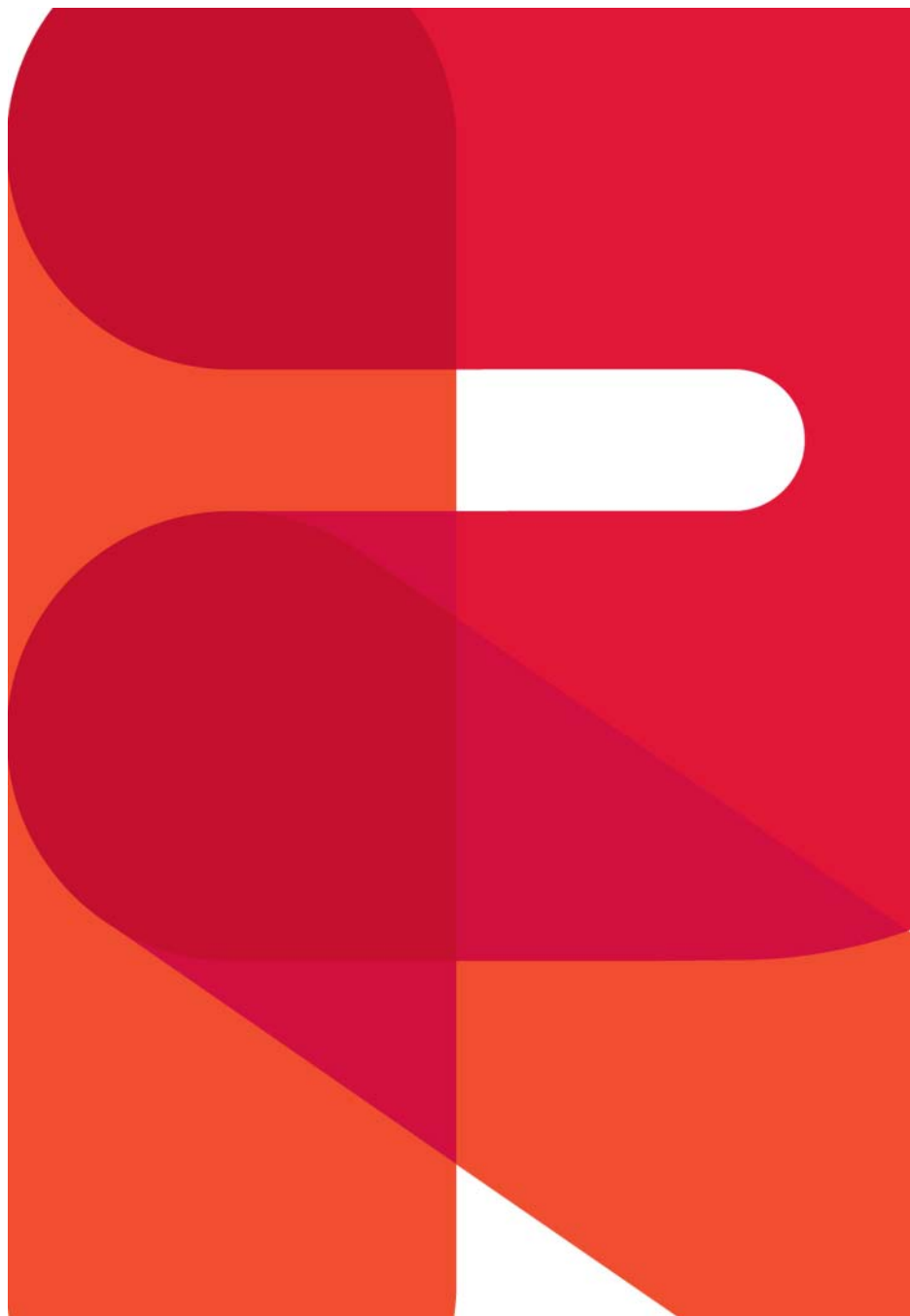


Расчетный фьючерс на сахар-сырец



Расчетные фьючерсы на сахар-сырец: причины запуска

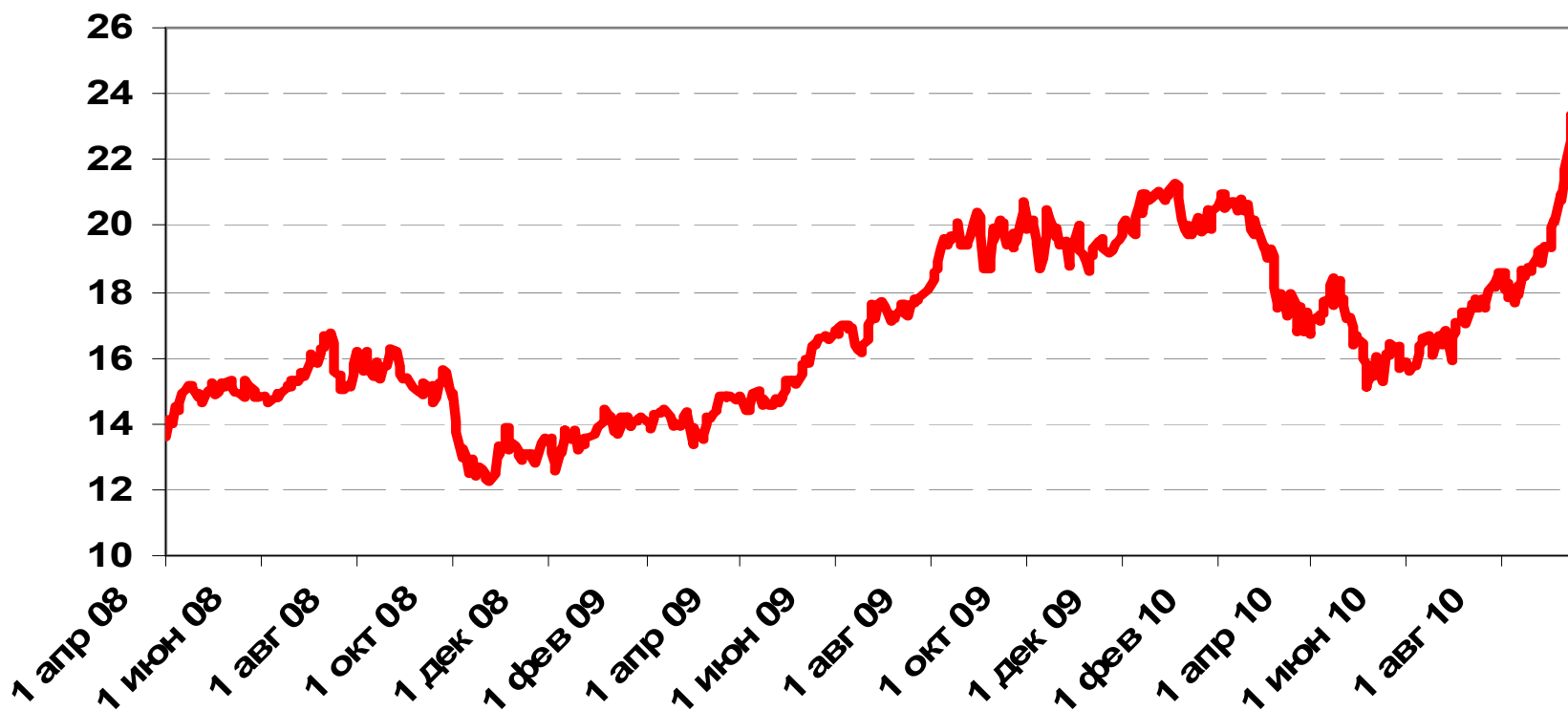
- ✓ Цены фьючерсов на сахар-сырец отличаются высокой волатильностью
- ✓ Биржевая котировка на сахар-сырец оказывает существенное влияние на внутрироссийскую цену сахара
- ✓ Корреляция цен фьючерсов на сахар-сырец и спотовых цен на сахар на российском рынке составляет 90%
- ✓ Обычно цены на сахар на российском рынке изменяются вслед за биржевыми котировками сахара-сырца с некоторым запаздыванием

Расчетный контракт более привлекателен для частных инвесторов и спекулянтов

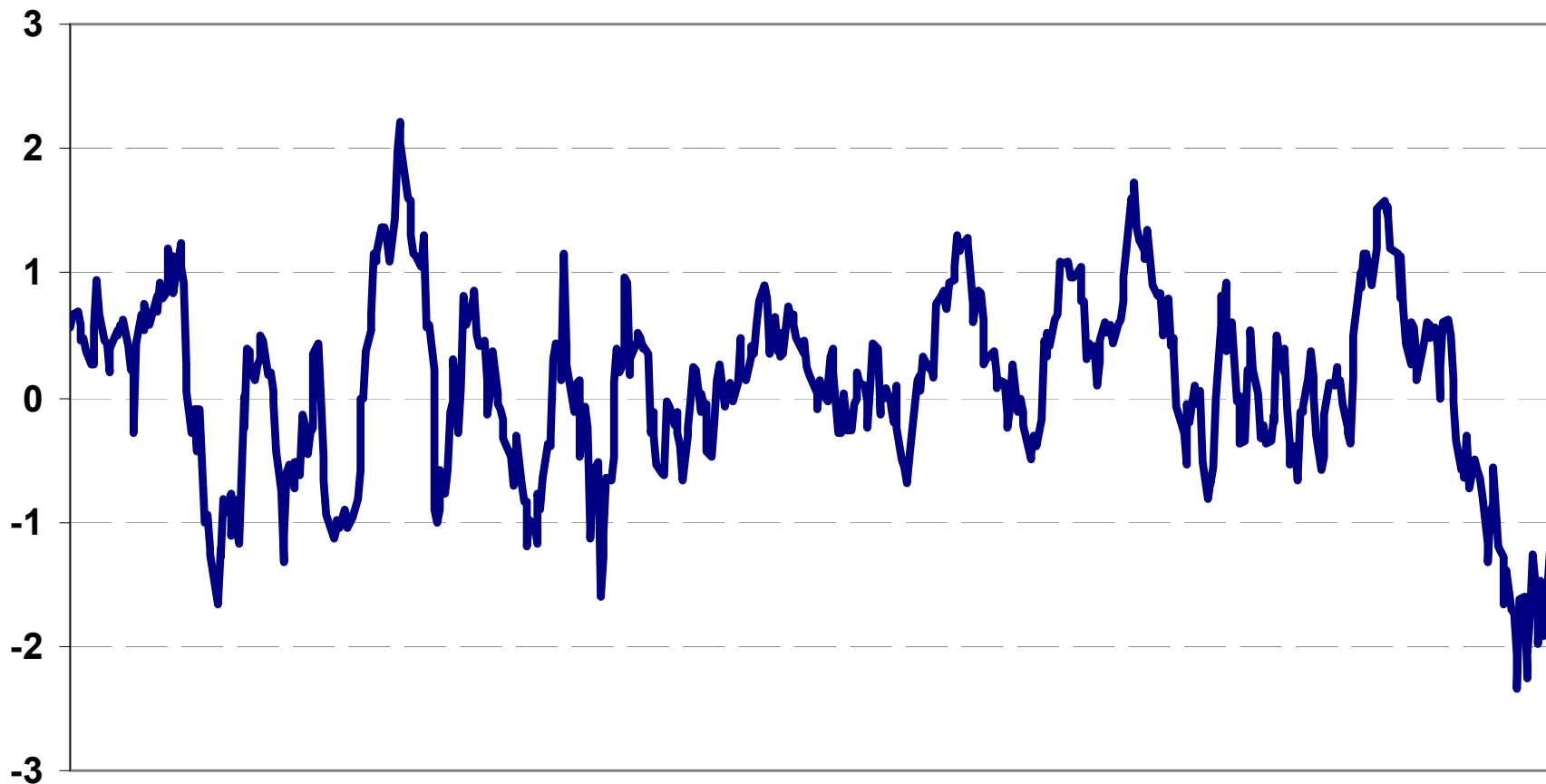
Расчетный фьючерс на сахар-сырец: основные параметры

Базовый актив	Сахар-сырец
Котировка	Рубли за килограмм
Объем контракта	1 длинная тонна = 1016 кг
Последний день заключения контракта	Предпоследний рабочий день месяца перед месяцем исполнения
Месяцы исполнения	Март, май, июль, октябрь Торгуются 2 ближайших месяца исполнения
Цена исполнения	$R_{\text{Исп}} = R_{\text{Цисе}} * K * K_{\text{цб}}$, где: R_{Исп} – цена исполнения Контракта; R_{Цисе} – расчетная цена фьючерсного контракта Sugar №11 биржи ICE K – коэффициент перевода одного килограмма Товара в фунты, равен 2,2046; K_{цб} – курс доллара США к российскому рублю
Код контракта в торговой системе	SR-мм.гг
Исполнение	Расчет вариационной маржи

Ценовая динамика на сахар-сырец



Дневная волатильность фьючерсов на сахар-сырец (ICE Sugar #11)



Торговые стратегии с использованием расчетного фьючерса на сахар-сырец

Арбитражные стратегии

- ✓ Расчетный фьючерс на сахар-сырец РТС – фьючерс raw sugar #11 биржи (ICE futures U.S.)
- ✓ Расчетный фьючерс на сахар-сырец РТС – поставочный фьючерс на сахар – песок РТС

Инвестиционные стратегии

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

Стратегии хеджирования

- ✓ Страхование риска роста цен покупателем сырца
- ✓ Страхование риска падения цен поставщиком сырца на российский рынок, в случае, если цена закупки им сырца была заранее зафиксирована

Управляющие компании

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

Расчетный фьючерс на сахар-сырец: возможности для участников

- ✓ Инструмент страхования (хеджирования) от неблагоприятного изменения цен на сахар-сырец
- ✓ Котировка в рублях – это снижает валютные риски
- ✓ Нет необходимости выходить на западные площадки – все сервисы в России (операция хеджирования на западной площадке не неттируется с финансовым результатом компании, находящейся в российской юрисдикции)

Как начать торговать? Обучение.

1. Выбрать Расчетную фирму FORTS
2. Заключить Договор на брокерское обслуживание
3. Внести ГО
4. Начать торговлю

Обучение:

- Запущены учебные торги
- Семинары по учету и налогообложению
- Методическое пособие «Как работать на срочном рынке FORTS?»
- Учебные программы Расчетных фирм и учебных центров