



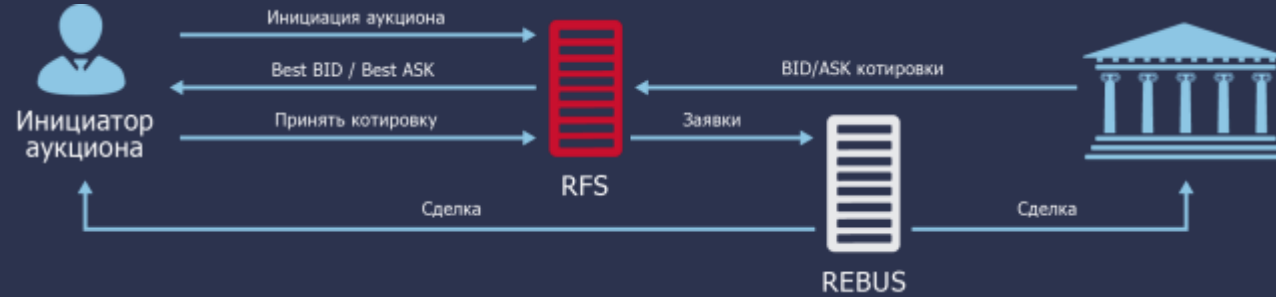
МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

Новый сервис
Request for Stream (RFS)
на валютном рынке
Московской Биржи

Request for Stream. **Цель создания нового сервиса.**

- Удовлетворение спроса потребителей ликвидности на исполнение крупных лотов (от 5 млн. валюты).
- Конкурентное формирование цен от крупнейших поставщиков ликвидности.
- Отсутствие негативного влияния на существующие книги заявок.

Request for Stream. Принцип работы сервиса.



REBUS – разделенная торгово-клиринговая система Валютного рынка.

1. Потребитель объявляет аукцион по заданному инструменту на заданный объем.
2. Поставщики ставят свои котировки на объем. Потребитель видит лучший bid и лучший ask (Level1) или все уровни.
3. Поставщики имеют возможность менять котировки в течение времени аукциона.
4. Потребитель при получении устраивающей его цены принимает котировку.
5. Информация о котировках отправляется в REBUS, где проходит проверка на обеспечение.
6. При успешном прохождении проверки, в REBUS регистрируется сделка. Сделки регистрируются в новом режиме торгов RFSM.
7. Стороны рассчитываются через ЦК.

Request for Stream. Параметры сервиса RFS

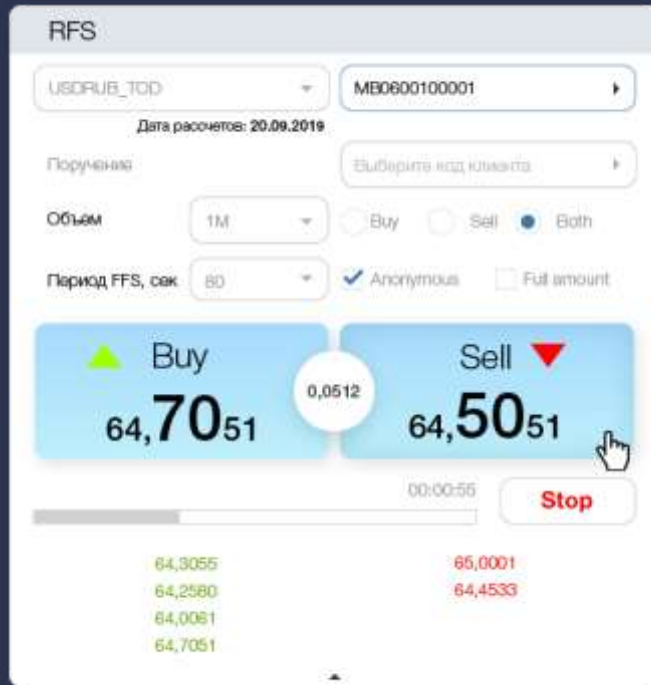
Планируемая дата запуска:
декабрь 2019

The screenshot displays the RFS interface with the following details:

- Instrument: **USDRUB_TOD**
- Account: **MB0600100001**
- Calculation date: **Дата расчетов: 20.09.2019**
- Order type: **Поручение** (Choose client code)
- Volume: **Объем** (1M)
- Direction: **Buy**, **Sell**, **Both** (Both is selected)
- Duration: **Период RFS, сек.** (80)
- Options: **Anonymous**, **Full amount**
- Price display: **Buy 64,7051** and **Sell 64,5051** (spread: 0,0512)
- Timer: **00:00:55** and **Stop** button
- Order book (price ladder):
 - Buy side (green): 64,3055, 64,2580, 64,0081, 64,7051
 - Sell side (red): 65,0001, 64,4533

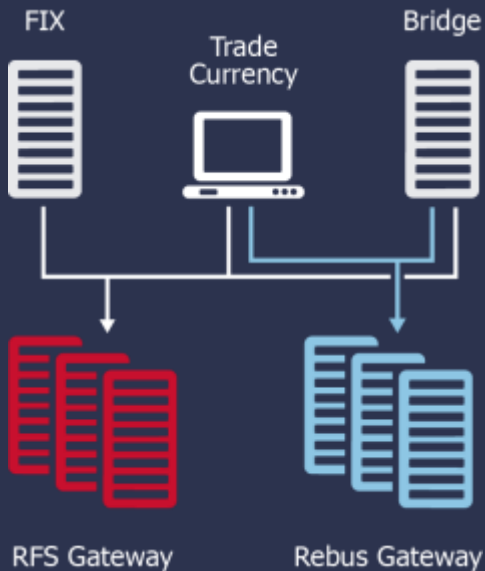
- Размер лота — 1 единица валюты.
- Минимальный размер заявки 5 000 000 единиц валюты.
- Асимметричная тарифная модель по сделкам спот:
 - 16 \$/млн с провайдера ликвидности (LP);
 - 0 \$/млн с потребителя ликвидности (LC).
- Длительность аукциона от 30 до 120 сек.
- Доступные инструменты: рублевые пары на FX MOEX, спот и своп.
- Нет last look.

Request for Stream. Параметры сервиса RFS



- Анонимность потребителя и поставщика.
- Допуск поставщиков ликвидности осуществляется по заявлению.
- Поставщик видит анонимный сгенерированный код контрагента.
- Предпроверки лимита при котировании не производится => проверка и блокировка лимита происходит только на этапе заключения сделки после аукциона.
- GUI — через MOEX Trade Currency. Отдельное подключение по FIX-протоколу.
- Внебиржевой сервис с открытым доступом для всех существующих участников клиринга.

Request for Stream. **Connectivity.**



- RFS Gateway — сервер доступа, отвечает за обработку клиентских подключений к системе RFS.
- Подключение через стандартный ASTS Bridge.
- FIX Server обслуживает клиентов, подключающихся к системе RFS по протоколу FIX: как потребителей, так и поставщиков ликвидности.
- Для подключения используются существующие идентификаторы пользователей валютного рынка.

Request for Stream.

Проверка единого лимита и заключение сделки.

Проверка единого лимита и блокировка обеспечения выполняется на этапе готовности потребителя ликвидности принять котировку предоставляемую сервисом.

RFS отправляет две встречные внесистемные заявки в REBUS, если проверка достаточности обеспечения была успешной — заключается сделка в режиме торгов RFSM.

Расчеты по сделкам проводятся вместе с расчетами по Валютному рынку.

RFS MOEX

Taker

Maker

RFS

USD RUB_T00 MB0600100001

Дата расчета: 20.09.2019

Поручение: Выберите код клиента

Объем: 1M Buy Sell Both

Период FFS, сек: 60 Anonimous Full amount

Buy Sell

Get price

RFS

USD RUB_T00 MB0600100001

Дата расчета: 20.09.2019

Поручение: Выберите код клиента

Объем: 1M Buy Sell Both

Период FFS, сек: 60 Anonimous Full amount

Buy 64,7051 0,0612 Sell 64,5051

60:00:55 Stop

64,3055 65,0001
64,2580 64,4533
64,0301
64,7001

RFS

USD RUB_T00 MB0600100001

Дата расчета: 20.09.2019

Поручение: Выберите код клиента

Объем: 1M Buy Sell Both

Период FFS, сек: 60 Anonimous Full amount

Сделка совершена

Заклучена сделка на покупку по цене 64,0925

Get price



M O E X M O E X

Стартовал аукцион по TYJDTYDGY66-J
Нажмите для вывода списка настроек

Исполнитель	Контрагент	Начало	Окончание	Состояние	Сторонки	Платежный	Счет	Клиент	Full Amount
USD RUB_T00	1 000 000	10:05:52	10:05:52	10:05:52	исполнен	MB556465466797			
USD RUB_T00	1 000 000	10:00:56	10:00:55	10:00:55	исполнен	MB556465466797			
USD RUB_T00	1 000 000	10:05:56	10:05:55	10:05:55	завершен	MB556465466797			
USD RUB_T00	2 000 000	11:00:44	11:00:44	11:00:44	исполнен	MB556465466797			
USD RUB_T00	500 000	11:05:51	11:05:51	11:05:51	исполнен	MB556465466797			