

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

У т в е р ж д е н а

решением Совета директоров
АО "Казахстанская фондовая биржа"
(от 29 июня 2023 года № 17)

Введена в действие

с 30 июня 2023 года

ПОЛИТИКА **формирования индексов и индикаторов** **АО "Казахстанская фондовая биржа"**

г. Алматы

2023

Настоящая Политика формирования индексов и индикаторов АО "Казахстанская фондовая биржа"(далее – Политика) определяет цели, задачи и основные принципы формирования и распространения индексов и индикаторов.

Статья 1. Общие положения

1. Настоящая Политика является внутренним документом Биржи, устанавливающим основные принципы и подходы к процессу формирования индексов и индикаторов.
2. Настоящая Политика подлежит обязательному применению и соблюдению всеми работниками и должностными лицами Биржи.
3. По тексту настоящей Политики применяются следующие понятия, условные обозначения и сокращения:
 - 1) **Биржа** – АО "Казахстанская фондовая биржа;
 - 2) **IOSCO** – Международная организация комиссии по ценным бумагам (англ. International Organization of Securities Commissions);
 - 3) **внутренние документы Биржи** – внутренние документы Биржи как субъекта рынка ценных бумаг и правила Биржи как организатора торгов (как они определены законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг и акционерных обществах), решения органов, должностных лиц Биржи, принятые в пределах их компетенции, и оформленные в письменном виде;
 - 4) **Заинтересованные стороны** – профессиональные участники рынка ценных бумаг и иные финансовые организации, саморегулируемые организации, индивидуальные и институциональные инвесторы, эмитенты ценных бумаг, информационные и рейтинговые агентства, инфраструктурные организации, средства массовой информации, регулирующие органы, а также иные лица, использующие значения индексов и индикаторов в своих целях;
 - 5) **Информационные системы Биржи** – спектр информационных систем Биржи, осуществляющих расчет, хранение и/или распространение индексов и индикаторов Биржи;
 - 6) **Методики формирования индексов и индикаторов** – внутренние документы Биржи, утверждаемые Правлением Биржи и определяющие перечень индексов и индикаторов, а также порядок их расчета;
 - 7) **Принципы IOSCO** – Принципы для финансовых индикаторов IOSCO (англ. IOSCO's Principles for Financial Benchmarks).
4. Настоящая Политика рассматривается в совокупности с другими внутренними документами Биржи, включая, но не ограничиваясь, Уставом Биржи, Политикой управления рисками, Политикой управления конфликтом интересов, Политикой по управлению комплаенс-рисками, Правилами обеспечения непрерывности деятельности, а также иных процессов и операций Биржи.

Статья 2. Основные цели и принципы к формированию индексов и индикаторов Биржи

1. Формирование индексов и индикаторов предполагает:
 - соответствие законодательству Республики Казахстан и иным внутренним документам Биржи, а также принципам IOSCO;
 - прозрачность, регламентированность и непрерывность расчета;
 - ликвидность инструментов, используемых для расчета;

- возможность построения с использованием индексов и индикаторов построения производных индексов и индикаторов, а также создание на базе индексов и индикаторов производных финансовых инструментов;
 - возможность создания индексов и индикаторов по заявке Заинтересованных лиц на коммерческой основе;
2. Формулы расчета индексов и индикаторов, порядок формирования/пересмотра баз расчета, состав финансовых инструментов, включаемых в расчет, режимы торгов, периоды, цены совершенных сделок в которых используются в расчете индексов и индикаторов, начальные значения, весовые ограничения индексов и индикаторов и другие особенности расчета устанавливаются Методиками расчета индексов и индикаторов, которые доступны на интернет-ресурсе Биржи в свободном доступе.
 3. В целях снижения влияния ценных бумаг одного наименования на значения индексов и индикаторов Методиками формирования индексов и индикаторов может устанавливаться ограничительный или поправочный коэффициенты.
 4. При отсутствии в течение торгового дня сделок или заявок по ценным бумагам, параметры которых необходимы для расчета индекса или индикатора, в целях такого расчета используются данные последнего результативного дня, по которым можно определить такие параметры, если иное не предусмотрено Методикой расчета данного индекса или индикатора.
 5. В случае возникновения ошибок и технических сбоев в Информационных системах Биржи, приведших к искажению значений индексов и индикаторов, допускается пересчет значений индексов и индикаторов за период, в котором возникли соответствующие нарушения. Информация о пересчете значений индексов и индикаторов за данный период подлежит раскрытию на интернет-ресурсе Биржи.
 6. В случае наступления обстоятельств, которые могут негативно повлиять на адекватность отражения индексами и индикаторами реальной рыночной ситуации (в том числе при отсутствии данных для расчета индексов и индикаторов), Биржа вправе предпринять любые действия, необходимые для обеспечения адекватности расчета индексов и индикаторов, в том числе путем исключения инструментов из баз расчета, изменения значений параметров, используемых для расчета индексов и индикаторов, использования рыночных данных предыдущего торгового дня или последних доступных данных торгов, а также другие необходимые действия.

Статья 3. Взаимодействие Биржи с Заинтересованными сторонами

1. Порядок формирования индексов и индикаторов, а также существенные изменения в методологию расчета индексов и индикаторов согласовываются с Заинтересованными сторонами через объединение юридических лиц "Ассоциация финансовых организаций".
2. В случае наличия у Заинтересованных сторон потребности в дополнительных индексах и индикаторах Биржа рассматривает предложения, при необходимости обсуждает данные предложения через объединение юридических лиц "Ассоциация финансовых организаций".
4. В случае отсутствия достаточной информации, необходимой для расчета того или иного индекса индикатора, невостребованности индексов и индикаторов со стороны Заинтересованных сторон, Биржа вправе приостановить или прекратить расчет соответствующих индексов или индикаторов.

5. Информация о приостановлении или прекращении расчета индексов или индикаторов раскрывается Биржей заблаговременно на интернет-ресурсе Биржи с публикацией соответствующей новости.

Статья 4. Установление полномочий

1. Ответственным за обеспечение процессов формирования и распространения индексов и индикаторов является структурное подразделение Биржи, ответственное за сбор и обработку биржевой информации, в функции которого входит:
 - 1) формирование представительских списков для расчета индексов и индикаторов, а также списков ценных бумаг для расчета капитализации соответствующих рынков;
 - 2) подготовка информационно-аналитических материалов к заседаниям Комитета по индексам и индикаторам;
 - 3) сопровождение информационных систем Биржи в целях наполнения списками ценных бумаг для расчета индексов и индикаторов и внесение необходимых параметров;
 - 4) разработка функциональных заданий на внесение соответствующих изменений информационные системы Биржи при внесении изменений в порядок расчета того или иного индекса или индикатора;
 - 4) разработка Методик по формированию индексов и индикаторов, а также внесение изменений и/или дополнений в них;
 - 5) расчет вспомогательных параметров для формирования индексов и индикаторов;
 - 6) информационное наполнение интернет-ресурса Биржи в соответствии с порядком информационного наполнения структурными подразделениями Биржи интернет-ресурса Биржи, утвержденным Правлением Биржи;
 - 7) осуществление исследования мировой практики расчета индексов и индикаторов с целью ее применения на казахстанском биржевом рынке;
 - 8) консультирование Заинтересованных сторон по вопросам, связанным с расчетом индексов и индикаторов;
 - 8) обеспечение рассмотрение жалоб и претензий Заинтересованных сторон Правлением Биржи и/или Комитетом по индексам и индикаторам.
2. Ответственным за техническое сопровождение информационных систем Биржи, связанных с формированием и распространением Биржей индексов и индикаторов, является подразделение информационных технологий, в функции которого входит:
 - 1) разработка, сопровождение, поддержка и доработка соответствующих информационных систем Биржи;
 - 2) поддержка и повышение уровня отказоустойчивости работы серверного и телекоммуникационного оборудования Биржи, баз данных и иного системного программного обеспечения Биржи;
 - 3) обеспечение непрерывной и бесперебойной работы соответствующих информационных систем Биржи.
3. Ответственным за юридическую экспертизу внутренних документов Биржи, связанных с формированием индексов и индикаторов, работой

коллегиальных органов Биржи, связанных с формированием индексов и индикаторов является юридическое подразделение Биржи.

4. Ответственным за разработку и сопровождение комплексной системы управления непрерывностью деятельности Биржи, а также осуществлением идентификации, оценки, контроля и мониторинга рисков Биржи является подразделение Биржи по управлению рисками.
5. Ответственным за обеспечением соответствия деятельности Биржи требованиям законодательства Республики Казахстан, внутренних документов Биржи, а также проведением мероприятий по предупреждению, выявлению, урегулированию и мониторингу конфликта интересов на Бирже является Комплаенс-служба Биржи.

Статья 5. Контрольные функции

1. Органом управления Биржи, осуществляющим общее руководство деятельностью Биржи, за исключением решения вопросов, отнесенных законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах" и/или уставом Биржи к исключительной компетенции общего собрания акционеров Биржи, является Совет директоров Биржи.
2. Коллегиальным исполнительным органом Биржи, подотчетным общему собранию акционеров Биржи и Совету директоров Биржи, который вправе принимать решения по любым вопросам деятельности Биржи, не отнесенным законодательством Республики Казахстан и уставом Биржи к исключительной компетенции общего собрания акционеров, Совета директоров, является Правление Биржи.

К компетенции Правления Биржи относится, в том числе, утверждение Методик расчета индексов и индикаторов, а также утверждение Положения Комитета по индексам и индикаторам.

3. Задачами Комитета по индексам и индикаторам – постоянно действующего коллегиального органа при Правлении Биржи, является формирование списков и параметров для расчета индексов и индикаторов, а также формирования экспертных тезисов по вопросам совершенствования методик расчета индикаторов фондового и денежного рынков.
4. Комплексный внутренний контроль процессов формирования индексов и индикаторов на предмет соответствия требованиям законодательства Республики Казахстан, по мере необходимости, реализуется путем экспертизы юридическим подразделением Биржи соответствия Методик требованиям законодательства Республики Казахстан.
5. Служба внутреннего аудита Биржи осуществляет внутреннюю проверку соответствия расчета индексов и индикаторов Биржи требованиям, указанным в Методиках, а также проверку соблюдения требований по раскрытию текущих значений индексов и индикаторов путем рассмотрения карт бизнес-процессов подразделением, ответственным за сбор и обработку биржевой информации, предоставляемых Службе внутреннего аудита по мере необходимости.
6. Предупреждение, выявление, урегулирование и мониторинг конфликта интересов на Бирже определяется внутренним документом Биржи "Политика управления конфликтом интересов".
7. Отдел управления рисками Биржи разрабатывает и сопровождает комплексную систему управления непрерывностью деятельности Биржи, а также осуществляет идентификацию, оценку, контроль и мониторинг рисков Биржи.
8. Порядок и процедуры по формированию индексов и индикаторов, перечень ответственных подразделений Биржи, участвующих в формировании

индексов и индикаторов определены картой бизнес-процессов ответственным подразделением.

9. По мере необходимости Биржа вправе проводить внешний операционный аудит процесса формирования индексов и индикаторов, включая соответствие Принципам IOSCO.

Статья 6. Ответственность

В случае несоблюдения норм и положений настоящей Политики, работники/ должностные лица Биржи несут ответственность в соответствии с законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Биржи.

Статья 7. Заключительные положения

1. Биржа обеспечивает хранение, целостность и доступность значений индексов и индикаторов, а также всей используемой для расчета индексов и индикаторов информации не менее чем за пять последних лет расчета. Данная информация включает в себя данные торгов, базы расчета индексов и индикаторов, изменений Методик расчета индексов и индикаторов, решения Комитета по индексам и индикаторам.
2. Расчет индексов и индикаторов, а также весь объем информации, на основе которой осуществляется расчет индексов и индикаторов, подлежит резервному копированию в соответствии с внутренними документами Биржи не менее, чем за пять последних лет расчета.
3. Ответственность за своевременное внесение в настоящую Политику (актуализация) возлагается на структурное подразделение, обеспечивающее расчет индексов и индикаторов на Бирже.
4. Настоящая Политика подлежит актуализации по мере необходимости, но не реже одного раза каждые три года, исчисляемые со дня введения в действие настоящей Политики.

И. о. Председателя Правления

Хорошевская Н. Ю.