



ТОРГОВАЯ СИСТЕМА версия 2.2

Руководство ПОЛЬЗОВАТЕЛЯ

г. Алматы

2001

Оглавление

Понятия	5
Введение	7
Метод открытых торгов	7
Метод прямых сделок	8
Метод специальных торгов	8
Метод франкфуртских торгов	9
Метод фиксинга	9
ГЛАВА 1. Подключение к Торговой системе	10
1.1 Регистрация в Торговой системе	10
1.2 Выбор финансовых инструментов	11
1.3 Блокировка доступа	12
ГЛАВА 2. Интерфейс рабочего места пользователя	12
2.1 Функции главного меню программы	12
2.1.1 Меню «Соединение»	12
2.1.2 Меню «Просмотр»	13
2.1.3 Меню «Отчеты»	13
2.1.4 Меню «Действия»	13
2.1.5 Меню «Настройки»	13
2.1.6 Меню «Окно»	14
2.1.7 Меню «Помощь»	14
2.2 Использование строки управления	14
2.3 Использование строки состояния	15
ГЛАВА 3. Работа с объектами Торговой системы	15
3.1 Рынок	15
3.2 Сектор рынка	16
3.3 Группа инструментов	17
3.4 Финансовые инструменты	17
3.5 История торговых сессий	23
3.6 Организации	24
3.7 Фирмы	25
3.8 Пользователи	25
3.9 Денежные счета	26
3.10 Торговые счета	26
3.11 Позиционные счета	27
3.12 Заявки	28
3.13 Неактивные заявки	30
3.14 Сделки	30
3.15 Котировки	33
3.16 Прямые котировки	33
3.17 Репо обязательства	34
3.18 Транзитные приказы	36
3.19 Таблица оценочных цен	37
3.20 Таблица параметров групп	37
3.21 Расписание торгов	38

3.22	Депозитарий	39
3.23	Валюты	39
3.24	Сообщения	39
3.25	Системная информация	39
ГЛАВА 4. Торги		40
4.1	Метод открытых торгов	40
4.2	Метод прямых сделок	41
4.3	Метод специальных торгов	42
4.4	Метод франкфуртских торгов	42
4.4.1	Предотвращение манипуляций ценами (режим ожидания)	42
4.4.2	Проведение франкфуртских торгов при размещении или выкупе	43
4.5	Метод фиксинга	43
ГЛАВА 5. Права		44
5.1	Фирмы	44
5.2	Пользователи	45
5.3	Система подтверждения	45
ГЛАВА 6. Рынок репо		46
6.1	Прямое репо	46
6.2	Изменение параметров сделки закрытия репо	46
6.3	Автоматического репо	47
ГЛАВА 7. Рынок векселей		48
7.1	Заключение сделок	48
ГЛАВА 8. Электронный документооборот		50
8.1	Электронная подпись Биржи	50
8.2	Получение документов с Сервера	50
8.3	Просмотр и печать документов	51
8.4	Проверка электронной подписи	52
8.5	Получение отчетов по сделкам	52
8.6	Расположение файлов	53
ГЛАВА 9. Взаимодействие с информационными системами участника торгов		53
ГЛАВА 10. Настройки рабочего места		53
10.1	Автоподбор лучших цен	53
10.2	Подтверждение заявок	54
10.3	Установка лимита для предотвращения ошибок ввода цены	54
10.4	Настройка параметров окон	54
10.5	Сохранение настроек	54
10.6	Удаление настроек	55
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 Использование «горячих» клавиш (список комбинаций клавиш и зарезервированных под них функций)		56
	Объекты Торговой системы	56
	Стандартные клавиши	56
	Специальные клавиши	56
	Окно «Финансовые инструменты» (по выбранному инструменту)	57

Данный документ предназначен в качестве пособия по изучению основных функций и особенностей работы с программным обеспечением рабочего места пользователя Торговой системы закрытого акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа».

Пособие не предполагает обучение навыкам работы пользователей в графической среде Windows.

Понятия

Используемые в настоящем Руководстве понятия означают следующее:

«Биржа» – закрытое акционерное общество «Казахстанская фондовая биржа»;

«Грязная цена» – цена ценной бумаги в казахстанских тенге или в процентах к номиналу, с учетом накопленного интереса;

«Денежный счет» – отражает состояние денежных позиций члена Биржи в казахстанских тенге;

«Депозитарий» – закрытое акционерное общество «Центральный депозитарий ценных бумаг»;

«Заявка» – подача предложения в Торговую систему от имени участника с целью заключения сделки. подача заявки является необходимым и достаточным свидетельством того, что подавший ее участник согласен на заключение сделки по заявленным им параметрам или лучше;

«Котировка» – объявленная в Торговой системе заявка участника купить или продать определенное количество финансовых инструментов по определенной цене;

«Лимитированная заявка» – заявка на покупку или продажу, с указанием цены инструмента, ниже или выше которой соответственно участник, подавший заявку согласен заключить сделку;

«Маклер» – оператор, имеющий наивысшие полномочия на совершение действий в Торговой системе от имени Биржи;

«Маркет-мейкер» – член Биржи, принимающий на себя обязанности по выставлению котировок на покупку и продажу, с определенным спредом и объемом, по определенным финансовым инструментам;

«Начальная загрузка» – передача всей необходимой информации для работы Клиента, после успешной регистрации пользователя в Торговой системе;

«НИН» – национальный идентификационный номер ценной бумаги;

«Позиционный счет» – счет в Торговой системе, отражающий состояние торгового счета по каждому отдельному финансовому инструменту;

«Оператор» – сотрудник Биржи, имеющий полномочия на совершения определенных действий в Торговой системе от имени Биржи;

«Пользователь» – физическое лицо, допущенное к просмотру торгов или осуществлению операций в Торговой системе;

«Прямая заявка» – заявка, поданная участником торгов с целью заключения прямой сделки. Прямая заявка адресуется участнику – предполагаемому контрагенту по сделке;

«Прямая (индикативная) котировка» – котировка, поданная в Торговую систему методом прямых (индикативных) котировок;

«Прямая сделка» – сделка, заключенная между двумя участниками на оговоренных ими условиях с использованием прямых заявок и котировок;

«Рабочее место пользователя, Клиент» – программное обеспечение, устанавливаемое на персональном компьютере пользователя и обеспечивающее взаимодействие с Сервером;

«Регистратор» – организация осуществляющее ведение реестра эмитента ценной бумаги в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

«Репо, сделка репо» – операция с финансовым инструментом, включающая в себя одновременное заключение двух противоположных друг другу по направлению сделок (сделка открытия и сделка закрытия) с различными сроками исполнения на одинаковое количество финансовых инструментов;

«Репо обязательства» – обязательства участника по исполнению сделки закрытия репо;

«Рынок автоматического репо» – специализированный рынок в Торговой системе, предназначенный для заключения сделок репо, на котором торговля осуществляется по ставке доходности операции репо. Расчет стоимости финансовых инструментов, являющихся предметом

сделки репо, и необходимого их количества для обеспечения сделки репо осуществляется Торговой системой автоматически;

«Рыночная заявка» – заявка, без указания цены инструмента, обуславливающая желание участника подавшего ее, заключить сделку по наилучшей встречной цене, на момент подачи заявки;

«Сделка закрытия» – сделка купли-продажи с направлением, противоположным сделке открытия, равная количеству по сделке открытия с отличающимся временем исполнения от времени заключения сделки репо. Сделка закрытия является составной частью сделки репо;

«Сделка открытия» – сделка купли-продажи по определенной стоимости определенного количества инструмента. Датой исполнения сделки открытия является дата заключения сделки репо на торгах Биржи. Сделка открытия является составной частью сделки репо;

«Сервер» – программно-техническая часть Торговой системы, обеспечивающая централизованный сбор, обработку и передачу информации;

«Система подтверждения» – возможность осуществления посредством Торговой системы для организаций, подтверждения или отказа от подтверждения сделок, заключенных по их торговым счетам;

«Спрэд» – разница цен между котировками покупки и продажи;

«Счет депо» – счет организации в Депозитарии, предназначенный для учета ценных бумаг;

«Торговая система» – программно-технический комплекс Биржи, посредством которого осуществляются торги по финансовым инструментам, допущенным к обращению на Бирже;

«Торговый счет» – счет члена Биржи, по которому осуществляются операции в Торговой системе. При проведении операций с ценными бумагами – номер счета депо в Депозитарии;

«Треjder» – физическое лицо, уполномоченное совершать операции посредством Торговой системы от имени члена Биржи;

«Участники торгов, участники» – члены Биржи, допущенные к участию в биржевых торгах;

«Финансовый инструмент, инструмент» – финансовый актив, допущенный к обращению на Бирже и используемый в качестве объекта сделки купли-продажи в Торговой системе;

«Чистая цена» – цена ценной бумаги в процентах от номинала без учета накопленного интереса.

«Цена отсечения» – цена, определяемая при проведении торгов методом франкфуртских торгов как обеспечивающая максимально возможный объем сделок; при проведении торгов методом специальных торгов – цена, определяемая организацией осуществляющей размещение.

Введение

Торговая система разработана специалистами Биржи для организации электронных торгов по различным финансовым инструментам. 12 февраля 1998 года в Торговой системе были проведены первые торги.

Основные характеристики системы:

- идеология системы – «клиент-сервер»;
- серверная часть написана на C++, работает на платформе HP-UX и Linux. Linux платформа предоставляет аппаратную независимость в выборе серверного оборудования;
- клиентская часть – рабочее место участника торгов работает на платформе Win32, написана на C++ Builder version 5.0;
- протокол обмена сообщениями – TCP/IP;
- система защищена от временных сбоев в энергоснабжении двумя источниками бесперебойного питания, каждый мощностью 20 Квт;
- для хранения данных и управления ими требуется использование SQL сервера – реляционной СУБД типа Informix, Oracle.

Система является гибким и настраиваемым модулем под использование различных финансовых инструментов.

Торговая система позволяет участникам торгов заключать сделки следующими способами:

- методом открытых торгов (основной метод проведения торгов);
- методом прямых сделок;
- методом специальных торгов;
- методом франкфуртских торгов;
- методом фиксинга.

Основным методом проведения торгов является метод открытых торгов. Опционально участникам может быть предоставлена возможность заключения прямых договорных сделок.

Метод специальных торгов, фиксинга и франкфуртских торгов используются при проведении первичного размещения ценных бумаг, а также иных финансовых инструментов.

Метод франкфуртских торгов также используется с целью предотвращения манипулирования ценами заключаемых сделок по определенным финансовым инструментам, и может использоваться для определения рыночных цен в специальные отводимые для этого промежутки времени.

С целью лучшего восприятия информации, ниже приводится краткое описание используемых методов торгов, подробная информация о торговле различными методами в Торговой системе приведена в **Главе 4 «Торги»**.

Метод открытых торгов

С началом торгов по финансовому инструменту разрешается ввод заявок по нему в Торговую систему. Заявки могут быть как лимитированные, так и рыночные. Для упрощения понимания метода ниже рассматриваются только лимитированные заявки, особенности ввода рыночных заявок рассмотрены в пункте **4.1 «Метод открытых торгов»**

Все принятые Торговой системой заявки по одному и тому же виду финансового инструмента сводятся в очереди неудовлетворенных заявок на продажу и на покупку.

Заявки ранжируются в очереди в порядке возрастания цен указанных в заявках на продажу, и убывания цен в заявках на покупку, а при равных ценах – в порядке очередности их приема Торговой системой, что при заключении сделок дает приоритет заявкам поданным раньше.

Принятая Торговой системой заявка на продажу/покупку удовлетворяется за счет имеющихся заявок из очереди неудовлетворенных заявок на покупку/продажу. При этом удовлетворение заявки начинается с заявки на покупку/продажу, содержащей наивысшую/низшую цену, и поступательно продолжается либо до полного удовлетворения данной заявки на продажу/покупку, либо до исчерпания доступных по цене заявок на покупку/продажу.

Частично неудовлетворенные заявки остаются в соответствующих очередях неудовлетворенных заявок.

Сделка считается заключенной в объеме удовлетворения заявки и по цене удовлетворения.

Участник, заключивший сделку методом открытых торгов, не знает своего контрагента.

Изменение ранее введенной заявки производится путем ее удаления с последующим вводом новой, скорректированной заявки. Аннулирование ранее введенной заявки производится путем ее удаления. Во всех случаях изменение и аннулирование ранее введенной заявки допускается только в ее неудовлетворенном в ходе торгов объеме.

После закрытия торгов ввод, изменение и аннулирование заявок трейдерами прекращаются; все заявки, находящиеся в очередях неудовлетворенных заявок, аннулируются.

Метод прямых сделок

В Торговой системе по отдельным финансовым инструментам может быть предоставлена возможность заключения прямых сделок между участниками.

Для заключения прямой сделки участник осуществляет подачу прямой заявки тому участнику торгов, с кем он намеревается заключить сделку с указанием ценовых, количественных и иных условий. Участник, получивший прямую заявку, удовлетворяя ее, заключает сделку купли/продажи.

Участникам предоставляется также возможность подачи прямых (индикативных) котировок. Индикативные котировки, означают намерение Участника торгов, их подавшего, заключить сделку с любым Участником торгов на условиях, указанных в котировке.

Для заключения сделки на основании индикативных котировок Участник торгов, заинтересованный в заключение сделки, обращается к Участнику торгов, объявившему котировку, путем подачи прямой заявки на объявленных в котировке условиях.

Участник торгов, объявивший индикативную котировку, имеет право не заключать сделку по объявленной им котировке.

Метод специальных торгов

Метод специальных торгов предназначен для проведения в Торговой системе размещений или выкупов ценных бумаг и иных финансовых инструментов.

Размещение или выкуп проводится в предварительно объявленный всем участникам торгов день и период приема заявок.

Заявки от участников в данный период могут приниматься только одного направления: на покупку или на продажу, в зависимости от условий размещения или выкупа. Участники могут подавать лимитированные и рыночные заявки и имеют возможность видеть только собственные заявки.

По окончании периода приема заявок Биржа формирует сводную ведомость заявок, ранжированных по цене, с указанием объема рыночных заявок, без наименований участников торгов, подавших заявки и передает ее организации, осуществляющей проведение размещения или выкупа, для определения цены отсечения и объема размещения или выкупа.

После определение цены отсечения происходит удовлетворение заявок.

В первую очередь удовлетворяются рыночные заявки. Они удовлетворяются в объеме, не превышающем разрешенный объем удовлетворения рыночных заявок (в процентах от объема размещения или выкупа), если рыночных заявок больше, то они удовлетворяются частично, в соответствии с процентным соотношением разрешенного объема к объему рыночных заявок.

Удовлетворение лимитированных заявок осуществляется двумя методами. Первый метод – удовлетворение по цене отсечения. Второй метод – удовлетворение по заявленной цене.

При удовлетворении заявок по цене отсечения удовлетворение осуществляется по единой цене – цене отсечения.

При удовлетворении заявок по заявленной цене удовлетворение осуществляется по цене, которая была указана в заявке при ее подаче в Торговую систему. Удовлетворение заявок начинается с заявок, имеющих наибольшую или наименьшую цену, до достижения цены отсечения и удовлетворения объема размещения или выкупа.

По цене отсечения может быть удовлетворена только часть поданной заявки. Среди заявок, поданных по одинаковой цене, приоритет имеют заявки, поданные раньше по времени.

Метод франкфуртских торгов

В объявленный период времени от участников принимаются только лимитированные заявки.

По окончании приема заявок Торговой системой определяется цена отсечения исходя из цены, по которой возможно проведение максимального объема сделок.

В случае множественности цен отсечения, то есть если по нескольким различным ценам обеспечиваются одинаковые максимально возможные объемы сделок, в качестве цены отсечения выбирается цена, при которой разница между удовлетворяемыми объемами финансового инструмента на продажу и на покупку имеет минимальное значение.

В случае наличия двух цен, обеспечивающих одинаковые объемы сделок при одинаковых минимальных значениях разницы, в качестве цены отсечения выбирается средняя арифметическая величина между этими двумя ценами.

Если разница между этими двумя ценами составляет минимально возможный шаг изменения цены данного финансового инструмента и, следовательно, установление средней арифметической цены в качестве цены заключения сделок невозможно, то в качестве цены отсечения выбирается:

- более высокая цена, если суммарный объем предварительных заявок на покупку превышает суммарный объем предварительных заявок на продажу;
- более низкая цена, если суммарный объем предварительных заявок на продажу превышает суммарный объем предварительных заявок на покупку.

Все сделки заключаются по установленной цене отсечения.

По результатам торгов может быть удовлетворена только часть поданной заявки. При удовлетворении заявок учитывается приоритет времени подачи заявок по одной цене.

Метод фиксинга

Объявляется период времени приема предварительных заявок на покупку и продажу по установленной стартовой цене.

По окончании периода приема заявок объявляется разница между суммарной продажей и покупкой по стартовой цене.

В случае положительной разницы (предложение превышает спрос) маклер понижает курс финансового инструмента с заранее установленным шагом, в случае отрицательной разницы (спрос превышает предложение) – повышает его.

Участники могут подавать дополнительные заявки на сокращение разницы между спросом и предложением.

В момент уравнивания спроса и предложения курс фиксируется, и все сделки заключаются по единой фиксированной цене.

ГЛАВА 1. Подключение к Торговой системе

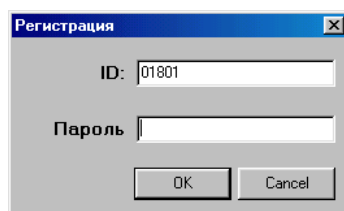
1.1 Регистрация в Торговой системе

Доступ пользователя в Торговую систему осуществляется путем ввода в окне регистрации персонального идентификационного номера – «ID» и персонального пароля. «ID» пользователя – имя пользователя в Торговой системе.

Персональный пароль по желанию пользователя может быть изменен.

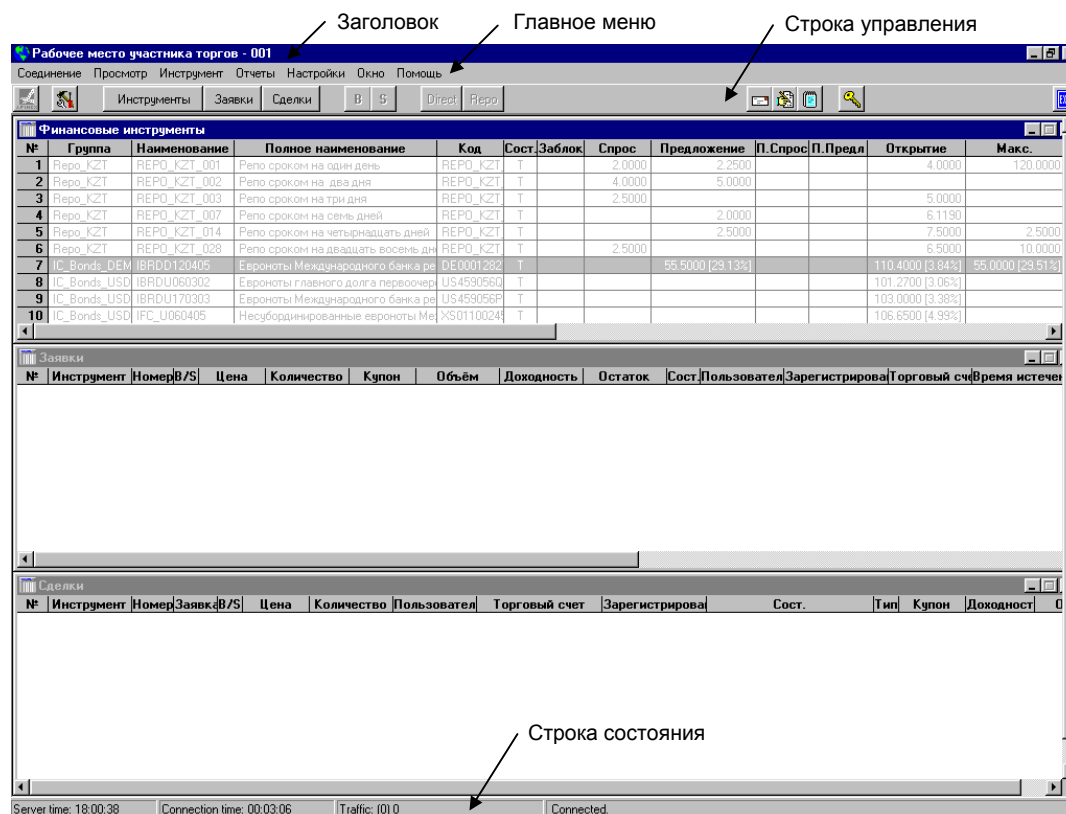
Пользователь несет всю ответственность за последствия передачи пароля третьим лицам, поскольку безопасность работы системы обеспечивается его сохранностью.

При запуске Клиента, диалоговое окно «Регистрация» появляется автоматически.



После успешного прохождения регистрации в заголовке рабочего места пользователя появится «ID» пользователя, а на экране Клиента – окна, в соответствии с настройками данного пользователя. В противном случае пользователю будет снова предложено зарегистрироваться.

По умолчанию, в первый раз подключения пользователя к Торговой системе, после успешной регистрации, на экране программы автоматически откроются три окна: «Финансовые



инструменты», «Заявки», «Сделки».

После прохождения успешной регистрации требуется определенное время для осуществления процесса начальной загрузки. Начальная загрузка может занимать от одной-двух до пяти минут, в зависимости от качества канала связи Клиента с Сервером и объема доступной пользователю информации.

До окончания начальной загрузки каких-либо действий в Торговой системе предпринимать не рекомендуется.

Свидетельством об окончании начальной загрузки служит появление в поле «Traffic» строки состояния информации о нулевом объеме полученной информации.

Индикатором успешного постоянного соединения с Сервером служит сообщение строки состояния «Connected», а также меняющиеся значения полей: «Server time», «Connection time» и «Traffic».

При разрыве связи с Сервером, указанные поля становятся пустыми, и выводится сообщение «DISCONNECTED», выделяемое красным мигающим цветом фона строки состояния:



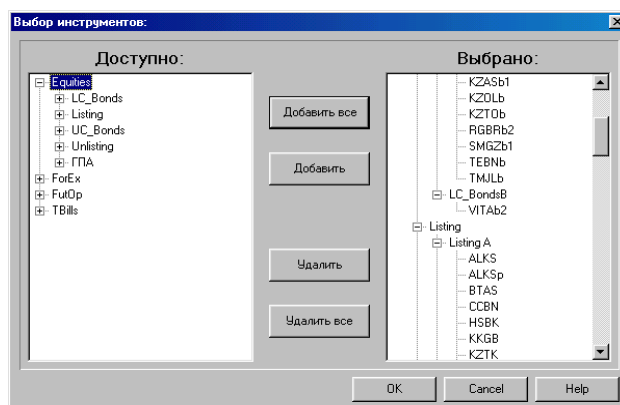
В следующих версиях планируется реализация аутентификации пользователя на основе использования электронных подписей участников торгов. Дополнительная информация о регистрации в Торговой системе приведена в пункте **2.1.1 «Меню «Соединение»»**.

1.2 Выбор финансовых инструментов

Каждый пользователь имеет определенный доступ к определенным финансовым инструментам. Иерархически структура объектов торговли в Торговой системе определена следующим образом, начиная с самой верхней: **«Рынок» – «Сектор» – «Группа» – «Финансовый инструмент»**.

Чтобы уменьшить время процесса начальной загрузки и трафик дальнейшей работы, в Торговой системе имеется возможность выбрать из списка доступных финансовых инструментов только те инструменты, которые необходимы пользователю для сеанса работы в Торговой системе.

Выбор инструментов можно осуществить в главном меню «Просмотр» пункт «Выбор инструментов», либо сделать то же самое нажатием клавиши **F2**. После чего на экране появится диалоговое окно «Выбор инструментов».



Окно содержит два списка финансовых инструментов в виде иерархической структуры. В списке «Доступно» представлен полный перечень доступных инструментов, а в списке «Выбрано» – выбранные пользователем для сеанса работы.

Кнопка **Добавить все** добавляет в список выбранных все доступные инструменты, **Добавить** – только отмеченные курсором в списке доступных.

Кнопки **Удалить все** и **Удалить** осуществляют соответствующие действия по удалению инструментов из списка выбранных.

Выбор инструментов возможен в окнах «Рынки», «Секторы», «Группы», «Финансовые инструменты» нажатием правой кнопки мыши и выбора функции «Подключить» из ниспадающего списка меню.

В окне «Финансовые инструменты» выбор инструмента можно осуществить двойным щелчком мыши на нужном инструменте. Выбранные финансовые инструменты будут выделены цветом.

Финансовые инструменты										
№	Группа	Полное наименование	Код	Сост.	Спрос	Предложение	Открытие	Макс.	Мин.	Посл.
214	МЕОКАМ_36	Трехлетние МЕОКАМ, эмиссия №36	KZ53L2604	T			99.9860 [0.00%]			
215	МЕОКАМ_36	Трехлетние МЕОКАМ, эмиссия №37	KZ53L0305	T			100.4230 [0.00%]			
216	МЕОКАМ_36	Трехлетние МЕОКАМ, эмиссия №38	KZ53L2205	T						
217	МЕОКАМ_48	Четырехлетние МЕОКАМ, эмиссия №	KZ54L1904	T			103.1358 [0.00%]			

1.3 Блокировка доступа

При необходимости Торговая система позволяет блокировать доступ к рабочему месту пользователя без разрыва соединения с Сервером. Блокировку доступа к Клиенту можно осуществить несколькими способами:

- нажать кнопку  в строке управления;
- нажать клавишу **F11**;
- в главном меню «Окно» выбрать пункт «Заблокировать доступ».

Разблокировка доступа возможна только после ввода персонального пароля пользователя.

ГЛАВА 2. Интерфейс рабочего места пользователя

2.1 Функции главного меню программы

Главное меню рабочего места пользователя предназначено для инициализации любых операций из тех, что доступны пользователю с учетом предоставленных ему прав в Торговой системе.

Перед регистрацией пользователя в Торговой системе главное меню содержит пункты:

Соединение Просмотр Отчеты Настройки Окно Помощь

Содержание главного меню может зависеть от того, с какими объектами работает пользователь в текущий момент времени работы в Торговой системе. После прохождения регистрации в главном меню дополнительно появляется меню активного окна и меню «Действия».

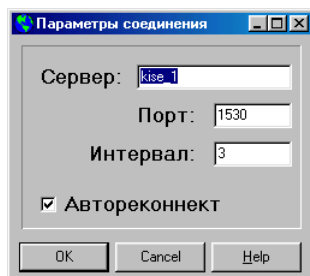
2.1.1 Меню «Соединение»

Меню «Соединение» содержит пункты:

«Установить» – с помощью этой функции пользователь устанавливает соединение с Сервером.

«Разорвать» – **Alt-F3**, используется для разрыва связи Клиента с Сервером, в случае, например необходимости установки новых параметров связи.

«Параметры» – **Alt-F8**, открывает диалоговое окно «Параметры соединения».



Редактируемые параметры означают следующее:

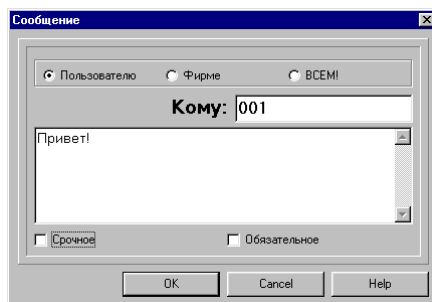
Сервер: – доменное имя Сервера или его IP адрес;

Порт: – номер порта для соединения с Сервером, рабочее значение – 1530;

Интервал: – интервал обращения Клиента к Серверу с целью обновления информации, в секундах, оптимальное значение – 3 секунды, поскольку при меньшем значении Клиент перегружает трафик частыми запросами к Серверу;

☒ **Автореконнект** – опция означающая, что в случае потери соединения с Сервером, Клиент автоматически производит непрерывные попытки установления повторного соединения, по умолчанию включена.

«Сообщение» – **Ctrl-H**, отправить текстовое сообщение.



Сообщение может быть адресовано любому пользователю или пользователям одной фирмы (опция ☒ Фирме). Оператор имеет право адресовать сообщение всем пользователям Торговой системы. Все принятые сообщения за день можно посмотреть в окне «Сообщения» – **Ctrl-B**.

«Shut Down» – функция, по которой оператор может завершить работу программы Сервера.

«Выход» – **Alt-X, Alt-F4**, завершение сеанса работы.

2.1.2 Меню «Просмотр»

Пункты меню позволяют открывать окна с различными информационными таблицами, подробную информацию по работе с которыми можно получить в **Главе 3 «Работа с объектами Торговой системы»**, кроме того, в данном меню имеются пункты:

«Выбор инструментов» – **F2**, описание действия приведено в **пункте 1.2 «Выбор финансовых инструментов»**.

«Обновить экран» – **F5**, с помощью данной возможности, пользователь может самостоятельно, в любой момент времени, произвести обновление информации на своем рабочем месте, вне зависимости от параметра «Интервала», заданного в окне «Параметры соединения».

«System log» – **F7**, описание действия приведено в **пункте 3.25 «Системная информация»**.

2.1.3 Меню «Отчеты»

Меню позволяет пользователю работать с электронными документами. Меню «Отчеты» содержит два пункта: «Получить документы с сервера», «Просмотреть/напечатать документ».

«Получить документы с сервера» – получение предназначенных участнику торгов документов.

«Просмотреть/напечатать документ» – возможность просмотра и печати документов полученных ранее.

Информацию о работе с электронными документами можно получить в **Главе 8 «Электронный документооборот»**.

2.1.4 Меню «Действия»

Меню появляется среди пунктов главного меню в случае, если пользователь имеет возможность совершать операции по какому-либо инструменту или действия по управлению объектами Торговой системы. Функции меню меняются в зависимости доступных пользователю действий.

2.1.5 Меню «Настройки»

Меню «Настройки» может быть использовано для установки режимов отображения информации и параметров Клиента в соответствии с потребностями пользователя. Включает следующие пункты:

«Используемый язык» – возможность установки языка интерфейса Клиента: «Русский» – **Ctrl-F12** или «Английский» – **Ctrl-F11**.

«Показывать сообщения» – опция, при установке которой (по умолчанию), принятое сообщение показывается на экране Клиента. Принятые сообщения, можно просмотреть в окне «Сообщения». Системные и глобальные сообщения в любом случае показываются на экране Клиента.

«Автоподбор лучших цен» – опция, при установке которой, в случае ввода заявки методом открытых торгов автоматически будут предложены параметры лучшей встречной котировки.

«Подтверждение заявок» – опция, при установке которой, Торговой системой, с целью избежания ошибок и дополнительной проверки информации, запрашивается дополнительное подтверждение на ввод заявки.

«Сохранять настройки» – опция, позволяющая автоматически сохранять при выходе из программы настройки пользователя – расположение окон при выходе, параметры соединения и т.п.

2.1.6 Меню «Окно»

Функции меню предназначены для работы с окнами в Торговой системе.

«Экспорт в файл» – **Alt-F10**, сохранение информации в текстовом файле из активного окна. Первой строчкой в файл копируются названия заголовков столбцов окна, далее их значения, разделенные символом табуляции.

«Заблокировать доступ» – **F11**, смотрите **пункт 1.3. «Блокировка доступа»**.

Остальные функции: «Упорядочить каскадно», «Упорядочить свернутые», «Свернуть все», «Заккрыть» и «Заккрыть все» предоставляют стандартные возможности по работе с окнами в среде Windows.

2.1.7 Меню «Помощь»

Меню включает три функции: «Подсказка», «Содержание», «Об этой программе». Первые два пункта зарезервированы для разработки контекстной помощи о работе программы. Последний пункт меню «Об этой программе» дает информацию о номере версии Клиента и контактных реквизитах.

2.2 Использование строки управления

Строка управления содержит набор кнопок, позволяющих быстрым способом инициализировать наиболее часто используемые операции.



Назначение кнопок строки управления:



– инициализация подключения к Серверу (начало сеанса);



– регистрация пользователя для входа в Торговую систему;



– выбор рабочего набора инструментов;



– отправка сообщения другим пользователям;



– получение документов с Сервера;



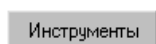
– просмотр и печать полученных документов с Сервера;



– блокирование доступа в рабочее место участника торгов;



– выход из Торговой системы;



– открытие окна «Финансовые инструменты»;



открытие окна «Заявки»;

-
- Сделки – открытие окна «Сделки»;
- В – ввод заявки на покупку методом открытых торгов;
- S – ввод заявки на продажу методом открытых торгов;
- Direct – ввод прямой заявки;
- Repo – ввод репо заявки методом прямых сделок;
- Fixing step – изменение цены оператором на один шаг при торговле методом фиксинга.

2.3 Использование строки состояния

Строка состояния расположена в нижней части экрана рабочего места участника торгов.

Server time: 18:00:38	Connection time: 00:03:06	Traffic: (0) 0	Connected.
-----------------------	---------------------------	----------------	------------

Она предназначена для отображения служебной информации и содержит следующие поля:

- Server time: – время Сервера. Клиент работает в соответствии с ним вне зависимости от времени, установленном на персональном компьютере пользователя;
- Connection time: – время сеанса работы;
- Traffic: – объем передаваемой информации между Клиентом и Сервером.
- Connected: – сообщение о нормальном состоянии соединения, в случае потери связи с Сервером появится – «DISCONNECTED» (выделенное красным цветом фона).

Меняющиеся значение поля трафика означает, что Клиент имеет нормальное соединение с Сервером. В случае отсутствия соединения рекомендуется произвести перезапуск программы или обратиться за помощью к специалистам Биржи.

ГЛАВА 3. Работа с объектами Торговой системы

Редактирование параметров объектов Торговой системы, таких как «Сектор рынка», «Финансовые инструменты», «Фирмы», «Пользователи» и т.п. может осуществляться только операторами.

3.1 Рынок

Рынок является верхним уровнем иерархического разделения объектов торговли.

Рынки		
№	Наименование	Полное наименование
1	DEPOS	Рынок депозитных сертификатов
2	Deposit market	Рынок межбанковских депозитов
3	Equities	Рынок акций и облигаций
4	ForEx	Рынок иностранных валют
5	FutOp	Рынок срочных контрактов
6	Repo	Рынок автоматического репо
7	TBills	Государственные ценные бумаги

Нажатием правой клавиши мыши по выбранному рынку доступны функции:

«Секторы» – **Ctrl-Enter** (двойной щелчок мыши), **Alt-1**, переход в окно «Секторы рынка».

«Подключить» – **Ctrl-1**, **«Отключить»** – **Ctrl-2**, выбор или отказ от выбора инструментов рынка.

«Дать права» – **Ctrl-5**, используется операторами для предоставления прав пользователям.

«Свойства» – **Alt-Enter**, при выборе на экране появляется окно «Параметры рынка», которое дает пользователю краткую информацию о рынке: код и наименование рынка, флаг ☒ **Фондовый** означает, что инструменты данного рынка имеют атрибуты для торговли ценными бумагами.

3.2 Сектор рынка

В окне «Секторы рынка» содержится информация о секторах рынка.

Секторы рынка				
№	Наименование	Полное наименование	Рынок	Заблок
9	ForEx	Иностранные валюты	ForEx	
10	Futures	Срочные контракты	FutOp	
11	Repo_KZT	Автоматическое репо в тенге	Repo	
12	INT_Bonds	Облигации МРФ	TBills	
13	MEKAM	Государственные ценные бумаги	TBills	

Нажатием правой клавиши мыши по выбранному сектору доступны функции:

«Группы» – **Ctrl-Enter** (двойной щелчок мыши), **Alt-1**, переход в окно «Группы инструментов».

«Торговые счета» – **Alt-2**, **«Денежные счета»** – **Alt-3**, **«Репо обязательства»** – **Alt-4**, – переход в соответствующие окна.

«Подключить» – **Ctrl-1**, **«Отключить»** – **Ctrl-2**, выбор или отказ от выбора инструментов сектора.

«Приостановить сессии» – **Ctrl-3**, **«Продолжить сессии»** – **Ctrl-4**, оператор может приостановить торговые сессии по инструментам сектора, а также продолжить торги (после приостановления).

«Дать права» – **Ctrl-5**, используется операторами для предоставления прав пользователям.

«Очистить сектор» – **Ctrl-6**, оператор может переместить заявки и сделки в архивную базу данных по всем инструментам сектора.

«Снять заявки» – **Ctrl-7**, оператор может снять все заявки по инструментам сектора.

«Размещение» – **Ctrl-8**, оператор может открыть торги по размещению или выкупу по инструментам сектора.

«Открыть торги» – **Ctrl-9**, оператор может открыть торги по инструментам сектора.

«Закрыть торги» – **Ctrl-0**, оператор может закрыть любые торги по инструментам сектора.

«Свойства» – **Alt-Enter**, при выборе на экране появляется окно «Параметры сектора рынка».

Список параметров сектора рынка и параметров финансового инструмента в основном совпадает, что сделано с целью автоматического присвоения значений параметров сектора рынка, значениям параметров инструмента, при вводе в Торговую систему нового инструмента. В связи с этим, ниже приводится описание параметров, которые устанавливаются только на секторе рынка.

На закладке **Основные** имеются два специальных флага для секторов рынка: ☐ **Автоматическое репо** и ☐ **Сектор векселей**, которые при включении, определяют соответственно принадлежность к рынку автоматического репо или сектору векселей, подробная информация о работе рынка автоматического репо, рынка векселей изложена в **пунктах 6.3 «Автоматическое репо» и 7.1 «Рынок векселей»**.

Закладка **Дополн.** содержит следующие специфичные для сектора рынка параметры:

Метод произведения расчетов:

☒ Расчеты немедленно

☐ Расчеты после торгов

- опция «Расчеты немедленно» означает, что при совершении каждой сделки по инструментам сектора, формируется сообщение в SWIFT формате, которое сразу отправляется в Депозитарий. Депозитарий исполняет расчеты по сделке и присылает в Торговую систему сообщение о проведении расчетов. В противном случае, расчеты по сделкам, совершенным по инструментам сектора, проводятся только по окончании торгов;

Тип ценных бумаг:

☒ Государственные ЦБ

☐ Негосударственные ЦБ

- соответствующий тип ценных бумаг;

☒ Дата открытия

- опция определяет: будут ли инструменты данного сектора содержать

☒ Дата закрытия

- параметры даты начала и конца обращения;

☒ Сумма в тенге

- опция определяет необходимость определения расчетной суммы сделки в тенге по сделкам совершенным с инструментами сектора.

Закладка **Заявки** содержит следующую специфичную для сектора рынка опцию:

☒ Режим ожидания 15 - мин. ожидание

- если, опция «Режим ожидания» включена, то при попытке заключения сделки методом открытых торгов, торги по инструменту переводятся в режим ожидания, во время которого торговля осуществляется методом франкфуртских торгов в течение минимального времени, установленного параметром «мин. ожидание»;

5 - доп. ожидание

- режим ожидания продлевается на указанное время, после подачи любой новой или аннулирования любой заявки;

☒ В прямых заявках разрешены T+n

- опция позволяет, заключая прямую сделку, выбрать дату расчетов, отличную от даты заключения сделки.

Описание остальных параметров приведено в **пункте 3.4 «Финансовые инструменты»**.

3.3 Группа инструментов

В окне содержится информация о группах финансовых инструментов.

Группы инструментов				
№	Наименование	Полное наименование	Сектор	Код
7	IC_Bonds	Купонные облигации МФО	INT_Bonds	24
8	ABMEKAM	ABMEKAM	MEKAM	12
9	EURNOTES_RK	Евроноты Республики Казахстан	MEKAM	9
10	MC_BONDS	Купон. муниципальные облигации	MEKAM	19
11	MD_BONDS	Диск. муниципальные облигации	MEKAM	17

Группа инструментов служит для выделения в отдельный логический список финансовых инструментов отличающихся однородными свойствами в пределах сектора рынка. Каких-либо специальных параметров по группе инструментов в Торговой системе не предусмотрено.

3.4 Финансовые инструменты

Окно «Финансовые инструменты» содержит информацию об объектах торговли.

Финансовые инструменты												
№	Наименование	Сост.	Спрос	Предложение	Открытие	Макс.	Мин.	Посл.	Средн.	Общее к-во	Посл. кол-во	Заявка
127	IFC_U060405	T			106.8354 [4.99%]					0	0	0
128	ENU02.10	T	102.6500 [97.44%]	102.7000 [97.36%]	102.7400 [0.00%]	102.6200 [97.48%]	102.6200 [97.48%]	102.6200 [97.48%]	102.6200 [97.48%]	150 000	150 000	4
129	ENU04.10	T			119.0000 [0.00%]					0	0	0
130	ENU07.05	T			118.3499 [0.00%]					0	0	0

На рисунке показано, что столбцы окна были настроены специальным образом, чтобы наблюдать в окне наиболее важные параметры торгов по инструменту, настройка параметров окон изложена в **пункте 9.4 «Настройка параметров окон»**. Столбцы окна «Финансовые инструменты»:

Группа

- код группы, к которой принадлежит инструмент;

Наименование

- код инструмента, в соответствии с принятой системой кодировки на Бирже;

Полное наименование

- полное наименование инструмента;

Код

- код для связи с внешними системами; НИН, если это ценная бумага;

Сост.

- состояние торгов по инструменту: «А» – размещение или выкуп, «С» – торги закрыты, «Т» – торги открыты, «т» – торги приостановлены;

Заблок	– знак «X» в данном поле свидетельствует о том, что проведение операций по инструменту не доступно;
Спрос	– лучшая котировка на покупку;
Предложение	– лучшая котировка на продажу;
П.Спрос	– лучшая индикативная котировка на покупку;
П.Предл	– лучшая индикативная котировка на продажу;
Открытие	– цена открытия торговой сессии по инструменту;
Макс.	– максимальная цена сделки;
Мин.	– минимальная цена сделки;
Посл.	– цена последней заключенной сделки;
Средн.	– средневзвешенная цена сделок;
Посл. кол-во	– количество инструмента по последней заключенной сделке;
Посл. объем	– объем последней заключенной сделки, в казахстанских тенге;
Общее к-во	– суммарное количество инструмента по всем заключенным сделкам;
Общий объем	– суммарный объем всех сделок, в казахстанских тенге;
Заявки	– количество заявок, поданных участниками;
Сделки	– количество сделок, заключенных участниками;
Фирмы-заявки	– количество участников, подававших заявки;
Фирмы-сделки	– количество участников, заключивших сделки;
Лимит ОП	– количество инструмента по неудовлетворенным встречным обязательствам

– участников, включая прямые сделки и сделки репо;

Погашение

– дата погашения облигации;

Дней до пог.

– количество дней, оставшихся до погашения облигации.

Если торги по инструменту закрыты (состояние – «С»), то параметры, касающиеся торгов, отражают данные на момент закрытия торгов. Прямые сделки и сделки репо не включаются в подсчет количественных параметров торгов, для этого используется информация только по сделкам, заключенным методом открытых торгов.

Значение столбцов финансовых инструментов меняется на экране в ходе торгов. Для удобства и быстроты восприятия информации факт заключения сделки показывается выделением строки инструмента цветом. Выделение цветом длится несколько секунд:

Зеленым цветом

– сделка совершена по цене выше цены последней сделки;

Красным цветом

– сделка совершена по цене ниже последней;

Синим цветом

– сделка совершена по цене равной последней.

Нажатием правой клавиши мыши по выбранному инструменту доступны функции:

«Сделки» – **Alt-1**, **«Заявки»** – **Alt-2**, просмотр в соответствующих окнах сделок и заявок по инструменту.

«Котировки» – **Ctrl-Enter (двойной щелчок мыши), Alt-3**, переход в окно «Котировки».

«Неактивные заявки» – **Alt-4**, переход в окно «Неактивные заявки», в котором находятся заявки пользователя, которые были сняты или удовлетворены в ходе проведения торгов по инструменту.

«Прямые котировки» – **Alt-5**, переход в окно «Прямые котировки», содержащее индикативные котировки участников торгов по инструменту.

«История торговых сессий» – **Alt-6**, переход в окно «История торговых сессий».

«Подать заявку» – **Ctrl-1**, подача заявки, если торги по инструменту открыты.

«Транзитный приказ» – **Ctrl-4**, подача транзитного приказа.

«Подключить» – **Ctrl-Enter**, **«Отключить»** – **Ctrl-6**, выбор или отказ от выбора инструмента.

«Дать права» – **Ctrl-8**, используется операторами для предоставления прав пользователям.

«Размещение», «Закрыть торги» – **Ctrl-9**, оператор может открыть торги по размещению или выкупу, а также закрыть любые торги по инструменту.

«Открыть торги», «Приостановить» – **Ctrl-0**, оператор может открыть торги или приостановить их (после открытия).

«Снять заявки» – оператор может снять заявки после закрытия торгов.

«Открыть предв. фиксинг», «Открыть фиксинг» – оператор может открыть период приема предварительных заявок и затем открыть торги при проведении торгов методом фиксинга.

«Свойства» – **Alt-Enter**, при выборе на экране появляется окно «Параметры инструмента», которое дает пользователю информацию по опциям инструмента, без прав на модификацию.

Опции в окне «Параметры инструмента» могут зависеть от рынка, к которому принадлежит инструмент. Закладка **Основные** содержит следующие опции:

Параметры инструмента: ENU07.05

Основные | Дополн. | Цена | Позиции | Заявки | Лимиты | Комисс. сбор | Валюты | Swift

Рынок: TBills
Сектор: MEKAM
Группа: EURONOTES_RK

Наименование: ENU07.05 Внешний код: XS0111078183 ☐ Заблокирован

Полное наименование на русском языке:
Евронота Республики Казахстан транша №4

Полное наименование на английском языке:
Euronotes of Republic of Kazakhstan of the 4th emission

☐ Есть маркет-мейкеры

OK Cancel Help

Наименование:
ENU07.05

Внешний код:
XS0111078183

Рынок: TBills
Сектор: MEKAM
Группа: EURONOTES_RK

Полное наименование на русском языке:
Евронота Республики Казахстан транша №4

Полное наименование на английском языке:
Euronotes of Republic of Kazakhstan of the 4th emission

☒ Заблокирован

☒ Есть маркет-мейкеры

0.0000 Мин. объем для маркет-мейкеров

- код инструмента;
- код для установления связи с внешними системами; НИН – если это ценная бумага;
- определение инструмента в иерархии объектов Торговой системы;
- официальное наименование инструмента на русском и английском языках;
- если опция включена, то торговля по инструменту запрещена;
- если опция включена, то по инструменту могут выставять котировки только маркет-мейкеры;
- при включенной опции «есть маркет-мейкеры», редактируется поле, определяющее минимальное количество для обязательной котировки маркет-мейкера – неделимый лот.

Закладка Дополн.:

☒ Есть доходность

Дата открытия
11 5 2000

Дата закрытия
11 5 2007

Дата прекращения обращения
2 10 2002

Номер текущей сессии
0

0 Срок репо для автоматического репо, дней

- если опция включена система будет осуществлять расчет доходности по инструменту;
- дата начала обращения инструмента (ценной бумаги);
- дата закрытия торгов (дата погашения ценной бумаги);
- дата, с которой проведение торгов по инструменту невозможно; в данное поле операторами заносится дата, с которой не осуществляется начисление накопленного интереса, с целью автоматической блокировки торгов;
- порядковый номер текущей сессии по инструменту на текущий день, начиная с нуля;
- количество дней операции репо для инструментов рынка автоматического репо.

Закладка Цена:

Номинал 100.0000

- номинал инструмента – ценной бумаги, поле используется в информационном аспекте;

Оценка 0.0000

- оценочная цена, для определенных ценных бумаг, являющихся объектами сделок репо на рынке автоматического репо;

Средняя цена утренних торгов 118.3826

- средневзвешенный курс нулевой сессии;

Цена открытия определяется ...

☐ как цена закрытия предыдущих торгов

☐ как средневзвешенная цена предыдущих торгов

☐ как цена отсечения предторгового периода

☐ как цена первой сделки

- определение, каким образом устанавливается цена открытия;

Цена открытия утренней сессии определяется...

☒ как средняя цена предыдущей утренней сессии

☐ как средняя цена последней сессии

- определение, каким образом устанавливается цена открытия нулевой сессии.

Закладка **Позиции**:

Стандартное количество базового актива 1

- количество инструмента, принимаемое за единицу при совершении операций в Торговой системе;

Кратное количество базовых активов - лот 1000

- количество инструмента должно быть кратно лоту, за исключением прямых заявок;

Минимальное кол-во инструмента в заявке 0

- количество заявки должно быть не меньше данного значения; при нулевом значении – не меньше лота;

☐ Максимальное кол-во инструмента в заявке 0

- при включенной опции – максимальное количество инструмента в заявке;

Ставка деп. маржи по spread позиции 4410.00

Ставка деп. маржи по isol. позиции 7350.00

- используется только для срочных контрактов для определения маржевых ставок.

Закладка **Заявки**:

Разрешены заявки:

☐ Лимитированные ☒ Прямые

☐ Рыночные ☐ Прямые сделки подтверждает маклер

☒ Репо ☒ Прямые котировки

- опции разрешенных заявок по инструменту, подробно виды заявок рассматриваются в [главе 4 «Торги»](#), а также репо заявка в [главе 6 «Репо»](#);

☐ Скрытое количество разрешено

☐ Приобретенное кол-во недоступно до расчетов по сделке

☐ Заявки сохраняются до указанной в них даты

- при включенной опции скрытого количества, в лимитированных заявках можно указать количество и скрытое количество, в котировках отображается только количество, при его удовлетворении, системой формируется еще одна аналогичная заявка, с тем же количеством, данный процесс продолжается пока не будет удовлетворено все скрытое количество заявки;

при следующей включенной опции трейдер, купивший инструмент не сможет его продать до осуществления расчетов по сделке на покупку;

последняя опция позволяет устанавливать дату истечения срока действия заявки;

☐ Количество равно объему (размещение)

- при включенной опции объем заявки или сделки равен их количеству; применяется, например, при размещении облигаций по ставке доходности.

☐ Обратное ранжирование

- при включенной опции осуществляется обратное ранжирование цен котировок и автоматически отключается поле доходности. Данная опция может

применяться при торговле облигациями по ставке доходности.

☐ Объем выч. из доходности

- при включенной опции объем заявки или сделки вычисляется из ставки доходности

Закладка **Лимиты**:

☒ Проверка лимитов по деньгам
☒ Проверка лимитов по инстр.

- опции позволяющие осуществлять проверку лимитов по денежному счету и позиционным счетам;

☒ Разрешены сделки с одним счетом

- опция, разрешающая сделки по одному и тому же торговому счету (продавец и покупатель – одно лицо);

Отображаемая точность цены (до 4 знаков)
Минимальный шаг изменения цены:

- количество знаков после запятой цены;
— минимальный шаг изменения цены;

Предельное отклонение от цены открытия:
Предельное отклонение от цены последней сделки:

- процентный лимит, не позволяющий подавать заявки с требуемым отклонением от цены открытия;
— процентный лимит, не позволяющий подавать заявки с требуемым отклонением от цены последней сделки;

Лимит на долю рынка в процентах
Макс. ОП вне лимита на долю рынка

- ограничивает открытую позицию участника от общей открытой позиции по инструменту;

Предупреждение при отклонении от цены открытия более чем на %

- допустимая открытая позиция без учета лимита на долю рынка;
— при превышении данного процентного лимита автоматически выдается предупреждение; возможно, подать заявку без изменений или скорректировать ее.

Нулевые значения лимитов означают отсутствие действия таких лимитов.

Закладка **Валюты** содержит опции для расчета сумм сделок по инструментам (ценным бумагам) номинированных в иностранной валюте, а также определения данных для расчета накопленного интереса и доходности, в случае если инструмент является купонной ценной бумагой. Закладка выглядит следующим образом (например, по купонной ценной бумаге):

Опции означают:

☐ По установленному курсу
☒ По курсу биржи

- курс, по которому будет пересчитана сумма сделки, при ее расчете в тенге (например, по инструментам, торговля по которым проводится в долларах США, а расчеты – в тенге); если по сделке дата проведения расчета отличается от текущей даты – пересчет не осуществляется;

Курс пересчета

«установленный курс» – официальный курс Национального банка Республики Казахстан по отношению к валюте, в которой ведутся торги, или иной курс, смотрите **пункт 3.23 «Валюты»**;

«курс Биржи» – средневзвешенный курс Биржи на утренней сессии по валюте, в которой ведутся торги;

метод определяет, по какой базе осуществляется расчет доходности и накопленного интереса по ценной бумаге;

«Actual/365», «30/360», «Actual/360» являются стандартами, применяемыми на практике;

- «Actual/364» – предполагает для расчета реальное количество дней между выплатами с базой 364 дня, по купонным бумагам принято, что выплаты купона осуществляются через каждые 182 дня.

«Act/ (182-183) », означает, что это расчет осуществляется по схеме «Actual/365», с условием, что по купонным бумагам выплата купона осуществляется на 182-й и 183-й день каждого года обращения.

если включена данная опция, то расчет доходности и накопленного интереса по ценной бумаге осуществляется точно по фактическим датам, имеющимся в базе дат; кнопка – ... позволяет оператору загрузить базу дат из бэк-офисных приложений;

- количество дней в интервале между выплатами купона;

- количество дней со дня последней выплаты купона;

- сумма купона в процентах; значение купона системой не округляется;

- курс на дату начала обращения индексируемой ценной бумаги.

индексируемая номинальная стоимость в валюте выпуска – произведение номинальной стоимости на коэффициент темпа девальвации/ревальвации, который рассчитывается как отношение текущего курса пересчета к курсу на дату начала обращения.

дата, с которой Торговой системой не осуществляется расчет накопленного интереса; как правило, с данной даты до выплаты купона, торги по ценной бумаге приостанавливаются (для автоматической приостановки используется Дата прекращения обращения).

Закладка **Swift** содержит два поля, которые требуются при расчете суммы заявки или сделки:

- **Коррекция количества в SWIFT-сообщении** 1.0000 – значение, на которое будет умножено количество;

- **Коррекция цены в SWIFT-сообщении** 0.0100 – значение, на которое будет умножена цена.

- **Делитель кол-ва в SWIFT-сообщении** 0.0000 – значение, на которое будет разделено количество

3.5 История торговых сессий

В окне «История торговых сессий» представлена статистическая информация о торговых сессиях за текущий день.

История торговых сессий																		
№	Дата	Инструмент	Тип	Время отк.	Время зак.	Заявки	Сделки	Фирмы-заявк	Фирмы-сделк	Open	First	First Qty	Last	Last Qty	Min	Max		
1	29.04.2001	ATFBb	T	12:07:13	17:00:16	0	0	0	0			0		0				
2	29.04.2001	BTASb1	T	12:07:13	17:00:19	2	1	1	1	104.8122	104.8122	3 000	104.8122	3 000	104.8122			
3	29.04.2001	CCBNb1	T	12:07:13	17:00:17	0	0	0	0			0		0				
4	29.04.2001	HSBKb	T	12:07:13	17:00:14	0	0	0	0			0		0				
5	29.04.2001	KARMb1	T	12:07:13	17:00:17	0	0	0	0			0		0				
6	29.04.2001	KKGBb	T	12:07:13	17:00:13	10	2	2	2	101.55	101.55	5 200	99.75	200	99.75			

В окне «История торговых сессий» кроме столбцов, аналогичных столбцам окна «Финансовые инструменты», содержатся также следующие столбцы:

Дата	—	дата открытия сессии;
Время отк.	—	время открытия сессии;
Время закр.	—	время закрытия сессии;
Заявки	—	количество поданных заявок;
Сделки	—	количество заключенных сделок;
Фирмы-заявки	—	количество фирм подавших заявки;
Фирмы-сделки	—	количество фирм заключивших сделки;
First	—	цена первой сделки;
First Qty	—	количество инструмента первой сделки;
Мин. кол-во	—	количество инструмента по минимальной цене;
Макс. кол-во	—	количество инструмента по максимальной цене;
Рыночная цена	—	цена отсечения, определенная при проведении размещения или выкупа методом франкфуртских торгов;
Mkt Prc Qty	—	суммарное количество инструмента по всем заключенным сделкам при проведении размещения или выкупа методом франкфуртских торгов;
Mkt Prc Vol	—	суммарный объем по всем заключенным сделкам при проведении размещения или выкупа методом франкфуртских торгов.

3.6 Организации

В окне «Организации» представлен полный перечень организаций, допущенных к работе с Торговой системой, с содержанием сведений об их официальном наименовании и иных реквизитах.

Организации					
№	Наименование	Адрес	Банковский счет	РНН	Расчетный счет
67	Местный исполнительный орг				
68	Закрытое акционерное общес	Республика Казахстан, 480100, г. Ал	118	600900122677	024467443 в ОАО ДБ "Аль
69	Правительство Республики К	г. Алматы, ул. Дз. Ахметова, 43	4800001005	600900122677	

3.7 Фирмы

В окне «Фирмы» представлен перечень фирм – членов Биржи, допущенных к работе с Торговой системой. Столбцы окна:

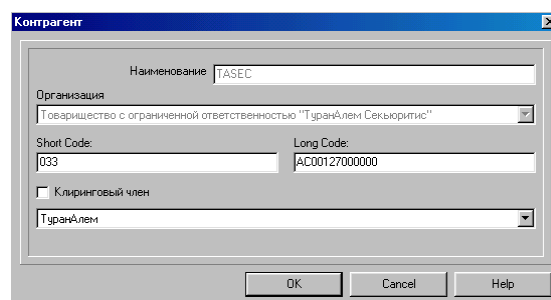
Наименование	– краткое наименование организации в Торговой системе;
Организация	– каждой фирме соответствует организация, к которой данная фирма относится;
Кор. код	– короткий код (регистрационный номер), присваиваемый Биржей;
Дл. код	– длинный код, присваиваемый Биржей для идентификации в системе;
Клиринговый член	– отметка клиринговый член, участника торгов по срочным контрактам.

Нажатием правой клавиши мыши по выбранной фирме доступны функции:

«Послать сообщение» – **Ctrl-1**, отправить сообщение всем пользователям фирмы.

«Права» – **Alt-1**, используется операторами для предоставления прав фирме.

«Свойства» – **Alt-Enter**, при выборе на экране появляется окно «Контрагент», в котором содержится информация о фирме.



В случае если выбранная фирма является торговым членом (на секторе срочных контрактов), флаг ☐ Клиринговый член не отмечается и предоставляется выбор клирингового члена по данной фирме.

3.8 Пользователи

В окне «Пользователи» представлен в виде таблицы полный список пользователей, допущенных к работе с Торговой системой.

Пользователи торговой системы						
№	ID	IP адрес	Сост.	Контрагент	Пользователь	Организация
232	serg		D	KASE	Сергей	-
233	test	192.168.5.11	R	KASE	test	-
234	test1		D	KASE	test1	-

Столбцы окна:

ID	– идентификатор пользователя в Торговой системе; первые три или две цифры – идентификатор организации пользователя;
IP адрес	– IP-адрес локального компьютера пользователя (доступно только оператору);
Сост.	– состояние подключения пользователя (выделяется цветом): «D» – Клиент не подключен к Серверу (серый), «L» – подключен через компьютер в торговом зале Биржи (синий), «R» – подключен в удаленном режиме (зеленый);

краткое наименование организации пользователя;

Контрагент

—

имя, фамилия, отчество пользователя;

Пользователь

—

наименование организации пользователя системы подтверждения.

Организация

—

Нажатием правой клавиши мыши по выбранному пользователю доступны функции:

«Послать сообщение» – **Ctrl-1**, отправить сообщение выбранному пользователю.

«Права» – **Alt-1**, используется операторами для предоставления прав пользователю.

«Set password» – **Ctrl-9**, установка оператором персонального пароля пользователю.

«Свойства» – **Alt-Enter**, оператор может редактировать свойства пользователя.

3.9 Денежные счета

Денежный счет открывается фирме на секторе рынка.

Денежные счета									
№	Сектор	Наименование	Контрагент	Входящая	Текущая	Плановая на покупку	Лимит на покупку	Лимит откр. поз.	Макс. пл. ОП
17	LC_Bonds	104	CAJFC	0.00	0.00	0.00	XXX	XXX	0
18	LC_Bonds	107	KFK	0.00	1 599 510.00	1 599 510.00	XXX	XXX	100
19	LC_Bonds	109	GCM	0.00	-1 599 510.00	- 278 696 605.00	XXX	XXX	42 970 772
20	LC_Bonds	110	ATERA	0.00	0.00	0.00	XXX	XXX	0

Столбцы окна «Денежный счет»:

Сектор

— сектор рынка, по которому открыт денежный счет;

Наименование

— номер счета (как правило, присваивается в соответствии с регистрационным номером участника торгов на Бирже);

Контрагент

— фирма, управляющая данным денежным счетом;

Входящая

— предварительная позиция, равная предварительной оплате денежных средств на счет Биржи, без предоплаты – равна нулю;

Текущая

— равна входящей позиции плюс сумма сделок, заключенных фирмой на текущий момент времени по инструментам сектора рынка; сумма сделок на покупку учитывается со знаком минус, на продажу – со знаком плюс;

Плановая на покупку

— равна текущей позиции минус сумма активных заявок на покупку;

Лимит на покупку

— ограничение по превышению плановой позиции участника торгов;

Лимит откр. поз.

— максимально возможная суммарная открытая позиция по инструментам данного сектора. Как правило, используется для сектора срочных контрактов;

Макс. пл. ОП

— значение, показывающее максимально возможное значение суммарной открытой позиции по инструментам данного сектора с учетом исполнения активных заявок участника торгов.

Нажатием правой клавиши мыши по выбранному денежному счету доступна функция:

«Свойства» – **Alt-Enter**, при выборе функции при выборе функции оператор может редактировать свойства денежного счета и установить лимит на покупку и лимит открытых позиций.

3.10 Торговые счета

Окно «Торговые счета» доступно только через окно «Секторы рынка».

В окне «Торговые счета» представлен полный список торговых счетов. Каждый торговый счет имеет следующие атрибуты: номер счета, к какому денежному счету прикреплен данный счет (денежный счет участника по данному сектору рынка), наименование организации.

Номер счета может соответствовать счету депо.

Нажатием комбинации клавиш **Ctrl-Enter** можно просмотреть позиционные счета по выбранному торговому счету и инструментам сектора рынка.

3.11 Позиционные счета

Окно «Позиционные счета» доступно для просмотра только из окна «Торговые счета».

Позиционные счета: 002														
№	Инструмент	Вход	Текущая	OP Qty	OP Vol	OP Rate	Плановая на покупку	Плановая на продажу	Лимит на покупку	Лимит на продажу	Куплено	Продано	Объем покупки	Объем продажи
1	USD	0	300 000	300 000	44 364 000.00	147.88	300 000	300 000	xxx	xxx	300 000	0	44 364 000.00	0.00
2	DEM	0	0	0	0.00		0	0	xxx	xxx	0	0	0.00	0.00
3	EUR	0	0	0	0.00		0	0	xxx	xxx	0	0	0.00	0.00
4	USD_TC	0	0	0	0.00		0	0	xxx	xxx	0	0	0.00	0.00
5	USD_SF	0	0	0	0.00		0	0	xxx	xxx	0	0	0.00	0.00
6	RUR	0	0	0	0.00		0	0	xxx	xxx	0	0	0.00	0.00

Столбцы окна (их значения относятся к текущему времени работы трейдера):

Инструмент	– код инструмента в Торговой системе;
Входящая	– предварительная позиция, равная поставке инструмента на корреспондентские счета Биржи или количеству ценных бумаг заблокированных в Депозитарии на торги Биржи;
Текущая	– предварительная позиция, плюс нетто-количество инструмента по совершенным сделкам (куплено, минус продано);
OP Qty	– текущая (куплено, минус продано), без учета входящей позиции;
OP Vol	– нетто-объем сделок, объем продажи минус объем покупки, в валюте торгов.
OP Rate	– средневзвешенная цена по заключенным сделкам;
Плановая на покупку	– текущая, плюс количество инструмента в активных заявках на покупку;
Плановая на продажу	– текущая, минус количество инструмента в активных заявках на продажу;
Лимит на покупку	– ограничение, выраженное в количестве инструмента, значение плановой позиции на покупку не может превышать данное ограничение;
Лимит на продажу	– ограничение, выраженное в количестве инструмента, значение плановой позиции на продажу не может быть меньше данного ограничения;
Куплено	– количество купленного инструмента;
Продано	– количество проданного инструмента;
Объем покупки	– объем сделок на покупку в валюте торгов;

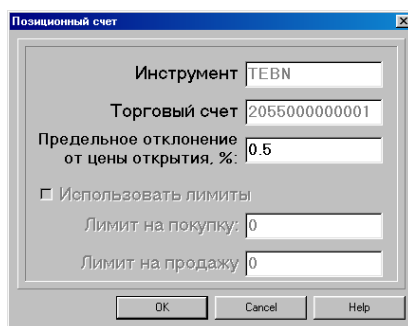
Объем продажи – объём сделок на продажу в валюте торгов;

Ср. покупки – средневзвешенная цена сделок на покупку;

Ср. продажи – средневзвешенная цена сделок на продажу.

Нажатием правой клавиши мыши по выбранному позиционному счету доступна функция:

«Свойства» – **Alt-Enter**, редактирование и просмотр свойств позиционного счета:



«Предельное отклонение от цены открытия, %» – собственный лимит, устанавливаемый трейдером с целью избежания технических ошибок при вводе цены заявки, смотрите пункт **9.3 «Установка лимита для предотвращения ошибок ввода цены»**.

При включении опции «Использовать лимиты» оператором могут быть установлены лимиты на продажу и покупку по инструменту: в соответствующих полях вводится количество инструмента, лимит на продажу вводится со знаком минус.

3.12 Заявки

В окне «Заявки» пользователь имеет возможность просмотреть перечень активных заявок (не снятых и неудовлетворенных в ходе торгов), поданных от имени фирмы пользователя, а также прямых заявок, поданных контрагентами с намерениями заключить прямую сделку с фирмой пользователя (для просмотра неактивных заявок необходимо нажать **Alt-4** на выбранном инструменте в окне «Финансовые инструменты»).

Заявки															
№	Инструмент	Номер	B/S	Цена	Количество	Объём	Доходность	Купон	Остаток	Сост.	Польза	Зарегистрирован	Торговый счет	От кого	Кому
1	BTASb1	292 254	B	104.8122	300 000	46 855 813.18	11.06 %	2.3333	300 000	L	01801	12.25.30 29.04.2001	2055000000001	-	-
2	TMJLb	292 250	B	99.0420	50 000	7 218 676.17	6.33 %		-		01801	12.15.45 29.04.2	2055000000001	KASE	KASE Депозит
3	VTBN	292 252	B	2.0110	70 000	20 520 042.90	16.13 %		70 000		01801	12.19.31 29.04.2	2055000000001	KASE	KASE
4	ALKZp	292 251	B	0.4210	2 000	122 738.34			2 000	L	01801	12.17.07 29.04.2001	20550000400000	-	-
5	REPO_003	292 253	B	8.5200	45 000 000	45 000 000.00	8.52 %		45 000 000		01801	12.23.49 29.04.2001	10255000000	KASE	-

Каждая заявка имеет следующие атрибуты:

Инструмент – код инструмента в Торговой системе;

Номер – уникальный номер заявки;

B/S – «B» – покупка, «S» – продажа;

Цена – цена заявки; при подаче заявки по купонным ценным бумагам указывается чистая цена, сумма сделки с учетом купона рассчитывается автоматически;

Количество – количество инструмента в заявке;

Купон	–	сумма накопленного интереса, в процентах, рассчитывается системой автоматически по купонным ценным бумагам (не округляется);
Объем	–	сумма заявки в валюте расчета;
Доходность	–	доходность по инструментам с подсчетом доходности, в случае заключения сделки по заявленной цене;
Остаток	–	неудовлетворенное количество;
Сост.	–	состояние заявки: «L» – активная заявка, «L...» – лимитированная заявка, «...D» – заявка была частично удовлетворена, «...u» – заявка снята с торгов трейдером, «T...» – рыночная заявка;
Пользователь	–	идентификатор пользователя подавшего заявку;
Зарегистрирована	–	дата и время подачи заявки в Торговую систему;
Торговый счет	–	счет, по которому была подана заявка;
Время истечения	–	время, до которого действует заявка;
Дата истечения	–	дата, до которой включительно действует заявка;
От кого	–	идентификатор пользователя, от которого получена прямая заявка;
Кому	–	краткое наименование организации, которой направлена прямая заявка;
Дата расч.	–	дата расчетов, в случае заключения прямой сделки;
Расчеты	–	место проведения расчетов в случае заключения прямой сделки (Депозитарий или Регистратор);
Цена закр.	–	цена закрытия для операции репо;
Дата закр.	–	дата закрытия для операции репо;
Объект авторепо	–	код инструмента, выступающего в качестве объекта репо на рынке автоматического репо;
К-во об. авторепо	–	количество инструмента, выступающего в качестве объекта репо на рынке автоматического репо.

Для удобства и быстроты восприятия информации тип заявки выделяется цветом:

Черным цветом – обычная заявка;

Зеленым цветом – прямая заявка;

Бордовым цветом – прямая заявка репо;

Коричневым цветом – заявка, поданная на рынке автоматического репо.

Нажатием правой клавиши мыши по выбранной заявке доступны функции:

«Снять», **«Удалить»** – функции предоставляют пользователю возможность прекратить действие поданной ранее заявки на величину неудовлетворенного остатка.

Для прямых заявок возможны также следующие дополнительные функции:

«Удовлетворить» – удовлетворить прямую заявку, поданную контрагентом. При ее удовлетворении открывается диалоговое окно, позволяющее трейдеру ввести параметры встречной заявки, аналогичные предложенным контрагентом (сделка заключается только в случае их обоюдного соответствия).

«Отклонить» – отказ от заключения сделки, по параметрам прямой заявки.

«Свойства» – данная функция доступна для всех заявок и позволяет просмотреть параметры заявки.

3.13 Неактивные заявки

В окне «Неактивные заявки» представлен перечень неактивных заявок (снятых, удовлетворенных в ходе торгов). Просмотр неактивных заявок возможен только из окна «Финансовые инструменты» нажатием клавиш **Alt-4** по выбранному инструменту.

Неактивные заявки: KKBVb																
№	Номер	B/S	Цена	Количество	Купон	Объем	Доходно	Остаток	Сост.	Пользов	Зарегистрирова	Торговый счет	Время исте	Дата исте	Снята	Кем снята
1	292 265	B	101.19	70 000	1.47	0.00	6.46 %	70 000	LD	01801	13:52:28 29.04.200	2055000000000	...	...	13:53:12 29.04	01801
2	292 274	S	99.75	540 000	1.47	0.00	10.67 %	0	LD	01801	14:09:10 29.04.200	2055000000000	...	...	14:09:11 29.04	-

В окне «Неактивные заявки» кроме столбцов аналогичных столбцам окна «Заявки» содержатся следующие дополнительные столбцы:

Снята – время и дата снятия заявки;

Кем снята – идентификатор пользователя снявшего заявку.

3.14 Сделки

В окне «Сделки» пользователь имеет возможность просмотреть перечень сделок, заключенных от имени его фирмы.

Сделки																
№	Инструмент	Номер	Заявка	B/S	Цена	Количество	Пользов	Торговый счет	Зарегистрирова	Сост.	Тип	Купон	Доходно	Объем	Дата зак	Цена з
1	BTASb1	88 345	292 254	B	104.8122	300 000	01801	2055000000000	12:32:51 29.04.200	Rejected by Partner	RO	2.3333	11.0563	46 855 813.18	-	-
2	BTASb1	88 345	292 257	S	104.8122	300 000	01801	20550000400000	12:32:51 29.04.200	Rejected by Invest	RO	2.3333	11.0563	46 855 813.18	-	-
3	HSBKb	88 348	292 261	B	118.9850	956 000	01801	2055000000000	12:44:03 29.04.200	Waits for System	RO	4.2283	7.8411	171 446 178.37	-	-
4	HSBKb	88 348	292 262	S	118.9850	956 000	01801	20550000400000	12:44:03 29.04.200	Waits for System	RO	4.2283	7.8411	171 446 178.37	-	-
5	KZOLb	88 349	292 263	B	102.5370	10 000	01801	2055000000000	12:45:30 29.04.200	Waits for Partner	RO	3.6000	6.5606	1 547 159.05	-	-
6	KZOLb	88 349	292 264	S	102.5370	10 000	01801	20550000400000	12:45:30 29.04.200	Waits for Confir	RO	3.6000	6.5606	1 547 159.05	-	-
7	TMJLb	88 343	292 250	B	99.0420	50 000	01801	2055000000000	12:30:42 29.04.200	Rejected by System	RO	6.3312	7.218 676.17	-	-	-
8	TMJLb	88 343	292 255	S	99.0420	50 000	01801	20550000400000	12:30:42 29.04.200	Rejected by System	RO	6.3312	7.218 676.17	-	-	-
9	VTBN	88 344	292 252	B	2.0110	70 000	01801	2055000000000	12:32:01 29.04.200	Done	RO	16.1335	20 520 042.90	17.05.2001	2.0270	-
10	VTBN	88 344	292 256	S	2.0110	70 000	01801	20550000400000	12:32:01 29.04.200	Done	RO	16.1335	20 520 042.90	17.05.2001	2.0270	-
11	ALKZp	88 347	292 258	S	0.4210	2 000	01801	2055000000000	12:38:11 29.04.200	Done	RO			122 738.34	-	-
12	ALKZp	88 347	292 251	B	0.4210	2 000	01801	20550000400000	12:38:11 29.04.200	Done	RO			122 738.34	-	-
13	REPO_003	88 346	292 259	S	8.5200	45 000 000	01801	10255000001	12:37:20 29.04.200	Waits for System	RO		8.5200	45 000 000.00	02.05.2001	8.5200
14	REPO_003	88 346	292 260	B	8.5200	45 000 000	01801	10255000000	12:37:20 29.04.200	Waits for System	RO		8.5200	45 000 000.00	02.05.2001	8.5200

Каждая сделка имеет следующие атрибуты:

Инструмент	– код инструмента в Торговой системе;
Номер	– уникальный номер сделки;
Заявка	– уникальный номер заявки, на основе которой была заключена сделка;
B/S	– «B» – покупка, «S» – продажа;
Цена	– цена сделки (чистая цена по купонным ценным бумагам);
Количество	– количество инструмента в сделке;
Пользователь	– идентификатор пользователя совершившего сделку;
Торговый счет	– торговый счет, по которому была заключена сделка;
Зарегистрирована	– дата и время заключения сделки;
Сост.	– состояние расчетов по сделке, возможные состояния: «Done» – расчеты по сделке завершены или осуществляются по окончании торгов, после проведения клиринговой сессии, «Waits for System» – расчеты по сделке не завершены, «Waits for Confirm» – ожидает подтверждения пользователя системы подтверждения, «Waits for Partner» – ожидает подтверждения пользователя системы подтверждения со стороны контрагента, «Rejected by System» – расчеты по сделке не прошли, «Rejected by Investor» – сделка отклонена пользователем системы подтверждения, «Rejected by Partner» – сделка отклонена пользователем системы подтверждения контрагента,
Тип	– тип сделки, для операций репо указывается: «RO» – репо открытие, «RC» – репо закрытие;
Купон	– сумма накопленного интереса, в процентах; рассчитывается Торговой системой автоматически по купонным ценным бумагам (не округляется);
Доходность	– доходность; рассчитывается Торговой системой автоматически по долговым ценным бумагам или операциям репо;
Объем	– сумма сделки в тенге или в валюте, в которой ведутся торги;

Дата закр.	—	дата проведения обратной сделки для операции репо;
Цена закр.	—	цена проведения обратной сделки для операции репо;
Партнер	—	идентификатор пользователя, с кем заключена прямая сделка;
Фирма партнера	—	краткое наименование организации, с которой заключена прямая сделка;
Дата расч.	—	дата проведения расчетов по прямой сделке;
Расчеты	—	место проведения расчетов по прямой сделке (Депозитарий или Регистратор);
Объект авторепо	—	код инструмента, выступающего в качестве объекта репо на рынке автоматического репо;
К-во об. авторепо	—	количество инструмента, выступающего в качестве объекта репо на рынке автоматического репо.

Для удобства и быстроты восприятия информации тип сделки и ее состояние выделяется цветом:

«Done», расчеты по сделке завершены или осуществляются по окончании торгов:

- Черным цветом** - обычная сделка;
- Бордовым цветом** - прямое репо;
- Коричневым цветом** - сделка на рынке автоматического репо.

«Waits for System», расчеты по сделке не завершены:

- Синим цветом** - обычная сделка;
- Темно-синим цветом** - прямое репо, сделка на рынке автоматического репо.

«Waits for Confirm», ожидание подтверждения пользователя системы подтверждения:

- Зеленым цветом** - обычная сделка;
- Бирюзовым цветом** - прямое репо, сделка на рынке автоматического репо.

«Rejected ...», расчеты по сделке не прошли:

- Красным цветом** - обычная сделка;
- Розовым цветом** - прямое репо, сделка на рынке автоматического репо.

Нажатием правой клавиши мыши по выбранной сделке доступны следующие основные функции:

«Отчет по всем сделкам», «Отчет по сделке» – данные функции позволяют просмотреть в электронном виде специальный отчет по отдельной сделке или сделкам, относящимся к сектору рынка по выбранной сделке, а также распечатать данный отчет на локальном принтере пользователя. Информация в отчете подписывается электронной подписью Биржи.

Для получения полной информации по данной теме смотрите **главу 8 «Электронный документооборот»**.

«Свойства» – данная функция доступна для всех сделок и позволяет просмотреть параметры поданных заявок на покупку и на продажу.

«Перевести в “Waits for system”» – данная функция доступна только для маклера и позволяет дублировать сделки расчеты по которым не были осуществлены, т.е. отклонены.

3.15 Котировки

В окне «Котировки» представлена очередь неудовлетворенных (активных) заявок, ранжированных и сведенных по ценам. Каждая строка окна соответствует цене поданной заявке и суммарное количество инструмента, выставленное на покупку или на продажу по данной цене.

Цены ранжированы в стороны убывания. Цены минимальной продажи и максимальной покупки выделены цветом. По инструментам с расчетом доходности подсчитывается доходность.

Котировки: KZOLb					
№	Продажа	Цена	Покупка	Количество	Остаток
1	400 000	113.0000 [3.16%]			
2	200 000	112.0000 [4.74%]			
3		110.6000 [7.00%]	50 000	50 000	50 000
4		110.5600 [7.06%]	500 000		
5		110.2500 [7.57%]	150 000	150 000	150 000
6		110.0000 [7.98%]	1 200 000		

Каждая котировка имеет следующие атрибуты:

Продажа	—	суммарное количество инструмента, выставленное на продажу;
Цена	—	заявленная цена (чистая цена по купонным ценным бумагам);
Покупка	—	суммарное количество инструмента, выставленное на покупку;
Количество	—	количество инструмента, заявленного трейдером по данной цене.
Остаток	—	остаток количества инструмента.

Нажатием правой клавиши мыши по выбранной котировке доступны функции:

«Удовлетворить», «Создать» – подать встречную заявку по цене котировки, параметры встречной заявки, по умолчанию, идентичны выбранной котировки. Для избежания технических ошибок в меню «Настройки» имеется возможность отключить флаг «Автоподбор лучших цен», в этом случае, а также при выборе функции «Создать» подбор параметров встречной заявки не производится.

«Снять», «Удалить» – предоставляют возможность трейдеру снять собственную котировку, в случае если по выбранной цене имеются поданные им заявки.

3.16 Прямые котировки

В окне «Прямые котировки» представлены индикативные котировки участников торгов по выбранному финансовому инструменту. Данное окно можно открыть нажатием клавиш **Alt-5** из окна «Финансовые инструменты».

Каждая строка окна соответствует фирме, подавшей индикативную котировку, и отражает ее намерение заключить сделку по указанным ценам и объемам купли/продажи.

Кроме этого в окне имеются две первых специальных строки, в которых подсчитываются средние и приводятся значения лучших котировок по ценам покупки и продажи.

Прямые котировки: KZOLb						
№	Контрагент	Спрос	Предложения	Покупка	Продажа	Прим.
1	Avg/Total	110.1942	112.2262	10 300 000	1 300 000	-
2	The Best	110.2000	111.9800	10 000 000	300 000	-
3	FSER	110.2000	112.3000	10 000 000	1 000 000	
4	KKS	110.0000	111.9800	300 000	300 000	

Каждая прямая котировка имеет следующие атрибуты:

Контрагент	фирма, от имени которой была объявлена индикативная котировка;
------------	--

	—	
	—	индикативная котировка на покупку;
Спрос	—	
	—	индикативная котировка на продажу;
Предложение	—	
	—	количество инструмента, по индикативной котировке на покупку;
Покупка	—	
	—	количество инструмента, по индикативной котировке на продажу;
Продажа	—	
	—	примечание объявившего котировку.
Прим.	—	

Нажатием правой клавиши мыши по выбранной индикативной котировке доступны функции:

«Заявка на покупку», «Заявка на продажу» – возможность подачи встречной прямой заявки на покупку или продажу контрагенту. При этом параметры прямой заявки соответствуют параметрам выбранной индикативной котировки. Подача индикативной котировки не накладывает на контрагента обязательства удовлетворить, поданные по ней прямые заявки.

«Свойства» – предоставляется возможность подачи и редактирования собственных индикативных котировок. Подачу индикативной котировки можно также осуществить, выбрав пункт «Прямые котировки» в меню «Просмотр» или нажатием комбинации клавиш **Ctrl-W**.

3.17 Репо обязательства

В окне «Репо обязательства» представлен перечень репо обязательств организации пользователя по исполнению сделок закрытия на текущую и последующие даты, отсортированный по дате закрытия.

Объект репо обязательства возникает при заключении сделки открытия и находится в окне «Репо обязательства» до проведения обратной сделки. Для исполнения репо обязательства каждая из сторон сделки должна подтвердить проведение сделки закрытия.

Репо обязательства													
№	Дата закр.	Инструмент	Цена закр.	Количество	Счет списания	Счет зачисления	Продавец	Покупатель	Цена откр.	Дата откр.	Сделка откр.	Сделка закр.	Продав.
8	31.10.2001	REPO_KZT	6.5000	90 000 000	10000000000	1004800263	Казкомм	Национал	6.5000	16:27:58	101 375	0	Vadim1
9	31.10.2001	REPO_KZT	6.0000	150 000 000	10000000001	1002200000	Каспийс	GNPF	6.0000	16:40:48	100 181	102 590	Vadim1
10	30.10.2001	ENU02.10	153.5101	1 660 000	1023700000	1004800000	Евразий	Казкомм	153.4836	16:58:23	102 461	0	
11	30.10.2001	ENU04.10	178.3115	815 000	1023700000	1004800000	Евразий	Казкомм	178.2807	15:52:00	102 446	0	

Сделки, заключенные на рынке автоматического репо выделены **коричневым цветом**.

Каждое репо обязательство имеет следующие атрибуты:

	—	дата проведения сделки закрытия;
Дата закр.	—	
	—	код инструмента в Торговой системе;
Инструмент	—	
	—	цена сделки закрытия, определенная при открытии репо;
Цена закр.	—	
	—	количество инструмента по сделкам открытия и закрытия;
Количество	—	
	—	торговый счет, с которого списывается объект репо; счет продавца по прямому репо, счет покупателя денежных средств по сделке закрытия на рынке автоматического репо;
Счет списания	—	

Счет зачисления	–	торговый счет, на который зачисляется объект репо; счет покупателя по прямому репо, счет продавца денежных средств по сделке закрытия на рынке автоматического репо;
Продавец	–	краткое наименование фирмы продавца по сделке закрытия репо;
Покупатель	–	краткое наименование фирмы покупателя по сделке закрытия репо;
Цена откр.	–	цена по сделке открытия репо;
Дата откр.	–	дата открытия репо;
Сделка откр.	–	уникальный номер сделки открытия;
Сделка закр.	–	уникальный номер сделки закрытия (если репо обязательство закрыто);
Продал	–	«ID» пользователя, подтвердившего сделку закрытия от имени продавца;
Сост. прод.	–	состояние, отражающее подтверждение сделки закрытия продавцом:
Продано	–	дата и время подтверждения сделки закрытия продавцом;
Купил	–	«ID» пользователя, подтвердившего сделку закрытия от имени покупателя;
Сост. пок.	–	состояние, отражающее подтверждение сделки закрытия покупателем;
Куплено	–	дата и время подтверждения сделки закрытия покупателем;
Объект авторепо	–	код объекта репо на рынке автоматического репо;
К-во об. авторепо	–	количество объекта репо на рынке автоматического репо.
Цена откр.об. авторепо	–	цена объекта репо на рынке автоматического репо по сделке открытия;
Цена закр.об. авторепо	–	цена объекта репо на рынке автоматического репо по сделке закрытия;
Объем закр.об. авторепо	–	сумма сделки закрытия на рынке автоматического репо;

Нажатием правой клавиши мыши по выбранному репо обязательству доступны функции:

«Выполнить покупку», «Выполнить продажу», «Отклонить покупку», «Отклонить продажу» – выбор соответствующей функции означает согласие или отказ покупателя/продавца осуществить сделку закрытия. При выборе функций в соответствующих полях «Сост. покупателя», «Сост. продавца» появляется «+», при подтверждении сделки закрытия или «-» – в случае отказа от заключения сделки закрытия (« » – сторона операции репо не приняла решение по исполнению сделки закрытия).

3.18 Транзитные приказы

Данный объект предназначен для передачи приказов от клиента брокеру. В качестве клиента брокера может выступать, например, член Биржи, не имеющий прав на торговлю по определенным инструментам и передающий собственные приказы и приказы своих клиентов, или пользователь, обслуживаемый у брокера и подключенный к Торговой системе. Участник, выступающий в роли брокера, получив приказ, на его основе подает заявку в Торговую систему по счету клиента или иному счету.

В окне «Транзитные приказы» брокер и клиент брокера могут просматривать поданные клиентом брокера приказы.

Транзитные приказы												
№	Номер	Инструмент	Сост.	Пользователь	B/S	Цена	Количество	Объем	Остаток	От кого	Кому	Зарегистрирована
1	1	KZASb1	Waiting for Broker	root	B	111.00	80 000	12 796 080.00	80 000	TASEC	12.44.23	05.10.2001
2	2	KZOLb	Executed by Broker	root	S	114.00	80 000	13 487 760.00	80 000	KKS	15.16.47	05.10.2001
3	3	USD	Removed by user	root	S	148.00	50 000	7 400 000.00	50 000	ABH AMPD	15.23.26	05.10.2001
4	4	USD	Executed by Broker	root	S	148.09	25 000	3 702 250.00	20 000	Каспийский	15.25.33	05.10.2001
												Клиентский счет
												1
												20
												20

Отдельные столбцы окна означают следующее:

«Waiting for broker» – приказ находится на обработке у брокера, выделено красным цветом;

Сост.

– «Executed by Broker» – на основании приказа брокером подана заявка в Торговую систему, обычный цвет;

«Removed by user» – приказ удален брокером или самим клиентом брокера, зеленый цвет;

оставшееся количество, при удовлетворении приказа;

Остаток

– клиент брокера, подавший приказ;

От кого

– брокер, исполняющий приказ;

Кому

– условное обозначение клиента;

Клиентский счет

Клиент брокера может подать приказ, выбрав функцию меню по нажатию правой клавиши мыши или нажав клавиши **Ctrl-4** по выбранному инструменту в окне «Финансовые инструменты».

В поле **UserAcc** указывается клиентский счет, в поле **Firm** – участник, выступающий в качестве брокера.

По нажатию правой клавиши мыши по выбранному приказу в окне «Транзитные приказы» доступны функции:

«Подать заявку» – брокер, получивший приказ на его основе подает заявку в Торговую систему, параметрам заявки присваиваются значения параметров приказа. Торговый счет, указываемый брокером при вводе такой заявки, определенным брокером способом соответствует клиентскому счету.

«Удалить заявку» – удалить приказ и введенную брокером на его основе заявку.

3.19 Таблица оценочных цен

В окне «Таблица оценочных цен» представлен с целью справочной информации перечень оценочных цен инструментов, которые могут использоваться в качестве объекта репо на рынке автоматического репо.

Таблица оценочных цен						
№	Инструмент	Грязная цена, %	Номер	Доходность	Дисконт, %	Дней до пог.
2	ENU04.10	114.0113	2		5	1 267
3	ENU07.05	116.8769	2		5	2 202
4	MAM120.001	95.8930	3	10.4895	5	2 436
5	MIM018.001	82.4824	1	9.9900	10	333
6	MIM018.002	81.8256	1	9.9900	10	365
7	MIM036.002	70.1628	1	9.9900	10	1 033

Каждый залоговый инструмент имеет следующие атрибуты:

Инструмент	–	код инструмента, используемого в качестве объекта репо;
Грязная цена, % (с дисконтом)	–	рассчитанная системой оценочная грязная цена (с накопленным интересом) в процентах к номиналу бумаги минус дисконт;
Номер	–	номер группы, на которые классифицируются объекты репо;
Доходность	–	оценка доходности бумаги в соответствии с принятой оценкой группы;
Дисконт, %	–	коэффициент дисконтирования оценочной цены;
Дней до пог.	–	количество дней до погашения ценной бумаги.

Оценочные цены, представленные в данном окне, служат для расчета Торговой системой количества объекта репо и цен совершения сделок репо на рынке автоматического репо. Для более подробной информации смотрите [пункт 6.3 «Автоматическое репо»](#).

3.20 Таблица параметров групп

В окне «Параметры групп» представлена классификация на группы инструментов, выступающих в качестве объекта репо на рынке автоматического репо.

Параметры групп								
№	Номер	Дней до пог.	Доходность	Дисконт, %	Дней от погашения	Рын./Средн.	Сектор	Группа
1	1	30	5.6800	10	5	-	Repo_KZT	Repo_KZT
2	1	90	5.6800	10	5	-	Repo_KZT	Repo_KZT
3	1	180	5.5200	10	5	-	Repo_KZT	Repo_KZT
4	1	360	5.5200	10	5	-	Repo_KZT	Repo_KZT
5	1	720	8.3000	10	5	-	Repo_KZT	Repo_KZT
6	1	10 000	8.3000	10	5	-	Repo_KZT	Repo_KZT
7	2	10 000		5	30	-	Repo_KZT	Repo_KZT
8	3	10 000	13.3000	10	5	-	Repo_KZT	Repo_KZT
9	4	10 000		30	2	M	Repo_KZT_Eq	Repo_CCBN

Каждая строка имеет следующие поля:

Номер	–	номер группы, на которые классифицируются объекты репо;
-------	---	---

Дней до пог.	–	количество дней до погашения, по которому ценные бумаги данной группы относятся к соответствующей строке;
Доходность	–	оценочная доходность группы;
Дисконт, %	–	коэффициент дисконтирования оценочной цены;
Дней ОТ погашения	–	количество дней, которое в сумме со сроком заключаемой сделки репо не должно превышать оставшийся срок до погашения ценной бумаги;
Рын./Средневз.	–	указывает на то, что в качестве оценки ценной бумаги используется не оценочная доходность, а рыночная (определенная другим способом) или средневзвешенная цена данной бумаги в Торговой системе.
Сектор	–	указывает на принадлежность к сектору автоматического репо.
Группа	–	указывает на принадлежность к группе автоматического репо.

Нажатием правой клавиши мыши по выбранной группе оператор может определить свойства строки группы соответствующим образом:

Поле «Резерв дней» соответствует полю «Дней ОТ погашения» в окне «Параметры групп», флаг «Использовать оценку или ср.взв. цену при отсутствии доходности» – «Рын./Средневз.».

Для более подробной информации смотрите **пункт 6.3 «Автоматическое репо»**.

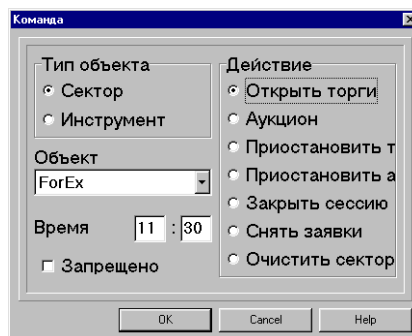
3.21 Расписание торгов

Окно «Расписание торгов» содержит информацию о событиях, наступающих для объектов Торговой системы в определенные моменты времени.

№	Время	Объект	Действие
1	10:00:00	Deposit_KZT	Открыть торги
2	10:15:00	USD	Открыть торги
3	10:15:00	DEM	Открыть торги
4	10:15:00	EUR	Открыть торги
5	10:30:00	Futures	Открыть торги
6	11:00:00	ForEx	Закреть сессию

Строки окна – события редактируются операторами, которые по нажатию клавиши **Insert** могут установить новые события, для сектора рынка или финансового инструмента, в определенное время.

Редактирование свойств событий осуществляется выбором функцию меню по нажатию правой клавиши мыши или клавиш **Alt-Enter**.



3.22 Депозитарий

Окно «Депозитарий» содержит информацию о сообщениях отправленных Депозитарию и полученных от него на текущую дату и доступно для просмотра только операторам.

№	Инструмент	Номер	Послано	Получено	Сост.
1	MAM120.001	101 076	11:55:25 12.10.2001	12:10:00 12.10.	Ok
2	MAM120.001	101 077	11:55:27 12.10.2001	12:10:01 12.10.	Ok
3	MAM120.001	101 078	11:55:29 12.10.2001	12:10:01 12.10.	Ok
4	MAM120.001	101 080	12:08:32 12.10.2001	...	...
5	MAM120.001	101 081	12:08:38 12.10.2001	...	...

3.23 Валюты

Окно «Валюты» содержит информацию об официальных и иных курсах используемых иностранных валют.

№	Наименование	Полное наименование	Установленный курс
1	KZT	Казахстанские тенге	1.0000
2	USD	Доллар США	148.1000
3	EUR	Евро	132.3363

3.24 Сообщения

Все сообщения, полученные пользователем за текущий день можно просмотреть в окне «Сообщения». Каждое сообщение представлено в этой таблице одной строкой.

№	Время	От кого	Тип	Текст сообщения
1	12:36:09	system	U	Открылся 15-минутный франкфуртский аукцион по инструменту ALK2p в связи с намерением участников заключить сделку по цене 0.421 с к
2	16:42:46	01300	U	Привет!

В строке показывается время получения, от кого пришло сообщение, текст и статус: «U» – сообщение получено.

Нажатием правой клавиши мыши по выбранному сообщению доступны функции:

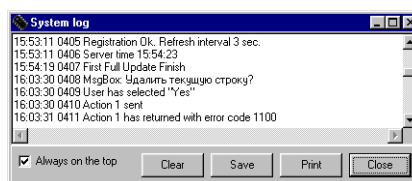
«Ответить» – написать отправителю ответное сообщение.

«Refresh» – при помощи данной функции пользователь может пометить выбранное сообщение как непрочитанное, при следующем входе в Торговую систему оно автоматически появится на экране.

«Удалить» – удалить сообщение.

3.25 Системная информация

Системная информация доступная пользователю содержится в окне «System log», где фиксируется протокол обмена информацией Клиента с Сервером. Окно «System log» можно вывести на экран, выбрав пункт «System log» в меню «Просмотр» или нажав клавишу **F7**.

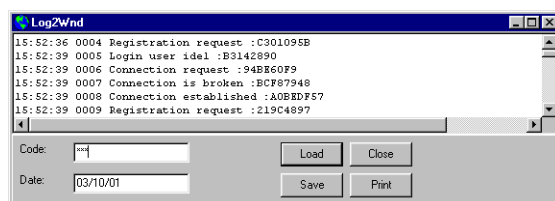


Действия доступные пользователю в окне определяются соответствующими кнопками:

«Clear» – очистить информацию;

- «Save» – сохранить информацию в текстовом файле;
отправить протокол на печать;
- «Print» –
»
- заккрыть окно.
- «Close» –
»

Одновременно нажатие клавиш **Ctrl+Alt+F7** позволяет просмотреть расширенный протокол, в котором также фиксируются все действия пользователей на локальном компьютере на определенную дату, в том числе подача заявок:



Данный протокол доступен для просмотра по специальному кодовому слову только операторам.

ГЛАВА 4. Торги

При подаче заявок направление выделяется цветом: «зеленым» – покупка, «красным» – продажа.

4.1 Метод открытых торгов

Для торговли методом открытых торгов в свойствах инструмента должна быть включена опция – ☒ **Лимитированные** (разрешены лимитированные заявки).

Открытие торгов по инструменту осуществляется по расписанию или оператором в окне «Сектор рынка» или «Финансовые инструменты» путем выбора функции «Открыть торги». После открытия торгов трейдер имеет право подавать лимитированные и рыночные заявки.

При вводе лимитированной заявки трейдером может быть указано время истечения заявки, по достижении которого заявка будет автоматически снята.

По инструментам с включенной опцией – ☒ **Есть доходность**, доходность рассчитывается автоматически.

В окне котировок представлена ранжированная по ценам очередь неудовлетворенных заявок сведенных по ценам заявок.

Котировки: KZOLb					
№	Продажа	Цена	Покупка	Количество	Остаток
1	400 000	113.0000 [3.16%]			
2	200 000	112.0000 [4.74%]			
3		110.6000 [7.00%]	50 000	50 000	50 000
4		110.5600 [7.06%]	500 000		
5		110.2500 [7.57%]	150 000	150 000	150 000
6		110.0000 [7.98%]	1 200 000		

При подаче новой лимитированной заявки она проверяется на наличие встречных заявок, и в случае наличия таковых, заключение сделки осуществляется в соответствии с алгоритмом, приведенным в описании метода открытых торгов во **Введении**.

В свойствах инструмента может быть включена опция – ☒ **Рыночные** (разрешены рыночные заявки). Удовлетворение рыночной заявки осуществляется по ценам встречных заявок до полного

удовлетворения объема заявки. В случае если котировки встречного направления отсутствуют, заявка снимается с торгов.

При подаче рыночной заявки трейдер может выбрать опцию ☒ **Только весь объем**, тогда, если весь объем заявки не удовлетворяется, то сделка не заключается и заявка автоматически снимается с торгов.

Выбор опции ☒ **По одной цене** означает, что сделка может быть заключена только по одной цене и если весь объем заявки не может быть удовлетворен по одной цене, остаток заявки преобразуется в лимитированную заявку цене, соответствующей наилучшей встречной, существовавшей при подаче заявки и заключении сделки. Остаток не будет преобразовываться в лимитированную заявку, если трейдер выберет опцию – ☒ **Снять остаток**.

4.2 Метод прямых сделок

Для возможности заключения прямых сделок по инструменту в свойствах инструмента должна быть включена опция – ☒ **Прямые** (разрешены прямые сделки). В этом случае трейдер может подать прямую заявку необходимому контрагенту. Прямая заявка может быть подана нажатием кнопки **Direct** в строке управления или выбором соответствующей функции в меню.

При подаче прямой заявки указывается контрагент, место расчетов – Депозитарий или Регистратор. Для указания даты расчетов, отличающейся от текущей, в свойствах инструмента должна быть включена опция – ☒ **В прямых заявках разрешены T+n**.

Также, прямые заявки могут быть поданы при просмотре окна «Прямые котировки». В данном окне по выбранной индикативной котировке можно использовать функции «Заявка на покупку» (**Ctrl-1**), «Заявка на продажу» (**Ctrl-2**) для подачи прямой заявки контрагенту, подавшему индикативную котировку. В этом случае параметры подаваемой прямой заявки формируются в соответствии с параметрами индикативной котировки.

Поданная прямая заявка находится в окне «Заявки» и может быть удовлетворена контрагентом при выборе соответствующих функций. При удовлетворении прямой заявки контрагент должен продублировать параметры поданной заявки.

Подачу собственных индикативных котировок по инструментам сектора рынка можно осуществить, нажав клавиши **Ctrl-W** или выбрав соответствующую функцию меню «Просмотр».

	Покупка		Продажа	
	Цена	Количество	Цена	Количество
KZT007D	2%	10000000	7%	10000000
KZT014D	3%	10000000	8%	10000000
KZT030D	3%	10000000	9%	10000000
KZT060D	4%	10000000	10%	10000000
KZT090D				

4.3 Метод специальных торгов

Объявляется время периода приема заявок. В этот период времени торги по инструменту открыты в режиме «Размещение» (соответствующая функция выбрана маклером в меню инструмента). Под режимом «Размещение» подразумевается проведение торгов по размещению или выкупу ценных бумаг, в зависимости от объявленных условий.

В период приема заявок участники подают заявки только одного направления (на покупку или продажу, в зависимости от объявленных условий размещения или выкупа).

Участниками могут подаваться лимитированные и рыночные заявки. В процессе проведения торгов они могут видеть только собственные заявки.

По окончании периода приема заявок торги приостанавливаются (не закрываются!), производится оформление сводной ведомости, которая передается организации осуществляющей размещение или выкуп, которая определяет цену отсечения и объем размещения или выкупа.

После приостановления торгов участники не имеют возможности аннулировать собственные заявки.

Оформления сделок по определенной цене отсечения осуществляется отдельным бэк-офисным программным обеспечением Биржи в соответствии с процедурой удовлетворения заявок, приведенной в описании метода во **Введении**.

В случае если торги, проводимые в режиме «Размещение» будут закрыты маклером (выбор соответствующей функции по инструменту), то расчет цены отсечения и заключение сделок будет осуществлен Торговой системой автоматически в соответствии методом франкфуртских торгов, что описано в пункте **4.4.2. Проведение франкфуртских торгов при размещении или выкупе**.

4.4 Метод франкфуртских торгов

Использование метода франкфуртских торгов возможно двумя способами: предотвращение манипуляций ценами и торги при размещении или выкупе ценных бумаг и иных инструментов.

4.4.1 Предотвращение манипуляций ценами (режим ожидания)

Если в свойствах сектора инструмента включена опция ☒ Режим ожидания 15 мин. ожидания и указано время ожидания (период приема заявок), то при попытке заключить сделку при проведении торгов методом открытых торгов, Торговая система автоматически переводит торги в режим ожидания, в котором торги проводятся методом франкфуртских торгов на время указанное в опции (период приема заявок).

Всем участникам торгов сообщается об этом, например:

В объявленный период времени все желающие могут подавать только лимитированные заявки. Во время проведения режима ожидания участники могут аннулировать только те заявки, которые

были поданы после его начала. Заявки, поданные до начала режима ожидания не могут быть аннулированы.

Окно «Котировки» в период приема заявок предоставляет информацию о суммарном количестве инструмента, которое участники хотят купить или продать по соответствующей цене, т.е. столбцы «Продажа» и «Покупка» представлены нарастающим количеством инструмента по каждой цене:

Аукцион: KZMS (16:41:00 - время закрытия)					
№	Продажа	Цена	Покупка	Количество	Остаток
2	65 000		60 000		
3	50 000		59 000	40 000	40 000
4	50 000		58 000	40 000	
5			50 000	50 000	
6			45 000	110 000	
7			40 000	130 000	

По данным окна «Котировки» пользователи могут определить цену или цены, по которым возможно заключение максимального объема сделок.

Например, на рисунке имеются две возможных цены: «55» и «59», по которым возможно заключение сделок на суммарное количество – «40 000». В этом случае, если бы заявки не изменились на момент закрытия периода приема заявок, Торговой системой была бы автоматически определена цена отсечения равная – «57», как арифметическое среднее между возможными ценами. Необходимо отметить, что в данном примере, удовлетворяются все заявки на покупку («40 000»), поданные по цене выше (и равной) цены отсечения.

Период приема заявок продолжается не менее времени, установленного параметром сектора - мин. ожидание и заканчивается по истечении времени, установленного параметром сектора доп. ожидание с момента подачи новой или аннулирования любой заявки. Время окончания режима ожидания, скорректированное таким образом, отображается в заголовке окна «Котировки».

Для удобства, ввод новой заявки и аннулирование заявки, поданной в течение режима ожидания, выделяется в строке финансовых инструментов жирным шрифтом в течение нескольких секунд.

По окончании периода приема заявок, Торговая система автоматически определяет цену отсечения в соответствии с алгоритмом, изложенном в описании метода во **Введении**.

После определения цены отсечения и заключения сделок методом франкфуртских торгов, торговля по инструменту продолжается методом открытых торгов (при этом, осуществляется переформирование информации в окне «Котировки» для дальнейшего использования метода открытых торгов).

Торги методом открытых торгов продолжаются до следующей попытки заключения сделки, в случае которой, описанная процедура проведения торгов в режиме ожидания повторяется. Торги, таким образом, могут превысить время окончания торгов, установленное в расписании (регламент).

Данный способ применения метода франкфуртских торгов используется в основном при торговле на малоактивных секторах рынка, на которых требуется не допустить заключения сделок по ценам, существенно отличающихся от рыночных цен.

4.4.2 Проведение франкфуртских торгов при размещении или выкупе

При открытии торгов в режиме «Размещение» участниками торгов подаются только лимитированные заявки на время приема заявок.

В период приема заявок трейдеры, в отличие от применения метода франкфуртских торгов в «Режиме ожидания», могут видеть только собственные заявки (аннулирование которых допускается). Окно «Котировки» не предоставляет информацию о заявках, поданных другими участниками.

В момент закрытия периода приема заявок, определение цены отсечения и заключение сделок будет автоматически осуществляется Торговой системой в соответствии с описанием алгоритмом, изложенным в описании метода во **Введении**.

4.5 Метод фиксинга

Путем выбора функции «Открыть предв. фиксинг» в окне «Финансовые инструменты» оператором открывается период приема предварительных заявок по выбранному инструменту.

В период приема предварительных заявок все заявки от участников торгов принимаются по стартовой цене, определенной в свойствах инструмента как цена открытия.

По каждому торговому счету может быть сформировано только две предварительных заявки: одна на покупку и одна на продажу. Если по торговому счету было подано несколько предварительных заявок одного направления, на покупку или продажу, они суммируются в одну заявку соответствующего направления.

До начала торгов методом фиксинга, участники не имеют информации об общем объеме предварительного спроса и предложения. Открыть торги методом фиксинга оператор может, выбрав функцию «Открыть фиксинг».

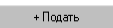
После открытия торгов, в окне «Котировки», участники торгов могут видеть текущий курс, общий объем заявок выставленных на продажу (предложение) и на покупку (спрос), разницу между предложением и спросом, а также установленный шаг изменения цены.

№	Продажа	Цена	Покупка	Ист. объем
1	5 510 000	147.98	3 060 000	

Если разница между предложением и спросом положительная, то маклер может понизить курс на величину шага, если отрицательная – повысить его, путем нажатия клавиши **F12** или соответствующей кнопки в строке управления.

Изменение курса отображается выделением строки инструмента соответствующим цветом в окне «Финансовые инструменты».

Участники могут подавать дополнительные заявки. Дополнительные заявки принимаются по текущему курсу и только на сокращение разницы между предложением и спросом.

В окне «Ввод дополнительной заявки» предусмотрены две кнопки  и , которые позволяют скорректировать текущие заявки участников торгов. «Подать» – позволяет добавить количество инструмента к собственной заявке, «Снять» – уменьшает заявку участника на определенное количество.

Если дополнительная заявка подана на величину большую, чем разница, заявка принимается только в объеме разницы. В момент, когда разница становится нулевой, курс фиксируется, и все сделки заключаются по данному курсу.

ГЛАВА 5. Права

Права на объект – означают возможность субъекта Торговой системы проведения определенных операций с данным объектом Торговой системы.

Права предоставляются оператором фирме и пользователям данной фирмы. Права фирмы имеют приоритет перед правами пользователей фирмы (если у фирмы нет прав на объект Торговой системы, то даже при наличии их у пользователя данной фирмы, он не сможет воспользоваться своими правами).

5.1 Фирмы

Права фирмы можно просмотреть нажатием клавиш **Alt-F1** или выбором соответствующей функции меню в окне «Фирмы» по выбранной фирме.

№	Объект	View	Modf	Mngr	Tran	Apnd
1	M> Deposit market	Y	Y	-	-	-
2	M> Equities	Y	N	-	-	-
3	M> FoEx	Y	N	-	-	-
4	M> FutOp	Y	N	-	-	-
5	M> TBills	Y	N	-	-	-

В окне «Права фирмы» оператор может редактировать существующие права, добавлять новые или удалять некоторые, путем выбора соответствующих функций из меню и клавиш «Alt-Enter», «Insert», «Delete».

Объектом прав для фирм могут быть «Рынок», «Секторы рынка», «Инструмент». По данным объектам фирме могут быть определены следующие права:

- на просмотр – «не определено», «видимо», «невидимо»;
- на совершение операций – «не определено», «разрешено», «запрещено».

Установленные права показываются специальными символами в соответствующих столбцах окна: «View» и «Modif». Остальные столбцы для определения прав фирм не используются.

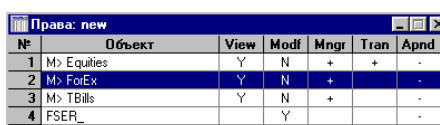
5.2 Пользователи

В Торговой системе предусмотрены следующие типы пользователей:

- Подтвержд – пользователь системы подтверждения;
- Оператор – оператор;
- Треjder – трейдер.

Треjder относится к фирме, пользователь системы подтверждения – к организации, оператор – к Бирже.

Права пользователя можно просмотреть нажатием клавиш **Alt-F1** или выбором соответствующей функции меню в окне «Пользователи» по выбранному пользователю.



№	Объект	View	Modif	Mngr	Tran	Apnd
1	M> Equities	Y	N	+	+	-
2	M> ForEx	Y	N	+	+	-
3	M> TBills	Y	N	+	+	-
4	FSER_		Y			-

В окне «Права пользователя» оператор может редактировать существующие права, добавлять новые или удалять некоторые, путем выбора соответствующих функций из меню и клавиш «Alt-Enter», «Insert», «Delete».

Объектом прав для пользователя могут быть «Рынок», «Секторы рынка», «Инструмент», «Денежный счет», «Торговый счет», «Фирма». По данным объектам пользователю могут быть определены следующие права:

- на просмотр – «не определено», «видимо», «невидимо»;
- на совершение операций – «не определено», «разрешено», «запрещено»;
- управление – если опция включена, то пользователь может управлять заявками других пользователей данной фирмы (просматривать, удалять);
- транзитные приказы – если опция включена, то пользователь может формировать транзитные приказы брокеру (фирме, выступающей в качестве брокера);
- добавление – может быть определено, как права операторов добавлять объект.

Для операторов может быть установлен специальный тип прав: «на все объекты».

Установленные права показываются специальными символами в соответствующих столбцах окна: «View», «Modif», «Mngr», «Tran», «Apnd».

При установлении возможности подачи транзитных приказов, пользователю необходимо также предоставить права на объекты «Фирма» (фирмы, которые будут использоваться в роли брокера).

5.3 Система подтверждения

Пользователь, определенный в Торговой системе как пользователь системы подтверждения, не заключает сделки самостоятельно, он только подтверждает сделки, заключенные по торговым счетам его организации другими участниками. Пользователь системы подтверждения относится к организации (а не к фирме как трейдер).

Без подтверждения пользователя системы подтверждения сделка не может быть исполнена.

Для организации системы подтверждения в объектах торговых счетов (окно «Торговые счета») определяются два одинаковых по номеру счета, права на управление (через денежный счет) одного торгового счета предоставляются участнику, который будет осуществлять операции по счету (заключение сделок), а права на другой торговый счет – организации пользователя системы подтверждения.

ГЛАВА 6. Рынок репо

Торговая система позволяет заключать сделки репо двумя способами: прямое репо и автоматическое репо.

6.1 Прямое репо

Для заключения сделки прямого репо участники используют метод заключения прямых сделок. При подаче прямых заявок указываются параметры сделки открытия и закрытия.

Ввод новой заявки

VTBN

Контрагент: KASE

Входящее предложение:

Направл.: ☐ Пок. ☒ Прод.

Цена отк.: 2.0110 Количество: 70 000 Цена закр.: 2.0270 Дата закр.: 17.05.2001

Объем отк.: 20 520 042.90 Объем закр.: 20 683 305.30 Доходность репо: 16.13 %

Подтверждение:

Торговый счет: 2055000400000

Направл.: ☐ Пок. ☒ Прод.

Цена: 2.0110 Количество: 70 000 Цена закр.: 2.0270 Дата закр.: 17 05 2001

Объем отк.: 20 520 042.90 Объем закр.: 20 683 305.30 Доходность репо: 16.09 %

Удовлетворить Отклонить Cancel Help

При заключении прямой сделки в Торговой системе формируется репо–обязательство, которое в день проведения обратной операции – сделки закрытия сигнализирует контрагентам о необходимости ее проведения.

6.2 Изменение параметров сделки закрытия репо.

Изменение параметров сделки закрытия репо применяется только к сделкам прямого репо (поскольку на рынке автоматического репо контрагенты не знают друг друга) и осуществляется следующим образом:

В окне репо обязательств, после нажатия правой клавиши мыши по необходимому репо обязательству в ниспадающем меню контрагенты выбирают нужную функцию: «Пролонгирование продавцом» (**Ctrl+6**) или «Пролонгирование покупателем» (**Ctrl+7**) (только требуемая функция будет доступна соответствующему контрагенту).

№	Дата закр.	Инструмент	Цена закр.	Количество	Счет списани	Счет зачислен
1	27.02.2002	REPO_KZT_1	4.0000	250	1004800272	
2	27.02.2002	ENU02.10	161.9640	1 250 000	1000910068	1010710001

Выполнить продажу Ctrl+1

Выполнить покупку Ctrl+2

Отклонить продажу Ctrl+4

Отклонить покупку Ctrl+5

Пролонгирование продавцом Ctrl+6

Пролонгирование покупателем Ctrl+7

Подсказка F1

Свойства... Alt+Enter

После чего на экране появится окно для изменения параметров закрытия сделки репо:

Условия сделки закрытия считаются измененными Торговой системой только в случае подтверждения измененных параметров сделки закрытия всеми сторонами сделки репо.

6.3 Автоматического репо

Рынок автоматического репо позволяет размещать и привлекать денежные ресурсы под обеспечение ценных бумаг (объект репо) путем заключения сделок репо, стандартизированных по сроку, методом открытых торгов.

В качестве основного торгового параметра - цены заявки, используется процентная ставка доходности операции репо.

На рынке открываются стандартные инструменты с указанием срока операции репо, например, REPO_KZT_001 – однодневное репо, REPO_KZT_002 – двухдневное репо и т.п.

При вводе заявок в Торговую систему для осуществления сделок участник должен указывать:

- процентную ставку (цена);
- направление заявки (покупка или продажа);
- объем привлекаемых или размещаемых денежных средств (количество);
- код ценной бумаги, используемой в качестве объекта репо (при подаче заявки на покупку денежных средств).

Дата закрытия репо определяется автоматически исходя из стандартного срока репо. Расчет количества ценных бумаг, требуемых под обеспечение проведения операции, производится Торговой системой на основе рыночной оценки стоимости ценных бумаг.

Рыночная оценка осуществляется в соответствии с утвержденной на Бирже Методикой расчета рыночных цен государственных ценных бумаг, согласно которой все государственные ценные бумаги делятся на несколько групп, например:

Группы ценных бумаг	Подгруппы ценных бумаг	Ставка доходности	Коэффициент дисконтирования
1 группа - (МЕККАМ, МЕОКАМ, МЕИКАМ, МЕКАВМ, ноты	1. до 30 дней 2. 31-90 3. 91-180 4. 181-360	Ставка на последнем аукционе первичного размещения по ценной бумаге, период обращения которой соответствует срокам для	10

Национального банка, НСО)	5. 361-720 6. более 721	данной подгруппы	
2 группа - еврооблигации РК	-	Средневзвешенная цена предыдущих торгов	5
3 группа – МЕАКАМ	-	Ставка доходности на последнем первичном аукционе по трехлетним МЕОКАМ + 5%	10

Исходя из значения доходности, установленного для ценной бумаги определяется грязная цена в процентах, которая дисконтируется по установленному коэффициенту. Полученная цена отображается при подаче заявки на покупку и указания ценной бумаги, используемой в качестве объекта репо.

Для определения количества ценных бумаг – объекта репо, объем операции репо делится на полученную оценочную цену с округлением до целого значения в большую сторону. При этом цена открытия определяется делением объема сделки открытия на полученное значение количества ценных бумаг.

Цена сделки закрытия автоматически рассчитывается Торговой системой по следующему алгоритму: цена открытия умножается на произведение процентной ставки репо и срока сделки (в днях), полученный результат делится на 365 дней и прибавляется к цене открытия.

По сделке закрытия в Торговой системе формируется репо обязательство, которое в день проведения сделки закрытия напоминает контрагентам о необходимости ее проведения.

Расчеты в деньгах и ценных бумагах по сделкам открытия и сделкам закрытия осуществляются в соответствии с правилами Биржи по принципу поставки против платежа, через Центральный депозитарий. При открытии репо ценные бумаги блокируются на счете продавца денежных средств до проведения сделки закрытия. В случае если в течение срока операции репо будет происходить выплата купона, деньги перечисляются покупателю денежных средств, то есть участнику, предоставившему ценные бумаги в репо.

Ввиду высокой ставки дисконтирования ценных бумаг штрафных санкций при расторжении сделки закрытия репо не установлено, в этом случае, ценные бумаги остаются у продавца денежных средств.

При изменении срока операции репо (например, если сделка закрытия выпадает на выходной день и закрытие осуществляется в ближайший рабочий день) Торговой системой автоматически осуществляется пересчет цены и объема закрытия исходя из фактического срока репо, о чем стороны сделки уведомляются в момент подтверждения сделки закрытия:

Изменение даты расчетов

Параметры сделки закрытия будут изменены:

Предыдущая дата закрытия:	Дата закрытия:
4 10 2001	17 10 2001
Предыдущая цена закрытия:	Цена закрытия:
0.9764	0.9778
Предыдущий объем закрытия:	Объем закрытия:
100 010 243.22	100 153 641.77

OK Cancel

ГЛАВА 7. Рынок векселей

7.1 Заключение сделок

Совершение сделок с векселями в Торговой системе осуществляется методом заключения прямых сделок.

В качестве объекта торговли на рынке «Векселя» выступают плательщики, отображенные в окне «Финансовые инструменты».

Для заключения сделки участники торгов должны осуществить следующие операции:

Выбрать в окне «Финансовые инструменты» необходимого плательщика.

Подать прямую заявку по интересующему плательщику (кнопка **Direct** на панели управления) для заключения прямой сделки, с указанием конкретных параметров векселя выбранного плательщика.

В области окна «Ввод новой заявки» помимо общих реквизитов: цена векселя в тенге, количество векселей, направление заявки (покупка или продажа), наименование контрагента, с которым предполагается заключение прямой сделки, следует ввести следующие обязательные реквизиты (см. рис.):

- | | |
|---------------------------------------|---|
| Срок платежа: | – срок платежа по векселю; |
| Место платежа: | – место платежа по векселю; |
| Авалист: | – авалист; |
| Номинальная цена и валюта: | – номинальная цена и валюта векселя; |
| Процентная ставка (% годовых): | – процентная ставка (если на вексель начисляются проценты). |