

Заявка по среднему лимиту (WLIM)

С 22 сентября 2025г. на Рынке акций и паёв доступен новый тип лимитной заявки – «**Заявка по среднему лимиту (WLIM)**».

- WLIM-заявка допускает заключение сделок по цене хуже, чем указана в заявке при условии, что средневзвешенная цена исполнения (включая частичное) по таким сделкам остаётся в пределах лимита.
- WLIM-заявка может быть как «пассивной» (ставится в «стакан»), так и «активной» (не ставится в «стакан»).
- Отличие исполнения заявки по типу лимита цены «*средний*» (WLIM) от заявки по типу лимита цены «*абсолютный*» может проявляться только в случае, если данная заявка является «активной», т. е. при подаче такой заявки существуют допустимые встречные заявки. При этом цена, указанная в заявке, должна отличаться от лучшей цены встречных заявок не менее чем на один уровень, а объём данной заявки должен превышать совокупный объём встречных заявок с ценами не хуже цены, указанной в заявке.
- Для «пассивной» WLIM-заявки исполнение не отличается от исполнения заявок по *абсолютному* лимиту, то есть средневзвешенная цена не рассчитывается, заявка исполняется по цене, не хуже указанной в ней.

ПРЕИМУЩЕСТВА:

- ✓ Повышает контроль и гибкость исполнения заявок;
- ✓ Снижает транзакционные издержки;
- ✓ Обеспечивает конфиденциальность стратегии;
- ✓ Позволяет сгладить исполнение больших объёмов сделок без резких скачков цены;
- ✓ Упрощает реализацию стратегий, ориентированных на средние цены входа/выхода;
- ✓ Тарификация WLIM-заявки такая же, как у обычной лимитной заявки.

Заявка по среднему лимиту (WLIM)* – особенности работы

Ввод заявки

Купить Продать Заполнить последней

Режим: T+ Акции и ДР

Инструмент: ЛУКОЙЛ

Код расч.: Y2, Валюта расч.: руб.

Макс: 5 515,0

По цене: 4650,0

Мин: 4 639,5

Доходность, %:

Лотов: 467

Размер лота: 1 Бумаг: 467

Скрыто лотов:

Всего лотов: 467, бумаг: 467

Сумма: 2171550,00

Валюта: руб.

Тип

Лимитная

Рыночная

Тип лимита цены

Абсолютный

Средний

Тип исполнения по остатку

Поставить в очередь

Снять остаток

Полностью или отклонить

Тип исполнения по цене

По разным ценам

По одной цене

По средневзв.

Заявка маркет-мейкера

Заявка поддержания цены

Способ активации

Активация в 0:00:00

В Аукцион Закрытия

Торговый счет: L10-00000F05

Расчетный код: 01888

Клиент:

Поручение:

Комиссия и Единый Лимит под заявку

Комиссия, руб: 201,95

ЕЛ под заявку: 407 733,03

ЕЛ с учетом заявки: -407 934,98

Ввести заявку

Закрыть

- Для лимитной (в т.ч. айсберг) заявки появляется возможность выбора типа лимита цены, которая указывается в окне «По цене»: *абсолютный/средний* (по умолчанию *абсолютный*).
- Средневзвешенная WLIM-цена покупки/продажи определяется в реальном времени путем деления суммы произведений цен на количество лотов каждой из сделок, заключенных в рамках заявки, на общую сумму количества лотов в указанных сделках (с округлением до шага цены конкретной бумаги).
- WLIM-заявка доступна для всех типов ценных бумаг рынка акций (в т.ч. для паёв) в течение всех торговых сессий в «Стакане T+» в рамках действующего ценового коридора.
- Использование WLIM-заявки возможно как в торговом периоде (normal trading), так и во всех аукционах (аукцион открытия, дискретный аукцион, аукцион закрытия).
- В аукционах WLIM-заявки учитываются *по абсолютному* лимиту, то есть средневзвешенная цена не рассчитывается – исполнение происходит только по цене, не хуже указанной в заявке.
- Остаток по желанию трейдера может быть поставлен в «стакан» по цене, указанной в заявке, либо снят (в зависимости от выбора опции «снять остаток»).
- Обеспечение блокируется как для классических лимитных заявок (по цене, указанной в заявке).
- Приоритет исполнения WLIM-заявки такой же, как у лимитной заявки по *абсолютной* цене.
- К WLIM-заявке применяется ограничение агрессивности в 5%, как и к лимитной заявке по *абсолютной* цене.

*Для WLIM-заявки в форме ввода заявки доступны все опции, доступные для классической лимитной заявки

Покупка	Цена, руб.	Продажа
	74.94	57
	74.93	4
	74.91	1
	74.90	73
	74.89	13
	74.88	8
	74.86	73
	74.85	128
BEST OFFER	74.84	15
173	74.80	BEST BID
5	74.79	
31	74.78	
61	74.77	
66	74.76	
7	74.75	
100	74.74	
66	74.73	
2	74.72	

- **«Активная» WLIM-заявка** не ставится в «стакан» и исполняется так, что средневзвешенная цена по всем сделкам, заключенным в результате исполнения данной заявки, будет не хуже цены, указанной в заявке.

Заявка на покупку **250** лотов по цене **₽74,85** не ставится в стакан и «съедает» все лоты на уровнях **₽74,84-74,88** и 8 лотов уровня **₽74,89** (в сумме **232** лота). Остаток в **18** лотов по желанию трейдера может быть поставлен в «стакан» по цене **₽74,85**, либо снят (в зависимости от выбора опции *«снять остаток»*). При выборе опции *«полностью или отклонить»* заявка будет отклонена системой, так как не может быть исполнена полностью в рамках доступных встречных предложений.

- **«Пассивная» WLIM-заявка** ставится в «стакан» по цене, указанной в заявке, и исполняется по цене не хуже этой цены (т. е. заявка работает по *абсолютному* лимиту).

Заявка на покупку **100** лотов по цене **₽74,74** ставится в стакан и ожидает исполнения на этом уровне цены – как обычная лимитная заявка.

Подача WLIM-заявки через терминал MOEX Trade SE

- В окне «Ввод заявки» добавляется пункт «Тип лимита цены», где пользователь может выбрать *абсолютный* или *средний* лимит.

Подача заявки по среднему лимиту через шлюз ASTS Bridge

- Для поля MKTLIMIT в таблицах «Информация по заявке» (ONEORDER) и «Заявки» (ORDERS), а также в транзакциях «Ввод заявки» (ORDER) и «Ввод заявки РЕПО с ЦК» (CCP_REPO_ORDER) вводится новое значение типа заявки «С» – заявка по *среднему* лимиту.

Для сделок РЕПО с ЦК выбор типа заявки «С» недоступен.

Изменения в отчётности:

- В отчёте SEM02 «Выписка из реестра заявок» для поля OrdTypeCode вводятся новые значения типов заявок с признаком по среднему лимиту цены (NLWW, NLPW, NMW, NLEW, NPMW).

Режимы торгов (борды), в которых доступна WLIM-заявка

Режим	Название	Название на англ.
SMAL	T+ Неполные лоты	T+: Odd lot trading
TQBR	T+ Акции и ДР	T+: stocks, DRs
TQTF	T+ ETF	T+: ETF
TQTE	T+ ETF (расч. в EUR)*	T+ ETF EUR
TQTD	T+ ETF (расч. в USD)*	T+ ETF USD
TQIF	T+ ПАИ	T+: investment funds
TQTY	T+ ПАИ (расч. в CNY)	T+: Inv. funds CNY
TQFE	T+ ПАИ (расч. в EUR)*	T+: Inv. funds EUR
TQTH	T+ ПАИ (расч. в HKD)*	T+: Inv. funds HKD
TQFD	T+ ПАИ (расч. в USD)*	T+: Inv. funds USD
MTQR	OTC: Акции T+	OTC: Stocks T+

* В настоящее время в борде торги не проводятся

Настоящая презентация была подготовлена и выпущена ПАО Московская Биржа (далее – «Компания»). Если нет какой-либо оговорки об ином, то Компания считается источником всей информации, изложенной в настоящем документе. Данная информация предоставляется по состоянию на дату настоящего документа и может быть изменена без какого-либо уведомления.

Данный документ не является, не формирует и не должен рассматриваться в качестве предложения или же приглашения для продажи или участия в подписке, или же, как побуждение к приобретению или же к подписке на какие-либо ценные бумаги, а также этот документ или его часть или же факт его распространения не являются основанием и на них нельзя полагаться в связи с каким-либо предложением, договором, обязательством или же инвестиционным решением, связанными с ним, равно как и он не является рекомендацией относительно ценных бумаг компании.

Изложенная в данном документе информация не являлась предметом независимой проверки. В нем также не содержится каких-либо заверений или гарантий, сформулированных или подразумеваемых и никто не должен полагаться на достоверность, точность и полноту информации или мнения, изложенного здесь. Никто из Компании или каких-либо ее дочерних обществ или аффилированных лиц или их директоров, сотрудников или работников, консультантов или их представителей не принимает какой-либо ответственности (независимо от того, возникла ли она в результате халатности или чего-то другого), прямо или косвенно связанной с использованием этого документа или иным образом возникшей из него.

Данная презентация содержит прогнозные заявления. Все включенные в настоящую презентацию заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, включая, но, не ограничиваясь, заявлениями, относящимися к нашему финансовому положению, бизнес-стратегии, плану менеджмента и целям по будущим операциям являются прогнозными заявлениями.

Эти прогнозные заявления включают в себя известные и неизвестные риски, факторы неопределенности и иные факторы, которые могут стать причиной того, что наши нынешние

показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, будут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются под этими прогнозными заявлениями. Данные прогнозные заявления основаны на многочисленных презумпциях относительно нашей нынешней и будущей бизнес-стратегии и среды, в которой мы ожидаем осуществлять свою деятельность в будущем.

Важнейшими факторами, которые могут повлиять на наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, которые могут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются этими прогнозными заявлениями являются, помимо иных факторов, следующие:

- восприятие рыночных услуг, предоставляемых Компанией и ее дочерними обществами;
- волатильность (а) Российской экономики и рынка ценных бумаг и (b) секторов с высоким уровнем конкуренции, в которых Компания и ее дочерние общества осуществляют свою деятельность;
- изменения в (а) отечественном и международном законодательстве и налоговом регулировании и (b) государственных программах, относящихся к финансовым рынкам и рынкам ценных бумаг;
- ростом уровня конкуренции со стороны новых игроков на рынке России;
- способность успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании и ее дочерних обществ;
- способность сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности;
- способность привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях;
- способность увеличивать предложение продукции в зарубежных юрисдикциях.

Прогнозные заявления делаются только на дату настоящей презентации, и мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в настоящей презентации в связи с изменениями наших ожиданий, или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.