

## 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/](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.