



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

Контракты на нефть
марки «**BRENT**»

Нефть марки **BRENT**

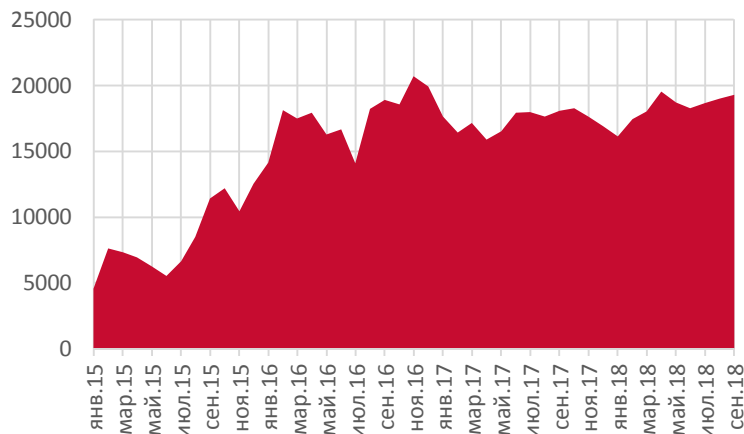
- **Brent** - эталонная марка (маркерный сорт) нефти, добываемая в Северном море. Фактически является смесью нескольких сортов нефти, добываемых на шельфовых месторождениях **Brent, Forties, Oseberg и Ekofisk** между побережьями Норвегии и Шотландии;
- Цена нефти марки Brent **считается признанным эталоном** при формировании цены на мировые сорта нефти;

Цена нефти марки Brent
(янв.15 - сент.18), USD/баррель

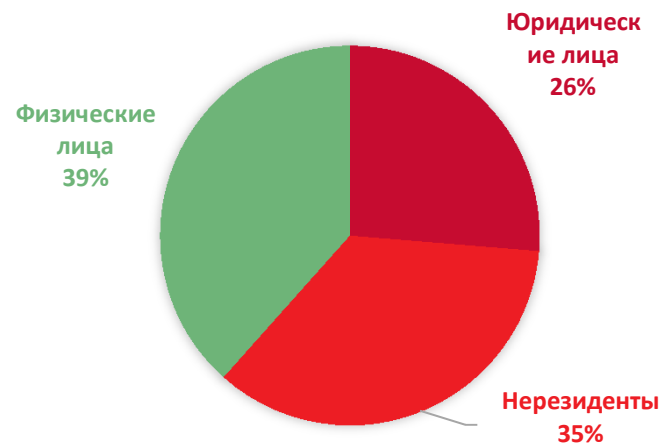


Контракты на нефть марки BRENT*

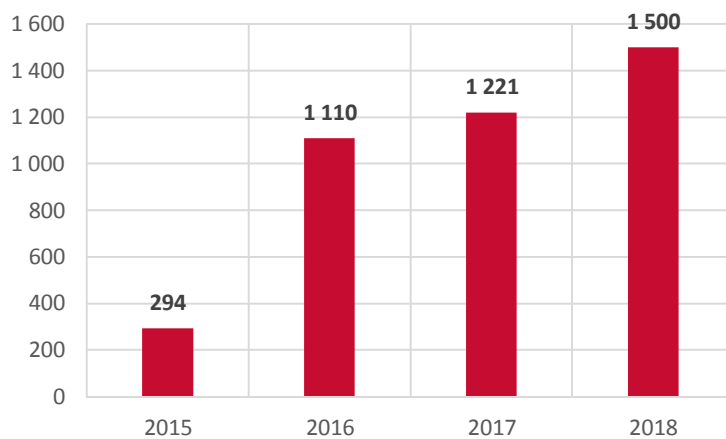
Кол-во активных клиентов



Открытый интерес по клиентским группам в 2018 году, %



Среднемесячный объем торгов, млрд. руб.



Доля контрактов на нефть Brent в объеме торгов, %



* - Данные на сент.18



Параметры контрактов*

Параметры инструмента	Фьючерс	Опцион
Наименование контракта	Фьючерсный контракт на нефть Brent	Маржируемый Опцион колл/пут на фьючерсный контракт на нефть Brent
Вид контракта	Фьючерс	Опцион
Тип контракта	Расчетный	Американский, Маржируемый
Лот	10 баррелей	1 фьючерс
Котировка	USD за 1 баррель	в долларах США за 1 фьючерс (фьючерс на нефть Brent котируется за 1 баррель)
Шаг цены	0.01	0,0100
Стоимость шага цены	0.1 USD	0.1 USD
Сбор за регистрацию сделки	1.61 руб.	2.42 руб.
Сбор за скальперскую сделку	0.805 руб.	1.21 руб.
Сбор за исполнение контракта	1.00 руб.	2.00 руб.
Гарантийное обеспечение	4512.48 руб.	Размер премии
Исполнение	ICE Brent Index	Фьючерсный контракт на нефть Brent

Контракты на нефть марки Brent:

- **ежемесячные;**
- **12 серий фьючерсов;**
- **4 серии опционов.**

* - Данные на апр.18

Код контракта	Расчетная цена	Откр. позиции	Исполнение
BR-4.18	70.38	704 158	02.04.2018
BR-5.18	69.74	142 826	02.05.2018
BR-6.18	69.25	16 242	01.06.2018
BR-7.18	68.76	2 002	02.07.2018
BR-8.18	68.33	644	01.08.2018
BR-9.18	67.90	604	03.09.2018
BR-10.18	67.42	192	01.10.2018
BR-11.18	66.81	158	01.11.2018
BR-12.18	66.46	144	03.12.2018
BR-1.19	66.08	18	01.01.2019
BR-2.19	65.89	80	01.02.2019
BR-3.19	65.84	16	01.03.2019
BR-4.19	65.61	0	01.04.2019

CALL	СТРАЙК	PUT
0	51	0
0	52	10
0	53	0
0	54	40
0	55	174
0	56	494
0	57	534
0	58	48
0	59	684
12	60	3 682
40	61	1 998
10	62	2 526
4	63	1 794
102	64	2 886
188	65	4 070
452	66	1 974
318	67	3 328
856	68	1 860
2 702	69	538
2 468	70	700
1 370	71	120
4 566	72	212
5 838	73	2
4 936	74	0
5 374	75	0
3 366	76	0
226	77	0
1 470	78	0
274	79	0
6	80	0
0	81	0
0	82	0
34 578	Итого	27 674



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

Ключевые факторы, влияющие на цену нефти

- Фундаментальный экономический закон **спроса и предложения;**
- Текущий курса **доллара США;**
- Решения Организации стран-экспортеров нефти **ОПЕК;**
- **Нестабильность в странах,** которые являются поставщиками нефти;
- Различные **природные катаклизмы;**
- **Резервы запасов** нефти;
- Общее состояние **мировой экономики;**
- Открытие **новых технологий.**



Преимущества и особенности

Причина многих ценовых трендов финансового рынка лежит в секторе «Commodity». **Взаимосвязь с мировыми рынками и единообразие товара.**

Простота доступа на биржевой рынок. 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.д.)

Диверсификация своих вложений. Разнообразие арбитражных стратегий. **Огромное количество аналитики по товарам.**

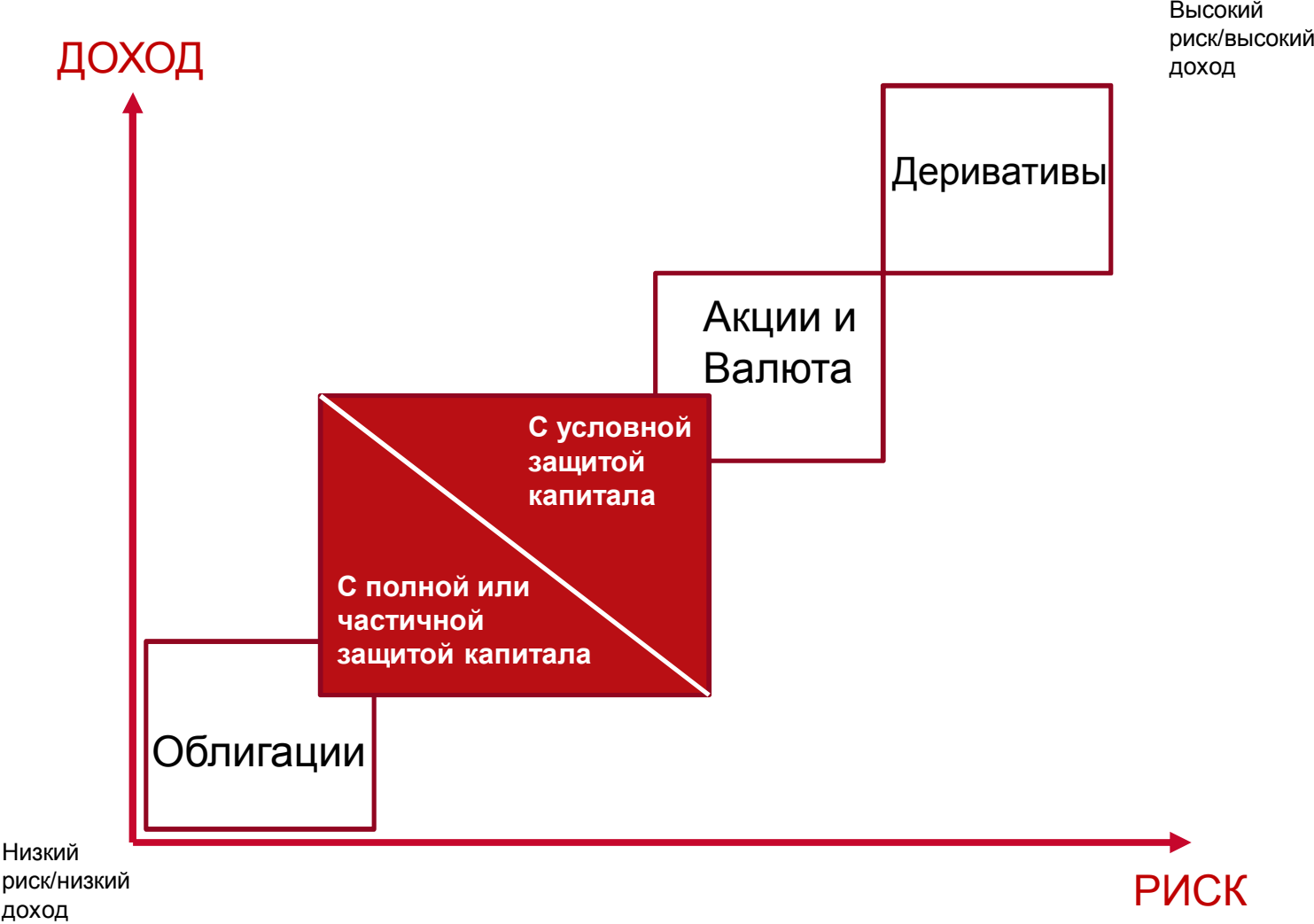


Структурированный продукт

- **Структурированный продукт** - это готовая инвестиционная стратегия, с фиксированной доходностью и заранее определенным сроком;
- **Позволяет заработать больше**, чем на банковских вкладах, и при этом полностью или частично защитить вложения от возможных убытков;
- **Основан на более простых финансовых активах** и состоит из нескольких частей, каждая из которых выполняет свою функцию, защитную или доходную;
- **Защитные продукты** – с полной или частичной защитой капитала, подходят для консервативных инвесторов, т.к. исключают риск или жестко его ограничивают;
- **Доходные продукты** – с условной защитой капитала, имеют более высокий потенциал доходности при определенном уровне риска.



Риск профиль структурированных продуктов



Структурированные продукты (неограниченное участие)

Данные продукты предполагают полную либо частичную защиту капитала (на выбор инвестора) плюс участие в доходности базисного актива.

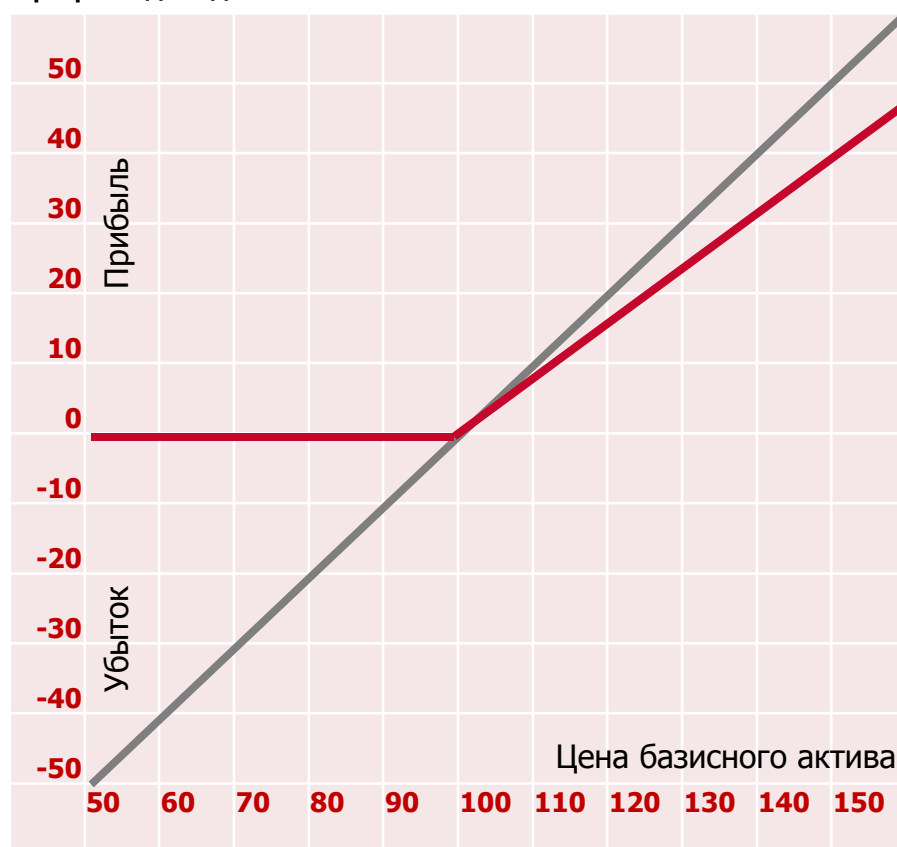
Рыночные ожидания:

- Рост базисного актива;
- Рост волатильности;
- Возможность резкого падения базисного актива.

Характеристики:

- Выплата в конце срока будет как минимум равна уровню защиты;
- Защита капитала определяется в качестве процента от первоначальной суммы инвестирования (например, 100%);
- Неограниченный потенциальный доход;
- Стоимость продукта может быть ниже уровня защиты капитала до даты погашения;
- Доходность определяется параметром, характеризующим уровень участия, и ценой базисного актива на дату погашения продукта.

Профиль доходности



— Базисный актив
— Структурированный продукт



Структурированные продукты (ограниченное участие)

Данные продукты предполагают полную либо частичную защиту капитала (на выбор инвестора) плюс участие в доходности базисного актива до определенного уровня.

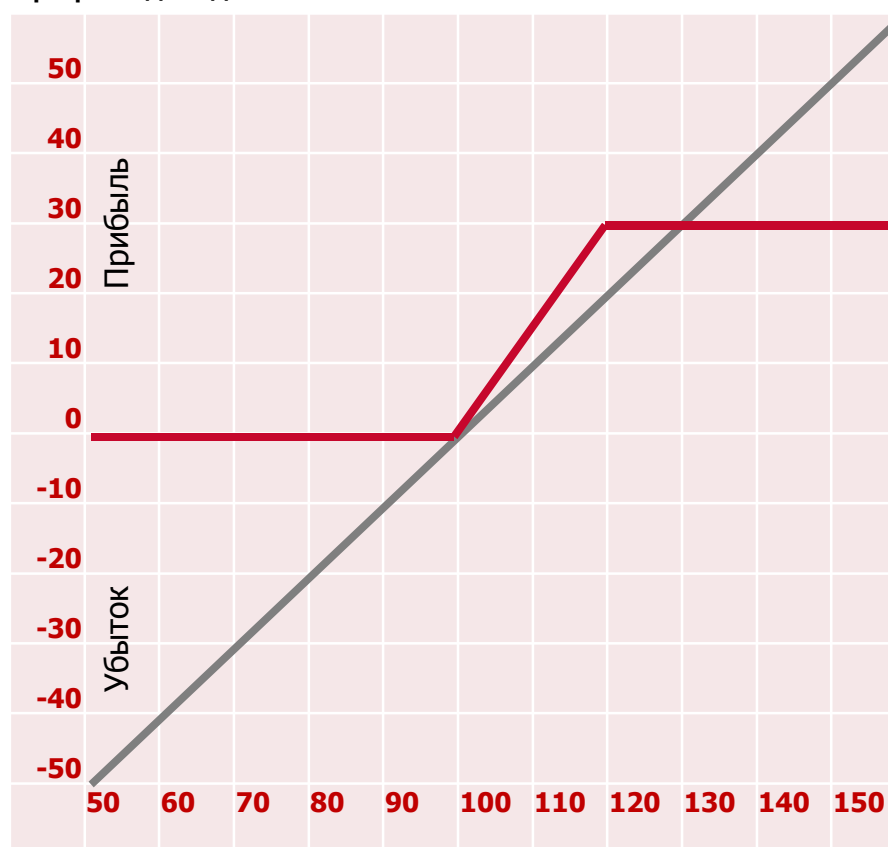
Рыночные ожидания:

- Рост базисного актива;
- Возможность резкого падения базисного актива.

Характеристики:

- Выплата в конце срока будет как минимум равна уровню защиты;
- Защита капитала определяется в качестве процента от первоначальной суммы инвестирования (например, 100%);
- Стоимость продукта может быть ниже уровня защиты капитала до даты погашения;
- Доходность определяется параметром, характеризующим уровень участия, ценой базисного актива на дату погашения продукта и максимально возможным уровнем доходности.

Профиль доходности



— Базисный актив
— Структурированный продукт



Структурированный продукт (самостоятельно)

- **Сокращение издержек** – нет платы за скрытые комиссии и издержки на дистрибуцию;
- **Экономия времени** – не надо никуда ходить, одним нажатием размещаются средства в разных активах;
- **Потенциальный доход** - возможность получить повышенный доход от инвестиций и возможность в любое время открыть/закрыть позицию;
- **Гибкость** – разработка собственных решений, выбор сроков, суммы, уровня риска;
- **Доступность** – большое количество аналитических обзоров и обучающих материалов.



Контакты

Департамент срочного рынка:
derivatives@moex.com

Бурцев Евгений,
тел.: (495) 363-3232, доб. 26056
Evgeny.Burtsev@moex.com

Глазков Арсений,
тел.: (495) 363-3232, доб. 26058
Arseniy.Glazkov@moex.com



Заявление об ограничении ответственности

НЕ ДЛЯ ПУБЛИКАЦИИ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЯ ПОЛНОСТЬЮ ИЛИ В ЧАСТИ В США, АВСТРАЛИИ, КАНАДЕ ИЛИ ЯПОНИИ.

- Настоящая презентация была подготовлена и выпущена Открытым акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – «Компания»). Если нет какой-либо оговорки об ином, то Компания считается источником всей информации, изложенной в настоящем документе. Данная информация предоставляется по состоянию на дату настоящего документа и может быть изменена без какого-либо уведомления.
- Настоящая презентация либо ее копии не могут быть перемещены или перевезены в Соединенные Штаты Америки или на их зависимые и иные территории или прямо или косвенно распространены в Соединенных Штатах Америки или на их зависимых и иных территориях в соответствии с Положением S Закона США о ценных бумагах 1933 г., с учетом изменений и дополнений (далее - «Закон о ценных бумагах»), за исключением случаев распространения настоящей презентации среди «квалифицированных институциональных покупателей» в значении Правила 144A Закона о ценных бумагах. Любой случай несоблюдения данных ограничений может считаться нарушением законодательства Соединенных Штатов о ценных бумагах. Данная презентация не является офертой или продажей ценных бумаг в Соединенных Штатах. Группа Московской Биржи не зарегистрировала и не намерена регистрировать никакие ценные бумаги в Соединенных Штатах или осуществлять публичное предложение ценных бумаг в Соединенных Штатах.
- Настоящая презентация не представляет собой рекламу или публичное предложение ценных бумаг в какой-либо юрисдикции. Данная презентация не предназначена для публичного распространения в какой-либо юрисдикции. Доступ к настоящему документу предназначен только для заинтересованных лиц на том основании, что: (А) если данные лица являются гражданами Соединенного Королевства либо зарегистрированы в Соединенном Королевстве, то они попадают под действие статей 19 и 49 Приказа 2005 г., изданного на основании Закона «О финансовых услугах и рынках» 2000 г. (Финансовая реклама); или (Б) данные лица находятся за пределами Соединенного Королевства, и в соответствии с действующим законодательством имеют право на получение настоящего документа. Получатели данного документа в юрисдикциях за пределами Соединенного Королевства должны узнать и соблюдать применимые требования законодательства.
- Данный документ не является, не формирует и не должен рассматриваться в качестве предложения или же приглашения для продажи или участия в подписке, или же, как побуждение к приобретению или же к подписке на какие-либо ценные бумаги, а также этот документ или его часть или же факт его распространения не являются основанием и на них нельзя полагаться в связи с каким-либо предложением, договором, обязательством или же инвестиционным решением, связанными с ним, равно как и он не является рекомендацией относительно ценных бумаг компании.
- Изложенная в данном документе информация не являлась предметом независимой проверки. В нем также не содержится каких-либо заверений или гарантий, сформулированных или подразумеваемых и никто не должен полагаться на достоверность, точность и полноту информации или мнения, изложенного здесь. Никто из Компании или каких-либо ее дочерних обществ или аффилированных лиц или их директоров, сотрудников или работников, консультантов или их представителей не принимает какой-либо ответственности (независимо от того, возникла ли она в результате халатности или чего-то другого), прямо или косвенно связанной с использованием этого документа или иным образом возникшей из него.
- Данная презентация содержит прогнозные заявления. Все включенные в настоящую презентацию заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, включая, но, не ограничиваясь, заявлениями, относящимися к нашему финансовому положению, бизнес-стратегии, планам менеджмента и целям по будущим операциям являются прогнозными заявлениями. Эти прогнозные заявления включают в себя известные и неизвестные риски, факторы неопределенности и иные факторы, которые могут стать причиной того, что наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, будут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются под этими прогнозными заявлениями. Данные прогнозные заявления основаны на многочисленных предположениях относительно нашей нынешней и будущей бизнес-стратегии и среды, в которой мы ожидаем осуществлять свою деятельность в будущем. Важнейшими факторами, которые могут повлиять на наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, которые могут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются этими прогнозными заявлениями являются, помимо иных факторов, следующие:
 - восприятие рыночных услуг, предоставляемых Компанией и ее дочерними обществами;
 - волатильность (а) Российской экономики и рынка ценных бумаг и (б) секторов с высоким уровнем конкуренции, в которых Компания и ее дочерние общества осуществляют свою деятельность;
 - изменения в (а) отечественном и международном законодательстве и налоговом регулировании и (б) государственных программах, относящихся к финансовым рынкам и рынкам ценных бумаг;
 - ростом уровня конкуренции со стороны новых игроков на рынке России;
 - способностью успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании и ее дочерних обществ;
 - способностью сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности;
 - способностью привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях;
 - способностью увеличивать предложение продукции в зарубежных юрисдикциях.

Прогнозные заявления делаются только на дату настоящей презентации, и мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в настоящей презентации в связи с изменениями наших ожиданий, или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.

