

УТВЕРЖДЕНА

приказом №58 от «9» июля 2014 г.

с учётом изменений, утверждённых приказом № 95 от «28» июня 2016 г.

МЕТОДИКА
расчета риск-параметров Системы управления рисками РДК (АО)
при осуществлении клиринга по договорам с биржевым товаром

1. Термины и определения

1.1. В настоящей методике расчета риск-параметров Системы управления рисками при осуществлении клиринга по договорам с биржевым товаром (далее – Методика) применяются следующие термины и определения:

<i>Индекс ЗАО «СПбМТСБ»</i>	Индекс, рассчитанный согласно «Методике расчета региональных биржевых индексов цен нефтепродуктов» ЗАО «СПбМТСБ».
<i>Клиринговая организация</i>	Акционерное общество «Расчетно-депозитарная компания», РДК (АО).
<i>Правила клиринга</i>	Правила осуществления клиринговой деятельности Закрытого акционерного общества «Расчетно-депозитарная компания» по договорам с биржевым товаром.
<i>Реестр соответствия биржевых товаров Индексам ЗАО «СПбМТСБ»</i>	Реестр соответствия биржевых товаров Индексам ЗАО «СПбМТСБ», утверждаемый Генеральным директором РДК (АО)
<i>Сайт</i>	http://www.sdco.ru
<i>Клиринговой орган изации</i>	

1.2. Термины, специально не определенные в настоящей Методике, используются в значениях, установленных Правилами клиринга, Внутренними документами Бирж, Внутренними документами РДК (АО), а также законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

2. Общие положения

- 2.1. Настоящая Методика разработана в соответствии с Правилами клиринга и определяет порядок расчета параметров системы управления рисками (далее – СУР) при осуществлении клиринга по договорам с биржевым товаром на Биржах.
- 2.2. Настоящая Методика, а также изменения и дополнения к ней утверждаются Генеральным директором РДК (АО) и вступают в силу в дату, определяемую Генеральным директором РДК (АО).

3. Параметры системы управления рисками

- 3.1. Определяются следующие параметры СУР (далее риск-параметры):
- 3.1.1. Теоретические цены биржевых товаров.
 - 3.1.2. Ставки денежной обеспеченности заявок продавца.
 - 3.1.3. Ставки денежной обеспеченности заявок покупателя.
 - 3.1.4. Ставки товарной обеспеченности заявок продавца.
- 3.2. Значения риск-параметров для каждой из Бирж рассчитываются Управлением мониторинга и контроля рисков (далее – УМКР) ежедневно до начала торгов на соответствующей Бирже.
- 3.3. Значения риск-параметров, определенные в соответствии с настоящей Методикой, действуют в течение торгового дня.
- 3.4. Клиринговая организация ежедневно формирует Реестр значений риск-параметров и обеспечивает его хранение.
- 3.5. Действующие значения ставок денежной и товарной обеспеченности раскрываются на сайте Клиринговой организации.
- 3.6. Теоретические цены на биржевой товар, а также ставки денежной и товарной обеспеченности могут быть рассчитаны на основании исторической информации о ценах на данный товар, либо на основе исторической информации о ценах на товары того же или близкого типа. Выбор осуществляется на основе экспертной оценки объема торгов,

качества и других свойств биржевого товара, а также информации о ценах на биржевой товар. Решение о составе информации, используемой при расчете риск-параметров, принимается начальником УМКР.

4. Расчет теоретических цен биржевых товаров

4.1. Расчет теоретических цен выполняется для всех биржевых товаров, не включенных в Реестр соответствия биржевых товаров Индексам ЗАО «СПбМТСБ».

4.2. При установлении теоретических цен по биржевому товару используется следующая информация:

- заключенные сделки на данный товар или на товар того же или близкого типа;
- значения Индексов ЗАО «СПбМТСБ» на товар того же или близкого типа;
- уровни начальных цен по данному товару по информации ЗАО «СПбМТСБ» от Участника торгов;
- аналитическая информация о ценах на данный товар или на товар того же или близкого типа российских и международных информационных агентств.

5. Расчет ставок денежной обеспеченности заявок продавца

5.1. Ставка денежной обеспеченности заявок продавца устанавливается в рублях Российской Федерации и применяется при осуществлении контроля обеспеченности заявок в порядке, установленном в Правилах клиринга.

5.2. Ставка денежной обеспеченности заявок продавца рассчитывается по всем биржевым товарам, допущенным к торгам.

5.3. Для биржевых товаров, включенных в Реестр соответствия биржевых товаров Индексам ЗАО «СПбМТСБ», значение ставки денежной обеспеченности заявок продавца рассчитывается в соответствии со следующей формулой:

$$r_t^{(i)} = \max\left(\frac{k_1}{100} P_{t-1}^{(i)}, 10\right),$$

где $r_t^{(i)}$ – значение ставки денежной обеспеченности заявок продавца по биржевому товару i , $P_{t-1}^{(i)}$ – значение Индекса ЗАО «СПбМТСБ», соответствующего биржевому

товару i согласно Реестру соответствия биржевых товаров Индексам ЗАО «СПБМТСБ», определенное по итогам предыдущего торгового дня, t – дата действия ставки и k_1 – коэффициент денежного гарантийного обеспечения.

Значение ставки денежной обеспеченности заявок продавца округляется в большую сторону до десятков рублей.

5.4. Для биржевых товаров, не включенных в Реестр соответствия биржевых товаров Индексам ЗАО «СПБМТСБ», значение ставки денежной обеспеченности заявок продавца рассчитывается в соответствии со следующей формулой:

$$r_t^{(i)} = \max\left(\frac{k_1}{100} S_t^{(i)}, 10\right),$$

где $r_t^{(i)}$ – значение ставки денежной обеспеченности заявок продавца по биржевому товару i , $S_t^{(i)}$ – теоретическая цена по биржевому товару i , действующая в момент времени t , t – дата действия ставки и k_1 – коэффициент денежного гарантийного обеспечения.

Значение ставки денежной обеспеченности заявок продавца округляется в большую сторону до десятков рублей.

5.5. Для биржевых товаров, в отношении которых не допускается возможность подачи заявок на продажу с указанием денежного позиционного регистра продавца, значение ставки устанавливается равным нулю.

6. Расчет ставок денежной обеспеченности заявок покупателя

6.1. Ставка денежной обеспеченности заявок покупателя устанавливается в процентах и применяется при осуществлении контроля обеспеченности заявок в порядке, установленном в Правилах клиринга. Ставка денежной обеспеченности заявок покупателя рассчитывается по всем биржевым товарам, допущенным к торгам.

6.2. Ставка денежной обеспеченности заявок покупателя устанавливается равной k_2 .

7. Расчет ставок товарной обеспеченности заявок продавца

7.1. Ставка товарной обеспеченности заявок продавца устанавливается в процентах и применяется при осуществлении контроля обеспеченности заявок в порядке, установленном в Правилах клиринга. Ставка товарной обеспеченности заявок продавца рассчитывается по всем биржевым товарам, допущенным к торгам.

7.2. Ставка товарной обеспеченности заявок продавца устанавливается равной k_3 .

8. Коэффициенты вида k_i

8.1. Значения коэффициентов k_i устанавливаются согласно таблице, приведенной в Приложении 1, и, в случае изменения, утверждаются решением Генерального директора.

Приложение №1
к МЕТОДИКЕ расчета риск-параметров
Системы управления рисками РДК (АО) при
осуществлении клиринга по договорам с
биржевым товаром

Таблица значений коэффициентов вида k_i .

k_1	5
k_2	5
k_3	100