



Система мониторинга торгов спот-рынка ЗАО «СПБМТСБ»

Цели и задачи системы мониторинга

Глобальные цели системы мониторинга

- Обеспечение справедливой торговли на биржевом рынке.
- Создание условий для добросовестной конкуренции.
- Защита прав и интересов участников рынка.

Задачи, решаемые системой мониторинга на первом этапе

- Реализация нового механизма расчёта рыночной цены.
- Выявление нестандартных заявок/сделок.
- Предотвращение операционных ошибок со стороны участников.
- Выявление случаев нарушения участниками торгов требований регулирующих органов.
- Подготовка отчётных материалов для внутреннего использования и для регуляторов рынка.

Что такое мониторинг и контроль

Под мониторингом и контролем за ценообразованием понимается совокупность организационно-технических мероприятий, направленных на непрерывное отслеживание в течение торгового дня цен, объемов и иных характеристик, регистрируемых в СЭТ заявок и сделок. В частности – это выявление заявок (сделок), подача (заключение) которых подпадают под критерии, установленные Правилам биржевой торговли.

Система мониторинга спот - рынка ЗАО «СПБМТСБ»

Метрики системы мониторинга

Метрики заявок

- Отклонение цены заявки от рыночной цены предыдущего дня более, чем на определенную величину
- Отклонение цены заявки от текущей рыночной цены более, чем на определенную величину
- Отклонение цены заявки от цены предыдущей сделки более, чем на определенную величину

Метрики сделок

- Отклонение цены сделки от рыночной цены предыдущего дня более, чем на определенную величину
- Отклонение цены сделки от текущей рыночной цены более, чем на определенную величину
- Отклонение цены сделки от цены предыдущей сделки более, чем на определенную величину
- Заключение сделки на основании заявок, поданных в короткий промежуток времени

Реализованные уровни (режимы) контроля

В Системе мониторинга реализованы три уровня (режима) функционирования

Режим информирования маклера – заявка принимается торговой системой, при этом маклеру (администратору) выдается сообщение с описанием того какой именно критерий сработал с какими он параметрами и общая информация о заявке/сделке (цена, объём, участник, а для сделки дополнительно – его контрагент). При этом заявка исключается из расчёта рыночной цены

Режим запроса (только для заявок) – заявка принимается торговой системой, но при этом она не попадает в общую очередь заявок, а ее статус меняется на «ожидание». Маклеру выдается сообщение (как и в режиме «информирования»), но с возможностью выбора «принять заявку» или «отклонить заявку». Если маклер принимает заявку, то она проходит проверку обеспечения и в случае его достаточности – попадает в очередь заявок, если же маклер отклоняет её, то заявка снимается.

Режим блокировки или отклонения (только для заявок)– заявка не принимается торговой системой, участнику выдается сообщение об ошибке. Маклеру никакого сообщения не выдается, но такие заявки должны быть видны в логах с комментарием о том, кем подана заявка, её основные параметры и какой критерий нарушен.

Уровни применения критериев (метрик)

На уровне секции

- Метрика применяется ко всем инструментам, допущенным к торгам в секции

На уровне спецификации

- Метрика применяется ко всем инструментам, определенным спецификацией

На уровне отдельного инструмента

- Метрика применяется к конкретному инструменту

Приоритеты уровней применения метрик

- Отдельный инструмент
- Спецификация
- Секция