

Проведение депозитных аукционов на рынке М-Депозиты

1. Для проведения депозитного аукциона Организатор аукциона направляет Бирже информацию о **параметрах аукциона** и **перечне допущенных к аукциону участников с лимитами на них**. Оба файла формируются с помощью биржевого ПО «Редактор документов», являющегося частью торгового терминала MOEX Trade TI

▪ Параметры аукциона:

10_001_100119 x

Параметры документа

Дата формирования файла: 10.01.2019 | Номер файла в течение дня: 1

Идентификатор отправителя: MD1234500000 | Тип документа: TOA10

Примечания

Добавить Удалить

Запись 1 из 1

Уникальный номер аукциона в течение дня:	1
Код инструмента:	TOA_DEP_RUB
Дата проведения аукциона:	10.01.2019
Дата размещения средств:	10.01.2019
Дата возврата средств:	24.01.2019
Срок депозита, дни:	14
Валюта депозита: RUB или USD или EUR:	RUB
Минимальная ставка, %:	7,85
Максимальный объем размещаемых средств, в валюте аукциона:	10 000 000 000,00
Форма аукциона: открытая или закрытая:	Открытая
Условия депозита: срочный или особый:	Срочный
Минимальный объем заявки Участника:	3 000 000 000,00
Максимальное количество заявок от одного Участника:	3
Время начала сбора заявок:	13:35
Время завершения сбора заявок:	13:55
Время завершения приема заявок в предварительном режиме:	13:45
Время завершения периода формирования сводного реестра заявок:	13:58
Время завершения периода ввода ставки отсечения:	14:00
Дополнительные условия:	Возврат средств до 14:00 по МСК
Основание Договора:	Генеральное соглашение

Рис. 1: Параметры аукциона

▪ **Перечень участников и лимиты на них:**

The screenshot shows a software interface with a blue header and a menu bar. Below the menu bar are icons for 'Новый', 'Загрузить', 'Сохранить', and 'Настройки'. The main area is divided into sections for document parameters and limits.

Параметры документа

Дата формирования файла: 10.01.2019 | Номер файла в течение дня: 1

Идентификатор отправителя: MD1234500000 | Тип документа: TOA01

Примечания: (empty field)

Параметры лимитов

Дата: 10.01.2019 | Код инструмента: TOA_DEP_RUB

Номер аукциона: 1 | Валюта депозитов: RUB

Добавить | Удалить

Идентификатор Участника	Краткое наименование Участника	Размер Лимита
MC0123400000	Участник_1	10 000 000 000,00
MC0432100000	Участник_2	10 000 000 000,00

Рис. 2: Перечень и лимиты на участников

Биржа доводит до сведения допущенных участников параметры аукциона через:

- Торговый терминал
- Рассылку в системе электронного документооборота Биржи
- Сайт Биржи (опционально, при согласии с Организатором аукциона)

2. Далее при входе в Торговый терминал MOEX Trade TI необходимо ввести свой **идентификатор** и **пароль**. Организатор аукциона получает 2 идентификатора:

- **Идентификатор наблюдателя**, через который Организатор может видеть все свои аукционы, все заявки участников, все сделки.
- **Идентификатор трейдера**, через который Организатор может ввести ставку отсечения. Через данный идентификатор Организатор может видеть только свои заявки и сделки, и не может видеть заявки и сделки участников.

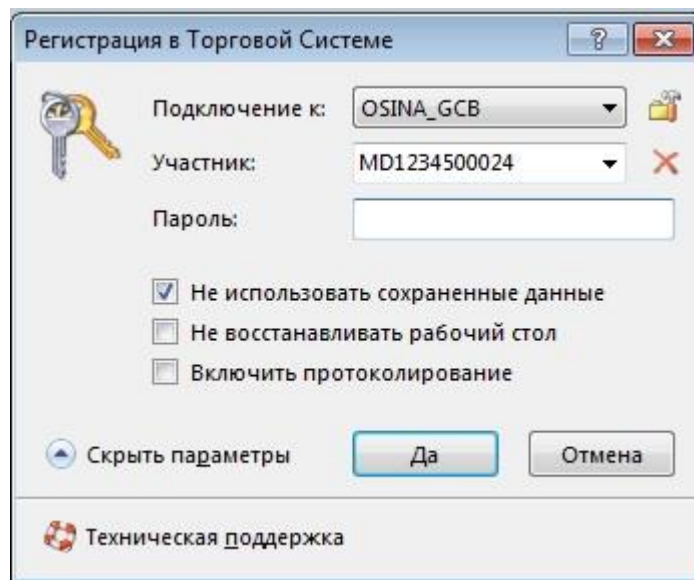


Рис. 3: Вход в терминал

3. Затем необходимо выбрать в торговом терминале рынок **«М-Депозиты»** и режимы:
- **«М-Депозиты: закрытая форма»** для проведения закрытого аукциона, в котором участники аукциона не видят ставки других участников
 - **«М-Депозиты: открытая форма»** для проведения открытого аукциона, в котором участники видят заявки других участников и могут менять ставки в своих заявках в сторону увеличения

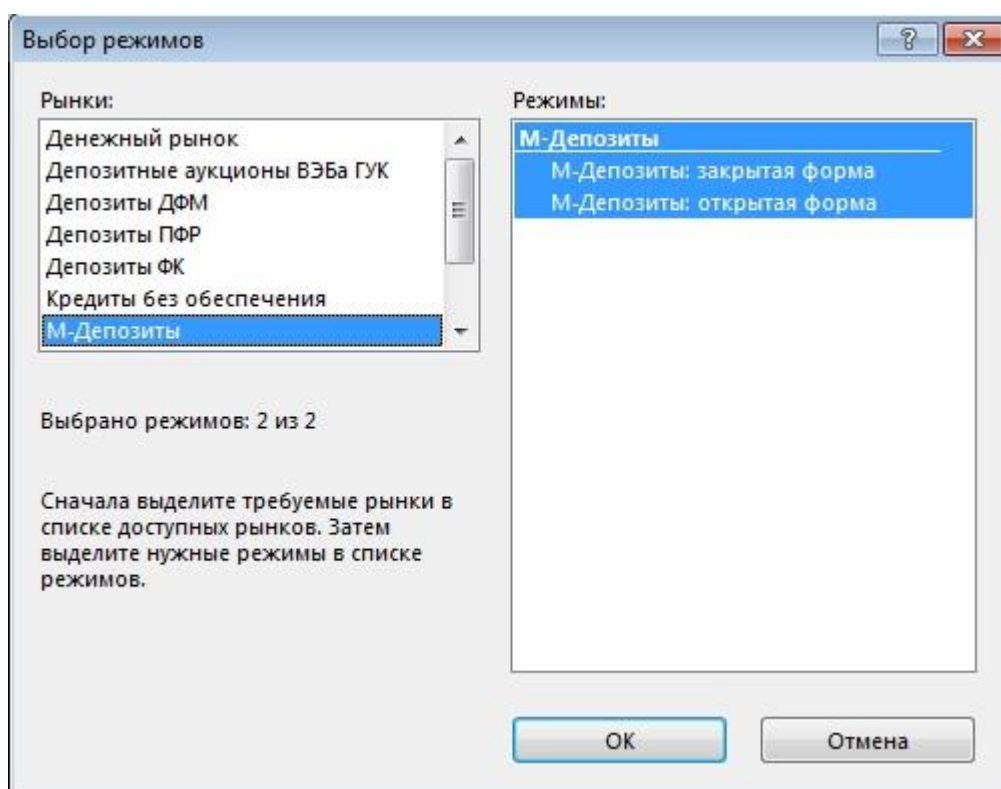


Рис. 4: Выбор рынка и режимов

4. После выбора рынка и режимов, откроется рабочее место. На этом рабочем месте находится таблица «Финансовые инструменты». По умолчанию в этой таблице отображаются 6 инструментов: комбинации закрытых и открытых форм аукционов в 3 валютах (Рубли, доллары США, Евро). Срок размещения средств обозначен «Кодом расчетов». Также в полях «дата расчетов» и «дата возврата» указываются дата размещения и дата возврата денежных средств, соответственно. В поле «Объем

выпуска» отображается объем размещаемых денежных средств. Для неактивных аукционов «Объем выпуска» заполняется значением «1».

Код расчетов	Дата расчетов	Дата возврата	Объем выпуска	Инструмент	Правила торгов	Код инструмента	Примечание	Статус	Состояние
D014A	29.02.2016	14.03.2016	10,000,000,000	ДепозТОА Р	М-Депозиты: закрытая форма	TOA_DEP_RUB			H
D014A	29.02.2016	14.03.2016	10,000,000,000	ДепозТОА Р	М-Депозиты: открытая форма	TOA_DEP_RUB			H
D001A	29.02.2016	01.03.2016	1	ДепозТОА Е	М-Депозиты: закрытая форма	TOA_DEP_EUR			H
D001A	29.02.2016	01.03.2016	1	ДепозТОА Д	М-Депозиты: закрытая форма	TOA_DEP_USD			H
D001A	29.02.2016	01.03.2016	1	ДепозТОА Е	М-Депозиты: открытая форма	TOA_DEP_EUR			H
D001A	29.02.2016	01.03.2016	1	ДепозТОА Д	М-Депозиты: открытая форма	TOA_DEP_USD			H

Рис. 5: Финансовые инструменты

Поля заполняются в соответствии со значениями, которые Организатор аукциона прислал в файле «Параметры аукциона».

5. Таблица «Расписание»

Рынок	Правила торгов	Группа	Инструмент	Время	Событие	Статус
	М-Депозиты: откр...		ДепозТОА Р	13:35:00	Open period start	-
	М-Депозиты: откр...		ДепозТОА Р	13:45:00	Open period end	
	М-Депозиты: откр...		ДепозТОА Р	13:45:01	Normal trading start	
	М-Депозиты: откр...		ДепозТОА Р	13:55:00	Trading closed	

Рис. 6: Расписание аукциона

В данном примере отображается расписание для открытой формы аукциона:

Событие	Время	Описание
Open period start	13:35:00	Начало периода сбора заявок
Open period end	13:45:00	Время завершения приема заявок в предварительном режиме
Normal trading start	13:45:01	Начало режима конкуренции
Trading closed	13:55:00	Окончание периода сбора заявок

Режим конкуренции является особенностью именно открытой формы аукциона. В данном периоде участники видят заявки других участников и имеют возможность менять ставки в своих заявках для того, чтобы выиграть на аукционе

Расписание заполняется в соответствии с параметрами аукциона, которые присылает Организатор

6. После начала периода сбора заявок Участники начинают подавать заявки, в которых указывают сумму и ставку, по которой они хотят привлечь средства в депозит.

Рис. 7: Ввод заявки Участником

Биржа автоматически осуществляет проверки подаваемых заявок Участников на соответствие ограничениям (минимальная ставка, объем и т.д.), установленных Организатором аукционов. Если заявка им не соответствует, то она будет автоматически отклонена торговой системой.

7. В процессе периода сбора заявок Организатор аукциона в торговом терминале через идентификатор наблюдателя видит в реальном времени все поступающие заявки

Заявка №	Время	Статус	Фирма	Инструмент	Правила торгов	Операция	Ставка, %	Лоты	Остаток лотов	Сумма
123,357,186	13:42:13	○ Акт	УЧАСТНИК_2	ДепозТОА Р	М-Депозиты: открытая форма	П	7,85	5,000,000	5,000,000	5,000,000,000.00
123,357,187	13:42:24	○ Акт	УЧАСТНИК_2	ДепозТОА Р	М-Депозиты: открытая форма	П	7,85	5,000,000	5,000,000	5,000,000,000.00
123,357,188	13:42:40	○ Акт	УЧАСТНИК_1	ДепозТОА Р	М-Депозиты: открытая форма	П	7,85	7,000,000	7,000,000	7,000,000,000.00
123,357,189	13:42:58	○ Акт	УЧАСТНИК_1	ДепозТОА Р	М-Депозиты: открытая форма	П	7,85	3,000,000	3,000,000	3,000,000,000.00

Рис. 8: Таблица заявок Участников

В примере выше 2 участника подали заявки:

- Участник_1: 2 заявки на 10 млрд. руб. по ставке 7,85%
- Участник_2: 2 заявки на 10 млрд. руб. по ставке 7,85%

8. Далее начинается период конкуренции, в котором участники могут менять ставки в своих заявках в сторону увеличения.

Заявка №	Время	Статус	Фирма	Инструмент	Правила торгов	Операция	Ставка, %	Лоты	Остаток лотов	Сумма
123,357,186	13:42:13	○ Акт	УЧАСТНИК_2	ДепозТОА Р	М-Депозиты: открытая форма	П	7,85	5,000,000	5,000,000	5,000,000,000.00
123,357,187	13:42:24	○ Акт	УЧАСТНИК_2	ДепозТОА Р	М-Депозиты: открытая форма	П	7,85	5,000,000	5,000,000	5,000,000,000.00
123,357,188	13:42:40	○ Акт	УЧАСТНИК_1	ДепозТОА Р	М-Депозиты: открытая форма	П	7,85	7,000,000	7,000,000	7,000,000,000.00
123,357,189	13:42:58	○ Акт	УЧАСТНИК_1	ДепозТОА Р	М-Депозиты: открытая форма	П	7,85	3,000,000	3,000,000	3,000,000,000.00
123,357,190	13:46:33	○ Акт	УЧАСТНИК_2	ДепозТОА Р	М-Депозиты: открытая форма	П	8,00	5,000,000	5,000,000	5,000,000,000.00
123,357,191	13:47:25	○ Акт	УЧАСТНИК_1	ДепозТОА Р	М-Депозиты: открытая форма	П	8,05	3,000,000	3,000,000	3,000,000,000.00

Рис. 9: Изменение заявок

В примере выше:

- Участник_1 поменял ставку в одной из своих заявок с 7,85% на 8,05%
- Участник_2 поменял ставку в одной из своих заявок с 7,85% на 8,00%

9. «Обезличенный» стакан котировок в торговом терминале будет выглядеть следующим образом:

Привлечение (лотов всего)	Ставка, %	Размещение (лотов всего)
12,000,000	7,85	
5,000,000	8,00	
3,000,000	8,05	

Рис. 10: Стакан котировок

- 3 млн. лотов по ставке 8,05% (1 лот = 1 000 руб.)
- 5 млн. лотов по ставке 8,00%
- 12 млн. лотов по ставке 7,85% (7 млн. лотов Участника_1 + 5 млн. лотов Участника_2 в заявках, по которым не были изменены ставки)

Данный Стакан котировок смогут видеть в режиме реального времени как Организатор аукциона, так и Участники, подавшие свои заявки.

10. После завершения периода сбора заявок Биржа направляет Организатору аукциона 3 отчета:

- Выписка из реестра заявок Участников
- Сводный реестр заявок
- Сводный реестр заявок (с учетом максимальной суммы размещаемых средств)

Исходя из того, что аукцион проводится на сумму 10 млрд. руб., то лучшими заявками являются:

- Заявка Участника_1 по ставке 8,05% на сумму 3 млрд. руб.
- Заявка Участника_2 по ставке 8,00% на сумму 5 млрд. руб.
- Заявки Участника_1 и Участника_2, по ставкам 7,85% суммарно на 12 млрд., но так как размещается только 10 млрд. руб., то данные заявки могут быть удовлетворены только частично на сумму 2 млрд. руб.

11. После получения отчетов Организатор аукциона вводит через торговый терминал **ставку отсечения** (или признает аукцион несостоявшимся). Для этого Организатор заходит в торговый терминал под идентификатором трейдера и выставляет заявку на **размещение** денежных средств.

В заявке указываются следующие реквизиты:

- Правила торгов (режим торгов)
- Инструмент (инструмент с расчетами в рублях)
- Ставка (ставка отсечения)

Нельзя в заявке указать ставку ниже ставки отсечения, которая была получена в сводном реестре заявок. Указать ставку выше ставки отсечения можно.

В случае нехватки максимального объема размещаемых средств для полного удовлетворения заявок, поданных по ставке отсечения, производится частичное удовлетворение заявок по ставке отсечения пропорционально объему поданной Участником заявки в общем объеме зарегистрированных и не снятых заявок.

Рис. 11: Ввод ставки отсечения

- Заявка Организатора в таблице «Заявки», выставленная через идентификатор трейдера:

Заявка №	Время	Статус	Инструмент	Правила торгов	Операция	Ставка, %	Лоты	Остаток лотов
123,357,193	13:58:50	+	ДепозТОА Р	М-Депозиты: открытая форма	Р	7,85	10,000,000	-10,000,000

Рис. 12: Таблица заявок Организатора

12. Организатор через идентификатор наблюдателя может посмотреть в терминале все заявки:

- Снятые Участником заявки
- Заявки Участников, по которым были изменены ставки
- Неудовлетворенные заявки Участников
- Удовлетворенные заявки Участников
- Собственная заявка на размещение денежных средств, введенная через идентификатор трейдера

13. После завершения аукциона Биржа направляет Организатору аукциона отчет «Выписка из реестра оформленных договоров»

14. Банки, победившие на аукционе, также получают от Биржи «Выписки из реестра оформленных договоров» с параметрами своих сделок, заключенных с Организатором аукциона.