



**МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА**

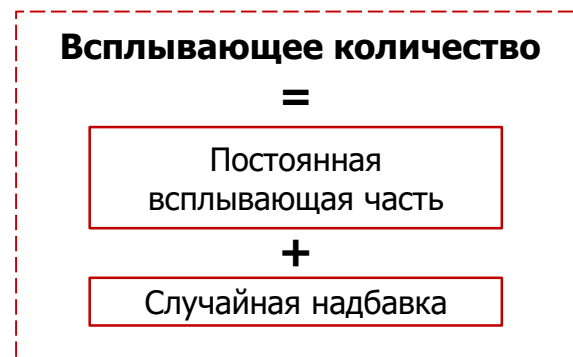
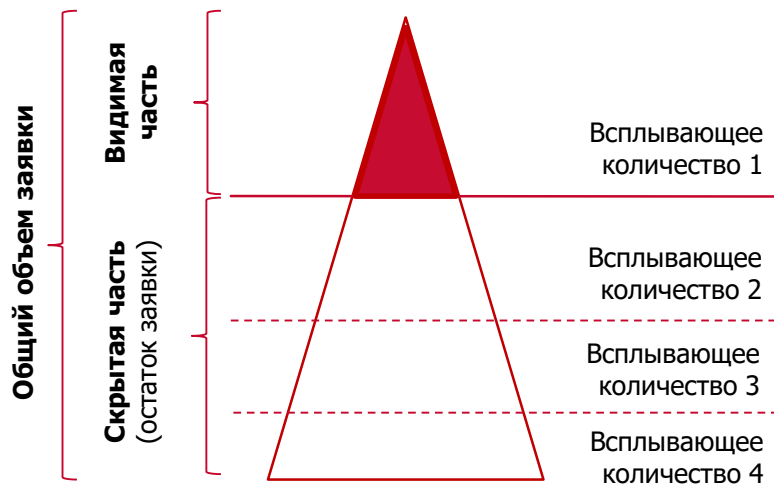
Москва 2020  
Управление развития продуктов и услуг  
Срочный рынок

**ЗАЯВКА ТИПА «АЙСБЕРГ»**

# ОПИСАНИЕ, ЦЕЛИ СОЗДАНИЯ

**Айсберг-заявка** – безадресная лимитированная заявка, в которой указывается общее количество контрактов и их «видимое количество».

- ✓ Айсберг-заявка позволяет скрыть от рынка (в стакане) определенную часть своего объема, для того чтобы **минимизировать влияние на рыночную цену** крупных относительно рынка заявок.
- ✓ При подачи Айсберг-заявки Клиент задаёт общий объем заявки и объем **постоянной всплывающей** части. Когда видимая часть полностью исполняется в рынке, «всплывает» следующая часть. Она попадает в конец очереди того же ценового уровня.
- ✓ **Гарантийное обеспечение** блокируется под полный объем заявки.



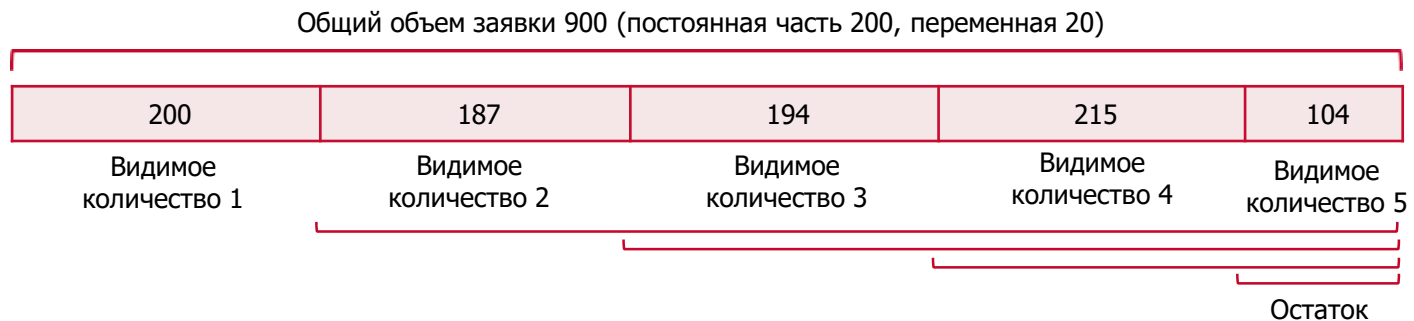
# ПАРАМЕТРЫ АЙСБЕРГ-ЗАЯВКИ

В параметрах заявки Клиент дополнительно указывает:

<b>Подтип заявки</b>	Айсберг
<b>Общий объем заявки</b> <i>FullAmount</i>	<b>Общее количество</b> контрактов
<b>Объем постоянной всплывающей части или процент от общего объема заявки</b> <i>DiscloseConstAmount</i> или <i>DiscloseConstAmount%</i>	Значение видимой части. <b>Не меньше</b> минимально допустимого в зависимости от базового актива ( <i>MinAmount</i> ) и <b>не больше</b> общего объема заявки. $DiscloseConstAmount = Round(FullAmount * DiscloseConstAmount\%/100, 0)$ $MinAmount \leq DiscloseConstAmount \leq FullAmount$
<b>Амплитуда отклонения в процентах для случайной надбавки</b> <i>VarianceAmount</i> или <i>VarianceAmount%</i>	Значение <b>надбавки</b> для всплывающей части – случайная величина с равномерным распределением из диапазона: $VarianceAmount = Round(DiscloseConstAmount * VarianceAmount\%/100, 0)$ $DiscloseRandomAmount = [-VarianceAmount; VarianceAmount]$ $0 \leq VarianceAmount\% \leq VarianceLimit\%$ , где <i>VarianceLimit%</i> заданный параметр. По умолчанию <b>VarianceAmount% = 0%</b> , т. е. случайная надбавка отсутствует.

# АЛГОРИТМ ИСПОЛНЕНИЯ АЙСБЕРГ-ЗАЯВКИ

Айсберг-заявка исполняется в несколько этапов, пока остаток заявки («скрытая» часть) больше всплывающей части:



**Видимое количество на  $i$ -м шаге – меньше из:**

- Суммы постоянной всплывающей части (задается при подаче Айсберг-заявки) и случайной надбавки (определяется независимо на каждом шаге, по умолчанию = 0);
- «Остатка» Айсберг-заявки после  $(i - 1)$  этапов исполнения Айсберг-заявки.

$DiscloseAmount_i = \text{Min} (DiscloseConstAmount + DiscloseRandomAmount_i; \text{«остаток»}),$

где «остаток» =  $FullAmount - \sum_{m=1}^{i-1} DiscloseAmount_m,$

причем для  $i = 1: \sum_{m=1}^{i-1} DiscloseAmount_m = 0, \text{«Остаток»} = FullAmount$

# ОТОБРАЖЕНИЕ ОБЪЁМА

## В шлюзе

Новые поля  
(видны только  
в своих сделках)

Поле	Описание
public_amount	Объем видимой части в операции
public_amount_rest	Неисполненный объем видимой части
private_amount	Объем айсберга в операции
private_amount_rest	Неисполненный общий объем айсберга

## В терминале

private\_amount\_rest



public\_amount\_rest



public\_amount\_rest



private\_amount\_rest



Свои покупки: скрытые	Свои покупки	Покупка: количество	Цена	Продажа: количество	Свои продажи	Свои продажи: скрытые
			118 490	182		
			118 480	58		
			118 470	77		
			118 460	50		
			118 450	43		
			118 440	66		
			118 430	164	<b>100</b>	<b>900</b>
			118 420	47		
		4	118 410			
		123	118 400			
		105	118 390			
		59	118 380			
		149	118 370			
		60	118 360			
		67	118 350			
		78	118 340			



# ИДЕНТИФИКАТОРЫ ЗАЯВКИ

Новые поля



	public_order_id	public_amount	public_amount_rest	Public_action	price	dir	private_order_id	private_amount	private_amount_rest	private_action	client_code	comment
1. Подача заявки айсберг	<b>100</b>	50	50	1	312	1	100	400	400	1	OD01123	iceberg
	101	10	10	1	312	1	10	10	10	1	PJ99888	
	102	80	80	1	310	2	250	80	80	1	FS01020	
2. Матчинг 1-й видимой части	<b>100</b>	50	0	2	312	1	100	50	350	2	OD01123	iceberg
	102	50	30	2	310	2	103	50	30	2	FS01020	
	101	1	0	2	312	1	101	1	0	2	PJ99888	
	102	1	29	2	310	2	103	1	29	2	FS01020	
3. Всплытие 2-й видимой части	<b>103</b>	50	50	1	312	1	100	50	350	3	OD01123	iceberg
4. Матчинг 2-й видимой части	<b>103</b>	29	21	2	312	1	100	29	321	2	OD01123	iceberg
	102	29	0	2	310	2	103	29	0	2	FS01020	
5. Снятие заявки айсберг	<b>103</b>	21	0	0	312	1	100	321	0	0	OD01123	iceberg



# ТРАНЗАКЦИИ CANCEL И MOVE ДЛЯ ЗАЯВКИ АЙСБЕРГ

<b>Cancel - удаление</b>	по <b>public_order_id</b>	снимается <b>весь айсберг</b> (видимая и скрытая части)	Ошибка, если видимая часть исполнилась (даже если весь айсберг не исполнился)
	по <b>private_order_id</b>	снимается <b>весь айсберг</b> (видимая и скрытая части)	Ошибка, если весь айсберг исполнился
<b>Move - изменение (только по цене)</b>	по <b>public_order_id</b>	Изменяется <b>весь айсберг</b> (видимая и скрытая части)	Ошибка, если видимая часть исполнилась (даже если весь айсберг не исполнился)
	по <b>private_order_id</b>	Изменяется <b>весь айсберг</b> (видимая и скрытая части)	Ошибка, если весь айсберг исполнился

# МИНИМАЛЬНЫЙ ОБЪЕМ ВСПЛЫВАЮЩЕЙ ЧАСТИ

- Айсберг-заявка доступна по всем инструментам и для всех Клиентов.
- Сбор по Айсберг-заявкам считается посделочно с учетом скальперской скидки, как обычная заявка.
- Биржей устанавливается минимальный объем всплывающей части Айсберг-заявки.

Базовый актив	Тип инструмента	Минимальный объем всплывающей части (в контрактах)
Si	F	500
RTS	F	150
BR	F	300
SBRF	F	250
ED	F	400
Eu	F	200
GAZR	F	250
GOLD	F	200
*	*	100

*Если базовый актив и/или тип инструмента не указаны в таблице, то применяется значение \**





# ИНТЕРФЕЙС В ТОРГОВОМ ТЕРМИНАЛЕ (ДЕМО-ВЕРСИЯ)

Order type

market  counter

fill-or-kill  iceberg

Disclose :  Qty

Variance %:  0  pop up first

Verify client limit

Comment:

## Справа актуальный вид интерфейса

При нажатии на кнопку напротив Disclose надпись на ней меняется с «Qty» на «%». И соответственно поле Disclose воспринимается как проценты от «Quantity» (или FullAmount).

Тип заявки

котирующая  встречная

только полностью  айсберг

Видимая часть:  1 000  330

1,00%  33,00%

Проверять на клиентский лимит

Комментарий:

# ОТЧЕТЫ

---

- В отчеты `fordlog`, `oordlog` добавляются поля `<private_amount>`, `<private_amount_rest>` и `<private_id_ord>`, а также соответствующий бит в поле `<xstatus>`. Новые поля заполняются только для Айсберг-заявок.
- В отчеты `errlog` добавляется поле `<private_amount>`, а также соответствующий бит в поле `<xstatus>`. Заполняется только для Айсберг-заявок.

