УТВЕРЖДЕНО
на заседании
Наблюдательного совета УзРВБ
30 декабря 2021 года
(Протокол № 257)

С учетом внесенных изменений:
Протокол №265 от 29 сентября 2022 года
Протокол №266 от 5 октября 2022 года
Протокол №281 от 26 июня 2023 года
Протокол №293 от 15 января 2024 года
Протокол №298 от 29 апреля 2024 года
Протокол №307 от 9 июля 2024 года
Протокол №9 от 13 мая 2026 года
Протокол №13 от 26 июля 2026 года

ПРАВИЛА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ КЛИРИНГА И ПРОВЕДЕНИЯ РАСЧЁТОВ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ АО «УЗБЕКСКАЯ РЕСПУБЛИКАНСКАЯ ВАЛЮТНАЯ БИРЖА»

I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Правила осуществления клиринга и проведения расчетов на валютном рынке АО «Узбекская республиканская валютная биржа» (далее - Правила) разработаны в соответствии с Законом Республики Узбекистан «О биржах и биржевой деятельности», Уставом и другими внутренними документами АО «Узбекская республиканская валютная биржа» (далее - УзРВБ) и определяют порядок осуществления клиринга и проведения расчетов по биржевым сделкам с иностранной валютой и валютными фьючерсными контрактами.

1. В целях настоящих Правил применяются следующие основные понятия:

банк-провайдер – член УзРВБ категории “А”, определенный в качестве стороны сделок, заключаемых в целях урегулирования случаев дефолта;

биржевой инструмент - совокупность стандартных условий (код/вид иностранной валюты и валютного фьючерсного контракта, допущенных в установленном порядке к биржевым торгам, сроки осуществления клиринга и проведения расчетов и т.д.).

Покупка и (или) продажа биржевого инструмента означает покупку и (или) продажу определенного количества иностранной валюты и(или) валютных фьючерсных контрактов;

внутренние документы УзРВБ – внутренние нормативные документы, утвержденные органами управления УзРВБ в соответствии с их компетенцией;

дилер - член УзРВБ, заключающий биржевые сделки на биржевых торгах по купле-продаже определенного биржевого инструмента от своего имени и за свой счет;

добросовестный дилер – дилер, своевременно и полностью исполнивший свои нетто-обязательства по итогам клиринга в соответствии с настоящими Правилами;

клиринг – определение, уточнение и зачет взаимных обязательств дилеров по заключенным сделкам;

клиринговая сессия – часть операционного дня УзРВБ, в течение которой УзРВБ осуществляет клиринг по результатам сделок, заключенных на биржевых торгах,

формирует клиринговые отчеты, а также документы, являющиеся основанием для осуществления расчетов в соответствии с настоящими Правилами;

клиринговый счет – счет в торгово-клиринговой системе УзРВБ, присвоенный дилеру, предназначенный для учета информации о начальной марже, прибыли/убытке, требованиях и обязательствах по биржевым инструментам;

клиринговый день - день, в который УзРВБ осуществляет клиринг по сделкам с определенными биржевыми инструментами;

маржин колл – предупреждение дилеру о необходимости пополнения его торгового счета до значения начальной маржи и исполнения его обязательств перед УзРВБ;

начальная маржа – минимально необходимый размер начального платежа, выраженный в сумах, рассчитываемый и блокируемый УзРВБ на клиринговом счете дилера, для открытия позиции и обеспечения исполнения обязательств по сделкам в случаях и порядке, определяемых внутренними документами УзРВБ. Начальная маржа не блокируется на часть вводимой дилером заявки, уменьшающей открытые им ранее позиции;

недобросовестный/несостоятельный дилер – дилер, не исполнивший или ненадлежащим образом исполнивший свои нетто-обязательства по итогам клиринга в соответствии с настоящими Правилами;

нетто-позиция – нетто-обязательство и (или) нетто-требование;

нетто-обязательство - сумма денежных средств (в сумах и (или) иностранной валюте), представляющая собой превышение обязательств над требованиями, образующееся по итогам клиринга;

нетто-требование - сумма денежных средств (в сумах и (или) иностранной валюте), представляющая собой превышение требований над обязательствами, образующееся по итогам клиринга;

обеспечение – денежные средства в сумах или иностранной валюте, учитываемые в качестве обеспечения по сделкам, а также в качестве исполнения его нетто-обязательств;

расчетная цена - цена, используемая для расчета вариационной маржи по валютному фьючерсному контракту, определяемая в соответствии с настоящими Правилами.

Расчетная цена по фьючерсным контрактам будет равна средневзвешенной цене, рассчитываемой исходя из суммы сделки и их цен, в случае, если количество сделок по купле-продаже фьючерсных контрактов в течение дня составляет пять и более, а общая сумма сделки более пятьсот тысяч долларов США при количестве контрагентов сделки более двух.

В остальных случаях расчетная цена по фьючерсным контрактам будет равна справедливой цене, которая рассчитывается по следующей формуле:

$P = S * \frac{(1+\left[r1*\frac{d}{365}\right])}{(1+\left[r2*\frac{d}{360}\right])}$, где:

S - курс валюты, являющейся базовым активом фьючерсного контракта;

r1 - процентная ставка для валюты расчета по фьючерсному контракту;

r2 - процентная ставка для валюты, являющейся базовым активом по фьючерсному контракту;

d- дни до экспирации контракта.

Процентные ставки для определения справедливой цены фьючерсного контракта, рассчитываются на основании следующих индикаторов (котировок), доступных в соответствующей платформе, на момент определения расчетной цены: обеспеченная однодневная ставка финансирования (SOFR), краткосрочная ставка в евро (ESTR), Узбекская межбанковская денежная ставка UZONIA;

Расчетный центр – Расчетно-кассовый центр Главного управления Центрального банка Республике Узбекистан по городу Ташкенту;

режим расчетов Т+0 – режим, при котором днем расчетов является день заключения сделки;

режим расчетов Т+1 – режим, при котором днем расчетов является следующий рабочий день после дня заключения сделки;

вариационная маржа – прибыль/убыток текущего дня по фьючерсной позиции, выраженные в сумах. Вариационная маржа используется для определения нетто-требований/ нетто-обязательств по клиринговому счету дилера;

позиция – обязательство или требование, возникшее в результате заключения сделки, учитываемое на определенном клиринговом счете;

поддерживаемая маржа – устанавливаемая УзРВБ минимальная сумма денежных средств, которая должна постоянно находиться на клиринговом счете дилера, во избежание случаев маржин колл. Поддерживаемая маржа является частью начальной маржи. В случае, если по результатам клиринговой сессии сумма денежных средств на клиринговом счете дилера станет меньше уровня поддерживаемой маржи по определенным позициям, то дилеру предъявляется маржин колл;

текущая позиция дилера – позиция, отражающая возможное состояние по обязательствам и требованиям, которое может возникнуть в результате расчета возможностей покупки и продажи определенного инструмента в одно и тоже (текущее) время торгов в соответствии с заявкой дилера, находящейся в торгово-клиринговой системе;

торгово-клиринговая система – автоматизированная электронная система УзРВБ, осуществляющая биржевые торги по купле-продаже биржевого инструмента, регистрацию принятых заявок, автоматическое заключение биржевых сделок, обеспечивающая определение курса (котирование), осуществление клиринга и проведение расчетов, оперативное отображение текущей информации на рабочих местах трейдеров, а также протоколирование процесса торгов и формирование итоговых биржевых документов;

торговый счет – счет дилера, открытый в торгово-клиринговой системе, предназначенный для заключения сделок и осуществления расчетных операций по денежным средствам. Торговый счет отражает сумму денежных средств, доступных для открытия позиции. Также, при закрытии позиции и(или) экспирации контракта, полученная прибыль или убыток отражается на торговом счете;

члены УзРВБ – Центральный банк Республики Узбекистан (далее – Центральный банк) и коммерческие банки, в том числе микрофинансовые банки (далее – банки) получившие в установленном УзРВБ порядке право на участие в биржевых торгах по купле-продаже определенного биржевого инструмента, а также заключение биржевых сделок в качестве дилеров.

2. Настоящие Правила, а также изменения и дополнения к ним, утверждаются Наблюдательным советом УзРВБ.

3. УзРВБ принимает меры, направленные на снижение рисков, возникающих в процессе осуществления клиринга и проведения расчетов по заключенным сделкам, а также предусматривает порядок урегулирования случаев неисполнения или ненадлежащего исполнения нетто-обязательств дилерами.

4. На УзРВБ создаются условия для обеспечения исполнения заключенных биржевых сделок путем:

осуществления клиринга и проведения расчетов;

осуществления контроля за соблюдением настоящих Правил и выполнением обязательств по биржевым сделкам;

осуществления функций Центрального контрагента (далее - ЦК);

формирования Гарантийного фонда исполнения заключенных биржевых сделок (далее – Гарантийный фонд);

применения системы управления рисками;

осуществления иных мероприятий, не запрещенных законодательством.

5. Дилеры обязаны своевременно предоставлять УзРВБ информацию об изменении реквизитов своих счетов согласно приложениям к «Положению о членстве в Акционерном обществе «Узбекская республиканская валютная биржа».

Дилеры полностью ответственны за неправильное и несвоевременное предоставление УзРВБ информации об изменениях реквизитов своих счетов.

II. ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ УЗРВБ ФУНКЦИЙ ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА

6. Выполняя функции ЦК, УзРВБ становится контрагентом по каждой сделке, заключенной в торгово-клиринговой системе, являясь продавцом для каждого покупателя и покупателем для каждого продавца, осуществляя при этом деятельность по снижению риска от неисполненных обязательств и обеспечению исполнения заключенных биржевых сделок.

7. При осуществлении функций ЦК УзРВБ руководствуется следующими принципами:

применение надежной системы управления рисками;

повышение эффективности рынка путем гарантирования исполнения обязательств по заключенным сделкам дилеров с ЦК с учетом ограничения ответственности УзРВБ.

8. УзРВБ приобретает особое право заключать сделки от имени недобросовестных/несостоятельных дилеров, в рамках принимаемых мер по урегулированию дефолта нетто-обязательств, в соответствии с требованиями настоящих Правил и других внутренних документов УзРВБ.

9. Сделки с ЦК осуществляются на основании договора, заключенного между УзРВБ и дилерами.

III. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

10. В рамках исполнения функций ЦК и в целях снижения рисков, возникающих при осуществлении клиринга и расчетов, УзРВБ применяет систему управления рисками, включающую следующие меры:

- мониторинг финансового состояния дилера на периодической основе в целях определения его соответствия установленным требованиям;

- предварительный контроль обеспечения (при условии предварительного депонирования (в том числе частичного) денежных средств);

- формирование и использование средств Гарантийного фонда;

- процедуры по урегулированию дефолтов путем применения действий, указанных в разделе VII настоящих Правил;

- ограничение ответственности УзРВБ по исполнению нетто-обязательств перед добросовестными дилерами в соответствии с настоящими Правилами;

- принятие решений о временном увеличении размера обеспечения (вплоть до 100%) для недобросовестных дилеров;

- принудительное закрытие нетто-позиций недобросовестных дилеров путем заключения балансирующих сделок в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения ими своих нетто-обязательств.

IV. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ КЛИРИНГА

11. Для определения нетто-позиции дилера в какой-либо валюте осуществляется клиринг его обязательств и требований относительно УзРВБ в данной валюте, возникших в ходе торгов.

12. Клиринг по купле-продаже иностранной валюты и по операциям с фьючерсными контрактами осуществляется в соответствии с регламентами согласно приложениям №№1 и 2 соответственно.

13. По итогам клиринга в торгово-клиринговой системе формируется сводный клиринговый отчет (приложения №№3, 4), на основе которого каждому дилеру представляется выписка из клирингового отчета, отчет об итоговых нетто-обязательствах и нетто-требованиях (приложения №№5 и 6), выписка из реестра открытых позиций по фьючерсным контрактам (приложение №7), информация о маржин колл (приложение №8), отчет о комиссионных вознаграждениях по заключенным сделкам дилера (приложение №9).

14. При открытии позиции дилерам по фьючерсным контрактам, производится автоматическое перечисление суммы денежных средств, равной начальной марже, с торгового счета дилера на его клиринговый счет по данной позиции.

15. По итогам осуществления процедуры клиринга, на торгово-клиринговый счет дилера начисляется или с него списывается вариационная маржа, размер которой зависит от изменения значений расчетной цены соответствующего фьючерсного контракта, устанавливаемой УзРВБ каждый торговый день в период с 16:00 до 16:20 часов после окончания торговой сессии.

16. Вариационная маржа по открытым позициям рассчитывается в период с первого дня заключения фьючерсного контракта до даты его экспирации или до дня закрытия позиции и уплачивается или списывается в дату исполнения фьючерсного контракта или в день закрытия позиции.

В дату экспирации последняя расчетная цена по исполнению фьючерсного контракта принимается равной значению средневзвешенного курса по инструменту USD/ UZS_TOM, определяемого Правилами биржевых торгов АО «Узбекская республиканская валютная биржа» по купле-продаже иностранной валюты, по соответствующему базовому активу фьючерсного контракта.

17. Вариационная маржа рассчитывается по следующей формуле:

$VM0 = (S_t – S_0) * V/T$ или

$VM= (S_t – S_{t-1}) * V/T$, где:

VM0 - вариационная маржа по фьючерсному контракту, по которому расчет вариационной маржи ранее не осуществлялся;

VM - вариационная маржа по фьючерсному контракту, по которому ранее осуществлялся расчет вариационной маржи;

S_0 - цена заключения фьючерсного контракта;

S_t - текущая (последняя) расчетная цена фьючерсного контракта;

S_{t-1} – расчетная цена фьючерсного контракта за предыдущий день;

V – стоимость минимального шага цены;

T – минимальный шаг цены.

В день закрытия позиции при расчете вариационной маржи по фьючерсному контракту значение St принимается равным цене сделки, по которой была закрыта соответствующая позиция.

Если вариационная маржа положительна, то обязательство по уплате вариационной маржи возникает у продавца фьючерсного контракта.

Если вариационная маржа отрицательна, то обязательство по уплате вариационной маржи возникает у покупателя фьючерсного контракта.

18. Учет вариационной маржи для всех открытых позиций дилера ведется отдельно на клиринговом счете по каждой позиции дилера.

19. В случае, если по результатам клиринговой сессии сумма денежных средств на клиринговом счете дилера станет меньше уровня поддерживаемой маржи по определенным позициям, то дилеру предъявляется маржин колл и производится автоматическое снятие необходимой суммы денежных средств, достаточной для достижения значения начальной маржи, с торгового счета дилера и зачисление этих средств на его клиринговой счет.

20. В случае отсутствия достаточных денежных средств на торговом счете, дилер обязан внести необходимую сумму денежных средств на свой торговый счет для достижения значения начальной маржи до конца операционного дня.

V. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ РАСЧЕТОВ ПО КУПЛЕ-ПРОДАЖЕ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ

21. Расчеты по итогам клиринга осуществляются путем проведения платежей дилеров и УзРВБ по нетто-позициям дилеров, определяемым в соответствии с настоящими Правилами.

22. Нетто-позиция может иметь только положительное значение.

23. При осуществлении расчетов соблюдается принцип «платеж против платежа».

§ 1. Порядок проведения платежей дилеров относительно УзРВБ

24. Для осуществления расчетов в режиме T+1 дилеры обязаны обеспечить зачисление денежных средств в сумах и иностранной валюте, необходимых для осуществления взаиморасчетов с УзРВБ, в соответствии со своими нетто-обязательствами (включая комиссионное вознаграждение УзРВБ) по итогам клиринга, на свои торговые счета путем их перевода на счета УзРВБ в Расчетном центре не позднее 11:30 часов дня расчетов.

25. Для проведения расчетов в режиме Т+0 дилеры обеспечивают зачисление денежных средств в сумах и иностранной валюте (включая комиссионное вознаграждение УзРВБ), необходимых для осуществления взаиморасчетов с УзРВБ, в соответствии со своими нетто-обязательствами, до 16:00 часов дня расчетов.

При этом, по инструменту RUB/UZS_TOD дилеры обязаны предварительно депонировать денежные средства в иностранной валюте до ввода заявок в торгово-клиринговую систему.

26. Для проведения расчетов в режиме Т+0 Центральный банк обеспечивает зачисление денежных средств в сумах и иностранной валюте, необходимых для осуществления взаиморасчетов с УзРВБ, в соответствии со своими нетто-обязательствами, не позднее 17:15 часов дня расчетов.

27. Для открытия позиции по фьючерсному контракту дилеры обязаны обеспечить наличие полной суммы начальной маржи на своем торговом счете путем предварительного зачисления необходимых денежных средств на счета УзРВБ до ввода заявок в торгово-клиринговую систему.

28. Денежные средства дилеров в сумах и иностранной валюте, находящиеся на счетах УзРВБ, в первую очередь направляются на исполнение платежей по их нетто-обязательствам.

29. Дилеры обязаны исполнить обязательства по всем сделкам, заключенным УзРВБ от их имени в целях урегулирования дефолта нетто-обязательств.

§ 2. Порядок проведения платежей УзРВБ относительно дилеров

30. Для проведения платежей по итогам клиринга УзРВБ оформляет платежные поручения по нетто-требованиям дилеров в порядке и сроки, установленные настоящими Правилами.

31. При осуществлении расчетов в режиме Т+1 УзРВБ проводит платежи по нетто-требованиям дилеров в иностранной валюте и сумах не позднее 16:00 часов дня расчетов.

32. При осуществлении расчетов в режиме Т+0 УзРВБ проводит платежи по нетто-требованиям дилеров в иностранной валюте и сумах до закрытия банковского операционного дня Центрального банка в день расчетов.

33. Дилер может самостоятельно осуществлять перевод денежных средств между своими торговыми счетами, открытыми по операциям купли-продажи иностранной валюты и фьючерсных контрактов.

VI. СЧЕТА, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ РАСЧЕТОВ

34. Расчеты по итогам клиринга осуществляются через счета УзРВБ в Расчетном центре.

35. УзРВБ в течение дня обрабатывает файлы, получаемые от Расчетного центра и содержащие информацию о поступивших на счета УзРВБ денежных средствах дилеров.

36. В случае задержки передачи файла или невозможности их получения от Расчетного центра по каким-либо причинам, УзРВБ уведомляет об этом Центральный банк и дилеров для принятия соответствующих решений.

37. Для участия на торгах и в целях осуществления клиринга и проведения расчетов, а также учета обеспечения сделок и позиций в торгово-клиринговой системе дилерам открываются торговые и клиринговые счета в сумах и иностранной валюте.

38. Платежи на торговые счета дилеров осуществляются только через счета, указанные в реквизитах соответствующих договоров или предоставляемые дилером согласно приложениям к «Положению о членстве в Акционерном обществе «Узбекская республиканская валютная биржа».

39. Правомочное должностное лицо дилера, на основании предоставленной УзРВБ доверенности согласно приложению к «Положению о членстве в Акционерном обществе «Узбекская республиканская валютная биржа», имеет право осуществлять перевод денежных средств между своими торговыми счетами в торгово-клиринговой системе.

40. УзРВБ может осуществлять возврат денежных средств дилеров с их торговых счетов в соответствии с предоставленными письмами по форме согласно приложению №10:

в течение текущего рабочего дня, если письмо на возврат денежных средств предоставлено за один час до завершения работы межбанковской платежной системы Центрального банка;

до 10:00 часов следующего рабочего дня, если письмо на возврат денежных средств предоставлено менее, чем за один час до завершения работы межбанковской платежной системы Центрального банка.

41. С целью сверки остатков средств в сумах и иностранной валюте, находящихся на счетах УзРВБ, дилеры ежеквартально, не позднее 10 -го числа месяца, следующего за отчетным месяцем, представляют оформленное на фирменном бланке или в электронном виде письмо о состоянии денежных средств, находящихся на их лицевых счетах на 1-ое число месяца (приложение №11).

VII. ОБЩИЙ ПОРЯДОК УРЕГУЛИРОВАНИЯ СЛУЧАЕВ ДЕФОЛТА

42. Дилер признается недобросовестным при неисполнении или ненадлежащем исполнении требований пунктов 20, 24 и 25 настоящих Правил.

43. В случаях признания дилера недобросовестным, УзРВБ направляет:

1) данному дилеру уведомление, по форме согласно приложению №12 и осуществляет процедуры по урегулированию дефолта нетто-обязательств согласно регламентам;

2) запрос банку-провайдеру об осуществлении процедуры урегулирования дефолта.

§ 1. Порядок урегулирования дефолта по операциям купли-продажи иностранной валюты

44. В целях урегулирования дефолта нетто-обязательств недобросовестных дилеров осуществляются действия в приведенной ниже последовательности (каждое последующее действие выполняется в случае, если предыдущее действие не привело к исполнению соответствующего нетто-обязательства):

1) по режиму расчетов Т+1 не позднее 12:00 часов, а по режиму расчетов Т+0 не позднее 16:10 часов дня расчетов дилер имеет право самостоятельно урегулировать свои нетто-обязательства, в том числе путем заключения сделок на биржевых рынках УзРВБ;

2) по режиму расчетов Т+1 не позднее 12:30 часов, а по режиму расчетов Т+0 не позднее 16:25 часов дня расчетов, в целях переноса позиции по неисполненным нетто-обязательствам, УзРВБ от имени и за счет нетто-требований недобросовестного дилера заключает овернайт сделку валютного свопа с банками-провайдерами в соответствии с «Правилами проведения операций валютного свопа на Узбекской республиканской валютной бирже». При этом, перенос позиции по неисполненным нетто-обязательствам может проводится не более двух клиринговых дней подряд.

45. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения недобросовестным дилером нетто-обязательств по второй части сделки валютного свопа, заключенного в рамках процедур по урегулированию дефолта, более двух дней подряд, УзРВБ признает такого дилера несостоятельным и осуществляет принудительное закрытие его нетто-

позиций путем заключения балансирующих сделок с банками-провайдерами в следующем порядке:

1) направляет уведомление недобросовестному дилеру о принудительном закрытии неисполненных нетто-обязательств (приложение №12);

2) заключает сделку по купле-продаже иностранной валюты на реализационном аукционе в соответствии с «Правилами биржевых торгов АО «Узбекская республиканская валютная биржа» по купле-продаже иностранной валюты».

46. В ходе выполнения процедур по урегулированию дефолта и принудительного закрытия позиций претензии от недобросовестного/несостоятельного дилера по параметрам сделки (сделок) не принимаются.

При наличии двух и более недобросовестных дилеров заявки на продажу биржевых инструментов от имени данных дилеров вводятся в порядке возрастания сумм не исполненных ими нетто-обязательств.

47. При поступлении денежных средств в валюте неисполненных нетто-обязательств в сумме, достаточной для полного или частичного обеспечения исполнения неисполненных нетто-обязательств, до момента заключения сделок урегулирования дефолта, объем введенной заявки уменьшается (аннулируется) на сумму поступивших денежных средств.

48. При осуществлении процедур урегулирования дефолта и принудительного закрытия нетто-позиций несостоятельного дилера недостающая сумма для покрытия нетто-требований добросовестных дилеров, может покрываться за счет средств Гарантийного фонда исходя из риск-параметров.

49. Начало процедуры урегулирования дефолта (за исключениям случаев в период самостоятельного урегулирования) рассматривается как нарушение дилерами правил расчетов в виде ненадлежащего исполнения своих нетто-обязательств с уплатой штрафа согласно пункту 60 настоящих Правил.

§ 2. Порядок урегулирования дефолта по операциям с валютными фьючерсными контрактами

50. В целях урегулирования дефолта по операциям с фьючерсными контрактами осуществляются действия в приведенной ниже последовательности (каждое последующее действие выполняется в случае, если предыдущее действие не привело к исполнению соответствующего нетто-обязательства):

При предъявлении маржин колл дилеру и признания его недобросовестным:

1) не позднее 12:00 часов следующего рабочего дня, дилер имеет право самостоятельно урегулировать свои нетто-обязательства, в том числе, путем заключения сделок на биржевых рынках УзРВБ;

2) не позднее 13:00 часов следующего рабочего дня, УзРВБ признает такого дилера несостоятельным и осуществляет принудительную ликвидацию его позиции и добросовестного дилера путем заключения балансирующих сделок по последней расчетной цене.

При осуществлении процедур принудительного закрытия нетто-позиций несостоятельного дилера недостающая сумма для покрытия нетто-требований добросовестных дилеров, может покрываться за счет средств Гарантийного фонда.

51. В случае использования средств Гарантийного фонда по принудительному закрытию нетто-позиций несостоятельного дилера, УзРВБ ограничивает доступ данного дилера на валютном рынке до полного возмещения им использованных средств Гарантийного фонда.

VIII. ГАРАНТИЙНЫЙ ФОНД

52. УзРВБ формирует Гарантийный фонд на валютном рынке (в том числе по операциям с валютными фьючерсными контрактами).

53. Средства Гарантийного фонда могут формироваться за счет средств УзРВБ, дилеров, а также иных средств, не запрещённых законодательством, в национальной валюте.

54. Гарантийный фонд используется для покрытия неисполненных обязательств по сделкам с биржевыми инструментами валютного рынка (в том числе по операциям с валютными фьючерсными контрактами).

55. УзРВБ, принимая на себя функции ЦК, гарантирует исполнение обязательств перед каждым добросовестным дилером с учетом ограничения своей ответственности в соответствии с «Положением о порядке формирования и использования средств Гарантийного фонда АО «Узбекская республиканская валютная биржа».

56. Максимальная доля Гарантийного фонда, которая может быть использована для урегулирования дефолта по операциям на валютном рынке, а также по операциям с валютными фьючерсными контрактами для одного клирингового дня, с учетом ограничения ответственности УзРВБ, составляет не более 30% соответственно.

57. Порядок формирования, использования и восстановления/возмещения Гарантийного фонда определяется внутренними документами УзРВБ.

IX. ПОРЯДОК РАЗРЕШЕНИЯ СПОРОВ И РАЗНОГЛАСИЙ

58. Споры и разногласия, возникающие в процессе исполнения платежных обязательств, рассматриваются на заседании Арбитражного комитета по рассмотрению споров на УзРВБ.

X. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА НАРУШЕНИЕ ПРАВИЛ КЛИРИНГА И РАСЧЕТОВ

59. За неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств в соответствии с настоящими Правилами стороны несут ответственность в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.

60. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения дилером/банком-провайдером своих нетто-обязательств в указанный срок:

дилер уплачивает пеню в размере 0,05% от неисполненной суммы обязательств за каждый день просрочки, но не более 10% от суммы обязательств;

по отношению к банку-провайдеру применяются штрафные санкции в размере 0,2% от суммы неисполненной части обязательств;

дилер принимает участие на биржевых торгах по купле-продаже иностранной валюты в течение трех месяцев с предварительным депонированием денежных средств.

УзРВБ вправе ограничить допуск дилера к участию в биржевых торгах по купле-продаже иностранной валюты на срок до трех месяцев.

61. Дилеры/банки-провайдеры, имеющие непогашенные обязательства по уплате штрафов или пеней, не допускаются к очередным торгам.

Пеня и штрафы уплачиваются в течение двух рабочих дней со дня нарушения сроков проведения платежей.

62. За нарушение срока проведения платежей по своим нетто-обязательствам УзРВБ уплачивает пеню в размере 0,05% от неисполненной суммы обязательств за каждый день просрочки, но не более 10% от суммы обязательств.

63. Пеня и штрафы по нетто-обязательствам в иностранной валюте исчисляются и взимаются в сумах по курсу Центрального банка на дату неисполнения нетто-обязательств.

XI. ОБСТОЯТЕЛЬСТВА НЕПРЕОДОЛИМОЙ СИЛЫ

64. УзРВБ и дилеры освобождаются от ответственности за нарушение установленных внутренними документами УзРВБ сроков осуществления платежей в случае, если такое нарушение было вызвано действием обстоятельств непреодолимой силы, возникших после заключения соответствующих сделок на УзРВБ и которые УзРВБ и дилеры не могли предвидеть или предотвратить. Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются пожары, землетрясения и иные стихийные бедствия, а также другие условия, вытекающие из принятых решений и указаний государственных органов, технические сбои торгово-клиринговой системы, платежных систем Центрального банка и дилера.

65. Стороны обязаны немедленно известить друг друга, используя все возможные средства о наступлении обстоятельств непреодолимой силы.

66. Время исполнения обязательств сторон продлевается на время, затраченное на устранение обстоятельств непреодолимой силы.

Для урегулирования обстоятельств непреодолимой силы на УзРВБ может создаваться соответствующая комиссия.

Решения комиссии УзРВБ являются обязательными для исполнения всеми дилерами.

УзРВБ не несет ответственности за убытки, которые могут возникнуть у дилера при наступлении обстоятельств непреодолимой силы.

XII. КОМИССИОННОЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ

67. Размеры и порядок взимания комиссионного вознаграждения определяются решениями Наблюдательного совета УзРВБ.

XIII. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

68. Сведения о проводимых дилерами операциях на УзРВБ являются конфиденциальной информацией, охраняемой в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.

69. Дилеры информируют в письменном виде Исполнительный орган УзРВБ в случае изменения сведений, предоставляемых ими в соответствии с «Положением о членстве в Акционерном обществе «Узбекская республиканская валютная биржа».

70. Порядок предоставления дилерами отчетности, ее виды, формы и сроки представления устанавливаются Исполнительным органом УзРВБ. Руководитель дилера несет ответственность за своевременность и правильность предоставляемых отчетов.

71. Не предоставление дилерами отчетов и информации рассматривается как грубое нарушение условий внутренних документов УзРВБ.

72. При невыполнении дилерами требований настоящих Правил, УзРВБ не несет ответственность за точное и правильное исполнение своих обязательств, связанных с данными, предоставленными дилерами.

Приложение №1
к Правилам осуществления клиринга и
проведения расчетов на валютном рынке
АО «Узбекская республиканская
валютная биржа»

РЕГЛАМЕНТ
расчетно-клиринговых сессий по купле-продаже иностранной валюты

Этапы	**Аукцион открытия, системные торги, специальный аукцион и валютный аукцион**		**Торги по урегулированию дефолта**	
	по инструменту XXX/YYY_TOM	**по инструменту XXX/YYY_TOD**	**перенос позиции (валютный своп по инструменту XXX/YYY_TOM)**	**перенос позиции (валютный своп по инструменту XXX/YYY_TOD)**
Клиринговая сессия	С 17:00 до 17:15 часов в день проведения торгов.	С 15:00 до 15:05 часов в день проведения торгов.	С 12:30 до 12:45 часов следующего рабочего дня после дня проведения торгов.	С 16:25 до 16:30 часов в день проведения торгов.
Зачисление дилерами денежных средств в иностранной валюте на счета УзРВБ в Расчетном центре.	Не позднее 11:30 часов следующего рабочего дня после дня проведения торгов.	До 16:00 часов дня проведения торгов*.	Не позднее 14:30 часов в день заключения сделки валютного свопа.	Не позднее 17:00 часов в день заключения сделки.
Зачисление дилерами денежных средств в сумах по своим нетто-обязательствам на счета УзРВБ в Расчетном центре.				
Проведение УзРВБ платежей по нетто-требованиям дилеров в иностранной валюте и сумах.	Не позднее 16:00 часов следующего рабочего дня после дня проведения торгов.	До закрытия банковского операционного дня Центрального банка в день проведения торгов.	Не позднее 16:00 часов в день заключения сделки валютного свопа	До закрытия банковского операционного дня Центрального банка в день проведения торгов.
Направление недобросовестному дилеру уведомления о неисполнении или ненадлежащем исполнении нетто-обязательств по итогам клиринга сделок.	Не позднее 11:35 часов дня проведения расчетов.	Не позднее 16:05 часов дня проведения торгов.	-	-

*** по инструменту RUB/UZS_TOD дилеры обязаны предварительно депонировать денежные средства в иностранной валюте до ввода заявок в торгово-клиринговую систему**

Приложение №2
к Правилам осуществления клиринга и
проведения расчетов на валютном рынке
АО «Узбекская республиканская валютная
биржа»

РЕГЛАМЕНТ

расчетно-клиринговых сессий по операциям с фьючерсными контрактами

Этапы	**По инструменту USD/UZS_MG**
Клиринговая сессия:	С 16:00 до 16:20 часов в день проведения торгов.
Определение расчетной цены	
Расчет вариационной маржи по открытым и закрытым позициям дилеров	
Определение итоговых нетто-требований / нетто-обязательств дилеров по заключенным сделкам	
Предъявление маржин колл *	
Предоставление дилерам: – выписки из клирингового отчета; – выписки из реестра открытых позиций по фьючерсным контрактам; – отчета об обязательствах/требованиях дилера; – информации о маржин колл – отчета о комиссионных вознаграждениях по заключенным сделкам дилера	
Зачисление денежных средств для исполнения нетто-обязательств по маржин колл	Не позднее 17:00 часов дня проведения торгов.
Проведение УзРВБ платежей по нетто-требованиям дилеров	В соответствии с предоставленными письмами.
Самостоятельное урегулирование своих нетто-обязательств, в том числе путем заключения сделок на биржевых рынках УзРВБ	Не позднее 12:00 часов следующего рабочего дня после дня проведения торгов
Урегулирование со стороны УзРВБ неисполненных итоговых нетто-обязательств недобросовестных дилеров по маржин колл	Не позднее до 13:00 часов следующего рабочего дня после дня проведения торгов.

* при необходимости

Приложение № 3
к Правилам осуществления клиринга и
проведения расчетов на валютном рынке
АО «Узбекская республиканская валютная
биржа»

СВОДНЫЙ КЛИРИНГОВЫЙ ОТЧЕТ ПО КУПЛЕ-ПРОДАЖЕ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ № __

Дата торгов _____
Дата расчетов _____
Режим расчетов _____

1. Сделки, включенные в клиринг:

№	Наименование дилера	Наименование биржевого инструмента	Номер сделки	Обязательства		Требования		Сумма комиссионного вознаграждения
				в инвалюте	в сумах	в инвалюте	в сумах	
1.								
2.								
	Итого							

2. Неисполненные обязательства (требования), включенные в клиринг:

Наименование дилера	Наименование валюты	Дата исполнения	Номер клирингового отчета	Нетто-обязательства	Нетто-требования

_____ _____ _____
(уполномоченное лицо УзРВБ) (ЭЦП) (Ф.И.О.)

Приложение №4
к Правилам осуществления клиринга и проведения расчетов на валютном рынке АО «Узбекская республиканская валютная биржа»

СВОДНЫЙ КЛИРИНГОВЫЙ ОТЧЕТ ПО ВАЛЮТНЫМ ФЬЮЧЕРСНЫМ КОНТРАКТАМ №____

на «__» _____ 20__ года

Наименование инструмента: _____ Расчётная цена: _____

Наименование дилера	Наименование инструмента	Код позиции	Количество фьючерсных контрактов	Количество купленных или проданных фьючерсных контрактов для закрытия позиции	Остаток фьючерсных контрактов по открытым позициям	**Маржинальное требование**		**Вариационная маржа**		Требования УзРВБ по маржин колл	Цена открытия позиции	Предыдущая расчётная цена	Текущая расчётная цена	Цена закрытия позиции	Сумма сделки по базовому активу	Сумма сделки в сумах	**Требования/ обязательства**		Нетто-обязательства	Нетто-требования	Требование по пополнению тортового счета
						Начальная маржа	Поддерживаемая маржа	П/У за день	П/У с начала открытия позиции								П/У по закрытым позициям	Комиссионное вознаграждение			

_____ _____ _____
(уполномоченное лицо УзРВБ) (ЭЦП) (Ф.И.О.)

Приложение № 5
к Правилам осуществления клиринга
и проведения расчетов на валютном рынке
АО «Узбекская республиканская валютная биржа»

ОТЧЕТ ОБ ИТОГОВЫХ НЕТТО-ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ И НЕТТО-ТРЕБОВАНИЯХ ПО КУПЛЕ-ПРОДАЖЕ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ

на «__» _____ 20__ года
Наименование дилера _____
Режим расчетов _____

№	Наименование валюты	Нетто-обязательство	Нетто-требование

_____ _____ _____
(уполномоченное лицо УзРВБ) (ЭЦП) (Ф.И.О.)

Приложение № 5
к Правилам осуществления клиринга и проведения расчетов на валютном рынке АО «Узбекская республиканская валютная биржа»

ОТЧЕТ ОБ ИТОГОВЫХ НЕТТО-ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ И НЕТТО-ТРЕБОВАНИЯХ ПО КУПЛЕ-ПРОДАЖЕ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ

на «__» _____ 20__ года

Наименование дилера _____

№	Наименование валюты	Нетто-обязательство	Нетто-требование

_____ _____ _____

(уполномоченное лицо УзРВБ) (ЭЦП) (Ф.И.О.)

Приложение №6
к Правилам осуществления клиринга и проведения расчетов на валютном рынке АО «Узбекская республиканская валютная биржа»

ОТЧЁТ ОБ ИТОГОВЫХ НЕТТО-ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ И НЕТТО-ТРЕБОВАНИЯХ ПО ФЬЮЧЕРСНЫМ КОНТРАКТАМ №____

«___» _____ 20___ года

Наименование дилера: _____

(в сумах)

Нетто-обязательство	Нетто-требование

_____ _____ _____

(уполномоченное лицо УзРВБ) (подпись) (Ф.И.О.)

Приложение №7
к Правилам осуществления клиринга и проведения
расчетов на валютном рынке АО «Узбекская
республиканская валютная биржа»

ВЫПИСКА ИЗ РЕЕСТРА ОТКРЫТЫХ ПОЗИЦИЙ ПО ФЬЮЧЕРСНЫМ КОНТРАКТАМ №____

“__” _____ 20__ года

Наименование инструмента: _____

Наименование дилера: _____

(в сумах)

№	Код позиции	Дата открытия позиции	Направле-ние заявки (купля/ продажа)	Количество фьючерсных контрактов	Начальная маржа	Требование УзРВБ по маржин колл	Цена откры-тия позиции	Предыдущая расчетная цена	Прибыль /Убыток за день	Текущая расчетная цена	Прибыль /Убыток с начала открытия позиции
1											
2											
3											
	Всего										

_____ _____ _____
(уполномоченное лицо УзРВБ) (ЭЦП) (Ф.И.О.)

Приложение №8
к Правилам осуществления клиринга и проведения расчетов на валютном рынке АО «Узбекская республиканская валютная биржа»

ИНФОРМАЦИЯ О МАРЖИН КОЛЛ №____
«___» _____ 20___ года

Наименование дилера: _____

(в сумах)

№	Наименование инструмента	Код позиции	Сумма сделки	Начальная маржа	Сумма убытка	Сумма обязательств по маржин колл
1						
2						
3						

_____ _____ _____

(уполномоченное лицо УзРВБ) (ЭЦП) (Ф.И.О.)

Приложение №9
к Правилам осуществления клиринга и проведения расчетов на валютном рынке АО «Узбекская республиканская валютная биржа»

ОТЧЕТ О КОМИССИОННЫХ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯХ ПО ФЬЮЧЕРСНЫМ КОНТРАКТАМ

№____

«___» _____ 20___ года

Наименование дилера: _____

(в сумах)

№	Наименование инструмента	Номер сделки *	Количество фьючерсных контрактов	Цена открытия позиции	Цена закрытия позиции	Сумма сделки	Сумма комиссионного вознаграждения
	Итого:						

* номер сделки, отраженный в выписки реестра сделок

_____ _____ _____

(уполномоченное лицо УзРВБ) (ЭЦП) (Ф.И.О.)

Приложение №10
к Правилам биржевых торгов
АО «Узбекская республиканская
валютная биржа» по купле-продаже
иностранной валюты

Генеральному директору
Узбекской республиканской
валютной биржи

……

_____просит Вас осуществить возврат денежных средств в сумме*
(наименование дилера)

_____ (сум) или (наименование иностранной валюты) _____
(сумма цифрами) (сумма прописью)

со специального счета УзРВБ №_____ на счет
(номер счета дилера)

№_____
(номер счета УзРВБ)

в _____ код банка № _____.
(наименование банка дилера)

_____ _____/_____/
должность лица, обладающего правом первой подписи (подпись) (фамилия и инициалы)

* Требования к оформлению и предоставлению писем на возврат денежных средств:

обязательное оформление писем на фирменном бланке дилера с указанием точной суммы и банковских реквизитов. Исправления и помарки не допускаются;

заверение подписью правомочного должностного лица (подпись которого указана в карточке образцов подписей должностных лиц, пользующихся правом первой подписи, предоставляемой дилерами заблаговременно).

Письма на возврат денежных средств, не соответствующие вышеуказанным требованиям, оставляются УзРВБ без исполнения.

Приложение №11
к Правилам осуществления клиринга и
проведения расчетов на валютном рынке
АО «Узбекская республиканская валютная
биржа»

Генеральному директору
Узбекской республиканской
валютной биржи

……

_____ настоящим подтверждает остатки денежных
(наименование дилера)

средств в сумах и иностранной валюте по нашим торгово-клиринговым счетам на специальных счетах Узбекской республиканской валютной биржи по состоянию на _____:
(указать дату)

№ _____ - _____
(указать № лицевого счета) (остаток – сумма цифрами и прописью)

№ _____ - _____
(указать № лицевого счета) (остаток – сумма цифрами и прописью)

_____ _____/_____/
должность лица, обладающего правом первой подписи (подпись) (фамилия и инициалы)

Приложение №12
к Правилам осуществления клиринга и проведения расчетов на валютном рынке АО «Узбекская республиканская валютная биржа»

Узбекская республиканская валютная биржа

УВЕДОМЛЕНИЕ № ___*

о неисполнении/ненадлежащем исполнении обязательств _____
(наименование дилера)

Наименование инструмента	Наименование валюты	Нетто-обязательство дилера по клиринговому отчету	в том числе текущие нетто-обязательства

_____ _____ _____
(уполномоченное лицо УзРВБ) (подпись) (Ф.И.О.)

*направляется дилеру.