УТВЕРЖДЕНО
на заседании
Наблюдательного совета УзРВБ
7 декабря 2018 года

(Протокол №208)

С учетом внесенных изменений:
Протокол №212 от 5 апреля 2019 года
Протокол №219 от 30 июля 2019 года
Протокол №239 от 28 октября 2020 года
Протокол №241 от 30 ноября 2020 года
Протокол №254 от 15 ноября 2021 года
Протокол №260 от 10 мая 2022 года
Протокол №266 от 5 октября 2022 года
Протокол №271 от 31 января 2023 года
Протокол №13 от 26 июля 2026 года

ПРАВИЛА ПРОВЕДЕНИЯ ТОРГОВ ОБЛИГАЦИЯМИ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН НА УЗБЕКСКОЙ РЕСПУБЛИКАНСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖЕ

Правила проведения торгов облигациями Центрального банка Республики Узбекистан на Узбекской республиканской валютной бирже (далее – правила биржевой торговли) разработаны в соответствии с Законами Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг», «О биржах и биржевой деятельности», «Положением о порядке выпуска и обращения облигаций Центрального банка Республики Узбекистан» (рег.№ 3080 от 25 октября 2018 года), Уставом Акционерного общества «Узбекская республиканская валютная биржа» и регулируют порядок проведения биржевых торгов, осуществления клиринга и расчетов по заключенным сделкам, а также хранения облигаций Центрального банка Республики Узбекистан и учета прав на них.

ГЛОССАРИЙ

1. В целях настоящих правил биржевой торговли применяются следующие основные понятия:

облигации Центрального банка Республики Узбекистан (далее – облигации) – эмиссионные ценные бумаги, выпускаемые Центральным банком Республики Узбекистан (далее – Центральный банк) в электронной форме, которые предоставляют их владельцам право на получение номинальной стоимости в установленный срок и купонного дохода в виде процента к номинальной стоимости облигации (облигации с фиксированной купонной ставкой) или номинальной стоимости при их погашении и дохода в виде разницы между ценой покупки (или ценой реализации) и ценой погашения (дисконтные облигации);

Акционерное общество «Узбекская республиканская валютная биржа» (далее – УзРВБ) – юридическое лицо, являющееся организатором биржевых торгов по купле-продаже иностранной валюты, государственных ценных бумаг, производных финансовых инструментов (деривативов) и по другим биржевым сделкам, связанным с ними, а также межбанковского денежного рынка, кредитных и депозитных аукционов Центрального банка с коммерческими банками, в том числе микрофинансовыми банками (далее – банки);

Торгово-клиринговая система – автоматизированная электронная система УзРВБ, осуществляющая проведение электронных биржевых торгов по заключению биржевых сделок с облигациями, обеспечивающая определение их цены (котирование) и регистрацию принятых заявок, хранение облигаций и учет прав на них, а также осуществление клиринга и

проведение расчетов по сделкам с облигациями, оперативное отображение текущей информации на рабочих местах участников торгов;

Генеральное соглашение – взаимное соглашение, определяющее общие условия и порядок осуществляемых операций по облигациям, которое заключается между Центральным банком и банками, а также между банками и УзРВБ;

дилер – банк, осуществляющий операции с облигациями на основании Генерального соглашения, которое заключено с Центральным банком и УзРВБ;

трейдер – работник дилера, уполномоченный заключать биржевые сделки от его имени в торгово-клиринговой системе;

биржевое свидетельство – документ установленной УзРВБ формы, подтверждающий заключение дилером биржевых сделок в торгово-клиринговой системе;

сделки РЕПО – сделки купли-продажи облигаций с условием их обратного выкупа через определенный срок по заранее определенной цене;

заявка – форма стандартного вида, не требующая дополнительного подтверждения согласия купить или продать облигации;

конкурентная заявка – заявка, предоставляемая дилером для участия на аукционе, с указанием цены и количества облигаций;

неконкурентная заявка – заявка, предоставляемая дилером для участия на аукционе, с указанием только количества облигаций;

цена отсечения – устанавливаемая Центральным банком минимальная цена продажи облигаций, исходя из указанных в конкурентных заявках дилеров цен;

аукционные торги – аукцион, проводимый Центральным банком по размещению облигаций среди дилеров;

денежная позиция – расчетная величина, отражающая остатки денежных средств дилера, которые могут быть использованы в качестве обеспечения заявок на покупку облигаций в течение торгов;

блокирование облигаций – внесение в учетные регистры записей, приводящих к приостановлению на определенный срок движения облигаций по счетам «депо»;

позиция «депо» – расчетная величина, выраженная в штуках, отражающая остатки по количеству облигаций дилера для заключения и исполнения сделок в разрезе по каждому выпуску в течение торгов;

нетто-обязательства – сумма денежных средств, представляющая собой превышение обязательств дилера/УзРВБ над его/ее требованиями;

счет «депо» – счет, открытый в торгово-клиринговой системе, для хранения облигаций и учета прав на них;

эмиссионный счет «депо» – счет «депо», открытый Центральному банку в торгово-клиринговой системе, предназначенный для осуществления процедур размещения, погашения и выкупа облигаций;

купонный период – период для выплаты процентного дохода владельцу облигаций, определенный Центральным банком;

средневзвешенная цена – сумма произведений количества облигаций на цену сделок, совершенных в торгово-клиринговой системе за определенный период времени, деленная на сумму количества облигаций по указанным сделкам;

манипулирование на рынке облигаций – умышленное распространение заведомо ложных сведений, совершение сделок с облигациями, обязательства сторон по которым исполняются за счет или в интересах одного лица (группы лиц), а также совершение иного действия в целях введения в заблуждение относительно цены облигаций, в результате которых цена, спрос, предложение или объем торгов облигациями отклонились от уровня или поддерживались на уровне, существенно отличающемся от того уровня, который сформировался бы без таких действий;

использование инсайдерской информации на рынке облигаций – использование дилером для приобретения либо реализации облигаций информации, которая не была раскрыта (распространена) и может предоставить преимущество одному участнику рынка облигаций над другими, поскольку раскрытие (распространение) данной информации может оказать существенное влияние на изменение стоимости облигаций;

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

I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

2. Облигации выпускаются в обращение, размещаются и погашаются Центральным банком, а также их ликвидность обеспечивается всеми активами, находящимися в распоряжении Центрального банка.

3. Облигации могут служить залоговым обеспечением кредитов и объектом купли-продажи в сделках РЕПО.

4. Облигации выпускаются с указанием номинальной стоимости в национальной валюте Республики Узбекистан.

5. Выпуск облигаций осуществляется в форме отдельной эмиссии. Каждому выпуску эмиссии присваивается идентификационный номер и оформляется глобальным сертификатом.

6. Идентификационный номер состоит из десятизначного разряда: (X1X2X3X4X5X6X7X8X9X10).

Первый разряд (X1) – номер “2” означает вид облигация.

Второй разряд (X2) – означает период обращения облигаций:

“1” – для облигаций сроком обращения на три месяца;

“2” – для облигаций сроком обращения на шесть месяцев;

“3” – для облигаций сроком обращения на девять месяцев;

“4” – для облигаций сроком обращения на двенадцать месяцев;

Третий, четвертый и пятый разряды (X3X4X5) означают порядковый номер облигации данного выпуска.

Шестой, седьмой и восьмой разряды (X6X7X8) – буквы “CBU” (Central Bank of Uzbekistan) означают эмитента.

Девятый разряд (X9) – буква “S” означает, что данная облигация является государственной ценной бумагой.

Десятый разряд (X10) – буква “S” означает, что ценная бумага выпущена в национальной валюте.

7. Глобальный сертификат разрабатывается Центральным банком, где указываются основные параметры, соответствующие данной эмиссии.

8. Все операции по облигациям осуществляется в торгово-клиринговой системе в порядке, предусмотренном правилами биржевой торговли.

8^{1}. УзРВБ рассчитывает рыночную цену облигации в целях:

определения величины одной облигации, связанной со стоимостью обеспечения сделок междилерского РЕПО и сделок РЕПО, заключаемыми между дилерами и Центральным банком в соответствии с нормативными документами и правилами биржевой торговли;

расчета значений индекса облигаций.

8^{2}. На вторичном рынке последнее значение рыночной цены облигации, рассчитанное на конец текущего торгового дня (цена закрытия), является значением на начало торгов следующего торгового дня (цена открытия), при этом, именно по этому выпуску облигации каждый раз к цене открытия прибавляется величина накопленного дохода облигации.

Рыночная цена облигации ежедневно автоматически определяется и отображается в торгово-клиринговой системе по каждому в отдельности выпуску облигации в следующем последовательном порядке:

а) в течение текущей торговой сессии по мере заключения сделок рассчитывается средневзвешенная цена одной облигации, которая признается рыночной ценой, если именно по этому выпуску облигации совершено 10 и более сделок, при условии, что их совокупный объем составляет не менее 50 (пятидесяти) млрд. сум;

б) при отсутствии в текущей торговой сессии достаточного объема сделок с облигациями, предусмотренного в подпункте а) настоящего пункта, в течение всего торгового дня применяется предыдущее рассчитанное значение рыночной цены за последние торговые дни (цена закрытия) именно по этому выпуску облигации, которое отвечает минимальным требованиям к достаточному объему для расчета рыночной цены, предусмотренному в настоящем пункте;

в) при отсутствии объема сделок с облигациями со следующего дня после дня первичного размещения до дня текущей торговой сессии, достаточный объем которого предусмотрен в подпункте а) настоящего пункта, в течение всего торгового дня применяется средневзвешенная цена одной облигации по итогам аукциона, которая признается также рыночной ценой, с прибавлением величины накопленного дохода каждый раз к цене открытия именно по этому выпуску облигации.

Расчет величины накопленного дохода производится по нижеследующим формулам:

а) по облигациям с фиксированной процентной доходностью:

$$\text{НКД} = \text{N} * \frac{F}{100\%} * \frac{t}{365}, \quad t = T_p - T_0,$$

где:

N – номинальная стоимость облигации,
F - фиксированная ставка купонного дохода (в % годовых),
t - количество прошедших дней в купонном периоде,
T_P - дата, на которую вычисляется НКД,
T_0 - дата начала текущего купонного периода.

б) по дисконтным облигациям:

$$\text{НД} = \frac{N - N*P}{T} * t, \quad t = T_p - T_0,$$

где:
N – номинальная стоимость облигации,
P – рыночная цена облигации последнего торгового дня (цена закрытия) в процентах,
T - срок обращения облигации в днях,
t - количество прошедших дней в день заключения сделки,
T_P - дата, на которую вычисляется НД,
T_0 - дата аукциона по размещению облигаций.

9. Период обращения облигаций начинается со дня проведения аукционных торгов и заканчивается в день, предшествующий дню погашения облигаций.

10. Для участия на торгах дилеру необходимо заключить с УзРВБ Генеральное соглашение.

11. Биржевая информация и отчетные документы по результатам биржевых торгов с облигациями, предусмотренные правилами биржевой торговли, предоставляются дилеру на бумажных носителях или в электронном виде.

12. Торги проводятся с соблюдением следующих принципов:

а) гласность и публичность проведения биржевых торгов;

б) свобода формирования цен на биржевых торгах;

в) добровольность заключения биржевых сделок;

г) равенство условий участия в биржевых торгах;

д) обеспечение исполнения заключенных биржевых сделок.

13. Обо всех изменениях, касающихся места и времени проведения торгов, УзРВБ извещает дилеров не позднее, чем за три рабочих дня до их проведения.

14. Дилеры должны соблюдать требования правил биржевой торговли и иных нормативных актов, регламентирующих деятельность дилеров.

15.На торгах имеют право участия:

трейдеры;

представители Центрального банка;

работники УзРВБ, участвующие в организации и проведении торгов.

16. Для осуществления учета облигаций и регистрации сделок каждому дилеру присваивается в торгово-клиринговой системе идентификационный код.

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

18. Трейдеры несут персональную ответственность за разглашение третьим лицам личного кода и пароля.

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

20. Трейдеры могут осуществлять операции с облигациями в торгово-клиринговой системе с автоматизированных рабочих мест непосредственно в торговом зале УзРВБ, а также с удаленных терминалов.

21. Посредством специального программного приложения (далее – мобильное приложение) дилеры могут совершать операции купли-продажи облигаций в порядке и сроки, установленными правилами биржевой торговли.

22. 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.

23. Мобильное приложение позволяет дилеру:

- просматривать данные о параметрах аукционов по облигациям;

- вводить заявки на покупку или продажу облигаций, а также снятие поданных заявок;

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

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

- проверять остаток денежных средств, предназначенных для покупки облигаций;

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

24. 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.

25. Правила биржевой торговли, а также изменения и дополнения к ним, утверждаются Наблюдательным советом УзРВБ.

26. Изменения и дополнения в настоящие Правила вступают в силу с даты их утверждения, если иной срок и порядок не установлен решением Наблюдательного совета УзРВБ.

27. Приложения к настоящим правилам биржевой торговли являются их неотъемлемой частью.

II. ПОРЯДОК ДОПУСКА ЧЛЕНОВ УЗРВБ К УЧАСТИЮ НА БИРЖЕВЫХ ТОРГАХ

28. 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».

III. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДОПУСКА ОБЛИГАЦИЙ НА БИРЖЕВЫЕ ТОРГИ

29. Облигации включаются в биржевой котировальный лист (приложение №1) без процедуры осуществления биржевого листинга.

IV. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ

§1. Порядок размещения облигаций

30. Размещение облигаций осуществляется среди дилеров на аукционных торгах.

Аукционные торги проводятся при участии двух или более участников.

31. Аукционные торги проводятся с установлением Центральным банком максимального количества размещаемых облигаций.

Также, на аукционных торгах может быть установлена максимальная процентная ставка по облигациям.

32. Информация об условиях аукционных торгов по размещению облигаций публикуется на официальном веб-сайте Центрального банка не позднее чем за один рабочий день до дня проведения аукциона.

33. УзРВБ на основании объявления Центрального банка публикует информацию о предстоящем аукционном торге на своем официальном веб-сайте.

34. Центральным банком для осуществления учета облигаций и регистрации сделок присваивается каждому дилеру отдельный регистрационный код.

35. Код регистрации дилера состоит из разделенного на три группы десятизначного разряда (X0X1X2X3X4X5X6X7X8X9):

а) первая группа (X0) – «2» означает код рынка - облигации Центрального банка;

б) вторая группа (X1X2X3X4) – означает порядковый номер дилера, который присвоен на основании Генерального соглашения, заключенного с Центральным банком;

в) третья группа (X5X6X7X8X9) всегда равна к 00000.

Центральному банку присваивается регистрационный код 2000100000.

36. Центральный банк может установить лимит по аукционным торгам на количество облигаций, приобретаемых дилерами и на количество заявок, принимаемых на аукционные торги от каждого дилера.

37. В день проведения аукционных торгов дилеры вводят в торгово-клиринговую систему конкурентную и неконкурентную заявки на покупку облигаций в электронной форме.

38. Аукционные торги проводятся двумя методами:

«американский» метод – конкурентные заявки удовлетворяются по предложенным в них ценам;

«голландский» метод - конкурентные заявки удовлетворяются по цене отсечения.

39. В течение времени приема заявок на аукционных торгах дилеры могут вводить в торгово-клиринговую систему неограниченное количество конкурентных и одну неконкурентную заявку (в рамках установленного лимита).

В момент подачи заявки в торговой системе фиксируется время выставления заявки.

40. При вводе цены заявки в торгово-клиринговой системе автоматически рассчитывается доходность облигации по нижеследующим формулам:

а) функция определения доходности облигации с купонной ставкой, алгоритм определения которой заложен в торговую систему:

$$P = \sum_{i=1}^{n} \left(\frac{C}{(1+Y)^i}\right) + \left(\frac{N}{(1+Y)^n}\right)$$

где:

P - цена облигации в сумах;

i – период купонных выплат;

n – количество периодов купонных выплат;

C – размер купона в сумах;

Y – эффективная доходность к погашению, в процентах годовых;

N – номинальная стоимость облигации.

б) доходность облигации с дисконтной ставкой:

$$Y = \frac{100-P}{P} \times \frac{T}{Tn} \times 100\%$$

где:

Y – эффективная доходность к погашению облигации, в процентах годовых;

P – цена в процентах к номинальной стоимости облигации;

T- продолжительность расчетного года, в днях;

Tn - количество дней между установленной датой исполнения сделки с облигацией и датой погашения (окончания срока обращения) облигации.

41. Трейдер осуществляет ввод заявок в торгово-клиринговую систему с 9.00 до 12.30 часов с соблюдением следующих условий:

при приеме конкурентной заявки на покупку облигаций торгово-клиринговая система уменьшает значение денежной позиции дилера на сумму денежных средств, необходимую для полного удовлетворения поданной заявки (включая комиссионное вознаграждение УзРВБ). Если получившийся результат отрицателен или больше максимально допустимого предела приобретения, установленного Центральным банком, данная заявка к исполнению не принимается;

при приеме неконкурентной заявки на покупку облигаций торгово-клиринговая система уменьшает значение денежной позиции дилера на сумму денежных средств, необходимых для полного удовлетворения данной заявки (включая комиссионное вознаграждение УзРВБ). Если получившийся результат больше лимита, установленного Центральным банком, данная заявка к исполнению не принимается;

неконкурентная заявка вводится в соответствии с лимитом неконкурентных заявок в зависимости от количества ранее введенных конкурентных заявок.

42. В течение времени ввода заявок любая заявка дилера может быть снята трейдером. При снятии заявки (конкурентной или неконкурентной) на покупку облигаций торгово-клиринговая система увеличивает значение денежной позиции, указанной в данной заявке, на сумму денежных средств, необходимых для полного удовлетворения данной заявки (включая комиссионное вознаграждение УзРВБ). При этом, после снятия конкурентной заявки объем денежных средств, указанный в неконкурентной заявке, не должен превышать установленный лимит по неконкурентным заявкам.

43. Торгово-клиринговая система формирует сводный реестр заявок дилеров, принятых на аукционные торги (приложение №1А), который передается в Центральный банк для определения цены отсечения.

44. Центральный банк до 15:30 часов вводит в торгово-клиринговую систему заявку на продажу всего объема облигаций и цену отсечения, в пределах времени удовлетворения заявок по условиям аукционных торгов.

45. В первую очередь и в полном объеме удовлетворяются неконкурентные заявки. Неконкурентные заявки удовлетворяются по средневзвешенной цене конкурентных заявок, подлежащих полному или частичному удовлетворению.

46. Конкурентные заявки удовлетворяются в порядке убывания – от максимальной цены, предложенной в них, до цены отсечения.

47. В случае, если общее количество заявок, подлежащих удовлетворению по результатам аукционных торгов, превышает общий объем выпускаемых Центральным банком облигаций, конкурентные заявки, предложенная цена в которых равна цене отсечения, удовлетворяются исходя из времени ввода заявки в торгово-клиринговую систему. При этом, ранее введенные по времени заявки удовлетворяются раньше, чем заявки, введенные позже.

Аукцион с облигациями признается несостоявшимся в следующих случаях:

в течение проведения аукциона не поступило ни одной заявки на покупку облигаций;

заявка(и) на покупку облигаций поступила(и) только от одного дилера;

если до времени, указанного в пункте 44 настоящих Правил, Центральный банк не ввел в торгово-клиринговую систему заявку на продажу всего объема облигаций и цену отсечения.

Центральный банк, не дожидаясь наступления времени, указанного в пункте 44 настоящих Правил, имеет право отменить итоги аукциона. В этом случае аукцион также считается несостоявшимся.

При признании аукциона несостоявшимся, торгово-клиринговая система сначала автоматически снимает все поданные заявки, а затем доводит до сведения участников торгов электронное уведомление, приведенное в приложении №1Б.

48. Конкурентные заявки, предложенная цена в которых ниже цены отсечения, определенной по результатам аукционных торгов, не удовлетворяются.

49. По результатах биржевых торгов, каждому дилеру передаются отчетные документы, формируемые торгово-клиринговой системой.

50. Информация о результатах аукционных торгов размещается на официальном веб-сайте УзРВБ.

§2. Порядок обращения облигаций на вторичном рынке

51. Обращение облигаций на вторичном рынке осуществляется путем заключения в торгово-клиринговой системе биржевых сделок между дилерами. Торги проводятся с 10.00 часов до 16.00 часов.

52. Центральный банк может участвовать на вторичном рынке и заключать сделки с облигациями в качестве дилера.

53. На вторичном рынке дилеры могут осуществлять следующие операции с облигациями:

операции по купле-продаже облигаций на основании договорных цен и условий;

операции купли-продажи облигаций, блокированные в залоге;

операции купли-продажи облигаций по условиям сделок РЕПО.

54. Для участия на торгах и заключения сделок дилеры вводят в торгово-клиринговую систему конкурентные заявки.

55. При вводе заявки торгово-клиринговая система проверяет наличие у дилера денежных средств и/или облигаций для участия на торгах.

56. В течение торгов дилеры имеют право изменять условия своих заявок на куплю-продажу облигаций путем снятия ранее введенных заявок и ввода новых.

57. Все заявки обрабатываются торгово-клиринговой системой по мере их поступления.

58. В течение торгов торгово-клиринговая система ведет учет изменений остатков денежных средств и облигациям по заявке каждого дилера.

59. Текущие остатки по денежным средствам и облигациям образуются из суммы денежных средств на лицевом счете и количества облигаций на счете «депо» с учетом изменения остатков в результате заключенных дилером в течение дня сделок.

60. При вводе заявки торговая система автоматически фиксирует время введения заявки и присваивает каждой заявке идентификационный номер.

61. При поступлении заявки на покупку облигаций торговая система уменьшает значение денежной позиции на сумму денежных средств, необходимую для полного удовлетворения поданной заявки (включая комиссионное вознаграждение УзРВБ). Если получившийся результат отрицателен, данная заявка к исполнению не принимается.

62. При поступлении заявки на продажу облигаций торговая система уменьшает значение позиции «депо» на количество облигаций, необходимое для полного удовлетворения поданной заявки. Если получившийся результат отрицателен, данная заявка к исполнению не принимается.

63. Если конкурентная заявка в момент ее подачи не может быть удовлетворена из-за несоответствия ее ценовых условий текущей котировке, то заявка ставится в очередь.

64. Заявки удовлетворяются с соблюдением следующих условий:

а) объем заявки на ее приоритет не влияет;

б) независимо от времени подачи, заявка, имеющая более лучшую цену, удовлетворяется раньше, то есть:

если вводимая заявка на покупку «встречается» с заявкой на продажу, вводимая заявка на покупку будет удовлетворена по цене заявки на продажу, при условии, что значение цены вводимой заявки на покупку больше или равно значению цены заявки на продажу;

если вводимая заявка на продажу «встречается» с заявками на покупку, вводимая заявка на продажу будет удовлетворена по цене заявки на покупку, при условии, что значение цены вводимой заявки на продажу меньше или равно значению цены заявки на покупку;

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

в) при равенстве цен 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 цена/время.

64[1].Один и тот же дилер и инвестор по заключаемой сделке не может одновременно выступать покупателем и продавцом облигаций.

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

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

если объем вводимой заявки дилера 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 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. В последнем случае описанные шаги будут повторяться.

65. При удовлетворении (полностью или частично) заявки дилера по результатам совершенной сделки осуществляется перерасчет значений денежной позиции и позиции «депо», служащих обеспечением заявок данного дилера.

66. Любая заявка дилера может быть снята с торгов его трейдером, если она к этому моменту не удовлетворена.

67. При снятии заявки в торгово-клиринговой системе автоматически фиксируется время снятия.

68. При снятии неудовлетворенной заявки дилера сумма денежных средств или количество облигаций, зарезервированных для обеспечения данной заявки, увеличивают значение денежной позиции или позиции «депо», служащих для данного дилера обеспечением следующих заявок.

69. По окончании торгов торгово-клиринговая система аннулирует все неудовлетворенные заявки и рассчитывает окончательные значения всех позиций дилеров. Торгово-клиринговая система определяет чистое сальдо денежных средств, которые должны быть переведены с (зачислены на) лицевого счета каждого дилера, а также чистое сальдо облигаций, которые должны быть переведены со счета «депо» или зачислены на счет «депо» каждого дилера в торгово-клиринговой системе.

70. Цена открытия, текущая цена и цена закрытия торгов может быть определена только в том случае, если в торгово-клиринговую систему поданы хотя бы одна заявка на покупку и одна заявка на продажу облигаций.

71. Дилеры во время торгов в рамках торгово-клиринговой системы обеспечиваются информацией о цене последней сделки, об очередях неудовлетворенных заявок на покупку-продажу облигаций.

72. Операции РЕПО, в том числе проведение расчетов, а также хранение облигаций и учет прав на них, осуществляются в соответствии с «Правилами заключения и исполнения сделок РЕПО с государственными ценными бумагами на Узбекской республиканской валютной бирже.».

73. Конфиденциальной признается вся информация, хранящаяся в торгово-клиринговой системе и не включенная в состав официальной, в том числе поступающая в Центральный банк информация об остатках на счетах «депо» дилеров, об условиях и сторонах конкретных сделок купли-продажи облигаций.

74. Конфиденциальная информация, а также сведения, содержащие государственную и банковскую тайну, предоставляются в соответствии с требованиями законодательства.

V. ПОРЯДОК РЕГИСТРАЦИИ И ОФОРМЛЕНИЯ БИРЖЕВЫХ СДЕЛОК И РЕЗУЛЬТАТОВ ТОРГОВ

75. Регистрация и оформление биржевых сделок осуществляется торгово-клиринговой системе по результатам биржевых торгов в электронной форме, предоставлением биржевых свидетельств (приложение №2).

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

76. Сводный реестр сделок по всем дилерам (приложение №3) передается в Центральный банк после завершения аукциона/торгов.

77. На основании заключенных сделок торгово-клиринговая система формирует отчет по счету «депо», который может выдаваться дилерам по их требованию.

78. Дилер несет полную ответственность за все действия, совершаемые его трейдерами в торгово-клиринговой системе.

79. Биржевые сделки не подлежат нотариальному удостоверению.

80. Информация о заключенных на УзРВБ сделках (за исключением наименования, количества, котировки (цены) облигаций, 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.

VI. ПОРЯДОК ПОГАШЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ

81. Погашение облигаций осуществляется Центральным банком на следующий рабочий день после окончания периода их обращения с 9.00 до 12.00 часов.

82. Информация о погашении очередного выпуска облигаций объявляется Центральным банком не позднее, чем за 3 рабочих дня до даты погашения.

83. Торгово-клиринговая система до начала погашения облигаций переводит облигации дилеров с раздела «блокировано» счета «депо» на раздел «основной» того же счета «депо».

84. Центральный банк выставляет в торгово-клиринговой системе заявку на приобретение всего объема погашаемых облигаций по номинальной стоимости.

85. УзРВБ на основании поручения «депо» Центрального банка зачисляет погашенные облигации в раздел «выкуплено» на эмиссионный счет «депо».

86. После погашения всего объема выпущенных в обращение облигаций, погашенные облигации переводятся из раздела «выкуплено» в раздел «блокировано с целью дальнейшего аннулирования» эмиссионного счета «депо».

87. На следующий день после дня погашения всего объема выпуска Центральный банк передает УзРВБ поручение «депо» на списание погашенных облигаций со своего эмиссионного счета «депо».

88. УзРВБ может выдавать по требованию Центрального банка выписку с его эмиссионного счета «депо».

89. Денежные средства, поступившие от погашения облигаций, могут быть направлены дилерами на покупку облигаций других выпусков.

VII. ОБЩИЙ ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ КЛИРИНГА И ПРОВЕДЕНИЯ РАСЧЕТОВ ПО СДЕЛКАМ С ОБЛИГАЦИЯМИ

1. Порядок осуществления клиринга и проведения расчетов

90. До начала проведения аукционных торгов, а также в течение периода проведения торгов на вторичном рынке УзРВБ получает от Расчетного центра выписки по специальным счетам УзРВБ, обрабатывает их и формирует файлы о поступивших денежных средствах по каждому дилеру.

91. В случае задержки передачи от Расчетного центра выписок по специальным счетам УзРВБ или невозможности их получения, УзРВБ оперативно информирует уполномоченного представителя Центрального банка для принятия соответствующего решения.

92. Клиринг и расчеты по сделкам с облигациями осуществляются на основании биржевых свидетельств и Генерального соглашения в соответствии с правилами биржевой торговли.

При осуществлении расчетов по сделкам с облигациями соблюдается принцип «поставка против платежа».

93. По результатам заключенных в ходе торгов сделок с облигациями осуществляется определение, уточнение и зачет взаимных обязательств дилеров (клиринг) по денежным средствам и определяются нетто-обязательства каждого дилера по итогам торговой сессии.

2. Счета, предназначенные для платежей по сделкам с облигациями

94. Денежные расчеты по сделкам с облигациями осуществляются через специальные счета УзРВБ, находящиеся в Расчетном центре.

95. Платежи по торгам осуществляются дилерами исключительно через счета их головных банков, реквизиты которых предоставлены дилерами на УзРВБ в соответствии с «Положением о членстве в Акционерном обществе «Узбекская республиканская валютная биржа».

96. Денежные средства, перечисленные с других счетов, подлежат возврату на те счета, с которых они были отправлены.

97. Дилеры полностью ответственны за последствия неправильного предоставления и несвоевременного извещения УзРВБ об изменениях реквизитов своих счетов.

98. Для участия на торгах и в целях осуществления клиринга и проведения расчетов по итогам торгов дилерам открываются отдельные лицевые счета в торгово-клиринговой системе.

99. Учет движения денежных средств по лицевым счетам дилеров осуществляется на УзРВБ на основании правил биржевой торговли.

100.Для получения выписок по лицевым счетам дилерам необходимо предоставить на УзРВБ доверенности на каждого из своих трейдеров в соответствии с «Положением о членстве в Акционерном обществе «Узбекская республиканская валютная биржа».

101.Списание и зачисление средств по счету УзРВБ осуществляется на основании платежных поручений, представляемых УзРВБ в Расчетный центр в соответствии с требованиями, устанавливаемыми Центральным банком.

3. Порядок проведения платежей дилеров относительно УзРВБ

102. До начала проведения аукционных торгов (до введения заявки в торгово-клиринговую систему для заключения сделки по покупке облигаций на вторичном рынке) дилеры должны предварительно депонировать на специальных счетах УзРВБ денежные средства, необходимые для проведения запланированных ими операций по покупке облигаций (с учетом комиссионного вознаграждения УзРВБ).

103. Дилеры, не выполнившие вышеуказанное условие, к участию на очередных торгах не допускаются.

104. В случае, если дата аукционных торгов по новому выпуску облигаций совпадает с датой погашения предшествующего выпуска, то сумма денежных средств, зарезервированных на счете дилера, суммируется с суммой средств, причитающихся дилеру от погашения предыдущего выпуска. Полученная сумма является начальным значением денежной позиции каждого дилера.

105. Поступившие на счет УзРВБ денежные средства зачисляются на лицевые счета дилеров в торгово-клиринговой системе на основании выписок по счету УзРВБ, полученных от Расчетного центра.

106. Для совершения операций по покупке облигаций на лицевые счета дилеров могут быть зачислены:

денежные средства, полученные от погашения выпуска облигаций;

денежные средства, полученные от продажи облигаций, за вычетом комиссионного вознаграждения УзРВБ;

денежные средства в виде купонных доходов.

107. Центральный банк участвует на торгах без предварительного депонирования денежных средств и уплаты комиссионного вознаграждения УзРВБ.

108. Центральный банк осуществляет платежи в оплату своих нетто-обязательств в день их возникновения.

109. Денежные средства, полученные от продажи облигаций, за вычетом комиссионного вознаграждения УзРВБ, а также средства, полученные при погашении выпусков облигаций, зачисляются на лицевые счета дилеров в торгово-клиринговой системе.

110. Не позднее следующего дня после зачисления Центральным банком на специальные счета УзРВБ денежных средств в виде поступлений для погашения облигаций и процентных выплат, УзРВБ зачисляет их на лицевые счета дилеров.

4. Порядок проведения платежей УзРВБ относительно дилеров

111. Для проведения платежей по итогам торгов УзРВБ оформляет платежные поручения по нетто-требованиям дилеров в порядке и сроки, установленные правилами биржевой торговли.

112. УзРВБ проводит платежи по нетто-требованиям Центрального банка и дилеров в день заключения сделок с облигациями.

113. При возникновении у Центрального банка нетто-обязательств по заключенным сделкам с облигациями, УзРВБ проводит платежи по нетто-требованиям соответствующих дилеров после полного погашения Центральным банком своих нетто-обязательств перед УзРВБ по этим сделкам.

114. После проведения очередных торгов или признания аукциона несостоявшимся, остатки денежных средств, свободные от нетто-обязательств, возвращаются дилерам.

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

116. УзРВБ может осуществлять возврат денежных средств дилеров в соответствии с предоставленными ими письмами (приложение №4) в бумажной или электронной форме:

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 платёжной системы Центрального банка.

УзРВБ может также осуществлять перевод денежных средств дилера между специальными счетами УзРВБ на основании предоставленных ими писем в бумажной или электронной форме по приложению, приведенному в настоящем пункте.

117. 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 образцов подписей должностных лиц, пользующихся правом первой подписи, предоставленных дилерами заблаговременно).

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

119. При замене или дополнении хотя бы одной подписи, отраженной в карточке, представляется новая карточка с образцами подписей. Отмененные карточки с образцами подписей подшиваются в юридическое дело дилера.

120. 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.

121. При этом дилер, предоставивший данное письмо, имеет право на следующие действия:

предоставить письмо вновь, соблюдая требования оформления и предоставления. В этом случае датой принятия считается дата предоставления нового письма;

вернуть предоставленное письмо на месте сдачи на УзРВБ.

122. 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.

5. Порядок расчета купонов и осуществления их выплат

123. Размер купонных выплат определяется в соответствии со следующей формулой:

$Ci = N * R * (T / 365)$,

где:

Ci – купонная стоимость;

N – номинальная стоимость облигации;

R – купонная ставка;

T – купонный период.

124. Купонные выплаты рассчитываются за период обращения облигаций и выплачиваются по итогам каждого купонного периода.

125. УзРВБ в последний день купонного периода после закрытия торгов представляет Центральному банку ведомость по остаткам на счетах «депо» в разрезе каждого владельца.

126. Центральный банк для осуществления купонных выплат на следующий рабочий день после истечения купонного периода перечисляет соответствующие средства на специальный счет УзРВБ в Расчетном центре.

127. УзРВБ после поступления средств по купонным выплатам зачисляет эти средства на лицевые счета дилеров.

128. УзРВБ на следующий рабочий день после осуществления выплат представляет Центральному банку информацию о выплаченных купонных суммах, причитающихся каждому владельцу облигаций.

6. Отчетные документы, предоставляемые Дилерами на УзРВБ

129. С целью сверки остатков денежных средств, находящихся на специальных счетах УзРВБ, дилеры ежеквартально, не позднее 10 числа месяца, следующего за отчетным кварталом, представляют оформленное на фирменном бланке письмо о состоянии денежных средств, находящихся на их лицевых счетах на 1 число квартала **(**приложение №5).

VIII. КОМИССИОННОЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ

130. Комиссионное вознаграждение за проведение операций в торгово-клиринговой системе по сделкам с облигациями взимается с дилеров в соответствии с «Порядком взимания комиссионного вознаграждения (сборов) на Узбекской республиканской валютной бирже».

IX. ПОРЯДОК ХРАНЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ И УЧЕТА ПРАВ НА НИХ

131. Учет и хранение облигаций осуществляется на основании правил биржевой торговли.

132. При осуществлении записей по счету «депо»:

право собственности на облигации возникает с момента внесения соответствующей приходной записи по счету «депо» покупателя;

в каждый момент времени каждая облигация может учитываться только на одном счете «депо»;

в каждый момент времени количество облигаций, оформленных глобальным сертификатом, должно соответствовать в совокупности количеству облигаций, учитываемых на счетах «депо» дилеров и на эмиссионном счете «депо».

133. До начала торгов в торгово-клиринговой системе формируется информация о начальных позициях «депо» каждого дилера.

134. Начальной позицией «депо» дилера является количество облигаций на его «основном» счете «депо».

135. По итогам торгов поставка облигаций производится торгово-клиринговой системой путем списания облигаций со счетов дилеров - продавцов и зачисления облигаций на счета дилеров - покупателей.

136. После окончания торгов по результатам заключенных сделок с облигациями производится взаимозачет обязательств (многосторонний клиринг) по облигациям и определяются нетто-обязательства каждого дилера.

137. По итогам многостороннего клиринга торгово-клиринговая система проводит списание и зачисление облигаций по счетам «депо» по нетто-обязательствам и по нетто-требованиям дилеров.

138. Счет «депо» открывается дилеру на основании договора между УзРВБ и дилером.

139. Для хранения облигаций и учета прав на них в торгово-клиринговой системе могут открываться счета «депо» следующих типов:

а) эмиссионный счет «депо»;

б) счет «депо» собственника – владельца облигации.

140. На эмиссионном счете «депо» автоматически открываются следующие типы разделов:

а) «основной»;

б) «выкуплено»;

в) «блокировано с целью дальнейшего аннулирования».

141. Раздел «выкуплено» предназначен для учета досрочно погашенных облигаций.

142. Раздел «блокировано с целью дальнейшего аннулирования» предназначен для учета подлежащих к дальнейшему аннулированию не размещенных облигаций по окончании срока реализации и уже погашенных облигаций.

143. Счет «депо» собственника-владельца облигаций предназначен для учета облигаций, принадлежащих владельцу на праве собственности.

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

145. Раздел «блокировано» включает в себя следующие подразделы:

а) «блокировано для реализации заложенных облигаций»;

б) «блокировано в залоге»;

в) «блокировано принятое в залог»;

г) «блокировано для торгов по РЕПО»;

д) «блокировано по сделке РЕПО»;

е) «блокировано по аресту».

146. Подраздел «блокировано для реализации заложенных облигаций» - подраздел счета «депо», предназначенный для реализации заложенных облигаций, соответствующий разделу «блокировано принятое в залог» того же счета «депо».

147. Подразделы «блокировано в залоге» и «блокировано принятое в залог» открываются для учета заложенных облигаций.

148. Подраздел «блокировано по аресту» предназначен для учета облигаций, блокированных по распоряжению уполномоченных органов в соответствии с законодательством.

149. Блокирование облигации в подразделе «блокировано в залоге» осуществляется в случае, если заложенные облигации учитываются на счете «депо» у самого залогодателя.

150. Осуществление блокирования облигации в подразделе «блокировано принятое в залог» производится в случае, если условиями залога предусмотрено, что заложенные облигации учитываются на счете «депо» залогодержателя.

151. Перевод облигаций с подраздела «блокировано принятое в залог» счета «депо» допускается на следующие разделы:

- на основной раздел того счета «депо» залогодателя, с которого ранее были переведены облигации на указанный подраздел.

- на подраздел «блокировано для реализации заложенных облигаций» счета «депо» залогодержателя, предназначенный для реализации заложенных облигаций, соответствующий подразделу «блокировано принятое в залог» того же счета «депо».

В случае, если облигации не реализованы в течение срока обращения, на дату погашения, указанные облигации переводятся автоматически с раздела «блокировано для реализации заложенных облигаций» в раздел «основной» счета «депо» залогодержателя.

152. Учет по залоговым обременениям прав на облигации, возникших на основании разных договоров залога, ведется отдельно по каждому договору.

153. Раздел «основной» предназначен для учета облигаций, не имеющих ограничения в обращении.

154. При блокировании облигаций на основании распоряжения уполномоченных органов на УзРВБ предоставляются следующие документы:

а) распоряжение или приказ уполномоченных органов о блокировании облигаций на счете дилера;

б) документы, подтверждающие правомерность блокировки в соответствии с законодательством.

155. Распоряжение уполномоченных органов на блокирование облигаций должно в обязательном порядке содержать информацию, обеспечивающую:

а) однозначную идентификацию дилера;

б) однозначную идентификацию его счета «депо»;

в) однозначную идентификацию блокируемых облигаций и их количества;

г) причину блокировки.

156. Разблокирование облигаций осуществляется только по распоряжению уполномоченных органов.

157. После поступления соответствующего распоряжения уполномоченного органа, облигации переводятся в раздел «основной» счета «депо» дилера или зачисляются на счет «депо» третьего лица в соответствии с решением уполномоченного органа.

158. Облигации могут быть переведены из раздела «блокировано» при наличии разрешения соответствующих уполномоченных органов, а также при погашении облигаций.

159. На счете «депо» могут быть открыты и другие разделы в соответствии с условиями договора.

160. Закрытие разделов счета «депо» осуществляется автоматически после списания всех облигаций с соответствующего раздела.

161. Счет «депо» может быть закрыт только при нулевых остатках по счетам «депо».

162. Основанием для закрытия счета «депо» является либо поручение дилера (приложение №6), либо расторжение договора, заключенного между УзРВБ и дилером.

163. Перевод облигаций на счет «депо» покупателя в торгово-клиринговой системе осуществляется только после перевода денежных средств покупателя на счет продавца.

164. Перевод облигаций осуществляется в день расчетов, указанный в поручении «депо».

165. Перевод облигаций по договорам залога осуществляется на основании соответствующих поручений «депо» на блокировку и разблокировку облигаций (приложения №7 и №8).

166. Поручение «депо» о переводе облигаций, подготовленное дилером на бумажном носителе, оформляется в 3-х экземплярах и передается на УзРВБ.

Один экземпляр поручения «депо» остается на УзРВБ в целях учета, второй и третий экземпляры поручения «депо» передаются залогодержателю и залогодателю.

После каждой совершенной операции УзРВБ выдает дилеру выписку (приложение №9) о состоянии счета «депо» дилера.

167. УзРВБ не исполняет поручения «депо» дилера в следующих случаях:

а) если для исполнения поручения «депо» не имеется достаточное количество облигаций на соответствующем счете «депо»;

б) если заблокировано проведение операций по указанным в поручении «депо» облигаций;

в) если указаны неправильное наименование или код счета «депо» дилера;

г) если в поручении «депо» указана более ранняя дата исполнения поручения, чем день получения УзРВБ поручения «депо».

168. Номер закрытого счета «депо» не может быть использован повторно.

169. В случае изменения своих анкетных данных, дилер обязан в течение 5 рабочих дней письменно уведомить об этом УзРВБ.

170. В случае несвоевременного уведомления УзРВБ об изменении анкетных данных дилера, УзРВБ не несет ответственности за неполучение или задержку в получении дилером корреспонденции, а также другой информации.

171. На основе данных регистров внутреннего учета УзРВБ составляет отчетность для дилера. Отчет по счету «депо» о проведении операции по облигациям:

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» облигаций;

формируется на основании остатков облигаций на счетах «депо»;

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

172. Выписка со счета «депо» за конкретный период:

представляет собой отчет о проведенных УзРВБ операциях с облигациями по счету «депо» за определенный промежуток времени;

выдается на основании запроса дилера, его уполномоченных представителей или органа, имеющего право на получение этой информации в соответствии с законодательством.

173. Отчет о проведенной операции:

содержит данные о результатах проведения операции;

формируется автоматически из программного обеспечения учета.

X. ТЕХНИЧЕСКИЕ СБОИ ТОРГОВО-КЛИРИНГОВОЙ СИСТЕМЫ

174. В случае возникновения технических сбоев в торгово-клиринговой системе или других причин, препятствующих проведению торгов, торги могут быть приостановлены.

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

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

177. Если в течение одного часа 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 облигациям приводятся в состояние, соответствующее началу торгов.

XI. ЭЛЕКТРОННЫЕ ДОКУМЕНТЫ

178. Электронные документы по торгам облигациями, подтвержденные электронной цифровой подписью, приравниваются к документам на бумажном носителе, и имеют одинаковую с ним юридическую силу.

XII. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА НАРУШЕНИЕ ПРАВИЛ БИРЖЕВОЙ ТОРГОВЛИ

179. За нарушение правил биржевой торговли работники УзРВБ, участвующие в организации и проведении торгов, несут дисциплинарную и иную ответственность, предусмотренную законодательством, правилами внутреннего трудового распорядка УзРВБ и трудовым договором.

180. За нарушение правил биржевой торговли к дилерам могут быть применены следующие санкции:

приостановление участия на торгах;

наложение штрафа;

взыскание пени;

исключение из состава членов УзРВБ.

XIII. МЕРЫ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ МАНИПУЛИРОВАНИЯ ПРИ СОВЕРШЕНИИ СДЕЛОК С ОБЛИГАЦИЯМИ

181. 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 с целью склонения третьих лиц к покупке/продаже облигаций по выгодной для манипуляторов цене;

осуществлять сделку, не приводящую к смене собственника;

способствовать неисполнению либо несвоевременному исполнению своих обязательств по сделке РЕПО;

заключать сделки купли-продажи облигаций на основе взаимной договоренности, с целью введения в заблуждение других дилеров, создавать видимость активной торговли.

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

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

Наличие признаков манипулирования и использования инсайдерской информации устанавливается Центральным банком.

183. Факт манипулирования и использования инсайдерской информации на рынке облигаций, а также мера ответственности лиц, причастных к указанным противоправным действиям, устанавливаются судом.

XIV. ПОРЯДОК РАЗРЕШЕНИЯ СПОРОВ И РАЗНОГЛАСИЙ

184. Споры, возникающие между дилерами и УзРВБ, разрешаются Арбитражным комитетом УзРВБ без взимания сборов за рассмотрение споров.

185. При несогласии с решением комиссии любая из сторон вправе обратиться в Ташкентский межрайонный экономический суд.

Приложение №1

Узбекская республиканская валютная биржа

БИРЖЕВОЙ КОТИРОВАЛЬНЫЙ ЛИСТ

№	Наименование инструмента (OCBU_n)	Описание инструмента	Вид сделки
1	OCBU__K_n*	Купля-продажа ОЦБ в соответствии с «Правилами проведения торгов облигациями Центрального банка Республики Узбекистан на Узбекской республиканской валютной бирже».	Купля-продажа ОЦБ с купонной ставкой
2	OCBU__D_n*	Купля-продажа ОЦБ в соответствии с «Правилами проведения торгов облигациями Центрального банка Республики Узбекистан на Узбекской республиканской валютной бирже».	Купля-продажа ОЦБ с «нулевой» купонной ставкой

n* - идентификационный номер выпуска ОЦБ

СВОДНЫЙ РЕЕСТР
ЗАЯВОК, ПРИНЯТЫХ
НА АУКЦИОН

день/число/ месяц/год

Приложение №1А

Код ценной бумаги_____
Количество конкурентных заявок_____ штук
Количество неконкурентных заявок_____ штук
Объем неконкурентных заявок_____ в сумах

Эмитент: Центральный банк Республики Узбекистан

в сумах

Процентная ставка (нарастающим итогом, в %)	**Объем конкурентных заявок**	**Объем неконкурентных заявок**	**Общий объем поданных заявок (нарастающим итогом)**	**Общий объем размещения в сумах (в порядке убывания)**	**Доход дилера (расход Центрального банка в сумах)**
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**

Биржевой маклер УзРВБ **(подпись, Ф.И.О.)**

Приложение №1Б

_____
(дата, время)

УВЕДОМЛЕНИЕ
о признании аукциона несостоявшимся

Аукцион по размещению облигаций Центрального банка выпуска_____
(идентификационный номер выпуска государственных ценных бумаг)
признан несостоявшимся.

Приложение №2

Узбекская республиканская валютная биржа

БИРЖЕВОЕ СВИДЕТЕЛЬСТВО №____

_____ 20__ г.

Наименование дилера:_____

№ п/п	Номер сделки	Время сделки	Вид (покупка/продажа)	Количест-во	Цена сделки	Номер заявки	Клиент	Сумма сделки	Сумма комиссион-ного вознаграж-дения
Номер выпуска									
по выпуску					**итого**			**итого**	**итого**
Номер выпуска									
по выпуску					**итого**			**итого**	**итого**
ВСЕГО									

Обязательства по итогам торгов

Обязательства УзРВБ	Обязательства дилера

Маклер УзРВБ _____

(Ф.И.О.)

Трейдер _____

(Ф.И.О.)

Расчеты по итогам торгов осуществляются в сроки, установленные «Правилами проведения торгов облигациями Центрального банка Республики Узбекистан на Узбекской республиканской валютной бирже».

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

Напечатано: время, число, день недели

Приложение №3

Узбекская республиканская валютная биржа

Сводный реестр сделок

"___" _____ 20_ года

Страница___

№ п/п	Номер сделки	Время сделки	Вид	Количество	Цена сделки	Номер заявки	Клиент	Поручение	Сумма сделки	Сумма комиссионного вознаграждения
Номер выпуска										
по выпуску						**итого**			**итого**	**итого**
Номер выпуска										
по выпуску						**итого**			**итого**	**итого**
ВСЕГО										

Напечатано: время, число, день недели

Приложение №4

Генеральному директору
Узбекской республиканской
валютной биржи
……

_____просит Вас
(наименование дилера)

осуществить возврат/перевод денежных средств в сумме_____
(нужное подчеркнуть) (сумма цифрами)

(сум) _____
(сумма прописью)

со специального счета Узбекской республиканской валютной биржи
№

_____
(номер счета УзРВБ)

на счет №_____ в _____
(номер счета дилера */УзРВБ**) (наименование банка дилера*/УзРВБ**)

код банка № _____

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

*указывается при возврате денежных средств;
**указывается при переводе денежных средств.

Приложение №5

Генеральному директору
Узбекской республиканской
валютной биржи
……

_____настоящим подтверждает
(наименование дилера)

остатки денежных средств в сумах по нашим лицевым счетам на специальных счетах Узбекской республиканской валютной биржи по состоянию на _____:
(указать дату)

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

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

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

Приложение №6

Поручение «депо» на закрытие счета

Наименование дилера _____

_____
полное наименование юридического лица

_____
краткое наименование

Прошу закрыть счета «депо» №

Основание _____

_____

Дата исполнения поручения _____ _____ _____
число месяц год

_____ _____
подпись Ф.И.О.

М.П.

_____
должность

Заполняется ответственным сотрудником УзРВБ

Дата приема поручения "___"_____ г.	Дата ввода поручения "___"_____ г.
Исполнитель _____ подпись	Исполнитель _____ подпись
Отчет о проведении операций	Дата "___"_____ г.
№ _____	Исполнитель _____ подпись

Приложение №7

Поручение «депо» №__
от «___» _____202_г.

На перевод ОЦБ в подраздел
«Блокировано принятое в залог / блокировано в залоге» счета «депо»

1	**Номер выпуска**	*номер выпуска ОЦБ*
2	**Количество ОЦБ, в штуках**	*цифрами и прописью*
3	**Наименование залогодателя**	*наименование залогодателя ОЦБ*
4	**Код поставщика в торгово-клиринговой системе**	*код поставщика ОЦБ*
5	**Наименование залогодержателя**	*наименование залогодержателя ОЦБ*
6	**Код получателя в торгово-клиринговой системе***	*код получателя ОЦБ*
7	**Основание для залога: договор/соглашение залога**	*наименование, номер и дата документа*
8	**Дата перевода в залог**	*дата*
9	**Дата возврата из залога**	*дата*

*Заполняется при переводе "Блокировано принятое в залог"

Со стороны залогодателя:

Руководитель дилера *подпись*

Главный бухгалтер *подпись*

Со стороны залогодержателя:

Руководитель дилера *подпись*

Главный бухгалтер *подпись*

Приложение №8

Поручение «депо» №__
от «___» _____202_г.

На перевод ОЦБ из подраздела
«Блокировано принятое в залог / блокировано в залоге»
в раздел "основной" счета «депо»

1	**Номер выпуска**	*номер выпуска ОЦБ*
2	**Количество ОЦБ, в штуках**	*цифрами и прописью*
3	**Наименование залогодержателя**	*наименование залогодержателя ОЦБ*
4	**Код поставщика в торгово-клиринговой системе***	*код поставщика ОЦБ*
5	**Наименование залогодателя**	*наименование залогодателя ОЦБ*
6	**Код получателя в торгово-клиринговой системе**	*код получателя ОЦБ*
7	**Основание для залога: договор/соглашение залога**	*наименование, номер и дата документа*
8	**Дата возврата из залога**	*дата*

*Заполняется при переводе "Блокировано принятое в залог"

Со стороны залогодателя:

Руководитель дилера *подпись*

Главный бухгалтер *подпись*

Со стороны залогодержателя:

Руководитель дилера *подпись*

Главный бухгалтер *подпись*

Приложение №9

Узбекская республиканская валютная биржа

Выписка по счету «депо» о совершенных операциях

"__" _____ 202_ года

Код и наименование дилера

№ пп	Выпуск	Основной	Блокировано		
			блокировано в залоге	блокировано принятое в залог	блокировано для реализации заложенных ГЦБ
	дилер				
	Инвестор				
	ИТОГО				

Основание:

_____

Заместитель Генерального директора УзРВБ **Ф.И.О.**

М.П.

Начальник отдела **Ф.И.О.**

Исп: