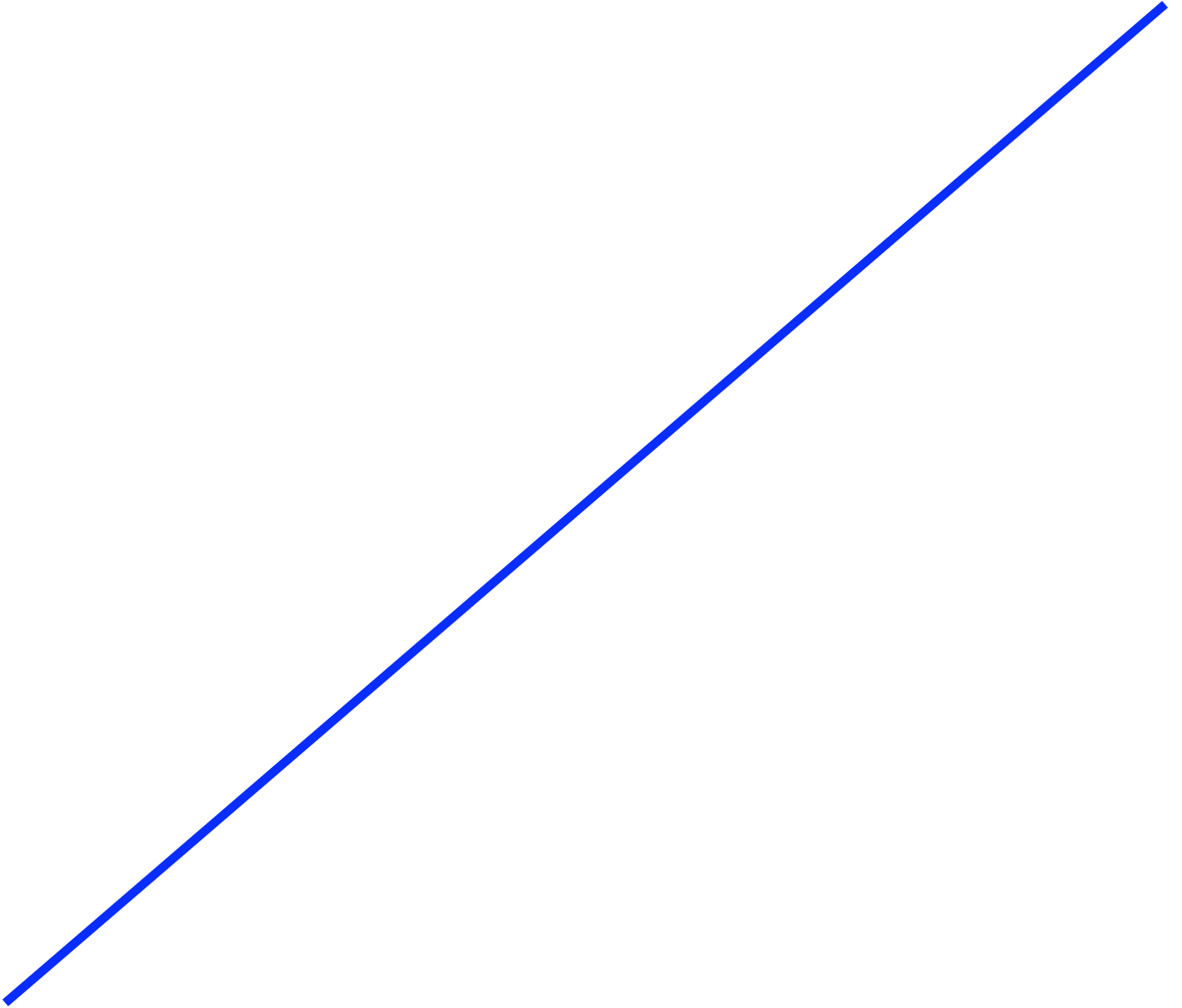




الأجزاء الجديدة أو
المتغيرة: مراجعة كاملة للمؤشرات

الصفحات: 16

الموضوع: إجراءات مؤشرات سوق دبي المالي

تاريخ
النفاذ:

01-22

إصدار



المحتويات

2	1. مقدمة
3	2. التعريفات
4	3. مبادئ مؤشر سوق دبي المالي
4	4. إخلاء المسؤولية
5	5. مؤشرات سوق دبي المالي
6	6. معايير تضمين الشركات في المؤشرات
6	6.1 المؤشر العام لسوق دبي المالي
5	6.1.1 معايير الأهلية
6	6.1.2 الاستثناءات
6	6.2 المؤشر الإسلامي لسوق دبي المالي
6	6.3 مؤشرات قطاعات سوق دبي المالي
7	7. منهجية بناء المؤشر
7	7.1 القيمة السوقية
7	7.2 عامل الأسهم الحرة
7	8. احتساب المؤشر
7	9. صيغة الفهرس
7	9.1 أوزان مكونات المؤشر
8	9.2 العملة الأساسية لمؤشر سوق دبي المالي
8	9.3 أنواع عائد الحساب
8	9.4 جدول العطلات
8	10. مراجعة المؤشر
8	11. مسؤوليات إدارة المؤشر
8	11.1 مالك المؤشر
9	11.2 وكيل احتساب المؤشرات
9	11.3 حوكمة مؤشر سوق دبي المالي
9	11.4 تغيير منهجية المؤشر
10	11.5 احتساب المؤشر ونشره
10	11.6 تعليق مكونات المؤشر
10	11.7 تعليق احتساب المؤشر
10	11.8 صيانة المؤشر
10	11.8.1 التغييرات في الأسهم الحرة والأسهم القائمة
10	11.8.2 التعامل مع إجراءات الشركات
10	11.9 الإفصاح للسوق
11	11.10 سياسة إنهاء المؤشر
12	الملحق 1 - منهجية وكيل الاحتساب
13	الملحق 2 - جدول إجراءات الشركات
15	الملحق 3 - التواريخ الرئيسية لمؤشرات سوق دبي المالي

1. مقدمة

تطبق هذه الإجراءات على جميع مؤشرات سوق دبي المالي والتي يتم إنشاؤها من وقت لآخر، وتتكون مؤشرات سوق دبي المالي من جميع المؤشرات الواردة في هذا الكتيب والتي يتم استحداثها من وقت إلى آخر.

سوق دبي المالي هو مالك لجميع المؤشرات، ويمتلك جميع حقوق الملكية الفكرية وحقوق الملكية الأخرى لمؤشرات سوق دبي المالي، وقد عين أس اند بي داو جونز بصفتها وكيل احتساب المؤشرات. تعتبر مؤشرات أس اند بي داو جونز موردًا رائدًا في العالم للمعايير والمؤشرات القابلة للاستثمار، وتعتبر لا غنى عنها في تتبع أداء السوق وتقييم المحافظ وتطوير استراتيجيات الاستثمار. يجوز لمالك المؤشر تعيين وكيل احتساب مؤشر بديل، وفقًا لشروط وأحكام الاتفاقية المعمول بها. أنشأ سوق دبي المالي لجنة داخلية مستقلة تقوم بمهمة الاشراف على منهجية احتساب المؤشر والتغييرات التي تطرأ عليه.

يتم استكمال إجراءات مؤشر سوق دبي المالي من خلال منهجية وكيل الاحتساب (الملحق 1) والتي تشكل جزءًا لا يتجزأ من إجراءات مؤشر سوق دبي المالي. معًا، يقدمون التفاصيل اللازمة فيما يتعلق بالسياسات والإجراءات والحسابات المطبقة. تُوجه المراجع في هذه الوثيقة القارئ إلى الوثيقة الداعمة ذات الصلة للحصول على مزيد من المعلومات حول موضوع معين. يجب على مالك المؤشر تحديد مكونات المؤشر ومواصفاته، كما يجب عليه احتساب ونشر المؤشر بصورة آنية، في حين يجب على وكيل احتساب المؤشر أن يحسب أوزان المكونات ويكون مسؤولاً عن صيانة المؤشر بناءً على إجراءات المؤشر على أساس نهاية اليوم.

ينشر السوق أيضًا مؤشر أس اند بي حوكمة الذي تتم إدارته بشكل مستقل من خلال وثيقة منهجية المؤشر الخاصة به والتي لا يعمل السوق فيها كمالك للمؤشر أو وكيل احتساب.

يملك السوق جميع حقوق الملكية الفكرية وغيرها من حقوق الملكية لمؤشرات سوق دبي المالي، بما في ذلك الاسم والمكونات واحتساب المؤشر، باستثناء منهجية وكيل الاحتساب وأي حقوق ملكية فكرية أخرى يملكها وكيل احتساب المؤشر. اعتبارًا من تاريخ الإطلاق، سيقوم سوق دبي المالي بإدارة مؤشرات. تخضع جميع مؤشرات سوق دبي المالي لمنهجية احتساب مؤشر السوق.

إلغرض من قواعد المؤشرات الحالية هو توفير منهجية شاملة للمؤشرات وتزويد المستثمرين بمؤشرات أداء القطاعات في السوق. يجب أن تحل منهجيات المؤشر هذه محل جميع منهجيات المؤشرات الصادرة عن السوق قبل تاريخ الإطلاق.

لضمان أعلى مستويات الجودة لكل مؤشر من مؤشرات، يمارس سوق دبي المالي أقصى قدر من العناية عند تجميع واحتساب مؤشرات الأسهم على النحو المنصوص عليه في هذه الإجراءات، ومع ذلك، لا يضمن سوق دبي المالي أن يتم احتساب المؤشرات المختلفة أو النسب المختلفة المطلوبة لأغراض تجميع واحتساب المؤشرات، على النحو المنصوص عليه في إجراءات المؤشرات الحالية بدون أخطاء، ولا يتحمل سوق دبي المالي أي مسؤولية عن أي خسائر مباشرة أو غير مباشرة ناتجة عن أي احتساب غير صحيح لهذه المؤشرات أو النسب.

لا تمثل مؤشرات سوق دبي المالي بأي حال من الأحوال توصية للاستثمار، وعلى وجه الخصوص، لا يجوز تفسير تجميع واحتساب المؤشرات المختلفة على أنه توصية من سوق دبي المالي بشراء أو بيع الأوراق المالية الفردية، أو سلة الأوراق المالية المكونة لمؤشر معين.

2. التعريفات

المصطلحات المستخدمة في هذه الإجراءات لها المعنى المحدد لها أدناه أو في الإجراءات المعتمدة من قبل السوق.

أيام العمل: يُقصد بها كل يوم، ما عدا السبت والأحد، ما لم ينص السوق على خلاف ذلك.

مؤشر سوق دبي المالي أو مؤشرات السوق: المؤشر الصادر والمعتمد من السوق.

الدخول السريع: إدراج الشركة في المؤشر قبل الفترة المحددة بناءً على القيمة السوقية والسيولة.

تاريخ الإطلاق: التاريخ الأول لإطلاق مؤشر سوق دبي المالي كما تم الإخطار به على موقع السوق.

السوق: سوق دبي المالي

المؤشر أو المؤشرات: مؤشر مركب يتم إصداره بانتظام ويتم تحديده عن طريق تطبيق طريقة الحساب أو عن طريق تقييم يعتمد على قيمة واحدة أو أكثر من الأسعار الضمنية، بما في ذلك الأسعار المتداولة أو عروض الأسعار (الملزمة) أو القيم الأخرى.

مالك المؤشر: سوق دبي المالي (ش.م.ع)

وكيل احتساب المؤشرات: مؤشرات اس اند بي داو جونز ذ م م

لجنة سياسات مؤشرات سوق دبي المالي: لجنة داخلية مستقلة تضمن حوكمة سياسات المؤشرات.

تاريخ المراقبة: تاريخ إغلاق التداول قبل 15 يومًا من تاريخ إعادة التوازن. تتم مراجعة مكونات المؤشر كجزء من تاريخ المراقبة لتحديد التكوين النهائي والأوزان.

مؤشر الأسعار: يقيس فقط تحركات أسعار الأوراق المالية المكونة للمؤشر (مكاسب أو خسائر رأس المال).

إجراءات مؤشر سوق دبي المالي: هذه الإجراءات وأية إجراءات أخرى خاصة بالمؤشر يصدرها السوق من وقت لآخر وأي تعديلات تطرأ عليها.

احتساب وإصدار المؤشر بشكل آني: يتم احتساب المؤشر بشكل آني بواسطة أنظمة سوق دبي المالي باستخدام وزن مكونات مؤشر اس اند بي المحسوب.

تاريخ تأثير إعادة التوازن أو تاريخ إعادة التوازن: إغلاق تداول الجمعة الثالثة من شهر إعادة التوازن اعتبارًا من اليوم التالي (الاثنين) لفتح السوق، وإذا لم يكن يوم الجمعة هذا هو يوم تداول، يكون حينئذٍ يوم التداول السابق مباشرة.

التاريخ المرجعي لإعادة التوازن أو التاريخ المرجعي: إغلاق تداول يوم الأربعاء السابق للجمعة الثانية من شهر إعادة التوازن، وفي التاريخ المرجعي، تكون المكونات المؤهلة عبارة عن أوزان تستخدم سعر إغلاق التاريخ المرجعي لاحتساب الأسهم في المؤشر.

مؤشر القطاع: مؤشر سوق دبي المالي على أساس التصنيف المعتمد من قبل معايير تصنيف الصناعة العالمية (GICS).

معيار تصنيف الصناعة العالمي: هو تصنيف صناعي تم تطويره في عام 1991 من قبل مزودي المؤشرات الرائدة S&P و MSCI لتصنيف الشركات العامة لاستخدامها من قبل المجتمع المالي العالمي. يشبه النظام معيار تصنيف الصناعة ICB وهو هيكل تصنيف تحتفظ به مجموعة FTSE

يوم التداول: أيام العمل التي يكون فيها السوق مفتوحًا للتداول.

ساعات التداول: يقصد بها ساعات التداول في أيام العمل، على النحو الذي يحدده السوق وينشر بواسطة تجميع.

3. مبادئ مؤشر سوق دبي المالي

تخضع إجراءات مؤشر سوق دبي المالي للمبادئ التوجيهية التالية:

المبدأ الأول: تكون عناصر أي مؤشر في سوق دبي المالي قابلة للتداول بحرية ولديها درجة من السيولة بالنسبة لحجمها والسوق المستهدف.

المبدأ الثاني: يجب أن يكون مؤشر سوق دبي المالي قادرًا على العمل باستمرار، من الناحية التشغيلية وفي اكتشاف الأسعار على حد سواء.

المبدأ الثالث: يكون مؤشر سوق دبي المالي وأوزان العناصر ممثلًا لأداء السوق الذي يمثل.

المبدأ الرابع: ستخضع جميع القرارات المتعلقة بمؤشر سوق دبي المالي إلى لجنة مستقلة. قد تسعى هذه اللجنة للحصول على آراء من وكيل الاحتساب ومن المتعاملين في السوق.

المبدأ الخامس: يطبق سوق دبي المالي منهجية شفافة ويتشاور مع المتعاملين في السوق بشأن أي تغييرات تطرأ على منهجية المؤشر قبل طرح.

4. إخلاء المسؤولية

مؤشرات سوق دبي المالي ("المؤشر") هي ملك لسوق دبي المالي (ش.م.ع)، التي تعاقدت مع S&P Opco (شركة تابعة لمؤشرات أس اند بي داو جونز) لاحتساب المؤشر وصيانته. لا يتم رعاية المؤشر من قبل مؤشرات أس اند بي داو جونز أو الشركات التابعة لها أو الجهات المرخصة التابعة لها (يشار إليها جميعًا باسم "مؤشرات أس اند بي داو جونز"). لن تكون مؤشرات أس اند بي داو جونز مسؤولة عن أي أخطاء أو سهو في احتساب المؤشر. المؤشرات المحسوبة من أس اند بي داو جونز والعلامات (العلامات) المنمقة ذات الصلة هي علامات خدمة لمؤشرات أس اند بي داو جونز وتم ترخيصها للاستخدام من قبل سوق دبي المالي.

S&P PJSC. هي علامة تجارية مسجلة لشركة Standard & Poor's Financial Services LLC
"SPFS" ، و Dow Jones ® هي علامة تجارية مسجلة لشركة Dow Jones Trademark Holdings LLC
"Dow Jones LLC"

5. مؤشرات سوق دبي المالي

يمتلك سوق دبي المالي المؤشرات التالية:

5.1 المؤشر العام لسوق دبي المالي

تم إطلاق المؤشر العام لسوق دبي المالي رسمياً من قبل السوق في 4 ديسمبر 2006، ويهدف المؤشر إلى قياس أداء الشركات المدرجة في سوق دبي المالي. يعتبر المؤشر العام لسوق دبي المالي المقياس الحقيقي لأسهم دبي ويتبعه على نطاق واسع مجتمع المستثمرين ووسائل الإعلام على حد سواء. تاريخ إنشاء المؤشر هو 31 ديسمبر 2003.

5.2 المؤشر الإسلامي لسوق دبي المالي

تم إطلاق المؤشر الإسلامي لسوق دبي المالي رسمياً من قبل السوق في الثاني من أكتوبر 2019، ويعد المؤشر الإسلامي أداة معيارية ترصد أداء أسهم الشركات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية المدرجة في السوق. تاريخ إنشاء المؤشر هو 31 ديسمبر 2009. تتم مراجعة الشركات المدرجة في المؤشر الإسلامي على أساس ربع سنوي بالتزامن مع الإعلان عن قائمة الشركات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية المعدّة وفقاً للمعيار الإسلامي الخاص بسوق دبي المالي للإصدار والاستحواذ والتداول في الأسهم من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في سوق دبي المالي. تتوفر متطلبات تصنيف الشركات بصفتها إسلامية على موقع سوق دبي المالي: <https://www.dfm.ae/sharia/companies-classification>.

5.3 مؤشرات القطاعات

يتم إنشاء مؤشرات القطاعات من شركات مؤهلة للإدراج في المؤشر العام لسوق دبي المالي، وقد اعتمد السوق المعيار العالمي لتصنيف القطاعات GICS حيث تم إنشاء مؤشرات جديدة للقطاعات بناءً على هذا المعيار. يتم نشر الإجراءات التفصيلية للتصنيف في قطاع ما على موقع سوق دبي المالي.

إذا لم يتم نشر مؤشر قطاعي بسبب عدم وجود جهة إصدار مؤهلة في ذلك الوقت، فسيقوم سوق دبي المالي بتقديم مؤشر القطاع الجديد بعد المراجعة ربع السنوية التالية أو إدراج الإصدار الجديد، بشرط أن يكون هناك مُصدر مؤهل لمؤشر هذا القطاع. سيتم اعتماد مستوى أساسي قدره 1000 نقطة من نهاية الربع السابق أو إدراج الإصدار الجديد.

6. معايير تضمين الشركات في المؤشرات

حدد سوق دبي المالي معايير تضمين الشركات في المؤشرات على النحو التالي:

6.1 المؤشر العام لسوق دبي المالي

6.1.1 معايير الأهلية

تكون جميع الشركات المدرج أسهمها في سوق دبي المالي كسوق رئيسي مؤهلة للإدراج في مؤشرات سوق دبي المالي، ولا تكون الأدوات المالية المدرجة مثل السندات والصكوك وصناديق المؤشرات المتداولة مؤهلة للإدراج.

تكون الشركات المؤسسية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة والتي تدرج أسهمها حصريًا في سوق دبي المالي مؤهلة للإدراج في أحد مؤشرات سوق دبي المالي.

تكون الشركات المؤسسية في دولة الإمارات العربية المتحدة المدرجة في سوق دبي المالي كسوق ثانوي والتي يبلغ القيمة السوقية لأسهمها الحرة المتاحة للتداول 5 مليار درهم إماراتي أو أكثر ويكون معدل التداول اليومي لها في سوق دبي المالي أعلى من معدل التداول اليومي لها في السوق الرئيسي مؤهلة للإدراج في المؤشر العام لسوق دبي المالي.

سيتم تضمين أسهم الشركات التي تدرج في السوق في المؤشر العام لسوق دبي المالي بعد 20 يوم عمل بعد تاريخ التداول الأول باستخدام سعر إغلاق يوم التداول السابق.

6.1.2 الاستثناءات

يمكن النظر في الاستثناءات من معايير الأهلية الوارد أعلاه من قبل لجنة سياسة المؤشرات بشأن العروض العامة الأولية أو الطرح أو الإدراج المباشر. وبعن سوق دبي المالي عن نيته في الإدراج قبل بدء التداول. تعتبر الشركات المدرجة حديثًا في السوق والتي طرحت أسهمها للاكتتاب العام مؤهلة

للإدراج السريع في مؤشرات سوق دبي المالي إذا بلغت القيمة السوقية لأسهمها الحرة المتاحة للتداول 5 مليار درهم فأكثر. وسيتم استخدام سعر إغلاق التداول في اليوم الأول لحساب القيمة السوقية للأسهم الحرة.

إذا تمت الموافقة على الإدراج السريع في مؤشرات سوق دبي المالي من قبل لجنة سياسات المؤشرات للشركات المدرجة حديثًا والتي طرحت أسهمها للاكتتاب العام، فسيكون الإدراج ساريًا بعد إغلاق اليوم الخامس لتداول الورقة المالية، ويقوم سوق دبي المالي بالإعلان عن هذا الإدراج.

6.2 المؤشر الإسلامي لسوق دبي المالي

تكون جميع فئات الأسهم العادية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية والمدرجة في سوق دبي المالي مؤهلة للإدراج في المؤشر الإسلامي لسوق دبي المالي.

تكون الشركات المدرجة في سوق دبي المالي كسوق ثانوي مؤهلة للإدراج في المؤشر الإسلامي لسوق دبي المالي.

تعتمد إضافة أو حذف الشركات باعتبارها متوافقة مع الشريعة الإسلامية على هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في سوق دبي المالي وسوف يتم إدراجها في المؤشر الإسلامي لسوق دبي المالي في فترة إعادة التوازن التالية للإدراج.

6.3 مؤشرات قطاعات سوق دبي المالي

مؤشرات القطاعات هي مؤشرات فرعية للمؤشر العام لسوق دبي المالي، وتعدّ هذه المؤشرات بناءً على المعيار العالمي لتصنيف القطاعات (GICS).

7. منهجية بناء المؤشر

في كل عملية إعادة توازن، يتم فحص الأوراق المالية المؤهلة للإدراج حسب القيمة السوقية.

7.1 القيمة السوقية

يعتمد احتساب المؤشر على منهجية القيمة السوقية (المؤشر المُرجَّح للقيمة السوقية كما هو محدد في منهجية الاحتساب الخاصة بمؤشرات اس اند بي داو جونز)، ويساهم كل سهم ممثل في المؤشرات في المؤشر بشكل متناسب مع قيمته السوقية المعدلة بالأسهم الحرة.

7.2 عامل الأسهم الحرة

يعكس عامل الأسهم الحرة نشاط السوق، منهجية الأسهم الحرة هي طريقة لاحتساب القيمة السوقية للشركات المكونة لمؤشر السوق باستخدام منهجية الأسهم الحرة المتاحة للتداول. يتم

احتساب القيمة السوقية عن طريق أخذ سعر السهم وضربه في عدد الأسهم الحرة المتاحة للتداول في السوق. تعتبر الأسهم التالية غير حرة وبالتالي فهي مستثناة من جميع حسابات مؤشرات سوق دبي المالي:

- الأسهم المملوكة لجهة حكومية؛ و،
- الأسهم المملوكة لمساهمين رئيسيين يملكون 5% فأكثر.

لا تكون الشركات التي تمتلك أسهم حرة أقل من 5% مؤهلة للإدراج في مؤشرات سوق دبي المالي.

8. احتساب المؤشر

يتم احتساب مؤشرات سوق دبي المالي من قبل مالك المؤشر على أساس سعر السهم في الوقت الفعلي وإصدارها خلال ساعات التداول، ويتم احتساب المؤشر العام لسوق دبي المالي على أساس آخر سعر تداول ويتم تحديثه عند كل عملية تداول. في حالة الأسهم التي تم إيقاف التداول عليها، يتم الأخذ بعين الاعتبار سعر الإغلاق السابق.

يقدم وكيل احتساب المؤشر أوزان مكونات المؤشر في نهاية كل اليوم.

9. صيغة المؤشر

يتم احتساب أي مؤشر لسوق دبي المالي باستخدام منهجية المؤشرات المرجحة للقيمة السوقية في منهجية احتساب المؤشرات الخاصة بمؤشرات اس اند بي داو جونز (الملحق 1).

9.1 أوزان مكونات المؤشر

يتم ترجيح مكونات مؤشرات سوق دبي المالي حسب إجمالي القيمة السوقية المعدلة بالأسهم الحرة.

تتبع مؤشرات سوق دبي المالي منهجية الحد الأقصى لوزن الشركة في المؤشر كما هو موضح في منهجية الاحتساب الخاصة بمؤشرات اس اند بي داو جونز، ويتم تحديد الحد الأقصى لجميع مكونات المؤشر التي يتجاوز وزنها 10% بنسبة 10% في التاريخ المرجعي ويتم تطبيقه في تاريخ

إعادة التوازن، ولن يتم إعادة احتساب الحد الأقصى للشركات المكونة للمؤشر في حال إدراج أو حذف أو تعديل أو أي إجراء على شركة معينة.

9.2 العملة الأساسية لمؤشر سوق دبي المالي

العملة الأساسية لجميع مؤشرات سوق دبي المالي هي الدرهم الإماراتي، ويتم إعادة احتساب الأسهم المقومة بعملة أخرى والمؤهلة للإدراج في مؤشرات سوق دبي المالي بالدرهم الإماراتي.

9.3 أنواع عائد الاحتساب

يتم احتساب المؤشرات على أساس عائد السعر.

9.4 جدول العطلات

يتم احتساب مؤشرات سوق دبي المالي يوميًا في كل يوم تداول بعد تاريخ إطلاق المؤشر، ويتبع المؤشر جدول عطلات السوق.

10. مراجعة المؤشر

تتم مراجعة مؤشرات سوق دبي المالي من قبل وكيل احتساب المؤشرات على أساس ربع سنوي في شهر مارس ويونيو وسبتمبر وديسمبر من كل عام بناءً على بيانات السوق والأسهم الحرة لآخر ثلاثة أشهر، ويتم إرسال أي إضافات و / أو حذف أو تغييرات أخرى قابلة للتطبيق بعد المراجعة إلى المتعاملين في السوق عبر إخطار من السوق خلال سبعة أيام على الأقل بين الإخطار والتنفيذ.

يتم تنفيذ أي تغييرات على مؤشر سوق دبي المالي بعد إغلاق العمل في يوم التداول السابق للتاريخ الفعلي للتنفيذ، ويصدر سوق دبي المالي مكونات وعناصر الترجيح عند طرح مؤشر جديد وعند كل إعادة توازن.

يتم تقديم جدول زمني للتواريخ الرئيسية لإعادة ترجيح المؤشر في الملحق بهذه الإجراءات رقم (3).

"تاريخ المراقبة" هو اعتباراً من إغلاق التداول قبل 15 يوماً من تاريخ إعادة التوازن.

"التاريخ المرجعي لإعادة التوازن" أو "التاريخ المرجعي" يحدث اعتباراً من إغلاق عمل يوم الأربعاء السابق للجمعة الثانية من شهر إعادة التوازن.

"تاريخ سريان إعادة التوازن" أو "تاريخ إعادة التوازن" يأتي بعد إغلاق الجمعة الثالثة من شهر إعادة التوازن اعتباراً من اليوم التالي (الاثنين) لفتح السوق، أو إذا لم تكن هذه الجمعة هي يوم عمل للمؤشر، فيؤخذ بعين الاعتبار يوم العمل السابق.

11. مسؤوليات إدارة المؤشر

11.1 مالك المؤشر

يتحمل مالك المؤشر المسؤوليات التالية:

- المسؤولية الأساسية عن إدارة وعمليات مؤشرات سوق دبي المالي،
- تقديم مجموعة مختارة من مكونات المؤشر إلى وكيل احتساب المؤشرات في كل مراجعة للمؤشر؛

- ج. إجراء التغييرات على مكونات المؤشر وفقاً للحساب الذي قام به وكيل احتساب المؤشرات بما يتماشى مع المنهجية الموضحة في الإجراءات؛
- د. إجراء مشاورات رسمية وغير رسمية مع خبراء الصناعة والمشاركين في السوق فيما يتعلق بالمنهجية أو التغييرات المادية الأخرى؛
- هـ. إصدار الإعلانات المرتبطة بمؤشرات سوق دبي المالي فيما يتعلق بأي تطور مثل تغييرات المنهجية والمؤشرات الجديدة وإجراءات وأحداث الشركة وعمليات الإدراج والاستثناءات؛ و،
- و. إصدار وتوزيع بيانات المؤشر.

11.2 وكيل احتساب المؤشرات

قام سوق دبي المالي بتعيين اس اند بي داو جونز بصفتها وكيل احتساب المؤشرات وفقاً لهذه الإجراءات ومنهجية سياسات وممارسات مؤشرات الأسهم الخاصة بمؤشرات اس اند بي داو جونز (انظر الملحق 1).

يقوم وكيل احتساب المؤشرات بما يلي:

حفظ سجلات القيمة السوقية والأسهم الحرة للمكونات بما يتماشى مع طرق الاحتساب الموضحة في هذه الإجراءات؛ و،

إجراء إعادة توازن مكونات المؤشر، وتحديث إجراءات وأحداث الشركة، وعمليات الإدراج والاستثناءات كما هو محدد في هذه الإجراءات.

تحديد القطاع المناسب لإدراج الشركات الجديدة.

11.3 حوكمة مؤشر سوق دبي المالي

تكون لجنة سياسة مؤشرات سوق دبي المالي مسؤولة عن الحوكمة والإدارة الشاملة لمؤشرات سوق دبي المالي، وقد وضعت لجنة سياسات المؤشرات الشروط المرجعية وقدمت توصيات إلى الرئيس التنفيذي لسوق دبي المالي. وتتحمل لجنة سياسات المؤشرات المسؤولية عما يلي:

1. مراعاة الالتزام الصارم بإجراءات مؤشرات سوق دبي المالي خلال المراجعات الدورية لمؤشرات السوق؛
2. تقديم توصية بالتشاور مع المشاركين في السوق والمستخدمين المرخصين للمنهجية؛ و،
3. تقديم التوجيه بشأن التعامل مع إجراءات الشركات فيما يتعلق بمكونات مؤشر سوق دبي المالي.

تجتمع لجنة سياسات المؤشرات كل ثلاثة أشهر على الأقل وعند الحاجة، ويجوز أن تدعو اللجنة، من وقت لآخر، أطراف خارجية مثل اس اند بي وخبراء الصناعة الآخرين للتشاور بشأن السوق ومعايير الصناعة وأفضل الممارسات.

11.4 تغيير منهجية المؤشر

تتم مراجعة إجراءات المؤشرات من قبل لجنة سياسات المؤشرات مرة واحدة على الأقل في السنة أو بشكل مستمر حسب الضرورة، والغرض من المراجعة أية تغييرات مستمرة على هذه الإجراءات هو ضمان استقلالية وموضوعية الإجراءات التي تحكم مؤشر سوق دبي المالي.

في حال أوصت لجنة سياسات المؤشرات بتغيير في منهجية مؤشرات سوق دبي المالي، يقوم سوق دبي المالي بإبلاغ المتعاملين بالسوق بنواياه من خلال فتح فترة مشاورات رسمية وغير رسمية، وفي الظروف العاجلة ولضمان استمرار الأداء السليم لأسواقه، يجوز لسوق دبي المالي وفقاً لتقديره التنازل عن التزامه بالتشاور وإجراء تغيير دون إخطار مسبق.

يتم إصدار جدول تنفيذ على موقع السوق في الانترنت قبل ثلاثة (3) أشهر على الأقل كلما أمكن ذلك، وفي حالة عدم إمكانية هذا الإخطار المسبق بسبب الظروف، يقوم سوق دبي المالي بإخطار السوق قدر المستطاع قبل تنفيذ التغييرات.

11.5 احتساب المؤشر ونشره

يتم احتساب مؤشرات سوق دبي المالي بشكل آني خلال ساعات التداول في السوق وتكون متاحة من خلال منصات تداول سوق دبي المالي وموقع سوق دبي المالي (www.dfm.ae) وتطبيق الهاتف المحمول، ومزودي البيانات المعينين.

11.6 تعليق مكونات المؤشر

تتبع مؤشرات سوق دبي المالي منهجية حالات الإفلاس وتعليق الأسهم كما هو موضح في منهجية سياسات وممارسات مؤشرات الأسهم الخاصة بمؤشرات اس اند بي داو جونز.

11.7 تعليق احتساب المؤشر

إذا قام سوق دبي المالي بتعليق احتساب قيم المؤشر لأي سبب من الأسباب، فيجب عليه تقديم إخطار إلى السوق قبل تعليق حساب المؤشر.

إذا قرر سوق دبي المالي التخلي عن احتساب المؤشر بشكل دائم، فيجب عليه تقديم إخطار قبل اثني عشر (12) شهراً على الأقل إلى السوق.

11.8 صيانة المؤشر

11.8.1 التغييرات في الأسهم الحرة والأسهم القائمة

عند الإعلان عن أي إجراء للشركة له تأثير على مؤشر السوق، سيتم مراجعة وتعديل الأسهم الحرة والأسهم القائمة إذا لزم الأمر في وقت تنفيذ إجراء الشركة. وعند تحديد المعلومات التي تتطلب تغييراً في الترحيح الحر للتداول.

11.8.2 التعامل مع إجراءات الشركة

قد تتطلب بعض إجراءات الشركات (انظر القائمة الكاملة في الملحق 2) إجراء تغييرات على المؤشر ومنها حذف شركة من مؤشر سوق دبي المالي تماماً. ستتبع معالجة إجراءات الشركات في السوق الإجراءات المنصوص عليها في وثيقة منهجية سياسات وممارسات مؤشرات الأسهم الخاصة بمؤشرات اس اند بي داو جونز على النحو المحدد في الملحق 1.

سيتم تنفيذ هذا الترحيح والتغييرات المتعلقة بأي مكون لمؤشر سوق دبي المالي فور دخوله حيز التنفيذ، أي في تاريخ سريان إجراء الشركة.

يتم الإعلان عن هذه التغييرات من قبل سوق دبي المالي قبل يوم على الأقل من تاريخ التنفيذ الفعلي.

11.9 الإفصاح للسوق

يتم إبلاغ السوق والمتعاملين فيه بجميع التغييرات المتعلقة بتكوين مؤشر سوق دبي المالي من قبل مالك المؤشر قبل سبعة أيام على الأقل من التغييرات.

11.10 سياسة إنهاء المؤشر

لإنهاء مؤشر أو مجموعة مؤشرات قام سوق دبي المالي بترخيص منتجات مالية متعلقة بها، يتم الشروع في مشاورات مع الشركاء وأصحاب المصلحة قبل الإنهاء.

يتم تحديد طول فترة المشاورات مقدماً بناءً على القضايا المحددة لكل مقترح، وخلال فترة المشاورات، ستتاح للشركاء وأصحاب المصلحة الفرصة لمشاركة مخاوفهم فيما يتعلق بإنهاء المؤشر أو مجموعة المؤشرات، وبناءً على الآراء والمقترحات التي سيتم جمعها، ستنظر لجنة سياسات المؤشرات في سوق دبي المالي في هذه المقترحات وستعلن عن قرارها النهائي بشأن الإنهاء. يتم منح فترة انتقالية في حالة الإنهاء.

ولإنهاء مؤشر أو مجموعة مؤشرات غير متعلقة بمنتجات مالية صادرة لها في السوق، لن يتم إجراء أي مشاورات.

الملاحق الملحق 1 - منهجية وكيل الاحتساب

العنوان	الوثيقة الداعمة
سياسات وممارسات مؤشرات الأسهم	منهجية سياسات وممارسات مؤشرات الأسهم الخاصة بمؤشرات اس اند بي داو جونز
منهجية الرياضيات للمؤشر	منهجية احتساب المؤشرات الخاصة بمؤشرات اس اند بي داو جونز
منهجية التعديل بالتعويم	منهجية التعديل بالأسهم الحرة الخاصة بمؤشرات اس اند بي داو جونز
منهجية المعيار العالمي للقطاعات	منهجية المعيار العالمي لتصنيف القطاعات الخاصة بمؤشرات اس اند بي داو جونز

الملحق 2 جدول إجراءات الشركات

المؤشر المرجح للقيمة السوقية للأسهم الحرة			
• مؤشرات القيمة السوقية للأسهم الحرة - حيث يتم تحديد أوزان مكونات المؤشر من خلال القيمة السوقية المعدلة بالأسهم الحرة. • مؤشرات القيمة السوقية ذات الحد الأقصى - حيث تقتصر مكونات المؤشر الفردي أو المجموعات المحددة من مكونات المؤشر على الحد الأقصى لوزن المؤشر. تؤثر جميع إجراءات الشركات الخاصة بمؤشرات القيمة السوقية ذات الحد الأعلى على المؤشر بنفس الطريقة كما في المؤشرات المرجحة بالقيمة السوقية.			
نوع إجراءات الشركات	معالجة إجراءات الشركات	تغيير المقسوم عليه	الإجراء المتبع
معالجة مكون منبثق	تتم إضافة المكون المنبثق إلى المؤشر في التاريخ السابق بسعر صفر مما يؤدي إلى عدم وجود تغيير في المقسوم عليه.	-	إضافة مكون منبثق والاحتفاظ به حتى إعادة التوازن التالية
التغيير في الأسهم القائمة	يزيد أو يقلل من القيمة السوقية للمؤشر، مما يتسبب في تغيير المقسوم عليه.	نعم	تغيير المقسوم عليه
التغيير في عامل الأسهم الحرة	يزيد أو يقلل من القيمة السوقية للمؤشر، مما يتسبب في تغيير القاسم.	نعم	تغيير المقسوم عليه
زيادة رأس المال	يتم تعديل سعر السهم بقيمة الحقوق ويتم زيادة الأسهم القائمة بنسبة الحقوق، مما يتسبب في تغيير القاسم.	نعم	تغيير المقسوم عليه
توزيعات أرباح عادية أو خاصة	توزيعات الأرباح العادية أو توزيعات الأرباح الخاصة (يشار إليها أيضًا باسم توزيعات الأرباح النقدية العادية) لا تجري أي تعديلات على السعر أو الأسهم مما يؤدي إلى عدم تغيير القاسم.	رقم	
أسهم منحة	أسهم منحة أو توزيعات أرباح الأسهم والتي إلى تعديلات على سعر السهم مما يؤدي إلى تغيير المقسوم عليه	نعم	
تجزئة السهم / تجزئة عكسية	يتم تعديل كل من سعر السهم والأسهم القائمة بنسبة التجزئة مما يؤدي إلى عدم تغيير القاسم.	لا	
الشطب (بسبب الإفلاس أو إلغاء الإدراج)	سيتم حذف الأوراق المالية المحذوفة من المؤشر عند آخر سعر تم تداوله، مما يؤدي إلى تغيير القاسم. * إذا تمت إزالة السهم بسبب الإفلاس، يتم حذفه بسعر صفر، مما يؤدي إلى عدم تغيير المقسوم عليه.	نعم*	
توزيع الأسهم لفئة مختلفة من الأسهم (أرباح الأسهم / العرضية)	يتم توزيع فئة أسهم مختلفة لنفس الشركة على المساهمين. ستبقى فئة الأسهم الجديدة في المؤشر حتى مراجعة المؤشر المجدولة التالية بانتظام.	لا	

	نعم	يتم حذف الشركة التي تم الاستحواذ عليها من المؤشر مما يؤدي إلى تغيير القاسم.	عمليات الاندماج والاستحواذ (الاستحواذ النقدي)
	نعم	يتم حذف الشركة المستحوذ عليها من المؤشر. سيتم تعديل الأسهم القائمة وعامل الأسهم الحرة للشركة المستحوذة فيما يتعلق بشروط الأسهم للاستحواذ.	عمليات الاندماج والاستحواذ (اقتناء الأسهم ، النقد و / أو الاستحواذ على الأسهم)

الملحق 3 - التواريخ الرئيسية لمؤشرات سوق دبي المالي

فترة مراجعة إعادة التوازن	تاريخ المراقبة	التاريخ المرجعي	تاريخ إعادة الموازنة	تاريخ النفاذ
ديسمبر 2022	25 نوفمبر 2022	07 ديسمبر 2022	16 ديسمبر 2022	19 ديسمبر 2022
مارس 2023	24 فبراير 2023	08 مارس 2023	17 مارس 2023	20 مارس 2023
يونيو 2023	26 مايو 2023	07 يونيو 2023	16 يونيو 2023	19 يونيو 2023
سبتمبر 2023	25 أغسطس 2023	06 سبتمبر 2023	15 سبتمبر 2023	18 سبتمبر 2023
ديسمبر 2023	24 نوفمبر 2023	06 ديسمبر 2023	15 ديسمبر 2023	16 ديسمبر 2023