

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

ОТЧЕТ о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

г. Алматы

2024

1. Введение

В документе "Принципы для финансовых индикаторов", опубликованном Международной организацией комиссий по ценным бумагам (МОКЦБ) 17 июля 2013 года (далее – Принципы либо Принципы МОКЦБ), представлена базовая система Принципов для индикаторов, используемых на финансовых рынках. Данные Принципы устанавливают правила, которые должны соблюдаться организациями-администраторами финансовых индикаторов (далее – Администраторы).

В соответствии с требованиями Принципов МОКЦБ, Администраторы обязаны ежегодно раскрывать информацию о степени соблюдения ими указанных Принципов. Настоящий документ (далее – Отчет) представляет собой отчет о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа либо KASE) Принципов МОКЦБ применительно к своим индексам и индикаторам (далее Индексы и индикаторы или Индикаторы).

2. Описание Администратора

Биржа является юридическим лицом, созданным в организационно-правовой форме акционерного общества. Биржа приобрела статус юридического лица 30 декабря 1993 года с момента ее первичной государственной регистрации в качестве юридического лица.

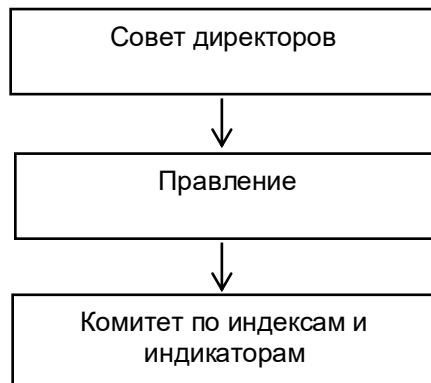
Биржа осуществляет следующие виды деятельности на основании лицензий уполномоченного органа по регулированию и развитию финансового рынка:

- деятельность по организации торговли с ценными бумагам и иными финансовыми инструментами (лицензия от 19 июля 2012 года № 4.2.3/1);
- клиринговая деятельность по сделкам с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг (лицензия от 19 июля 2012 года № 4.2.3/1);
- проведение банковских операций в национальной и иностранной валюте (лицензия от 30 января 2020 года № 4.3.8).

Биржа предоставляет весь перечень услуг: членство, листинг, торговые и постторговые услуги (расчеты, центральный контрагент), распространение рыночной информации, а также одновременно с этим Биржа выступает в качестве Администратора индексов и индикаторов, которые рассчитываются исходя из данных, полученных Биржей с торговой системы Биржи и бэк-офисной системы Биржи. Биржа несет ответственность за общее управление процессом формирования индексов и индикаторов.

Контроль и надзор за финансовым рынком и финансовыми организациями осуществляются Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – АРРФР). Деятельность Биржи осуществляется в соответствии с требованиями законодательства о рынке ценных бумаг, акционерных обществах, банках и банковской деятельности и других законодательных актов, относящихся к деятельности Биржи.

Ниже представлена структура управления Биржи, относящаяся к процессу формирования Индексов и индикаторов:



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.

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 и 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.

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.

Ответственным за обеспечение процессов формирования и распространения индексов и индикаторов является структурное подразделение Биржи, ответственное за сбор и обработку биржевой информации.

Ответственным за техническое сопровождение информационных систем Биржи, связанных с формированием и распространением Биржей индексов и индикаторов, является подразделение информационных технологий.

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.

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.

Ответственным за обеспечение 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.

В рамках выполнения функции независимого надзора в процессе формирования Кривой бескупонной доходности государственных ценных бумаг Республики Казахстан осуществляет Комитет по рыночным рискам – постоянно действующий коллегиальный орган при Правлении Биржи, создаваемый решением Правления Биржи, задачей которого является анализ, мониторинг, выявление и управление рисками, связанными с ситуацией на финансовых рынках, порядок формирования и осуществления деятельности которого определен внутренним документом Биржи.

Формирование и распространение Биржей индексов и индикаторов осуществляется с учетом спроса и потребностей профессиональных участников рынка ценных бумаг и иных финансовых организаций, саморегулируемых организаций, индивидуальных и институциональных инвесторов, эмитентов ценных бумаг, информационных и рейтинговых агентств, инфраструктурных организаций, средств массовой информации, регулирующих органов, а также иных лиц, использующих значения индексов и индикаторов в своих целях (далее – Заинтересованные лица).

3. Индексы и индикаторы Биржи

Индексы и индикаторы Биржи, формируемые и сопровождаемые Биржей включают в себя индексы и индикаторы фондового и денежного рынков, которые используются любыми заинтересованными лицами в своих целях.

Фондовый рынок представлен индексами и индикаторами:

Индекс рынка акций KASE;

Индексы рынка корпоративных облигаций;

Индексы рынка государственных ценных бумаг;

Кривая бескупонной доходности неиндексированных государственных ценных бумаг Республики Казахстан (далее – ГЦБ).

Денежный рынок представлен индексами и индикаторами:

Рынок репо представлен расчетными показателями ставок операций открытия репо с ценными бумагами, выделенных корзин

Рынок валютных свопов представлен расчетными показателями ставок операций открытия валютного свопа со сроками на один и два дня

Валютный рынок представлен в виде валютных фиксингов, отражающих курсы валют по отношению к казахстанскому тенге.

Биржа непрерывно работает над совершенствованием индексов и индикаторов, развитием и совершенствованием методик формирования, соответствующих Индексов и индикаторов.

Индексы и индикаторы рассчитываются в соответствии с Методиками, утверждаемыми Правлением Биржи, которые публикуются на официальном интернет-ресурсе Биржи для возможности ознакомления любыми заинтересованными лицами.

Перечень и описание индексов и индикаторов Биржи находятся в открытом доступе на официальном сайте Биржи:

- https://kase.kz/ru/stock_market/
- https://kase.kz/ru/money_market/
- <https://kase.kz/ru/gsecs/>

На дату подготовки настоящего отчета Биржа осуществляет расчет следующих индексов и индикаторов:

ИНДЕКСЫ ФОНДОВОГО РЫНКА:

Индекс KASE	индекс наиболее ликвидных акций официального списка Биржи, выпущенных наиболее крупными и финансово устойчивыми компаниями-резидентами Республики Казахстан;
Индексы KZGB_CP	серия индексов чистых цен государственных ценных бумаг, выпущенных Министерством финансов Республики Казахстан, и обращающихся на KASE;
Индексы KZGB_DP	серия индексов совокупного дохода государственных ценных бумаг, выпущенных Министерством финансов Республики Казахстан, и обращающихся на KASE;
Индексов KZGB_Y	серия индикаторов доходности государственных ценных бумаг, выпущенных Министерством финансов Республики Казахстан, и обращающихся на KASE;
Индекс KASE_BMC	индекс чистых цен корпоративных облигаций Основной площадки официального списка KASE;
Индикатор KASE_BMY	индикатор доходности корпоративных облигаций Основной площадки официального списка KASE;
KZGB_CPm1m	ценовой индекс "чистых" цен государственных ценных бумаг, рассчитываемый по ценам без учета накопленного и не выплаченного купонного вознаграждения;
KZGB_DPm1m	ценовой индекс совокупного дохода государственных ценных бумаг (с учетом начисленного и выплаченного купонного платежа);
KZGB_Ym1m	показатель доходности, в процентах годовых;
KASE_ESGB_CP	индекс "чистых" цен ESG облигаций, включенных в официальный список KASE на основную и альтернативную площадки;
KASE_ESGB_DP	индекс "грязных" цен ESG облигаций, включенных в официальный список KASE на основную и альтернативную площадки;
KASE_ESGB_Y	индикатор доходности индекса ESG облигаций (в процентах годовых).

ИНДИКАТОРЫ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА:

TONIA	безрисковая процентная ставка по операциям репо с корзиной ГЦБ со сроком погашения один день, выбранная участниками рынка в рамках рабочей группы по индикаторам денежного рынка с участием Европейского банка реконструкции и развития и банков второго уровня Республики Казахстан;
TRION	средневзвешенная процентная ставка по операциям репо с корзиной ГЦБ, осуществляемым с участием Центрального контрагента со сроком погашения один день;
TWINA	средневзвешенная процентная ставка репо с корзиной ГЦБ со сроком погашения семь дней;
SWAP-1D (USD)	доходность валютного свопа USD/KZT на один день;
SWAP-2D (USD)	доходность валютного свопа USD/KZT на два дня;

TCI	композитный индекс TONIA;
TCR_1m	составная ставка TONIA на один месяц;
TCR_3m	составная ставка TONIA на три месяца;
TCR_6m	составная ставка TONIA на шесть месяцев;
REPGCC_1D	средневзвешенная ставка репо с клиринговым сертификатом участия имущественного пула на один день;
Кривая ГЦБ	бескупонная доходность ГЦБ, представленная методом временной структуры процентных ставок по ГЦБ Республики Казахстан.

ИНДИКАТОРЫ ВАЛЮТНОГО РЫНКА:

USD/KZT_TOM	средневзвешенный курс доллара США к казахстанскому тенге на 15.30 часов времени города Астаны;
USD/KZT_TOM	средневзвешенный курс доллара США к казахстанскому тенге по итогам торгового дня.

КОМПОЗИТНЫЕ ИНДЕКСЫ:

MM Index	композитный индикатор по ставкам репо и валютного свопа USD/KZT на один день;
MBM Index	композитный индекс денежного рынка и рынка ГЦБ, отражающий динамику эталонного портфеля с весами 25 % денежного рынка (TCI) и 75 % индекса совокупного дохода (KZGB_DPm1m);

4. Подход Биржи к применению документа "Принципы для финансовых индикаторов", разработанного МОКЦБ

Биржа осуществляет работу по приведению процедур и средств контроля для обеспечения соблюдения Принципов МОКЦБ.

Структура управления и система контроля (Принципы 1-5, 14-15)

В своей работе Биржа опирается на комплекс взаимосвязанных политик, процессов и процедур в области рисков, которые были разработаны для обеспечения управления деятельностью в рамках согласованной структуры. У Биржи имеется План обеспечения непрерывности деятельности, который охватывает сбои технического характера, а также сбои, обусловленные некорректным функционированием офисной инфраструктуры, и обеспечивает непрерывность функционирования бизнеса. Правление Биржи периодически рассматривает отчеты по системе внутреннего контроля и операционным рискам.

Департамент информации и статистики отвечает за выполнение административных и расчетных функций процесса формирования Индикаторов и отчитывается перед Правлением Биржи. Комитет по индексам и индикаторам (далее – Комитет) несет ответственность за представительские списки для расчета индексов и индикаторов, а также формирования экспертных тезисов по вопросам совершенствования методик расчета индикаторов фондового и денежного рынков.

Биржа использует внутренние процедуры, которые были разработаны с целью обеспечения надлежащего качества и достоверности индексов и индикаторов. Биржа внедрила систему предотвращения конфликтов интересов, которая включает в себя внутреннюю документацию по вопросам предотвращения конфликтов интересов и защиты конфиденциальности информации, а также соответствующие средства внутреннего контроля в части выявления и предотвращения конфликтов интересов.

Политики Биржи включают в себя перечень мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Биржей деятельности по проведению биржевых торгов, который обеспечивает отсутствие влияния существующего или потенциального конфликта интересов на процесс формирования Индексов и индикаторов.

Принцип 2 МОКЦБ (Надзор за третьими лицами) не применяется, поскольку процесс определения Индикаторов Биржи не осуществляется третьими лицами.

Принцип 14 МОКЦБ (Кодекс этики Лица, предоставляющего сведения) не применяется, поскольку Биржа не использует сведения, предоставленные от третьих лиц.

Принцип 15 МОКЦБ (Система внутреннего контроля за сбором данных) не применяется, поскольку Биржа не получает информацию для формирования из внешних источников.

Биржа для формирования Индикаторов использует рыночные данные, которые формируются по мере проведения торгов на Бирже и которые рассчитываются и публикуются Биржей в автоматическом режиме.

Методики формирования Индикаторов (Принципы 6-13)

Индексы и индикаторы Биржи рассчитываются в соответствии с Методиками формирования Индексов и индикаторов. Методики Биржи разработаны таким образом, чтобы обеспечить формирование индексов и индикаторов, представляющих реальные экономические показатели измеряемых ими активов, и устранить факторы, которые могут привести к искажению значений данных индексов и индикаторов.

Кроме того, цель данных Методик заключается в обеспечении прозрачности формирования индексов и индикаторов для Заинтересованных лиц, а также в предоставлении подробного описания и разъяснения порядка формирования соответствующих индексов и индикаторов. Методики формирования индексов и индикаторов находятся в открытом доступе на официальном интернет-ресурсе Биржи.

Биржа внедрила определенный процесс разработки и утверждения Методик формирования индексов и индикаторов. Данные Методики разрабатываются при участии Комитета и утверждаются Правлением Биржи.

Методики пересматриваются Правлением раз в три года на предмет необходимости внесения изменений для отражения текущих рыночных условий. Базы расчета Индексов и индикаторов (далее – Базы расчета) пересматриваются при необходимости, по мере наступления тех или иных событий. Индексы и индикаторы анализируются при участии Комитета. Все изменения, которые вносятся в Методики формирования индексов и индикаторов и Базы расчета, находятся в открытом доступе на официальном интернет-ресурсе Биржи.

Для формирования и распространения Биржей используются автоматизированные информационные системы. Расчет индексов и индикаторов осуществляется на основе разработанного алгоритма расчета в соответствии с утвержденными Правлением Методиками, и процесс организован таким образом, чтобы предотвратить несанкционированный доступ к расчету индексов и индикаторов.

Процедуры работы с претензиями (Принцип 16)

Внутренние документы Биржи предусматривают процедуры работы с претензиями и иной информацией, согласно которым все заинтересованные лица могут передать в адрес Биржи свои вопросы либо предложения к методике расчета индексов и индикаторов.

Биржа оказывает клиентскую поддержку, рассматривает вопросы о порядке расчета или структуре индикаторов, а также осуществляет работу по устранению претензий заинтересованных лиц к порядку расчета и структуре индексов и индикаторов.

Правилами осуществления претензионно-исковой работы Биржей определен порядок работ с претензиями, согласно которыми все заинтересованные лица могут передать свои заявления либо претензии в адрес Биржи для своевременного их рассмотрения и устранения.

Процедуры работы с предоставлением Биржей информации и оказание клиентской поддержкой регламентированы Положением об условиях коммерческого предоставления биржевой информации.

Процедуры по раскрытию информации и информационного взаимодействия с Заинтересованными лицами ведется на основании Информационной Политики Биржи.

Комитет по индексам и индикаторам принимает претензии и пожелание от участников финансового рынка поскольку в Комитет входит независимый член – представитель ОЮЛ "Ассоциация финансовых организаций Казахстана".

Биржа является участником рабочей группы по рассмотрению действующих и разработке новых индикаторов денежного рынка с участием Европейского банка реконструкции и развития и банков второго уровня.

Биржей разработаны Правила определения уровня обслуживания клиентов Биржи и Методика оценки удовлетворенности деятельностью Биржи членами Биржи, в которой предусмотрены каналы (почта ответственного подразделения Биржи, номера телефонов и инструкции подачи сообщений через интернет-сайт Биржи) обращений в случае возникновения претензий и предложений по услугам для действующих и потенциальных клиентов, партнеров.

Все претензии, запросы и вопросы рассматриваются сотрудниками Биржи в разумные сроки. В случае доказательства обоснованности претензии Биржа разрабатывает и внедряет необходимые изменения в Методики и процедуры раскрытия информации.

Аудиторские проверки, досье Индикаторов, сотрудничество с регулирующими органами (Принципы 17-19)

Биржа не привлекала внешних аудиторов для формирования отчета о независимой проверке на предмет соответствия и наличия надлежащих процедур контроля, разработанных для обеспечения соблюдения Принципов МОКЦБ. Проверка на предмет

соответствия и наличия надлежащих процедур осуществляется Биржей самостоятельно на ежегодной основе.

Биржа хранит на постоянной основе всю информацию по расчетам индексов и индикаторов в бэк-офисной системе Биржи. Данная информация включает в себя рыночные данные, используемые в расчетах, Базы расчета, рассчитанные коэффициенты, доли ценных бумаг, находящихся в свободном обращении. Изменения в Методиках, претензии пользователей и прочая информация хранятся в порядке по ведению документации, определенном внутренними документами Биржи.

5. Управление процессом формирования Индикаторов и система контроля

Биржа функционирует в организационно-правовой форме акционерного общества в соответствии с законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах". Система корпоративного управления Биржи регламентируется законом "Об акционерных обществах", Уставом Биржи и внутренними документами Биржи. Система управления Биржи включает в себя следующие органы:

1. Общее собрание акционеров Биржи;
2. Совет директоров Биржи;
3. Правление Биржи;
4. Комитет по индексам и индикаторам Биржи.

Основные структурные подразделения/департаменты Биржи, участвующие в процессе формирования Индексов и индикаторов включают в себя:

- Департамент информации и статистики;
- Департамент информационных технологий;
- Отдел управления рисками;
- Служба внутреннего аудита;
- Юридический отдел.

Департамент информации и статистики Биржи (далее – ДИиС) выполняет следующие функции:

- контролирует расчет Индексов и индикаторов и их отображение на официальной сайте Биржи;
- определяет параметры для Баз расчета Индексов и индикаторов;
- формирует представительские списки Индексов и индикаторов;
- осуществляет анализ и обновление существующих Методик;
- разрабатывает новые Индексы и индикаторы;
- проводит консультации с Комитетом.

Комитет формируется из числа работников Биржи и представителей ОЮЛ "Ассоциация финансовых организаций Казахстана". Председателем Комитета назначается заместитель Председателя Правления Биржи, курирующий ДИиС. Комитет рассматривает и принимает решения по вопросам:

- формирования представительских списков для расчета Индикаторов в соответствии с внутренними документами Биржи;
- одобрение проведения перерасчетов Индикаторов в случае возникновения технического сбоя или форсмажорных обстоятельств;
- предоставление рекомендаций и предложений Правлению Биржи по вопросам совершенствования методик расчета индикаторов фондового и денежного рынков;
- исполнение поручений Председателя Правления или Правления Биржи.

Департамент информационных технологий (далее – ДИТ) выполняет следующие задачи:

- реализует технические задания по расчету новых индексов и индикаторов или их совершенствования;
- проводит тестовые расчеты индексов и индикаторов;
- несет ответственность за автоматических расчет индексов и индикаторов.

Отдел управления рисками (далее – ОУР) и Служба внутреннего аудита (далее – СВА) отвечают за:

- контроль над процессом формирования индексов и индикаторов;
- разрешение вопросов, связанных с конфликтом интересов;
- информирование о нарушениях и проверку на предмет соответствия законодательным требованиям;
- разрешение вопросов обеспечения непрерывности деятельности;
- рассмотрение отчетов об ошибках и вопросов информационной безопасности.

Юридический отдел отвечает за:

- рассмотрение Методик на предмет соответствия требованиям казахстанского законодательства;
- полномочия Комитета, Правления Биржи и Совета директоров Биржи на предмет их соответствия требованиям казахстанского законодательства;
- за рассмотрение и утверждение соглашений между Биржей и третьими лицами, в том числе за соглашения о распространении данных по индексам и индикаторам с компаниями, специализирующимися на распространении информации.

Правление Биржи отвечает за рассмотрение и утверждение отчетов по СВА, а также отчетов по рискам ОУР, утверждает Методики. Совет директоров Биржи отвечает за утверждение изменений в процессах контроля (внутреннего контроля) и в процедурах и политиках управления рисками.

6. Принципы МОКЦБ Индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
Принцип 1: Общая ответственность Администратора		
Соответствует		
<p>Основная ответственность за все аспекты процесса формирования Индикаторов сохраняется за Администратором. В частности, ответственность за:</p>	<i>Соблюдается</i>	<p>Департамент информации и статистики Биржи отвечает за все основные административные аспекты процесса формирования Индексов и индикаторов. Правление Биржи осуществляет контроль за деятельностью Департамента информации и статистики Биржи, а также осуществляет утверждение Методик формирования индексов и индикаторов.</p> <p>Кроме того, вопросами формирования Индексов и индикаторов занимается Комитет по индексам и индикаторам, который является постоянно действующим коллегиальным органом при Правлении Биржи.</p> <p>Порядок функций, права и обязанности Комитета регламентированы Положением о Комитете по индексам и индикаторам.</p>
<p>а) разработку – описание Индикатора и Методики формирования Индикатора;</p>	<i>Соблюдается</i>	<p>Департамент информации и статистики отвечает за разработку Индексов и индикаторов, а также Методик их формирования.</p> <p>Процесс разработки Индексов и индикаторов осуществляется под надзором Комитета по индексам и индикаторам, постоянно действующим коллегиальным органом при Правлении Биржи, задачами которого является формирование списков и параметров для расчета индикаторов фондового рынка, а также формирование экспертных тезисов по вопросам совершенствования методик расчета индикаторов фондового и денежного рынков.</p> <p>Комитет подотчетен Правлению Биржи и действует в рамках полномочий, предоставленных ему Правлением Биржи.</p> <p>Методики формирования Индексов и индикаторов также проходят проверку Юридического департамента и Отдела управления рисками и Комплаенс-службы на предмет соответствия законодательным и внутренним документам Биржи. После этого они рассматриваются и утверждаются Правлением Биржи. Служба внутреннего аудита проводит периодические проверки процедур формирования и распространения Индексов</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>b) формирование и распространение – точное и своевременное формирование, публикация и распространение Индикатора;</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>и индикаторов на предмет соответствия требованиям законодательства, а также Методикам формирования Индексов и индикаторов.</p> <p>Юридический отдел Биржи отвечает за рассмотрение Методик формирования Индексов и индикаторов на предмет соответствия требованиям казахстанского законодательства в случае изменения Методик или разработки новых Методик для будущих Индексов и Индикаторов.</p> <p>Все Методики формирования Индексов и индикаторов официально публикуются на сайте Биржи в свободном доступе, в сроки, определенные данными Методиками. Представительский список для расчета Индекса KASE, Представительский список для расчета индикаторов рынка корпоративных облигаций серии KASE_VM формируются Комитетом на ежеквартальной основе. Представительский список для индексов ГЦБ с фиксированным списком формируется раз в месяц Биржей Кроме того, влияние ценных бумаг одного наименования на значения Индекса KASE или индикаторов рынка корпоративных облигаций ограничивается путем использования ограничительного коэффициента.</p> <p>Соответствующими Методиками определен Календарь публикации соответствующих представительских списков.</p> <p>Процесс формирования и распространения Индикаторов является автоматизированным. За расчетом Индикаторов следует процесс их публикации. Публикация Индикаторов осуществляется во временном промежутке и сроках, установленных Методиками. Ответственность за своевременное формирование и распространение Индикаторов несет Департамент информации и статистики.</p> <p>При необходимости изменения алгоритмов расчета Индикаторов Департамент информации и статистики разрабатывает функциональные задания на доработку систем расчета. Департамент информационных технологий осуществляет необходимые разработки/доработки автоматизированных информационных систем для расчета Индексов и индикаторов. После алгоритм расчета проходит тестирование и проверку на предмет точности и соответствия техническому заданию и Методикам формирования индексам и индикаторам. Далее алгоритм расчета</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>с) использование – обеспечение надлежащего уровня прозрачности в отношении принятия решений, влияющих на формирование Индикатора, и всех связанных с этим процессов, включая действия в нестандартных ситуациях при отсутствии или недостаточности входящих данных, в случае стресса или обвала на рынках, разрушения критически важной инфраструктуры или иных связанных с формированием Индикатора факторов;</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>переводится из тестовых систем в рабочий модуль, который разработан таким образом, чтобы обеспечить невозможность внесения изменений в алгоритм. Рассчитанные Индикаторы из модуля расчета автоматически публикуются на интернет-ресурсе Биржи, и переносятся в бэк-офисную систему Биржи, чтобы лица, предоставляющие информацию, имели доступ к данным по Индикаторам в режиме реального времени или на конец торгового дня. Ежедневно процесс находится под контролем Департамента информации и статистики. Все соглашения между Биржей и третьими лицами, в том числе соглашения о распространении данных по Индикаторам с компаниями, специализирующимися на распространении информации, рассматриваются Юридическим отделом.</p> <p>Значимые решения, оказывающие влияние на формирование Индикаторов, публикуются в виде пресс-релизов и новостей на официальном сайте Биржи (например, пересмотр Базы расчета и изменение Методик для обеспечения их соответствия текущим условиям рынка).</p> <p>Методики содержат положения о процедуре формирования индексов и индикаторов, в том числе меры, используемые при отсутствии или недостаточности входящих данных, а также при технических сбоях. В данном случае Биржа несет ответственность за принятие мер по обеспечению корректного формирования индексов и индикаторов.</p> <p>У Биржи имеется План обеспечения непрерывности деятельности, который охватывает сбои технического характера, а также сбои, обусловленные некорректным функционированием офисной инфраструктуры, и, таким образом, обеспечивает непрерывность функционирования бизнеса. Все сотрудники Биржи в обязательном порядке проходят обучение, касающееся соблюдения внутренних политик по обеспечению непрерывности деятельности и предотвращения сбоев в функционировании инфраструктуры. При изменении внутренних политик по обеспечению непрерывности деятельности и предотвращения сбоев в функционировании инфраструктуры все сотрудники Биржи проходят обновленный курс обучения, посвященный изменениям внутренних политик.</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>d) управление – организация надежных и прозрачных процедур управления, надзора и отчетности в отношении процесса расчета Индикатора, включая поддающуюся идентификации службу надзора, отвечающую за разработку, публикацию и использование Индикатора.</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Департамент информации и статистики отвечает за администрирование процесса формирования индексов и индикаторов и отчетывается Правлению Биржи. Правление Биржи рассматривает и утверждает политики и процедуры, связанные с процессом формирования индексов и индикаторов и Методик формирования индексов и индикаторов, а также осуществляет надзор за деятельностью департаментов, участвующих в процессе формирования индексов и индикаторов. Все задействованные департаменты подотчетны Правлению Биржи. Совет директоров Биржи отвечает за рассмотрение и утверждение отчетов по процедурам внутреннего контроля, составленных Служба внутреннего аудита, а также отчетов по операционным рискам, подготовленных Отдел управления рисками.</p> <p>Комитет включает в себя представителей подразделений Биржи и представителей ОЮЛ "Ассоциация финансовых организаций Казахстана"; сферой его ответственности являются независимый контроль, в том числе периодический пересмотр Методик формирования Индикаторов, утверждение списков, параметров и Баз расчета Индикаторов.</p> <p>В рамках исполнения функции проверки распространяемых Биржей данных по Индикаторам, Департамент информации и статистики на ежедневной основе выполняет проверку формируемых Индикаторов и просматривает надлежащие распространение между пользователями данных по Индикаторам Биржи. В случае обнаружения существенных отклонений, выявленные несоответствия немедленно исправляются в соответствии с установленной процедурой.</p> <p>Служба внутреннего аудита, Отдел управления рисками и Комплаенс-служба отвечают за процесс информирования о нарушениях, проверку на предмет соответствия законодательным требованиям, вопросы обеспечения непрерывности деятельности, рассмотрение отчетов об ошибках.</p> <p>Служба внутреннего аудита проводит периодические проверки процедур формирования и распространения Индикаторов на предмет соответствия требованиям законодательства, а также Методикам формирования</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
		<p>Индикаторов.</p> <p>Юридический отдел отвечает за проверку Методик формирования Индикаторов на предмет соответствия требованиям казахстанского законодательства в случае их изменения или разработки новых Методик для будущих Индикаторов. Юридический отдел также проводит анализ полномочий Комитета, Правления Биржи и Совета директоров Биржи на предмет их соответствия требованиям казахстанского законодательства. Все соглашения между Биржей и третьими лицами, в том числе соглашения о распространении данных по Индикаторам с компаниями, специализирующимися на распространении информации, рассматриваются Юридическим отделом.</p>
<p>Принцип 2: Надзор за третьими лицами – не применим к Бирже</p>		
<p>Если деятельность, связанная с процессом определения Индикатора, осуществляется третьими лицами (например, сбор входящих данных, публикация или исполнение функции Расчетного агента), Администратор обеспечивает осуществление надлежащего надзора за этими третьими лицами. Администратор (и его служба надзора) должны внедрить политики и процедуры, которые включают:</p> <p>а) четкое описание и детализацию в соответствующих письменных соглашениях функций и обязанностей третьих лиц, участвующих в процессе формирования Индикатора, а также установленных Администратором стандартов, которые должны соблюдаться</p>		<p>Этот Принцип не применяется к Бирже, поскольку источником данных для расчета Индексов и индикаторов является информация, которая формируется Биржей по результатам проведения Биржей торгов.</p> <p>Для расчета и формирования Индексов и индикаторов Биржа не использует сбор входящих данных от третьих лиц и не использует Расчетного агента.</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>указанными третьими лицами;</p> <p>b) отслеживание соблюдения указанных Администратором стандартов третьими лицами;</p> <p>c) обеспечение доступности идентификационных сведений и функций третьих лиц, участвующих в процессе формирования Индикатора, для Заинтересованных лиц и всех соответствующих Регулирующих органов;</p> <p>d) меры (включая действия в нестандартных ситуациях), направленные на устранение чрезмерных операционных рисков, связанных с участием третьих лиц в процессе формирования Индикатора.</p> <p>Этот Принцип не применяется к третьим лицам, которые являются источником данных для Администратора, если эти лица являются Регулируемыми рынками или Биржами.</p>		
<p>Принцип 3: Предотвращение конфликтов интересов со стороны Администраторов. Соответствует</p>		
<p>Для обеспечения добросовестности и независимости процесса формирования Индикатора Администраторы должны оформить документально и внедрить политики и процедуры по выявлению, раскрытию</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Первый уровень Биржа функционирует в организационно-правовой форме акционерного общества в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах". Общее собрание акционеров является высшим органом управления Биржи.</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>сведений о наличии, управлению, устранению или предотвращению конфликтов интересов, а также обеспечить их принудительное исполнение. Администраторы должны анализировать и обновлять свои политики и процедуры по мере необходимости.</p>		<p>Перечень вопросов, относящихся к компетенции общего собрания акционеров, определен Законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах" и уставом Биржи.</p> <p>При этом согласно требованиям Закона Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг" доля каждого акционера Биржи совместно с его аффилированными лицами не может превышать двадцати процентов от общего количества размещенных акций, за исключением случая, когда акционером является Национальный Банк Республики Казахстан. Владельцем «золотой акции» организатора торгов является Национальный Банк Республики Казахстан, обладающий правом наложения вето на решения органов организатора торгов.</p> <p>Совет директоров является органом управления Биржи осуществляет 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.</p> <p>При этом согласно требованиям Закона Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг" в состав совета директоров Биржи на постоянной основе с правом голоса входят по одному представителю от уполномоченного органа и Национального Банка Республики Казахстан на основании письменных уведомлений Национального Банка Республики Казахстан и уполномоченного органа.</p> <p>С целью предотвращения конфликта интересов в состав Совета директоров входят независимые директора, обладающие достаточной самостоятельностью для формирования собственной позиции и способные выносить объективные суждения, независимые от влияния исполнительных органов Биржи, акционера или других заинтересованных лиц. В соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Казахстан не менее тридцати процентов от состава Совета директоров Биржи должны быть независимыми директорами (3 из 10 членов). Пересмотр мер, принимаемых Биржей по выявлению, исследованию и разрешению конфликтов интересов между членами Совета директоров, осуществляется по мере необходимости.</p> <p>Правление является коллегиальным исполнительным органом Биржи</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
		<p>и осуществляет руководство текущей деятельностью Биржи, за исключением решения вопросов, отнесенных законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах" и уставом Биржи к исключительной компетенции общего собрания акционеров и/или Совета директоров Биржи.</p> <p>В соответствии с законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах" для рассмотрения наиболее важных вопросов и подготовки рекомендаций Совету директоров на Бирже действуют следующие комитеты Совета директоров и комиссии Биржи:</p> <p>Комитет Совета директоров по бюджету и стратегическому планированию;</p> <p>Комитет Совета директоров по внутреннему аудиту;</p> <p>Комитет Совета директоров по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам.</p> <p>Второй уровень</p> <p>Биржа в своей деятельности руководствуется Политикой управления конфликтом интересов, утвержденной Советом директоров Биржи (далее – Политика).</p> <p>Политика разработана в соответствии с законодательством Республики Казахстан, в том числе законами Республики Казахстан "О противодействии коррупции", "О рынке ценных бумаг", иными нормативными правовыми актами Республики Казахстан, Кодексом корпоративного управления, Политикой по управлению комплаенс-рисками, утвержденной решением Совета директоров Биржи.</p> <p>Политика устанавливает основные принципы и подходы к управлению потенциальным и существующим конфликтом интересов на Бирже.</p> <p>Биржа функционирует, основываясь на принципах разделения обязанностей и полномочий между подразделениями, должностными лицами и работниками Биржи.</p> <p>Управление конфликтом интересов предусматривает проведение Биржей комплекса мер по предупреждению возникновения конфликта интересов, его выявлению, урегулированию и мониторингу.</p> <p>Третий уровень</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
		<p>Биржа в своей деятельности руководствуется Политикой по управлению комплаенс-рисками, утвержденной Советом директоров Биржи (далее – Политика комплаенса).</p> <p>Управление комплаенс-рисками Биржи осуществляется на постоянной основе по каждому направлению деятельности Биржи.</p> <p>Управление комплаенс-риском предполагает выполнение требований законодательства Республики Казахстан и внутренних документов Биржи, а также своих должностных и функциональных обязанностей каждым работником, подразделением, органом Биржи.</p> <p>Каждый работник Биржи при исполнении своих должностных обязанностей должен принять соответствующие меры/действия, предусмотренные должностной инструкцией, трудовым договором, внутренними документами Биржи, направленные на выявление, минимизацию, контроль и последующее предупреждение комплаенс-рисков.</p> <p>Контроль над соблюдением процедур по управлению комплаенс-рисками осуществляется Комплаенс-службой.</p> <p>Кроме того, в соответствии Правилами контроля использования инсайдерской информации, утвержденной Советом директоров Биржи, запрещается сотрудникам Биржи использование инсайдерской информации:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) для осуществления операций с иностранной валютой или финансовыми инструментами, которых касается инсайдерская информация, за свой счет или за счет третьего лица, за исключением совершения операций в рамках исполнения обязательства по покупке или продаже иностранной валюты или финансовых инструментов, срок исполнения которых наступил, если такое обязательство возникло в результате операции, совершенной до того, как лицу стала известна инсайдерская информация; 2) путем передачи ее другому лицу или делать доступной для третьих лиц, за исключением случаев передачи этой информации лицу, включенному в список инсайдеров Биржи, в связи с исполнением обязанностей по передаче такой информации, установленных

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
		<p>законодательством Республики Казахстан, либо в связи с исполнением трудовых обязанностей или исполнением заключенного соглашения (договора);</p> <p>3) путем предоставления рекомендаций или предложений третьим лицам, обязывая или побуждая их к приобретению или продаже финансовых инструментов или иностранной валюты, основанных на инсайдерской информации.</p> <p>Четвертый уровень</p> <p>При Правлении Биржи создан постоянно действующий коллегиальный орган – Комитет по индексам и индикаторам, задачами которого является формирование списков и параметров для расчета индикаторов фондового рынка, а также формирование экспертных тезисов по вопросам совершенствования методик расчета индикаторов фондового и денежного рынков.</p> <p>В своей деятельности Комитет руководствуется законодательством Республики Казахстан, в том числе нормативными правовыми актами уполномоченного органа, настоящим Положением, внутренними документами Биржи и рекомендациями международных институтов по вопросам методологии расчета индикаторов</p> <p>Комитет подотчетен Правлению Биржи и действует в рамках полномочий, предоставленных ему Правлением Биржи в соответствии с настоящим Положением и (или) иными внутренними документами Биржи.</p> <p>Комитет состоит из нечетного количества членов, которое составляет не менее пяти человек.</p> <p>Членами Комитета являются:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) член Правления, курирующий подразделение рисков; 2) работники: – подразделения информации и статистики; – подразделения торгов; – подразделения мониторинга; 3) иные работники, определенные приказом Председателя Правления Биржи;

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>влияния существующих или потенциальных конфликтов интересов на формирование Индикатора;</p>		<p>и возложение на работников Биржи обязанности по их соблюдению;</p> <p>3) регламентация процедур принятия решений органами Биржи, направленные на обеспечение:</p> <p>независимости решений, принимаемых членами коллегиальных органов Биржи;</p> <p>отсутствия заинтересованности у членов коллегиальных органов Биржи в принимаемых решениях;</p> <p>ограничения в использовании членами коллегиальных органов и работниками Биржи информации, полученной в ходе проведения заседаний коллегиальных органов, в личных целях либо в интересах третьих лиц до официального распространения данной информации среди широкого круга лиц;</p> <p>4) регламентация порядка инвестирования активов центрального контрагента, включая процедуры взаимодействия органов и подразделений в процессе подготовки, принятия и исполнения инвестиционных решений, в том числе в части управления потенциальными конфликтами интересов между осуществлением функций центрального контрагента и инвестирования активов центрального контрагента;</p> <p>5) регламентация обязательного порядка составления и хранения протоколов по итогам проведения заседаний коллегиальных органов Биржи;</p> <p>6) ведение реестров аффилированных лиц и лиц, связанных с Биржей особыми отношениями, в порядке, установленном внутренними документами Биржи;</p> <p>7) проведение процедур по раскрытию потенциального конфликта интересов в порядке, предусмотренном Политикой;</p> <p>8) проведение проверок Комплаенс-службой деятельности подразделений/работников на предмет соблюдения установленных на Бирже процедур управления потенциальным и существующим</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>b) отсутствие влияния личных интересов или связей или деловых связей Администратора на осуществление им своих функций;</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>конфликтом интересов.</p> <p>Сотрудники Биржи в обязательном порядке проходят обучение по вопросам конфликта интересов и осведомлены об обстоятельствах, которые могут привести к возникновению конфликта интересов. При изменении внутренних документов Биржи, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Биржей деятельности по проведению биржевых торгов, все сотрудники Биржи проходят обновленный курс обучения, посвященный таким изменениям.</p> <p>Отношения с клиентом/ контрагентом и его представителем строятся на принципах равноправия сторон, добросовестности, правдивости, полного информирования клиента/контрагента об операциях, которые он будет проводить с Биржей, а также связанных с ними рисках.</p> <p>В целях предупреждения конфликта интересов должностным лицам Биржи запрещается принимать участие в рассмотрении и принятии решений по любой сделке (отношениям) между Биржей и им самим, а также его супругом (-ой) / близким родственником или иным аффилированным лицом.</p> <p>В целях предупреждения конфликта интересов работникам/ членам Правления Биржи в отношениях с клиентом/ контрагентом Биржи запрещается:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) представлять интересы клиентов/контрагентов Биржи; 2) пользоваться возможностями, которые им предоставлены корпоративными ресурсами Биржи, а также своим должностным положением для извлечения личного интереса; 3) вмешиваться в деятельность работников/ подразделений, как входящих, так и не входящих в непосредственное подчинение, в целях оказания воздействия на принятие решений о вступлении Биржей в сделку, при совершении которой у работника/ члена Правления Биржи имеется личная заинтересованность.
<p>c) разделение линий подчинения внутри Администратора, где это</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>В целях предупреждения конфликта интересов руководители подразделений Биржи обязаны своевременно принимать меры</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>возможно, для четкого определения ответственности и предотвращения излишних конфликтов интересов или сокрытия информации о конфликтах интересов или воздействия на восприятие таких конфликтов;</p>		<p>по актуализации внутренних документов Биржи, регламентирующих деятельность подотчетных им подразделений.</p> <p>На Бирже не допускается:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) возложение на одного и того же работника и/или подразделение Биржи функций: <ul style="list-style-type: none"> по организации и проведению торгов с одновременным осуществлением деятельности по клирингу и (или) проведению расчетов; по санкционированию выплаты денег и осуществлению их фактической выплаты; проведению операций по счетам клиентов Биржи и счетам, отражающим собственную административно-хозяйственную деятельность Биржи; подразделения мониторинга, подразделения торгов, подразделения информации и статистики, подразделения листинга, подразделения расчетов и/или подразделения клиринга; 2) возложение на работников Комплаенс-службы, подразделения внутреннего аудита, подразделения управления рисками и надзорного подразделения функций работников других подразделений Биржи; 3) возложение на работников подразделения клиринга функций и обязанностей работников других подразделений Биржи; 4) осуществление одним и тем же членом Правления координации и контроля подразделений, ответственных за информационные технологии и информационную и техническую безопасность; 5) подотчетность подразделений, где существует вероятность возникновения конфликта интересов, одному и тому же члену Правления Биржи.

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>d) надлежащий надзор и обязательное подписание уполномоченными сотрудниками значений Индекса до их публикации;</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Процесс формирования и распространения Индикаторов на Бирже является автоматизированным. Расчет Индикаторов осуществляется заранее установленным образом на основе разработанного алгоритма расчета, а процесс структурируется таким образом, чтобы предотвратить несанкционированный доступ к расчету Индикаторов.</p> <p>Департамент информации и статистики отвечает за ежедневную проверку корректного формирования Индикаторов.</p>
<p>e) конфиденциальность данных, информации и иных входящих сведений, переданных, полученных или сформированных Администратором, при условии выполнения Администратором его обязательств по раскрытию информации;</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Внутренние документы Биржи в отношении конфиденциальности информации включают в себя следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Политику информационной безопасности – основной документ, в котором изложены общие положения о доступе пользователей, конфиденциальности данных, средствах контроля за использованием данных и предотвращении незаконного доступа к такой информации; • Порядок работы с защищаемой информацией; • Перечень защищаемой информации, документ в котором содержится перечень защищаемой информации; • Правила контроля за использованием инсайдерской информации; • Перечень инсайдерской информации – документ, в котором содержится перечень конфиденциальной информации; • Правила проведения предварительной и выборочной проверок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами на предмет возможности их отнесения к числу подозрительных сделок. <p>Сотрудники Биржи в обязательном порядке проходят обучение по вопросам конфиденциальности и информированы о них. При изменении внутренних документов в отношении конфиденциальности информации все сотрудники Биржи проходят обновленный курс обучения, посвященный таким изменениям.</p> <p>В соответствии с процедурами информационной безопасности, сотрудники Биржи должны подписать декларации об обязательстве не раскрывать конфиденциальную информацию.</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>f) наличие эффективных процедур по контролю за обменом информацией между сотрудниками, участвующими в деятельности, в которой имеется риск конфликта интересов, или между сотрудниками и третьими лицами, в случаях, когда такая информация может негативно повлиять на формирование Индикатора.</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Все лица обязаны выполнять требования внутренних документов, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Биржей своей деятельности, в части сохранения конфиденциальности информации. В соответствии с внутренними документами Биржи физические лица имеют доступ к конфиденциальной информации исключительно в рамках своих полномочий.</p> <p>В соответствии с процедурами информационной безопасности, сотрудники Биржи должны подписать декларации об обязательстве не раскрывать конфиденциальную информацию.</p>
<p>g) наличие надлежащей политики вознаграждения, не допускающей прямое или косвенное вознаграждение или поощрение, зависящее от значения Индикатора, сотрудников, участвующих в процессе формирования Индикатора.</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Политика управления персоналом Биржи, утвержденная Советом директоров Биржи, направлена на достижение миссии Биржи и реализацию ее целей и задач и определяет совокупность принципов, правил и подходов, основанных на корпоративных ценностях Биржи, применяемых в процессе управления персоналом Биржи, в целях устойчивого развития Биржи.</p> <p>Система оплаты труда направлена на эффективное регулирование уровня вознаграждения персонала с целью привлечения, удержания, мотивации к эффективной деятельности, а также обеспечение конкурентного уровня заработных плат для привлечения высококвалифицированных специалистов.</p> <p>Эффективность достижения стратегических и операционных целей Биржи за определенный период времени определяется оценкой эффективности выполнения структурными подразделениями и их руководителями поставленных перед ними целей и задач.</p> <p>При этом стратегические задачи Биржи подлежат утверждению Советом директоров с предварительным одобрением Правлением и Комитетом Совета директоров по бюджету и стратегическому планированию.</p> <p>В связи с чем, вознаграждение сотрудников Биржи осуществляется по результатам поставленных перед ними стратегических задач в соответствии со Стратегией Биржи на трехлетний период, и не могут</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>Система предотвращения конфликтов интересов Администратора должна быть направлена на минимизацию существующих или потенциальных конфликтов интересов, возникающих в связи с его структурой собственников или владельцами контрольных пакетов или в связи с другими интересами, которые персонал Администратора или более широкая группа лиц могут иметь в отношении формирования Индикатора. В этих целях данная система должна:</p> <p>а) предусматривать меры по предотвращению, устранению или раскрытию информации о наличии конфликтов интересов, которые могут существовать между его службами по формированию Индикатора (включая всех сотрудников, осуществляющих функции формирования Индикатора или иным образом участвующих в этом процессе) и иными службами Администратора или аффилированных с ним лиц;</p> <p>б) обеспечивать своевременное раскрытие Администратором информации о наличии конфликтов интересов, возникающих в связи с его структурой собственников или владельцами контрольных</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>зависеть от уровня любого из Индикаторов.</p> <p>Биржа функционирует в организационно-правовой форме акционерного общества в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах".</p> <p>Общее собрание акционеров является высшим органом управления Биржи. Перечень вопросов, относящихся к компетенции общего собрания акционеров, определен Законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах" и уставом Биржи.</p> <p>При этом согласно требованиям Закона Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг" доля каждого акционера Биржи совместно с его аффилированными лицами не может превышать двадцати процентов от общего количества размещенных акций, за исключением случая, когда акционером является Национальный Банк Республики Казахстан. Владелец «золотой акции» организатора торгов является Национальный Банк Республики Казахстан, обладающий правом наложения вето на решения органов организатора торгов.</p> <p>При этом в соответствии с Законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах" четко определяет компетенцию общего собрания акционеров.</p> <p>Биржа в соответствии с Кодексом корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров Биржи, придерживается принципа прозрачности, своевременности и объективности раскрытия информации о Бирже и ее деятельности в целях:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) укрепления доверия к Бирже со стороны ее акционеров и других субъектов финансового рынка; 2) содействия принятию инвестиционных решений о приобретении и удержании акций Биржи;

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>пакетов, Заинтересованным лицам и всем соответствующим Регулирующим органам.</p>		<p>3) обеспечения максимальной обоснованности при принятии решений общего собрания акционеров Биржи и Совета директоров Биржи;</p> <p>4) обеспечения прозрачности управления Биржей.</p> <p>Биржа раскрывает информацию об основных результатах, планах и перспективах своей деятельности, а также своевременно и в полном объеме отвечает на запросы ее акционеров в порядке, установленном уставом Биржи.</p> <p>Биржа раскрывает информацию о существенных корпоративных событиях в своей деятельности и в то же время использует строгие и надежные механизмы обеспечения конфиденциальности информации, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну Биржи.</p> <p>Ведение и аудит финансовой отчетности Биржи направлены на обеспечение доверия к Бирже со стороны ее акционеров и инвесторов и строятся на следующих принципах:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) полнота и достоверность; 2) непредвзятость и независимость; 3) профессионализм и компетентность; 4) регулярность и эффективность.
<p>4. Принцип: Система контроля со стороны Администраторов – Соответствует</p>		
<p>Администратор должен внедрить надлежащую систему контроля над процессом формирования и распространения Индикатора. Система контроля должна надлежащим образом учитывать существенность выявленных потенциальных или существующих конфликтов интересов, масштаб использования суждений в процессе разработки Индикатора, вид входящих и исходящих данных для процесса</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>В рамках внутренних процедур и политик относительно процесса формирования Индикаторов Биржа внедрила систему контроля над процессом формирования Индикаторов.</p> <p>Система контроля Биржи учитывает потенциальные и существующие риски, связанные с процессом формирования и распространения Индикаторов и помогает руководству в процессе формирования Индикаторов. Система контроля адаптирована к потенциальным и существующим рискам, а также к виду входящих и исходящих данных для процесса формирования Индикаторов. Система контроля учитывает потенциальные риски, связанные с формированием Индикаторов, а также средства контроля, используемые для управления ими.</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>формирования Индикатора. Система контроля должна оформляться документально с предоставлением доступа соответствующим Регулирующим органам, при их наличии. Краткий перечень основных положений системы контроля подлежит Публикации или Обеспечению доступа к ним Заинтересованных лиц.</p>		<p>Комитет обеспечивает систему контроля путем рассмотрения отчетов подразделением индексов, предоставляемых Комитету по мере необходимости, но не менее двух раз в год.</p>
<p>Данная система контроля должна периодически анализироваться и, при необходимости, обновляться. Система контроля должна урегулировать следующие вопросы:</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Система контроля периодически анализируется и утверждается Правлением Биржи.</p>
<p>а) конфликты интересов в соответствии с Принципом 3 о конфликте интересов;</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Система контроля структурирована таким образом, чтобы предотвратить возникновение потенциальных случаев конфликта интересов, как указано в ответе относительно Принципа 3.</p>
<p>б) добросовестность и надлежащее качество процесса формирования Индикатора:</p> <p>і. меры по обеспечению надлежащего качества и достоверности Индикаторов в соответствии с принципами 6-15 о качестве Индикаторов и Методики;</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Правление Биржи выступает в качестве органа, осуществляющего надзор, рассмотрение и утверждение Методик формирования Индикаторов, а также осуществляет надзор за деятельностью департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов.</p> <p>Комитет состоит из представителей Биржи и представителей ОЮЛ "Ассоциация финансовых организаций Казахстана"; сферой его ответственности являются независимый надзор, в том числе периодический пересмотр Методик формирования Индикаторов, параметров и Баз расчета Индикаторов.</p> <p>Департамент информации и статистики ежедневно осуществляет операционные работы на предмет соответствия перечня рассчитанных и опубликованных Индикаторов.</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>ii. меры по стимулированию предоставления достоверных входящих данных для формирования Индикатора, включая надлежащую проверку их источников;</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Комплаенс-служба отвечают за контроль в части конфликта интересов и проверку на предмет соответствия требованиям законодательства, вопросы обеспечения непрерывности деятельности закреплены за Отделом управления рисками, за информационную безопасность отвечает Служба информационной и технической безопасности.</p> <p>Процесс формирования Индикаторов автоматизирован; данные из торговой системы для расчета поступают автоматически.</p> <p>Периодически, а также при выявлении существенной волатильности Индекса или получения уведомления от третьих лиц, данные о торговых операциях проходят выборочную проверку со стороны специалистов Департамента информации и статистики.</p> <p>Базы расчета Индикаторов пересматриваются на регулярной основе Комитетом, заседания, которого проводятся на согласно Положению о Комитете.</p> <p>Расчету и обновление Баз расчета Индикаторов в системе осуществляется автоматически, после чего Департамент информации и статистики проводит сверху на предмет корректности Баз расчета.</p>
<p>iii. меры по обеспечению эффективности механизмов отчетности и работы с претензиями в соответствии с принципами 16-19;</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Департамент информации и статистики отвечает за работу с претензиями в части расчета и методологии Индикаторов. Подробная информация представлена в ответе в отношении Принципа 16.</p>
<p>iv. обеспечение качественной инфраструктуры, политик и процедур управления рисками, включая операционные риски.</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Система управления рисками Биржи основывается на трех линиях защиты:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) первая линия защиты: все подразделения и работники Биржи; 2) вторая линия защиты: подразделение комплаенс, юридическое подразделение, подразделение управления рисками, надзорное подразделение; 3) третья линия защиты: независимая оценка эффективности рисками подразделением внутреннего аудита. <p>Этапы процесса управления рисками делятся на четыре уровня.</p> <p>Идентификация рисков – выявление рисков, их классификация</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>с) система информирования о нарушениях:</p> <p>Администраторы должны внедрить эффективную систему информирования о нарушениях в целях своевременного выявления потенциальных нарушений или</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>и определение причин их возникновения.</p> <p>Оценка и измерение рисков – определение частот проявления идентифицированных рисков и масштабов их воздействия.</p> <p>Меры по управлению рисками и контроль – выбор мероприятий по минимизации рисков (предотвращению или снижению негативных последствий от случаев проявления рисков) исходя из соотношения ожидаемых результатов мероприятий и предполагаемых затрат на их осуществление, а также осуществление таких мероприятий.</p> <p>Мониторинг рисков – наблюдение за текущими значениями уровней рисков, сопоставление таких уровней с результатами ранее проведенной оценки этих рисков, анализ эффективности управления рисками.</p> <p>Биржа использует результаты оценки количественных значений показателей рисков и их максимально допустимых значений для контроля рисков и выбора дальнейших мер по управлению рисками</p> <p>Меры Биржи по контролю за рисками определяются в индивидуальном порядке в зависимости от конкретных характеристик и параметров отдельных случаев проявления рисков в соответствии с правилами управления рисками.</p> <p>Решения о применении тех или иных мер по контролю за рисками принимаются органами, подразделениями, должностными лицами и работниками Биржи в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, уставом и внутренними документами Биржи, решениями органов и должностных лиц Биржи, принятыми в установленном порядке в пределах их компетенции.</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>проступков, которые могут быть совершены. Эта система должна допускать включение подобных фактов во внешнюю отчетность, при наличии возможности.</p> <p>d) профессионализм:</p> <p>i. обеспечение формирования Индикатора сотрудниками, обладающими соответствующими профессиональными знаниями, наличие системы периодической проверки уровня их квалификации;</p> <p>ii. обучение персонала, включая тренинги в области этики и конфликтов интересов, планирование преемственности персонала.</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>HR-Служба следит за тем, чтобы у сотрудников, участвующих в процессе формирования Индикаторов, имелся надлежащий опыт и знания, соответствующие должностной инструкции, полученной от соответствующих бизнес-подразделений. Для каждого сотрудника каждый год устанавливаются индивидуальные показатели эффективности деятельности, которые подлежат оценке Руководителя подразделения. Комитет по индексам и индикаторам формируется из экспертов, обладающих исключительными знаниями, репутацией и опытом.</p>
<p>Если Индикаторы формируются на основе Предоставляемых сведений, Администраторы должны повышать достоверность входящих данных за счет принятия следующих мер:</p> <p>a) обеспечение того, чтобы Лица, предоставляющие сведения, составляли соответствующую репрезентативную группу участников рынка с учетом измеряемого Индикатором базового Актива, насколько это</p>	<p><i>Не применим</i></p>	<p>Индикаторы Биржи не зависят от предоставляемых сведений, поэтому данная часть не применима к Бирже.</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>возможно;</p> <p>b) использование системы мер, направленных на то, чтобы Лица, предоставляющие сведения, выполняли рекомендации инструкций по Предоставлению сведений, содержащиеся в «Кодексе этики Лица, предоставляющего сведения», и в применяемых Администраторами стандартах качества и достоверности Предоставляемых сведений, насколько это возможно;</p> <p>c) определение периодичности Предоставления сведений с указанием того, какие входящие данные или Предоставляемые сведения должны быть предоставлены для каждого Индикатора;</p> <p>d) разработка и использование мер для эффективного контроля и проверки входящих данных или Предоставляемых сведений. В их состав должен входить контроль этой информации на этапах перед использованием в формировании Индикатора и перед публикацией Индикатора, осуществляемый в целях выявления и устранения ошибок во входящих данных или в Предоставляемых сведениях, а</p>		

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>процедуры, относящиеся к функции внутреннего надзора. Эти процедуры оформляются документацией, а Регулирующим органам (при наличии таковых) обеспечивается доступ к ней. Заинтересованным лицам предоставляется Доступ к основным параметрам указанных процедур. Процедуры включают в себя:</p> <p>а) полномочия органа надзора;</p> <p>б) критерии отбора членов органа надзора;</p> <p>в) краткий перечень условий членства в комитете или органе, осуществляющем функцию надзора, декларацию о конфликтах интереса, процедуру выборов, назначения и освобождения от полномочий или замены членов комитета.</p> <p>Обязанности органа надзора:</p> <p>а) надзор за структурой Индикатора:</p> <p>i. периодическая проверка описания Индикатора и Методики его формирования;</p> <p>ii. поддержание собственной информированности о проблемах и рисках, связанных с Индикатором, привлечение внешних экспертов для проверки Индикатора (по необходимости);</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>как регулирующему органу, так и сторонним заинтересованным лицам обеспечен.</p> <p>Критерии отбора членов и процессы выборов, назначения и освобождения от полномочий или замены членов вышеприведенных органов указаны в описании их полномочий.</p> <p>Члены Правления Биржи и Комитета обязаны следовать положениям внутренних документов Биржи, направленным на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Биржей деятельности по проведению биржевых торгов и в соответствии с ней по необходимости предоставлять информацию о наличии конфликта интересов.</p> <p>Правление Биржи и Комитет отвечают за надзор за структурой Индикаторов.</p> <p>Правление Биржи проводит рассмотрение и утверждение Методик формирования Индикаторов, оценку надлежащего характера Методик и необходимости прекращения расчета Индикатора.</p> <p>Комитет периодически проводят независимое рассмотрение Методик формирования Индикаторов.</p> <p>Все департаменты, участвующие в процессе формирования Индикаторов отчитываются перед Правлением Биржи, поэтому оно осведомлено о вопросах и рисках, связанных с формированием Индикаторов.</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>iii. надзор за всеми изменениями в Методике формирования Индикатора, включая оценку сохранения Методикой способности надлежащим образом измерять базовый Актив, проверку предлагаемых и осуществленных изменений, утверждение этих изменений или требование к Администратору провести консультации с Заинтересованными лицами (если он известны) или со своими Подписчиками относительно таких изменений в соответствии с Принципом 12;</p> <p>iv. проверка и утверждение процедур прекращения расчета Индикатора, включая инструкции, определяющие порядок консультирования Администратора с Заинтересованными лицами по вопросу такого прекращения.</p>		
<p>b) надзор за добросовестным формированием Индикатора и системой контроля:</p> <p>i. надзор за управлением и использованием Индикатора, включая деятельность по формированию Индикатора, осуществляемую третьими</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Все департаменты, задействованные в процессе формирования Индикаторов предоставляют отчеты Правлению Биржи.</p> <p>Правление Биржи рассматривает отчеты департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов, и утверждает соответствующие Методики.</p> <p>Правление рассматривает и учитывает результаты внешних проверок, а также определяет последующие мероприятия по устранению выявленных по результатам внешних проверок замечаний.</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>лицами;</p> <p>ii. рассмотрение результатов внутренних и внешних проверок, последующая деятельность по устранению замечаний, сделанных по результатам этих проверок;</p> <p>iii. надзор за формированием Администратором Экспертного суждения, обеспечение выполнения Опубликованных Методик.</p> <p>При наличии возможности возникновения внутри Администратора конфликта интересов, связанных с его структурой собственников или владельцами контрольных пакетов или другой деятельностью, осуществляемой лицами, являющимися собственниками или владельцами контрольных пакетов Администратора, или другой деятельностью, осуществляемой Администратором или аффилированными с ним лицами, Администратор утверждает независимый орган надзора, в состав которого входят представители Заинтересованных лиц (если они известны), Подписчиков и Лиц, предоставляющих сведения, которые выбираются таким образом, чтобы компенсировать соответствующий</p>	<p><i>Соблюдается при условии внесения дополнения в Методику расчета индикаторов фондового рынка</i></p>	<p>Комитет состоит из сотрудников Биржи и представителей ОЮЛ "Ассоциация финансовых организаций Казахстана". Комитет подотчетен Правлению Биржи.</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>конфликт интересов.</p> <p>Если формирование Индикаторов осуществляется на основе Предоставляемых сведений, орган надзора должен обеспечить надлежащий надзор и оспаривание Предоставляемых сведений путем:</p> <p>а) осуществления надзора за деятельностью Администратора по проверке и мониторингу входящих данных или Предоставляемых сведений и ее оспаривание. Эта работа может включать проведение регулярных обсуждений наборов входящих данных или Предоставляемых сведений, определение параметров, по которым можно проанализировать входящие данные или Предоставляемые сведения, или выяснение роли Администратора в оспаривании или отборе необычных входящих данных или Предоставляемых сведений;</p> <p>б) осуществление надзора за «Кодексом этики для Лиц, предоставляющих сведения»;</p> <p>в) внедрение эффективных мер для устранения нарушений «Кодекса этики для Лиц, предоставляющих сведения»;</p> <p>г) внедрение мер по выявлению</p>	<p><i>Не применим</i></p>	<p>Индикаторы Биржи не зависят от предоставляемых сведений, поэтому данная часть не применима к Бирже.</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>потенциально аномальных или подозрительных Предоставляемых сведений, а при обнаружении подозрительной деятельности – направление информации о такой деятельности, а также о нарушениях со стороны Лиц, предоставляющих сведения, которые стали известны органу надзора, соответствующим Регулирующим органам (при наличии).</p>		
<p>6. Принцип: Структура Индикатора – Соответствует</p>		
<p>Структура Индикатора должна обеспечивать точное и надежное представление реальных экономических параметров измеряемого им Актива и устранять факторы, которые могут исказить цену, ставку, индекс или оценку, выраженные Индикатором.</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Подробная информация о структуре Индикатора и об измеряемых Индикаторами активах представлена в соответствующих Методиках формирования Индикаторов. Принципы формирования Индикаторов устраняют факторы, которые могут привести к искажению Индикаторов.</p>
<p>Структура Индикатора должна учитывать следующие неспецифические характеристики, при этом также должны учитываться иные характеристики, в зависимости от конкретного Актива:</p> <p>а) достаточность используемой выборки для представления Актива;</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>В основе расчета Индикаторов лежат сделки, заявки, полученные с торговой системы Биржи. В соответствии с Методиками формирования Индикаторов, при расчете Индикаторов учитывается следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Индексы акций: при формировании Базы расчета используется free-float, ликвидность, размер рыночной капитализации, показатели финансовой устойчивости эмитента акций; • Индексы облигаций: при формировании Базы расчета используются такие критерии, как объем выпуска, наличие маркет-мейкера, наличие данных по купонным выплатам;

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>b) размер и ликвидность соответствующего рынка (например, наличие достаточного объема торгов для обеспечения прозрачного, поддающегося отслеживанию ценообразования);</p> <p>c) относительный размер базового рынка по сравнению с объемом торгов на рынке, ссылающемся на Индикатор;</p> <p>d) распределение объема торгов между Участниками рынка (концентрация рынка);</p> <p>e) динамика рынка (например, для обеспечения отражения Индикатором изменений в активах, лежащих в основе расчета Индикатора).</p>		<ul style="list-style-type: none"> • Индексы ГЦБ при формировании Базы расчета используются такие критерии, как количество размещенных ценных бумаг, срок до погашения, наличие данных по купонным выплатам. • Индикаторы ставок репо и свопам: используются критерии по режиму торгов и виду ценных бумаг, ставки определяются с учетом ожиданий участников рынка. <p>Методики содержат положения о процедурах, которые должны быть выполнены для достоверного расчета Индикаторов при отсутствии или недостаточности входящих данных. Такие процедуры включают в себя использование последних данных о торговых операциях или котировок предыдущего дня, изменения в Базах расчета и параметрах расчета.</p>
<p>7. Принцип: Достаточность данных – Соответствует</p>		
<p>Данные, используемые для формирования Индикатора, должны быть достаточными для точного и надежного представления измеряемого Индикатором Актива и должны:</p> <p>a) основываться на ценах, ставках, индексах или оценках, сформированных конкурирующими силами спроса и предложения, для обеспечения уверенности в надежности системы определения цен;</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Данные поступают непосредственно с торговой площадки Биржи – регулируемого рынка Республики Казахстан.</p> <p><u>Валютный индикатор курса валют:</u> Биржа выполняет расчет валютных курсов на основе исполненных заявок, адресованных всем участникам торгов на Бирже. Валютные индикаторы определяются на основании средней стоимости торговых сделок.</p> <p><u>Валютные ставки по свопам:</u> расчет Индикаторов основан на информации о валютных свопах, которые обращаются на торговой площадке Биржи.</p> <p><u>Индекс акций:</u> рассчитываются на основании сделок, заключенных в режиме открытых торгов в торговой системе Биржи.</p> <p><u>Индексы облигаций:</u> рассчитываются на основании сделок, заключенных в режиме открытых торгов или поданных заявок в торговую систему Биржи.</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>b) подтверждаться поддающимися отслеживанию сделками, заключенными на рыночных условиях между покупателями и продавцами на рынке обращения Актива, измеряемого Индикатором, для обеспечения использования этого Индикатора как заслуживающего доверия индикатора цен, ставок, индексов или оценок.</p> <p>Этот Принцип требует, чтобы в основе формирования Индикатора был оживленный рынок с поддающимися отслеживанию добросовестными сделками на рыночных условиях (т.е. чтобы Индикатор был привязан к такому рынку). Это не означает, что каждый отдельный Индикатор должен формироваться исключительно на основе сведений о сделках. При условии наличия оживленного рынка его конъюнктура в какой-либо конкретный день может потребовать, чтобы Администратор использовал данные различной формы, привязанные к поддающимся отслеживанию рыночным данным, в качестве дополнения или приложения к сделкам. В зависимости от используемой Администратором Методики, это может привести к тому, что отдельный Индикатор будет сформирован преимущественно или исключительно на основе цен</p>		<p><u>Индикаторы ставок репо</u>: расчет Индикаторов основан на информации о сделках открытия репо с ценными бумагами, которые обращаются на торговых площадках Биржи.</p> <p><u>Кривая бескупонной доходности государственных облигаций Казахстан</u> рассчитывается на основании сделок заключенных в торговой системе Биржи, цен, сформированных в ходе проведения аукционов по государственным ценным бумагам и безрисковой ставки индикатора рынка репо TONIA.</p> <p>Индикаторы и Кривая бескупонной доходности государственных ценных бумаг рассчитываются по формулам, установленных в Методиках.</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>предложения и спроса или экстраполяций прошлых сделок. Более подробная информация об этом приводится в Принципе 8.</p> <p>При условии выполнения подпунктов (а) и (b), Принцип 7 не запрещает Администраторам Индикатора использовать исполнимые цены предложения или спроса для построения Индикаторов, где они привязаны к поддающемуся отслеживанию рынку, состоящему из добросовестных сделок на рыночных условиях.</p> <p>Этот Принцип также признает, что для измерения или отражения эффективности инвестиционной стратегии, основанной на правилах, волатильности или поведения индекса или рынка или иных аспектов оживленного рынка могут быть разработаны различные индексы. Принцип 7 не исключает использования данных, не являющихся данными по сделкам, для таких индексов, которые не предназначены для представления сделок, и в случаях, когда природа индекса такова, что для отражения Актива, который должен измеряться данным индексом, используются данные, не являющиеся данными по сделкам. Например, в некоторых индексах волатильности,</p>		

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
используются только данные, не являющиеся данными по сделкам, но эти данные получены по реально функционирующему рынку ценных бумаг или опционов и, таким образом, «привязаны» к нему.		
8. Принцип: Структура входящих данных – Соответствует		
<p>Администратор разрабатывает и публикует четкие инструкции по структуре входящих данных и формированию экспертных суждений, используемых для формирования Индикаторов, или обеспечивает доступность к ним. Как правило, структура входящих данных включает:</p> <p>а) для Индикаторов, формируемых на основе предоставляемых сведений, – сделки на рыночных условиях, заключенные самими Лицами, предоставляющими сведения, на рынках базовых активов или связанных с ними рынках;</p> <p>б) содержащиеся в отчетах или поддающиеся отслеживанию данные по Сделкам на рыночных условиях по базовому активу;</p> <p>в) содержащиеся в отчетах или поддающиеся отслеживанию данные по Сделкам на рыночных условиях на соответствующих рынках;</p> <p>д) твердые (исполнимые) цены</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Описание входящих данных для каждого Индикатора приводится в соответствующих Методиках формирования Индикатора, которые находятся в открытом доступе на сайте Биржи. Подробное описание каждого Индикатора представлено в нашем ответе в отношении Принципа 6.</p> <p>Индикаторы Биржи основаны на данных, полученных с торговой площадки Биржи. Для определения Индикаторов не используются сведения из иных системах.</p> <p>Для формирования Баз расчета и коэффициента, учитывающего долю ценных бумаг в свободном обращении, используется критерии Методики и экспертное мнение Комитета.</p> <p>Критерии для формирования Баз расчета указаны в соответствующих Методиках. Комитет предоставляет свои рекомендации на периодической основе, а также при наступлении событий, указанных в Методиках. Комитет вправе предоставлять рекомендации по включению или исключению из Баз расчетов какие-либо ценные бумаги согласно особым полномочиям, указанных в Методиках.</p> <p>Коэффициент, учитывающий долю ценных бумаг в свободном обращении, формируется в соответствии с Методикой, которая находится в открытом доступе на сайте Бирже. Экспертное суждение в отношении коэффициентов, выносится на основании рекомендаций Комитета. Заседание Комитета оформляются Протоколом</p> <p>Изменения Базы расчета, коэффициентов публикуется на официальном сайте Биржи</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>предложения и спроса; е) другая информация по рынку или Экспертные суждения.</p> <p>При условии выполнения Принципа Достаточности данных (т.е. имеется оживленный рынок) этот Принцип не предполагает ограничения гибкости подхода Администратора к использованию входящих данных, соответствующих политике Администратора по обеспечению качества, достоверности, сопоставимости и надежности Индикаторов, сформулированной в Методике Администратора. У Администратора сохраняется возможность гибкого подхода к использованию входящих данных, которые он считает подходящими в соответствии с Методикой обеспечения качества и достоверности своего Индикатора. Например, некоторые Администраторы могут принять решение использовать Экспертное суждение для формирования индикатора на оживленном, но низколиквидном рынке, когда не имеется постоянного ежедневного доступа к данным по сделкам. МОКЦБ также признает, что могут иметь место обстоятельства (например, низколиквидный рынок), когда подтвержденная цена предложения</p>		

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>или спроса может быть более информативной, чем сделка с нетипичными данными. В таких обстоятельствах данные, не являющиеся данными по сделкам, такие как цены предложения и спроса, и экстраполяции с предыдущих сделок могут быть предпочтительными при формировании конкретного Индикатора.</p>		
<p>9. Принцип: Прозрачность формирования индикаторов – Соответствует</p>		
<p>Для Индикатора Администратор должен дать описание и опубликовать в разумном объеме, без нарушения крайних сроков:</p> <p>а) краткие пояснения, достаточные для обеспечения возможности понимания Заинтересованным лицом или Органом по надзору за финансовыми рынками того, как был сформирован Индикатор, включая, как минимум, размер и ликвидность оценивавшего рынка (количество и объем сделок, по которым представлены данные), диапазон объемов и средний объем, диапазон цен и среднюю цену, долю в процентах каждого вида рыночных данных, использовавшихся при формировании Индикатора; также должны быть указаны условия, касающиеся Методики</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>В связи с тем, что Биржа представляет собой регулируемый рынок, данные о торговых операциях, использованные для формирования Индикаторов, находятся в открытом доступе на сайте Биржи. Процедура формирования Индикаторов для каждой группы Индексов находится в открытом доступе на сайте Биржи.</p> <p>Процедуры формирования Индикаторов для каждой группы Индексов являются стандартными, и не требуют дополнительного описания на ежедневной основе. В каждой Методике приводятся формулы для расчета Индикаторов и основание для формирования Баз расчета. Любые изменения Методик или Баз расчета публикуются на сайте Биржи вместе с подробным разъяснением и статистической информацией. Перечень ценных бумаг, включенных в Базы расчета, также находится в открытом доступе на сайте Биржи.</p> <p>На официальной странице Бирже сформированы разделы для каждого Индикатора, в котором приводят параметры Индикаторы и объемы сделок по финансовым инструментам, входящих в представительский список Индикатора.</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>определения цены (т.е., на основе сделок, на основе спреда, методом интерполяции/экстраполяции);</p> <p>b) краткие пояснения относительно объема и оснований, с учетом которых при формировании Индикатора использовалось Экспертное суждение (если использовалось).</p>	Соблюдается	<p>Экспертное мнение оформляется протоколом, на основании которой публикуется новость на официальном сайте Биржи.</p> <p>Результаты формирования Экспертного суждения представлены в ответе в отношении Принципа 8.</p>
10. Принцип: Регулярный анализ – Соответствует		
<p>Администратор должен периодически проводить анализ состояния базового Актива, измеряемого Индикатором, для выяснения, не произошли ли в нем структурные изменения, которые могут потребовать изменения Методики. Администратор также периодически проверяет, не произошло ли сокращение или остановка функционирования Актива так, что он больше не может служить основой для формирования надежного Индикатора.</p>	Соблюдается	<p>Правление Биржи и Комитет периодически рассматривают Методики формирования Индикаторов для того, чтобы определить необходимость изменения Методик, а также обеспечить поддержание надежности Индикаторов.</p> <p>Для формирования Индексов акций, облигаций Биржа использует Базы расчета, которые периодически пересматриваются Комитетом. Методики формирования Индикаторов утверждаются Правлением Биржи. Такой пересмотр осуществляется в соответствии с Методиками, что позволяет предотвратить включение в Базу компонентов, которые не удовлетворяют установленным критериям.</p> <p>Комитет может проводить внеочередные пересмотры компонентов Базы расчета в случае:</p> <p>исключения нерепрезентативных компонентов (например, при наступлении ряда корпоративных событий, таких, как банкротство или реорганизация);</p> <p>внеочередное включение высоколиквидной ценной бумаги для отображения точности Индикатора.</p>
<p>Администратор осуществляет публикацию или обеспечивает доступность кратких результатов таких исследований в случае</p>	Соблюдается	<p>Все изменения Методик формирования Индикаторов и Баз расчетов публикуются на сайте Биржи в виде пресс-релизов и новостей, которые сопровождаются разъяснениями и обоснованием соответствующих пересмотров. История пересмотра Методик также находится в открытом</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
существенного изменения Индикатора, включая обоснование такого изменения.		доступе на сайте Биржи.
11. Принцип: Содержание Методики. Соответствует		
Администратор должен оформить документально Методику, а также должен осуществлять ее публикацию или обеспечивать ее доступность. Администратор должен обосновать принятие конкретной Методики. Опубликованная Методика должна быть достаточно подробной, чтобы обеспечить возможность понимания заинтересованными лицами того, как Индикатор получен, и оценить степень его репрезентативности, его актуальность для конкретных заинтересованных лиц и пригодность для использования в качестве ссылочного показателя для финансовых инструментов.	<i>Соблюдается</i>	Биржа разрабатывает и публикует Методики формирования Индикаторов на своем официальном сайте. При публикации новой или пересмотренной Методики, Биржа предоставляет обоснование (в виде пресс-релизов или новости) принятия таких изменений. Методики включают в себя описание того, как осуществляется расчет Индикаторов, а также Базу для такого расчета. На сайте Биржи имеется описание каждого Индикатора, содержащее обоснование Методик, которое позволяет оценить степень его актуальности для конкретных заинтересованных лиц и обеспечить возможность понимания заинтересованными лицами того, как рассчитывается Индикатор.
Минимальные требования к содержанию Методики: а) определения основных терминов; б) все критерии и процедуры, использованные для разработки Индикатора, включая выбор и параметры, используемых для получения Индикатора, инструкции, регламентирующие формирование Экспертных	<i>Соблюдается</i>	Описание основных терминов приводится во всех Методиках. Описание входящих данных и способы вычисления для каждого Индикатора приводятся в соответствующих Методиках. Методики включают в себя расчет коэффициентов, ограничительные доли для ценных бумаг в представительских списках, значения весовых коэффициентов. Кроме того, в Методиках содержатся принципы определения Баз расчета, а также их пересмотра и внесения в них изменений при наступлении некоторых корпоративных событий.

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>суждений Администратором, приоритет, присвоенный определенным видам данных, минимальные требования к данным, необходимые для определения Индикатора, и модели или методы экстраполяции;</p>		
<p>с) процедуры и практики, разработанные для обеспечения единообразия в формировании экспертных суждений при всех расчетах Индикаторов;</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Процедуры в отношении формирования экспертного суждения приводятся в рамках Методик и описаны в ответе в отношении Принципа 8.</p>
<p>d) процедуры, используемые при формировании Индикатора в периоды стрессов или обвалов на рынках или в периоды недоступности источников данных (например, модели теоретических оценок);</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Методики содержат положения о процедурах, которые должны быть выполнены для достоверного расчета Индикаторов при отсутствии или недостаточности входящих данных. В них отражены обстоятельства, которые могут негативно сказаться на точности и достоверном представлении ситуации на казахстанском рынке. Биржа обязуется принять меры, направленные на обеспечение точности Индексов (с использованием последних данных о торговых операциях или котировок предыдущего дня, изменений в Базах расчета и параметрах расчета).</p>
<p>e) процедуры реагирования на сообщения об ошибках, включая случаи, предусматривающие пересмотр Индикатора;</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Внутренние документы Биржи, регламентирующие порядок формирования Индексов, содержат положения о процедурах, связанных с возникновением ошибок при расчете, обусловленных техническими сбоями. Во внутренних документах Биржи предусмотрено, что Биржа должна производить перерасчет в максимально оперативные сроки после сообщения о техническом сбое. При перерасчете значений Индексов и индикаторов на сайте Биржи публикуется соответствующее уведомление.</p>
<p>f) информация, касающаяся периодичности внутренних проверок и утверждения Методики: опубликованные Методики должны</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Согласно внутренним документам Биржи, регламентирующим порядок формирования Индексов, Методики пересматриваются один раз в три года в целях их актуализации. Все изменения Методик утверждаются</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
также содержать информацию о процедурах и периодичности внешних проверок Методики;		<p>Правлением.</p> <p>Базы расчета могут пересматриваться по мере необходимости при получении доказательств наступления ряда обстоятельств, указанных в Методиках (например, корпоративных событий в отношении отдельных эмитентов или исключения акций из перечня ценных бумаг, допущенных к торгам на Бирже).</p>
<p>g) обстоятельства и процедуры, при которых Администратор консультируется с Заинтересованными лицами, в зависимости от обстоятельств;</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Консультации с Заинтересованными лицами допускаются в случае принятия новых Методик или изменений существующих Методик (в том числе изменений в Базах расчета).</p> <p>Консультации с Заинтересованными лицами осуществляются посредством Рабочих групп, которые включают в себя основных Заинтересованных лиц, имеющих надлежащий опыт работы и знания и не участвующие в процессе формирования Индикаторов.</p>
<p>h) указание потенциальных ограничений для Индикатора, включая его использование на ликвидных или фрагментированных рынках и допустимую концентрацию входящих данных.</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Методики содержат положения о потенциальных ограничениях для Индикаторов. При наступлении обстоятельств или событий, которые могут оказать негативное влияние на Индикатор или точность указания Индикатора на фактическое состояние казахстанского фондового и валютного рынков, Биржа обязана предпринять меры, необходимые для обеспечения точности Индекса, включая исключение ценных бумаг из Баз расчетов, установление значений параметров, использовавшихся при расчете Индикаторов, указанных в Методиках.</p>
<p>Для Индикаторов, формируемых на основе предоставляемых сведений, также применяется дополнительный Принцип:</p> <p>Администратор должен установить четкие критерии для включения предоставляемых сведений в Индикатор и их исключения из него. В этих критериях должны учитываться все проблемы, возникающие из места</p>	<p><i>Не применим</i></p>	<p>Данная часть не применима к Бирже, так как Индикаторы не зависят от предоставляемых сведений.</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>нахождения Лица, предоставляющего сведения, если оно находится вне юрисдикции Администратора. Эти критерии должны быть доступны всем соответствующим Регулирующим органам (при их наличии); должна быть осуществлена их Публикация и Обеспечена доступность к ним Заинтересованных лиц. Положения, касающиеся изменений в их составе, включая сроки уведомлений, должны быть четко изложены.</p>		
<p>12. Принцип: Изменения в Методике – Соответствует</p>		
<p>В случае возникновения предложения о внесении существенных изменений в Методику Администратор должен осуществить публикацию или обеспечить доступность обоснований и процедур внесения таких изменений. В этих процедурах должно приводиться четкое описание того, в чем состоит существенное изменение, форма и сроки консультирования с Подписчиками (и другими Заинтересованными лицами (при необходимости), принимая во внимание широту и глубину использования Индикатора) или их уведомления об изменениях.</p> <p>Эти процедуры не должны противоречить преимущественной цели Администратора по обеспечению достоверности всех сформированных</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>В соответствии с Методиками, изменения в алгоритмах расчета, в процессе пересмотра Баз расчета, входящих данных, периодов расчета считаются существенными изменениями. Изменения, которые носят редакционный и/или уточняющий характер и не влияют на порядок расчета, считаются несущественными.</p> <p>Все изменения в Методиках формирования Индикаторов проходят проверку Комитета и затем утверждаются Правлением Биржи. Утвержденные изменения Методики публикуются на официальном сайте Биржи в виде пресс-релизов или новости вместе с обоснованием изменений и указанием сроков внедрения изменений.</p> <p>Информация обо всех изменениях в Методиках формирования Индикаторов раскрывается на сайте Биржи не менее чем за 15 дней до даты ввода этих изменений и/или дополнений в действие, чтобы у пользователей было время к ним подготовиться.</p> <p>ДИиС периодически анализирует Методики формирования Индикаторов.</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>им Индикаторов. В случае возникновения предложения о внесении изменений Администратор должен четко указать, что эти изменения дадут и когда предположительно вступят в силу.</p> <p>Администратор должен указать порядок ознакомления органа надзора с изменениями, вносимыми в Методику.</p> <p>Администратор должен разработать процедуры консультирования с Заинтересованными лицами по вопросам внесения изменений в Методику, которые признаны органом надзора существенными и которые соответствуют и пропорциональны широте и глубине использования Индикатора, а также специфике Заинтересованных лиц. Процедуры должны:</p> <p>а) предусматривать заблаговременное уведомление и четкие временные рамки, предоставляющие Заинтересованным лицам достаточные возможности для анализа и формулирования своих комментариев о последствиях таких предлагаемых существенных изменений, с учетом оценки Администратором ситуации в целом;</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Карта бизнес-процессов "Формирование финансовых индикаторов" предусматривает процедуры консультирования с Заинтересованными лицами по вопросам внесения изменений в Методику.</p> <p>По сложившейся практике консультации с Заинтересованными лицами осуществляются посредством Рабочих групп, которые включают в себя основных Заинтересованных лиц, имеющих надлежащий опыт работы и знания и не участвующие в процессе формирования Индикаторов.</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>b) предусматривать предоставление всем Заинтересованным лицам доступа к краткому перечню комментариев и кратким ответам Администратора на эти комментарии после каждого периода проведения консультаций, кроме случаев, когда комментатор требует обеспечения конфиденциальности своих комментариев.</p>		
<p>13. Принцип: Переходный период – Соответствует</p>		
<p>Администраторы должны иметь четкие оформленные письменно политики и процедуры действий для случаев прекращения расчета Индикатора в связи с изменением структуры рынка, характеристик продукта, иными обстоятельствами, делающими Индикатор нерепрезентативным в отношении измеряемого им Актива. Эти политики и процедуры должны соответствовать прогнозируемой широте и глубине контрактов и финансовых инструментов, ссылающихся на Индикатор, и влиянию прекращения расчета Индекса на стабильность экономической и финансовой ситуации. При определении, какие политики и процедуры подходят для конкретного Индекса, Администратор</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>В Методиках предусмотрена процедура прекращения и отмены расчета Индикаторов. В Методиках указывается, что необходимость отмены и прекращения расчета может быть обусловлена изменением структуры рынка, характеристик продукта, иными обстоятельствами, делающими Индикатор нерепрезентативным, при этом Заинтересованные лица осведомлены о возможности прекращения расчета.</p> <p>Описание процедуры прекращения, замены и отмены расчета Индикаторов находится в открытом доступе на сайте Биржи.</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>должен учитывать мнения Заинтересованных лиц и Регулирующих и Национальных органов.</p> <p>Администратор осуществляет публикацию или обеспечивает доступность этих оформленных письменно политик и процедур всем Заинтересованным лицам.</p> <p>Администраторы должны рекомендовать Подписчикам и иным Заинтересованным лицам, имеющим финансовые инструменты, ссылающиеся на Индикатор, предпринять меры для обеспечения:</p> <p>а) наличия в контрактах или других финансовых инструментах, ссылающихся на Индикатор, продуманных альтернативных положений на случай внесения существенных изменений или отмены расчета Индикатора, на которые они ссылаются;</p> <p>б) осведомленности Заинтересованных лиц о наличии вероятности того, что разнообразные факторы, в том числе внешние факторы, не зависящие от Администратора, могут привести к необходимости существенного изменения Индикатора.</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>В Методиках предусмотрен процесс, что в случае выбора или перехода на альтернативный индекс или индикатор может быть привлечена сторонняя организация-консультант, а также предусмотрены меры и рекомендации Заинтересованным лицам.</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>Оформленные письменно политики и процедуры Администраторов, предусматривающие действия в случае прекращения расчета Индикатора, могут включать следующие аспекты, если Администратор сочтет их целесообразными и соответствующими:</p> <p>а) критерии для выбора надежного альтернативного Индикатора, например (но не ограничиваясь этим), критерии, направленные на достижение в целесообразном объеме характеристик существующего Индикатора (например, кредитоспособность, зрелость и ликвидность альтернативного рынка), разница между Индикаторами, объем, в котором альтернативный Индикатор соответствует потребностям Заинтересованных лиц по активам/обязательствам; если пересматриваемый Индикатор является инвестируемым – доступность прозрачных данных по сделкам, воздействие на Заинтересованных лиц и воздействие на существующее законодательство;</p> <p>б) целесообразность ведения параллельных Индикаторов (например, где это возможно,</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Политики и процедуры отмены или прекращения расчета Индикаторов, указанные в Методиках, включают в себя следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> • продолжительность переходного периода; • сферы ответственности; • рекомендации Заинтересованным лица. <p>При отсутствии в течение торгового дня по ценным бумагам сделок или заявок, параметры которых необходимы для расчета какого-либо индикатора, в целях такого расчета используются данные последнего результативного дня, по которым можно определить такие параметры, если иное не предусмотрено порядком расчета данного индикатора.</p> <p>В целях обеспечения адекватности значений индикаторов объективным характеристикам фондового рынка данные значения могут быть скорректированы Комитетом. Условия и порядок такой корректировки приведены в Методиках.</p> <p>Если необходимость прекращения расчета связана с условиями рынка или требованиями Заинтересованных лиц, Индикаторы, расчет которых прекращен, заменяются на альтернативные варианты, и в течение разумного срока (до срока погашения существующих договоров и финансовых инструментов) Биржа может использовать их параллельно. Все решения об отмене и прекращении расчета существующих Индикаторов принимаются Биржей по итогам консультаций с Заинтересованными лицами.</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>рассчитывать существующий Индикатор в течение определенного периода времени, чтобы имеющиеся контракты и финансовые инструменты были исполнены с его использованием, с одновременной публикацией нового Индикатора) для осуществления планомерного перехода к новому Индикатору;</p> <p>с) процедуры, которым Администратор должен следовать в случае невозможности выявления подходящей альтернативы;</p> <p>d) в случае полного прекращения ведения Индикатора – политика, определяющая период времени, в течение которого формирование Индикатора будет продолжаться для обеспечения возможности перевода существующих контрактов на альтернативный Индикатор, при необходимости;</p> <p>e) процесс, с помощью которого Администратор будет привлекать Заинтересованных лиц и соответствующие Органы надзора за рынками и Национальные органы (в зависимости от обстоятельств) в процесс выбора и перехода на альтернативный Индикатор, включая временные рамки для таких действий,</p>		

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
соответствующие срокам финансовых инструментов, ссылающихся на Индикаторы, и требования к уведомлениям, предоставляемым заинтересованным лицам.		
14. Принцип: Кодекс этики Лица, предоставляющего сведения – Принцип не применим		
15. Принцип: Система внутреннего контроля за сбором данных – Принцип не применим		
16. Принцип: Процедуры работы с претензиями – Соответствует		
Администратор должен разработать и осуществить публикацию или обеспечить доступность оформленной письменно политики по работе с претензиями, в соответствии с которой Заинтересованные лица могут направлять претензии, включая сомнения относительно репрезентативности конкретного сформированного Индикатора в отношении базового Актива, который он должен измерять, использования Методики в отношении конкретного сформированного Индикатора и других решений Администратора в отношении формирования Индикатора.	<i>Соблюдается</i>	Процедуры работы с претензиями регламентированы Методикой удовлетворенности деятельностью Биржи клиентами. Правилами осуществления претензионно-исковой работы Биржей определен порядок работ с претензиями, согласно которым все заинтересованные лица могут передать свои заявления либо претензии в адрес Биржи для своевременного их рассмотрения и устранения
Процедуры работы с претензиями должны: а) разрешать подачу претензий удобным для пользователя методом подачи претензий,	<i>Соблюдается</i>	Все претензии, запросы или вопросы в общем порядке направляются напрямую Бирже в письменном виде, по электронной почте, телефону или через сайт с помощью специальной формы обратной связи (представленной в удобном для пользователей формате). Информация, указанная в форме, относящаяся к вопросам расчета и формирования

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>например, через электронный процесс Предоставления сведений;</p> <p>b) содержать процедуры для своевременного и добросовестного получения и изучения претензии, относящейся к процессу формирования Индикатора, сотрудниками, не связанными с сотрудниками, которые могут или могли быть связаны с предметом претензии, сообщения лицу, направившему претензию, и другим соответствующим сторонам результатов изучения претензии в разумный срок и хранения всех записей по работе с претензиями;</p> <p>c) содержать процедуры по передаче претензий (при необходимости) органам управления Администратора;</p> <p>d) содержать требование о хранении всех документов, относящихся к претензиям, включая поданные лицом, направившим претензию, и собственные записи Администратора в течение периода не менее пяти лет, в соответствии с применимыми национальными законодательными и нормативными актами.</p>		<p>Индикаторов, направляется по адресам infodep@kase.kz. index@kase.kz и передается в ДИИС. Все претензии и запросы рассматриваются сотрудниками Биржи в разумные сроки.</p> <p>Хранение всех документов, в том числе относящихся к претензиям, включая поданные лицом, направившим претензию, осуществляется в порядке, определенном внутренними документами Биржи в соответствии с применимыми национальными законодательными и нормативными актами.</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>Споры о формировании Индикатора, не являющиеся официальными претензиями, урегулируются Администратором путем отсылки к его соответствующим стандартным процедурам. Если в результате претензии Индикатор был переформирован, Администратор должен осуществить его публикацию или обеспечить доступность для подписчиков, а также осуществить его публикацию или обеспечить доступность для Заинтересованных лиц в кратчайшие возможные сроки, как указано в Методике.</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Вся информация об изменениях в Методиках или пересмотре Индикаторов публикуется в официальных пресс-релизах, где также указывается причина внесения изменений и даются соответствующие разъяснения.</p>
<p>17. Принцип: Аудиторские проверки – Не соответствует</p>		
<p>Администратор должен назначить независимого внутреннего или внешнего аудитора с соответствующим опытом и наличием возможности проведения периодических проверок и подготовки отчетов на предмет выполнения Администратором заявленных им критериев и настоящих Принципов. Периодичность аудиторских проверок должна соответствовать размеру и сложности деятельности Администратора.</p>	<p><i>Имеются отклонения</i></p>	<p>СВА не выполняет процедуры проверки и подготовки соответствующих отчетов по соблюдению требований Принципов МОКЦБ. Кроме того, Биржа не привлекала независимого внешнего аудитора для формирования независимого мнения о соответствии Биржи требованиям Принципов МОКЦБ.</p>
<p>При условии соответствия уровню существующих или потенциальных конфликтов интересов, выявленных</p>	<p><i>Имеются отклонения</i></p>	<p>Биржа не привлекала независимого внешнего аудитора для формирования независимого мнения о соответствии Биржи требованиям Принципов МОКЦБ.</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>Администратором (кроме Индикаторов, регулирование которых или надзор над которыми осуществляется иным образом Национальным органом, не являющимся соответствующим Регулирующим органом), Администратор может привлечь независимого внешнего аудитора с соответствующим опытом и наличием возможности проведения периодических проверок и подготовки отчетов на предмет выполнения Администратором заявленной им Методики. Периодичность аудиторских проверок должна соответствовать размеру и сложности деятельности Администратора по формированию Индикатора, а также широте и глубине использования Индикатора заинтересованными лицами.</p>		<p>Правлением Биржи рекомендовано СВА провести процедуры на предмет отклонений по соблюдению Принципов МОКЦБ.</p>
<p>18. Принцип: Досье Индикатора. Соответствует</p>		
<p>Администратор должен хранить в течение пяти лет, в соответствии с применимыми национальными законодательными и нормативными актами, следующие записи:</p> <p>а) все данные по рынку, предоставляемые сведения и иные источники данных, и информации, используемые при формировании Индикатора;</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Биржа хранит всю информацию по расчетам Индикаторов в бэк-офисной системе Биржи. Данная информация включает в себя параметры сделок и заявок, используемые в расчетах, Базы расчета, коэффициенты, долю ценных бумаг в свободном обращении, представительские списки для расчета Индикаторов. Ограничений по времени хранения бэк-офисной системе Биржи не предусмотрено. Изменения в Методиках, претензии пользователей, результаты экспертного суждения, сведения по всем лицам, участвовавшим в процессе формирования Индикатора, и прочая информация хранятся в порядке по ведению документации, определенном внутренними документами Биржи, в соответствии с применимыми</p>

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>национальными законодательными и нормативными актами, следующие документы и записи:</p> <p>a) процедуры и методики, регулирующие предоставление входящих данных;</p> <p>b) идентификационные данные по любым другим лицам, предоставившим или иным образом, сгенерировавшим какие-либо данные или информацию, переданную Администратору;</p> <p>c) имена и функции лиц, ответственных за предоставленные сведения и надзор за предоставленными сведениями;</p> <p>d) связанную с процессом формирования Индикатора переписку с лицами, предоставляющими данные;</p> <p>e) все взаимодействия с Администратором;</p> <p>f) все полученные запросы в отношении данных или информации, предоставленной Администратору;</p> <p>g) заявления о конфликтах интересов и суммарные риски для инструментов, связанных с Индикатором;</p> <p>h) воздействие связанных с Индикатором инструментов на</p>		

ОТЧЕТ

о соблюдении АО "Казахстанская фондовая биржа" основополагающих принципов МОКЦБ (IOSCO) для финансовых индикаторов

Принцип МОКЦБ	Соответствие	Описание
<p>отдельных трейдеров/на отдельные терминалы в целях облегчения аудиторских проверок и исследований;</p> <p>i) заключения по внешним/внутренним аудиторским проверкам (при наличии), касающиеся предоставляемых сведений, меры по устранению выявленных проблем и статус их реализации.</p>		
<p>19. Принцип: Сотрудничество с Регулирующими органами – Соответствует</p>		
<p>Соответствующие стороны должны обеспечить готовность соответствующих документов, Досье Индикаторов и иных документов, предусмотренных настоящими Принципами, для незамедлительного предоставления по запросу соответствующим Регулирующим органам, осуществляющим функции регулирования или надзора.</p>	<p><i>Соблюдается</i></p>	<p>Картой бизнес-процесса "Формирование финансовых индикаторов" предусмотрен порядок ведения реестра документов, которые относятся к соблюдению Принципов МОКЦБ.</p>