

Рекомендации по предотвращению недобросовестной практики

Совершение сделок по схеме switch по предварительному соглашению между сторонами таких сделок



Сделки по схеме switch



Схема switch, среди прочего, предполагает совершение сделок по предварительному соглашению между сторонами таких сделок (здесь и далее – в основном (анонимном) режиме торгов), как правило, без выраженной экономической целесообразности. Совершение сделок по схеме switch агентами рынка может являться нарушением п. 2 ч. 1 ст. 5 Федерального закона от 27.07.2010 № 224-ФЗ.



Сделки по схеме switch



Реализация указанной недобросовестной практики может быть осуществлена, например, с целью сокрытия (запутывания) природы происхождения денежных средств путём переход финансовых инструментов из владения одного лица к другому через промежуточное лицо в результате заключения пары или серии сделок купли-продажи. Более подробно с данной типологией также можно ознакомиться на официальном сайте Банка России по адресу https://www.cbr.ru/inside/inside_practices/article_3/



Основные поведенческие паттерны при реализации недобросовестной практики совершения сделок по схеме switch

- идентичные параметры цены и объёма при выставлении лимитных заявок;
- синхронность в выставлении заявок;
- на основании приведённых выше лимитных заявок совершается сделки с устойчивым контрагентом (группой устойчивых контрагентов);
- неоднократное пересечение между устойчивыми контрагентами на рынке конкретного финансового инструмента в различные даты;
- отсутствие выраженного экономического смысла в совершаемых операциях при высокой доли взаимных сделок по отношению к сделкам в целом по финансовому инструменту у рассматриваемых агентов рынка;
- совпадающие параметры сетевых подключений, наименования устройств, место проживания/регистрации клиентов и иные косвенные признаки, на основании которых возникают основания полагать об связанности лиц, совершающих взаимные операции;
- цена при выставлении лимитной заявки может отличаться от установившейся рыночной цены на сумму вознаграждения за реализацию недобросовестной практики.

Рекомендации по выявлению недобросовестной практики совершения сделок по switch



Так же стоит принимать во внимание, что недобросовестными агентами рынка могут применяться различные практики с целью избежать процедуры внутреннего контроля участника торгов, например:

- выставление дробных заявок с целью сделать операции по передаче финансового инструмента более запутанными и усложнить выявление таких операций;
- совершение сделок по предварительному соглашению между клиентами различных участников торгов;
- сокрытие параметров подключения программно-аппаратными средствами.