

MOEX OFZ DARK POOLS - 12:00 & 17:00

Особенности

- цена **известна заранее**, до ввода заявок
- цена определяется на основании котировок в «стакане» - возможность участвовать в **формировании цены** в dark pool
- полная **анонимность**
- сделки с расчетами T+1 с ЦК
- объем и направленность заявки **не раскрываются**
- индикация **наличия интереса** к бумаге в реальном времени
- размер одного лота – **50 млн рублей (50К облигаций)**
- **неттинг** с другими обязательствами с ЦК – **стакан ОФЗ T+1, РЕПО с ЦК, РПС с ЦК**
- тикер борда: **TQDP**, название режима – **«Крупные пакеты – Облигации(ОФЗ)»**

Расписание

	Аукцион в 12:00	Аукцион в 17:00
Определение цены (mid-market в «стакане» за период)	11:47-11:50	16:47-16:50
Ввод заявок	11:50-12:00	16:50-17:00
Заключение сделок с расчетами T+1	12:00	17:00

Порядок работы

1. Смотрим информацию по допущенным в dark pool бумагам и расписанию аукционов – все данные отображаются в таблице **«Аукционы»**

Аукционы						
Режим	Инструмент	Время начала аукциона	Время окончания аукциона	Цена аукциона	Наличие спроса/предложения	
Крупные пакеты – Облигации (ОФЗ)	ОФЗ 26206	11:50	12:00	-	-	
	ОФЗ 25081	11:50	12:00	-	-	
	ОФЗ 26215	11:50	12:00	-	-	
	ОФЗ 26207	11:50	12:00	-	-	
	ОФЗ 26212	11:50	12:00	-	-	

Список доступных ОФЗ для Dark Pool

Информация по цене доступна с **11:47**

Информация по наличию интереса доступна с **11:50** (после фиксации цены)

- 11:47-11:50 – ожидаемая цена аукциона (**средний mid-market** с 11:47 по текущий момент)

- **11:50** – фиксация цены

2. **11:47-11:50 (16:47-16:50)** - Участвуем в процессе формирования цены аукциона – средней в стакане с 11:47 до 11:50, выставляя заявки в обычном стакане T+1 ОФЗ. При этом в терминале отображается средняя цена с 11:47 до текущего момента – текущая расчетная цена аукциона. В **11:50 (16:50)** – цена аукциона **фиксируется**.

Аукционы					
Режим	Инструмент	Время начала аукциона	Время окончания аукциона	Цена аукциона	Наличие спроса/предложения
Крупные пакеты – Облигации (ОФЗ)	ОФЗ 26206	11:50	12:00	94.30	-
	ОФЗ 25081	11:50	12:00	89.80	-
	ОФЗ 26215	11:50	12:00	79.20	-
	ОФЗ 26207	11:50	12:00	82.70	-
	ОФЗ 26212	11:50	12:00	74.30	-

(K) Объем котировки, лотов	Цена котировки, руб.	(П) Объем котировки, лотов
76,2000	74,2500	92
75,9990	74,2500	6
75,7499	74,2500	5,000
75,7494	74,2500	637
75,4999	74,2500	200
75,4500	74,2500	10,000
75,3995	74,2500	10,000
74,9000	74,2500	50,000
74,8750	74,2500	20,000
74,8749	74,2500	184
20,000	74,3100	
20	74,2502	
30	74,2501	
59,903	74,2500	
100	74,0505	
1,129	74,0500	
20,006	74,0010	
71	73,5010	
50,000	73,0010	
50,000	72,0000	

Цена аукциона – средний по времени **mid-market**:

- на **10000** облигаций (10 mio)
- в стакане T+1 ОФЗ
- за 11:47-11:50 (или 16:47-16:50)

Т.е., выставляясь в «стакан», можно участвовать в формировании цены аукциона

3. **11:50-12:00 (16:50-17:00)** – В течение **10 минут** вводим **рыночные** (т.к. цена известна) заявки в dark pool. В другой промежуток времени время ввести заявки **не получится**.

4. **11:50-12:00 (16:50-17:00)** - В таблице «Аукционы» можем видеть, есть ли заявки по бумаге от других участников (без раскрытия направленности и объема)

Аукционы					
Режим	Инструмент	Время начала аукциона	Время окончания аукциона	Цена аукциона	Наличие спроса/предложения
Крупные пакеты – Облигации (ОФЗ)	ОФЗ 26206	11:50	12:00	94.30	ЕСТЬ
	ОФЗ 25081	11:50	12:00	89.80	-
	ОФЗ 26215	11:50	12:00	79.20	ЕСТЬ
	ОФЗ 26207	11:50	12:00	82.70	-
	ОФЗ 26212	11:50	12:00	74.30	-

По ОФЗ 26206 и ОФЗ 26215 в dark pool **есть заявки на объем >= 50 mio RUB**