



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

Новый Dark Pool для ОФЗ и Еврооблигаций Минфина

Два аукциона Dark Pool в день

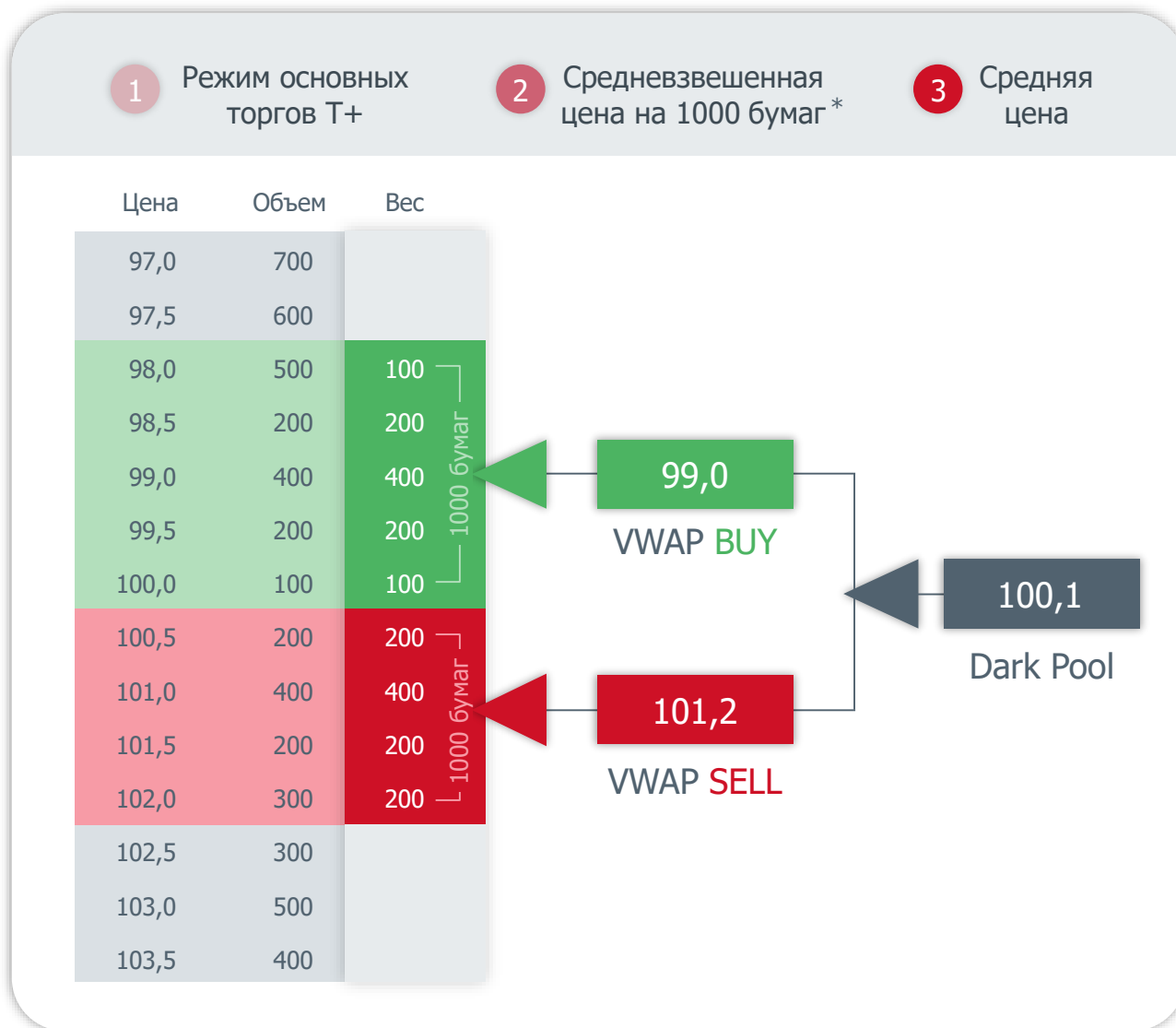


- **11:30**
Определение цены
- **11:30-11:45**
Сбор заявок и заключение сделок



- **16:30**
Определение цены
- **16:30-16:45**
Сбор заявок и заключение сделок

Определение цены



- 1 Цена аукциона определяется на основании котировок в Режиме основных торгов T+ за несколько секунд до начала аукциона.
 - 2 По ценам заявок на покупку и продажу (с ограничением по глубине в 1000 бумаг в каждую сторону), определяется средневзвешенная цена (VWAP) покупки и продажи.
 - 3 Цена аукциона равна средней между VWAP покупки и VWAP продажи.
- ! При отсутствии необходимого объема заявок в режиме основных торгов – в качестве цены аукциона используется текущая цена.**
Если текущая цена отсутствует – аукцион не проводится.



Сбор заявок и заключение сделок

ПОКУПКА ПРОДАЖА

Режим торгов:
Крупные пакеты - Облигации

Инструмент:
ОФЗ-ПД 26226

Лотов: 50 000

По цене, %:

Ввести заявку



Сбор заявок

- Заявки принимаются во время проведения аукциона (15 минут)
- Режим торгов: Крупные пакеты – Облигации
- Только рыночные заявки, без указания цены
- Минимальный объем заявки 50 000 лотов (ОФЗ) или 5 лотов (Еврооблигации)
- Код расчетов Y1 (ОФЗ) и Y2 (Еврооблигации)



Заключение сделок

- Непрерывное совершение сделок (при наличии встречных заявок) по Цене аукциона
- Заявки удовлетворяются в порядке их подачи в систему торгов
- Срок жизни заявки – один аукцион

Доступные бумаги

22 ОФЗ-ПД

Дюрация, лет	0-1	2	3	4	5	6-7	8-10
	ОФЗ 26214	ОФЗ 25083	ОФЗ 26220	ОФЗ 26223	ОФЗ 26229	ОФЗ 26228	ОФЗ 26218
	ОФЗ 26205	ОФЗ 26209	ОФЗ 26211	ОФЗ 26227	ОФЗ 26219	ОФЗ 26224	ОФЗ 26221
	ОФЗ 26217		ОФЗ 26215	ОФЗ 26222	ОФЗ 26226	ОФЗ 26212	ОФЗ 26225
					ОФЗ 26207		ОФЗ 26230

4 ОФЗ-ПК/ИН

Дюрация, лет	2	4	7
	ОФЗ 24020	ОФЗ 29006	ОФЗ 52002
	ОФЗ 29012		

3 Еврооблигации Минфина РФ

Дюрация, лет	6	7	15
	RUS-28	RUS-27	RUS-47
	XS0088543193	RU000A0JXTS9	RU000A0JXU14

Параметры аукционов

	ОФЗ	Еврооблигации
Размер стандартного лота	1 ц.б.	1 ц.б.
Минимальный объем заявки	50 000 лотов	5 лотов (RUS-27, RUS-47) 1 000 лотов (RUS-28)
Режим торгов	Крупные пакеты – Облигации (ОФЗ)	Крупные пакеты – Облигации (USD)
Борд	TQDB	TQDU
Код расчетов	Y1	Y2
Минимальный объем спроса/предложения в стакане для определения цены аукциона	1000 ц.б.	5 ц.б.
Точность расчета цены аукциона	0,001%	0,0001%



Тарифы

Dark Pool
Крупные пакеты - Облигации

- МАРКЕТИНГОВЫЙ ПЕРИОД -

с 16.12.2019

~~0,005%~~

0,0025%
от объема сделки

-50%

Стакан
Режим основных торгов T+

0,01%
от объема сделки



Департамент долгового рынка



+7(495)363-32-32



bonds@moex.com