

Рекомендации по предотвращению недобросовестной практики

Совершение сделок с неправомерным использованием инсайдерской информации



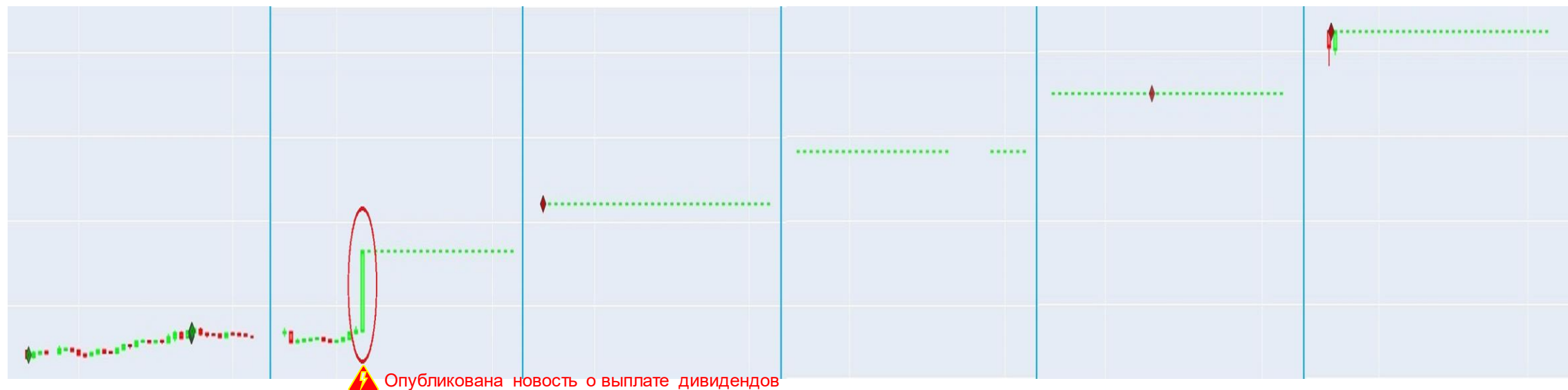
Ограничения на использование инсайдерской информации установлены статьей 6 ФЗ-224

1. Запрещается проведение операций с финансовыми инструментами, валютой или товарами на основе инсайдерской информации, за исключением сделок, связанных с обязательствами, возникшими до получения этой информации (пункт 1 части 1 статьи 6 ФЗ-224).
2. Запрещается передача информации другому лицу, за исключением случаев, когда она передается инсайдеру для выполнения законных или трудовых обязанностей (пункт 2 части 1 статьи 6 ФЗ-224).
3. Запрещаются рекомендации или побуждение третьих лиц к покупке или продаже финансовых инструментов, валюты или товаров (пункт 3 части 1 статьи 6 ФЗ-224), а также рекомендации по отказу от заключения сделок.



Участники торгов обязаны идентифицировать недобросовестную практику и предотвращать ее реализацию

Вариант реализации недобросовестной практики



Изображение 1. График подачи клиентом заявок и совершения сделок за 6 торговых сессий

1. В первую торговую сессию Клиент заключил сделки по покупке финансового инструмента.
2. Во второй сессии была опубликована новость, которая вызвала значительный рост цены финансового инструмента.
3. В третьей, пятой и шестой сессиях Клиент заключил сделки по продаже финансового инструмента с целью фиксации прибыли.
4. Объем сделок Клиента по рассматриваемому финансовому инструменту значительно превышает объем сделок Клиента по другим финансовым инструментам.

Рекомендуемые действия для выявления недобросовестной практики

Определение финансовых инструментов с аномальными изменениями цены после выхода новости



Установление лиц, совершивших сделки с финансовыми инструментами до публикации новости



Анализ сделок этих лиц и поиск аномалий в их действиях



Направление запросов клиентам с целями получения:

разъяснений в отношении осуществляемой торговой стратегии, обстоятельств заключения сделок

подтверждения фактов получения клиентом инвестиционных рекомендаций (аналитических материалов) от третьих лиц со ссылкой на источники



Направление в Банк России уведомлений о потенциально нестандартных операциях в случае выявления признаков неправомерного использования инсайдерской информации