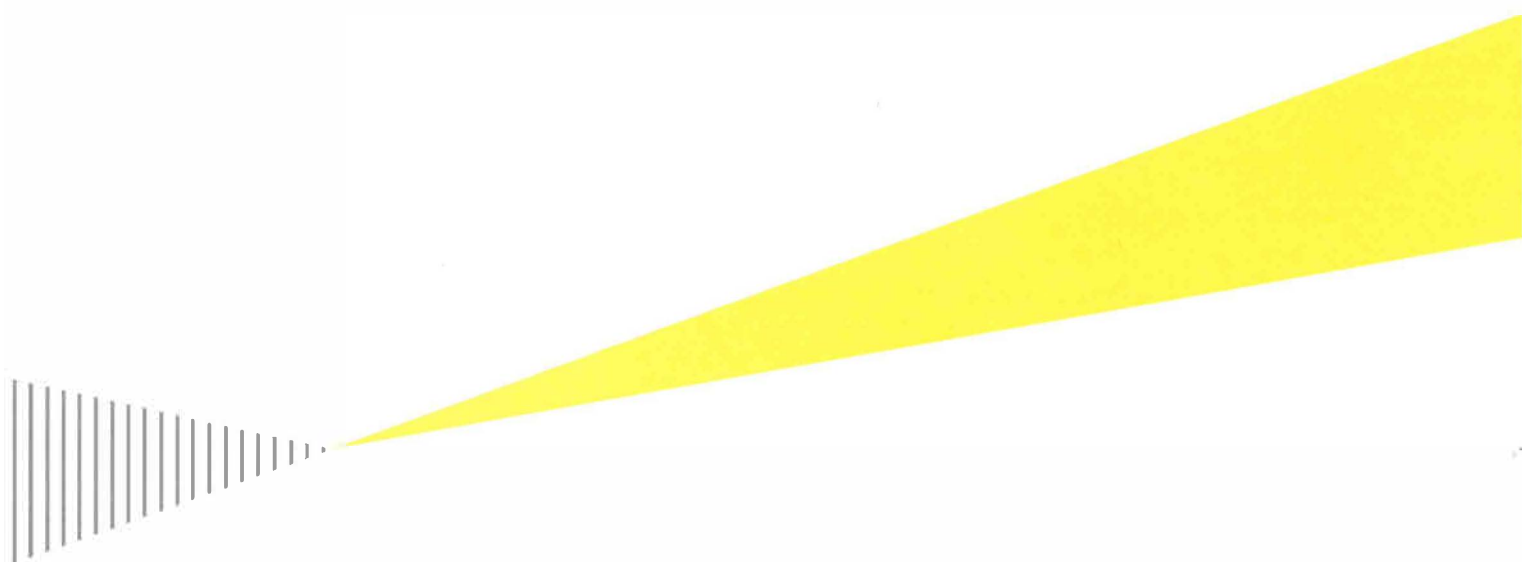


Отчет о независимой проверке
для Наблюдательного совета и Правления
**Публичного акционерного общества
«Московская Биржа ММВБ-РТС»**
в отношении Заявления о соответствии
по состоянию на 25 февраля 2018 года

Март 2018 г.



EY

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

**Отчет о независимой проверке
для Наблюдательного совета и
Правления Публичного акционерного общества
«Московская Биржа ММВБ-РТС»
в отношении Заявления о соответствии
по состоянию на 25 февраля 2018 года**

Содержание	Стр.
Отчет о независимой проверке	3
Приложения	
Заявление о соответствии документу «Принципы для финансовых индикаторов», разработанному Международной организацией комиссий по ценным бумагам (МОКЦБ) и опубликованному в июле 2013 года	6

Отчет о независимой проверке

Отчет о независимой проверке для Наблюдательного совета и Правления Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее - «Компания») в отношении Заявления о соответствии по состоянию на 25 февраля 2018 года «Принципам для финансовых индикаторов», разработанным Международной организацией комиссий по ценным бумагам (далее - «МОКЦБ»).

Использование отчета

Мы выполнили задание, обеспечивающее разумную уверенность в отношении:

- а) заявления о соответствии, в котором представлено описание процедур контроля, разработанных для обеспечения соответствия Принципам МОКЦБ;
- б) наличия надлежащих процедур контроля, предназначенных для целей соответствия Принципам МОКЦБ согласно условиями нашего договора оказания услуг от 9 декабря 2016 года.

Настоящий отчет предназначен исключительно для использования Компанией и ее руководством. Мы выполнили задание для того, чтобы сообщить Компании о тех вопросах, о которых мы обязаны сообщить ей в отчете о независимой проверке, а не для какой-либо иной цели. В той мере, в какой это допускается законодательством, мы не берем на себя и не принимаем ответственности перед кем бы то ни было, кроме руководства Компании, в связи с нашей работой, настоящим заключением или сделанными нами выводами за исключением случаев, когда это прямо согласовано в письменной форме.

Ответственность руководства

Руководство Компании несет ответственность за определение целей внутреннего контроля и разработку процедур контроля для обеспечения соблюдения требований «Принципов для финансовых индикаторов», опубликованных Международной организацией комиссий по ценным бумагам в июле 2013 года (далее - «Принципы МОКЦБ»). Кроме того, руководство несет ответственность за достоверное описание процедур контроля в Заявлении о соответствии (Раздел 8).

Наша ответственность

Наша обязанность в рамках настоящего задания заключается в получении разумной уверенности и подготовке выводов в соответствии с договором оказания услуг. Мы делаем вывод о том, представлено ли в Заявлении о соответствии, по нашему мнению, достоверное во всех существенных отношениях описание соблюдения Принципов МОКЦБ. Мы также делаем вывод о том, что цели, направленные на соблюдение Принципов МОКЦБ, будут достигнуты по состоянию на 25 февраля 2018 года при условии удовлетворительного выполнения процедур контроля, указанных в Разделе 8.

Основные выполненные процедуры задания

Мы выполнили проверку в соответствии с Международным стандартом заданий, обеспечивающих уверенность (МСЗОУ) 3000 (пересмотренный) «Задания, обеспечивающие уверенность, отличные от аудита и обзорной проверки финансовой информации прошедших периодов», выпущенным Комитетом по международным стандартам аудита и подтверждения достоверности информации. В соответствии с МСЗОУ 3000 мы обязаны получить достаточные надлежащие доказательства для формирования вывода.

Цель задания, обеспечивающего разумную уверенность, заключается в том, чтобы получить всю информацию и разъяснения, которые мы сочли необходимыми для получения достаточных доказательств для выражения обоснованной уверенности в отношении Заявления о соответствии. Объем выполненных нами процедур больше того объема, который выполняется в рамках задания, обеспечивающего ограниченную уверенность, и, таким образом, мы получили более высокую степень уверенности. Однако объем наших процедур является недостаточным для формирования вывода об эффективности структуры или операционной эффективности политик или средств контроля, направленных на обеспечение соблюдения Принципов МОКЦБ, следовательно, мы не выражаем соответствующего мнения.

Процедуры были выполнены нами исходя из нашего профессионального мнения и включали, помимо прочего, опрос персонала, изучение документов и оценку обоснованности политик и процедур, направленных на обеспечение соблюдения Принципов МОКЦБ. Более подробная информация о выполненных процедурах представлена в Разделе 8.

Мы полагаем, что выполненные нами процедуры и полученные доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для формирования нашего вывода.

Мы применяем Международный стандарт по контролю качества 1 и, следовательно, поддерживаем исчерпывающую систему контроля качества, в том числе подтвержденную задокументированными политикой и процедурами относительно соблюдения этических требований, профессиональных стандартов и применимых законодательных и нормативных требований.

Мы соблюдаем требование независимости и другие этические требования Кодекса этики для профессиональных бухгалтеров, выпущенного Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров, который основан на фундаментальных принципах честности, объективности, профессиональной компетентности и должной тщательности, конфиденциальности и профессионального поведения.

Неотъемлемые ограничения

Процедуры контроля, разработанные для достижения определенных целей внутреннего контроля, имеют неотъемлемые ограничения, присущие любой системе контроля, и, соответственно, могут возникнуть ошибки или неточности, которые могут остаться невыявленными. Такие процедуры контроля не могут гарантировать защиту от, помимо прочего, сговора недобросовестно действующих лиц, в особенности занимающих руководящие или ответственные должности. Кроме того, наш вывод был сформирован исходя из информации за предыдущие периоды, и использование каких-либо данных или выводов в приложенном отчете для прогнозирования будущих периодов является ненадлежащим.

Вывод

На основании результатов проведенных нами процедур мы пришли к выводу, что во всех существенных аспектах:

- а) Заявление о соответствии, подготовленное Компанией, как указано в Разделе 8, содержит достоверное описание процедур контроля, которые относятся к целям внутреннего контроля, направленным на соблюдение Принципов МОКЦБ, по состоянию на 25 февраля 2018 года; и
- б) Процедуры контроля, указанные в Разделе 8, были разработаны таким образом, что существует разумная, но не абсолютная уверенность в том, что цели внутреннего контроля, направленные на соблюдение требований Принципов МОКЦБ, будут достигнуты при условии удовлетворительного выполнения процедур контроля.

Руководитель, ответственный за выполнение задания, обеспечивающего уверенность, по результатам которого выпущен настоящий отчет независимого практикующего специалиста - Евгения Владимировна Зайчикова.



Е.В. Зайчикова
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

2 марта 2018 года

Сведения о субъекте задания

Наименование: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 7 июля 2017 года и присвоен государственный регистрационный номер 7177747610517.
Местонахождение: 125009, Россия, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13.

Сведения о лице, выполняющем задание

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 4 февраля 2016 года и присвоен государственный регистрационный номер 1167746123478.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050953.

**Публичное акционерное общество
«Московская Биржа ММВБ-РТС»**

Заявление о соответствии
документу «Принципы для финансовых индикаторов»,
разработанному Международной организацией
комиссий по ценным бумагам (МОКЦБ) и
опубликованному в июле 2013 года

Февраль 2018 г.

Содержание

1.	Введение.....	1
2.	Описание Компании	2
3.	Основные Семейства Индексов	4
4.	Подход Московской Биржи к применению документа «Принципы для финансовых индикаторов», разработанного МОКЦБ	6
5.	Управление процессом формирования Индикаторов и система контроля.....	9
6.	Заявление руководства.....	11
7.	Отчет о независимой проверке	12
8.	Принципы МОКЦБ и ответы.....	15

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 индикаторов»).

В соответствии с требованиями Принципов МОКЦБ, Администраторы индикаторов обязаны ежегодно раскрывать информацию о степени соблюдения ими указанных Принципов. Настоящий документ (далее – «Заявление о соответствии») представляет собой декларацию о соблюдении Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – «Московская Биржа» либо «Компания») Принципов МОКЦБ применительно к своему Семейству Индексов.

В Заявлении о соответствии представлено описание процедур контроля Московской Биржи, которые были разработаны для достижения целей внутреннего контроля, определенных Московской Биржей для обеспечения соответствия Принципам МОКЦБ по состоянию на 25 февраля 2018 года.

ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит» (далее – «ЭЯ») было выбрано Компанией для формирования мнения по состоянию на 25 февраля 2018 года о том, что Заявление о соответствии во всех существенных аспектах содержит достоверное описание процедур контроля, применяемых в предусмотренном порядке, и что цели внутреннего контроля, направленные на соблюдение требований Принципов МОКЦБ, будут достигнуты при условии удовлетворительного выполнения указанных процедур контроля.

Изменения с момента выпуска предыдущего Заявления о соответствии в 2017 году

Основные изменения с момента выпуска предыдущего Заявления о соответствии в 2017 году включают в себя следующее:

- В июле 2017 года вступила в силу новая редакция Методики определения Кривой бескупонной доходности государственных облигаций России. В соответствии с новой редакцией Методики, изменения и дополнения в порядок определения Кривой бескупонной доходности государственных облигаций России вносятся с учетом рекомендаций Экспертного Совета Ценового центра НКО АО Национальный Расчетный Депозитарий, выступающего в качестве Независимого комитета Заинтересованных лиц в отношении данного Индикатора. Наличие Независимого комитета Заинтересованных лиц позволяет согласовывать с участниками рынка изменения в Методике расчета Кривой бескупонной доходности государственных облигаций России и отвечать требованиям МОКЦБ. В связи с данным фактом, Кривая бескупонной доходности государственных облигаций России включена в Заявление о соответствии в 2018 году.
- В ноябре 2017 года Московская Биржа изменила наименование основного Индикатора российского фондового рынка: Индекс ММВБ переименован в Индекс МосБиржи (английское название Индекса MICEX Index меняется на MOEX Russia Index).

- В ноябре 2017 года Банк России зарегистрировал новую редакцию Методики расчета Индексов Московской Биржи, которая повысила требования к ликвидности акций, входящих в Индексы, и позволила перейти к плавающему количеству ценных бумаг (ранее количество акций было фиксированным и составляло 50 наиболее ликвидных акций крупнейших российских эмитентов). Все указанные изменения относятся как к Индексу ММВБ, так и к Индексу РТС, которые имеют одинаковые Базы расчетов, при этом Индекс ММВБ рассчитывается в рублях, а Индекс РТС – в долларах США.
- С декабря 2017 года по решению руководства Московской Биржи Операционный департамент был наделен дополнительной функцией по осуществлению ежедневной проверки распространяемых данных по Индикаторам Московской Биржи. В рамках исполнения данной функции Операционный департамент на ежедневной основе выполняет проверку формируемых Компанией пакетов данных по ключевым Индикаторам, таким как Индекс МосБиржи, Индекс РТС, основные Индексы Облигаций и валютные фиксинги, подлежащих распространению между пользователями данных по Индикаторам Московской Биржи.
- В декабре 2017 года Московская Биржа прекратила расчет следующих Индексов:
 - 1) Региональный Индекс Сибири перестал соответствовать текущей рыночной ситуации. Московская Биржа не разрабатывала замены указанному Индексу ввиду отсутствия рыночной необходимости.
 - 2) Вследствие обновления отраслевой классификации эмитентов с учетом международной практики, используемой ведущими мировыми провайдерами индексов, был прекращен расчет Отраслевых Индексов Промышленности. В соответствии с обновленным подходом в Отраслевые Индексы Потребительских товаров и торговли вошли представители легкового автомобилестроения. Таким образом, Московская Биржа приняла решение прекратить расчет Отраслевых Индексов Промышленности в связи с отсутствием на рынке необходимого числа эмитентов данного сектора.
 - 3) Из-за схожести Индекса акций средней и малой капитализации и Индекса акций второго эшелона, Московской Биржей принято решение заменить Индекс акций второго эшелона на Индекс акций средней и малой капитализации, рассчитываемый 1 раз в день (предусмотрен расчет двух индексов средней и малой капитализации – по ценам акций, выраженных в рублях Российской Федерации и в долларах США).
- С 15 января 2018 года Московская Биржа начала расчет и публикацию нового Индикатора денежного рынка – Индекса MOEXREPO GСC, который рассчитывается на основании сделок в режиме торгов РЕПО с центральным контрагентом (ЦК) с клиринговыми сертификатами участия (КСУ). Новый Индикатор отражает стоимость обеспеченных денег, очищенную от риска по контрагенту и специфики отдельных выпусков ценных бумаг.

2. Описание Компании

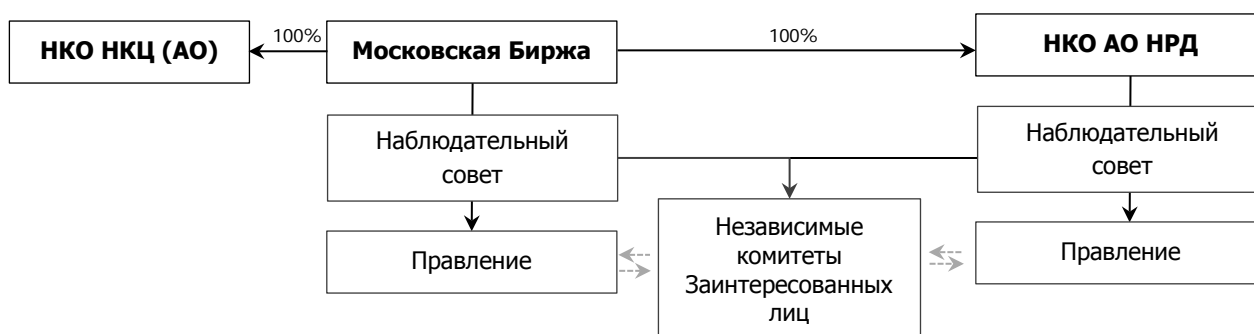
Московская Биржа и ее дочерние компании – Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «НКО АО НРД»), Небанковская кредитная организация центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее – «НКО НКЦ (АО)») и другие компании (далее – «Группа «Московская Биржа»»), представляют собой биржевой холдинг, созданный в результате слияния ЗАО «ММВБ» (основанного в 1992 году) и ОАО «РТС» (основанного в 1995 году).

Группа «Московская Биржа» является организатором торгов акциями, облигациями, валютой, инвестиционными паями, включая паи торгуемых на бирже фондов (ETF), инструментами денежного рынка, сырьевыми товарами и производными инструментами (включая внебиржевые производные инструменты).

Одновременно с этим Московская Биржа выступает в качестве Администратора индексов и прочих финансовых индикаторов (далее – «**Индекс**» либо совместно «**Индексы**» или «**Индикатор**» либо совместно «**Индикаторы**»), которые рассчитываются исходя из данных, полученных с торговых площадок Группы «Московская Биржа».

Московская Биржа имеет лицензию на проведение организованных торгов по ряду инструментов (таких как валюты, производные инструменты, ценные бумаги, сырьевые товары, а также торгов в режиме репо) и несет ответственность за общее управление процессом формирования Индикаторов, которые основаны на данных, полученных с собственных торговых площадок.

Ниже представлена структура управления Группы «Московская Биржа», относящаяся к процессу формирования Индикаторов:



Московская Биржа осуществляет свою деятельность с учетом рыночного спроса и потребностей участников рынка, а также прочих заинтересованных и (или) потенциально заинтересованных третьих лиц (далее – «**Заинтересованное лицо**» либо совместно «**Заинтересованные лица**»). Для повышения прозрачности дальнейшего процесса развития рынка и его инфраструктуры Наблюдательный совет Московской Биржи, а также Правление НКО АО НРД, несут ответственность за назначение членов Независимых комитетов Заинтересованных лиц (далее – «**Комитет**» либо совместно «**Комитеты**» или «**Независимые комитеты Заинтересованных лиц**»), которые осуществляют независимый надзор в отношении процесса формирования Индикаторов:

- (1) Наблюдательный совет Московской Биржи несет ответственность за назначение членов следующих Независимых комитетов Заинтересованных лиц:
 - (i) Комитет по валютному рынку;
 - (ii) Комитет по РЕПО и кредитованию ценными бумагами;
 - (iii) Комитет по рынку коллективных инвестиций;
 - (iv) Индексный комитет.
- (2) В рамках выполнения функции независимого надзора в отношении процесса формирования Кривой бескупонной доходности государственных облигаций России, Группа «Московская Биржа» создала новый Независимый комитет Заинтересованных лиц. Правление НКО АО НРД несет ответственность за назначение членов Независимого комитета Заинтересованных лиц:
 - (v) Экспертный Совет Ценового Центра НКО АО НРД.

Правление Московской Биржи (далее – «**Правление**» либо «**Правление Московской Биржи**») осуществляет управление процессом формирования Индикаторов с учетом рекомендаций соответствующего Комитета.

В состав Правления Московской Биржи входит шесть человек. Правление подотчетно Наблюдательному совету Московской Биржи (далее – «**Наблюдательный совет**» либо «**Наблюдательный совет Московской Биржи**»).

В состав Наблюдательного совета Московской Биржи входит двенадцать человек, включая пять независимых директоров. Назначение членов Наблюдательного совета происходит на общем собрании акционеров Московской Биржи.

Официальный веб-сайт Московской Биржи находится по адресу <http://moex.com/en/> (далее – «**сайт Московской Биржи**»). Официальный веб-сайт НКО АО НРД находится по адресу <https://www.nsd.ru/en/> (далее – «**сайт НКО АО НРД**»).

3. Основные Семейства Индексов

Семейство Индексов Московской Биржи (далее – «**Семейство Индексов Московской Биржи**» либо «**Семейство Индексов**») представлено основными индексами российского финансового рынка, которые широко используются лицами, управляющими активами, трейдерами и аналитиками в разных странах для разработки и сравнительного анализа инвестиционных стратегий. Московская Биржа постоянно работает над расширением Семейства Индексов, совершенствованием системы поддержки продуктов и доработкой правил использования рыночных данных для всех клиентов. Семейство Индексов Московской Биржи включает в себя большое количество различных Индексов акций, облигаций, ставок РЕПО, валют и прочих Индексов. Индексы рассчитываются в соответствии с заранее определенными четкими правилами и формулами, которые указаны в отдельных документах, подготовленных для Заинтересованных лиц с тем, чтобы они могли в любое время определить значение Индекса (далее – «**Методика**» либо совместно «**Методики**» или «**Методики формирования Индикаторов**»). Индексы Московской Биржи являются уникальными и имеют конкурентные преимущества, позволяющие Заинтересованным лицам полагаться на них.

Самые известные Индексы – это Индекс МосБиржи (до 27 ноября 2017 года – Индекс ММВБ) и Индекс РТС, которые включают наиболее ликвидные акции крупнейших российских эмитентов; Индекс голубых фишек Московской Биржи, который рассчитывается на основании цен сделок с акциями 15-ти наиболее ликвидных эмитентов российского фондового рынка; Индексы средней и малой капитализации Московской Биржи, в состав которых входят ликвидные акции компаний среднего и малого уровня капитализации; Индексы акций широкого рынка Московской Биржи включают ТОП-100 ценных бумаг, отобранных на основании критериев ликвидности, капитализации и доли акций, находящихся в свободном обращении. Все Индексы акций рассчитываются в соответствии с единым подходом исходя из передовой мировой практики и опыта специалистов местного рынка.

Облигационные Индексы Московской Биржи предоставляют пользователям информацию о динамике различных сегментов российского рынка облигаций в разрезе их дюрации и кредитного качества.

Индексы активов пенсионных накоплений Московской Биржи были сформированы для нужд российской пенсионной системы и представляют собой композитные Индексы акций и облигаций, допущенных к обращению на Московской Бирже, в которые в соответствии с российским законодательством могут инвестироваться средства пенсионных накоплений (далее – «**Пенсионные индексы**»). Данные Индексы отражают три возможные стратегии инвестирования в зависимости от класса активов: консервативную, сбалансированную и агрессивную.

Индикаторы ставок РЕПО и Кривая бескупонной доходности государственных облигаций России являются Индикаторами, отражающими конъюнктуру денежно-кредитного рынка, а валютные фиксинги – курсы валют по отношению к российскому рублю.

Перечень и описание Индексов Московской Биржи находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи:

- <http://moex.com/en/indices>,
- <http://moex.com/en/fixing/>,
- http://www.moex.com/en/markets/currency/swaps.aspx?code=SRATE_USD_1W.

На дату подготовки настоящего отчета данное Заявление о соответствии относится к следующим Индексам:

ОСНОВНЫЕ ИНДЕКСЫ АКЦИЙ

Индекс МосБиржи
Индекс РТС
Индекс голубых фишек
Индекс средней и малой капитализации*
Индексы широкого рынка*

ОТРАСЛЕВЫЕ ИНДЕКСЫ*

Нефть и газ
Электроэнергетика
Телекоммуникации
Металлы и добыча
Банки и финансы
Потребительские товары и торговля
Химическое производство
Транспорт

ТЕМАТИЧЕСКИЕ ИНДЕКСЫ

Индекс ММВБ 10
Индекс ММВБ-инновации

ИНДЕКСЫ ОБЛИГАЦИЙ**

Индексы государственных облигаций
Индексы корпоративных облигаций
Индексы муниципальных облигаций

ПРОЧИЕ ИНДЕКСЫ ОБЛИГАЦИЙ,*****

Индекс корпоративных облигаций 1-3
Индекс корпоративных облигаций 3-5
Композитный индекс облигаций
Дополнительные индексы государственных облигаций
Дополнительные индексы корпоративных облигаций
Дополнительные индексы муниципальных облигаций
Индексы котировальных листов

ИНДЕКСЫ АКТИВОВ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ (ПЕНСИОННЫЕ ИНДЕКСЫ)

Консервативный индекс
Сбалансированный индекс
Агрессивный индекс

ИНДИКАТОРЫ СТАВОК РЕПО

Индикаторы ставок РЕПО с акциями
Индикаторы ставок РЕПО с ЦК с акциями
Индикаторы ставок РЕПО с облигациями
Индикаторы ставок РЕПО с ЦК с облигациями
Индикаторы ставок РЕПО с ЦК клиринговые сертификаты участия

ВАЛЮТНЫЕ ФИКСИНГИ

Фиксинг Московской Биржи доллар США / российский рубль
Фиксинг Московской Биржи евро / российский рубль
Фиксинг Московской Биржи евро / доллар США
Фиксинг Московской Биржи китайский юань / российский рубль

ИНДИКАТИВНЫЕ СТАВКИ ПО СДЕЛКАМ СВОП

Индикативные ставки по сделкам своп (с расчетами «овернайт»)
Индикативные ставки по сделкам своп доллар США / рубль («длинный» своп)

ПРОЧИЕ ИНДЕКСЫ

Кривая бескупонной доходности государственных облигаций России

* *Индексы выражены в рублях и долларах США.*

** *Индексы рассчитываются по методу полной доходности и методу чистых цен.*

*** *Индексные ряды классифицированы по дюрации и кредитному качеству эмитента.*

4. Подход Московской Биржи к применению документа «Принципы для финансовых индикаторов», разработанного МОКЦБ

Московская Биржа разработала процедуры и средства контроля для обеспечения соблюдения Принципов МОКЦБ.

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

Для обеспечения соблюдения требований Принципов МОКЦБ Московская Биржа создала структуру управления и систему контроля (Разделы 2 и 5).

В своей работе Московская Биржа опирается на комплекс взаимосвязанных политик, процессов и процедур в области рисков, которые были разработаны для обеспечения управления деятельностью в рамках согласованной структуры. У Московской Биржи имеется План обеспечения непрерывности деятельности, который охватывает сбои технического характера, а также сбои, обусловленные некорректным функционированием офисной инфраструктуры, и обеспечивает непрерывность функционирования бизнеса. Председатель Правления Московской Биржи периодически рассматривает отчеты по системе внутреннего контроля и операционным рискам. Все департаменты, участвующие в подготовке отчета по результатам процесса формирования Индикаторов (далее – «**Отчет по результатам процесса формирования Индикаторов**») отчитываются перед Правлением Московской Биржи, поэтому Правление осведомлено о вопросах и рисках, связанных с формированием и распространением Индикаторов. Правление Московской Биржи максимально учитывает интересы Компании при принятии управленческих решений, коммерческих решений и решений в области управления рисками.

Московская Биржа использует внутренние процедуры, которые были разработаны с целью обеспечения надлежащего качества и достоверности Индикаторов. Московская 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. Кроме того, Московская Биржа разработала процедуры для ежедневного выявления, предотвращения и управления конфликтами интересов, которые могут привести к возникновению операционных рисков. Политики Московской Биржи включают в себя Перечень мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов, который обеспечивает отсутствие влияния существующего или потенциального конфликта интересов на процесс формирования Индикаторов.

Принципы 2 и 14 не применяются к Московской Бирже, поскольку ее Индикаторы не формируются на основе предоставленных сведений, и процесс формирования Индикаторов осуществляется без привлечения третьих лиц. Для формирования Индикаторов используются рыночные данные, полученные с торговых площадок Московской Биржи, которые рассчитываются и публикуются Московской Биржей в автоматическом режиме.

Методики формирования Индикаторов (Принципы 6-13)

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

Кроме того, цель данных Методик заключается в обеспечении прозрачности формирования Индикаторов для Заинтересованных лиц, а также в предоставлении подробного описания и разъяснения порядка формирования соответствующих Индикаторов. Все Методики формирования Индикаторов находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи.

Московская Биржа внедрила определенный процесс разработки и утверждения Методик формирования Индикаторов. Данные Методики разрабатываются при участии Комитетов и утверждаются Правлением Московской Биржи.

Методики формирования Индикаторов пересматриваются Правлением по крайней мере раз в год на предмет необходимости внесения изменений для отражения текущих рыночных условий. Базы расчета Индикаторов (далее – «**Базы расчета**») пересматриваются ежемесячно или ежеквартально либо при наступлении тех или иных корпоративных событий. Индикаторы анализируются при участии соответствующих Комитетов Группы «Московская Биржа». Все изменения, которые вносятся в Методики формирования Индикаторов и Базы расчета, находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи.

Московская Биржа разработала информационные системы и процессы для автоматического формирования и распространения Индикаторов в соответствии с Методиками формирования Индикаторов. Расчет Индикаторов осуществляется заранее установленным образом на основе разработанного алгоритма расчета, и процесс организован таким образом, чтобы предотвратить несанкционированный доступ к расчету Индикаторов.

Процедуры работы с претензиями (Принцип 16)

Московская Биржа разработала и отразила в Политике индекс-менеджмента процедуру работы с претензиями, согласно которой все заинтересованные лица могут передать свои вопросы либо предложения в адрес Московской Биржи. Политика индекс-менеджмента находится в открытом доступе на сайте Московской Биржи.

Все претензии, запросы или вопросы могут направляться напрямую специалистам Московской Биржи по электронной почте, телефону или через сайт Московской Биржи с помощью специальной формы обратной связи (представленной в удобном для пользователей формате). Информация, указанная в форме, относящаяся к вопросам индекс-менеджмента, направляется по адресу index@moex.com и передается в Департамент индексов и биржевой информации. Все претензии, запросы и вопросы рассматриваются сотрудниками Московской Биржи в разумные сроки.

Департамент индексов и биржевой информации Московской Биржи оказывает клиентскую поддержку на двух уровнях: на первом уровне предоставляются общие комментарии и ответы на входящие запросы, а на втором – более подробные комментарии и справочные данные по поступившим запросам. Данные процедуры гарантируют, что претензии будут рассмотрены Московской Биржей либо, в случае возникновения вопросов о порядке расчета или структуре Индекса, а также несогласия Компании с претензией, будут указаны причины, по которым Московская Биржа полагает, что порядок расчета или структура Индекса верны и соответствуют Методикам формирования Индикаторов.

В случае доказательства обоснованности претензии Московская Биржа совместно с Независимыми комитетами Заинтересованных лиц разрабатывает и внедряет необходимые изменения в Методики формирования Индикаторов и процедуры раскрытия информации.

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

Московская Биржа назначила независимого внешнего аудитора для формирования отчета о независимой проверке Заявления о соответствии и наличии надлежащих процедур контроля, разработанных для обеспечения соблюдения Принципов МОКЦБ. С 2017 года внешний аудит на предмет соблюдения Принципов МОКЦБ проводится ежегодно.

Московская Биржа хранит всю информацию по расчетам Индикаторов как минимум пять лет. Данная информация включает в себя рыночные данные, используемые в расчетах, Базы расчета, расчеты коэффициента, учитывающего долю ценных бумаг в свободном обращении, расчеты иных коэффициентов, изменения в Методиках, претензии пользователей и прочую информацию.

Московская Биржа ведет реестр документов (далее – «**Реестр документов**»), которые относятся к соблюдению Принципов МОКЦБ и могут быть незамедлительно представлены по запросу регулирующих органов (далее – «**Регулирующие органы**»).

5. Управление процессом формирования Индикаторов и система контроля

Система управления Московской Биржи включает в себя следующие органы:

- Наблюдательный совет Московской Биржи;
- Правление Московской Биржи;
- Правление НКО АО НРД;
- Независимые комитеты Заинтересованных лиц.

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

- Департамент индексов и биржевой информации Московской Биржи;
- Департамент информационных технологий Московской Биржи;
- Служба внутреннего контроля Московской Биржи;
- Департамент операционных рисков, информационной безопасности и непрерывности бизнеса Московской Биржи;
- Операционный департамент Московской Биржи;
- Юридический департамент Московской Биржи.

Департамент индексов и биржевой информации Московской Биржи отвечает за выполнение административных функций в рамках процесса формирования Индикаторов и подотчетен Правлению Московской Биржи. Правление Московской Биржи рассматривает и утверждает процедуры и политики, связанные с процессом формирования Индикаторов. Председатель Правления Московской Биржи отвечает за рассмотрение и утверждение отчетов по внутреннему контролю, подготовленных Службой внутреннего контроля, а также отчетов по операционным рискам, подготовленных Департаментом операционных рисков, информационной безопасности и непрерывности бизнеса.

Роль Департамента индексов и биржевой информации в процессе формирования Индикаторов включает в себя следующее: при необходимости периодическое обновление параметров и Баз расчета Индикаторов, анализ и обновление существующих Методик формирования Индикаторов и консультации с соответствующими Комитетами. Правление Московской Биржи рассматривает и утверждает параметры Индексов и Методики формирования Индикаторов, а Председатель Правления рассматривает Базы расчета Индикаторов и выносит окончательное решение об их утверждении.

Комитеты Группы «Московская Биржа» включают в себя представителей внешних Заинтересованных лиц. Сферой их ответственности является независимый надзор, в том числе периодическое рассмотрение Методик формирования Индикаторов, параметров и Баз расчета Индикаторов, если применимо, путем оказания консультаций в качестве представителей Заинтересованных лиц. Каждый Комитет осуществляет деятельность в рамках своего функционала и компетенции: Комитет по валютному рынку рассматривает вопросы, связанные с фиксингами по валютным операциям и с индикативными ставками по свопам, Комитет по РЕПО и кредитованию ценными бумагами несет ответственность за Индикаторы ставок по договорам РЕПО, Комитет по рынку коллективных инвестиций рассматривает вопросы, связанные с Пенсионными индексами, Индексный комитет несет ответственность за Индексы Акции и Облигаций, а Экспертный Совет Ценового Центра НКО АО НРД отвечает за Кривую бескупонной доходности государственных облигаций России.

Департамент индексов и биржевой информации Московской Биржи также несет ответственность за разработку новых Индексов. После утверждения Методик Департамент индексов и биржевой информации разрабатывает техническое задание для Департамента информационных технологий для расчета Индексов. Департамент информационных технологий определяет алгоритм расчета и проводит проверку в тестовой среде. Затем алгоритм расчета переносится в рабочую среду, и расчет Индексов производится автоматически. Публикация Индексов на сайте Московской Биржи осуществляется автоматически в рабочей среде, в которой рассчитываются Индексы.

Служба внутреннего контроля и Департамент операционных рисков, информационной безопасности и непрерывности бизнеса отвечают за контроль над процессом формирования Индикаторов, включая решение вопросов, связанных с конфликтом интересов, информирование о нарушениях, проверку на предмет соответствия законодательным требованиям, решение вопросов обеспечения непрерывности деятельности, рассмотрение отчетов об ошибках и вопросов информационной безопасности. Правление Московской Биржи отвечает за рассмотрение указанных отчетов, а Наблюдательный совет – за утверждение изменений в процессах контроля (внутреннего контроля) и в процедурах и политиках управления рисками. В рамках исполнения функции дополнительной проверки распространяемых Московской Биржей пакетов данных по Индикаторам, Операционный департамент на ежедневной основе выполняет проверку формируемых Компанией пакетов данных по ключевым Индикаторам, таким как Индекс МосБиржи, Индекс РТС, основные Индексы Облигаций и валютные фиксинги, подлежащих распространению между пользователями данных по Индикаторам Московской Биржи. По итогам проверки сотрудниками Операционного департамента ежедневно заполняется специальный контрольный перечень, содержащий в себе описание выполненных процедур и, если применимо, выявленные несоответствия. Выявленные несоответствия немедленно исправляются в соответствии с установленной процедурой. Данный контрольный перечень изменяется по мере необходимости, и такие изменения согласовываются с Департаментом индексов и биржевой информации и Руководством Операционного департамента.

Юридический департамент Московской Биржи отвечает за рассмотрение Методик формирования Индикаторов на предмет соответствия требованиям российского законодательства в случае изменения Методик или разработки новых Методик для будущих Индикаторов. Юридический департамент Московской Биржи проводит анализ полномочий Независимых комитетов Заинтересованных лиц, Правления и Наблюдательного совета Московской Биржи на предмет их соответствия требованиям российского законодательства. Юридический департамент Московской Биржи проводит анализ полномочий Экспертного Совета Ценового Центра НКО АО НРД, выступающего в качестве Независимого комитета Заинтересованных лиц в отношении Кривой бескупонной доходности государственных облигаций России, на предмет их соответствия требованиям российского законодательства. Все соглашения между Московской Биржей и третьими лицами, в том числе соглашения о распространении данных по Индикаторам с компаниями, специализирующимися на распространении информации, рассматриваются и утверждаются Юридическим департаментом Московской Биржи.

6. Заявление руководства


Мы несем ответственность за определение целей внутреннего контроля и разработку процедур контроля Московской Биржи для обеспечения соблюдения требований Принципов МОКЦБ. Мы также несем ответственность за достоверное описание процедур контроля в Заявлении о соответствии.

Мы утверждаем, что Московская Биржа надлежащим образом разработала процедуры контроля для обеспечения соответствия Принципам МОКЦБ в отношении Индикаторов, указанных в Разделе 3.

В Разделе 8 мы представили подробное описание соответствующих процедур контроля и целей внутреннего контроля для обеспечения соответствия Принципам МОКЦБ по состоянию на 25 февраля 2018 года и подтверждаем, что:

- а) в Разделе 8 достоверно представлены процедуры контроля, выполняемые Компанией; и
- б) процедуры контроля были разработаны таким образом, что цели внутреннего контроля, направленные на соблюдение требований Принципов МОКЦБ, будут достигнуты при условии удовлетворительного выполнения процедур контроля.

Подписано от имени Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС»



А.К. Афанасьев
Председатель Правления
Публичного акционерного общества
«Московская Биржа ММВБ-РТС»

7. Отчет о независимой проверке

Отчет о независимой проверке для Наблюдательного совета и Правления Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее - «Компания») в отношении Заявления о соответствии по состоянию на 25 февраля 2018 года «Принципам для финансовых индикаторов», разработанным Международной организацией комиссий по ценным бумагам (далее - «МОКЦБ»).

Использование отчета

Мы выполнили задание, обеспечивающее разумную уверенность в отношении:

- а) заявления о соответствии, в котором представлено описание процедур контроля, разработанных для обеспечения соответствия Принципам МОКЦБ;
- б) наличия надлежащих процедур контроля, предназначенных для целей соответствия Принципам МОКЦБ согласно условиям нашего договора оказания услуг от 9 декабря 2016 года.

Настоящий отчет предназначен исключительно для использования Компанией и ее руководством. Мы выполнили задание для того, чтобы сообщить Компании о тех вопросах, о которых мы обязаны сообщить ей в отчете о независимой проверке, а не для какой-либо иной цели. В той мере, в какой это допускается законодательством, мы не берем на себя и не принимаем ответственности перед кем бы то ни было, кроме руководства Компании, в связи с нашей работой, настоящим заключением или сделанными нами выводами за исключением случаев, когда это прямо согласовано в письменной форме.

Ответственность руководства

Руководство Компании несет ответственность за определение целей внутреннего контроля и разработку процедур контроля для обеспечения соблюдения требований «Принципов для финансовых индикаторов», опубликованных Международной организацией комиссий по ценным бумагам в июле 2013 года (далее - «Принципы МОКЦБ»). Кроме того, руководство несет ответственность за достоверное описание процедур контроля в Заявлении о соответствии (Раздел 8).

Наша ответственность

Наша обязанность в рамках настоящего задания заключается в получении разумной уверенности и подготовке выводов в соответствии с договором оказания услуг. Мы делаем вывод о том, представлено ли в Заявлении о соответствии, по нашему мнению, достоверное во всех существенных отношениях описание соблюдения Принципов МОКЦБ. Мы также делаем вывод о том, что цели, направленные на соблюдение Принципов МОКЦБ, будут достигнуты по состоянию на 25 февраля 2018 года при условии удовлетворительного выполнения процедур контроля, указанных в Разделе 8.

Основные выполненные процедуры задания

Мы выполнили проверку в соответствии с Международным стандартом заданий, обеспечивающих уверенность (МСЗОУ) 3000 (пересмотренный) «Задания, обеспечивающие уверенность, отличные от аудита и обзорной проверки финансовой информации прошедших периодов», выпущенным Комитетом по международным стандартам аудита и подтверждения достоверности информации. В соответствии с МСЗОУ 3000 мы обязаны получить достаточные надлежащие доказательства для формирования вывода.

Цель задания, обеспечивающего разумную уверенность, заключается в том, чтобы получить всю информацию и разъяснения, которые мы сочли необходимыми для получения достаточных доказательств для выражения обоснованной уверенности в отношении Заявления о соответствии. Объем выполненных нами процедур больше того объема, который выполняется в рамках задания, обеспечивающего ограниченную уверенность, и, таким образом, мы получили более высокую степень уверенности. Однако объем наших процедур является недостаточным для формирования вывода об эффективности структуры или операционной эффективности политик или средств контроля, направленных на обеспечение соблюдения Принципов МОКЦБ, следовательно, мы не выражаем соответствующего мнения.

Процедуры были выполнены нами исходя из нашего профессионального мнения и включали, помимо прочего, опрос персонала, изучение документов и оценку обоснованности политик и процедур, направленных на обеспечение соблюдения Принципов МОКЦБ. Более подробная информация о выполненных процедурах представлена в Разделе 8.

Мы полагаем, что выполненные нами процедуры и полученные доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для формирования нашего вывода.

Мы применяем Международный стандарт по контролю качества 1 и, следовательно, поддерживаем исчерпывающую систему контроля качества, в том числе подтвержденную задокументированными политикой и процедурами относительно соблюдения этических требований, профессиональных стандартов и применимых законодательных и нормативных требований.

Мы соблюдаем требование независимости и другие этические требования Кодекса этики для профессиональных бухгалтеров, выпущенного Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров, который основан на фундаментальных принципах честности, объективности, профессиональной компетентности и должной тщательности, конфиденциальности и профессионального поведения.

Неотъемлемые ограничения

Процедуры контроля, разработанные для достижения определенных целей внутреннего контроля, имеют неотъемлемые ограничения, присущие любой системе контроля, и, соответственно, могут возникнуть ошибки или неточности, которые могут остаться невыявленными. Такие процедуры контроля не могут гарантировать защиту от, помимо прочего, сговора недобросовестно действующих лиц, в особенности занимающих руководящие или ответственные должности. Кроме того, наш вывод был сформирован исходя из информации за предыдущие периоды, и использование каких-либо данных или выводов в приложенном отчете для прогнозирования будущих периодов является ненадлежащим.

Вывод

На основании результатов проведенных нами процедур мы пришли к выводу, что во всех существенных аспектах:

- а) Заявление о соответствии, подготовленное Компанией, как указано в Разделе 8, содержит достоверное описание процедур контроля, которые относятся к целям внутреннего контроля, направленным на соблюдение Принципов МОКЦБ, по состоянию на 25 февраля 2018 года; и
- б) Процедуры контроля, указанные в Разделе 8, были разработаны таким образом, что существует разумная, но не абсолютная уверенность в том, что цели внутреннего контроля, направленные на соблюдение требований Принципов МОКЦБ, будут достигнуты при условии удовлетворительного выполнения процедур контроля.

Руководитель, ответственный за выполнение задания, обеспечивающего уверенность, по результатам которого выпущен настоящий отчет независимого практикующего специалиста - Евгения Владимировна Зайчикова.

Е.В. Зайчикова
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

2 марта 2018 года

Сведения о субъекте задания

Наименование: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 7 июля 2017 года и присвоен государственный регистрационный номер 7177747610517.
Местонахождение: 125009, Россия, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13.

Сведения о лице, выполняющем задание

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 4 февраля 2016 года и присвоен государственный регистрационный номер 1167746123478.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050953.

8. Принципы МОКЦБ и ответы

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>1. Общая ответственность Администратора</p> <p>Основная ответственность за все аспекты процесса формирования Индикатора сохраняется за Администратором. В частности, ответственность за:</p>	<p>Департамент индексов и биржевой информации Московской Биржи отвечает за основные административные аспекты процесса формирования Индикатора. Надзор за деятельностью Департамента индексов и биржевой информации осуществляет Правление Московской Биржи. Помимо Департамента индексов и биржевой информации, вопросами формирования Индикаторов также занимаются Комитеты Заинтересованных лиц, которые являются частью структуры управления, представленной в Разделе 2 и Разделе 5 настоящего Заявления о соответствии.</p>	<p>Мы получили и проверили следующую информацию:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Схему организационной структуры Московской Биржи и ее иерархическую структуру; • Политику индекс-менеджмента, в которой описаны функции и ответственность всех департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов; • Устав Московской Биржи; • Положения об Индексном комитете, Комитете по валютному рынку, Комитете по РЕПО и кредитованию ценными бумагами, Комитете по рынку коллективных инвестиций, Экспертном Совете Ценового Центра НКО АО НРД и Правлении Московской Биржи. <p>Мы провели проверку на предмет наличия доказательств того, что вышеуказанные органы Группы «Московская Биржа» несут ответственность за процесс формирования Индикаторов.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>a) разработку – описание Индикатора и Методики формирования Индикатора;</p>	<p>Департамент индексов и биржевой информации отвечает за разработку Индикаторов, а также Методик формирования Индикаторов.</p> <p>Процесс разработки Индикаторов осуществляется под надзором соответствующего Комитета (Индексного комитета, Комитета по валютному рынку, Комитета по РЕПО и кредитованию ценными бумагами, Комитета по рынку коллективных инвестиций, Экспертного Совета Ценового Центра НКО АО НРД), в зависимости от вида Индикатора. Методики формирования Индикаторов также проходят проверку Службы внутреннего контроля на предмет соответствия законодательным и внутренним нормативным требованиям. После этого они рассматриваются и утверждаются Правлением Московской Биржи.</p> <p>Служба внутреннего контроля проводит периодические (ежеквартальные) проверки процедур формирования и распространения Индикаторов на предмет соответствия требованиям законодательства, а также Методикам формирования Индикаторов.</p> <p>Все Методики формирования Индикаторов официально публикуются на сайте Московской Биржи.</p> <p>Расчет Индикаторов Акции, Облигаций и Пенсионных индексов осуществляется на основании Базы расчета, которая периодически (раз в квартал) пересматривается членами соответствующего Комитета. Расчет Кривой бескупонной доходности государственных облигаций России основан на Базе расчета, которая автоматически пересматривается на ежемесячной основе. Содержание и структура всех Методик периодически рассматриваются Правлением Московской Биржи с учетом консультаций, оказываемых соответствующими Комитетами.</p>	<p>Мы получили Политику индекс-менеджмента, в которой описаны функции и ответственность всех департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов, и убедились в том, что указанные в ней процессы соответствуют описанию, представленному в ответе Московской Биржи.</p> <p>Мы получили описания полномочий Индексного комитета, Комитета по валютному рынку, Комитета по РЕПО и кредитованию ценными бумагами, Комитета по рынку коллективных инвестиций, Экспертного Совета Ценового Центра НКО АО НРД и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что в сферу их ответственности входят периодические проверки, консультации и подготовка рекомендаций для утверждения Методик формирования Индикаторов и Баз расчета.</p> <p>Мы получили отчеты Службы внутреннего контроля и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что Служба внутреннего контроля проводит периодические проверки процедур формирования и распространения Индикаторов на предмет соответствия требованиям законодательства, как указано в ответе Московской Биржи.</p> <p>Мы получили выборку протоколов заседаний Индексного комитета, Комитета по валютному рынку, Комитета по РЕПО и кредитованию ценными бумагами, Комитета по рынку коллективных инвестиций, Экспертного Совета Ценового Центра НКО АО НРД и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что Методики формирования Индикаторов, а также База расчета каждого Индекса Московской Биржи периодически пересматриваются.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
		<p>Мы получили выборку протоколов заседаний Правления Московской Биржи и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что изменения Методик формирования Индикаторов были утверждены Правлением.</p> <p>Мы получили Методики формирования Индикаторов по каждому Индексу Московской Биржи и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Методики включают в себя определение Индикатора и процедуру формирования Индикатора; • Методики находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи.

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
б) формирование и распространение – точное и своевременное формирование, публикация и распространение Индикатора;	Процесс формирования и распространения Индикаторов Московской Биржи является автоматизированным. За расчетом Индикаторов следует процесс их публикации. Ответственность за своевременное формирование и распространение Индикаторов несет Департамент информационных технологий. Департамент индексов и биржевой информации разрабатывает техническое задание на расчет Индикатора. На основе данного технического задания Департамент информационных технологий составляет технические спецификации, которые являются основой для разработки алгоритма расчета. После этого алгоритм расчета проходит тестирование и проверку на предмет точности и соответствия техническому заданию, выполняемую Департаментом информационных технологий, Службой внутреннего контроля и Департаментом индексов и биржевой информации. Затем алгоритм расчета переводится из тестовой в рабочую среду, которая разрабатывается таким образом, чтобы обеспечить невозможность внесения изменений в алгоритм. После этого расчет Индикаторов осуществляется на основании алгоритма расчета в автоматическом режиме. Далее рассчитанные Индикаторы из системы расчета автоматически публикуются на сайте Московской Биржи, и переносятся в хранилище данных, чтобы лица, предоставляющие информацию, имели доступ к данным по Индикаторам в режиме реального времени. Ежедневно процесс находится под контролем Департамента операционных рисков, информационной безопасности и непрерывности бизнеса и Департамента индексов и биржевой информации. Все соглашения между Московской Биржей и третьими лицами, в том числе соглашения о распространении данных по Индикаторам с компаниями, специализирующимися на распространении информации, рассматриваются и утверждаются Юридическим департаментом Московской Биржи.	Мы получили Политику индекс-менеджмента, в которой описаны функции и ответственность всех департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов, и убедились в том, что указанные в ней функции Департамента информационных технологий, Службы внутреннего контроля, Департамента операционных рисков, информационной безопасности и непрерывности бизнеса и Юридического департамента соответствуют описанию, представленному в ответе Московской Биржи. Мы получили пример технического задания для Департамента информационных технологий, а также всей соответствующей корреспонденции и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов: <ul style="list-style-type: none"> • Департамент информационных технологий разрабатывает алгоритм автоматизированного процесса формирования и распространения Индикаторов в соответствии с условиями технического задания; • внутренняя корреспонденция охватывает этапы завершения, проверки, тестирования и окончательного утверждения разработанного алгоритма. Мы рассмотрели процесс разработки нового алгоритма или внесения изменений в существующий алгоритм процесса формирования и распространения Индикаторов и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов: <ul style="list-style-type: none"> • права доступа к ИТ-системе Московской Биржи имеют только сотрудники, задействованные в рабочем процессе;

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
	<p>В рамках исполнения функции дополнительной проверки распространяемых Московской Биржей пакетов данных по Индикаторам, Операционный департамент на ежедневной основе выполняет проверку формируемых Компанией пакетов данных по ключевым Индикаторам, таким как Индекс МосБиржи, Индекс РТС, основные Индексы Облигаций и валютные фиксинги, подлежащих распространению между пользователями данных по Индикаторам Московской Биржи. По итогам проверки сотрудниками Операционного департамента ежедневно заполняется специальный контрольный перечень, содержащий в себе описание выполненных процедур и, если применимо, выявленные несоответствия. Выявленные несоответствия немедленно исправляются в соответствии с установленной процедурой. Данный контрольный перечень изменяется по мере необходимости, и такие изменения согласовываются с Департаментом индексов и биржевой информации и Руководством Операционного департамента.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • после окончательной доработки алгоритма внесение изменений в него становится невозможным (для внесения изменений в системе должно быть создано новое техническое задание за подписью сразу нескольких сотрудников). <p>Исходя из вышеуказанного, мы убедились, что процесс разработан таким образом, чтобы изменения в алгоритм расчета можно было внести только после утверждения нового технического задания на разработку алгоритма.</p> <p>Мы получили внутренние нормативные документы Московской Биржи, в которых описаны функции Операционного департамента в части проверки данных по Индикаторам, и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что Операционный департамент выполняет функцию проверки распространяемых Московской Биржей пакетов данных по Индикаторам, как это указано в ответе Московской Биржи.</p> <p>Мы получили выборку заполненных Операционным департаментом контрольных перечней по проверке распространяемых Московской Биржей пакетов данных по Индикаторам и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • данные контрольные перечни на регулярной основе заполняются сотрудниками Операционного департамента; • данные контрольные перечни включают в себя проверку пакетов данных по ключевым Индикаторам Московской Биржи (Индекс МосБиржи, Индекс РТС, основные Индексы Облигаций и валютные фиксинги).

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<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>Значимые решения, оказывающие влияние на формирование Индикаторов, публикуются в виде пресс-релизов на официальном сайте Московской Биржи (например, пересмотр Базы расчета и изменение Методик формирования Индикаторов для обеспечения их соответствия текущим условиям рынка).</p> <p>Политика индекс-менеджмента содержит положения о процедуре формирования Индикаторов при отсутствии или недостаточности входящих данных, а также при технических сбоях. В данном случае Московская Биржа несет ответственность за принятие мер по обеспечению корректного формирования Индикаторов.</p> <p>У Московской 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 Московской 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 Московской Биржи проходят обновленный курс обучения, посвященный изменениям внутренних политик.</p>	<p>Мы проанализировали выборку пресс-релизов Московской Биржи и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • пресс-релизы включают заявления об изменении Методик формирования Индикаторов и Баз расчета, а также дат вступления в силу соответствующих изменений; • пресс-релизы включают подготовленные специалистами Московской Биржи разъяснения таких изменений; • пресс-релизы находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи (http://www.moex.com/ru/news/?ncat=108). <p>Мы получили Политику индекс-менеджмента и провели проверку на предмет содержания в ней положений о процедуре формирования Индикаторов при отсутствии или недостаточности входящих данных, а также технических сбоях.</p> <p>Мы получили План обеспечения непрерывности деятельности и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • План охватывает сбои в функционировании инфраструктуры; • План включает положения о мерах, которые позволяют обеспечить функционирование Московской Биржи при техническом сбое. <p>По электронной почте мы получили от Департамента кадров подтверждение того, что все сотрудники проходят обязательное обучение по вопросам внутренней политики по обеспечению непрерывности деятельности и предотвращения сбоев в функционировании инфраструктуры.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
		Кроме того, мы получили подтверждение из электронной системы Московской Биржи о прохождении обучения по вопросам внутренних политик по обеспечению непрерывности деятельности и предотвращения сбоев в функционировании инфраструктуры сотрудниками Департамента индексов и биржевой информации.
d) управление – организация надежных и прозрачных процедур управления, надзора и отчетности в отношении процесса расчета Индикатора, включая подпадающую идентификации службу надзора, отвечающую за разработку, публикацию и использование Индикатора.	Департамент индексов и биржевой информации Московской Биржи отвечает за администрирование процесса формирования Индикаторов и отчитывается Правлению Московской Биржи. Правление Московской Биржи рассматривает и утверждает политики и процедуры, связанные с процессом формирования Индикаторов и Методик формирования Индикаторов, а также осуществляет надзор за деятельностью департаментов, участвующих в процессе формирования Индикаторов (все задействованные департаменты подотчетны Правлению Московской Биржи). Председатель Правления Московской Биржи отвечает за рассмотрение и утверждение отчетов по процедурам внутреннего контроля, составленных Службой внутреннего контроля, а также отчетов по операционным рискам, подготовленных Департаментом операционных рисков, информационной безопасности и непрерывности бизнеса.	Мы получили и проверили следующую информацию: <ul style="list-style-type: none"> • схему организационной структуры Московской Биржи и ее иерархическую структуру; • Политику индекс-менеджмента, в которой описаны функции и ответственность всех департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов; • Устав Московской Биржи; • Положения об Индексном комитете, Комитете по валютному рынку, Комитете по РЕПО и кредитованию ценными бумагами, Комитете по рынку коллективных инвестиций, Экспертном Совете Ценового Центра НКО АО НРД и Правлении Московской Биржи. • выборку протоколов заседаний Правления Московской Биржи; • выборку протоколов заседаний Правления НКО АО НРД. Мы провели проверку на предмет наличия доказательств того, что вышеуказанные органы управления Московской Биржей отвечают за управление соответствующим Индикатором и процесс надзора, как указано в ответе Московской Биржи.

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
	<p>Комитеты Группы «Московская Биржа» включают в себя представителей внешних Заинтересованных лиц; сферой их ответственности являются независимый контроль, в том числе периодический пересмотр Методик формирования Индикаторов, параметров и Баз расчета Индикаторов, и, если применимо, они участвуют в консультациях в качестве представителей Заинтересованных лиц. Каждый Комитет осуществляет свою деятельность в рамках своего функционала и компетенции: Комитет по валютному рынку рассматривает вопросы, связанные с фиксингами по валютным операциям и с индикативными ставками по свопам, Комитет по РЕПО и кредитованию ценными бумагами отвечает за Индикаторы ставок по договорам РЕПО, Комитет по рынку коллективных инвестиций проводит анализ вопросов, связанных с Пенсионными индексами, Индексный комитет занимается Индексами Акций и Облигаций, Экспертный Совет Ценового Центра НКО АО НРД отвечает за Кривую бескупонной доходности государственных облигаций России.</p>	<p>Мы получили внутренние нормативные документы Московской Биржи, в которых описаны функции Операционного департамента в части проверки данных по Индикаторам, и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что Операционный департамент выполняет функцию проверки распространяемых Московской Биржей пакетов данных по Индикаторам, как это указано в ответе Московской Биржи.</p> <p>Мы получили выборку заполненных Операционным департаментом контрольных перечней по проверке распространяемых Московской Биржей пакетов данных по Индикаторам и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • данные контрольные перечни на регулярной основе заполняются сотрудниками Операционного департамента; • данные контрольные перечни включают в себя проверку пакетов данных по ключевым Индикаторам Московской Биржи (Индекс МосБиржи, Индекс РТС, основные Индексы Облигаций и валютные фиксинги).

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
	<p>В рамках исполнения функции дополнительной проверки распространяемых Московской Биржей пакетов данных по Индикаторам, Операционный департамент на ежедневной основе выполняет проверку формируемых Компанией пакетов данных по ключевым Индикаторам, таким как Индекс МосБиржи, Индекс РТС, основные Индексы Облигаций и валютные фиксинги, подлежащих распространению между пользователями данных по Индикаторам Московской Биржи. По итогам проверки сотрудниками Операционного департамента ежедневно заполняется специальный контрольный перечень, содержащий в себе описание выполненных процедур и, если применимо, выявленные несоответствия. Выявленные несоответствия немедленно исправляются в соответствии с установленной процедурой. Данный контрольный перечень изменяется по мере необходимости и такие изменения согласовываются с Департаментом индексов и биржевой информации и Руководством Операционного департамента.</p> <p>Служба внутреннего контроля и Департамент операционных рисков, информационной безопасности и непрерывности бизнеса отвечают за контроль за процессом формирования Индикаторов, в том числе в части конфликта интересов, за процесс информирования о нарушениях, проверку на предмет соответствия законодательным требованиям, вопросы обеспечения непрерывности деятельности, рассмотрение отчетов об ошибках и информационную безопасность.</p>	<p>Мы получили отчеты Службы внутреннего контроля и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что Служба внутреннего контроля проводит периодические проверки процедур формирования и распространения Индикаторов на предмет соответствия требованиям законодательства, как указано в ответе Московской Биржи. Кроме того, мы провели проверку на предмет наличия доказательств того, что Председатель Правления Московской Биржи рассматривает и утверждает данные отчеты.</p> <p>Мы получили Политику индекс-менеджмента, в которой описаны функции и ответственность всех департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов, и убедились в том, что указанные в ней функции Службы внутреннего контроля, Департамента операционных рисков, информационной безопасности и непрерывности бизнеса и Юридического департамента соответствуют описанию, представленному в ответе Московской Биржи.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
	<p>Служба внутреннего контроля проводит периодические (ежеквартальные) проверки процедур формирования и распространения Индикаторов на предмет соответствия требованиям законодательства, а также Методикам формирования Индикаторов.</p> <p>Юридический департамент Московской Биржи отвечает за проверку Методики формирования Индикаторов на предмет соответствия требованиям российского законодательства в случае изменения Методики или разработки новой Методики для будущих Индикаторов. Юридический департамент Московской Биржи также проводит анализ полномочий Независимых комитетов Заинтересованных лиц и Наблюдательного совета Московской Биржи на предмет их соответствия требованиям российского законодательства. Юридический департамент Московской Биржи проводит анализ полномочий Экспертного Совета Ценового Центра НКО АО НРД, выступающего в качестве Независимого комитета Заинтересованных лиц в отношении Кривой бескупонной доходности государственных облигаций России, на предмет их соответствия требованиям российского законодательства. Все соглашения между Московской Биржей и третьими лицами, в том числе соглашения о распространении данных по Индикаторам с компаниями, специализирующимися на распространении информации, рассматриваются и утверждаются Юридическим департаментом Московской Биржи.</p>	

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>2. Надзор за третьими лицами</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> <ul style="list-style-type: none"> a) 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 указанными третьими лицами; b) отслеживание соблюдения указанных Администратором стандартов третьими лицами; c) обеспечение доступности идентификационных сведений и функций третьих лиц, участвующих в процессе формирования Индикатора, для Заинтересованных лиц и всех соответствующих Регулирующих органов; d) меры (включая действия в нестандартных ситуациях), направленные на устранение чрезмерных операционных рисков, связанных с участием третьих лиц в процессе формирования Индикатора. <p>Этот Принцип не применяется к третьим лицам, которые являются источником данных для Администратора, если эти лица являются Регулируемыми рынками или Биржами.</p>	<p>Данный принцип не применим к Московской Бирже, так как она осуществляет процесс формирования Индикаторов без участия третьих лиц. Для формирования Индикаторов используются рыночные данные, полученные с торговых площадок Московской Биржи, которые рассчитываются и публикуются Московской Биржей в автоматическом режиме.</p>	<p>Мы получили Политику индекс-менеджмента, в которой описаны функции и ответственность всех департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов, и убедились в том, что процесс формирования Индикаторов осуществляется без участия третьих лиц.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
3. Предотвращение Конфликтов интересов со стороны Администраторов		
<p>Для обеспечения добросовестности и независимости процесса формирования Индикатора Администраторы должны оформить документально и внедрить политики и процедуры по выявлению, раскрытию 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>Сотрудники Московской Биржи не вправе принимать участие в торговых операциях с ценными бумагами и финансовыми инструментами в соответствии с Перечнем мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов, вследствие чего возникновение случая конфликта интересов невозможно. При участии сотрудников Московской Биржи в торговых операциях на фондовых биржах Служба внутреннего контроля периодически рассматривает их брокерские счета. При обнаружении фактического или потенциального случая конфликта интересов Служба внутреннего контроля предпринимает меры, направленные на устранение обнаруженного конфликта интересов. Деловые связи Московской Биржи не приводят к возникновению случаев конфликта интересов в отношении Индикаторов, так как Московская Биржа является регулируемой и не имеет деловых отношений, которые могут оказать влияние на осуществление ею функций Администратора.</p> <p>Московская Биржа внедрила систему предотвращения случаев конфликтов интересов, которая включает в себя внутреннюю документацию по вопросам предотвращения случаев конфликтов интересов и защиты конфиденциальности информации, а также соответствующие средства внутреннего контроля в части выявления и предотвращения случаев конфликтов интересов. Такие политика и процедуры описаны в следующих документах:</p> <ul style="list-style-type: none"> Перечень мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов; 	<p>Мы получили Перечень мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов и проанализировали его на предмет наличия доказательств того, что он прошел процедуру рассмотрения со стороны Наблюдательного совета Московской Биржи и был соответствующим образом утвержден.</p> <p>Мы получили протоколы заседаний Наблюдательного совета Московской Биржи и проанализировали их на предмет наличия доказательств того, что Перечень мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов прошел процедуру рассмотрения со стороны Наблюдательного совета Московской Биржи и был соответствующим образом утвержден.</p> <p>Мы получили Перечень инсайдерской информации Московской Биржи, Политику управления информационной безопасностью Московской Биржи, Политику доступа к инсайдерской информации Московской Биржи, Правила предотвращения, выявления и пресечения случаев неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком, в том числе критерии сделок (заявок), имеющие признаки неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком Московской Биржи и проанализировали их на предмет наличия доказательств того, что данные документы прошли процедуру рассмотрения со стороны Правления Московской Биржи и были соответствующим образом утверждены.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
	<ul style="list-style-type: none"> • Перечень инсайдерской информации Московской Биржи; • Политика управления информационной безопасностью Московской Биржи; • Порядок доступа к инсайдерской информации Московской Биржи; • Правила предотвращения, выявления и пресечения случаев неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком, в том числе критерии сделок (заявок), имеющие признаки неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком Московской Биржи; <p>Подробная информация об этих документах представлена в пункте Е Принципа 3.</p> <p>Перечень мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов подлежит периодическому рассмотрению, выполняемому Наблюдательным советом, остальные документы рассматриваются Правлением Московской Биржи.</p> <p>Служба внутреннего контроля отвечает за внедрение средств контроля в отношении конфликтов интересов и проверки на предмет выполнения Перечня мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов. Департамент операционных рисков, информационной безопасности и непрерывности бизнеса отвечает за ежедневное выявление, предотвращение и управление конфликтами интересов, которые могут привести к возникновению операционных рисков.</p>	<p>Мы получили устные представления от Руководителя Службы внутреннего контроля о том, что Служба внутреннего контроля проводит проверку брокерских счетов сотрудников Московской Биржи, участвующих в торговых операциях на фондовых биржах.</p> <p>Мы получили Политику индекс-менеджмента, в которой описаны функции и ответственность всех департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов, и убедились в том, что Служба внутреннего контроля отвечает за внедрение средств контроля по предотвращению конфликта интересов и его периодическую проверку; Департамент операционных рисков, информационной безопасности и непрерывности бизнеса отвечает за ежедневное выявление, предотвращение и управление конфликтами интересов.</p> <p>Мы получили описания полномочий Комитетов Московской Биржи (Индексного комитета, Комитета по валютному рынку, Комитета по РЕПО и кредитованию ценными бумагами, Комитета по рынку коллективных инвестиций) и провели проверку на предмет наличия в них указаний на обязанность всех членов Комитетов выполнять требования всех внутренних документов и политик Московской Биржи, включая Перечень мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов. Мы получили описания полномочий Экспертного Совета Ценового Центра НКО АО НРД и провели проверку на предмет наличия в них указаний на обязанность всех членов Комитета выполнять требования всех внутренних документов и политик НКО АО НРД, по вопросам предотвращения случаев конфликтов интересов и защиты конфиденциальности информации, которые соответствуют внутренним нормативным документам и политикам Московской Биржи.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
	<p>Члены Комитетов Московской Биржи (Индексный Комитет, Комитет по валютному рынку, Комитет по РЕПО и кредитованию ценными бумагами, Комитет по рынку коллективных инвестиций) обязаны соблюдать требования всех внутренних документов и политик Московской Биржи, в том числе Перечень мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов. Члены Экспертного Совета Ценового Центра НКО АО НРД обязаны соблюдать требования всех внутренних нормативных документов и политик НКО АО НРД по вопросам предотвращения случаев конфликтов интересов и защиты конфиденциальности информации, которые соответствуют внутренним нормативным документам и политикам Московской Биржи.</p> <p>Согласно Перечню мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов, сотрудники обязаны сообщать о возникновении фактических или потенциальных конфликтов интересов, а также о последующих связанных с ними изменениях. Сотрудники должны предоставлять отчеты о фактических или потенциальных конфликтах интересов своим Руководителям и в Службу внутреннего контроля.</p>	<p>Мы получили выборку заявлений на включение в список кандидатов для избрания в состав Комитетов и приказов о назначении членов Комитетов Группы «Московская Биржа» и удостоверились, что они были подписаны соответствующими членами Комитетов.</p> <p>Мы получили примеры деклараций сотрудников Московской Биржи относительно фактических или потенциальных конфликтов интересов и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • они соответствуют требованиям Перечня мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов; • они надлежащим образом подписаны соответствующими сотрудниками.
<p>Администраторы обязаны раскрывать информацию о конфликтах интересов своим пользователям и соответствующим Регулирующим органам, при их наличии.</p>	<p>Согласно Политике индекс-менеджмента, необходимо раскрывать информацию о потенциальных конфликтах интересов, которые несут в себе высокий риск для пользователей Индикаторов и соответствующих Регулирующих органов. В настоящий момент случаев потенциального конфликта интересов с высоким уровнем риска не возникало.</p>	<p>Мы получили Политику индекс-менеджмента и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что она содержит требования о раскрытии информации о случаях потенциального конфликта интересов с высоким уровнем риска.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>В системе предотвращения конфликтов интересов должен учитываться уровень выявленных существующих или потенциальных конфликтов интересов и рисков, связанных с Индикатором, при этом система должна обеспечивать:</p> <p>а) отсутствие ненадлежащего влияния существующих или потенциальных конфликтов интересов на формирование Индикатора;</p>	<p>Перечень мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов охватывает следующие вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> • основные условия и определения, необходимые для понимания природы конфликтов интересов; • перечень наиболее типичных случаев конфликтов интересов, который позволяет сотрудникам выявить такие случаи; • процедуры (в том числе декларации о потенциальном конфликте интересов) информирования руководства о выявленных случаях конфликтов интересов (потенциальных и фактических); • действующие в отношении сотрудников Московской Биржи ограничения на осуществление деятельности, которая может привести к потенциальному конфликту интересов: торговые операции с ценными бумагами, нераскрытие конфиденциальной информации, частичная занятость в бизнесе клиентов. <p>Сотрудники Московской Биржи в обязательном порядке проходят обучение по вопросам конфликта интересов и осведомлены об обстоятельствах, которые могут привести к возникновению конфликта интересов. При изменении Перечня мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов все сотрудники Московской Биржи проходят обновленный курс обучения, посвященный таким изменениям. В соответствии с Перечнем мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов, они обязаны сообщать о возникновении потенциальных или фактических случаев конфликтов интересов в течение трех рабочих дней.</p>	<p>Мы получили Перечень мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов и проанализировали его на предмет наличия доказательств того, что он охватывает все вопросы так, как это указано в ответе Московской Биржи.</p> <p>По электронной почте мы получили от Департамента кадров подтверждение того, что все сотрудники Московской Биржи проходят обязательное обучение по вопросам конфликта интересов. Кроме того, мы получили подтверждение из электронной системы Московской Биржи о прохождении обучения по вопросам конфликта интересов сотрудниками Департамента индексов и биржевой информации.</p> <p>Мы получили примеры деклараций сотрудников Московской Биржи относительно фактических или потенциальных конфликтов интересов и провели проверку на предмет наличия доказательств следующего:</p> <ul style="list-style-type: none"> • они соответствуют требованиям Перечня мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов; • они надлежащим образом подписаны соответствующими сотрудниками.

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>b) отсутствие влияния личных интересов или связей или деловых связей Администратора на осуществление им своих функций;</p>	<p>Согласно Перечню мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов, сотрудники обязаны сообщать о возникновении фактических или потенциальных случаев конфликтов интересов, а также о последующих связанных с ними изменениях. Сотрудники должны предоставлять отчеты о фактических или потенциальных случаях конфликтов интересов своим Руководителям и в Службу внутреннего контроля.</p> <p>При участии сотрудников Московской Биржи в торговых операциях на фондовых биржах, Служба внутреннего контроля периодически рассматривает выписки по их брокерским счетам. При обнаружении фактического или потенциального случая конфликта интересов Служба внутреннего контроля предпринимает меры, направленные на устранение обнаруженного конфликта интересов.</p> <p>Перечень мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов содержит положения касательно ограничений на осуществление сотрудниками Московской Биржи торговых операций с ценными бумагами, производными инструментами и прочими биржевыми инструментами.</p>	<p>Мы получили Перечень мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • наличие в Перечне мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов, требования о том, что сотрудники незамедлительно должны информировать о конфликтах интересов своих Руководителей и Службу внутреннего контроля; • наличие в Перечне мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов, ограничений для сотрудников Московской Биржи на осуществление всех видов торговых операций. <p>Мы получили устные представления от Руководителя Службы внутреннего контроля о том, что Служба внутреннего контроля проводит периодическую проверку выписок по брокерским счетам сотрудников Московской Биржи, участвующих в торговых операциях на фондовых биржах.</p> <p>Мы получили примеры деклараций сотрудников Московской Биржи по фактическим и потенциальным случаям конфликтов интересов и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • они соответствуют требованиям Перечня мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов; • они надлежащим образом подписаны соответствующими сотрудниками.

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>с) разделение линий подчинения внутри Администратора, где это возможно, для четкого определения ответственности и предотвращения излишних конфликтов интересов или сокрытия информации о конфликтах интересов или воздействия на восприятие таких конфликтов;</p>	<p>В рамках системы контроля Московская Биржа выявила и документально отразила функции и ответственность всех ключевых департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов, как указано в ответе Московской Биржи к Принципу 1 выше. Система контроля структурирована таким образом, чтобы предотвратить возникновение потенциальных случаев конфликта интересов.</p> <p>Служба внутреннего контроля отвечает за внедрение средств контроля в отношении конфликтов интересов и проверки на предмет выполнения Перечня мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов. Департамент операционных рисков, информационной безопасности и непрерывности бизнеса отвечает за ежедневное выявление, предотвращение и управление конфликтами интересов, которые могут привести к возникновению операционных рисков.</p>	<p>Мы получили Политику индекс-менеджмента, в которой описаны функции и ответственность всех департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов, и убедились в том, что указанные в ней функции Службы внутреннего контроля и Департамента операционных рисков, информационной безопасности и непрерывности бизнеса описаны в настоящем документе так же, как и в ответе Московской Биржи.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>d) надлежащий надзор и обязательное подписание уполномоченными сотрудниками значений Индекса до их публикации;</p>	<p>Процесс формирования и распространения Индикаторов на Московской 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 индексов и биржевой информации Московской Биржи отвечает за ежедневную проверку корректного формирования Индикаторов. На периодической основе (в конце каждого месяца) представитель Департамента индексов и биржевой информации рассматривает точность формирования Индикаторов, анализирует полноту и точность Базы расчета для каждого Индикатора и заполняет специальный контрольный перечень, который рассматривается и подписывается Руководителем Департамента индексов и биржевой информации или уполномоченным им лицом.</p>	<p>Мы получили Политику индекс-менеджмента, в которой описаны функции и ответственность всех департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов, и убедились в том, что указанные в ней процессы соответствуют описанию, представленному в ответе Московской Биржи.</p> <p>Мы получили пример технического задания для Департамента информационных технологий, а также всей соответствующей корреспонденции и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Департамент информационных технологий разрабатывает алгоритм автоматизированного процесса формирования и распространения в соответствии с условиями технического задания; • внутренняя корреспонденция охватывает этапы завершения, проверки, тестирования и окончательного утверждения разработанного алгоритма. <p>Мы получили контрольный перечень за январь 2018 года и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • он подписан Руководителем Департамента индексов и биржевой информации; • он содержит все процедуры проверки, описанные в ответе Московской Биржи.

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>е) конфиденциальность данных, информации и иных входящих сведений, переданных, полученных или сформированных Администратором, при условии выполнения Администратором его обязательств по раскрытию информации;</p>	<p>Внутренние документы Московской Биржи в отношении конфиденциальности информации включают в себя следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Политику управления информационной безопасностью – основной документ, в котором изложены общие положения о доступе пользователей, конфиденциальности данных, средствах контроля за использованием данных и предотвращении незаконного доступа к такой информации; • Перечень инсайдерской информации – документ, в котором содержится перечень конфиденциальной информации; • Политика доступа к инсайдерской информации – документ, регулирующий процедуру доступа сотрудников Московской Биржи к конфиденциальной информации; • Правила предотвращения, выявления и пресечения случаев неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком, в том числе критерии сделок (заявок), имеющие признаки неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком – документ, в котором содержатся процедуры и средства контроля, целью которых является предотвращение незаконного использования конфиденциальной информации. <p>Сотрудники Московской Биржи в обязательном порядке проходят обучение по вопросам конфиденциальности и информированы о них. При изменении внутренних документов в отношении конфиденциальности информации все сотрудники Московской Биржи проходят обновленный курс обучения, посвященный таким изменениям.</p>	<p>Московская Биржа предоставила нам следующие документы:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Политику управления информационной безопасностью; • Перечень инсайдерской информации; • Политику доступа к инсайдерской информации; • Правила предотвращения, выявления и пресечения случаев неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком, в том числе критерии сделок (заявок), имеющие признаки неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком Московской Биржи. <p>Мы провели проверку на предмет наличия доказательств того, что указанные политики включают в себя правила и процедуры доступа пользователей, защиты конфиденциальной информации, контроля над использованием данных и средства предотвращения незаконного использования.</p> <p>Мы получили Политику индекс-менеджмента, в которой описаны функции и ответственность всех департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов, и убедились в том, что Служба внутреннего контроля и Департамент операционных рисков, информационной безопасности и непрерывности бизнеса отвечают за предотвращение незаконного использования инсайдерской и конфиденциальной информации, а также манипулирования рынком.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
	<p>В соответствии с Политикой информационной безопасности, сотрудники должны подписать декларации об обязательстве не раскрывать конфиденциальную информацию.</p>	<p>По электронной почте мы получили от Департамента кадров подтверждение того, что все сотрудники Московской Биржи проходят обязательное обучение по вопросам конфиденциальности. Кроме того, мы получили подтверждение из электронной системы Московской Биржи о прохождении обучения по вопросам конфиденциальности сотрудниками Департамента индексов и биржевой информации.</p> <p>Мы получили выборку деклараций о соблюдении конфиденциальности и убедились в том, что они подписаны сотрудниками.</p>
<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>Все лица обязаны выполнять требования внутренних документов, в том числе Перечень мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов, в части сохранения конфиденциальности информации, которая указана выше. В соответствии с указанными документами, физические лица имеют доступ к конфиденциальной информации исключительно в рамках своих полномочий.</p> <p>В соответствии с Политикой управления информационной безопасностью, сотрудники должны подписать декларации о соблюдении конфиденциальности.</p>	<p>Мы получили примеры деклараций сотрудников Московской Биржи по фактическим и потенциальным случаям конфликтов интересов и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • они соответствуют требованиям Перечня мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов; • они надлежащим образом подписаны соответствующими сотрудниками. <p>Мы получили выборку заявлений на включение в список кандидатов для избрания в состав Комитетов и приказов о назначении членов Комитетов Группы «Московская Биржа» и удостоверились, что они были подписаны соответствующими членами Комитетов.</p> <p>Мы получили выборку деклараций о соблюдении конфиденциальности и убедились в том, что они подписаны сотрудниками.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
g) наличие надлежащей политики вознаграждения, не допускающей прямое или косвенное вознаграждение или поощрение, зависящее от значения Индикатора, сотрудников, участвующих в процессе формирования Индикатора.	Вознаграждение сотрудников Московской Биржи, которые принимают участие в формировании Индикаторов, не зависит от уровня любого из Индикаторов.	<p>По электронной почте мы получили от Департамента кадров подтверждение того, что вознаграждение сотрудников Департамента индексов и биржевой информации не зависит от уровня Индикаторов. От Департамента кадров мы также получили устные представления относительно отдельных КПЭ Руководителя Департамента индексов и биржевой информации за 2017 год и убедились в том, что ни один из КПЭ не зависит от уровня Индикаторов.</p> <p>Мы получили Положения о Комитетах Группы «Московская Биржа» (Индексного комитета, Комитета по валютному рынку, Комитета по РЕПО и кредитованию ценными бумагами, Комитета по рынку коллективных инвестиций, Экспертного Совета Ценового Центра НКО АО НРД) и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • все члены Комитетов не участвуют в процессе формирования Индикаторов; • отсутствует прямая или косвенная зависимость уровня вознаграждения или поощрений, выплачиваемых членам Комитетов, от уровня Индикаторов.

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<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>a) предусматривать меры по предотвращению, устранению или раскрытию информации о наличии конфликтов интереса, 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>b) обеспечивать своевременное раскрытие Администратором информации о наличии конфликтов интересов, возникающих в связи с его структурой собственников или владельцами контрольных пакетов, Заинтересованным лицам и всем соответствующим Регулирующим органам.</p>	<p>Центральный банк Российской Федерации (далее Банк России) и ПАО «Сбербанк России», которым принадлежит 12% и 10% акций Московской Биржи соответственно, не контролируют деятельность Московской Биржи и не оказывают влияния на Индикаторы, так как большая часть акций Московской Биржи торгуется на открытом рынке. Представители ПАО «Сбербанк России» и Банка России принимают участие в работе Наблюдательного совета Московской Биржи и Комитетов Заинтересованных лиц, однако структуры Совета и Комитетов таковы, что вышеуказанные представители самостоятельно не могут оказывать влияние на принимаемые решения (в Комитетах также есть другие члены, и решения принимаются на основании большинства голосов), т.е. конфликт интересов отсутствует.</p> <p>В связи с тем, что ценные бумаги Московской Биржи включены в список Индексов акций, данный факт не приводит к возникновению конфликта интересов. Данный факт обусловлен большим объемом торгов и, как результат, акции Московской Биржи входят в состав Баз расчета соответствующих Индикаторов, так как Базы расчета Индикаторов формируется на основе данных об объеме торговых операций с ценными бумагами. Кроме того, решение о включении акций Московской Биржи в Базы расчета Индикаторов было одобрено Индексным комитетом.</p>	<p>Мы проанализировали структуру собственности, информация о которой раскрыта на официальном сайте Московской Биржи, и провели проверку на предмет наличия доказательств отсутствия мажоритарных акционеров.</p> <p>Мы проанализировали структуру и полномочия Наблюдательного совета Московской Биржи и Комитетов Заинтересованных лиц и убедились, что структура Совета и Комитетов, а также процедура принятия решений соответствуют ответу Московской Биржи.</p> <p>Мы проанализировали объем торговых операций с участием акций Московской Биржи и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • большинство акций Московской Биржи торгуется на открытом рынке; • оборот является достаточным для удовлетворения критериям включения в Базу расчета. <p>Детальное описание процедур, проведенных нами в отношении конфликта интересов, представлено выше в рамках Принципа 3.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
4. Система контроля со стороны Администраторов		
<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 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>В рамках внутренних процедур и политик относительно процесса формирования Индикаторов Московская Биржа внедрила систему контроля над процессом формирования Индикаторов.</p> <p>Система контроля Московской 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 контролей учитывает потенциальные риски, связанные с формированием Индикаторов, а также средства контроля, используемые для управления ими.</p> <p>Процесс описан ранее в данном разделе (ответ в отношении Принципа 1). Обзор основных характеристик опубликован на сайте Московской Биржи.</p>	<p>Мы получили Политику индекс-менеджмента, в которой описаны функции и ответственность всех департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов, и убедились в том, что система контроля соответствует описанию, представленному в настоящем документе. Для получения более подробной информации см. проведенные нами процедуры в отношении Принципа 1.</p> <p>Мы убедились, что описание системы контроля опубликовано на сайте Московской Биржи.</p>
<p>Данная система контроля должна периодически анализироваться и, при необходимости, обновляться. Система контроля должна урегулировать следующие вопросы:</p>	<p>Система контроля периодически анализируется и утверждается Правлением Московской Биржи.</p>	<p>Мы получили Политику индекс-менеджмента, в которой описаны функции и ответственность всех департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов и системе контроля, и убедились в том, что соответствующий документ подписан Правлением Московской Биржи, и что данная политика содержит процедуру периодического рассмотрения.</p>
<p>а) конфликты интересов в соответствии с Принципом 3 о конфликте интересов;</p>	<p>Система контроля структурирована таким образом, чтобы предотвратить возникновение потенциальных случаев конфликта интересов, как указано в ответе относительно Принципа 3.</p>	<p>См. проведенные нами процедуры в отношении Принципа 3.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>b) добросовестность и надлежащее качество процесса формирования Индикатора:</p> <p>i. меры по обеспечению надлежащего качества и достоверности Индикаторов в соответствии с принципами 6-15 о качестве Индикаторов и Методики;</p>	<p>i. Правление Московской 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 (все задействованные департаменты, кроме Независимых комитетов Заинтересованных лиц, подотчетны Правлению Московской Биржи).</p> <p>Комитеты Группы «Московская Биржа» включают в себя представителей внешних Заинтересованных лиц; сферой их ответственности являются независимый надзор, в том числе периодический пересмотр Методик формирования Индикаторов, параметров и Баз расчета Индикаторов, и, если применимо, они участвуют в консультациях в качестве представителей Заинтересованных лиц. Каждый Комитет осуществляет свою деятельность в рамках своего функционала и компетенции: Комитет по валютному рынку рассматривает вопросы, связанные с фиксингами по валютным операциям и с индикативными ставками по свопам, Комитет по РЕПО и кредитованию ценными бумагами отвечает за Индикаторы ставок по договорам РЕПО, Комитет по рынку коллективных инвестиций проводит анализ вопросов, связанных с Пенсионными индексами, Индексный комитет занимается Индексами Акции и Облигаций, Экспертный Совет Ценового Центра НКО АО НРД отвечает за Кривую бескупонной доходности государственных облигаций России.</p>	<p>Мы получили Политику индекс-менеджмента, в которой описаны функции и ответственность всех департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов, и убедились в том, что представленный в ней процесс соответствует описанию в ответе Московской Биржи.</p> <p>См. проведенные нами процедуры в отношении Принципов 6-16.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
ii. меры по стимулированию предоставления достоверных входящих данных для формирования Индикатора, включая надлежащую проверку их источников;	<p>Служба внутреннего контроля и Департамент операционных рисков, информационной безопасности и непрерывности бизнеса отвечают за контроль за процессом формирования Индикаторов, в том числе в части конфликта интересов, за процесс информирования о нарушениях, проверку на предмет соответствия требованиям законодательства, вопросы обеспечения непрерывности деятельности, рассмотрение отчетов об ошибках и информационную безопасность.</p> <p>ii. Процесс формирования Индикаторов автоматизирован; данные из торговой системы поступают автоматически.</p> <p>Периодически, а также при выявлении существенной волатильности Индекса или получения уведомления от Департамента операционных рисков, информационной безопасности и непрерывности бизнеса, данные о торговых операциях проходят выборочную проверку со стороны специалистов Департамента индексов и биржевой информации.</p> <p>Базы расчета Индикаторов пересматриваются и представляются для утверждения соответствующим Комитетом Московской Биржи (Индексным комитетом, Комитетом по валютному рынку, Комитетом по РЕПО и кредитованию ценными бумагами, Комитетом по рынку коллективных инвестиций), заседания которого проводятся на периодической основе. База расчета Кривой бескупонной доходности государственных облигаций России определяется автоматически на ежемесячной основе. Экспертный Совет Ценового Центра НКО АО НРД ежеквартально рассматривает корректность определения данной Базы расчета.</p>	

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
iii. меры по обеспечению эффективности механизмов отчетности и работы с претензиями в соответствии с принципами 16-19;	<p>Председатель Правления Московской Биржи рассматривает рекомендованные Базы расчета Индикаторов и утверждает их окончательную редакцию. Последующее обновление Баз расчета Индикаторов в системе осуществляется вручную сотрудниками Департамента индексов и биржевой информации. База расчета Кривой бескупонной доходности государственных облигаций России определяется автоматически на ежемесячной основе, после чего Председатель Правления Московской Биржи рассматривает Базу расчета Кривой бескупонной доходности государственных облигаций России и утверждает ее окончательную редакцию. Последующее обновление Баз расчета Кривой бескупонной доходности государственных облигаций России в системе осуществляется вручную сотрудниками Департамента информационных технологий.</p> <p>После этого рыночные данные о компонентах Базы расчетов используются системой для автоматизированной процедуры расчета Индексов.</p> <p>iii. Департамент индексов и биржевой информации отвечает за работу с претензиями. Подробная информация представлена в ответе в отношении Принципа 16.</p>	

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
iv. обеспечение качественной инфраструктуры, политик и процедур управления рисками, включая операционные риски.	<p>iv. За управление операционным риском отвечает Департамент операционных рисков, информационной безопасности и непрерывности бизнеса. В сферу его ответственности входят ежедневное выявление, предупреждение и устранение ошибок и технических сбоев, а также прочих проблем в процессе формирования Индикаторов. Департамент работает с четырьмя основными областями рисков: ИТ-риски, бизнес-риски, внешние риски и человеческий фактор. Наиболее существенный контроль осуществляется в отношении ИТ-рисков в процессе формирования Индикаторов. Департамент операционных рисков, информационной безопасности и непрерывности бизнеса проводит тестирование программного обеспечения на всех этапах (разработка, внедрение и последующий ежедневный мониторинг).</p> <p>Также процессом управления операционным риском по процедуре распространения Московской Биржей пакетов информации по ключевым Индикаторам занимается Операционный департамент. Операционный департамент на ежедневной основе проводит проверку данных по ключевым Индикаторам Московской Биржи. В случае выявления несоответствий или ошибок сотрудники Операционного департамента незамедлительно сообщают о них в Департамент информационных технологий, Департамент индексов и биржевой информации или в иной департамент, ответственный за устранение выявленных несоответствий.</p> <p>Для получения дополнительной информации см. ответ в отношении Принципа 1.</p>	

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>с) Система информирования о нарушениях: Администраторы должны внедрить эффективную систему информирования о нарушениях в целях своевременного выявления потенциальных нарушений или проступков, которые могут быть совершены. Эта система должна допускать включение подобных фактов во внешнюю отчетность, при наличии возможности.</p>	<p>Ответственность за процедуры информирования о нарушениях несет Служба внутреннего контроля. Механизм информирования о нарушениях описан в Кодексе этики.</p> <p>Кодекс этики Московской Биржи включает в себя обзор основных случаев ненадлежащего поведения (например, нарушение внутренних процедур, коррупция, случаи неэтичного поведения) и примеров того, как сотрудники Московской Биржи должны на них реагировать (в том числе информировать о нарушениях соответствующие департаменты).</p> <p>В Московской Бирже функционирует программа обязательного обучения сотрудников, которая охватывает процедуры информирования о нарушениях и составление соответствующих отчетов, а также важность своевременного уведомления о потенциальных нарушениях или проступках.</p>	<p>Мы получили Кодекс этики Московской Биржи и проанализировали его на предмет наличия доказательств того, что он содержит обзор основных видов ненадлежащего поведения и требование к сотрудникам Московской Биржи об обязательном информировании о таких случаях.</p> <p>Мы получили Политику индекс-менеджмента, в которой описаны функции и ответственность всех департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов, и убедились в том, что в этом документе указана роль Службы внутреннего контроля в механизме информирования о нарушениях.</p> <p>По электронной почте мы получили от Департамента кадров подтверждение того, что все сотрудники Московской Биржи проходят обязательное обучение по содержанию Кодекса этики Московской Биржи (в том числе по вопросам корпоративного информирования о нарушениях). Кроме того, мы получили подтверждение из электронной системы Московской Биржи о прохождении обучения по содержанию Кодекса этики Московской Биржи сотрудниками Департамента индексов и биржевой информации.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>d) Профессионализм:</p> <p>i. обеспечение формирования Индикатора сотрудниками, обладающими соответствующими профессиональными знаниями, наличие системы периодической проверки уровня их квалификации; и</p> <p>ii. обучение персонала, включая тренинги в области этики и конфликтов интересов, планирование преемственности персонала.</p>	<p>Департамент кадров 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 и обсуждению с Руководителем подразделения. Комитеты Группы «Московская Биржа» (Индексный комитет, Комитет по валютному рынку, Комитет по РЕПО и кредитованию ценными бумагами, Комитет по рынку коллективных инвестиций, Экспертный Совет Ценового Центра НКО АО НРД) формируются из экспертов рынка, обладающих исключительными знаниями, репутацией и опытом.</p> <p>Все сотрудники в обязательном порядке должны сдать экзамен на получение аттестата ФСФР 2.0 (специализированный квалификационный экзамен для специалистов финансового рынка по организации торговли на рынке ценных бумаг и клиринговой деятельности). Каждый сотрудник вправе посещать Бизнес-университет Московской Биржи (программа повышения квалификации) и проходить собственный план обучения.</p> <p>В отношении сотрудников Московской Биржи, находящихся на руководящих должностях, предусмотрены планы преемственности и непрерывности деятельности.</p>	<p>Мы получили Положения о Комитетах Группы «Московская Биржа» (Индексного комитета, Комитета по валютному рынку, Комитета по РЕПО и кредитованию ценными бумагами, Комитета по рынку коллективных инвестиций, Экспертного Совета Ценового Центра НКО АО НРД) и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что эти документы содержат четкие критерии отбора претендентов на включение в Комитеты, обеспечивающие их уровень знаний и компетенции. Мы также проанализировали Перечень членов комитетов, находящийся в открытом доступе на сайте Московской Биржи и сайте НКО АО НРД, и убедились, что Комитеты формируются из экспертов рынка, имеющих соответствующий опыт работы.</p> <p>По электронной почте мы получили от Департамента кадров подтверждение и убедились в существовании официально утвержденной процедуры оценки сотрудников, а также того, что данный процесс учитывает профессиональное обучение, которое прошел сотрудник.</p> <p>По электронной почте мы получили от Департамента кадров подтверждение того, что все сотрудники Московской Биржи проходят обязательное обучение, в том числе по таким вопросам, как этическое поведение и конфликт интересов и целью такого обучения является профессиональный рост и развитие сотрудников. Кроме того, мы получили подтверждение из электронной системы Московской Биржи о прохождении обязательного обучения сотрудниками Департамента индексов и биржевой информации.</p> <p>Мы получили устные представления Департамента кадров о том, что в Московской Бирже разработаны планы преемственности и непрерывности деятельности руководящих сотрудников.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>Если Индикаторы формируются на основе Предоставляемых сведений, Администраторы должны повышать достоверность входящих данных за счет принятия следующих мер:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) обеспечение того, чтобы Лица, предоставляющие сведения, составляли соответствующую репрезентативную группу участников рынка с учетом измеряемого Индикатором базового Актива, насколько это возможно; 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; c) определение периодичности Предоставления сведений с указанием того, какие входящие данные или Предоставляемые сведения должны быть предоставлены для каждого Индикатора; 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 также последующий анализ тенденций и отклонений. 	<p>Индикаторы Московской Биржи не зависят от предоставляемых сведений, поэтому данная часть не применима к Московской Бирже.</p>	<p>Мы получили Политику индекс-менеджмента, в которой описаны функции и ответственность всех департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов, и убедились в том, что формирование Индикаторов не зависит от предоставляемых сведений.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>5. Внутренний надзор</p> <p>Администраторы должны предусмотреть наличие органа надзора для контроля и оспаривания всех аспектов процесса формирования Индикатора. В функции данного органа входит анализ параметров и предполагаемого, ожидаемого или известного порядка использования Индикатора и существенности выявленных существующих или потенциальных конфликтов интересов.</p> <p>Функция надзора осуществляется специальным комитетом или иным соответствующим органом управления. Орган надзора и лица, входящие в него, должны иметь надлежащие полномочия и квалификацию для обеспечения эффективной проверки Администратора. Такой орган надзора может рассматривать группы Индикаторов по виду или классу активов только при условии выполнения им требований данного Принципа в остальном.</p>	<p>Департамент индексов и биржевой информации Московской Биржи отвечает за администрирование процесса формирования Индикаторов и отчитывается Правлению Московской Биржи. Правление Московской Биржи осуществляет надзор и утверждает процедуры и политики, связанные с процессом формирования Индикаторов. Председатель Правления Московской Биржи отвечает за рассмотрение и утверждение отчетов по средствам внутреннего контроля, составленным Службой внутреннего контроля, а также отчетов по операционным рискам, подготовленным Департаментом операционных рисков, информационной безопасности и непрерывности бизнеса.</p> <p>Наблюдательный совет Московской Биржи отвечает за назначение членов Независимых комитетов Заинтересованных лиц по ключевым сегментам рынка: Комитета по валютному рынку, Комитета по РЕПО и кредитованию ценными бумагами, Комитета по рынку коллективных инвестиций, Индексного комитета. За назначение членов Экспертного Совета Ценового Центра НКО АО НРД отвечает Правление НКО АО НРД.</p>	<p>Мы получили и проверили следующую информацию:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Политику индекс-менеджмента, в которой описаны функции и ответственность всех департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов; • Устав Московской Биржи; • Положения об Индексном комитете, Комитете по валютному рынку, Комитете по РЕПО и кредитованию ценными бумагами, Комитете по рынку коллективных инвестиций, Экспертном Совете Ценового Центра НКО АО НРД, Правлении и Наблюдательном совете Московской Биржи; • выборку протоколов заседаний Правления и Наблюдательного совета Московской Биржи; • выборку протоколов заседаний Правления НКО АО НРД. <p>Мы провели проверку на предмет наличия доказательств того, что функции и ответственность вышеуказанных органов управления соответствуют указанным в ответе Московской Биржи.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
	<p>Комитеты Группы «Московская Биржа» включают в себя представителей внешних Заинтересованных лиц; сферой их ответственности является независимый надзор, в том числе периодический пересмотр Методик формирования Индикаторов, параметров и Баз расчета Индикаторов, и, если применимо, они участвуют в консультациях в качестве представителей Заинтересованных лиц. Каждый Комитет осуществляет свою деятельность в рамках своего функционала и компетенции: Комитет по валютному рынку рассматривает вопросы, связанные с фиксингами по валютным операциям и с индикативными ставками по свопам, Комитет по РЕПО и кредитованию ценными бумагами отвечает за Индикаторы ставок по договорам РЕПО, Комитет по рынку коллективных инвестиций проводит анализ вопросов, связанных с Пенсионными индексами, а Индексный комитет занимается Индексами Акций и Облигаций, Экспертный Совет Ценового Центра НКО АО НРД отвечает за Кривую бескупонной доходности государственных облигаций России.</p>	

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>Администратор разрабатывает и поддерживает в актуальном состоянии 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> <ul style="list-style-type: none"> a) полномочия органа надзора; b) критерии отбора членов органа надзора; c) 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>Положения о Правлении Московской Биржи и ее Комитетах находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи и сайте НКО АО НРД.</p> <p>Критерии отбора членов и процессы выборов, назначения и освобождения от полномочий или замены членов Комитетов указаны в описании их полномочий.</p> <p>Члены Правления обязаны следовать Перечню мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Московской Биржей деятельности по проведению биржевых торгов и в соответствии с ней по необходимости предоставлять декларации о конфликтах интересов.</p> <p>В соответствии с полномочиями Комитетов Заинтересованных лиц, они должны выполнять внутренние процедуры и политику Московской Биржи, а также по необходимости предоставлять декларации о конфликтах интересов.</p>	<p>Мы проанализировали Положения об Индексном комитете, Комитете по валютному рынку, Комитете по РЕПО и кредитованию ценными бумагами, Комитете по рынку коллективных инвестиций, Экспертном Совете Ценового Центра НКО АО НРД и Правлении, а также провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) они находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи и сайте НКО АО НРД; b) они содержат четкие критерии отбора членов Комитетов и процедуру подачи соответствующих документов; c) они содержат положения о процедуре выборов, назначения и освобождения от полномочий или замены членов Комитетов. Информация о конфликте интересов представлена в описании Принципа 3 выше.

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>Обязанности органа надзора:</p> <p>a) 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>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 известен) 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>Правление Московской Биржи и Комитеты Заинтересованных лиц отвечают за надзор за структурой Индикаторов.</p> <p>Правление Московской Биржи проводит периодическое рассмотрение и утверждение Методик формирования Индикаторов, оценку надлежащего характера Методик и необходимости прекращения расчета Индикатора.</p> <p>Комитеты Группы «Московская Биржа» (Индексный комитет, Комитет по валютному рынку, Комитет по РЕПО и кредитованию ценными бумагами, Комитет по рынку коллективных инвестиций, Экспертный Совет Ценового Центра НКО АО НРД) периодически проводят независимое рассмотрение Методик формирования Индикаторов, участвуя в консультациях в качестве представителей Заинтересованных лиц.</p> <p>Все департаменты, участвующие в процессе формирования Индикаторов отчитываются перед Правлением Московской Биржи, поэтому оно осведомлено о вопросах и рисках, связанных с формированием Индикаторов.</p>	<p>Мы получили Политику индекс-менеджмента, в которой описаны функции и ответственность всех департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов и Методик формирования Индикаторов и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <p>i. Комитеты Группы «Московская Биржа» и Правление отвечают за периодическое рассмотрение определения Индикаторов и соответствующих Методик формирования Индикаторов. Комитеты Группы «Московская Биржа» анализируют и рекомендуют к утверждению Базы расчета Индикаторов, тогда как Председатель Правления проводит их рассмотрение и окончательное утверждение.</p> <p>ii.-iii. Комитеты и Правление отвечают за периодическую оценку соответствия Индикатора текущей конъюнктуре рынка;</p> <p>iv. Комитеты и Правление отвечают за процедуру прекращения расчета Индикатора.</p> <p>Мы получили протоколы заседаний Правления Московской Биржи и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что изменение Методик формирования Индикаторов было утверждено Правлением.</p> <p>Мы убедились, что отчеты Службы внутреннего контроля рассматриваются и утверждаются со стороны Правления Московской Биржи.</p> <p>Мы убедились, что отчеты Департамента операционных рисков, информационной безопасности и непрерывности бизнеса рассматриваются и утверждаются со стороны Правления Московской Биржи.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<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 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>Правление Московской Биржи рассматривает периодические отчеты Департамента операционных рисков, информационной безопасности и непрерывности бизнеса, а также отчеты Службы внутреннего контроля, которые охватывают вопросы, связанные с процессом формирования Индикаторов.</p> <p>Все департаменты, задействованные в процессе формирования Индикаторов (включая Службу внутреннего контроля) предоставляют отчеты Правлению Московской Биржи.</p> <p>Правление Московской Биржи рассматривает отчеты департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов, и утверждает соответствующие Методики.</p> <p>Председатель Правления рассматривает и учитывает результаты внешних проверок, а также определяет последующие мероприятия по устранению выявленных по результатам внешних проверок замечаний.</p>	<p>Мы убедились, что отчеты Департамента операционных рисков, информационной безопасности и непрерывности бизнеса и Службы внутреннего контроля рассматриваются и утверждаются со стороны Правления.</p> <p>Мы получили следующую документацию:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Положение о Правлении Московской Биржи; • протоколы заседаний Правления Московской Биржи и Приказы Председателя Правления; <p>и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что Председатель Правления Московской Биржи рассматривает и окончательно утверждает Базы расчета Индикаторов, а также коэффициент, учитывающий долю ценных бумаг в свободном обращении, которые основаны на Экспертном суждении.</p> <p>Заявление Московской Биржи о соответствии требованиям Принципов для финансовых Индикаторов, разработанным МОКЦБ, по состоянию на 25 февраля 2017 года, которое является частью Отчета о независимой проверке, подписано Председателем Правления.</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 конфликт интересов.</p>	<p>Комитеты Заинтересованных лиц участвуют в консультациях в качестве представителей Заинтересованных лиц и отчитываются о проделанной работе Правлению Московской Биржи.</p>	<p>Детальное описание проделанных нами процедур в части конфликта интересов описано в рамках Принципа 3.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>Если формирование Индикаторов осуществляется на основе Предоставляемых сведений, орган надзора должен обеспечить надлежащий надзор и оспаривание Предоставляемых сведений путем:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) 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; b) осуществление надзора за «Кодексом этики для Лиц, предоставляющих сведения»; c) внедрение эффективных мер для устранения нарушений «Кодекса этики для Лиц, предоставляющих сведения»; d) внедрение мер по выявлению 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>Индикаторы Московской Биржи не зависят от предоставляемых сведений, поэтому данная часть не применима к Московской Бирже.</p>	<p>Мы получили Политику индекс-менеджмента, в которой описаны функции и ответственность всех департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов, и убедились в том, что формирование Индикаторов не зависит от предоставляемых сведений.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>6. Структура Индикатора</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>Подробная информация о структуре Индикатора и об измеряемых Индикаторами активах представлена в соответствующих Методиках формирования Индикаторов. Принципы формирования Индикаторов призваны устранять факторы, которые могут привести к искажению Индикаторов. Описание таких принципов приводится в указанных Методиках.</p> <p>В отношении Индексов Акции, Облигаций и Пенсионных индексов действуют критерии, согласно которым происходит формирование Базы их расчета.</p> <p>В Методике приводятся критерии включения в Базу расчета операций с ценными бумагами (для Индикаторов ставок по договорам РЕПО), а также валютных операций (для индикативных ставок по свопам).</p> <p>В Методике определения Кривой бескупонной доходности государственных облигаций России указаны критерии включения государственных облигаций России в Базу ее расчета.</p> <p>База для расчета Валютных фиксингов отражена в Методике.</p>	<p>Мы получили Методики формирования Индикаторов по каждому Индексу Московской Биржи и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что в соответствующих Методиках содержатся описание структуры и назначения Индикаторов.</p> <p>Мы убедились, что в Методиках формирования Индексов Акции, Облигаций и Пенсионных индексов содержатся критерии для формирования Базы расчета.</p> <p>Мы убедились, что Методики расчета Индикаторов ставок по договорам РЕПО и индикативных ставок по свопам содержат описание критериев включения в Базу расчета операций с ценными бумагами, а также валютных операций.</p> <p>Мы убедились, что Методика определения Кривой бескупонной доходности государственных облигаций России содержит критерии включения облигаций в Базу ее расчета.</p> <p>Мы убедились в том, что База для расчета Валютных фиксингов отражена в Методиках.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>Структура Индикатора должна учитывать следующие общие, неспецифические характеристики, при этом также должны учитываться иные характеристики, в зависимости от конкретного Актива:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) достаточность используемой выборки для представления Актива; b) размер и ликвидность соответствующего рынка (например, наличие достаточного объема торгов для обеспечения прозрачного, поддающегося отслеживанию ценообразования); c) относительный размер базового рынка по сравнению с объемом торгов на рынке, ссылающемся на Индикатор; d) распределение объема торгов между Участниками рынка (концентрация рынка); e) динамика рынка (например, для обеспечения отражения Индикатором изменений в активах, лежащих в основе расчета Индикатора). 	<p>В основе расчета Индикаторов лежат данные, полученные с торговых площадок Московской Биржи. В соответствии с Методиками формирования Индикаторов, при расчете Индикаторов учитывается следующее:</p> <p><u>Индексы Акции:</u> при формировании Базы расчета используется целый ряд критериев для того, чтобы исключить попадание в список неликвидных или нерепрезентативных ценных бумаг.</p> <p><u>Индексы Облигаций:</u> при формировании Базы расчета используются такие критерии, как размер эмиссии, ликвидность и рейтинг эмитента.</p> <p><u>Пенсионные индексы:</u> База расчета формируется исходя из размера эмиссии, объема торгов (ликвидности), срока погашения, рейтинга эмитента и прочих факторов, в зависимости от вида Пенсионных индексов (основанных на акциях или облигациях).</p> <p><u>Индикаторы ставок по договорам РЕПО и индикативные ставки по свопам:</u> критерии отбора соответственно операций с ценными бумагами и валютных операций, используемых при расчете, определяются с учетом ожиданий участников рынка.</p> <p><u>Кривая бескупонной доходности государственных облигаций России:</u> База расчета формируется исходя из объема торгов и срока погашения государственных облигаций России.</p> <p><u>Валютные фиксинги:</u> расчет осуществляется на основании информации о заявках на покупку и на продажу, а также информации об уровне сделок, заключенных на валютном рынке Московской Биржи.</p> <p>Политика индекс-менеджмента содержит 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>Мы получили Методики формирования Индикаторов и убедились, что они содержат описание процесса формирования Индикаторов, которое соответствует ответу Московской Биржи.</p> <p>Мы получили выборку протоколов заседаний Индексного комитета и Комитета по рынку коллективных инвестиций и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что Базы расчета подвергаются периодическому пересмотру для того, чтобы обеспечить представление реальных экономических параметров измеряемого Актива.</p> <p>Мы получили Политику индекс-менеджмента и убедились, что она содержит порядок действий при отсутствии или недостаточности входящих данных, как указано в ответе Московской Биржи.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>7. Достаточность данных</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>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>Данные поступают непосредственно с торговых площадок Московской Биржи – регулируемого рынка Российской Федерации. Для определения Индикаторов предоставляемые сведения не используются.</p> <p><u>Валютные фиксинги:</u> Московская Биржа выполняет расчет валютных курсов на основе следующих данных о валютных торгах: заявок, адресованных всем участникам торгов (косвенные заявки), и торговых операциях, основанием для проведения которых стали косвенные заявки. Валютные фиксинги определяются на основании средней стоимости торговых операций и цен заявок.</p> <p><u>Индексы Акции, Облигаций и Пенсионные индексы:</u> рассчитываются на основании информации о торговых операциях с акциями, облигациями и российскими депозитарными расписками на акции, а также прочими ценными бумагами, которые могут быть использованы для расчета Индексов в соответствии с требованиями, изложенными в нормативно-правовых актах, регулирующих работу финансового рынка.</p>	<p>Мы получили Методики формирования Индикаторов и убедились, что База для расчета Индикаторов и данные, использованные для этих расчетов, соответствуют ответу Московской Биржи.</p> <p>Мы получили Политику индекс-менеджмента и убедились, что в ней содержится требование проводить как минимум ежегодный пересмотр Методик с целью сохранения способности Индикатора обеспечить представление реальных экономических параметров измеряемого Актива.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<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 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><u>Индикаторы ставок РЕПО</u>: расчет Индикаторов основан на информации о сделках РЕПО с ценными бумагами, которые обращаются на торговых площадках Московской Биржи.</p> <p><u>Кривая бескупонной доходности государственных облигаций России</u>: рассчитывается на основании информации о торговых операциях с государственными облигациями России.</p> <p><u>Индикативные ставки по свопам</u>: расчет Индикаторов основан на информации о валютных свопах, которые обращаются на торговых площадках Московской Биржи.</p>	

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<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, разработанных для измерения прогнозируемой волатильности индекса сделок с ценными бумагами, 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.</p>		

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
8. Структура входящих данных		
<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>a) 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>b) содержащиеся в отчетах или поддающиеся отслеживанию данные по Сделкам на рыночных условиях по базовому активу;</p> <p>c) содержащиеся в отчетах или поддающиеся отслеживанию данные по Сделкам на рыночных условиях на соответствующих рынках;</p> <p>d) твердые (исполнимые) цены предложения и спроса;</p> <p>e) другая информация по рынку или Экспертные суждения.</p>	<p>Описание входящих данных для каждого Индикатора приводится в соответствующих Методиках формирования Индикатора, которые находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи. Подробное описание каждого Семейства Индикаторов представлено в нашем ответе в отношении Принципа 6.</p> <p>Индикаторы Московской Биржи основаны на данных, полученных с торговых площадок Московской Биржи, как указано выше. Для определения Индикаторов предоставляемые сведения не используются.</p> <p>Для формирования Баз расчета и коэффициента, учитывающего долю ценных бумаг в свободном обращении, используется Экспертное суждение (для Индексов Акции, Облигаций и Пенсионных индексов).</p> <p>Критерии для формирования Баз расчета указаны в соответствующих Методиках формирования Индикаторов. Индексный комитет Московской Биржи рассматривает Базы расчета и предоставляет свои рекомендации на ежеквартальной основе, а также при наступлении событий, указанных в Методиках. Индексный комитет вправе предоставлять рекомендации по включению или исключению из Баз расчетов на основании критериев, указанных в Методиках.</p>	<p>Мы получили Методики формирования Индикаторов и убедились в следующих фактах:</p> <ul style="list-style-type: none"> • они включают в себя исходные данные по каждому Индикатору; • они находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи; • критерии для формирования Баз расчета указаны в соответствующих Методиках. <p>Мы получили Методику формирования Коэффициента, учитывающего долю ценных бумаг в свободном обращении, и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • в ней указано, что Индексный комитет вправе предоставлять рекомендации на ограничение количества акций в обращении, включенных в список Индекса, с тем, чтобы избежать несоответствия веса акций в Индексе и их ликвидности; • Методика находится в открытом доступе на сайте Московской Биржи. <p>Мы получили выборку протоколов заседаний Индексного комитета и Комитета по рынку коллективных инвестиций и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что Базы расчета подвергаются периодическому пересмотру для того, чтобы обеспечить способность надлежащим образом измерять базовый Актив.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<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 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>Коэффициент, учитывающий долю ценных бумаг в свободном обращении формируется в соответствии с Методикой формирования Коэффициента, учитывающего долю ценных бумаг в свободном обращении, которая находится в открытом доступе на сайте Московской Биржи. Экспертное суждение в отношении Коэффициента, учитывающего долю ценных бумаг в свободном обращении, выносится на основании рекомендаций Индексного комитета об изменении количества ценных бумаг в обращении согласно критериям, изложенным в Методике формирования Коэффициента, учитывающего долю ценных бумаг в свободном обращении.</p>	

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
9. Прозрачность формирования индикаторов		
<p>С каждым сформированным Индикатором Администратор должен описать и опубликовать в разумном объеме, без нарушения крайних сроков для публикаций Администратора:</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 оценивавшегося 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 определения цены (т.е., на основе сделок, на основе спреда, методом интерполяции/экстраполяции);</p>	<p>В связи с тем, что Московская Биржа представляет собой регулируемый рынок; данные о торговых операциях, использованные для формирования Индикаторов, находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи. Процедура формирования Индикаторов для каждого Семейства Индексов находится в открытом доступе на сайте Московской Биржи.</p> <p>а) Процедуры формирования Индикаторов для каждого Семейства Индексов являются стандартными, и на ежедневной основе дополнительной информации не публикуется. Данные о торговых операциях, используемые Московской Биржей для расчета Индикаторов, находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи. В каждой Методике приводятся формулы для расчета Индикаторов и основание для формирования Баз расчета. Любые изменения Методик или Баз расчета публикуются на сайте Московской Биржи вместе с подробным разъяснением и статистической информацией. Перечень ценных бумаг, включенных в Базы расчета, также находится в открытом доступе на сайте Московской Биржи.</p>	<p>Мы убедились, что данные о торговых операциях находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи.</p> <p>Мы получили Методики формирования Индикаторов и убедились в следующих фактах:</p> <ul style="list-style-type: none"> • они содержат описание процесса формирования Индикаторов, которое соответствует указанному в ответе Московской Биржи; • они находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи. <p>Мы убедились, что Базы расчета находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи.</p> <p>Мы проанализировали выборку пресс-релизов Московской Биржи и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • пресс-релизы включают заявления об изменении Методик формирования Индикаторов и Баз расчета, а также даты вступления в силу соответствующих изменений; • пресс-релизы включают подготовленные специалистами Московской Биржи разъяснения таких изменений; • пресс-релизы находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи (http://www.moex.com/en/news/?ncat=206).
<p>б) краткие пояснения относительно объема и оснований, с учетом которых при формировании Индикатора использовалось Экспертное суждение (если использовалось).</p>	<p>б) Результаты формирования Экспертного суждения представлены в ответе в отношении Принципа 8.</p>	<p>См. проведенные нами процедуры в отношении Принципа 8.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>10. Регулярный анализ</p> <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>	<p>Правление и Комитеты Группы «Московская Биржа» периодически рассматривают Методики формирования Индикаторов для того, чтобы определить необходимость изменения Методик, а также обеспечить поддержание надежности Индикаторов.</p> <p>Для формирования Индексов Акции, Облигаций и Пенсионных индексов Московская Биржа использует Базы расчета, которые ежеквартально пересматриваются Индексным комитетом и Комитетом по рынку коллективных инвестиций Московской Биржи. База расчета Кривой бескупонной доходности государственным облигаций России подлежит ежемесячному пересмотру. Данный процесс основан на Методологии определения Кривой бескупонной доходности государственных облигаций России и автоматизирован. Базы расчетов Индикаторов утверждаются Правлением Московской Биржи. Такой пересмотр осуществляется в соответствии с Методиками формирования Индикаторов, что позволяет предотвратить включение в Базу компонентов, которые не удовлетворяют установленным критериям.</p> <p>Помимо очередных плановых пересмотров Комитеты Группы «Московская Биржа» могут проводить внеочередные пересмотры компонентов Базы расчета. В этом случае может происходить только исключение нерепрезентативных компонентов Базы расчетов (например, при наступлении ряда корпоративных событий, таких, как банкротство или реорганизация).</p>	<p>Мы получили Политику индекс-менеджмента и убедились в том, что в ней содержится положение о рассмотрении Методик на предмет их пересмотра не реже одного раза в год, а также описание процедуры прекращения расчета Индикаторов.</p> <p>Мы получили Методики формирования Индикаторов и убедились в следующих фактах:</p> <ul style="list-style-type: none"> • они содержат процедуру ежеквартального пересмотра Базы расчета Комитетами Группы «Московская Биржа»; • они содержат положения о внеочередном пересмотре компонентов Базы расчета Комитетами Группы «Московская Биржа». <p>Мы рассмотрели выборку приказов Председателя Правления Московской Биржи, а также выборки протоколов заседания Комитетов Группы «Московская Биржа» и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что в них рассмотрены вопросы по изменению Методик формирования Индикаторов и Баз расчетов.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
Администратор осуществляет Публикацию или Обеспечивает доступность кратких результатов таких исследований в случае существенного изменения Индикатора, включая обоснование такого изменения.	Аналогичным образом, пересмотр Валютных фиксингов, Индикаторов ставок РЕПО и Индикативных ставок по свопам, а также соответствующей Методики, осуществляется соответствующим Независимым Комитетом Заинтересованных лиц. Все изменения Методик формирования Индикаторов и Баз расчетов публикуются на сайте Московской Биржи в виде пресс-релизов, которые сопровождаются разъяснениями и обоснованием соответствующих пересмотров. История пересмотра Методик также находится в открытом доступе на сайте Московской Биржи.	Мы проанализировали выборку пресс-релизов Московской Биржи и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что они содержат информацию об изменении Методик формирования Индикаторов и Баз расчетов, а также обоснование таких изменений.
11. Содержание Методики		
Администратор должен оформить документально Методику, используемую для формирования Индикатора, 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.	Московская Биржа разрабатывает и публикует Методики формирования Индикаторов на своем официальном сайте. При публикации новой или пересмотренной Методики, Московская Биржа предоставляет обоснование (в виде пресс-релизов) принятия таких изменений. Методики включают в себя описание того, как осуществляется расчет Индикаторов, а также Базу для такого расчета. На сайте Московской 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.	Мы убедились, что на сайте Московской Биржи имеется описание каждого Индикатора, которое содержит обоснование применяемой Методики, позволяет оценить степень его актуальности и обеспечить возможность понимания того, как рассчитывается Индикатор. Мы получили Методики формирования Индикаторов по каждому Индексу Московской Биржи и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов: <ul style="list-style-type: none"> • Методики включают в себя процедуру формирования Индикатора; • Методики находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи.

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
		Мы проанализировали выборку пресс-релизов Московской Биржи и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов: <ul style="list-style-type: none"> • пресс-релизы включают заявления об изменении Методик формирования Индикаторов и Баз расчета, а также даты вступления в силу соответствующих изменений; • пресс-релизы включают разъяснения таких изменений, подготовленные Московской Биржей; • пресс-релизы находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи (http://www.moex.com/ru/news/?ncat=108).
Минимальные требования к содержанию Методики: а) определения основных терминов;	Описание основных терминов приводится во всех Методиках. Примерами таких терминов являются: База расчета, Коэффициент, учитывающий долю ценных бумаг в свободном обращении, Делитель, Весовой коэффициент.	Мы получили Методики формирования Индикаторов и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что они содержат определение Индикатора и соответствующие определения основных терминов, как описано в ответе Московской Биржи.
б) все критерии и процедуры, использованные для разработки Индикатора, включая выбор входящих данных, набор входящих данных, используемых для получения Индикатора, инструкции, регламентирующие формирование Экспертных суждений Администратором, приоритет, присвоенный определенным видам данных, минимальные требования к данным, необходимые для определения Индикатора, и модели или методы экстраполяции;	Описание входящих данных и способы вычисления для каждого Индикатора приводятся в соответствующей Методиках формирования Индикаторов. Методики включают в себя расчет ставок, Коэффициента, учитывающего долю ценных бумаг в свободном обращении, значения Делителя, значения весового коэффициента и прочих базовых параметров. Кроме того, в Методиках содержатся принципы определения Баз расчета, а также их пересмотра Комитетами и внесения в них изменений при наступлении некоторых корпоративных событий.	Мы получили Методики формирования Индикаторов по каждому Индексу Московской Биржи и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов: <ul style="list-style-type: none"> • Методики содержат описание критериев по входящим данным; • Методики содержат подробное описание процедур расчета (в том числе расчета цен, коэффициента, учитывающего долю ценных бумаг в свободном обращении, значения Делителя и значения весового коэффициента); • Методики содержат описание принципов формирования Баз расчета и процесса их пересмотра (включая внесение изменений при наступлении ряда корпоративных событий).

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
с) процедуры и практики, разработанные для обеспечения единообразия в формировании Экспертных суждений при всех расчетах Индикаторов;	Процедуры в отношении формирования Экспертного суждения приводятся в рамках Методик и описаны в ответе в отношении Принципа 8.	См. проведенные нами процедуры в отношении Принципа 8.
d) процедуры, используемые при формировании Индикатора в периоды стрессов или обвалов на рынках или в периоды недоступности источников данных (например, модели теоретических оценок);	Политика индекс-менеджмента содержит положения о процедурах, которые должны быть выполнены для достоверного расчета Индикаторов при отсутствии или недостаточности входящих данных. В ней указано, что при наступлении обстоятельств, которые могут негативно сказаться на точности и достоверном представлении ситуации на российском рынке при помощи Индексов, Московская Биржа обязуется принять меры, направленные на обеспечение точности Индекса (с использованием последних данных о торговых операциях или котировок предыдущего дня, изменений в Базах расчета и параметрах расчета).	Мы получили Политику индекс-менеджмента и убедились, что она содержит процедуру работы при отсутствии или недостаточности входящих данных, как указано в ответе Московской Биржи.
e) процедуры реагирования на сообщения об ошибках, включая случаи, предусматривающие пересмотр Индикатора;	Политика индекс-менеджмента содержит положения о процедурах, связанных с возникновением ошибок при расчете, обусловленных техническими сбоями. В Политике указано, что Московская Биржа должна производить перерасчет в максимально оперативные сроки после сообщения о техническом сбое. При перерасчете значений Индекса на сайте Московской Биржи публикуется соответствующее уведомление.	Мы получили Политику индекс-менеджмента и убедились, что она содержит процедуру реагирования на сообщения об ошибках, как указано в ответе Московской Биржи.

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>f) информация, касающаяся периодичности внутренних проверок и утверждения Методики. Где применимо, Опубликованные Методики должны также содержать информацию о процедурах и периодичности внешних проверок Методики;</p>	<p>Согласно Политике индекс-менеджмента, Методики рассматриваются на предмет необходимости их изменения соответствующими Комитетами, сформированными из лиц, не задействованных в процесс формирования Индикаторов, не реже одного раза в год с тем, чтобы учесть текущую конъюнктуру российского рынка и выполнить требования Заинтересованных лиц.</p> <p>Методики формирования Индексов Акции, Облигаций и Пенсионных индексов содержат положение о том, что Базы расчета ежеквартально пересматриваются членами Индексного комитета и Комитета по рынку коллективных инвестиций.</p> <p>Методика определения Кривой бескупонной доходности государственных облигаций России периодически пересматривается Экспертным Советом Ценового Центра НКО АО НРД. База расчета Кривой бескупонной доходности государственных облигаций России подлежит ежемесячному пересмотру. Данный процесс основан на Методологии определения Кривой бескупонной доходности государственных облигаций России и автоматизирован. На ежеквартальной основе, Экспертным Советом Ценового Центра НКО АО НРД создается рабочая группа, которая проверяет процесс автоматического формирования данного Индикатора. По итогам проверки процесса автоматического формирования Кривой бескупонной доходности государственных облигаций России, рабочей группой формируется отчет о результатах данной проверки, который направляется на рассмотрение Экспертным Советом Ценового Центра НКО АО НРД.</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 Московской Бирже).</p>	<p>Мы получили Методики формирования всех Индексов Акции, Облигаций и Пенсионных индексов и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что в них регламентирована процедура внутренней периодической и внеплановой (при наступлении отдельных событий) проверки компонентов Баз расчета.</p> <p>Мы получили Политику индекс-менеджмента и убедились в том, что в ней содержится положение о том, что Методики рассматриваются на предмет необходимости их изменения не реже одного раза в год.</p> <p>Мы получили выборку протоколов заседаний Правления Московской Биржи, а также Индексного комитета, Комитета по валютному рынку, Комитета по РЕПО и кредитованию ценными бумагами, Комитета по рынку коллективных инвестиций, Экспертного Совета Ценового Центра НКО АО НРД и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что соответствующие Комитеты проводят периодический пересмотр Методик и Баз расчета.</p> <p>Мы проанализировали выборку пресс-релизов Московской Биржи и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • пресс-релизы включают заявления об изменении Методик формирования Индикаторов и Баз расчета, а также даты вступления в силу соответствующих изменений; • пресс-релизы включают подготовленные специалистами Московской Биржи разъяснения таких изменений; • пресс-релизы находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи по адресу http://www.moex.com/ru/news/?ncat=108.

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>g) обстоятельства и процедуры, при которых Администратор консультируется с Заинтересованными лицами, в зависимости от обстоятельств;</p>	<p>Консультации с Заинтересованными лицами осуществляются в случае принятия новых Методик или изменений существующих Методик (в том числе изменений в Базах расчета).</p> <p>Консультации с Заинтересованными лицами осуществляются посредством Комитетов Группы «Московская Биржа», которые включают в себя основных Заинтересованных лиц, имеющих надлежащий опыт работы и знания и не участвующие в процессе формирования Индикаторов. Процедура подачи заявок в данные Комитеты является открытой и находится в открытом доступе на сайте Московской Биржи. Решение о членстве в Комитете (Индексном комитете, Комитете по валютному рынку, Комитете по РЕПО и кредитованию ценными бумагами, Комитете по рынку коллективных инвестиций) принимается Наблюдательным советом Московской Биржи. Решение о членстве в Экспертном Совете Ценового Центра НКО АО НРД принимает Правление НКО АО НРД. Комитеты могут предоставлять свои комментарии и мнение о Методиках формирования Индикаторов.</p>	<p>Мы получили следующую документацию:</p> <ul style="list-style-type: none"> • описания полномочий Индексного комитета, Комитета по валютному рынку, Комитета по РЕПО и кредитованию ценными бумагами, Комитета по рынку коллективных инвестиций, Экспертного Совета Ценового Центра НКО АО НРД; • выборку протоколов заседаний Индексного комитета, Комитета по валютному рынку, Комитета по РЕПО и кредитованию ценными бумагами, Комитета по рынку коллективных инвестиций, Экспертного Совета Ценового Центра НКО АО НРД; <p>и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • все члены Комитетов не участвуют в процессе формирования Индикаторов, а также обладают опытом работы в отрасли и соответствующими знаниями; • процедуру консультации с Заинтересованными лицами выполняют Комитеты путем создания кворума представителей Заинтересованных лиц.

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
h) указание потенциальных ограничений для Индикатора, включая его использование на ликвидных или фрагментированных рынках и допустимую концентрацию входящих данных.	Политика индекс-менеджмента содержит 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 российского фондового и валютного рынков, Московская 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 Методике.	Мы получили Политику индекс-менеджмента и убедились, что она содержит процедуру работы при отсутствии или недостаточности входящих данных.
Для Индикаторов, формируемых на основе Предоставляемых сведений, также применяется дополнительный Принцип: 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 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.	Данная часть не применима к Московской Бирже, так как Индикаторы не зависят от предоставляемых сведений.	Мы получили Политику индекс-менеджмента, в которой описаны функции и ответственность всех департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов, и убедились в том, что формирование Индикаторов не зависит от предоставляемых сведений.

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>12. Изменения в Методике</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 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>В соответствии с Политикой индекс-менеджмента, изменения в алгоритмах расчета, в процессе пересмотра Баз расчета, входящих данных, периодов расчета считаются существенными изменениями.</p> <p>Все изменения в Методиках формирования Индикаторов проходят проверку Комитетов Группы «Московская Биржа» и затем утверждаются Правлением Московской Биржи. Утвержденные изменения Методики публикуются на сайте Московской Биржи в виде пресс-релизов вместе с обоснованием изменений и указанием сроков внедрения изменений.</p> <p>Информация обо всех изменениях в Методиках формирования Индикаторов, включая ежемесячные или ежеквартальные пересмотры Баз расчета, раскрывается на сайте Московской Биржи не позднее, чем за две недели до даты вступления в силу таких изменений, чтобы у пользователей было время к ним подготовиться. Уведомления о внеочередном пересмотре Баз расчета публикуются на сайте Московской Биржи не позднее чем за один день до дня вступления изменений в силу.</p> <p>Правление Московской Биржи анализирует Методики формирования Индикаторов не реже одного раза в год в соответствии с Политикой индекс-менеджмента.</p>	<p>Мы получили Методики формирования всех Индексов Акции, Облигаций, Пенсионных индексов и Кривой бескупонной доходности государственных облигаций России и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что в них регламентирована процедура очередного и внепланового (при наступлении отдельных событий) пересмотра компонентов Баз расчета.</p> <p>Мы получили выборку протоколов заседаний Индексного комитета, Комитета по валютному рынку, Комитета по РЕПО и кредитованию ценными бумагами, Комитета по рынку коллективных инвестиций, Экспертного Совета Ценового Центра НКО АО НРД и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что соответствующие Комитеты проводят периодическое рассмотрение Методик и пересмотр Баз расчета.</p> <p>Мы получили выборку протоколов заседаний Правления и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что Методики формирования Индикаторов были утверждены Правлением.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
		<p>Мы проанализировали выборку пресс-релизов Московской Биржи и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • пресс-релизы содержат заявления об изменении Методик формирования Индикаторов и Базы расчета, а также даты вступления в силу соответствующих изменений; • пресс-релизы включают разъяснения Московской Биржи относительно необходимых изменений и их обоснование; • пресс-релизы были опубликованы на сайте Московской Биржи (http://www.moex.com/ru/news/?ncat=108) не позднее двух недель до даты вступления в силу изменений в Методиках или не позднее одного дня в случае внепланового пересмотра Баз расчета. <p>Мы получили Политику индекс-менеджмента и убедились в том, что в ней содержится положение о том, что Методики рассматриваются на необходимость их изменения не реже одного раза в год.</p> <p>Мы получили выборку протоколов и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Правление Московской Биржи отвечает за рассмотрение и утверждение Методик формирования Индикаторов; <p>Протоколы заседаний содержат доказательства рассмотрения и утверждения Методик формирования Индикаторов Правлением Московской Биржи.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<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>a) 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>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>Московская Биржа разработала процедуры консультации с Заинтересованными лицами по вопросам изменений в Методике. Рассмотрение Методик осуществляется соответствующими Комитетами Группы «Московская Биржа». Комитеты формируются из числа Заинтересованных лиц и их представителей, имеющих соответствующий опыт и знания, а также не задействованных в процесс формирования Индикаторов. Процедура подачи документов на вступление в Комитеты является открытой. Ее описание представлено на сайте Московской Биржи:</p> <p>a) члены Комитетов получают предварительные уведомления о предстоящих изменениях, а также срока проведения обсуждений и консультаций вместе с подробным описанием изменений, чтобы у них было достаточно времени для рассмотрения данных изменений, а также организовать встречи и подготовить замечания.</p> <p>b) отчеты по результатам обсуждений Комитетов Группы «Московская Биржа» находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи, что позволяет прочим Заинтересованным лицам также представить свою точку зрения.</p>	<p>Мы получили следующую документацию:</p> <ul style="list-style-type: none"> • описания полномочий Индексного комитета, Комитета по валютному рынку, Комитета по РЕПО и кредитованию ценными бумагами, Комитета по рынку коллективных инвестиций, Экспертного Совета Ценового Центра НКО АО НРД; • выборку протоколов заседаний Индексного комитета, Комитета по валютному рынку, Комитета по РЕПО и кредитованию ценными бумагами, Комитета по рынку коллективных инвестиций, Экспертного Совета Ценового Центра НКО АО НРД; <p>и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • процедура консультации с Заинтересованными лицами осуществляется Комитетами посредством создания кворума представителей Заинтересованных лиц; • все члены Комитетов не участвуют в процессе формирования Индикаторов, а также обладают надлежащим опытом работы и соответствующими знаниями; • Комитеты имеют право предоставлять свои комментарии по каждой Методике формирования Индикаторов; • протоколы заседаний Комитетов находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи.

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>13. Переходный период</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 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>В Политике индекс-менеджмента описывается процедура прекращения и отмены расчета Индикаторов. В ней также 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 и отмены расчета Индикаторов находится в открытом доступе на сайте Московской Биржи.</p> <p>Рассмотрение и утверждение прекращения и отмены расчета Индикаторов осуществляет Правление Московской Биржи.</p>	<p>Мы получили Политику индекс-менеджмента и убедились в том, что в ней содержится процедура прекращения расчета Индикаторов.</p> <p>Мы убедились в том, что описание процедуры прекращения и отмены расчета Индикаторов находится в открытом доступе на сайте Московской Биржи.</p> <p>Мы получили выборку протоколов заседаний Правления Московской Биржи и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что Правление Московской Биржи действительно осуществляет рассмотрение и утверждение отмены и прекращения расчета Индикаторов.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<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>		

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<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>a) 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>b) целесообразность ведения параллельных Индикаторов (например, где это возможно, 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>Политики и процедуры отмены или прекращения расчета Индикаторов, указанные в Политике индекс-менеджмента, включают в себя следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> • описание функций и сферы ответственности; • процедуру консультации с Заинтересованными лицами; • период прекращения расчета. <p>Расчет Индикаторов Московской Биржи прекращается тогда, когда они становятся нерепрезентативными для пользователей, и в рамках обычной деятельности разрабатываются новые Индикаторы, которые не являются заменой Индикаторов, расчет которых прекращен. 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) Московская Биржа использует их параллельно. Все решения об отмене и прекращении расчета существующих Индикаторов принимаются Московской Биржей по итогам консультаций с Заинтересованными лицами и Комитетами Заинтересованных лиц.</p>	<p>Мы получили Политику индекс-менеджмента и убедились в том, что представленная в ней процедура прекращения расчета Индикаторов соответствует ответу Московской Биржи.</p> <p>Мы получили выборку пресс-релизов с официального сайта Московской Биржи и определили, что с декабря 2017 года Московская Биржа прекратила расчет следующих Индексов:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Региональный Индекс Сибири перестал отвечать текущей рыночной ситуации. Московская Биржа не разрабатывала замены указанному Индексу ввиду отсутствия рыночной необходимости. 2) Вследствие обновления отраслевой классификации эмитентов с учетом международной практики, используемой ведущими мировыми провайдерами индексов, был прекращен расчет Отраслевых Индексов Промышленности. В соответствии с обновленным подходом в Отраслевые Индексы Потребительских товаров и торговли вошли представители легкового автомобилестроения. Таким образом, Московская Биржа приняла решение прекратить расчет Отраслевых Индексов Промышленности в связи с отсутствием на рынке необходимого числа эмитентов данного сектора. 3) Из-за схожести Индекса акций средней и малой капитализации и Индекса акций второго эшелона, Московской Биржей принято решение заменить Индекс акций второго эшелона на Индекс акций средней и малой капитализации, рассчитываемый 1 раз в день (предусмотрен расчет двух индексов средней и малой капитализации – по ценам акций, выраженных в рублях Российской Федерации и в долларах США).

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
		<p>С 15 января 2018 года Московская Биржа начала расчет и публикацию нового Индикатора денежного рынка – Индикатор ставок РЕПО с ЦК клиринговые сертификаты участия, который рассчитывается на основании сделок в режиме торгов РЕПО с ЦК с КСУ. Новый Индикатор отражает стоимость обеспеченных денег, очищенную от риска по контрагенту и специфики отдельных выпусков ценных бумаг.</p> <p>Мы получили протоколы Индексного Комитета и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • в протоколах Индексного Комитета рассмотрены вопросы по предоставлению рекомендаций Московской Бирже по прекращению расчета указанных Индексов; • протоколы Индексного Комитета находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи (http://www.moex.com/a343). <p>Мы проанализировали пресс-релизы Московской Биржи, посвященные запуску новых Индикаторов, и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • пресс-релизы содержат заявления о начале расчета новых Индикаторов, раскрытие информации о Методиках формирования Индикаторов и их Баз расчета, а также даты вступления Методик в силу; • пресс-релизы содержат разъяснения Московской Биржи относительно новых Индикаторов, а также обоснование их запуска; • пресс-релизы публикуются на сайте Московской Биржи (http://www.moex.com/ru/news/?ncat=108) до даты вступления Методик в силу.

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<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, соответствующие срокам финансовых инструментов, ссылающихся на Индикаторы, и требования к уведомлениям, предоставляемым Заинтересованным лицам.</p>		

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
14. Кодекс этики Лица, предоставляющего сведения		
<p>Для Индикаторов, формируемых на основе Предоставляемых сведений, также применяется следующий дополнительный Принцип:</p> <p>Администратор должен разработать руководство для Лиц, предоставляющих данные («Кодекс этики Лица, предоставляющего сведения»), который должен быть доступен любому Регулирующему органу (при его наличии); кроме того, Администратор должен осуществить его Публикацию или Обеспечить его доступность Заинтересованным лицам.</p> <p>Администратор должен использовать входящие данные или Предоставленные сведения, полученные только от тех лиц, которые соблюдают «Кодекс этики Лица, предоставляющего сведения», и Администратор должен надлежащим образом осуществлять мониторинг и запись всех согласий на соблюдение Кодекса, полученных от Лиц, предоставляющих сведения. Администратор должен запрашивать от Лиц, предоставляющих сведения, подтверждения их согласия на соблюдение Кодекса ежегодно и при изменении Кодекса.</p> <p>Пересмотр и надзор за Кодексом этики Лица, предоставляющего сведения, осуществляет орган надзора Администратора.</p>	<p>Индикаторы не зависят от предоставляемых сведений, поэтому данный принцип не применим к Московской Бирже.</p>	<p>Мы получили Политику индекс-менеджмента, в которой описаны функции и ответственность всех департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов, и убедились в том, что формирование Индикаторов не зависит от предоставляемых сведений.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>Кодекс этики Лица, предоставляющего сведения, освещает следующие вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) отбор входящих данных; b) кто может предоставлять данные и информацию Администратору; c) процедуры проверки качества для проверки идентификационных данных Лица, предоставляющего сведения, и личностей сотрудников Лица, предоставляющего сведения, предоставивших данные или информацию, и предоставления этим лицам разрешения на предоставление данных по рынку от имени Лица, предоставляющего данные; d) критерии, применяющиеся к сотрудникам Лица, предоставляющего данные, которым разрешено предоставлять данные или информацию Администратору от имени Лица, предоставляющего данные; e) политики, не поощряющие временный выход Лиц, предоставляющих сведения, из исследований или Групп; f) Политики, стимулирующие Лиц, предоставляющих сведения, предоставлять все соответствующие данные. 		

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>g) внутренние системы и средства контроля Лиц, предоставляющих данные, которые должны содержать:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. Процедуры предоставления входящих данных, включая Методики для определения вида подходящих входящих данных, в соответствии с Методиками Администратора; ii. процедуры выявления и оценки подозрительных входящих данных или сделок, включая межгрупповые сделки, и обеспечение Добросовестного характера таких входящих данных (при необходимости); iii. политики по формированию и детализации Экспертного суждения, включая требования к документации; iv. политики учета; v. проверка входящих данных перед их предоставлением, процедуры многократного просмотра старшим персоналом для проверки входящих данных; vi. обучение, включая ознакомление с соответствующими регулируемыми документами (например, с документами, регулируемыми формирование Индикатора, или по режиму контроля рыночных махинаций); vii. сообщение о подозрительных Предоставляемых сведениях; viii. функции и ответственность ключевых сотрудников и линий подчинения; ix. процедура внутреннего согласования предоставления входящих данных руководителями; x. политики информирования о нарушениях (в соответствии с Принципом 4); 		

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
xi. процедуры и политики, касающиеся конфликтов интересов, включая запрет на передачу Функциями фронт-офиса Предоставляемых сведений до тех пор, пока Администратор не подтвердит наличие надлежащих процедур внутреннего надзора и проверки для передачи Функциями фронт-офиса Администратору Предоставляемых сведений (включая механизмы защиты и надзора в области возможных конфликтов интересов в соответствии с подпунктами (v) и (ix)), физического разделения сотрудников и линий подчинения (при возможности), решений о том, как выявлять, раскрывать, существующие или потенциальные стимулы для манипулирования или иного воздействия на входящие данные, управлять ими, устранять и избегать их (вне зависимости от того, направлено это на изменение уровня Индикатора или нет), в том числе (но не ограничиваясь этим) через надлежащие политики вознаграждения и эффективное устранение конфликтов интересов, которые могут существовать между деятельностью по предоставлению сведений Лица, предоставляющего сведения (включая всех сотрудников, осуществляющих функции Предоставления сведений для формирования Индикатора или участвующих в этом процессе иным образом), и другой деятельностью Лица, предоставляющего сведения, или аффилированного с ним лица или их клиентов или потребителей.		

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
15. Система внутреннего контроля за сбором данных		
<p>Если Администратор получает данные из внешних источников, он должен обеспечить наличие надлежащей системы внутреннего контроля за процессами сбора и передачи данных. Эта система должна охватывать процесс выбора источника, сбора данных и защиты целостности и конфиденциальности данных. Если Администраторы получают данные от сотрудников Функции фронт-офиса, Администратор должен получить подтверждающие данные из других источников.</p>	<p>Для формирования Индикаторов данные из внешних источников не используются. Исключения составляют Пенсионные индексы.</p> <p>Базы расчета Пенсионных индексов были сформированы исходя из данных о чистых активах пенсионных фондов, находящихся под контролем частных компаний по управлению активами и негосударственных пенсионных фондов. Московская Биржа получает данные о чистых активах от Пенсионного фонда Российской Федерации, который является регулируемым органом.</p>	<p>Мы получили Методики формирования Индикаторов по каждому Индексу Московской Биржи и провели проверку на предмет наличия доказательств того, что в расчете Индексов Московской Биржи не используются данные из внешних источников.</p> <p>Мы получили Методику расчета Пенсионных индексов и провели проверку на предмет доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> по состоянию на 30 сентября 2017 года данные, используемые для формирования Базы расчета, были получены из Пенсионного фонда Российской Федерации и соответствуют информации фонда (http://www.pfrf.ru/grazdanam/pensions/pens_na_k/osnov_sved_invest/).
16. Процедуры работы с претензиями		
<p>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.</p>	<p>Московская Биржа включила в Политику индекс-менеджмента процедуру работы с претензиями, описание которой находится в открытом доступе.</p>	<p>Мы получили Политику индекс-менеджмента и убедились в документальном оформлении процедуры работы с претензиями в данной политике.</p> <p>Мы убедились, что описание процедуры работы с претензиями находится в открытом доступе на сайте Московской Биржи.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>Процедуры работы с претензиями должны:</p> <p>a) разрешать подачу претензий удобным для пользователя методом подачи претензий, 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>Все претензии, запросы или вопросы могут направляться напрямую специалистам Московской Биржи 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 индекс-менеджмента, направляется по адресу index@moex.com и передается в Департамент индексов и биржевой информации. Все претензии и запросы рассматриваются сотрудниками Московской Биржи в разумные сроки. Департамент индексов и биржевой информации Московской Биржи оказывает поддержку на двух уровнях: на первом уровне предоставляются общие комментарии и ответы на входящие запросы, а на втором – более подробные комментарии и справочные данные по поступившему запросу. С 2016 года Московская Биржа ведет реестр претензий (с данными за один год), где также регистрирует ответы на те или иные претензии. Информация о хранении данных по претензиям представлена в Принципе 18.</p>	<p>Мы получили Политику индекс-менеджмента и убедились в том, что представленная в ней процедура работы с претензиями соответствует данным в ответе Московской Биржи.</p> <p>Мы получили реестр претензий Московской Биржи за 2017 год, провели случайную выборку претензий и убедились в том, что они были должным образом отражены в реестре и на них были предоставлены надлежащие и своевременные ответы.</p> <p>Мы посетили сайт Московской Биржи и убедились в наличии формы обратной связи: http://moex.com/ru/feedback.aspx.</p>
<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>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>Мы проанализировали выборку пресс-релизов Московской Биржи и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> они включают заявления о внесении изменений в Методики формирования Индикаторов; они включают подготовленные специалистами Московской Биржи разъяснения по таким изменениям; они находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи (http://www.moex.com/ru/news/?ncat=108).

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>17. Аудиторские проверки</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>В настоящее время Департамент внутреннего аудита Московской Биржи не выполняет процедуры проверки и подготовки соответствующих отчетов по соблюдению требований Принципов МОКЦБ. Московская Биржа впервые назначила независимого внешнего аудитора для формирования независимого мнения о достоверном представлении Заявления о соответствии требованиям Принципов МОКЦБ и соответствии разработанных процедур контроля для обеспечения соответствия Принципам МОКЦБ по состоянию на 29 мая 2015 года. С 2017 года внешний аудит на предмет соблюдения требований Принципов МОКЦБ проводится ежегодно.</p>	<p>Мы получили Политику индекс-менеджмента и убедились в том, что информация о периодичности проведения аудиторских проверок соответствует данным в ответе Московской Биржи.</p>
<p>При условии соответствия уровню существующих или потенциальных конфликтов интересов, выявленных 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>Московская Биржа выбрала ЭЯ в качестве внешнего аудитора для подготовки отчета о соблюдении требований Принципов МОКЦБ. С 2017 года внешний аудит на предмет соблюдения Принципов МОКЦБ проводится ежегодно.</p>	<p>Мы получили Политику индекс-менеджмента и убедились в том, что информация о периодичности проведения аудиторских проверок соответствует данным в ответе Московской Биржи.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>18. Досье Индикатора</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>б) результаты разработки Экспертного суждения Администратором для формирования Индикатора;</p> <p>в) иные изменения в стандартных процедурах и Методиках или отклонения от них, включая сделанные в периоды стрессов или обвалов на рынках;</p> <p>г) идентификационные сведения по всем лицам, участвовавшим в процессе формирования Индикатора;</p> <p>д) запросы и ответы относительно входящих данных.</p> <p>Если эти записи хранятся на Регулируемом рынке или Бирже, Администратор может считать хранение этих записей как соответствующее настоящему Принципу при условии наличия соответствующего письменного соглашения о предоставлении записей.</p>	<p>В соответствии с Политикой индекс-менеджмента Московской Биржи, записи о расчетах Индикаторов хранятся как минимум пять лет. Данные записи включают в себя рыночные данные, используемые в расчетах, Базы расчета, расчеты коэффициента, учитывающего долю ценных бумаг в свободном обращении, расчеты иных коэффициентов, изменения в Методиках и претензии пользователей.</p> <p>Задачи и обязанности сотрудников, участвующих в процессе формирования Индикаторов, определены в Политике индекс-менеджмента. Лица, участвующие в процессе формирования Индикаторов, могут быть определены согласно положениям Политики индекс-менеджмента. С учетом того, что процесс формирования и распространения Индикаторов является высокоавтоматизированным, лица, участвующие в процессе, могут быть идентифицированы при помощи систем.</p>	<p>Мы получили Политику индекс-менеджмента и убедились в том, что в ней указано, что срок хранения записей, касающихся формирования Индикаторов, составляет минимум пять лет.</p> <p>Мы также убедились в том, что в Политике четко указаны задачи и обязанности соответствующих лиц.</p> <p>Мы убедились в том, что данные по Индикаторам за предыдущие периоды, рыночные данные, информация о Методиках и изменениях в них, Базы расчета и изменениях в них, протоколы заседаний Комитетов Заинтересованных лиц, а также задачи и обязанности данных Комитетов находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи.</p> <p>Мы получили журнал регистрации сотрудников Московской Биржи в ИТ-системах в рамках процесса формирования Индикаторов и провели проверку на предмет наличия доказательств следующих фактов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • доступ к ИТ-системам предоставлялся только тем сотрудникам Московской Биржи, которые отвечают за ввод данных для изменения Баз расчета в ходе обычной деятельности; • случаи несанкционированного доступа к ИТ-системам иных сотрудников Московской Биржи отсутствуют.

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>Для Индикаторов, формируемых на основе Предоставляемых сведений, также применяется следующий дополнительный Принцип:</p> <p>Лица, предоставляющие сведения, должны хранить в течение пяти лет, в соответствии с применимыми национальными законодательными и нормативными актами, следующие документы и записи:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) процедуры и методики, регулирующие Предоставление входящих данных; b) идентификационные данные по любым другим лицам, предоставившим или иным образом сгенерировавшим какие-либо данные или информацию, переданную Администратору; c) имена и функции лиц, ответственных за Предоставленные сведения и надзор за Предоставленными сведениями; d) связанную с процессом формирования Индикатора переписку с лицами, предоставляющими данные; e) все взаимодействия с Администратором; f) все полученные запросы в отношении данных или информации, предоставленной Администратору; g) заявления о конфликтах интересов и суммарные риски для инструментов, связанных с Индикатором; h) воздействие связанных с Индикатором инструментов на отдельных трейдеров/на отдельные терминалы в целях облегчения аудиторских проверок и исследований; i) заключения по внешним/внутренним аудиторским проверкам (при наличии), касающиеся Предоставляемых сведений, меры по устранению выявленных проблем и статус их реализации. 	<p>Индикаторы не зависят от предоставляемых сведений, поэтому данный принцип не применим к Московской Бирже.</p>	<p>Мы получили Политику индекс-менеджмента, в которой описаны функции и ответственность всех департаментов, задействованных в процессе формирования Индикаторов, и убедились в том, что формирование Индикаторов не зависит от предоставляемых сведений.</p>

Принцип МОКЦБ	Ответ Московской Биржи	Работа, выполненная ЭЯ
<p>19. Сотрудничество с Регулирующими органами</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>Московская Биржа является регулируемым рынком Российской Федерации, и ее деятельность регулируется Банком России. В настоящее время регулирующие органы не требуют соблюдения требований Принципов МОКЦБ.</p> <p>Московская Биржа ведет Реестр документов, которые относятся к соблюдению требований Принципов МОКЦБ и могут быть незамедлительно предоставлены по соответствующему запросу регулирующих органов.</p>	<p>Мы получили Реестр документов, которые относятся к соблюдению требований Принципов МОКЦБ, и убедились в том, что он включает в себя документы, описанные в настоящем Разделе.</p> <p>Мы убедились в том, что данные по Индикаторам за предыдущие периоды и рыночные данные, информация о Методиках и изменениях в них, Базы расчета и изменения в них, протоколы заседаний Комитетов Заинтересованных лиц, а также задачи и обязанности данных Комитетов находятся в открытом доступе на сайте Московской Биржи.</p> <p>В 2016 году Банк России проводил оценку качества в отношении фиксинга курса доллара США к рублю и официально признал, что качество процесса определения фиксинга курса доллара США к рублю и операционной деятельности Московской Биржи как Администратора фиксинга является удовлетворительным, и они соответствуют требованиям Банка России, основанным на Принципах МОКЦБ для финансовых Индикаторов.</p> <p>Мы получили всю соответствующую корреспонденцию, касающуюся оценки качества в отношении фиксинга курса доллара США к рублю, которая проводилась Банком России, и провели проверку для получения доказательств того, что Московская Биржа предоставила Банку России все соответствующие документы, Досье Индикаторов и иные документы, предусмотренные настоящими Принципами, в соответствии с Реестром документов, которые относятся к соблюдению Принципов МОКЦБ.</p>

Краткая информация о компании EY

EY является международным лидером в области аудита, налогообложения, сопровождения сделок и консультирования. Наши знания и качество услуг помогают укреплять доверие общественности к рынкам капитала и экономике в разных странах мира. Мы формируем выдающихся лидеров, под руководством которых наш коллектив всегда выполняет взятые на себя обязательства. Тем самым мы вносим значимый вклад в улучшение деловой среды на благо наших сотрудников, клиентов и общества в целом.

Название EY относится к глобальной организации и может относиться к одной или нескольким компаниям, входящим в состав Ernst & Young Global Limited, каждая из которых является отдельным юридическим лицом. Ernst & Young Global Limited – юридическое лицо, созданное в соответствии с законодательством Великобритании, – является компанией, ограниченной гарантиями ее участников, и не оказывает услуг клиентам. Более подробная информация представлена на нашем сайте: ey.com.

© 2016 ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит».

Все права защищены.

