УТВЕРЖДЕНО
на заседании
Наблюдательного совета УзРВБ
3 февраля 2012 года
(Протокол № 132)

С учетом внесенных изменений:
Протокол №136 от 25 июля 2012 года
Протокол №159 от 13 августа 2014 года
Протокол №160 от 26 ноября 2014 года
Протокол №189 от 4 сентября 2017 года
Протокол №198 от 9 марта 2018 года
Протокол №206 от 12 сентября 2018 года
Протокол №208 от 7 декабря 2018 года
Протокол №219 от 30 июля 2019 года
Протокол №222 от 30 сентября 2019 года
Протокол №227 от 30 марта 2020 года
Протокол №243 от 29 января 2021 года
Протокол №248 от 25 июня 2021 года
Протокол №253 от 21 сентября 2021 года
Протокол №254 от 15 ноября 2021 года
Протокол №265 от 29 сентября 2022 года
Протокол №270 от 30 декабря 2022 года
Протокол №273 от 20 апреля 2023 года
Протокол №295 от 31 января 2024 года
Протокол №308 от 18 июля 2024 года
Протокол №327 от 15 сентября 2025 года
Протокол №2 от 26 января 2026 года
Протокол №13 от 26 июля 2026 года

ПОРЯДОК ВЗИМАНИЯ КОМИССИОННОГО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ (СБОРОВ) НА УЗБЕКСКОЙ РЕСПУБЛИКАНСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖЕ

Настоящий Порядок разработан в соответствии с Законом Республики Узбекистан «О биржах и биржевой деятельности» (новая редакция), Уставом Акционерного общества «Узбекская республиканская валютная биржа» (далее – УзРВБ) и определяет размеры, сроки и порядок взимания комиссионного вознаграждения (сборов) за проведение операций на УзРВБ, а также ответственность за их неуплату (несвоевременную или неполную уплату).

I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. В целях настоящего Порядка применяются следующие основные понятия:

Наблюдательный совет УзРВБ – орган управления УзРВБ, осуществляющий общее руководство деятельностью УзРВБ, в компетенцию которого входит утверждение правил биржевой торговли и других внутренних нормативных документов, регулирующих деятельность УзРВБ.

Автоматизированная торговая система УзРВБ (далее – Торговая система) – электронная торговая система УзРВБ, осуществляющая электронные торги по сделкам с финансовыми инструментами, обеспечивающая регистрацию принятых заявок, автоматическое заключение сделок, оперативное отображение текущей информации на

рабочих местах участников торгов, протоколирование процесса торгов и формирование итоговых биржевых документов.

Член УзРВБ – юридическое лицо, принятое в состав членов УзРВБ в соответствии с «Положением о членстве в Акционерном обществе «Узбекская республиканская валютная биржа».

Дилер – член УзРВБ, имеющий право участия на биржевых торгах иностранной валютой, государственными ценными бумагами, а также по размещению и(или) привлечению денежных средств.

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

Комиссионное вознаграждение (сборы) – плата за услуги, взимаемая УзРВБ за проведение операций в Торговой системе.

1.2. Прочие понятия, применяемые в настоящем Порядке, идентичны понятиям, определенным другими внутренними документами УзРВБ.

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

1.4. Сумма комиссионного вознаграждения, взимаемого УзРВБ, указывается в соответствующих биржевых документах, формируемых Торговой системой после заключения сделок (биржевое свидетельство, реестры сделок), которые являются основанием для проведения расчетов по итогам торгов.

Комиссионное вознаграждение рассчитывается по каждой сделке с точностью округления его значения до двух знаков после запятой методом математического округления.

1.5. Комиссионное вознаграждение не взимается по операциям Центрального банка, совершаемым им в Торговой системе за свой счет и от своего имени, а также за счет средств и по поручению Правительства Республики Узбекистан и органов государственного управления в рамках выполнения функций фискального агента.

1.6. Комиссионное вознаграждение не взимается по операциям Дилеров, совершаемым в Торговой системе, в следующих случаях:

1) при погашении государственных ценных бумаг;

2) при заключении сделок по реализации государственных ценных бумаг на реализационных аукционах;

3) при заключении сделок Дилерами, являющимися банками-провайдерами, в рамках процедуры урегулирования дефолта;

4) при экспирации фьючерсных контрактов;

5) в иных случаях по решению Наблюдательного совета УзРВБ.

1.7. Настоящий Порядок, а также изменения и дополнения к нему, утверждаются Наблюдательным советом УзРВБ.

1.8. Изменения и дополнения в настоящий Порядок вступают в силу с даты их утверждения, если иной срок и порядок не установлен решением Наблюдательного совета УзРВБ. Информация обо всех изменениях и дополнениях в настоящий Порядок размещается на официальном веб-сайте УзРВБ не позднее трех рабочих дней с момента их утверждения.

1.9. Комиссионное вознаграждение по сделкам, заключенным в Торговой системе от имени и за счет иностранного номинального держателя, взимается с него согласно выбранному Дилером (агентом) тарифному плану в размере, предусмотренном настоящим Порядком.

II. КОМИССИОННОЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ПО ОПЕРАЦИЯМ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ

2.1. Комиссионное вознаграждение по сделкам с иностранной валютой взимается согласно выбранного Дилерами тарифного плана в соответствии с нижеуказанной таблицей:

Инструменты	**Тарифный план**	**Постоянная часть комиссионного вознаграждения (фиксированная плата)**	**Оборотная часть комиссионного вознаграждения**
USD/SUM_TOD, USD/SUM_TOM	USD_SP_0	0,00	0,04 % от объема сделки
	USD_SP_40	40 БРВ*	0,03 % от объема сделки
	USD_SP_120	120 БРВ*	0,02 % от объема сделки
EUR/SUM_TOD, EUR/SUM_TOM	EUR_SP_0	0,00	0,025 % от объема сделки
RUB/SUM_TOD, RUB//SUM_TOM	RUB _SP_0	0,00	0,025 % от объема сделки
CNY/SUM_TOD, CNY/SUM_TOM	CNY_SP_0	0,00	0,025 % от объема сделки

* БРВ – базовая расчетная величина.

Для выбора или изменения тарифного плана Дилерами подается заявление согласно форме в соответствии с приложением №1 к настоящему Порядку. Заявление предоставляется на УзРВБ не позднее 3 (трёх) банковских дней до начала календарного месяца, с которого будет применяться соответствующий тарифный план, за исключением случаев первоначального допуска Дилера к торгам.

Изменение тарифных планов допускается исключительно с первого числа каждого месяца.

В случае первоначального допуска Дилера к торгам, тарифный план USD_SP_0 может применяться с любого числа календарного месяца.

Дилеры обязаны оплатить постоянную часть комиссионного вознаграждения в течение 3 (трёх) банковских дней до начала каждого календарного месяца согласно выбранному тарифному плану.

В случае неуплаты в установленный срок постоянной части комиссионного вознаграждения за следующий календарный месяц в соответствии с тарифным планом USD_SP_40 или USD_SP_120, допуск Дилера к участию на торгах приостанавливается до полного выполнения им своих обязательств.

Комиссионное вознаграждение по сделкам с иностранной валютой взимается с маркет-мейкеров в соответствии с «Порядком оказания услуг маркет-мейкера на биржевых рынках АО “Узбекская республиканская валютная биржа» и программами по биржевым инструментам.

2.2. Сумма оборотной части взимаемого комиссионного вознаграждения по сделкам с иностранной валютой рассчитывается согласно следующей формуле:

$\sum K_v = \left(P_{buy} + P_{sell}\right) * K_v$, где:

$\sum K_v$ – сумма оборотной части комиссионного вознаграждения;

P_{buy} – сумма сделок (сделки) по покупке иностранной валюты в сумовом эквиваленте;

P_{sell} – сумма сделок (сделки) по продаже иностранной валюты в сумовом эквиваленте;

K_v – размер комиссионного вознаграждения.

2.3. При проведении в Торговой системе операций валютного свопа комиссионное вознаграждение взимается с каждого Дилера в размере 0,0008% от суммы сделки

2.4. Сумма взимаемого комиссионного вознаграждения по сделкам валютного свопа рассчитывается согласно следующей формуле:

$\sum K_V = \sum Q \times K_{bk} \times K_V$, где:

$\sum K_V$ - сумма комиссионного вознаграждения;

$\sum Q$ – сумма сделки своп в базовой иностранной валюте;

K_{bk} – базовый курс сделки своп.

При заключении сделки между двумя иностранными валютами в качестве базового курса принимается официальный курс Центрального банка Республики Узбекистан на день заключения сделки;

K_V – размер комиссионного вознаграждения.

III. КОМИССИОННОЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ГОСУДАРСТВЕННЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

3.1. Комиссионное вознаграждение за проведение операций в Торговой системе по сделкам с облигациями Центрального банка (ОЦБ) взимается с Дилеров в размере 0,0012% от суммы каждой сделки на аукционе и 0,0075% от суммы каждой сделки на вторичных торгах, заключенной Дилерами в Торговой системе.

3.2. Комиссионное вознаграждение за операции на аукционах, проводимые в торгово-клиринговой системе с государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством экономики и финансов Республики Узбекистан (ГЦБ), взимается согласно выбранному Дилерами тарифному плану в соответствии с нижеуказанной таблицей:

Наименование тарифного плана	**Комиссионное вознаграждение УзРВБ на аукционах**			**Дополнительная опция по тарифному плану*** **	
	Постоянная часть комиссионного вознаграждения (фиксированная плата) за календарный месяц*	**Базовая ставка комиссионного вознаграждения УзРВБ с оборотной части сделки**	**Понижающаяся ставка комиссионного вознаграждения УзРВБ с оборотной части сделки****	**Минимальный совокупный объем на вторичном рынке ГЦБ (млрд. сум)**	**Минимальный совокупный объем на рынке междилерского РЕПО с ГЦБ и/или ОЦБ (млрд. сум)**
GCB_AUC_BASIC	0	0,0012%	0,00060%	750,0	4 000,0
GCB_AUC_PRO	1,1 БРВ	0,0009%	0,00045%	850,0	6 000,0

GCB_AUC_MAX	2,5 БРВ	0,0007%	0,00035%	1 000,0	8 000,0

** – базовая расчетная величина (БРВ), установленная в Республике Узбекистан на день оплаты;*

*** – применяется при достижении объемов, предусмотренных в дополнительных опциях по тарифному плану.*

При применении понижающейся ставки комиссионного вознаграждения УзРВБ направляет Дилеру извещение согласно приложению №2.

**** – В случае если:*

при достижении в текущем календарном месяце Дилерами объемов, предусмотренных в дополнительной опции, УзРВБ взимает комиссионное вознаграждение в течение следующего календарного месяца по понижающейся ставке;

при недостижении в текущем календарном месяце Дилерами объемов, предусмотренных в дополнительной опции, УзРВБ взимает комиссионное вознаграждение в течение следующего календарного месяца по базовой ставке.

Для выбора или изменения тарифного плана первичными Дилерами подается заявление согласно форме в соответствии с приложением №1 к настоящему Порядку.

Заявление предоставляется в УзРВБ не позднее 3 (трех) банковских дней до даты начала календарного месяца, на который будет применяться соответствующий тарифный план, за исключением случаев первоначального допуска Дилера к торгам.

Изменение тарифных планов допускается исключительно с первого числа каждого календарного месяца.

В случае первоначального допуска Дилера к торгам, тарифный план GCB_AUC_BASIC может применяться с любого числа календарного месяца.

Дилеры, выбравшие тарифный план GCB_AUC_PRO или GCB_AUC_MAX, обязаны оплатить постоянную часть комиссионного вознаграждения в течение 3 (трех) банковских дней до начала каждого календарного месяца согласно выбранному тарифному плану.

В случае неуплаты в установленный срок постоянной части комиссионного вознаграждения за предстоящий календарный месяц по выбранному в соответствии с заявлением тарифному плану, допуск Дилера к участию на торгах приостанавливается до полного выполнения им своих обязательств.

Комиссионное вознаграждение УзРВБ взимается с оборотной части на момент удовлетворения каждой в отдельности сделки в зависимости от выбранного (установленного) Дилером тарифного плана.

3.3. Комиссионное вознаграждение для Дилера, приобретающего ГЦБ на вторичных торгах, взимается с каждого Дилера в следующем порядке:

а) при совершении сделки купли-продажи ГЦБ со сроком до погашения (СДП) до 200 дней по нижеследующей формуле:

0,0000375% х СДП х сумма сделки, но не более 0,0075%;

б) при совершении сделки купли-продажи ГЦБ со сроком до погашения (СДП) равно и свыше 200 дней - 0,0075% от суммы сделки.

3.4. Сумма взимаемого комиссионного вознаграждения по сделкам с ГЦБ и ОЦБ, за исключением подпункта а) пункта 3.3., рассчитывается согласно следующей формуле:

$\sum K_V = \sum S \times K_V$, где:

$\sum K_V$ - сумма комиссионного вознаграждения;

$\sum S$ – сумма сделки;

K_V – размер комиссионного вознаграждения.

3.5. Комиссионное вознаграждение по сделкам с ГЦБ взимается с маркет-мейкеров в соответствии с «Порядком оказания услуг маркет-мейкера на биржевых рынках АО “Узбекская республиканская валютная биржа» и программами по биржевым инструментам.

IV.КОМИССИОННОЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ПО СДЕЛКАМ НА МЕЖБАНКОВСКОМ ДЕНЕЖНОМ РЫНКЕ, ДЕПОЗИТНЫМ ОПЕРАЦИЯМ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА С КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ И КРЕДИТНЫМ АУКЦИОНАМ ПОД ЗАЛОГ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ И ПО СДЕЛКАМ РЕПО

4.1. Комиссионное вознаграждение по сделкам на межбанковском денежном рынке взимается с каждого Дилера в размере 0,000896% (из них сумма комиссионного вознаграждения составляет 0,00080% и НДС - 0,000096%) от суммы каждой заключенной сделки.

Комиссионное вознаграждение по сделкам на межбанковском денежном рынке, совершенным в соответствии с постановлениями Президента Республики Узбекистан, решениями Правительства Республики Узбекистан, а также со средствами накопительной пенсионной системы Республики Узбекистан, не взимается.

4.2. Сумма взимаемого комиссионного вознаграждения по сделкам на межбанковском денежном рынке рассчитывается согласно следующей формуле:

по сделкам в национальной валюте:

$$\sum K_V = \sum V \times K_V ,$$

по сделкам в иностранной валюте:

$\sum K_V = \sum V \times K_{Cb} \times K_V$, где:

$\sum K_V$ - сумма комиссионного вознаграждения;

$\sum V$ – сумма сделки по операциям на межбанковском денежном рынке;

K_{Cb} - официальный курс Центрального банка Республики Узбекистан на день заключения сделки;

K_V – размер комиссионного вознаграждения.

4.3. Комиссионное вознаграждение по депозитным операциям Центрального банка с коммерческими банками, в том числе микрофинансовыми банками (далее – банками) (далее – депозитные операции) взимается с каждого Дилера в размере 0,000896% (из них сумма комиссионного вознаграждения составляет 0,00080% и НДС - 0,000096%) от суммы каждой заключенной сделки.

4.4. Сумма взимаемого комиссионного вознаграждения по депозитным операциям рассчитывается согласно следующей формуле:

$\sum K_V = \sum V \times K_V$, где:

$\sum K_V$ - сумма комиссионного вознаграждения;

$\sum V$ – сумма сделки по депозитным операциям;

K_V –размер комиссионного вознаграждения.

4.5. Комиссионное вознаграждение по кредитным аукционам под залог иностранной валюты (далее – кредитные аукционы), проводимым Центральным банком среди банков, взимается с каждого Дилера в размере 0,000896% (из них сумма комиссионного вознаграждения составляет 0,00080% и НДС - 0,000096%) от суммы каждой заключенной сделки.

4.6. Сумма взимаемого комиссионного вознаграждения по кредитным аукционам рассчитывается согласно следующей формуле:

$\sum KV = \sum V \times KV$, где:

$\sum K_V$ - сумма комиссионного вознаграждения;

$\sum V$ – сумма сделки по кредитным аукционам;

K_V –размер комиссионного вознаграждения.

4.7. При проведении в Торговой системе сделок РЕПО с ГЦБ, ОЦБ и корпоративными облигациями АО «Компания по рефинансированию ипотеки Узбекистана», а также ипотечными облигациями специально уполномоченной организации комиссионное вознаграждение взимается с первоначального продавца и первоначального покупателя в день совершения первой части сделки РЕПО в размере 0,0008% от суммы каждой сделки.

4.8. Сумма взимаемого комиссионного вознаграждения по сделкам РЕПО рассчитывается согласно следующей формуле:

$\sum K_V = \sum S \times K_V$, где:

$\sum K_V$ - сумма комиссионного вознаграждения;

$\sum S$ – сумма сделки РЕПО;

K_V – размер комиссионного вознаграждения.

4.9. Комиссионное вознаграждение с маркет-мейкеров по сделкам РЕПО с ГЦБ взимается в соответствии с «Порядком оказания услуг маркет-мейкера на биржевых рынках АО “Узбекская республиканская валютная биржа» и программами по биржевым инструментам.

V. КОМИССИОННОЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

5.1. Комиссионное вознаграждение по сделкам с валютными фьючерсными контрактами взимается с каждого Дилера в размере 0,001 % от суммы сделки.

5.2. Сумма взимаемого комиссионного вознаграждения по сделкам валютного фьючерса рассчитывается согласно следующей формуле:

$\sum \quad K_v = (P_{buy} + P_{sell}) * K_v$, где:

$\sum \quad K_v$ – сумма комиссионного вознаграждения;

P_{buy} – сумма сделок по покупке фьючерсного контракта в сумовом эквиваленте;

P_{sell} – сумма сделок по продаже фьючерсного контракта в сумовом эквиваленте;

K_v – размер комиссионного вознаграждения.

5.3. Комиссионное вознаграждение по сделкам с валютными фьючерсными контрактами взимается с маркет-мейкеров в соответствии с «Порядком оказания услуг

маркет-мейкера на биржевых рынках АО “Узбекская республиканская валютная биржа» и программами по биржевым инструментам.

VI. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ДИЛЕРОВ

6.1. Дилеры несут ответственность за нарушение установленного порядка взимания комиссионного вознаграждения за проведение операций в Торговой системе.

6.2. За нарушение Дилером срока уплаты комиссионного вознаграждения взыскивается пеня в размере 0,05% от неисполненной суммы обязательств за каждый день просрочки, но не более 10% от суммы обязательств.

6.3. Неуплата (несвоевременная или неполная уплата) Дилером комиссионного вознаграждения может являться основанием для приостановления его участия на торгах.

Приложение №1

Генеральному директору
Узбекской республиканской
валютной биржи

_____

Заявление *

_____ просит Вас
(наименование дилера)

в соответствии с «Порядком взимания комиссионного вознаграждения (сборов) на Узбекской республиканской валютной бирже» с «__» _____ 20___ года установить тарифный план _____ по биржевым инструментам _____.
(наименование тарифного плана) (наименование инструмента)

_____ _____ _____
Руководитель (подпись) (Ф.И.О.)

*** Оформляется на бланке организации.**

Приложение №2
к «Порядку взимания комиссионного вознаграждения (сборов) на Узбекской республиканской валютной бирже»

Извещение о применении понижающейся ставки комиссионного вознаграждения на аукционах по ГЦБ

Наименование дилера: _____
Тарифный план: _____
Календарный месяц (отчетный период): _____, 20___

Минимальный совокупный объем (*млрд. сум*)		**Фактический совокупный объём *(млрд. сум)***		**Понижающаяся ставка комиссионного вознаграждения УзРВБ с оборотной части сделки в следующем календарном месяце** *(_____.20__)*
Вторичный рынок ГЦБ	**Междилерское РЕПО с ГЦБ и/или ОЦБ**	**Вторичный рынок ГЦБ**	**Междилерское РЕПО с ГЦБ и/или ОЦБ**	
				Ставка в процентах

Маклер **Ф.И.О.**

Ответственный исполнитель
Расчетно-клиринговой палаты **Ф.И.О.**