УТВЕРЖДЕНО
на заседании
Наблюдательного совета УзРВБ
21 февраля 2020 года

(Протокол №226)

С учетом внесенных изменений:
Протокол №248 от 25 июня 2021 года
Протокол №254 от 15 ноября 2021 года
Протокол №271 от 31 января 2023 года
Протокол №273 от 20 апреля 2023 года
Протокол №295 от 31 января 2024 года
Протокол №307 от 9 июля 2024 года
Протокол №327 от 15 сентября 2025 года
Протокол №2 от 26 января 2026 года
Протокол №12 от 10 июля 2026 года

ПРАВИЛА ЗАКЛЮЧЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ СДЕЛОК РЕПО С ГОСУДАРСТВЕННЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ НА УЗБЕКСКОЙ РЕСПУБЛИКАНСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖЕ
(новая редакция)

ГЛОССАРИЙ

1. В целях настоящих Правил применяются следующие основные понятия:

Государственные ценные бумаги (далее - ГЦБ) - государственные казначейские обязательства и облигации Республики Узбекистан, выпускаемые Министерством финансов Республики Узбекистан, а также облигации Центрального банка Республики Узбекистан.

Акционерное общество «Узбекская республиканская валютная биржа» (далее – УзРВБ) - уполномоченное на основании договора с Центральным банком Республики Узбекистан (далее – Центральный банк) юридическое лицо, являющееся организатором биржевых торгов на основе установленных правил в заранее определенном месте и в определенное время. УзРВБ не может выполнять функции Дилера и Инвестора.

Торгово-клиринговая система – автоматизированная электронная система УзРВБ, осуществляющая проведение электронных биржевых торгов по заключению биржевых сделок РЕПО с ГЦБ, обеспечивающая регистрацию принятых заявок, автоматическое заключение сделок, хранение ГЦБ и учет прав на них, а также осуществление клиринга и проведение расчетов по сделкам РЕПО с ГЦБ, оперативное отображение текущей информации на рабочих местах участников торгов.

Расчетный центр – Расчетно–кассовый центр Главного управления Центрального банка по городу Ташкенту.

Дилер - член УзРВБ, являющийся коммерческим банком, в том числе микрофинансовым банком (далее - банки) или иным юридическим лицом, получивший в установленном порядке право на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного посредника, а также иностранным инвестиционным посредником, осуществляющим свою деятельность в Республике Узбекистан в порядке, установленном уполномоченным государственным органом, посредством участия на биржевых торгах и заключения биржевых сделок РЕПО.

Иностранный номинальный держатель может заключать договор с Дилером, который от его имени будет осуществлять функции агента. Агент выполняет поручения иностранного номинального держателя на основании доверенности.

Трейдер – работник Дилера, уполномоченный заключать биржевые сделки от его имени в Торгово-клиринговой системе, действующий на основании доверенности и списка трейдеров (в соответствии с «Положением о членстве в Акционерном обществе «Узбекская республиканская валютная биржа»).

Контрагент – одна из сторон сделки РЕПО.

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

Инвестор – юридическое лицо – резидент Республики Узбекистан, приобретающее ГЦБ на основании договора, заключенного с Дилером.

Генеральное соглашение – договор, в котором определяются условия и порядок совершения сделок РЕПО, порядок исполнения обязательств по ним, а также ответственность сторон, подписавших договор, за ненадлежащее исполнение обязательств по сделкам РЕПО и иных обязательств, принятых на себя сторонами в рамках договора.

Сделка РЕПО – двусторонняя сделка по продаже (покупке) ГЦБ (далее – первая часть сделки РЕПО) с обязательством обратной покупки (продажи) ГЦБ (далее – вторая часть сделки РЕПО) того же выпуска и в том же количестве в срок и по цене, определенными условиями данной сделки.

Продавец ГЦБ по первой части сделки РЕПО (далее – Первоначальный продавец) является покупателем ГЦБ по второй части сделки РЕПО, а покупатель ГЦБ по первой части сделки РЕПО (далее – Первоначальный покупатель) является продавцом ГЦБ по второй части сделки РЕПО.

Право собственности на ГЦБ, являющиеся предметом купли–продажи по сделке РЕПО, переходит:

– в результате исполнения первой части сделки РЕПО – от Первоначального продавца к Первоначальному покупателю;

– в результате исполнения второй части сделки РЕПО – от Первоначального покупателя к Первоначальному продавцу.

Обязательства по исполнению второй части сделки РЕПО возникают у сторон этой сделки РЕПО только при надлежащем исполнении ими обязательств по первой части сделки РЕПО.

Действующая сделка РЕПО – сделка РЕПО, по которой исполнена первая часть сделки РЕПО, но не истек срок исполнения второй части сделки РЕПО.

Сделки РЕПО с блокировкой обеспечения – сделки РЕПО, предусматривающие блокировку обеспечения.

Блокировка обеспечения – условие сделки РЕПО, которое может устанавливаться сторонами сделки РЕПО при ее заключении, предполагающее ограничение прав Первоначального покупателя в отношении обеспечения по сделке РЕПО.

Сделки прямого РЕПО – сделки РЕПО с блокировкой обеспечения, по которым продавцом ГЦБ по первой части и покупателем ГЦБ по второй части является коммерческий банк, а покупателем ГЦБ по первой части и продавцом ГЦБ по второй части является Центральный банк.

Системные (автоматические) сделки РЕПО – сделки РЕПО, заключаемые автоматически в ходе торгов, совершаемых в Торгово-клиринговой системе, на основании заявок без указания конкретного контрагента (безадресные заявки).

Внесистемные сделки РЕПО – сделки РЕПО, заключаемые в ходе торгов на основании двух встречных заявок с указанием конкретного контрагента (адресные заявки).

Внесистемные сделки считаются сделками РЕПО с подтверждением.

Для заключения сделки РЕПО с подтверждением в Торговую систему вводятся заявка Дилера, инициирующего сделку РЕПО, и подтверждение Дилера, акцептующего предложение о заключении сделки РЕПО.

Срок РЕПО – промежуток времени, выраженный в календарных днях, между датами исполнения первой и второй частей сделки РЕПО.

Срок РЕПО исчисляется со дня, следующего за днем исполнения первой части сделки РЕПО, до дня исполнения второй части сделки РЕПО включительно.

Для сделки РЕПО, первая и вторая части которой исполняются в один торговый день (далее – внутридневное РЕПО), срок РЕПО принимается равным одному дню.

Системные сделки междилерского РЕПО в Торговой системе заключаются сроком на 1 день, 3 дня, 7 дней и 14 дней.

Внесистемные сделки междилерского РЕПО в Торгово-клиринговой системе заключаются на сроки в соответствии с условиями, указанными в адресной заявке, но при этом срок не должен превышать 365 дней.

Системные и внесистемные сделки могут также заключаться на условиях внутридневного РЕПО.

Ставка РЕПО – устанавливаемая при заключении сделки РЕПО годовая процентная ставка по денежным средствам, привлеченным по сделке РЕПО.

Сумма и ставка РЕПО используются при расчете дохода по сделке РЕПО.

Ставка РЕПО может быть как положительной (со знаком плюс), так и отрицательной (со знаком минус), а также равняться нулю. При этом минимальный шаг изменения значения ставки РЕПО равен 0,01%.

Обеспечение – ГЦБ, являющиеся предметом купли-продажи по сделке РЕПО.

Не допускается включение в обеспечение ГЦБ разных выпусков.

Допустимые встречные заявки – встречные заявки по отношению к какой-либо заявке, удовлетворяющие ее условиям.

Корреспондентский счет - счет Дилера, открытый в Расчетном центре Центрального банка Республики Узбекистан.

Стоимость обеспечения – величина, рассчитанная Торгово-клиринговой системой как произведение количества ГЦБ, составляющих обеспечение по сделке РЕПО, и рыночной (расчетной) цены одной ГЦБ, определяемой в соответствии с правилами биржевой торговли, в момент расчета стоимости обеспечения торгового дня.

Расчет стоимости обеспечения производится по нижеследующей формуле:

$$S_I = \left(1 - \frac{d_{st}}{100\%}\right) * Q * \mathrm{P},$$

где:

S_I – стоимость обеспечения по сделке РЕПО,
Q - количество ГЦБ по первой части сделки РЕПО,
d_{St} – начальное значение дисконта,
P – рыночная или расчетная цена ГЦБ данного выпуска в сумах.

Средневзвешенная ставка – величина, выраженная в процентах годовых, рассчитываемая Торгово-клиринговой системой при наличии предшествующих сделок РЕПО. В качестве базы расчета выступает каждый срок РЕПО, на который были заключены сделки РЕПО на момент расчета, либо группы сроков по дополнительно установленным критериям.

Стоимость покупки – сумма денежных средств, которую Первоначальный покупатель должен уплатить Первоначальному продавцу за ГЦБ по первой части сделки РЕПО.

Стоимость обратного выкупа – сумма денежных средств, которую Первоначальный продавец должен уплатить Первоначальному покупателю за ГЦБ по второй части сделки РЕПО.

Стоимость обратного выкупа на дату заключения сделки РЕПО рассчитывается сторонами по формуле:

$$S_{II} = S_I * \left(1 + \frac{R}{100\%} * \frac{D}{365}\right),$$

где:

S_{II} – стоимость обратного выкупа,

S_I – стоимость обеспечения,

R - ставка РЕПО в % годовых,

D – срок сделки РЕПО в днях.

Сумма возврата – сумма денежных средств, подлежащая уплате Первоначальным продавцом Первоначальному покупателю в дату обратной покупки (продажи) ГЦБ по второй части сделки РЕПО.

Сумма обязательства – расчетная величина, равная сумме дохода по сделке РЕПО и сумме РЕПО на текущую дату.

На дату исполнения первой части сделки РЕПО сумма обязательства равна стоимости покупки, а на дату исполнения второй части сделки РЕПО сумма обязательства равна сумме возврата.

Сумма РЕПО – величина, отражающая сумму привлеченных (предоставленных) по сделке РЕПО денежных средств, по состоянию на текущую дату.

При исполнении первой части сделки РЕПО сумма РЕПО равна стоимости покупки.

В случае, если Первоначальным покупателем в течение срока РЕПО получен купонный (процентный) доход по ГЦБ, входящим в обеспечение, сумма РЕПО уменьшается на величину выплаченного эмитентом купонного (процентного) дохода по обеспечению (в дату его выплаты эмитентом в соответствии с условиями выпуска ГЦБ).

Код расчетов T_0 – код расчетов, используемый при заключении сделки РЕПО, означающий, что исполнение первой части сделки осуществляется в день ее заключения. Сделки РЕПО с кодом расчетом T_0 предусматривают предварительное депонирование денежных средств и ГЦБ в Торгово-клиринговой системе. При этом Торгово-клиринговая система осуществляет процедуру контроля достаточности денежных средств и ГЦБ для исполнения сделки.

Код расчетов T_n – код расчетов, используемый при заключении сделки РЕПО, означающий, что исполнение сделки осуществляется на n–й рабочий день со дня ее регистрации в Торгово-клиринговой системе. При этом Торгово-клиринговая система не осуществляет процедуру контроля достаточности денежных средств и ГЦБ для исполнения сделки, за исключением комиссионного вознаграждения.

Доход по сделке РЕПО – разница между стоимостью обратного выкупа и стоимостью покупки.

Дисконт – условие сделки РЕПО, которое может устанавливаться сторонами сделки РЕПО при ее заключении, переменная величина, выраженная в процентах и отражающая соотношение между стоимостью обеспечения и суммой обязательства.

Допустимые значения n устанавливаются Центральным банком.

Для сделок с кодом расчетов T_n в дату их исполнения требуется дополнительное введение обоими контрагентами заявок на исполнение сделок.

Остаточные обязательства – обязательства сторон по сделке РЕПО, возникшие в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения второй части сделки РЕПО.

Денежная позиция – расчетная величина, отражающая остатки денежных средств Дилера, которые могут быть использованы в качестве обеспечения заявок на покупку ГЦБ в течение биржевых торгов.

Позиция «депо» – расчетная величина, выраженная в штуках, отражающая возможность Дилера по заключению и исполнению сделок с ГЦБ в разрезе по выпускам в течение биржевых торгов.

Нетто–позиция – обязательства и требования Дилера, возникшие в рамках торговой сессии.

Нетто-обязательства – сумма денежных средств, представляющая собой превышение обязательств Дилера/УзРВБ над его/ее требованиями.

Нетто-требования – сумма денежных средств, представляющая собой превышение требований Дилера над его обязательствами;

платформа - Интегрированная Информационная Аналитическая Система (ИИАС) Центрального банка, разработанная Главным центром информатизации при Центральном банке.

Иностранный бенефициарный владелец — физическое или юридическое лицо, зарегистрированное или незарегистрированное в качестве владельца ценных бумаг в учете Центрального депозитария ценных бумаг Республики Узбекистан, но имеющее право прямо или косвенно владеть ценными бумагами или получать от них выгоду и являющееся конечным владельцем ценных бумаг в учете иностранного номинального держателя.

Иностранный номинальный держатель — иностранный инвестиционный посредник, иностранный или международный центральный депозитарий ценных бумаг, признанный уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг Республики Узбекистан.

Иностранный инвестиционный посредник — инвестиционная компания (инвестиционный или депозитарный банк, брокер или инвестиционный посредник), глобальный кастодиан, кастодиан, банк или иное юридическое лицо, правомочное осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг признанной иностранной юрисдикции, приравниваемой к профессиональной деятельности инвестиционного посредника.

Иностранный номинальный счет - вид счета «депо», открываемый иностранным номинальным держателем в депозитарной системе непосредственно на имя одного иностранного бенефициарного владельца в виде прямого индивидуального счета либо в виде счета омнибус.

Счет омнибус - вид иностранного номинального счета «депо», открываемого иностранным номинальным держателем в депозитарной системе, на котором количество и стоимость ценных бумаг, принадлежащих всем иностранным бенефициарным владельцам и/или иностранным номинальным держателям, учитываются в совокупности.

Прямой индивидуальный счет «депо» - счет «депо», открываемый иностранным номинальным держателем в депозитарной системе непосредственно от имени и на имя иностранного бенефициарного владельца.

I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

2. Настоящие Правила разработаны в соответствии с Законами Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг», «О биржах и биржевой деятельности», постановлением Кабинета Министров от 14 декабря 2018 года №1016 «О мерах по организации выпуска государственных казначейских обязательств и облигаций Республики Узбекистан», «Положением о порядке выпуска и обращения облигаций Центрального банка Республики Узбекистан» (рег.№ 3080 от 25 октября 2018 года),

«Положением о порядке заключения и исполнения сделок РЕПО с государственными ценными бумагами Республики Узбекистан», зарегистрированным Министерством юстиции Республики Узбекистан 18 июня 2008 года №1829, «Порядком проведения Центральным банком операций на денежном рынке», утвержденным постановлением Правления Центрального банка от 14 декабря 2023 года №41/1, и определяют порядок заключения и исполнения сделок РЕПО с ГЦБ.

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

4. Изменения и дополнения в настоящие Правила 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 настоящие Правила размещается на официальном веб-сайте УзРВБ не позднее трех рабочих дней с момента их утверждения.

Приложения к настоящим Правилам являются их неотъемлемой частью.

5. Порядок приема в члены УзРВБ, требования, предъявляемые к членам УзРВБ, их права и обязанности, порядок допуска к биржевым торгам, а также исключения из состава членов УзРВБ определяются в соответствии с «Положением о членстве в Акционерном обществе «Узбекская республиканская валютная биржа».

6. Для участия на торгах по сделкам РЕПО Дилеру необходимо заключить с УзРВБ Договор об участии в Автоматизированной электронной торговой системе УзРВБ по проведению операций РЕПО, осуществлению клиринга и расчётов, хранению государственных ценных бумаг и учету прав на них.

7. При совершении сделок РЕПО (за исключением сделок на аукционах, проводимых Центральным банком) в Торгово-клиринговой системе Дилеры принимают условия и руководствуются Генеральным соглашением по сделкам РЕПО.

8. Все операции и действия, совершаемые трейдерами во время торгов, оцениваются как операции и действия Дилеров, которые их уполномочили.

9. При нарушении трейдерами условий настоящих Правил, УзРВБ имеет право на приостановление или досрочное прекращение их полномочий.

10. Трейдерам запрещается проводить операции на торгах от своего имени и за свой счет.

11. Дилеры должны соблюдать требования правил биржевой торговли и иных нормативных актов, регламентирующих деятельность Дилеров.

12. За нарушение правил биржевой торговли к Дилерам применяются меры взыскания, определенные решениями Дисциплинарного комитета УзРВБ.

13. К участию на торгах не допускаются Дилеры, имеющие неисполненные обязательства перед УзРВБ по сделкам РЕПО, совершенным ими в Торгово-клиринговой системе.

14. Перед началом торгов производится процедура проверки подлинности личного кода, пароля и электронного идентификатора – iKey трейдеров (аутентификация трейдеров).

15. Дилеры несут полную ответственность за правильность и конфиденциальность совершаемых их трейдерами операций и неразглашение третьим лицам личного кода и пароля.

16. При осуществлении операций в Торгово-клиринговой системе трейдер руководствуется инструкцией «Автоматизированное рабочее место (АРМ) трейдера. Руководство пользователя».

17. Трейдеры могут осуществлять операции с ГЦБ в Торгово-клиринговой системе с автоматизированных рабочих мест непосредственно в торговом зале УзРВБ, а также с удаленных терминалов.

18. Посредством специального программного приложения (далее – мобильное приложение) дилеры могут совершать сделки РЕПО в порядке и сроки, установленными правилами биржевой торговли.

19. Мобильное приложение является программным обеспечением с поддержкой операционных систем Android и iOS, предназначаемым для работы на смартфонах или планшетах либо других мобильных устройствах, посредством которых трейдер принимает участие в биржевых торгах, находясь за пределами УзРВБ и удаленного рабочего места.

20. Мобильное приложение позволяет дилеру:

- просматривать данные о параметрах реализационных аукционов и аукционов РЕПО, проводимых Центральным банком в порядке, установленном в настоящих Правилах;

- вводить заявки на совершение сделок РЕПО, а также снятие поданных заявок;

- проверять и просматривать список заявок в разрезе конкретных (отдельных) сделок, поданных в Торгово-клиринговую систему;

- проверять остаток ГЦБ, которыми он владеет, в разрезе соответствующих разделов счета «депо»;

- проверять остаток денежных средств, предназначенных для совершения сделок РЕПО;

- получать биржевую информацию по рынку ГЦБ - котировки, биржевые новости и аналитические материалы или другую биржевую информацию, относящуюся к рынку ГЦБ.

21. При входе в мобильное приложение трейдер на первом этапе вводит свой идентификатор (код) и пароль, после на номер его мобильного телефона, прикрепленного к серверу мобильного приложения, посредством SMS сообщения отправляется конфиденциальный код, который вводится им на втором этапе для окончательного входа в указанное приложение.

22. Операции по заключению сделок РЕПО в Торгово-клиринговой системе осуществляются:

– между Центральным банком и банками;

– между Дилерами (междилерское РЕПО).

При этом, Дилер может совершать сделки междилерского РЕПО**:**

- за свой счет и от своего имени, а также за счет средств и по поручению инвестора. Заявки инвестора на совершение сделок РЕПО подаются Дилером, с которым заключен соответствующий договор**;**

- по поручению и за счет иностранного номинального держателя, которому Дилер оказывает услуги агента, на основании агентского соглашения.

Контрагентами сделок РЕПО, предметом которых являются облигации Центрального банка, могут быть исключительно банки, совершающие такие сделки за свой счет и от своего имени.

23. В обеспечение сделки РЕПО могут быть включены ГЦБ, отвечающие следующим требованиям:

а) принадлежать Дилеру, Инвестору или иностранному номинальному держателю на праве собственности или ином вещном праве и не обременены другими обязательствами;

б) иметь срок погашения не ранее, чем после наступления срока исполнения второй части сделки РЕПО.

24. ГЦБ включаются в биржевой котировальный лист по сделкам РЕПО (биржевой котировальный лист, приложение №1) без процедуры осуществления допуска товара на биржевые торги и биржевого листинга.

25. Центральный банк вправе устанавливать ограничения на величину дисконта.

В случае отсутствия установленного Центральным банком ограничения на величину дисконта, применение значения дисконта осуществляется в следующем порядке:

по системным сделкам РЕПО устанавливается УзРВБ в размере 5% от суммы РЕПО;

по внесистемным сделкам РЕПО устанавливается сторонами сделки РЕПО не превышающего размера 30% от суммы РЕПО.

26. Торговым днем считается каждый рабочий день недели.

27. Торги по сделкам РЕПО начинаются с 9:00 и завершаются через 30 минут после окончания банковского платежного дня.

28. Реализационные аукционы проводятся с 12.00 до 13.00 часов.

29. Проведение торгов по сделкам РЕПО в Торгово-клиринговой системе осуществляется биржевым маклером – специально уполномоченным работником УзРВБ.

30. В зал проведения торгов допускаются трейдеры и сотрудники УзРВБ, участвующие в организации и проведении торгов.

31. Функции УзРВБ по осуществлению операций РЕПО:

– организует и проводит торги по сделкам РЕПО;

– организует и проводит расчеты по сделкам РЕПО, заключенным на торгах, через специальные счета, открытые в Расчетном центре;

– рассчитывает основные параметры сделок РЕПО;

– своевременно информирует Дилеров о месте и времени проведения торгов, а также об итогах каждого торга;

– создает условия для обеспечения исполнения заключенных сделок;

– ведет раздельный учет денежных средств УзРВБ и Дилеров.

II. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ И ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛОК РЕПО В ТОРГОВО-КЛИРИНГОВОЙ СИСТЕМЕ

32. Сделки РЕПО могут заключаться в Торгово-клиринговой системе как в режиме системных (автоматических), так и в режиме внесистемных сделок.

33. С момента открытия торгов и после аутентификации трейдеры имеют право вводить в Торгово-клиринговую систему заявки, а также снимать и(или) изменять ранее введенные ими неисполненные или частично исполненные заявки, находящиеся в очереди.

34. Сделки РЕПО с кодом расчетов T_0 по первой части исполняются в момент их заключения в Торгово-клиринговой системе.

35. При поступлении заявки на заключение системных (автоматических) или внесистемных сделок РЕПО с кодом расчетов T_0 Торгово-клиринговая система проводит следующую процедуру:

– проверяет значение позиции «депо» Первоначального продавца (значение денежной позиции Первоначального покупателя) на достаточность ГЦБ (денежных средств, включая суммы комиссионного вознаграждения), необходимых по первой части сделки РЕПО;

– по результатам проверки либо отклоняет заявку (в случае невыполнения условия достаточности), либо регистрирует её, изменяя значения денежных позиций и позиций «депо»:

Первоначального покупателя – в сторону уменьшения на величину суммы РЕПО в части денежной позиции и комиссионного вознаграждения;

Первоначального продавца – в сторону уменьшения на количество ГЦБ, входящих в обеспечение, в части позиции «депо».

36. При заключении системных (автоматических) или внесистемных сделок РЕПО с кодом расчетов T_0 Торгово-клиринговая система проводит следующую процедуру:

– проверяет две встречные заявки по условиям соответствия параметров;

– изменяет значения денежных позиций и позиций «депо»:

Первоначального покупателя – в сторону увеличения на количество ГЦБ, входящих в обеспечение, в части позиции «депо»;

Первоначального продавца – в сторону увеличения на разницу между суммой РЕПО в части денежной позиции и комиссионного вознаграждения.

37. По системным (автоматическим) сделкам РЕПО с кодом расчетов T_0 любая заявка может быть снята подавшим ее трейдером, если она к этому времени не удовлетворена.

38. По внесистемным сделкам РЕПО с кодом расчетов T_0 заявка может быть снята подавшим ее трейдером до регистрации в Торгово-клиринговой системе подтверждения, поданного в ответ на указанную заявку.

39. При снятии заявки РЕПО Первоначального продавца Торгово-клиринговая система увеличивает значение позиции «депо» Первоначального продавца соответственно снятой заявке на количество ГЦБ, необходимое для исполнения первой части данной сделки РЕПО.

40. При снятии заявки РЕПО Первоначального покупателя Торгово-клиринговая система увеличивает значение денежной позиции Первоначального покупателя соответственно снятой заявке на сумму денежных средств, необходимых для полного удовлетворения поданной заявки (включая суммы, необходимые для уплаты комиссионного вознаграждения).

41. При поступлении заявки Первоначального покупателя (Первоначального продавца) на заключение внесистемной сделки РЕПО с кодом расчетов T_n Торгово-клиринговая система проводит следующую процедуру:

– проверяет значение денежной позиции Первоначального покупателя (Первоначального продавца) на достаточность денежных средств, необходимых для уплаты комиссионного вознаграждения;

– по результатам проверки либо отклоняет заявку (в случае невыполнения условия достаточности), либо принимает заявку, одновременно уменьшая значение денежной позиции Первоначального покупателя (Первоначального продавца) на величину комиссионного вознаграждения.

42. При поступлении подтверждения Первоначального покупателя (Первоначального продавца) на заключение внесистемной сделки РЕПО с кодом расчетов T_n Торгово-клиринговая система проводит следующую процедуру:

– проверяет параметры подтверждения на соответствие параметрам заявки, в ответ на которую подано данное подтверждение;

– проверяет значение денежной позиции Первоначального покупателя (Первоначального продавца) на достаточность денежных средств, необходимых для уплаты комиссионного вознаграждения;

– по результатам проверки либо отклоняет подтверждение (в случае невыполнения условий соответствия и(или) достаточности), либо принимает подтверждение, одновременно уменьшая значение денежной позиции Первоначального покупателя (Первоначального продавца) на величину комиссионного вознаграждения.

43. По внесистемным сделкам РЕПО с кодом расчетов T_n заявка может быть снята подавшим ее трейдером до регистрации в Торгово-клиринговой системе подтверждения, поданного в ответ на указанную заявку.

44. При снятии заявки РЕПО Первоначального покупателя (Первоначального продавца) Торгово-клиринговая система увеличивает значение денежной позиции

Первоначального покупателя (Первоначального продавца) на сумму денежных средств, необходимых для уплаты комиссионного вознаграждения.

45. Для заключения системных сделок РЕПО трейдер вводит в Торгово-клиринговую систему конкурентные и(или) неконкурентные безадресные заявки. Трейдер имеет право подать в Торговую систему безадресные заявки РЕПО по одному виду ценной бумаги и по одному коду расчетов.

46. В неконкурентной заявке ставка РЕПО рассчитывается Торгово-клиринговой системой в автоматическом режиме, по средневзвешенной ставке на момент ввода заявки. Неконкурентные заявки не сохраняются в котировках.

47. Если в момент закрытия торгов в системе не зафиксирована средневзвешенная ставка (то есть не заключена ни одна сделка), то неконкурентные заявки удаляются из системы торгов.

48. Сделки РЕПО в системном (автоматическом) режиме заключаются с предварительным депонированием денежных средств и ГЦБ только с кодом расчетов Т_0.

При условии списания денежных средств с корреспондентского счета Дилера в безакцептном порядке, заключение сделок РЕПО в системном (автоматическом) или внесистемном режимах осуществляется без проведения процедуры проверки значения денежной позиции Первоначального покупателя на достаточность денежных средств, необходимых по первой части сделки РЕПО включая суммы комиссионного вознаграждения.

49. Безадресные заявки должны содержать следующие обязательные условия сделки РЕПО:

– ставка РЕПО в процентах годовых (при подаче неконкурентной заявки ставка РЕПО не указывается);

– срок РЕПО в календарных днях (в качестве срока РЕПО может быть указано "внутридневное РЕПО");

– наименование и код Дилера;

– направление заявки (покупка ГЦБ при предоставлении средств или продажа ГЦБ при привлечении средств);

– сумма РЕПО (в сумах);

– код расчетов Т_0;

– номер выпуска ГЦБ, являющихся обеспечением;

– количество ГЦБ, являющихся обеспечением, выраженное в штуках.

50. Введенная в Торгово-клиринговую систему безадресная заявка проходит процедуру непрерывного сопоставления на предмет наличия встречных заявок. При этом заявки на покупку всегда будут встречными по отношению к заявкам на продажу и наоборот.

Удовлетворение безадресных заявок в ходе системных торгов осуществляется в соответствии с приоритетом лучшая ставка РЕПО/время согласно следующих правил:

если вводимая заявка на покупку «встречается» с заявкой на продажу, вводимая заявка на покупку будет удовлетворена по ставке РЕПО заявки на продажу, при условии, что значение ставки РЕПО вводимой заявки на покупку меньше или равно значению ставки РЕПО заявки на продажу;

если вводимая заявка на продажу «встречается» с заявками на покупку, вводимая заявка на продажу будет удовлетворена по ставке РЕПО заявки на покупку, при условии, что значение ставки РЕПО вводимой заявки на продажу больше или равно значению ставки РЕПО заявки на покупку;

если вводимая заявка «встречается» с заявками и ставка РЕПО вводимой заявки на покупку (продажу) выше (ниже), чем ставка РЕПО лучшей заявки на продажу (покупку) в очереди заявок, то сделки не заключаются;

в) при равенстве ставок РЕПО заявка, поданная раньше, удовлетворяется раньше, чем заявка, поданная позже;

г) заявки могут быть удовлетворены полностью в один или несколько этапов или частично. Заявки (в том числе неудовлетворенные части заявок) заносятся в очередь заявок и ранжируются в соответствии с приоритетом лучшая ставка РЕПО/время.

50[1]. Один и тот же дилер и инвестор по первой части сделки РЕПО не может одновременно выступать покупателем и продавцом.

В случае, если вводимая заявка дилера (инвестора) будет совпадать с допустимой встречной заявкой того же дилера (инвестора), процесс сопоставления заявок останавливается и запускается следующая процедура:

если объем вводимой заявки дилера (инвестора) равен объему допустимой встречной заявки, вводимая заявка отклоняется, а допустимая встречная заявка также удаляется из очереди заявок;

если объем вводимой заявки дилера (инвестора) меньше, чем объем допустимой встречной заявки, то вводимая заявка отменяется, а объем допустимой встречной заявки уменьшается на объем вводимой заявки;

если объем вводимой заявки дилера (инвестора) больше, чем объем допустимой встречной заявки, то допустимая встречная заявка отменяется, а объем вводимой заявки уменьшается на объем допустимой встречной заявки.

Оставшийся объем вводимой заявки будет удовлетворяться с допустимыми встречными заявками до тех пор, пока не останутся допустимые встречные заявки или вводимая заявка не будет полностью удовлетворена либо она не достигнет другой допустимой встречной заявки того же дилера (инвестора). В последнем случае описанные шаги будут повторяться.

51. При наличии допустимых встречных заявок происходит заключение «автоматических» сделок РЕПО (мгновенно), которые не требуют дополнительного согласия или подтверждения участника торгов, подавшего соответствующую заявку.

52. Системные (автоматические) сделки РЕПО заключаются исключительно с условием блокировки обеспечения.

53. По системным (автоматическим) сделкам РЕПО ГЦБ, составляющие обеспечение, зачисляются на счет «депо» Первоначального покупателя и учитываются в разделе "блокировано по сделке РЕПО".

54. ГЦБ, учитываемые в разделе "блокировано по сделке РЕПО", не могут быть проданы, переданы в залог или иным образом обременены обязательствами или отчуждены по основаниям, отличным от оснований, предусмотренных сделкой РЕПО, по которой они являются обеспечением.

55. Для заключения внесистемных сделок РЕПО Дилер подает в Торгово-клиринговую систему адресные заявки и подтверждения. Дилер имеет право подать в Торгово-клиринговую систему адресные заявки РЕПО по одному выпуску ГЦБ и по одному коду расчетов.

56. Заявки и подтверждения РЕПО должны содержать следующие обязательные условия сделки РЕПО:

– ставка РЕПО в процентах годовых;

– срок РЕПО в календарных днях (в качестве срока РЕПО может быть указано "внутридневное РЕПО");

– наименование и код Дилера;

– наименование и код Дилера-контрагента (в качестве кода Дилера–контрагента в заявках РЕПО могут быть указаны коды нескольких Дилеров или коды всех Дилеров);

– направление заявки (покупка ГЦБ при предоставлении средств или продажа ГЦБ при привлечении средств);

– сумма РЕПО (в сумах);

– код расчетов T_0 или T_n, где n > 1;

– номер выпуска ГЦБ, являющихся обеспечением;

– количество ГЦБ, являющихся обеспечением, выраженное в штуках;

- с блокировкой или без блокировки.

57. Заявки и подтверждения РЕПО могут содержать дополнительные условия сделки РЕПО в виде указаний на блокировку обеспечения.

58. Внесистемная сделка РЕПО считается заключенной в момент регистрации в Торгово-клиринговой системе подтверждения РЕПО, поданного трейдером в ответ на прошедшую регистрацию в Торгово-клиринговой системе заявку РЕПО другого трейдера.

59. Внесистемные сделки РЕПО могут быть заключены как с блокировкой, так и без блокировки обеспечения. Сделка РЕПО с блокировкой обеспечения заключается только при наличии соответствующего условия в заявке.

60. По внесистемным сделкам РЕПО с блокировкой обеспечения ГЦБ, составляющие обеспечение, зачисляются на счет «депо» Первоначального покупателя и учитываются в разделе "блокировано по сделке РЕПО".

61. ГЦБ, учитываемые в разделе "блокировано по сделке РЕПО", не могут быть проданы, переданы в залог или иным образом обременены обязательствами или отчуждены по основаниям, отличным от оснований, предусмотренных сделкой РЕПО, по которой они являются обеспечением.

62. При заключении каждой сделки РЕПО Торгово-клиринговая система присваивает ей уникальный регистрационный номер.

III. ИСПОЛНЕНИЕ ПЕРВОЙ ЧАСТИ СДЕЛОК РЕПО С КОДОМ РАСЧЕТОВ T_n

63. Исполнение первой части сделки РЕПО инициируется трейдерами, выступающими от имени сторон по сделке РЕПО, введением в Торгово-клиринговую систему соответствующих заявок–поручений.

64. В дату исполнения первой части внесистемной сделки РЕПО с кодом расчетов T_n трейдеры вводят в Торгово-клиринговую систему заявки–поручения, содержащие номер и дату заключения сделки РЕПО, а также все обязательные условия этой сделки, которые указывались при ее заключении.

65. При поступлении заявки–поручения с кодом расчетов T_n Торгово-клиринговая система проводит следующую процедуру:

– проверяет параметры заявки–поручения на соответствие условиям заключенной сделки РЕПО;

– проверяет значение денежной позиции Первоначального покупателя на достаточность денежных средств, необходимых для исполнения обязательств по первой части сделки РЕПО;

– проверяет значение позиции «депо» Первоначального продавца на достаточность количества ГЦБ для формирования обеспечения по данной сделке РЕПО;

– по результатам проверки либо отклоняет заявку–поручение (в случае нарушения условий соответствия и(или) достаточности), либо регистрирует ее, изменяя денежную позицию и значение позиции «депо»:

Первоначального покупателя – в сторону уменьшения денежной позиции на сумму РЕПО;

Первоначального продавца – в сторону уменьшения позиций «депо» на количество ГЦБ, необходимое для исполнения первой части сделки РЕПО.

66. При регистрации двух заявок–поручений, введенных двумя трейдерами, представляющими стороны по сделке РЕПО с кодом расчетов T_n с подтверждением, Торгово-клиринговая система увеличивает значения денежной позиции Первоначального продавца на сумму РЕПО и позиции «депо» Первоначального покупателя на количество ГЦБ, необходимое для исполнения первой части сделки РЕПО.

67. При этом первая часть сделки РЕПО считается исполненной.

68. До регистрации в Торгово-клиринговой системе двух заявок–поручений на исполнение первой части внесистемной сделки РЕПО с кодом расчетов T_n уже

зарегистрированная Торгово-клиринговой системой заявка–поручение может быть снята введшим ее трейдером.

69. При снятии заявок–поручений Торгово-клиринговая система изменяет значения денежной позиции и позиций «депо» Дилеров соответственно снятым заявкам.

70. Если первая часть внесистемной сделки РЕПО с кодом расчетов T_n не исполнена, исключая случаи, указанные в разделе X настоящих Правил, то виновной признается та сторона сделки, чья заявка–поручение не была зарегистрирована в Торгово-клиринговой системе на момент окончания торгов в дату исполнения первой части сделки РЕПО.

71. Если первая часть внесистемной сделки РЕПО с кодом расчетов T_n не исполнена, и в Торгово-клиринговой системе в день исполнения первой части сделки РЕПО на момент окончания торгов отсутствовали зарегистрированные заявки–поручения двух сторон по этой сделке, исключая случаи, указанные в разделе X настоящих Правил, каждая из них признается виновной стороной.

72. Торгово-клиринговая система по итогам каждого торгового дня формирует и предоставляет трейдерам информацию о неисполненных в этот торговый день первых частях сделок РЕПО, заключенных с участием данных трейдеров.

73. В отношении сторон, признанных виновными за неисполнение своих обязательств по первой части сделки РЕПО, могут применяться санкции, установленные УзРВБ.

74. Зарегистрированная Торгово-клиринговой системой заявка–поручение по неисполненной сделке РЕПО автоматически снимается в момент окончания торгов. При этом Торгово-клиринговая система совершает соответствующую корректировку позиций Дилеров согласно условиям настоящих Правил.

75. Частичное исполнение первой части внесистемной сделки РЕПО с кодом расчетов T_n, а также исполнение первой части такой сделки РЕПО в дату, отличную от даты установленной ее условиями, не допускается.

IV. ВНЕСЕНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ В УСЛОВИЯ СДЕЛКИ РЕПО

76. Изменения в условия действующих сделок РЕПО вносятся по договоренности сторон или в случаях получения со стороны Первоначального покупателя купонных (процентных) выплат по ГЦБ, составляющих обеспечение по сделке РЕПО.

77. По договоренности сторон, заключивших действующую сделку РЕПО, могут быть изменены только следующие условия сделки:

– срок РЕПО;

– ставка РЕПО;

– стоимость обратного выкупа;

– количество ГЦБ, являющихся обеспечением;

– величина дисконта.

78. Внесение изменений в условия действующей сделки РЕПО осуществляется путем введения заключившими ее трейдерами в Торгово-клиринговую систему заявок–поручений на изменение условий сделки РЕПО.

79. Условия действующей сделки РЕПО считаются измененными в момент регистрации Торгово-клиринговой системой двух соответствующих друг другу встречных заявок–поручений двух трейдеров, заключивших данную сделку РЕПО.

80. Заявка–поручение на изменение условий действующей сделки РЕПО должна содержать информацию о номере и дате заключения сделки РЕПО, старых и новых ее условиях.

81. При поступлении заявки–поручения на изменение условий действующей сделки РЕПО Торгово-клиринговая система проверяет ее содержание на соответствие условиям сделки РЕПО и по результатам проверки либо отклоняет заявку (в случае невыполнения условий соответствия), либо регистрирует заявку.

82. До момента ввода в Торгово-клиринговую систему встречной заявки на изменение условий сделки РЕПО зарегистрированная Торговой системой заявка на изменение условий сделки РЕПО может быть снята трейдером, который её ввел.

83. При регистрации изменений условий сделки РЕПО Торгово-клиринговая система:

– направляет сторонам подтверждение о внесении изменений в условия сделки РЕПО, содержащее условия сделки РЕПО с учетом внесенных изменений;

– отзывает уведомления, связанные с исполнением данной сделки РЕПО, если таковые были направлены сторонам данной сделки РЕПО до внесения изменений в ее условия;

– снимает заявки–поручения, направленные на исполнение данной сделки РЕПО, которые были зарегистрированы, но не исполнены Торгово-клиринговой системой до внесения изменений в условия сделки РЕПО;

– осуществляет проверку необходимости исполнения второй части сделки РЕПО в ходе текущего дня, исходя из измененных условий сделки РЕПО, и по итогам такой проверки и в случае необходимости направляет сторонам данной сделки РЕПО уведомление, соответствующее требованиям раздела VI настоящих Правил.

V. ИСПОЛНЕНИЕ ВТОРОЙ ЧАСТИ СДЕЛКИ РЕПО

84. В торговый день, предшествующий дню исполнения второй части по каждой действующей сделке РЕПО, Торгово-клиринговая система направляет сторонам такой сделки уведомление об исполнении второй части действующей сделки РЕПО

85. В момент исполнения первой части сделки внутридневного РЕПО Торгово-клиринговая система направляет Дилерам, выступающим от имени сторон по сделке РЕПО, уведомление об исполнении второй части данной сделки РЕПО.

86. Уведомление об исполнении второй части действующей сделки РЕПО содержит следующую информацию:

– регистрационный номер уведомления, присваиваемый Торгово-клиринговой системой;

– номер сделки РЕПО;

– дата заключения сделки РЕПО;

– дата исполнения второй части сделки РЕПО;

– наименование и код Дилера;

– наименование и код Дилера–контрагента;

– направление платежа (уплата или получение);

– сумма возврата (в сумах);

– номер выпуска ГЦБ, являющихся обеспечением;

– количество ГЦБ, являющихся обеспечением, выраженное в штуках;

– позиция «депо» и денежная позиция Дилеров.

87. Исполнение второй части сделки РЕПО инициируется трейдерами введением ими в Торгово-клиринговую систему соответствующих заявок–поручений, содержащих следующую информацию:

– регистрационный номер уведомления, присваиваемый Торгово-клиринговой системой;

– номер сделки РЕПО;

– дата заключения сделки РЕПО;

– дата исполнения второй части сделки РЕПО;

– наименование и код Дилеров;

– направление платежа (уплата или получение);

– сумма возврата (в сумах);

– номер выпуска ГЦБ, являющихся обеспечением;

– количество ГЦБ, являющихся обеспечением, выраженное в штуках.

88. По сделкам РЕПО с блокировкой обеспечения заявка-поручение Первоначального покупателя вводится Торгово-клиринговой системой.

89. Вторая часть внутридневного РЕПО исполняется до 17:00 часов торгового дня, в котором была заключена первая часть данной сделки РЕПО.

Дилеры не могут заключать внутридневное РЕПО после 17:00 часов торгового дня.

90. В случае, если дата исполнения второй части сделки РЕПО приходится на неторговый день, исполнение второй части сделки РЕПО производится в первый торговый день после указанной даты. При этом сумма возврата рассчитывается исходя из зафиксированной в условиях сделки РЕПО даты исполнения второй части сделки РЕПО.

91. При получении заявки–поручения Первоначального продавца на исполнение второй части сделки РЕПО Торгово-клиринговая система проверяет ее параметры на соответствие условиям сделки РЕПО и значение денежной позиции Первоначального продавца на достаточность денежных средств, необходимых для полного исполнения обязательств по второй части сделки РЕПО. По результатам проверки Торгово-клиринговая система либо отклоняет эту заявку–поручение (в случае нарушения условий соответствия и(или) достаточности), либо регистрирует данную заявку–поручение и уменьшает денежную позицию Первоначального продавца на сумму возврата.

При условии списания денежных средств с корреспондентского счета Дилера в безакцептном порядке, заявка-поручение Первоначального продавца на исполнение второй части сделки РЕПО принимается в Торговую систему без проведения процедуры проверки значения денежной позиции Первоначального продавца на достаточность денежных средств, необходимых по второй части сделки РЕПО.

92. При получении заявки–поручения Первоначального покупателя на исполнение второй части сделки РЕПО Торгово-клиринговая система проверяет ее параметры на соответствие условиям сделки РЕПО и значение позиции «депо» Первоначального покупателя на достаточность количества ГЦБ для полного исполнения второй части сделки РЕПО. По результатам проверки Торгово-клиринговая система либо отклоняет заявку–поручение (в случае нарушения условий соответствия и(или) достаточности), либо регистрирует ее, уменьшая значение позиции «депо» Первоначального покупателя на количество ГЦБ, составляющих обеспечение по сделке РЕПО.

93. При регистрации Торговой системой двух заявок–поручений, введенных двумя трейдерами, представляющими стороны по сделке РЕПО, Торговая система увеличивает значения указанных в заявках–поручениях денежной позиции Первоначального покупателя на сумму возврата и позиции «депо» Первоначального продавца на количество ГЦБ, необходимое для полного исполнения второй части сделки РЕПО.

В этом случае вторая часть сделки РЕПО считается исполненной.

94. До регистрации в Торгово-клиринговой системе двух заявок–поручений на исполнение второй части сделки РЕПО уже зарегистрированная Торгово-клиринговой системой заявка–поручение может быть снята введшим ее трейдером. При этом:

– в случае, если это заявка–поручение Первоначального продавца, то при ее снятии Торгово-клиринговая система увеличивает значение денежной позиции Первоначального продавца соответственно снятой заявке;

– в случае, если это заявка–поручение Первоначального покупателя, то при ее снятии Торгово-клиринговая система увеличивает значение позиции «депо» Первоначального покупателя соответственно снятой заявке.

95. Если вторая часть сделки РЕПО не исполнена, то ответственной за неисполнение своих обязательств признается та сторона сделки, чья заявка–поручение не была зарегистрирована в Торгово-клиринговой системе на момент окончания торгов в дату исполнения второй части сделки РЕПО, исключая случаи, указанные в разделе X настоящих Правил.

96. Если вторая часть сделки РЕПО не исполнена и в Торгово-клиринговой системе в день исполнения второй части сделки РЕПО на момент окончания торгов отсутствовали зарегистрированные заявки–поручения двух сторон по этой сделке,

исключая случаи, указанные в разделе X настоящих Правил, каждая из них признается ответственной за неисполнение своих обязательств по второй части сделки РЕПО.

97. В отношении стороны, являющейся ответственной за неисполнение своих обязательств по второй части сделки РЕПО, могут применяться санкции, установленные в разделе XI настоящих Правил.

98. Зарегистрированная Торгово-клиринговой системой заявка–поручение по неисполненной второй части сделки РЕПО снимается в момент окончания торгов. При этом Торгово-клиринговая система совершает корректировку позиций соответственно снятой заявке.

99. Частичное исполнение второй части сделки РЕПО, а также исполнение второй части сделки РЕПО в дату, отличную от установленной ее условиями, не допускается, за исключением случаев, установленных настоящими Правилами.

VI. ПРИНУДИТЕЛЬНОЕ ИСПОЛНЕНИЕ ВТОРОЙ ЧАСТИ СДЕЛКИ РЕПО ПО СДЕЛКАМ РЕПО С БЛОКИРОВКОЙ ОБЕСПЕЧЕНИЯ

100. В случае неисполнения второй части сделки РЕПО с блокировкой обеспечения в установленную условиями такой сделки дату, производится реализация ГЦБ, составляющих обеспечение, посредством реализационных аукционов с направлением выручки от реализации на исполнение обязательств Первоначального продавца перед Первоначальным покупателем по сделке РЕПО.

101. Датой проведения Реализационного аукциона определяется день, следующий за датой исполнения второй части соответствующей сделки РЕПО.

102. УзРВБ за один день до проведения аукциона доводит до Дилеров информацию о дате проведения аукциона, количестве и номере выпуска ГЦБ, подлежащих реализации, минимальном значении цены ГЦБ, устанавливаемой Первоначальным продавцом, предполагаемом объеме выручки от реализации в торговый день, предшествующий дате проведения аукциона.

103. Если пересчитанная по итогам аукциона сумма возврата по сделке РЕПО не равна нулю, а обеспечение по сделке РЕПО реализовано не в полном объеме, то объявляется проведение следующего аукциона. Реализационные аукционы могут проводиться ежедневно в течение трех торговых дней.

104. Находящиеся в обеспечении ГЦБ реализуются в объеме, достаточном для завершения расчетов по соответствующей сделке РЕПО.

105. После погашения обязательств Первоначального продавца перед Первоначальным покупателем оставшиеся нереализованными ГЦБ, входящие в обеспечение, и выручка от реализации ГЦБ, входящих в обеспечение, подлежат возврату Первоначальному продавцу.

106. Торгово-клиринговая система при завершении расчетов по сделке РЕПО направляет Дилерам, представляющим стороны по сделке РЕПО, уведомление об окончательном завершении расчетов, которое является свидетельством исполнения сторонами своих обязательств по сделке РЕПО.

107. В случае погашения в период реализации обеспечения и (или) выплаты купонного дохода по ГЦБ, входящим в обеспечение, денежные средства, поступившие от погашения и (или) выплаты купонного дохода, в целях завершения расчетов по сделке РЕПО рассматриваются как выручка от реализации обеспечения.

108. В случае, если денежные средства, поступившие от полной реализации обеспечения, недостаточны для завершения расчетов по сделке РЕПО, Торгово-клиринговая система направляет Дилерам**,** представляющим стороны по сделке РЕПО, уведомление о неисполненных обязательствах Первоначального продавца перед Первоначальным покупателем.

109. Уведомление о величине неисполненных обязательств является свидетельством исполнения обязательств Первоначального покупателя перед

Первоначальным продавцом и документом, подтверждающим требования Первоначального покупателя к Первоначальному продавцу по второй части сделки РЕПО.

110. До исполнения остаточных обязательств сделка РЕПО считается неисполненной.

VII. ОСОБЕННОСТИ ПРОВЕДЕНИЯ ЦЕНТРАЛЬНЫМ БАНКОМ АУКЦИОНОВ РЕПО С ГЦБ, ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ РАСЧЁТОВ

111. Центральный банк осуществляет аукционы РЕПО банками в целях регулирования их ликвидности и выступая в качестве фискального агента от имени и за счет Правительства Республики Узбекистан и органов государственного управления в целях инвестирования их средств в высоколиквидные ценные бумаги.

Центральный банк определяет виды ГЦБ и другие ценные бумаги, которые могут использоваться в качестве обеспечения РЕПО.

Центральный банк наряду с ГЦБ может использовать в качестве обеспечения в сделках РЕПО с банками в целях регулирования их ликвидности следующие ценные бумаги:

корпоративные облигации АО “Узбекская компания по рефинансированию ипотеки”, а также ипотечных облигаций специально уполномоченной организации;

облигации, выпущенные в Республике Узбекистан в национальной валюте Международным валютным фондом и Группой Всемирного банка (Международный банк реконструкции и развития, Международная финансовая корпорация, Агентство по гарантированию международных инвестиций, Международная ассоциация развития), а также Азиатским банком развития, Азиатским банком инфраструктурных инвестиций, Европейским банком реконструкции и развития, Европейским инвестиционным банком, Европейским инвестиционным фондом, Банком развития Совета Европы, Евразийским банком развития и Исламским банком развития.

Допустимые значения дисконта по ценным бумагам, предусмотренным в настоящем пункте, устанавливаются по решению Центрального банка.

Порядок проведения аукциона и осуществления расчетов по корпоративным и ипотечным облигациям, соответствует порядку, установленному для ГЦБ.

112. Аукционы РЕПО проводятся в Торгово-клиринговой системе в соответствии с настоящими Правилами, постановлением Правления Центрального банка и на основании Генерального соглашения, заключенного между Центральным банком и банками.

Аукционы Центрального банка могут быть организованы в двух видах:

аукцион с фиксированной ставкой - аукцион, при которой процентная ставка заранее определяется Центральным банком, и участники аукциона указывают объем денежных средств, с которой они хотят заключить сделку по фиксированной процентной ставке.

аукцион с переменной ставкой - аукцион, при которой участники аукциона указывают объем денежных средств и процентную ставку, на которые они хотят заключить сделку с Центральным банком.

113. Пункт утратил силу в соответствии с решением Наблюдательного совета УзРВБ от 10 июля 2026 года № 12.

114. Пункт утратил силу в соответствии с решением Наблюдательного совета УзРВБ от 10 июля 2026 года № 12.

115.Сделки РЕПО осуществляются в пределах общего лимита, утвержденного Правлением Центрального банка.

Сделки на аукционах РЕПО Центрального банка, проводимые в целях регулирования ликвидности банков, заключаются без блокировки обеспечения.

116. Право на осуществление сделок РЕПО с Центральным банком имеет банк, отвечающий на момент подачи заявок следующим требованиям:

а) банк, имеющий статус Дилера на рынке ГЦБ;

б) банк, заключивший с Центральным банком Генеральное соглашение о проведении операций РЕПО;

в) банк, своевременно и в полном объеме выполняющий обязательные резервные требования Центрального банка;

г) банк, своевременно исполнявший на денежном рынке, в том числе по второй части сделок РЕПО свои обязательства перед Центральным банком за последние три месяца;

д) банк, не имеющий просроченной задолженности по кредитам, выданным Центральным банком, и выплате процентов по ним.

117. Пункт утратил силу в соответствии с решением Наблюдательного совета УзРВБ от 10 июля 2026 года № 12.

118. Пункт утратил силу в соответствии с решением Наблюдательного совета УзРВБ от 10 июля 2026 года № 12.

119. Пункт утратил силу в соответствии с решением Наблюдательного совета УзРВБ от 10 июля 2026 года № 12.

120. Заявку, прошедшую регистрацию в Торгово-клиринговой системе, банки не имеют права отзывать после истечения времени ввода заявок.

121. Пункт утратил силу в соответствии с решением Наблюдательного совета УзРВБ от 10 июля 2026 года № 12.

122. Пункт утратил силу в соответствии с решением Наблюдательного совета УзРВБ от 10 июля 2026 года № 12.

123. Пункт утратил силу в соответствии с решением Наблюдательного совета УзРВБ от 10 июля 2026 года № 12.

124. В случае, если объем заявок по сделке РЕПО с одинаковой ставкой РЕПО превышает лимит, установленный по сделке РЕПО, заявки удовлетворяются в пределах данного лимита, в порядке очередности, в соответствии со временем подачи.

125. Пункт утратил силу в соответствии с решением Наблюдательного совета УзРВБ от 10 июля 2026 года № 12.

126. Пункт утратил силу в соответствии с решением Наблюдательного совета УзРВБ от 10 июля 2026 года № 12.

127. Пункт утратил силу в соответствии с решением Наблюдательного совета УзРВБ от 10 июля 2026 года № 12.

128. Банк и Центральный банк с момента заключения первой части сделки РЕПО принимают на себя обязательство по исполнению второй части сделки РЕПО.

128^{1}. Пункт утратил силу в соответствии с решением Наблюдательного совета УзРВБ от 10 июля 2026 года № 12.

128^{2}. Пункт утратил силу в соответствии с решением Наблюдательного совета УзРВБ от 10 июля 2026 года № 12.

128^{3}. К банкам, которыми не выполняются в срок свои обязательства перед Центральным банком по условиям Генерального соглашения, применяются штрафные санкции, и с этими банками операции Центрального банка на денежном рынке не будут проводится в течение трех месяцев.

128^{4}. Пункт утратил силу в соответствии с решением Наблюдательного совета УзРВБ от 10 июля 2026 года № 12.

1-§. Аукционы РЕПО Центрального банка по предоставлению ликвидности банкам

128^{5}. Аукционы РЕПО по предоставлению ликвидности — торги, проводимые в целях заключения сделок, по которым банки выступают продавцами ГЦБ по первой части сделки и покупателями по второй части сделки, а Центральный банк выступает покупателем ГЦБ по первой части сделки и продавцом по второй части сделки.

128[6]. Информация о проведении аукциона, включая вид и объем аукциона, а также минимальная процентная ставка, публикуется не менее чем за один рабочий день до дня проведения аукциона на официальном веб — сайте Центрального банка, а также направляется банкам посредством торговой системы.

При этом информация о проведении «корректирующих» аукционных торгов, проводимых в целях сглаживания непредвиденных колебаний ликвидности в банковской системе, может быть опубликована в день проведения соответствующего аукциона.

Минимальная ставка РЕПО на аукционе определяется равной основной ставке Центрального банка.

128[7]. При вводе банками заявок на аукционных торгах ГЦБ блокируются на счетах «депо» банков в Центральном депозитарии. Информация о заблокированных ГЦБ банков автоматически отображается в торговой системе.

128[8]. Банки вводят заявки в торговую систему с указанием объема и процентной ставки сделки.

При этом, независимо от времени подачи, заявка, имеющая более высокую ставку РЕПО, удовлетворяется раньше, чем заявка с менее низкой ставкой РЕПО.

Центральный банк согласно первой части сделки, покупает ГЦБ по рыночной стоимости (с применением дисконтной ставки) и продает их по цене второй части сделки.

128[9]. По результатам аукциона формируется перечень банков, чьи заявки подлежат удовлетворению, то есть заявки с ценой выше цены отсечения.

128[10]. Перечень банков, признанных победителями аукциона, суммы сделок и процентные ставки по ним представляются в Центральный банк.

Банки, победившие на аукционе, направляют онлайн-заявку через платформу в Центральный банк.

128[11]. При удовлетворении заявки Центральным банком по результатам аукциона денежные средства по первой части сделки РЕПО автоматически перечисляются на соответствующие счета банков.

128[12]. При осуществлении расчетов по второй части сделки РЕПО Центральным депозитарием автоматически переводятся ГЦБ со счета «депо» Центрального банка на счет «депо» банков, а денежные средства — на соответствующий счет Центрального банка.

128[13]. Для автоматического выполнения операций по второй части сделки РЕПО банки должны обеспечить наличие достаточного количества денежных средств на корреспондентских счетах.

128[14]. В случаях отсутствия на момент автоматического осуществления расчетов на корреспондентском счете банка достаточных денежных средств, банку предоставляется срок до конца текущего операционного дня на формирование достаточных денежных средств для выполнения расчетов по второй части сделки РЕПО.

128[15]. В случае поступления достаточного количества денежных средств на корреспондентский счет банков до конца операционного дня вторая часть сделки осуществляется автоматически. В противном случае вторая часть сделки РЕПО, заключенной между сторонами, считается неисполненной, и ГЦБ, входящие в состав обеспечения, остаются в Центральном банке.

Банк имеет право на досрочное исполнение второй части сделки РЕПО. В этом случае банк подает заявку в Центральный банк.

2-§. Аукционы РЕПО Центрального банка по привлечению ликвидности банков

128[16]. Аукционы РЕПО по привлечению ликвидности — торги, проводимые для заключения сделок, по которым банки выступают покупателями ГЦБ по первой части сделки и продавцами по второй части сделки, а Центральный банк — продавцом ГЦБ по первой части сделки и покупателем по второй части сделки.

Аукционы проводятся в форме полного удовлетворения заявок по фиксированной процентной ставке.

128[17]. На аукционах РЕПО по привлечению ликвидности Центральный банк использует в качестве предмета купли-продажи только облигации Центрального банка.

При этом, рыночная цена облигаций по первой части сделки РЕПО в соответствии с правилами биржевой торговли определяется исходя из данных кривой доходности ГЦБ в следующем порядке:

а) определяется количество дней d, оставшихся до даты погашения облигаций, которое приводится в годовое выражение:

$$\tau = \frac{d}{365}$$

τ используется в качестве единицы времени в формуле Нельсона-Сигеля и при дисконтировании;

б) расчет соответствующей ставки доходности (y_{cc}) по кривой доходности ГЦБ:

текущие параметры модели Нельсона-Сигеля рассчитываются для периода на основе β0,m, β1,m, β2,m по следующей формуле:

$$y_{cc_{t,\tau}} = \beta_{0,t} + \beta_{1,t} \cdot \frac{1 - e^{-\lambda\tau}}{\lambda\tau} + \beta_{2,t} \cdot \left(\frac{1 - e^{-\lambda\tau}}{\lambda\tau} - e^{-\lambda\tau}\right)$$

в) перевод непрерывной ставки y_{cc}, рассчитанной на основе параметров модели Нельсона-Сигеля, в простую процентную ставку r_{mm} в соответствии со стандартной конвенцией денежного рынка осуществляется по следующей формуле:

$$r_{mm} = \frac{e^{y_{cc_{t,\tau}} * \tau} - 1}{\tau}$$

Используя рассчитанную ставку r_{mm}, дисконтируется номинальная стоимость облигации относительно оставшегося срока и определяется цена продажи облигации:

$$P = \frac{N}{1 + (r_{mm} \cdot \tau)}$$

При этом:

P - текущая расчетная цена облигации (сумма платежа);

N — погашение (номинальная) стоимость облигации;

r_{mm} — простая процентная ставка, рассчитанная в соответствии со стандартной конвенцией денежного рынка.

128[18]. Цена отсечения и цена удовлетворения заявок в рамках аукционных торгов устанавливаются на уровне основной ставки Центрального банка.

128[19]. Информация о проведении аукциона РЕПО, включая дату, время проведения аукциона и процентную ставку, размещается не менее чем за один рабочий день до дня проведения аукциона на официальном веб-сайте Центрального банка, а также направляется банкам через торговую систему.

При этом информация о проведении «корректирующих» аукционных торгов, организуемых в целях сглаживания непредвиденных колебаний ликвидности в банковской системе, может быть опубликована в день проведения соответствующего аукциона.

128[20]. Аукционы РЕПО по привлечению ликвидности проводятся с условием предварительного депонирования банками денежных средств.

128[21]. Банки вводят заявки в торговую систему с указанием объема сделки, и торговая система формирует реестр поданных заявок.

128[22]. Перечень банков, признанных победителями аукциона, а также суммы сделок представляются в Центральный банк.

128[23]. При удовлетворении Центральным банком заявок по результатам аукциона Центральный депозитарий перечисляет денежные средства по первой части сделки РЕПО на счет Центрального банка, а также переводит ГЦБ ─ на соответствующие счета «депо» банков.

128[24]. При осуществлении расчетов по второй части сделки РЕПО ГЦБ, находящиеся на счетах «депо» банков, автоматически переводятся Центральным депозитарием на счета «депо» Центрального банка, а денежные средства перечисляются Центральным банком в Центральный депозитарий, а Центральный депозитарий перечисляет эти средства на соответствующие счета банков.

Основанием для перевода денежных средств и ГЦБ являются клиринговые поручения, формируемые УзРВБ, по итогам аукциона.

128[25]. Для автоматического выполнения операций по второй части сделки РЕПО банки должны обеспечить наличие достаточного количества ГЦБ на соответствующих счетах «депо».

128[26]. В случае отсутствия на момент выполнения расчетов достаточного количества ГЦБ на счете «депо», банкам предоставляется срок до конца операционного дня для формирования ГЦБ, достаточных для осуществления расчетов по второй части сделки.

128[27]. В случае поступления до окончания операционного дня на «депо» счет банка ГЦБ в достаточном размере вторая часть сделки исполняется автоматически.

В противном случае вторая часть сделки, заключенной между сторонами, признается неисполненной, а денежные средства остаются в распоряжении Центрального банка.

Банк имеет право на досрочное исполнение второй части сделки РЕПО. В этом случае банк подает заявку в Центральный банк.

3-§. Порядок осуществления сделок РЕПО Центральным банком в качестве фискального агента

128[28]. Центральный банк, выступая в качестве фискального агента, может осуществлять сделки РЕПО от имени и за счет Правительства Республики Узбекистан и органов государственного управления в целях инвестирования их средств в высоколиквидные ценные бумаги.

При этом сделки РЕПО заключаются на срок три месяца и более в соответствии с настоящими Правилами и Генеральным соглашением, заключаемым между Центральным банком и банками.

128[29]. Сделки РЕПО между Центральным банком и банками проводятся в форме аукционов РЕПО.

128[30]. Центральный банк публикует на своем официальном веб-сайте уведомление с указанием условий аукциона РЕПО Правительства и органов государственного управления Республики Узбекистан.

128[31]. Правительство и органы государственного управления Республики Узбекистан обязаны на дату проведения аукциона РЕПО до начала времени аукциона перечислить в Центральный банк объявленный объем денежных средств для исполнения первой части сделки РЕПО.

128[32]. В качестве предмета купли-продажи по сделке РЕПО могут быть приняты только ГЦБ и к ним могут применяться дисконтные ставки.

128[33]. Банки вводят в торговую систему заявки с указанием объема сделки и процентных ставок по ним. При этом при размещении заявки в торгово-клиринговой системе ГЦБ блокируются на счетах «депо» банков, открытых в Центральном депозитарии.

128[34]. Торгово-клиринговая система формирует реестр введенных заявок в порядке убывания в пределах объявленного объема аукциона.

128[35]. Перечень банков, признанных победителями аукциона, суммы сделок и процентные ставки по ним представляются в Центральный банк.

128[36]. При удовлетворении Центральным банком заявок по результатам аукциона Центральный банк перечисляет в Центральный депозитарий денежные средства, необходимые для осуществления расчетов.

Центральный депозитарий перечисляет денежные средства по первой части сделки РЕПО на соответствующие счета банков, а также, переводит ГЦБ — на счета «депо» Правительства Республики Узбекистан и органов государственного управления.

Основанием для перевода денежных средств и ГЦБ являются клиринговые поручения, формируемые УзРВБ, по итогам аукциона.

128[37]. Центральный банк и банки с момента заключения первой части сделки РЕПО принимают на себя обязательства по исполнению второй части сделки РЕПО.

128[38]. Досрочное исполнение второй части сделки РЕПО не допускается.

128[39]. Банки осуществляют расчеты по денежным обязательствам по второй части сделки РЕПО путем перевода денежных средств в Центральный депозитарий в день исполнения (до 12:00 часов).

128[40]. Перечисление Центральным депозитарием денежных средств, поступивших от банков по второй части сделки, Центральному банку осуществляется одновременно с переводом ГЦБ, находящихся на счете «депо» Правительства Республики Узбекистан и органов государственного управления, на счет «депо» их первоначального продавца.

128[41]. Для своевременного исполнения расчетов по второй части сделки РЕПО в установленном порядке, банкам необходимо обеспечить своевременный перевод денежных средств в Центральный депозитарий.

128[42]. В случае, если на момент исполнения расчетов банки не перевели в Центральный депозитарий достаточную сумму денежных средств, им предоставляется время до конца операционного дня для перевода средств, необходимых для осуществления расчетов по второй части сделки.

128[43]. В случае поступления в Центральный депозитарий достаточного количества денежных средств до конца операционного дня, вторая часть сделки исполняется в установленном порядке.

128[44]. В случае неисполнения банком обязательств по второй части сделки Центральный банк имеет право в одностороннем порядке отказаться от исполнения обязательств по второй части сделки РЕПО.

При этом ГЦБ остаются в распоряжении Правительства Республики Узбекистан и органов государственного управления, а денежные средства - в банке.

В этом случае Центральный банк имеет право требовать возмещения убытков.

128[45]. В случае неисполнения обязательств по второй части сделки РЕПО Центральный банк вправе по поручению Правительства Республики Узбекистан и органов государственного управления реализовать на вторичном рынке и/или хранить ГЦБ, приобретенные по первой части сделки.

VIII. КОМИССИОННОЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ

129. Комиссионное вознаграждение взимается с Первоначального продавца и Первоначального покупателя в день совершения первой части сделки РЕПО. Сумма взимаемого комиссионного вознаграждения указывается в биржевом свидетельстве, которое подтверждает заключение сделки РЕПО. Сумма взимаемого комиссионного вознаграждения указывается в биржевом свидетельстве, которое подтверждает заключение сделки РЕПО.

130. До начала проведения торгов междилерского РЕПО Дилеры предварительно депонируют на специальных счетах УзРВБ денежные средства, необходимые для

проведения запланированных ими сделок РЕПО и оплаты комиссионного вознаграждения УзРВБ.

При условии списания денежных средств с корреспондентского счета Дилера в безакцептном порядке, УзРВБ взимает комиссионное вознаграждение в день совершения сделки от суммы первой части сделки междилерского РЕПО с каждой из сторон участников сделки.

131. По сделкам РЕПО, заключенным с Центральным банком по результатам аукциона по предоставлению ликвидности банкам, а также по сделкам РЕПО, заключенным с Центральным банком в качестве фискального агента, банки перечисляют сумму комиссионного вознаграждения не позднее 12:00 часов рабочего дня, следующего за днем заключения сделок РЕПО.

До ввода заявок в торгово-клиринговую систему для заключения сделок РЕПО на аукционах Центрального банка по привлечению ликвидности, банки должны предварительно депонировать денежные средства, необходимые для проведения запланированных ими операций РЕПО с учетом комиссионного вознаграждения УзРВБ.

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

Комиссионное вознаграждение по сделкам, заключенным в торгово-клиринговой системе от имени и за счет иностранного номинального держателя, взимается с него согласно выбранному агентом тарифному плану в размере, предусмотренном «Порядком взимания комиссионного вознаграждения (сборов) на Узбекской республиканской валютной бирже».

IX. ПОРЯДОК РЕГИСТРАЦИИ И ОФОРМЛЕНИЯ БИРЖЕВЫХ СДЕЛОК И РЕЗУЛЬТАТОВ ТОРГОВ

133. Регистрация и оформление биржевых сделок РЕПО осуществляется Торгово-клиринговой системой по результатам биржевых торгов в электронной форме, предоставлением биржевых свидетельств (приложения №№ 3,4 и 4^1).

Биржевое свидетельство подтверждается биржевым маклером и трейдером путем подписания электронной цифровой подписью.

134. Сводный реестр сделок по всем Дилерам (приложение №5) и реестр пассивных счетов по результатам сделки РЕПО (приложение №6) передается в Центральный банк после завершения биржевых торгов.

135. На основании заключенных сделок Торгово-клиринговая система формирует отчет по счету «депо» (приложение №7), который может выдаваться Дилерам по их требованию.

136. Информация о заключенных на УзРВБ сделках (за исключением наименования, количества, котировки (цены) ГЦБ, даты заключения биржевой сделки) не подлежит разглашению третьим лицам. Информация о заключенной сделке предоставляется правоохранительным или судебным органам на основании соответствующих решений, постановлений и определений в соответствии с законодательством.

X. ТЕХНИЧЕСКИЕ СБОИ

137. В случае возникновения технических сбоев или других причин, препятствующих проведению торгов, торги могут быть приостановлены.

138. Если в течение 30 минут после приостановки торгов, торги не возобновлены, то за текущий день торги завершаются без проведения расчетов и считаются не состоявшимися. Остатки на лицевых счетах по денежным средствам и счетам «депо» по ГЦБ приводятся в состояние, соответствующее началу торгов.

139. При техническом сбое на рабочем месте трейдера все его заявки, поданные в Торгово-клиринговую систему, сохраняются. Торги при этом не приостанавливаются.

Если технический сбой на рабочем месте трейдера может быть устранен самим трейдером, то он может продолжать работу. При этом торги не продлеваются.

XI. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА НАРУШЕНИЕ ПРАВИЛ СОВЕРШЕНИЯ ОПЕРАЦИЙ РЕПО

140. По отношению к Дилеру, не исполнившему свои обязательства по сделке РЕПО, применяются штрафные санкции. Применение штрафных санкций не снимает с Дилеров ответственность за выполнение своих обязательств.

141. За нарушение Дилерами и УзРВБ срока осуществления платежей по своим обязательствам с нарушившей стороны взыскивается пеня в размере 0,05% от неисполненной суммы обязательств за каждый день просрочки, но не более 10 % от суммы обязательств.

Пеня выплачивается в течение двух рабочих дней с даты просроченной оплаты.

XII. ПОРЯДОК РАЗРЕШЕНИЯ СПОРОВ

142. Споры и разногласия, возникающие в процессе заключения и исполнения сделок РЕПО, рассматриваются на заседании Арбитражного комитета по рассмотрению споров на Узбекской республиканской валютной бирже.

XIII. ОБЩИЙ ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ КЛИРИНГА И ПРОВЕДЕНИЯ РАСЧЕТОВ

143. В день проведения торгов УзРВБ получает от Расчетного центра выписки по специальному счету УзРВБ, обрабатывает их и формирует файлы о денежных средствах, депонированных Дилерами.

В Торгово-клиринговую систему денежные средства поступают до начала открытия торгового дня.

144. Операции по специальному счету УзРВБ осуществляются в соответствии с правилами, установленными в Расчетном центре, и на основании Договора о ведении специальных счетов УзРВБ.

145. Зачисление денежных средств на счета Дилеров и списание средств с их счетов, а также проведение расчетов по итогам торгового дня осуществляется на основании настоящих Правил и соответствующих документов, формируемых Торгово-клиринговой системой.

146. Расчеты по итогам торгов осуществляются через специальные счета УзРВБ, находящиеся в Расчетном центре.

147. Для участия на торгах и проведения расчетов в Торгово-клиринговой системе Дилерам открываются отдельные лицевые счета.

148. Дилеры обязаны предоставлять на УзРВБ письма с указанием счетов, предназначенных для проведения расчетов по итогам торгов.

149. Дилеры полностью ответственны за последствия неправильного или несвоевременного предоставления на УзРВБ реквизитов своих счетов.

150. Для определения нетто–позиции Дилера осуществляется клиринг его обязательств и требований, возникших в рамках торгового дня.

151. Нетто–позиция может иметь только положительное значение.

152. Денежные средства Дилеров, находящиеся на специальных счетах УзРВБ, в первую очередь направляются на исполнение нетто – обязательств перед УзРВБ.

153. Для исполнения первой части сделки РЕПО с кодом расчётов T_0 Дилеры должны обеспечить наличие денежных средств на специальных счетах УзРВБ в соответствии с предполагаемыми операциями.

154. Для заключения второй части сделки РЕПО Дилеры должны обеспечить наличие денежных средств в соответствии со своими обязательствами на специальных счетах УзРВБ.

155.В день заключения первой части сделки РЕПО с кодом расчётов T_n Дилеры должны обеспечить наличие денежных средств, достаточных для уплаты комиссионного вознаграждения, на специальных счетах УзРВБ в соответствии с предполагаемыми операциями.

156. В день исполнения первой части сделки с кодом расчётов T_n Дилеры должны обеспечить наличие денежных средств на специальных счетах УзРВБ в соответствии с заключенной ранее сделкой.

157.По итогам торгов УзРВБ оформляет платежные поручения на исполнение платежей по нетто–требованиям Дилеров в порядке, установленном настоящими Правилами, не позднее следующего дня после дня проведения торгов.

Списание денежных средств в безакцептном порядке с корреспондентских счетов Дилеров осуществляется на основании соответствующего платежного документа.

158. После проведения очередных торгов остатки денежных средств, свободные от нетто-обязательств, возвращаются Дилерам.

158^{1}. При условии списания денежных средств в безакцептном порядке Дилеры должны обеспечить достаточную сумму денежных средств на своем корреспондентском счете для полного выполнения своих обязательств, на дату и время исполнения обязательств по первой и второй части сделки РЕПО.

158^{2}. Обязательства по второй части сделки РЕПО, за исключением обязательств, предусмотренных в пункте 89, исполняются в 11:30 часов в день исполнения второй части сделки РЕПО.

УзРВБ проводит платежи дилерам по их нетто-требованиям, относящимся к второй части сделки РЕПО, не позднее 14:00 часов в день расчетов.

159. При этом допускается их наличие на лицевых счетах на начало следующего рабочего дня после проведения торгов.

160. УзРВБ может также осуществлять возврат денежных средств Дилеров в соответствии с предоставленными ими оригиналами писем (приложение №8):

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

в течение следующего рабочего дня, если письмо предоставлено менее чем за один час до завершения работы межбанковской платежной системы Центрального банка.

161. Требования к оформлению и предоставлению писем на возврат денежных средств:

письмо должно быть оформлено на фирменном бланке Дилера с указанием точной суммы и банковских реквизитов. Исправления и помарки не допускаются;

письмо должно быть заверено подписями правомочных должностных лиц (подписи которых указаны в карточке с образцами подписей должностных лиц, предоставленных Дилерами заблаговременно).

При временном предоставлении руководящим лицам права подписи, а также при временной замене лица, уполномоченного руководителем, дополнительно представляется карточка с образцом подписи временно уполномоченного лица с указанием срока ее действия. Эта временная карточка подписывается руководителем.

162. Письма на возврат денежных средств, не соответствующие вышеуказанным требованиям, а также письма с указанием суммы, превышающей остаток денежных средств на лицевом счете Дилера, оставляются УзРВБ без исполнения.

163. С целью сверки остатков денежных средств, находящихся на специальных счетах УзРВБ, Дилеры имеют право получать информацию от УзРВБ о состоянии

денежных средств, находящихся на их лицевых счетах. УзРВБ предоставляет данную информацию Дилеру в письменном и (или) электронном виде.

XIV. ПОРЯДОК ХРАНЕНИЯ ГЦБ И УЧЕТА ПРАВ НА НИХ ПО СДЕЛКАМ РЕПО

164. На торгах по сделкам РЕПО Дилер имеет право осуществлять сделки купли-продажи всех ГЦБ, имеющихся у него в разделе «основной».

165. По итогам торгов поставка ГЦБ производится Торгово-клиринговой системой путем списания ГЦБ со счетов Дилеров и его Инвесторов - продавцов и зачисления ГЦБ на счета Дилеров и его Инвесторов - покупателей.

166. Хранение ГЦБ по сделкам РЕПО и учета прав на них в Торгово-клиринговой системе осуществляется на существующих счетах «депо» собственника – владельца ГЦБ.

167. На счете «депо» собственника-владельца ГЦБ могут быть открыты следующие типы разделов: «основной» и «блокировано».

168. Раздел «основной» предназначен для учета ГЦБ, не имеющих ограничения в обращении.

169. Раздел «блокировано» включает в себя следующие разделы:

а) «блокировано для торгов по РЕПО»;

б) «блокировано по сделке РЕПО».

170. Раздел «блокировано для торгов по РЕПО» - раздел счета «депо», открываемый на счете «депо» продавца ГЦБ до первой части сделки купли-продажи ГЦБ с обратным выкупом.

171. Раздел «блокировано по сделке РЕПО» - раздел счета «депо», открываемый на счете «депо» покупателя ГЦБ по первой части сделки купли-продажи ГЦБ с обратным выкупом.

172. ГЦБ, учитываемые в разделе "блокировано по сделке РЕПО", не могут быть проданы, переданы в залог или иным образом обременены обязательствами или отчуждены по основаниям, отличным от оснований, предусмотренных сделкой РЕПО, по которой они являются обеспечением:

ГЦБ зачисляются в раздел «блокировано для торгов по РЕПО» счета «депо» Дилера (продавца) на основании представленного поручения «депо»;

ГЦБ зачисляются в раздел «блокировано по сделке РЕПО» счета «депо» Дилера - покупателя в результате сделки РЕПО с ГЦБ;

173. Право собственности на ГЦБ может переходить вследствие сделки купли-продажи, а также при неисполнении обязательств по сделкам РЕПО.

174. Блокирование ГЦБ в указанном разделе должно быть осуществлено в день совершения сделок РЕПО до начала специальной торговой сессии по РЕПО.

175. Блокирование ГЦБ в разделе «блокировано по сделке РЕПО» счета «депо» производится при совершении операции РЕПО с ГЦБ.

176. ГЦБ зачисляются в раздел «блокировано по сделке РЕПО» счета «депо» Дилера - покупателя в результате сделки РЕПО с ГЦБ.

177. Право собственности на ГЦБ может переходить вследствие сделки купли-продажи, а также при неисполнении залоговых обязательств и обязательств по сделкам РЕПО.

178. Перевод ГЦБ в раздел «блокировано для торгов по РЕПО» осуществляется на основании поручения «депо» Дилера-продавца.

179. На основе данных регистров внутреннего учета УзРВБ составляет отчетность для Дилера. Отчет по счету «депо» о проведении операции РЕПО с ГЦБ:

выдается на основании запросов самого Дилера, его уполномоченных представителей или органа, имеющего право на получение этой информации в соответствии с законодательством;

содержит данные о состоянии счета «депо» ГЦБ;

формируется на основании остатков ГЦБ на счетах «депо»;

заверяется ответственным сотрудником УзРВБ и является документом, подтверждающим состояние счета «депо» Дилера.

XV. МЕРЫ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ МАНИПУЛИРОВАНИЯ ПРИ СОВЕРШЕНИИ СДЕЛОК РЕПО

180. Дилеру запрещается осуществлять следующие действия:

распространять (передавать) другим дилерам ложную или вводящую в заблуждение других Дилеров информацию;

совершать действия, направленные на произведение ложного или вводящего в заблуждение впечатления активной торговли;

способствовать неисполнению либо несвоевременному исполнению своих обязательств по сделке РЕПО;

заключать сделки РЕПО на основе взаимной договоренности, с целью введения в заблуждение других Дилеров, создавать видимость активной торговли.

181. Наличие признаков манипулирования и использования инсайдерской информации устанавливается Центральным банком.

182. Критерии по определению существенного отклонения цены, спроса, предложения или объема торгов ГЦБ устанавливаются УзРВБ по согласованию с Центральным банком.

183. При наличии признаков манипулирования УзРВБ уведомляет об этом Центральный банк в трехдневный срок с момента регистрации сомнительной сделки.

184. Факт манипулирования и использования инсайдерской информации при совершении сделок РЕПО, а также мера ответственности лиц, причастных к указанным противоправным действиям, устанавливаются судом.

XVI. ЭЛЕКТРОННЫЕ ДОКУМЕНТЫ

185. Электронные документы по совершенным сделкам РЕПО, подтвержденные электронной цифровой подписью, приравниваются к документам на бумажном носителе и имеют одинаковую с ним юридическую силу.

Операции РЕПО в Торгово-клиринговой системе осуществляются с использованием средств защиты информации (iKEY, токены и т.д.), выданных Центральным банком Республики Узбекистан.

XVII. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

186. Дилеры не могут заключать сделки РЕПО со сроком исполнения второй части сделки РЕПО, превышающим период действия договора с Центральным банком на выполнение функций по обслуживанию операций с ГЦБ в качестве Дилера.

187. Дилеры не могут вносить изменения в условия действующей сделки РЕПО, кроме случаев, когда срок исполнения второй части сделки РЕПО превышает срок действия договора с Центральным банком на выполнение функций по обслуживанию операций с ГЦБ в качестве Дилера.

188. В случае расторжения договора с Центральным банком на выполнение функций по обслуживанию операций с ГЦБ в качестве Дилера между Центральным

банком и банками считается обязательным исполнение второй части действующих сделок РЕПО в торговый день, следующий за днем получения УзРВБ соответствующего уведомления Центрального банка.

189. Сделки РЕПО с кодом расчетов T_n, по которым не осуществлено исполнение первой части сделки РЕПО, считаются аннулированными.

190. Центральный банк доводит до сведения Дилеров и УзРВБ дополнительно внесенные условия и ограничения, связанные с заключением и исполнением сделок РЕПО, не менее, чем за 7 дней до начала их действия.

191. Центральный банк вправе вводить ограничения на круг участников сделок РЕПО, а также приостанавливать участие отдельных Дилеров в заключении сделок РЕПО в случаях, предусмотренных нормативными актами Центрального банка.

192. Обязательства Дилеров по денежным средствам и ГЦБ, возникшие в результате исполнения первой и второй частей заключенных сделок РЕПО, включаются в итоговый расчет нетто-обязательств участников торгов по операциям купли–продажи ГЦБ.

193. По соглашению сторон сделки РЕПО, в связи с изменением стоимости входящих в обеспечение ГЦБ, стороны сделок РЕПО могут произвести предоплату в ГЦБ или денежной форме.

194. Подтверждениями заключения и исполнения сделок РЕПО, внесения изменений в условия сделки РЕПО, окончательного завершения расчетов по сделке РЕПО, исполнения (неисполнения) остаточных обязательств по сделкам РЕПО с блокировкой обеспечения являются соответствующие отчетные документы, предоставляемые Дилерам Торгово-клиринговой системой.

Приложение №1

Узбекская республиканская валютная биржа
БИРЖЕВОЙ КОТИРОВАЛЬНЫЙ ЛИСТ
СДЕЛКИ РЕПО

Наименование инструмента	**Описание**	
REPO_GCB_n* n – идентификационный номер выпуска ГЦБ	Совершение операций РЕПО с ГЦБ. Системные сделки междилерского РЕПО заключаются со сроком 1 день, 3 дня, 7 дней и 14 дней. Внесистемные сделки междилерского РЕПО заключаются со сроком до 365 календарных дней. Системные и внесистемные сделки РЕПО с ГЦБ могут также заключаться на условиях внутридневного РЕПО.	РЕПО с ГЦБ
REPO_OCBU_n* n – идентификационный номер выпуска ГЦБ	Совершение операций РЕПО с ОЦБ. Системные сделки междилерского РЕПО заключаются со сроком 1 день, 3 дня, 7 дней и 14 дней. Внесистемные сделки междилерского РЕПО заключаются со сроком до 365 календарных дней. Системные и внесистемные сделки РЕПО с ОЦБ могут также заключаться на условиях внутридневного РЕПО.	РЕПО с ОЦБ
REPO_CBU_AUC_n* n – идентификационный номер выпуска ГЦБ	Аукционы РЕПО Центрального банка по предоставлению ликвидности банкам.	РЕПО с ГЦБ, ОЦБ и другими ценными бумагами, включенными в ломбардный список Центрального банка.
REPO_AUC_ABS_n n – идентификационный номер выпуска ГЦБ	Аукционы РЕПО Центрального банка по привлечению ликвидности банков.	РЕПО с ОЦБ
REPO_AUC_FIS_n n – идентификационный номер выпуска ГЦБ	Аукционы РЕПО Центрального банка в качестве фискального агента.	РЕПО с ГЦБ

Приложение №2

Сводный реестр

удовлетворяемых заявок по итогам аукциона прямого РЕПО Центрального банка

Наименования Дилера/инвестора: _____

Дата исполнения первой части
сделки прямого РЕПО _____

Дата исполнения второй части
сделки прямого РЕПО _____

Срок сделки РЕПО _____

№	Наименование банка	Идентификационный номер (ценных бумаг)	Количество *(штук)*	Сумма первой части сделки (в сумах)	Процентная ставка РЕПО	Сумма второй части сделки (в сумах)
	Итого					

Маклер УзРВБ _____

Приложение №3

Узбекская республиканская валютная биржа

БИРЖЕВОЕ СВИДЕТЕЛЬСТВО №____

"_____"_____20__ года

Дилер:

Контрагент*:

Инструмент:

Код расчетов: T_0/(T_n)

Срок РЕПО:

Вид сделки: системная/внесистемная

Условие сделки: с блокировкой/без блокировки

№	Номер заявки	Номер сделки	Дата и время заключения сделки РЕПО	Направление сделки (покупка/продажа)	Инвестор/Дилер	Идентификационный номер ГЦБ	Кол-во ГЦБ (штук)	Цена одной ГЦБ (в сумах)	Дисконт	Ставка РЕПО (в процентах годовых)	Сумма по первой части сделки (в сумах)	Сумма по второй части сделки (в сумах)	Дата и время исполнения обязательств дилера по сделке РЕПО		Сумма комиссионного вознаграждения (в сумах)
													по первой части	по второй части	

Обязательства по первой части сделки РЕПО (дата)

Обязательство УзРВБ		Обязательство Дилера	
Количество (штук)	Сумма (в сумах)	Количество (штук)	Сумма (в сумах)

Обязательства по второй части сделки РЕПО (дата)

Обязательство УзРВБ		Обязательство Дилера	
Количество (штук)	Сумма (в сумах)	Количество (штук)	Сумма (в сумах)

* Контрагент указывается исключительно при внесистемных сделках РЕПО.

Настоящее биржевое свидетельство имеет юридическую силу с момента регистрации на УзРВБ и является основанием для осуществления клиринга и проведения расчетов.

Маклер УзРВБ _____ **Трейдер** _____

(Ф.И.О) (Ф.И.О)

Приложение №4

Узбекская республиканская валютная биржа
Аукцион РЕПО Центрального банка по
предоставлению/привлечению ликвидности
БИРЖЕВОЕ СВИДЕТЕЛЬСТВО №____
«_____»_____20__ года

Наименование Дилера: _____

№ п/п	Наименование контрагента	Номер заявки	Номер сделки	Дата заключения сделки	Направление сделки (покупка/ продажа)	Количество ГЦБ (штук)	Идентификационный номер ГЦБ	Ставка РЕПО (в процентах годовых)	Сумма по первой части сделки (в сумах)	Сумма по второй части сделки (в сумах)	Сумма комиссионного вознаграждения (в сумах)
		Итого									

Настоящее биржевое свидетельство имеет юридическую силу с момента регистрации на УзРВБ и является основанием для осуществления клиринга и проведения расчетов.

Маклер УзРВБ _____
(Ф.И.О)

Трейдер _____
(Ф.И.О)

Приложение №4[1]

Узбекская республиканская валютная биржа
Аукцион РЕПО Центрального банка в качестве фискального агента.
БИРЖЕВОЕ СВИДЕТЕЛЬСТВО №____
«_____»_____20__ года

Наименование Дилера: _____

Наименование органа государственного управления: _____

№ п/п	**Номер заявки**	**Номер сделки**	**Дата заключения сделки**	**Направление сделки (покупка/ продажа)**	**Количество ГЦБ (штук)**	**Идентификационный номер ГЦБ**	**Ставка РЕПО (в процентах годовых)**	**Сумма по первой части сделки (в сумах)**	**Сумма по второй части сделки (в сумах)**	**Сумма комиссионного вознаграждения (в сумах)**
Итого										

Настоящее биржевое свидетельство имеет юридическую силу с момента регистрации на УзРВБ и является основанием для осуществления клиринга и проведения расчетов.

Маклер УзРВБ _____
(Ф.И.О)

Трейдер _____
(Ф.И.О)

Приложение №5

Узбекская республиканская валютная биржа
Реестр сделок по итогам РЕПО аукциона Центрального банка

Наименования Дилера/инвестора: _____
Дата исполнения первой части
сделки прямого РЕПО _____
Дата исполнения второй части
сделки прямого РЕПО _____
Срок сделки РЕПО _____

№	Наименование Дилера	Идентификационный номер ценной бумаги	Цена одной ценной бумаги (в сумах)	Кол-во ценных бумаг (штук)	Ставка РЕПО (в процентах годовых)	Сумма по первой части сделки (в сумах)	Сумма по второй части сделки (в сумах)
	Итого						

Приложение №6

Узбекская республиканская валютная биржа

Реестр пассивных счётов за _____

Страница ___

№ п/п	Наименование Дилера	На счетах по выпуску _____				
		Основной	Блокированное в залоге	Принятое в залог	Арест	Всего
	ВСЕГО **У Дилеров** **У Инвесторов**					

Ответственный сотрудник УзРВБ _____

Приложение №7

Узбекская республиканская валютная биржа Отчет по счету "депо" о совершенных операциях по сделкам РЕПО по итогам торгового дня "___" _____ 20_ года по _____части сделки*

Код и наименование Дилера

Выпуск _____	**На начало торгов**	**"Основной"**		**"Блокировано для торгов по РЕПО"/ "Блокировано по сделке РЕПО"**		**На конец торгов**
		Зачислено	**Списано**	**Зачислено**	**Списано**	
Наименование Дилера/Инвестора						
Итого по остальным счетам "депо"						
ИТОГО						

Ответственный сотрудник УзРВБ _____

Примечание: * указывается первая или вторая часть сделки РЕПО

Приложение №8

Генеральному директору
Узбекской республиканской
валютной биржи

……

_____ просит Вас
(наименование Дилера)

осуществить возврат денежных средств в сумме _____ сум
(сумма цифрами)

_____
(сумма прописью)

со специального счета УзРВБ № _____
(номер счета УзРВБ)

на счет №_____ в _____
(номер счета Дилера) (наименование банка Дилера)

код банка № _____

_____
должность лица, обладающего
правом первой подписи (подпись) (ф. и. о.)

_____
должность лица, обладающего
правом второй подписи (подпись) (ф. и. о.)