

# Специалист в рамках торговой системы.



Санкт-Петербургская  
ВАЛЮТНАЯ БИРЖА

# Специалист в рамках торговой системы

**Специалист** – участник торгов, выполняющий требования торговых параметров, на основании договора о выполнении функций специалиста.

К торговым параметрам относятся:

- максимальный спрэд;
- минимальный объем котировки;
- максимальное время ответа;
- длительность поддержания котировки;
- общее время поддержания котировки в течение одной торговой сессии.

Семинар "Специалисты  
фондовой секции СПВБ" 11  
октября 2001 года



Санкт-Петербургская  
ВАЛЮТНАЯ БИРЖА

# Максимальный спрэд

**Максимальный спрэд** – это выраженная в процентах наибольшая допустимая разница между ценой спроса и ценой предложения в заявках Специалиста.

$$MC = \frac{(C_{\text{прод min}} - C_{\text{пок max}})}{C_{\text{пок max}}} \cdot 100\%$$

Максимальный спрэд устанавливается СПВБ для ценных бумаг каждого Эмитента.

Размер максимального спрэда выбирается таким, чтобы большая часть заявок остальных Участников торгов образовывали более узкий спрэд.

Семинар "Специалисты  
фондовой секции СПВБ" 11  
октября 2001 года



Санкт-Петербургская  
ВАЛЮТНАЯ БИРЖА

# Минимальный объем котировки

*Минимальный объем котировки* - это наименьшее допустимое суммарное количество лотов в заявках Специалиста на покупку и на продажу.

Размер минимального объема котировки устанавливается СПВБ таким образом, что для всех видов ценных бумаг риск на котировку становится примерно одинаков.

Специалист в торговом сегменте фондовой секции СПВБ обеспечивает лишь минимальную ликвидность.

Семинар "Специалисты  
фондовой секции СПВБ" 11  
октября 2001 года



Санкт-Петербургская  
ВАЛЮТНАЯ БИРЖА

# Максимальное время ответа

**Максимальное время ответа** - это промежуток времени, в течение которого Специалист должен выставить свою котировку с соблюдением требований максимального спреда и минимального объема котировки.

МВО отсчитывается Системой торгов СПВБ:

- с момента начала торгов;
- с момента снятия Специалистом своих котировок;
- с момента совершения сделки с участием заявки Специалиста.

Семинар "Специалисты  
фондовой секции СПВБ" 11  
октября 2001 года



Санкт-Петербургская  
ВАЛЮТНАЯ БИРЖА

# Длительность поддержания котировки

*Длительность поддержания котировки* - это промежуток времени, в течение которого Специалист должен держать котировку, выполняющую требования максимального спреда и минимального объема.

ДПК отсчитывается Системой торгов СПВБ с момента ввода Специалистом котировки, а также при любом изменении параметров котировки, осуществляемом Специалистом.

Семинар "Специалисты  
фондовой секции СПВБ" 11  
октября 2001 года



Санкт-Петербургская  
ВАЛЮТНАЯ БИРЖА

# Общее время поддержания котировки в течение одной торговой сессии

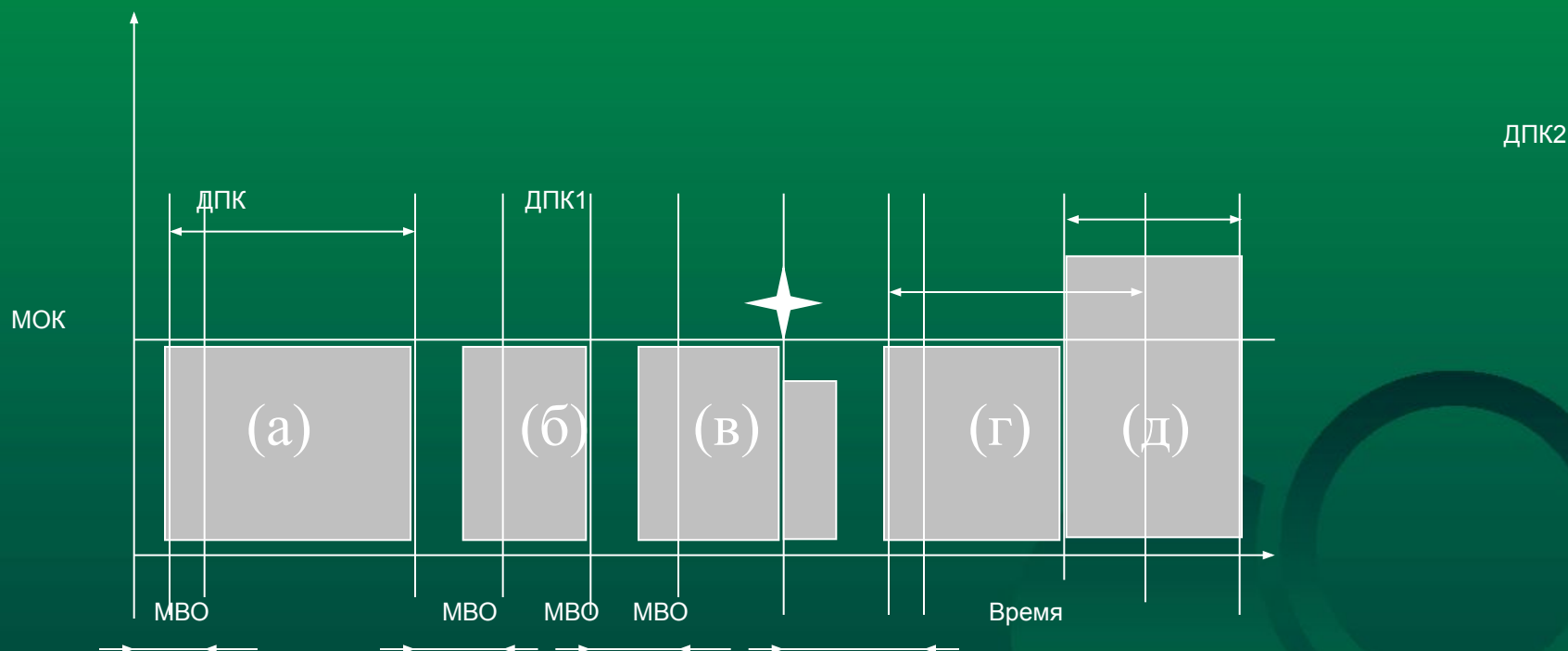
*Общее время поддержания котировки в течение одной торговой сессии* - это совокупное время участия Специалиста в торговой сессии, в течение которого его котировки выполняли требования максимального спреда и минимального объема.

Семинар "Специалисты  
фондовой секции СПВБ" 11  
октября 2001 года



Санкт-Петербургская  
ВАЛЮТНАЯ БИРЖА

# Особенности работы специалиста



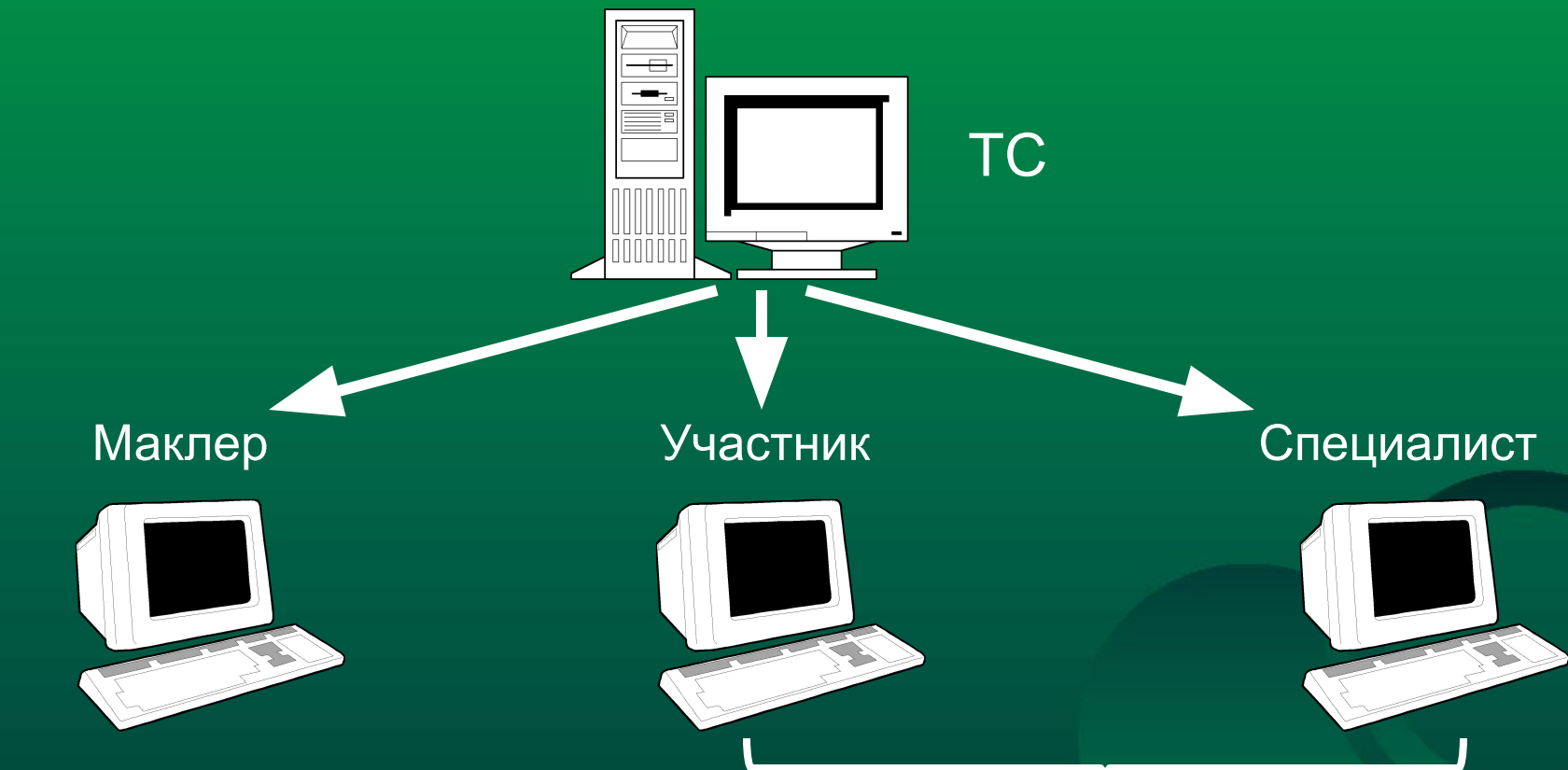
Семинар "Специалисты  
фондовой секции СПВБ" 11  
октября 2001 года



Санкт-Петербургская  
ВАЛЮТНАЯ БИРЖА



# Схема организации работы специалиста



Система контроля  
за деятельностью  
специалиста

Рабочее место трейдера +  
система обмена сообщениями

Специалисты  
фондовой секции СПВБ" 11  
октября 2001 года



Санкт-Петербургская  
ВАЛЮТНАЯ БИРЖА

# Сообщение о превышении МВО

Торговая система СПББ - v.7.5 : "СПББ" ( tester .A.)

Справочники Таблицы Аналитика Сервис Окна Справка Выход

Финансовые инструменты

| Инструмент | Спрос  | Предл.  | Закр.   | Откр. | Мин.  | Макс  | Средн | Посл. | Кол-во п | К при | К закрыт | Д.к аук. | Д.к пог. | Сделок | Кол-во | Объем | Погашение  | Режи |
|------------|--------|---------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|----------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|-------|------------|------|
| 01FEUR     |        |         | 27.5    |       |       |       |       |       |          |       |          |          |          |        |        |       | 28.12.2001 | T/P6 |
| 01FIEES    |        |         | 3       |       |       |       |       |       |          |       |          |          |          |        |        |       | 28.12.2001 | T/P6 |
| 01FIGAZP   |        |         | 13.7    |       |       |       |       |       |          |       |          |          |          |        |        |       | 28.12.2001 | T/P6 |
| 01FUSD     | 29.9   | 30.03   | 29.925  |       |       |       |       |       |          |       |          |          |          |        |        |       | 28.12.2001 | T/P6 |
| 11FEUR     |        |         | 27.2    |       |       |       |       |       |          |       |          |          |          |        |        |       | 31.10.2001 | T/P6 |
| 11FIEES    | 2.59   | 2.597   | 2.5325  |       |       |       |       |       |          |       |          |          |          |        |        |       | 31.10.2001 | T/P6 |
| 11FIGAZP   |        |         | 13.3    |       |       |       |       |       |          |       |          |          |          |        |        |       | 31.10.2001 | T/P6 |
| 11FUSD     | 29.615 | 29.6201 | 29.6207 | 9.615 | 9.615 | 9.615 | 9.615 | 9.615 | 5        |       | 0.0%     |          |          | 1      | 5      |       | 31.10.2001 | T/P6 |
| 12FEUR     |        |         | 27.3    |       |       |       |       |       |          |       |          |          |          |        |        |       | 30.11.2001 | T/P6 |
| 12FIEES    |        |         | 2.8     |       |       |       |       |       |          |       |          |          |          |        |        |       | 30.11.2001 | T/P6 |
| 12FIGAZP   |        |         | 13.5    |       |       |       |       |       |          |       |          |          |          |        |        |       | 30.11.2001 | T/P6 |
| 12FUSD     | 29.7   | 29.825  | 29.8038 |       |       |       |       |       |          |       |          |          |          |        |        |       | 30.11.2001 | T/P6 |

Пришло сообщение

Отправитель: Быков В. Г.  
Время: 16:36:48

Превышение МВО по ценной бумаге "ЕЭС России".

Ok

Все сделки - 2040

| Время    | Инструмент | Кол-во | Цена    | К/П | Вид    |
|----------|------------|--------|---------|-----|--------|
| 15:54:28 | RU25015G   | 6134   | 90.65   | T   |        |
| 15:54:51 | RU25011G   | 2000   | 88.05   | T   |        |
| 15:55:19 | RU25011G   | 2000   | 88.1    | T   |        |
| 15:55:23 | RU25015G   | 5      | 90.65   | T   |        |
| 15:56:20 | RU25013G   | 164    | 91.9    | T   |        |
| 15:56:50 | RU21038G   | 899    | 88.3    | T   |        |
| 15:57:06 | RU25007G   | 439    | 98.6    | T   | 19.72  |
| 15:57:06 | RU25006G   | 469    | 96.79   | T   | 19.41  |
| 15:57:06 | RU25006G   | 531    | 96.8    | T   | 19.40  |
| 15:57:20 | RU25006G   | 9      | 96.8    | T   | 19.40  |
| 15:57:52 | RU25015G   | 1000   | 90.8    | T   | 20.09  |
| 15:58:05 | RU25015G   | 1000   | 90.8    | T   | 20.09  |
| 15:59:38 | USD        | 15     | 29.5276 | Tod |        |
| 15:59:47 | ЕЭС Росси  | 20     | 2.577   | T   | 1.0873 |
| 15:59:47 | ЕЭС Росси  | 480    | 2.579   | T   | 1.0874 |
| 15:59:53 | RU21036G   | 4000   | 91.84   | T   | 14.88  |
| 16:00:03 | RU25020G   | 1      | 88.6    | T   | 20.76  |

Есть сообщения

Соединение установлено

09-10-2001 16:40:26

фондовой секции СПББ "Т"  
октября 2001 года



Санкт-Петербургская  
ВАЛЮТНАЯ БИРЖА