

УТВЕРЖДЕНА

Правлением ПАО Московская Биржа
_____ г., Протокол № _____

Методология расчета Индекса МосБиржи аффинированного золота

1. Общие положения

- 1.1. Настоящая Методология расчета Индекса МосБиржи аффинированного золота (далее – Методика) определяет порядок расчета Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее - Биржа) ценового индикатора аффинированного золота по сделкам с аффинированным золотом, заключаемым на Бирже (далее – Индекс).
- 1.2. Настоящая Методика, а также изменения и дополнения к ней разрабатываются с учетом рекомендаций Комитета по развитию рынка драгоценных металлов ПАО Московская Биржа (далее – Комитет). В функции Комитета входит рассмотрение, анализ и выработка рекомендаций исполнительным органам Биржи по вопросам развития Методики, обеспечения наибольшей репрезентативности и соответствия Индекса текущей конъюнктуре рынка золота.
- 1.3. Индекс может использоваться в качестве ценового ориентира для определения уровня и динамики обобщенного состояния рынка аффинированного золота в Российской Федерации, а также в различных инвестиционных и информационно-аналитических целях, в том числе в качестве базового индикатора при создании срочных инструментов и биржевых паевых инвестиционных фондов.
- 1.4. Индекс, рассчитываемый в соответствии с Методикой, имеет следующие наименования и коды:
 - Наименование на русском языке: «Индекс МосБиржи аффинированного золота»;
 - Наименование на английском языке: «MOEX Refined Gold Index»;
 - Сокращенное наименование (код Индекса): «RUGOLD»
- 1.5. Словесное обозначение «Индекс МосБиржи» является товарным знаком ПАО Московская Биржа, зарегистрированным в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации 18 сентября 2017 года (свидетельство на товарный знак № 630519). Словесное обозначение «МОЕХ» является товарным знаком ПАО Московская Биржа, зарегистрированным Федеральной службой по интеллектуальной собственности в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации 29 августа 2014 года (свидетельство на товарный знак № 521450).
- 1.6. Настоящая Методика, а также все изменения и дополнения к ней, утверждаются Биржей и вступают в силу в дату, определяемую Биржей, с учетом требований законодательства, регламентирующего деятельность администратора товарных и финансовых индикаторов.
- 1.7. Текст утвержденной Биржей Методики (изменений и дополнений к ней) раскрывается на сайте Биржи в сети Интернет не позднее, чем за три рабочих дня

до даты вступления ее в силу, если иное не предусмотрено решением Биржи (с учетом действующего законодательства).

2. Порядок расчета Индекса и раскрытия информации

2.1. Индекс рассчитывается на основании информации о сделках с инструментом GLDRUB_TOM, заключенных в период с начала проведения торгов до 15:30 МСК в Системном режиме торгов, за исключением периода аукциона открытия, проводимых в соответствии с Положением Банка России от 17.10.2014 N 437-П "О деятельности по проведению организованных торгов" (далее – Положение).

2.2. Расчет Индекса производится по следующей формуле:

$$I_{GLD} = \frac{\sum P_i \times V_i}{\sum V_i}$$

где:

I_{GLD} – значение Индекса, выраженное в рублях РФ;

P_i – цена сделки, используемой для расчёта Индекса, выраженная в рублях РФ;

V_i – объем сделки, используемой для расчёта Индекса, выраженный в граммах.

2.3. Расчет Индекса в порядке, предусмотренном пунктом 2.2. Методики, осуществляется в случае, если объем отобранных для расчета сделок составляет не менее 5 000 грамм и число отобранных сделок составляет не менее 100.

2.4. Значения Индекса рассчитываются в рублях РФ, с точностью до 2 знаков после запятой.

2.5. Дата начала расчета Индекса – 6 февраля 2023 года. Значение первого произведенного расчета Индекса на 6 февраля 2023 года равно 4229,17 рублям РФ.

2.6. Значения Индекса рассчитываются каждый день, являющийся торговым для инструмента GLDRUB_TOM.

2.7. Информация о значениях Индекса раскрывается на сайте Биржи в сети Интернет ежедневно каждый торговый день в течении 5 минут после расчета и не позднее 16:00 по московскому времени.

2.8. Информация о значениях Индекса также дополнительно может распространяться иными способами, в том числе через информационные агентства, распространяющие данные о торгах на Бирже.

3. Порядок расчета Индекса в случае недостаточности исходных данных

3.1. В случае непроведения торгов на Бирже по инструменту GLDRUB_TOM в период с начала проведения торгов до 15:30 МСК в Системном режиме торгов или приостановки торгов по инструменту GLDRUB_TOM в Системном режиме торгов общей продолжительностью свыше 50% от временного периода с начала проведения торгов до 15:30 МСК, значение Индекса принимается равным резервному значению, определяемого в соответствии со статьей 4 (далее – Резервное значение).

3.2. В случае недостаточности исходных данных - если объем отобранных для расчета сделок составляет менее 5 000 граммов или число отобранных сделок составляет менее 100, значение Индекса принимается равным Резервному значению.

3.3. В случае расчета значения Индекса в порядке, определяемом пп.3.1 и 3.2, значения Индекса раскрываются на сайте Биржи в сети Интернет не позднее 20:00 по московскому времени.

4. Порядок расчета Резервного значения

4.1. Источниками данных для расчета Резервных значений являются организации, ведущие деятельность по определению цен драгоценных металлов на международных рынках (далее – Поставщики).

4.2. Требования к Поставщикам для расчета Резервных значений:

4.2.1. Рекомендация Комитета, основанная на экспертной оценке, базирующейся на репутации Поставщиков, объемах торгов по операциям с золотом и других факторах;

4.2.2. Поставщик определяет на периодической основе и публично раскрывает исходные данные, используемые для расчета Резервных значений (далее – Исходные данные).

4.3. С целью контроля Поставщиков и Исходных данных каждый день, являющийся расчетным днем для Индекса, на основании информации, публично раскрываемой Поставщиками в сети Интернет, и/или через иные каналы распространения информации, осуществляются следующие проверки:

4.3.1. Поставщик является организацией, ведущей деятельность по определению цен драгоценных металлов на международных рынках;

4.3.2. Исходные данные публикуются на официальных сайтах Поставщиков либо предоставляются через иные каналы распространения информации, в том числе через информационных посредников.

4.3.3. Данные доступны на ежедневной основе (в рабочие дни Поставщиков), с возможностью получения исторических значений.

4.4. Основными международными рынками золота в целях настоящей Методики являются лондонский рынок драгоценных металлов и шанхайский рынок драгоценных металлов. Приоритетным рынком для определения Резервного значения является лондонский рынок драгоценных металлов.

4.5. Стоимость золота на международных рынках пересчитывается в рубли РФ за грамм золота с использованием курса рубля РФ к валюте определения стоимости золота на международном рынке, установленного Банком России на день определения стоимости золота на международном рынке.

4.6. Резервное значение определяется как последнее раскрытое значение стоимости золота на международном рынке с коррекцией на средний размер спреда между RUGOLD и стоимостью золота на международном рынке, наблюдавшегося за предыдущие 10 дней, когда был сформирован и RUGOLD, и Резервное значение.

4.7. При определении спреда между RUGOLD и стоимостью золота на международном рынке используется значение RUGOLD на дату T и стоимость золота на международном рынке на дату T.

4.8. В случае отсутствия раскрытия стоимости золота на лондонском рынке драгоценных металлов течение 5 рабочих дней и более, для определения Резервного значения используется стоимость золота на шанхайском рынке драгоценных металлов при условии ее раскрытия в этот период. В иных случаях используется последняя по времени доступная информация о стоимости золота одного из рынков, перечисленных в пункте 4.4.

5. Случаи и порядок пересмотра значений Индекса

5.1. Биржа поддерживает надежные процедуры обнаружения и исправления ошибок при расчете Индекса и стремится минимизировать влияние ошибок на пользователей Индекса с помощью активного мониторинга и внутренних процедур исправления ошибок, включающих в себя следующие этапы:

1) *выявление ошибок*

В автоматическом режиме осуществляется мониторинг отклонений значений Индекса и, в случае значительных отклонений текущего значения индекса от предыдущего (5% и более, включая случаи нерасчета значений Индекса), проводится исследование исходных данных на предмет наличия аномальных или ошибочных значений. Также проводятся дополнительные проверки данных на уровне системы передачи информации от источника информации до системы расчета. Все выявленные аномалии проверяются и анализируются Биржей.

2) *принятие решения о пересчете значений Индекса*

В случае если ошибка не будет выявлена и устранена до расчета и публикации Индекса, или если полученные исходные данные будут пересмотрены ретроспективно, Биржа рассматривает влияние выявленной ошибки на затронутый Индекс и далее принимает решение о необходимости пересчета Индекса. В случае если ошибки выявлены до публикации значений Индекса Биржа исправляет ошибку и при задержке в публикации данных уведомляет об этом пользователей. В случае если ошибки выявлены после публикации значений и при положительном решении Биржи о необходимости пересчета Индекса (если применимо), Биржа приступает к исправлению ошибки.

3) *процесс пересчета значений Индекса*

Процедура пересчета значений Индекса может включать корректировку неверных значений Индекса с использованием корректных данных или другие необходимые меры.

4) *фиксирование принимаемых решений о пересчете значений Индекса*

Решение о пересчете значений Индекса принимается уполномоченным органом Биржи.

5) *уведомление и публикация информации об изменении значений Индекса*

Биржа информирует пользователей об изменении значений Индекса в случае проведения пересчетов. Уведомление пользователей осуществляется посредством публикации новостей на официальном сайте Биржи либо иным способом, определенным соглашением с пользователями.

6) *документация ошибок и действий*

Все выявленные ошибки и действия, предпринятые для их решения, документируются. Биржа ведет фиксацию исправления ошибок как часть своих процессов управления и обеспечения качества расчета Индекса.

5.2. Биржа проводит оценку значимости потенциального влияния любой ошибки. Значимость ошибки определяется с учетом влияния пересчета на пользователей Индекса и заинтересованные стороны, а также на использование Индекса в качестве ориентира для других финансовых инструментов.

5.3. В Приложении 1 к Методике приведены основные принципы, которыми руководствуется Биржа при принятии решения о необходимости пересчета значений Индекса, в т.ч. применении дополнительных мер по устранению ошибок.

5.4. Перечень ошибок, описанных в Приложении 1 к Методике, не является исчерпывающим. В остальных случаях Биржа оставляет за собой право принятия решения о необходимости/отсутствии необходимости пересчета значений Индекса.

6. Непрерывность и контроль за расчетом Индекса

- 6.1. Биржа является организатором торговли, осуществляющим деятельность в соответствии с Федеральными законами, Положением, а также исполняющим меры по обеспечению непрерывности деятельности в соответствии с методическими рекомендациями Банка России 18.08.2016 N 28-МР, в том числе связанной с расчетом индексов.
- 6.2. Биржа осознает зависимость деятельности от внутренних и внешних факторов, проблем, которые могут немедленно отразиться на ее деятельности и оказать потенциальное влияние на способность Биржи достичь намеченных результатов. Биржа проактивно стремится предвидеть потенциально возможные внутренние и внешние факторы и ошибки, предотвратить их наступление и определить действия, способные смягчить потенциально возможные последствия в случае наступления проблем.
- 6.3. Источником данных для расчета Индекса является автоматизированная система торгов. Все сделки и заявки, зафиксированные в системе торгов, подлежат гарантированному резервному копированию в более чем одно независимое хранилище. Такая практика реализуется как мера, направленная на обеспечение непрерывности деятельности и устойчивости инфраструктуры торгов. Многократное резервирование данных позволяет предотвратить потерю информации и обеспечивает стабильную доступность данных, необходимых для корректного и бесперебойного расчета Индекса.
- 6.4. С целью соблюдения принципов непрерывности операционной деятельности, расчет Индекса сопровождается внедренными механизмами замещения ключевых сотрудников подразделения, задействованных в соответствующих технологических и аналитических процессах. Для каждой критически важной функции, связанной с формированием, верификацией и публикацией Индекса, определены сотрудники-заместители, обладающие необходимыми компетенциями и полномочиями.
- 6.5. Стратегия обеспечения непрерывности деятельности варьируется в зависимости от сценария нестандартной или чрезвычайной ситуации и в целом определяется следующими направлениями:
 - 6.5.1. В случае полной или частичной недоступности офисов: использование резервного офиса, передислокация сотрудников между офисами, переход персонала на удаленную работу, передача функционала;
 - 6.5.2. В случае неработоспособности основного Центра обработки данных (ЦОД)/ ИТ систем: переход на использование мощностей резервного ЦОД;
 - 6.5.3. В случае недоступности персонала/ массовых эпидемий: переход на удаленную работу из дома, перераспределение нагрузки между сотрудниками, сменный график работы;
 - 6.5.4. В случае сбоя предоставления услуг/ сервисов контрагента: переход на альтернативных поставщиков товаров/ услуг.
- 6.6. Деятельность организатора торгов является регулируемой деятельностью, в этой связи качество исходных данных обеспечивается процедурами, предусмотренными Положением, Федеральным законом "О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" от 27.07.2010 N 224-ФЗ и иными нормативными актами
- 6.7. Перечень мер в целях контроля качества исходных данных (включая, но не ограничиваясь):
 - контроль заявок на соответствие правилам торговли и клиринга, в том числе, установление ценовых коридоров для контроля цен заявок на заключение сделок по покупке и продаже драгоценных металлов, используемых для расчета Индекса;

- автоматический выбор и технический контроль наличия исходных данных для формирования Индекса в соответствии с Методикой;
- использование для расчета только заявок и сделок, заключенных в Системном режиме торгов, что обеспечивает высокое качество исходной информации в силу заключения сделок на лучших рыночных условиях, а также анонимного характера торговли;
- запрет на проведение участниками торгов кросс-сделок в Системном режиме торгов в соответствии с Положением.

6.8. Биржа вправе принять решение о прекращении расчета Индекса в случае прекращения торгов инструментом GLDRUB_TOM. Информация о прекращении расчета Индекса раскрывается на официальном сайте Биржи в сети Интернет не позднее, чем за 6 месяцев до даты прекращения расчета. На период с даты прекращения торгов инструментом GLDRUB_TOM до даты прекращения расчета Индекса определение значений Индекса осуществляется с использованием Резервного значения в порядке, определяемом в разделе 4 Методики.

Приложение 1 к Методике расчета индекса RUGOLD

Описание ошибки	Критерии принятия решения о пересчете	Меры по устранению ошибок
Неправильные исходные данные или вспомогательные данные	Ошибка выявлена в течение двух лет после публикации значений Индекса, при этом величина относительного отклонения Индекса из-за выявленной ошибки превышает 5%	Пересчет значений Индекса
Неправильное применение Методики	Ошибка выявлена в течение двух лет после публикации значений Индекса, при этом величина относительного отклонения Индекса из-за выявленной ошибки превышает 5%	Пересчет значений Индекса; Внесение изменений в Методику и/или системы расчета Индекса
Ошибка программного обеспечения	Ошибка выявлена в течение двух лет после публикации значений Индекса, при этом величина относительного отклонения Индекса из-за выявленной ошибки превышает 5%	Пересчет значений Индекса