



**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)**

107016, Москва, ул. Неглинная, д. 12, к. В
www.cbr.ru
тел.: (499) 300-30-00, 8 (800) 300-30-00

От 10.03.2025 № 018-34-5/2180
на от

О недопустимости совершения сделок
по предварительной договоренности

Личный кабинет

Профессиональным участникам
рынка ценных бумаг
(по списку рассылки)

К сведению:
Организаторов торговли
(по списку рассылки)

В целях предотвращения, выявления и пресечения злоупотреблений на организованных торгах Банк России обращает внимание участников торгов на необходимость формирования надлежащей системы мониторинга операций, совершаемых от имени и за счет участника торгов, а также в интересах клиентов участника торгов.

Требованиями статьи 12 Федерального закона от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Федеральный закон № 224-ФЗ) предусмотрена обязанность участников торгов обеспечить мониторинг операций, осуществляемых от их имени и за их счет, от их имени, но за счет клиента или от имени и по поручению клиента.

В ходе мониторинга биржевых торгов Банк России неоднократно выявлял факты нарушения требований Федерального закона № 224-ФЗ при совершении сделок между клиентами участников торгов в анонимном режиме торгов на заранее согласованных условиях. Целью таких операций являлось перераспределение активов между торговыми портфелями, в том числе для дальнейшего перевода на ИИС-3, минимизации налогооблагаемой базы, тестирования торговых стратегий/роботов и иное. Указанные сделки,

приведшие к существенным отклонениям параметров торгов, в соответствии с пунктом 2 части 1 статьи 5 Федерального закона № 224-ФЗ признаются манипулированием рынком. При этом Банк России отмечает масштабирование данной проблематики, что свидетельствует о недостаточном понимании у участников торгов и их клиентов действующих запретов, установленных Федеральным законом № 224-ФЗ.

Банк России обращает внимание на недопустимость совершения сделок по предварительному соглашению в анонимном режиме торгов. Для совершения операций с контрагентами по предварительной договоренности следует использовать режимы торгов, предполагающие выставление сторонами исключительно адресных заявок.

За совершение операций по предварительной договоренности в анонимном режиме торгов Кодексом об административных правонарушениях Российской Федерации и Уголовным кодексом Российской Федерации предусмотрена ответственность. Лица, нарушившие требования Федерального закона № 224-ФЗ, временно ограничиваются в праве совершать операции на организованных торгах, а также в праве занимать отдельные должности в финансовых организациях и их органах управления.

Учитывая изложенное, участникам торгов необходимо:

1. Обеспечить контроль операций в анонимном режиме торгов, совершаемых его клиентами, а также в собственных интересах.

2. Довести положения настоящего письма до сведения должностных лиц, принимающих участие в осуществлении операций и сделок как в собственных интересах, так и в интересах клиентов, а также подразделений по управлению рисками и внутреннего контроля/комплаенс.

3. Любым доступным способом обратить внимание клиентов на недопустимость совершения операций в анонимном режиме торгов по предварительной договоренности, а также об ответственности, предусмотренной за нарушение норм Федерального закона № 224-ФЗ.

4. Обеспечить клиентам доступ к режиму переговорных сделок, а также дополнительно проинформировать их о наличии данного способа совершения операций.

Информация об ознакомлении с настоящим письмом должностных лиц участников торгов, указанных в пункте 2, должна быть представлена в Банк России (через личный кабинет участника информационного обмена) не позднее 30 рабочих дней с даты получения настоящего письма (с указанием ФИО и наименования должности лица).

Заместитель
Председателя Банка России

Ф.Г. Габуня