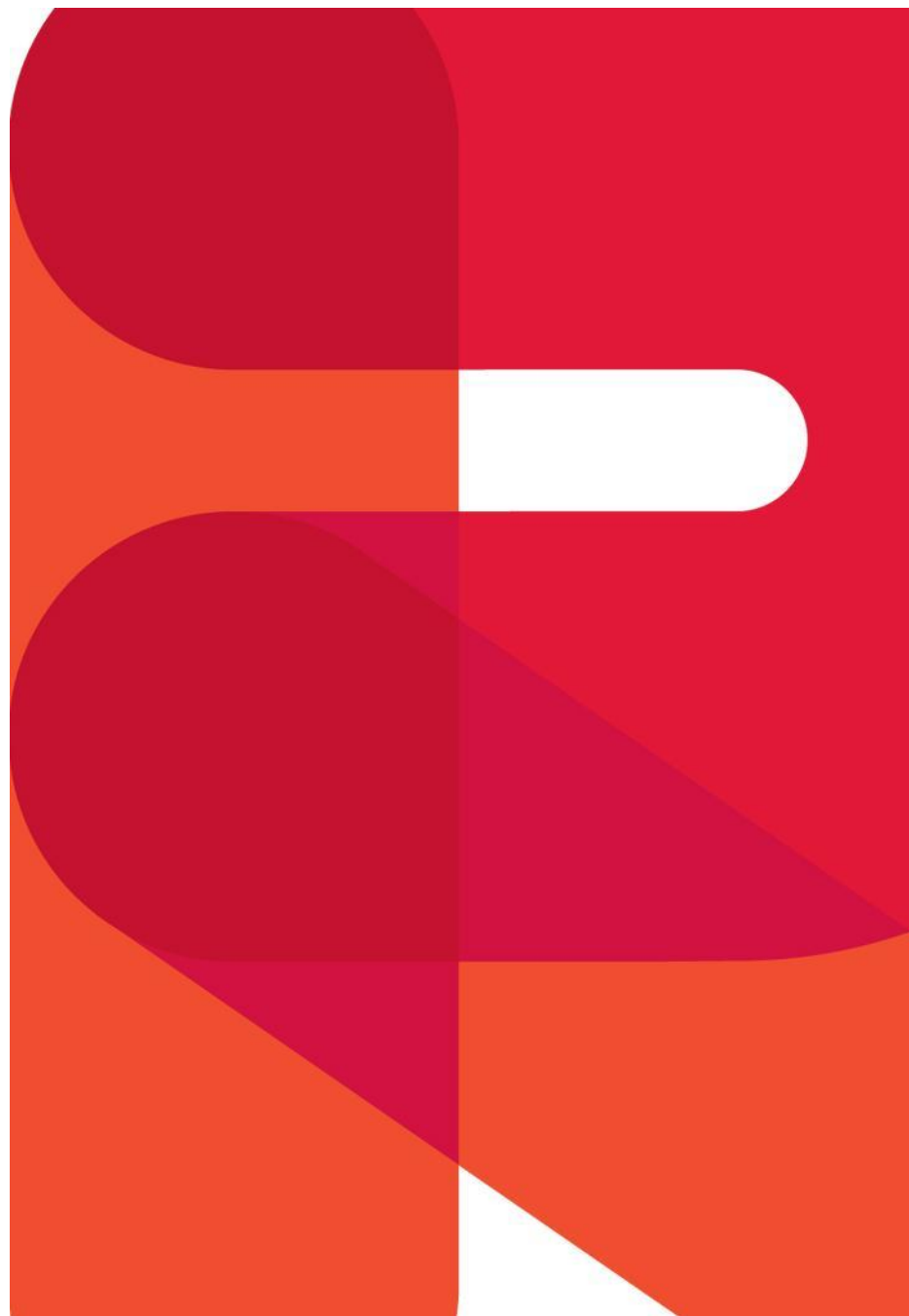
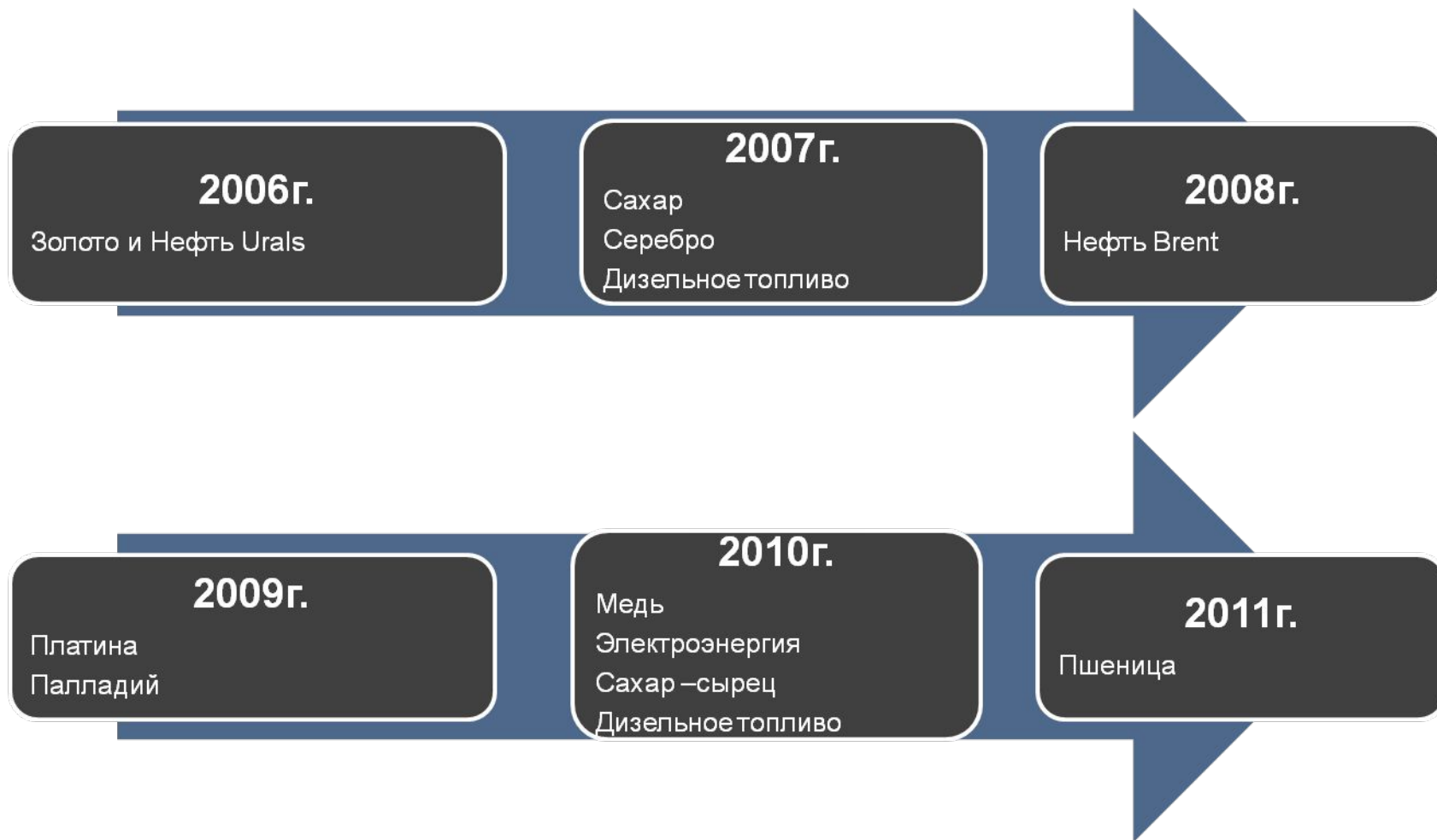


**БИРЖЕВОЙ РЫНОК  
НЕФТИ И  
НЕФТЕПРОДУКТОВ  
ОАО «РТС»**

**RTS** БИРЖА

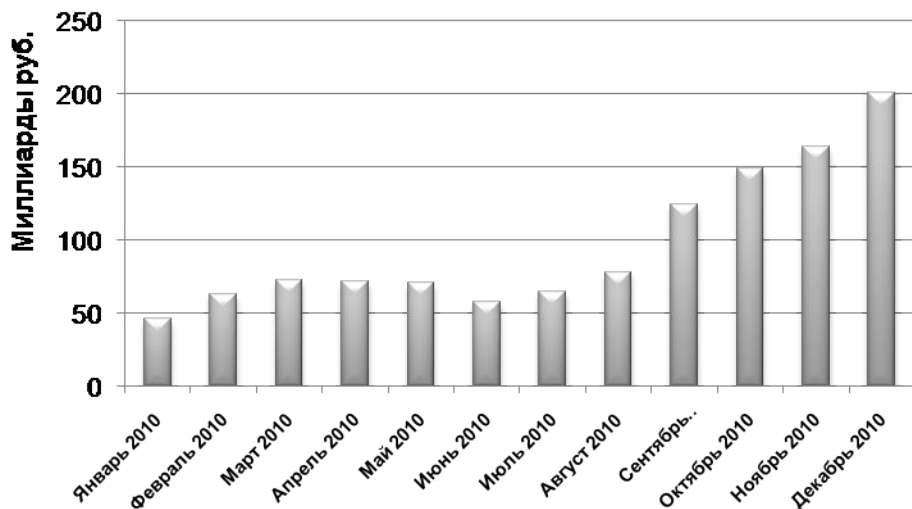


# ТОВАРНЫЙ РЫНОК RTS. ИСТОРИЯ РАЗВИТИЯ



# ТОВАРНАЯ СЕКЦИЯ FORTS

Объем торгов



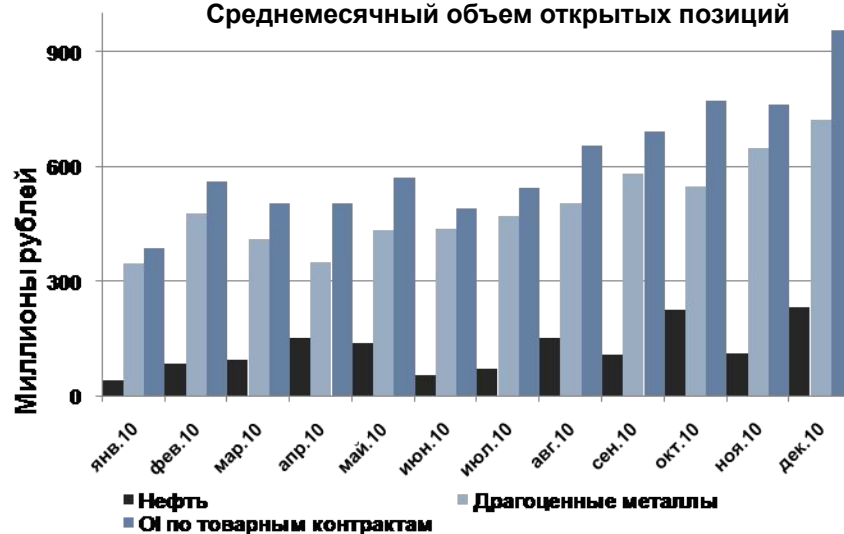
## Расширение международного сотрудничества в 2010г.

- Заключено соглашение с ICE Futures Europe (нефть)
- Подписано соглашения с CME по зерновому рынку
- Подписание соглашения с LME (промышленные металлы)

## Драйверы роста товарной секции FORTS в 2010:

- Существенное расширение списка инструментов с 9 до 16
- Создание системы аналитической поддержки трейдеров товарного рынка (отраслевая аналитика, работа с интернет-порталами)
- Совершенствование работы маркет-мейкеров на товарном рынке (количество и повышение требований)
- Стимулирование работы алготрейдеров
- Привлечение на рынок отраслевых участников и банков
- Проведение цикла семинаров по товарному рынку
- Смещение интереса инвесторов с фондовых инструментов в сторону более волатильных товарных контрактов.

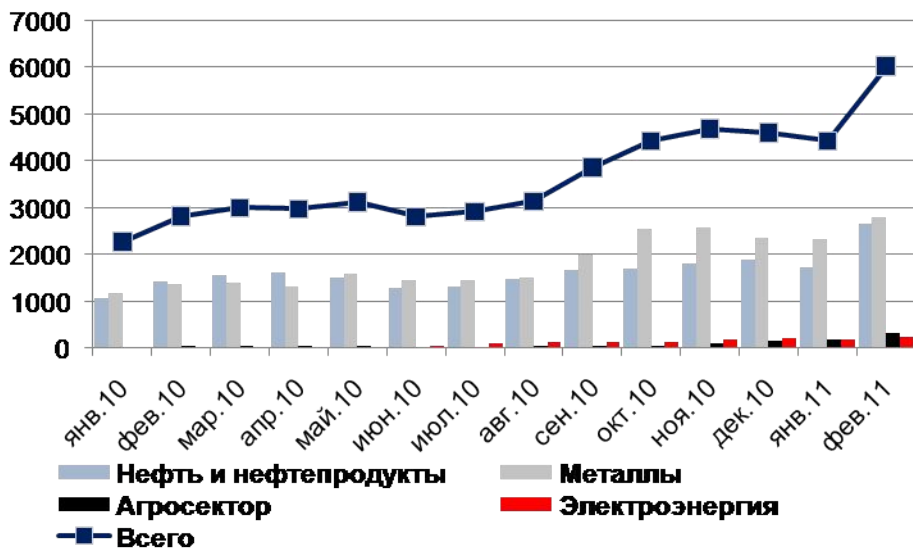
Среднемесячный объем открытых позиций



# ТОВАРНАЯ СЕКЦИЯ FORTS

## Клиентская база

Количество активных счетов



### Факты:

- Старт торгов – 2006г.
- В торгах на товарном сегменте срочного рынка РТС зарегистрировано 87 расчетных фирм
- Среднегодовой темп роста (2006-2010) – 131% (удвоение каждый год)
- Объем торгов с момента старта - 1,5 трлн. руб. (2010г. – 0,5 трлн. руб., янв.-апр 2011 – 0,5 трлн. руб.)
- Создана система аналитической поддержки частных инвесторов для работы на товарном рынке
- Налажена образовательная работа для инвесторов по товарному рынку.

Среднемесячный прирост активных клиентов - 260

Доли частных инвесторов и юр.лиц



# ОСНОВНЫЕ СЕГМЕНТЫ ТОВАРНОГО РЫНКА

## □ НЕФТЬ И НЕФТЕПРОДУКТЫ

- Нефть BRENT, Urals и дизельное топливо

## □ МЕТАЛЛЫ

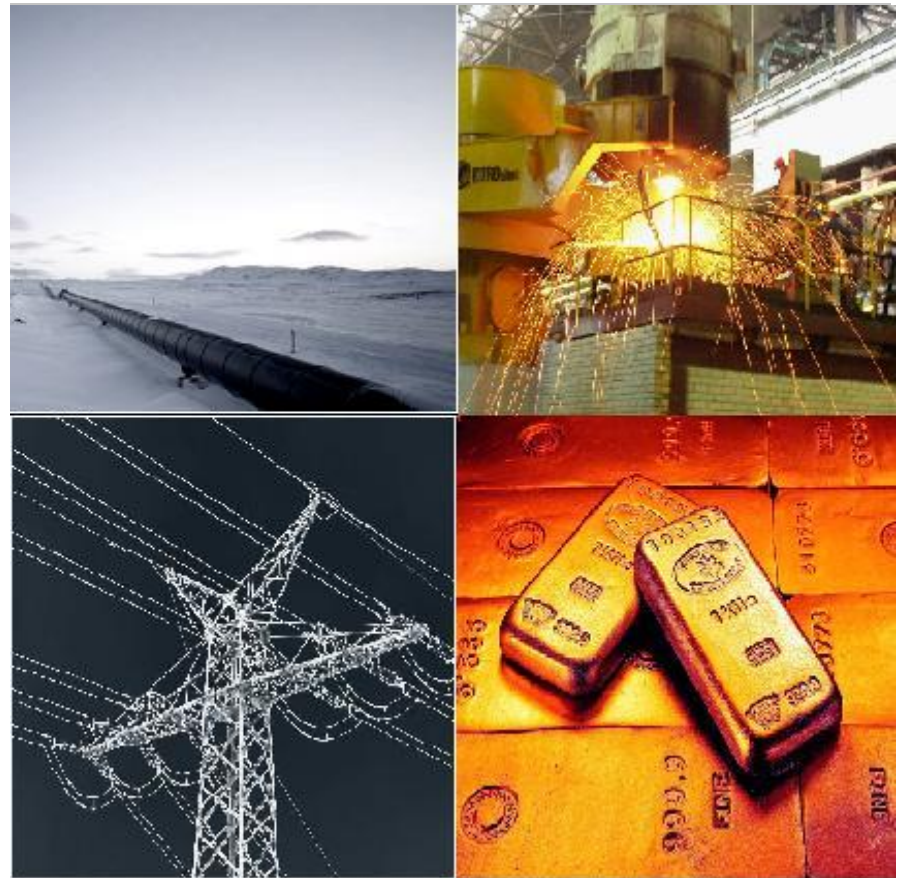
- Золото, серебро, платина, палладий, медь

## □ АГРОРЫНОК

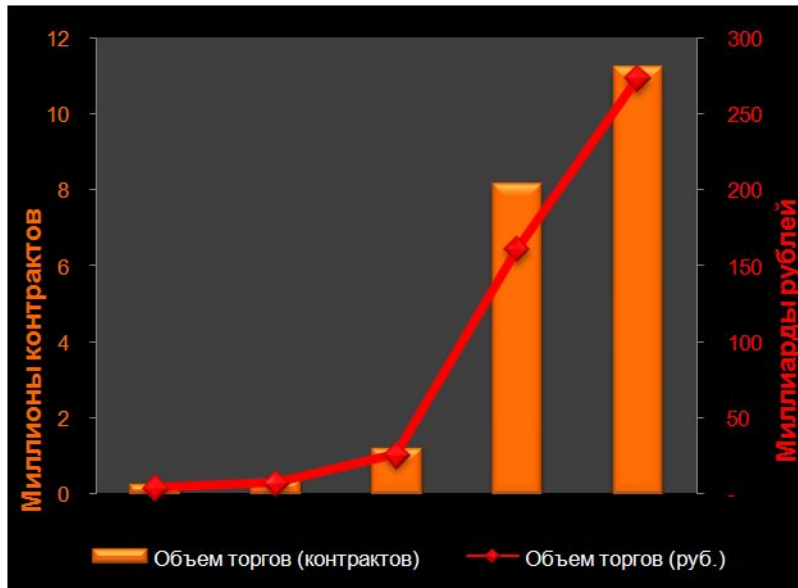
- Пшеница и сахар

## □ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИЯ

- Контракты на цену электроэнергии



# НЕФТЬ И НЕФТЕПРОДУКТЫ.



## □ ФЬЮЧЕРСЫ И ОПЦИОНЫ НА НЕФТЬ BRENT И ФЬЮЧЕРС НА НЕФТЬ URALS

□ Объем контрактов – 10 баррелей

□ ГО – 10%

□ Коды в торговой системе – BR и UR

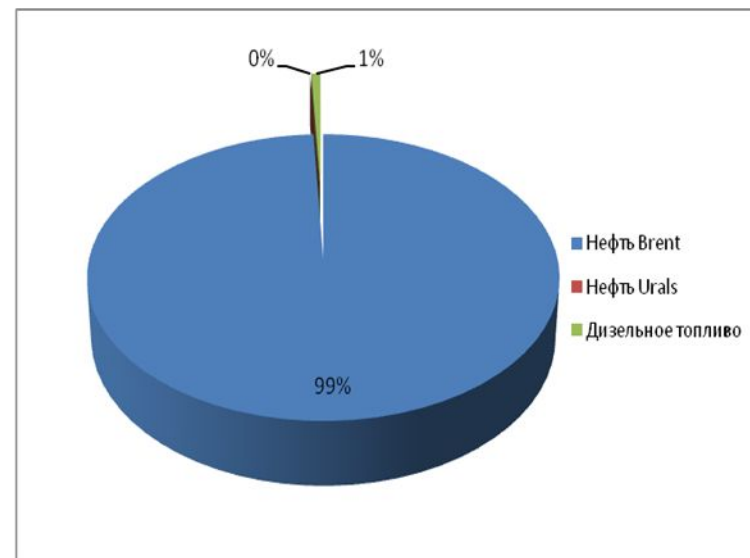
## □ ФЬЮЧЕРСЫ НА ДИЗЕЛЬНОЕ ТОПЛИВО

□ Объем контракта – 1 тонна

□ ГО – 10%

□ Код в торговой системе - DS

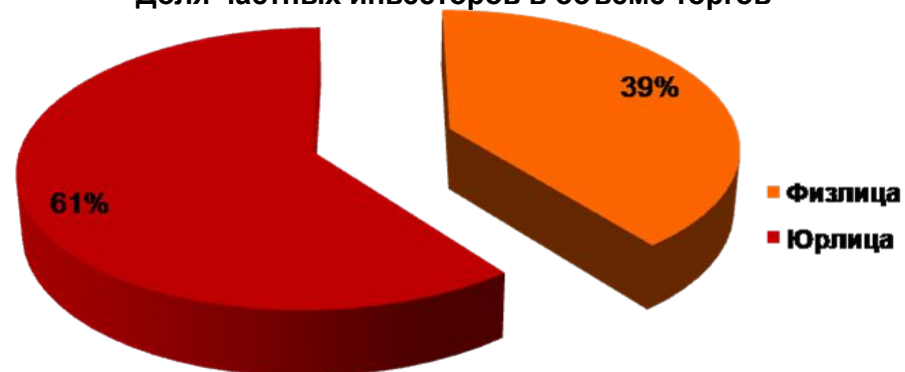




#### Основные игроки рынка нефти и нефтепродуктов

- Арбитражеры (в т.ч ММ)
- Частные инвесторы
- Инвесткомпании и фонды ОФБУ
- Нерезиденты

#### Доля частных инвесторов в объеме торгов





# КРАТКИЕ СПЕЦИФИКАЦИИ КОНТРАКТОВ НА НЕФТЬ И НЕФТЕПРОДУКТЫ

БАЗОВЫЙ АКТИВ	ФЬЮЧЕРС НА НЕФТЬ BRENT	ОПЦИОН НА НЕФТЬ BRENT	НЕФТЬ URALS	ДИЗЕЛЬНОЕ ТОПЛИВО
Объем контракта	10 баррелей	1 фьючерсный контракт	10 баррелей	1 тонна
Код контракта в торговой системе	BR	BR. Цена страйк.В.Месяц.Год	UR	DS
Тип исполнения	Финансовые расчеты			
Месяцы исполнения	Все 12 календарных месяцев			
Котировка	USD за баррель			RUB за тонну
Минимальный шаг цены	1 цент США			1 руб.
Время торгов	10:00 – 23:50			
Биржевой сбор	1 руб./контракт (0,5 руб./контракт при скальперских сделках)			
Размер базового гарантийного обеспечения	10%			



# ЛЮБОПЫТНЫЕ ФАКТЫ БИРЖЕВОГО РЫНКА НЕФТИ (2006-2011)

- ❑ Среднемесячный темп роста объема торгов (в контрактах) – 13%
- ❑ Среднегодовой темп роста объема торгов (в рублях) – 732%
- ❑ Суммарный объем торгов нефтью и нефтепродуктами - 660 млрд. руб.
- ❑ Объем биржевых торгов:
  - ❑ *Нефть – 36,8 млн. тонн*
  - ❑ *Дизельное топливо – 186,2 тыс. тонн*
- ❑ Максимальный объем торгов за день – 240 тыс. контрактов / 329 тыс. тонн
- ❑ Максимальная скорость торгов – 6,7 контрактов в секунду (9 тонн/сек)
- ❑ Топ-100 трейдеров генерируют 30% биржевого оборота
- ❑ В торгах принимали участие 11109 трейдеров, из них в 2011г. – 4305
- ❑ Доля частных инвесторов в объеме торгов – 39%

# ОСНОВНЫЕ ТОРГОВЫЕ СТРАТЕГИИ НА РЫНКЕ НЕФТИ И НЕФТЕПРОДУКТОВ

- **АРБИТРАЖ**

- РОССИЯ-МЕЖДУНАРОДНЫЙ РЫНОК (BRENT RTS-BRENT ICE, BRENT RTS – WTI, BRENT-URALS, GASOIL- ДИЗЕЛЬ)
- НЕФТЬ – АКЦИИ НЕФТЯНЫХ КОМПАНИЙ (РОСНЕФТЬ, ЛУКОЙЛ, СУРГУТНЕФТЕГАЗ, ТНК-ВР, ТАТНЕФТЬ И ДР.)

- **ТРЕНДОСЛЕДЯЩИЕ СТРАТЕГИИ**

- ОСНОВА – ПРОГНОЗ ДВИЖЕНИЯ ЦЕН НА НЕФТЬ
- ИСТОЧНИК ПРОГНОЗОВ (ОПЕК ([www.opec.org](http://www.opec.org)), Международное энергетическое агентство ([www.iea.org](http://www.iea.org)), Министерство энергетики США ([www.eia.doe.gov](http://www.eia.doe.gov)), информационные агентства Platts и Argus)

- **СТРАТЕГИИ НА РЫНКЕ ОПЦИОНОВ**

- При прогнозе нахождения цены нефти в широком диапазоне (например 110-120 USD), можно продать этот диапазон
- Если прогнозируете ограниченный и небольшой рост цены, то можно использовать «бычий» call spread (например в диапазон 105-108 USD)

# ПОЧЕМУ COMMODITIES?

## Причины по которым инвестируют в товары

Простота доступа на биржевой рынок (небольшая стартовый капитал, единое ПО, простота спецификаций, финансовые, а не поставочные контракты).

Взаимосвязь с мировыми рынками и единообразие товара («Нефть, она и в Гондурасе нефть»).

Возможность торговать в вечернюю сессию и отыгрывать ключевые события на мировом рынке сырья.

Избавление от риска корпоративного управления в конкретной компании и страновых рисков (рейтинги, дефолты и т.п.).

Продолжающийся цикл роста цен на commodities.

Диверсификация своих вложений (фьючерсы+акции+облигации+Commodities).

Разнообразие арбитражных стратегий (товары-акции, товары-товары, арбитраж между «страновыми» рынками).

Огромное количество аналитики по товарам, в особенности по золоту и нефти.

# ПЛАНЫ RTS ПО НОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ

