

АННОТАЦИЯ

Трейдинг на товарно-сырьевых рынках

Цель дисциплины - формирование системы знаний, умений, навыков в области трейдинга на товарно-сырьевых рынках

Содержание дисциплины

Структура мирового нефтегазового комплекса, участники, движущие силы, рынки нефти и нефтепродуктов (физический, форвардный, фьючерсный и деривативный), основные составляющие рынков, спрос и предложение, взаимодействие спроса, предложения и цены.

Понимание рынка нефти, регионы, география рынка нефти, нефтетрейдинговые потоки, центры мировой торговли нефтью и нефтепродуктами, состояние и перспективы развития нефтяной отрасли в основных нефтяных регионах и особенности ведения нефтяного бизнеса в этих регионах.

История происхождения нефти, мировой рынок нефти, основные мировые и маркерные сорта нефти, единицы измерения

Виды и основные процессы нефтепереработки, выход и виды нефтепродуктов, роль независимых и сюрвейерских компаний.

Эволюция системы ценообразования, факторы, влияющие на ценообразование, спрос и предложение как основной ценообразующий фактор, Основные принципы формирования цены на нефть и нефтепродукты на нефтяном рынке.

Принципы ценообразования методом обратной очистки, механизмы ценообразования, источники исчисления цены, их методология, ценовые сводки.

Морские, трубопроводные и железнодорожные поставки нефти и нефтепродуктов, классификация танкеров (типы и стандарты), тоннаж океанских танкеров, фрахтование танкеров, танкерная партия и процесс накопления и согласования позиции для погрузки судна, простои, демередж, лейкэн, стальнойное время, нотис о готовности судна, судовые документы.

Портовая и морская логистика, работа с терминалами по хранению и перевалке, специфика хранения (контанго, бэквардейшн), трубопроводные и железнодорожные поставки нефти и нефтепродуктов.

Бункерный рынок - один из основных сегментов рынка нефтепродуктов, обеспечивающий работу судоходной отрасли и высокопремиальный канал сбыта, конъюнктура мирового фрахтового и бункерного рынка.

Правовое регулирование договоров международной купли-продажи нефти и нефтепродуктов, базисные условия ИНКОТЕРМС 2020, общие обязанности продавца и покупателя для любого базиса поставки. Обязанности продавца и покупателя при различных базисах поставки.

Договора (ИНКОТЕРМС 2020), договорные аспекты, юридическое обеспечение и основные принципы ведения переговоров, процедура заключения международных контрактов на поставку/покупку нефти и нефтепродуктов, основные юрисдикции и системы права.

Основные типы контрактов по ИНКОТЕРМС 2020, долгосрочные, краткосрочные, ФОБ, СИФ, основные разделы контрактов, возникновение обязательств, стандартные условия поставок: доставка, цена, оплата, определение качества и количества с контрактной точки зрения, платежи и их обеспечение, проверка права собственности продавца на товар и отсутствие обременения, механизмы исполнения судебных и арбитражных решений. Введение в производные финансовые инструменты, применение производных финансовых инструментов для управления ценовыми рисками в нефтеторговле, история появления фьючерсных и форвардных рынков.

Основная причина и необходимость развития фьючерсной торговли, условия успешного выполнения фьючерсного контракта, функционирование фьючерсного рынка, сравнение фьючерсных и форвардных контрактов, обзор фьючерсных контрактов по сырой нефти, газойлю и бензину, EFP (exchange futures for physical) – обмен фьючерсных контрактов на наличный товар, короткая и длинная позиции, базис, свопы и своп-опционы, сырьевые свопы, базисный своп, фиксированный и плавающий свопы, контракты на разницу (CFD) – разновидность свопов, опционы, опционы типа «колл» и «пут».

История появления биржи и развитие биржевой торговли, товарные биржи и их деятельность на нефтяных рынках, участники бирж, их функции.

Цель и функции нефтяной товарной биржи, ведущие мировые нефтяные биржи, отличительные признаки биржи как элемента рынка, фьючерсная биржевая торговля, основные функции фьючерсных рынков, механизм действия фьючерсных контрактов, их отличие от форвардных контрактов, спецификации фьючерсных контрактов, короткая и длинная позиции, базис.

Определение ценовых рисков на рынках нефти и нефтепродуктов, инструменты управления ценовыми рисками, участники, хеджирование, спекуляция и арбитраж, как правильно оценить ценовые риски, как выбрать инструмент для хеджирования, рассчитать маржевую нагрузку.

Управление ценовыми рисками на нефтяных рынках в торговле нефтью и нефтепродуктами, включая форварды, фьючерсы, свопы и опционы. Рынок контрактов на разницу цен “CFD”, преимущества и недостатки хеджирования, стратегии хеджирования, хеджеры и спекулянты как основные игроки на биржевом рынке.

Принципы и специфика торговли нефтью и нефтепродуктами на мировом и региональных рынках, особенности внутрирыночной торговли и межрегиональных торговых операций, структура фьючерсных цен, контанго, бэквардейшн, спреды, быки и медведи, арбитраж (наличные-фьючерс), арбитражные сделки, выявление, оценка и реализация арбитражных возможностей.

Структура фьючерсных цен, соотношение наличных и фьючерсных цен, принципы моделирования фьючерсного рынка, контанго, бэквардейшн, спрэды, крэк-спреды, арбитраж, «быки» и «медведи».