Приложение
к Протоколу заседания
Наблюдательного совета УзРВБ
(№307 от «9» июля 2024 г.)

Изменения и дополнения, вносимые в «Правила заключения и исполнения сделок РЕПО с государственными ценными бумагами на Узбекской республиканской валютной бирже»

№ п/п	Действующая редакция	Предлагаемая редакция	Обоснование
1	**Пункт 1:** «1. В целях правил биржевой торговли применяются следующие основные понятия: … Сделки междилерского РЕПО в Торговой системе заключаются ***со*** сроком 1 день, ***2 дня,*** 3 дня, 7 дней***,*** 14 дней***, 21 день, 30 дней, 60 дней и 90 дней***. …» ***Дополняется***	**Внести изменения в пункт 1, изложив в следующей редакции:** «1. В целях правил биржевой торговли применяются следующие основные понятия: … **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.** …»	Дополняется в целях расширения линейки сроков по сделкам РЕПО, а также предоставления участникам дополнительных возможностей по формированию стратегий торгов на биржевых рынках УзРВБ.
2	«… Ставка РЕПО – устанавливаемая при заключении сделки РЕПО годовая процентная ставка по денежным средствам, привлеченным по сделке РЕПО.	«… Ставка РЕПО – устанавливаемая при заключении сделки РЕПО годовая процентная ставка по денежным средствам, привлеченным по сделке РЕПО.	Вносится изменение в целях уточнения редакции, а также дополняется в целях предоставления участникам дополнительных возможностей

	Сумма и ставка РЕПО используются при расчете дохода по сделке РЕПО. …» ***Дополняется***	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%.** …»	по формированию стратегий торгов на рынке сделок РЕПО.
3	***Дополняется***	«… **допустимые встречные заявки – встречные заявки по отношению к какой-либо заявке, удовлетворяющие ее условиям.**»	Дополняется в целях использования данного понятия в соответствующих пунктах настоящих Правил.
4	**Пункт 25:** «25. Центральный банк вправе устанавливать ограничения на величину дисконта.» ***Дополняется.***	**Пункт 25 изложить в следующей редакции:** «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.»**	Вносится в целях приведения в соответствие с новым «Порядком осуществления Центральным банком операций на денежном рынке», утвержденным постановлением Правления Центрального банка от 14 декабря 2023 года №41/1, а также дополняется в целях предоставления участникам дополнительных возможностей по формированию стратегий торгов на рынке сделок РЕПО.
5	**Пункт 50:** «Введенная в Торгово-клиринговую систему безадресная заявка проходит процедуру непрерывного сопоставления на предмет наличия встречных заявок. При этом заявки на покупку	**Пункт 50 изложить в следующей редакции:** «50. Введенная в Торгово-клиринговую систему безадресная заявка проходит процедуру непрерывного сопоставления на предмет наличия встречных заявок. При этом заявки на покупку	Приводится в соответствие с иными Правилами торгов УзРВБ, а также дополняется в целях предотвращения само-совпадения сделки (SMP - Self-Match Prevention), в которой

	всегда будут встречными по отношению к заявкам на продажу и наоборот.» ***Дополняется***	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**	сторонами может выступить один и тот же дилер (инвестор).

		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.»	
6	**Пункт 56:** «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***.»*** ***Дополняется***	**Пункт 56 изложить в следующей редакции:** «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.»**	Вносится изменение в целях предоставления участникам рынка РЕПО дополнительных возможностей по совершению сделок с блокировкой или без блокировки.
7	**Пункт 89:** «89. Исполнение второй части внутридневного РЕПО происходит в момент исполнения первой части сделки внутридневного РЕПО.»	**Пункт 89 изложить в следующей редакции:** **«89. Вторая часть внутридневного РЕПО исполняется до 17:00 часов торгового дня, в котором была заключена первая часть данной сделки РЕПО.**	Вносится изменение в целях уточнения времени исполнения обязательств по второй части сделки внутридневного РЕПО.

		Дилеры не могут заключать внутридневное РЕПО после 17:00 часов торгового дня.»	
8	**Пункт 127:** «127. Операции по второй части сделки аукциона прямого РЕПО осуществляются автоматически через специальную платформу Центрального банка в дату закрытия сделки РЕПО.»	**Пункт 127 изложить в следующей редакции:** «127. Операции по второй части сделки аукциона прямого РЕПО осуществляются автоматически через специальную платформу Центрального банка **в 10:00 часов** в дату закрытия сделки РЕПО.»	Вносится в целях приведения в соответствие с новым «Порядком осуществления Центральным банком операций на денежном рынке», утвержденным постановлением Правления Центрального банка от 14 декабря 2023 года №41/1.
9	**Пункт 158[1]:** «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 ***в соответствии с биржевым свидетельством***.»	**Пункт 158[1] изложить в следующей редакции:** «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.»	Вносятся изменения в целях уточнения времени исполнения обязательств по второй части сделки РЕПО.
10	***Дополняется***	**Дополнить пунктом 158[2] следующего содержания:** **«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.»**	Дополняется в целях уточнения времени исполнения обязательств по второй части сделки РЕПО.
11		**Приложения №1, №2, №3, №4, №5, №6 и №7 изложить в новой редакции**	Приводится в соответствие с внесенными изменениями и дополнениями в настоящие Правила.

Приложение №1

Узбекская республиканская валютная биржа

БИРЖЕВОЙ КОТИРОВАЛЬНЫЙ ЛИСТ

СДЕЛКИ РЕПО		
REPO_GCB_n* *n – идентификационный номер выпуска ГЦБ*	Совершение операций РЕПО с ГЦБ. **Системные с**делки 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 с**делки 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*	Сделки прямого РЕПО заключаются между Центральным банком и банками.	РЕПО с ГЦБ и ОЦБ

Приложение №2

Сводный реестр
удовлетворяемых заявок по итогам аукциона прямого РЕПО Центрального банка

Дата исполнения первой части
сделки прямого РЕПО _____

Дата исполнения второй части
сделки прямого РЕПО _____

Срок сделки РЕПО _____

№	**Наименование банка**	**Идентификационный номер ГЦБ**	**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.

Приложение №4

Узбекская республиканская валютная биржа

БИРЖЕВОЕ СВИДЕТЕЛЬСТВО №____

"_____"_____20__ года

Наименование Дилера: _____

№ п/п	**Наименование Дилера**	**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.

Приложение №5

Узбекская республиканская валютная биржа

Реестр сделок по итогам РЕПО аукциона Центрального банка

Дата исполнения первой части сделки прямого РЕПО _____
Дата исполнения второй части сделки прямого РЕПО _____
Срок сделки РЕПО _____

№	Наименование Дилера	Идентификационный номер ГЦБ	Цена одной ГЦБ (в сумах)	Кол-во ГЦБ (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