

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

У т в е р ж д е н а

решением Правления
АО "Казахстанская фондовая биржа"

от 17 марта 2010 года № 102

Введена в действие

с 01 апреля 2010 года

МЕТОДИКА

расчета индикаторов рынка операций репо

г. Алматы

2010

ЛИСТ ПОПРАВК

1. Изменение № 1:

- утверждено решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" от 12 мая 2010 года № 164;
- введено в действие с 12 мая 2010 года.

Настоящая Методика определяет перечень индикаторов рынка операций репо, рассчитываемых АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа), и порядок расчета этих индикаторов.

Статья 1. Общие положения

1. В настоящей Методике используются понятия, определенные Правилами осуществления операций репо, а также другими внутренними документами Биржи.
2. Биржа рассчитывает следующие индикаторы рынка операций репо (далее – Индикаторы):
 - 1) **TONIA**¹ – средневзвешенная процентная ставка репо сроком на один день на рынке автоматического репо с государственными ценными бумагами Республики Казахстан;
 - 2) **TWINA**² – средневзвешенная процентная ставка репо сроком на семь дней на рынке автоматического репо с государственными ценными бумагами Республики Казахстан.
3. Используемые в настоящей Методике термины могут также применяться в других внутренних документах Биржи, в служебной документации, переписке Биржи и в биржевой информации.
4. Изменения и/или дополнения в настоящую Методику подлежат размещению (опубликованию) на официальном Интернет–сайте Биржи не менее чем за 7 дней до даты ввода этих изменений и/или дополнений в действие.

Статья 2. Общие условия расчета Индикаторов

1. Расчет Индикаторов осуществляется в течение каждого торгового дня Биржи по операциям репо по мере заключения сделок открытия операций репо. Расчет каждого нового значения Индикаторов происходит после заключения каждой сделки открытия операции репо по соответствующему инструменту³.
2. Значения Индикаторов публикуются Биржей с точностью до двух знаков после запятой с округлением по правилам математического округления (цифры до пяти уменьшаются до нуля, а цифры от пяти и выше увеличиваются до десяти).
3. При отсутствии в течение торгового дня сделок, параметры которых необходимы для осуществления расчета какого-либо Индикатора, расчет данного Индикатора в этот день не производится.
4. В целях обеспечения адекватности значений Индикаторов объективным характеристикам финансового рынка данные значения могут быть скорректированы Рисковым комитетом Биржи. Условия и порядок такой корректировки определены статьей 5 настоящей Методики.

Статья 3. Расчет индикатора TONIA

Индикатор TONIA рассчитывается с 01 января 2010 года⁴ на основе параметров всех сделок открытия операций репо с государственными ценными бумагами Республики Казахстан сроком на один день, заключенных в секторе

¹ От английского "Tenge OverNight Index Average".

² От английского "Tenge Week INdex Average".

³ REPO_KZT_001 – для TONIA и REPO_KZT_007 – для TWINA.

⁴ С 01 сентября 2001 года по 31 декабря 2009 года индикатор TONIA рассчитывался ежедневно по окончании торгового дня Биржи по операциям репо в соответствии с Методикой расчета индикаторов денежного рынка.

автоматического репо в день расчета индикатора к моменту его расчета, по следующей формуле:

$$Y = \frac{\sum_{i=1}^n (V_i \times Y_i)}{\sum_{i=1}^n V_i}, \text{ где:}$$

- Y – средневзвешенная ставка репо, % годовых;
V_i – объем *i*-й сделки открытия операции репо, тенге;
Y_i – ставка репо по *i*-й сделке открытия операции репо, % годовых;
n – количество сделок открытия операций репо.

(Данная статья изменена решением Правления Биржи от 12 мая 2010 года).

Статья 4. Расчет индикатора TWINA

Индикатор TWINA рассчитывается с 01 января 2010 года на основе параметров всех сделок открытия операций репо с государственными ценными бумагами Республики Казахстан сроком на семь дней, заключенных в секторе автоматического репо в день расчета индикатора к моменту его расчета, по формуле, которая приведена в статье 3 настоящей Методики.

Статья 5. Особые полномочия Рискового комитета Биржи в отношении Индикаторов

1. Рисковый комитет Биржи вправе корректировать значения Индикаторов, исключая из их расчетов параметры тех сделок, которые, по мнению Рискового комитета, нерепрезентативно влияют (повлияли) на эти значения (например, неисполненных сделок, сделок, при заключении которых были допущены технические ошибки, сделок, цены которых явно диссонируют с рыночным состоянием и/или рыночной динамикой цен соответствующих инструментов).

В случае принятия Рисковым комитетом решения об исключении из расчета того или иного Индикатора параметров какой-либо сделки (каких-либо сделок) соответствующий перерасчет данного Индикатора осуществляется не позднее рабочего дня, следующего за днем, в который было получено нерепрезентативное значение данного Индикатора.

2. При использовании Рисковым комитетом Биржи своих особых полномочий в соответствии с пунктом 1 настоящей статьи в протоколе его заседания должны быть отражены причины использования этих полномочий и действия, предпринятые им в соответствии с этими полномочиями.

Президент

Дамитов К.К.