



Банк России



13 апреля, 10:00

Финансовое мошенничество

Валерий Лях

Директор Департамента противодействия
недобросовестным практикам



Разобьем тему на две части:

1 Нелегальные участники финрынка

- что такое рынок Форекс на самом деле
- нелегальный Форекс
- псевдоброкеры
- «инвестиционные» проекты

2 Недобросовестные практики на организованных торгах

- пампы и фронтраннинг
- финансовая псевдоаналитика
- инсайдерская торговля
- манипулирование рынком



Нелегальные участники рынка ценных бумаг

- Что такое рынок Форекс на самом деле?
- Нелегальный Форекс — кому это невыгодно?
- Псевдоброкеры: как попасть в «прачечную»?
- «Инвестиционные» проекты: заработать 300% годовых? Легко!



Популярные схемы работы:

1

Заявляют, что имеют лицензию иностранного регулятора финансового рынка

2

Предлагают срочно увеличить сумму вложений на торговом счете, стимулируют оформить кредит для пополнения торгового счета, чтобы отыграть потери

3

Предлагают высокодоходные ценные бумаги через телефонные звонки, сообщения в мессенджерах

4

Привлекают клиентов под видом трудоустройства — соискатель обязан пройти обучение и начать участвовать в торгах

5

Предлагают зачислить средства в «личный кабинет» через перевод на карту физического лица

6

Публично обещают гарантированную высокую доходность, значительно превышающую рыночный уровень



Разбор кейса

Изучи. Спланируй. Действуй. Изучи. Спланируй. Действуй. Изучи. Спланируй. Действуй. Изучи. Спланируй. Действуй. Изучи. Спланируй. Действуй. Изучи. Спланируй. Действуй. Изучи. Спланируй. Действуй. Изучи.



Вы решили торговать на рынке Форекс. Какие предложения стоит игнорировать?

1 Предлагают пройти бесплатное обучение и подтвердить свою квалификацию

2 Помогут вам открыть личный кабинет у проверенного иностранного брокера

3 Гарантируют доходность 300% в год

4 Компания зарегистрирована на островах в Карибском море

5 Предлагают неограниченное плечо

6 Брокер имеет лицензию Банка России

7 Договор можно подписать без проволочек и идентификации личности

8 Можно будет одновременно торговать и на криптобирже



Недобросовестные практики на организованных торгах

**GameStop:
пампы
и фронтраннинг**

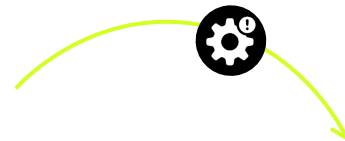
**Анонимная
аналитика
в Telegram**

**Инсайдерская
торговля**

**Манипулирование
рынком**



Стратегия Pump & Dump



- Искусственное воздействие на цену актива, с целью совершения обратных операций по искусственным образом сформировавшейся цене
- Обеспечивается за счет агрессивных операций в направлении желаемого движения цены
- Либо об активе распространяется информация, которая зачастую не соответствует действительности, однако мотивирует большое число инвесторов к единовременному совершению однонаправленных операций в направлении такого желаемого движения цены



Популярные схемы работы



Сообщения в Telegram-каналах с призывами к Pump & Dump на торгах конкретной ценной бумагой



Координацией действий подписчиков на организованных торгах



Сообщения преподносятся как аналитика в отношении определенного эмитента или прогноз будущей стоимости ценной бумаги компании



Продают инвест-идею только подписчикам канала, затем эти же рекомендации публикуют в открытой части ресурса. Это должно помочь платным подписчикам заработать на движении цены — фронтраннинг

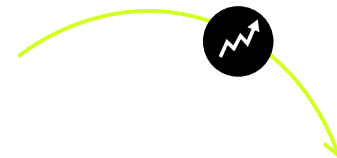
Участие в подобных схемах может расцениваться как осуществление операций по предварительному соглашению, и квалифицироваться как манипулирование рынком



Банк России



Манипулирование рынком и инсайдерская торговля



1

Федеральный закон 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»

2

Манипулирование рынком — это искусственное завышение или занижение цены актива, попытки оказания влияния на поведение рынка с целью получения личной выгоды

3

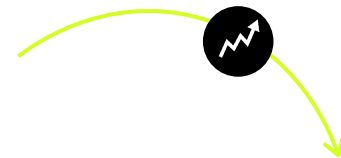
Манипулирование = действие + существенное отклонение + умысел



Банк России



Манипулирование рынком



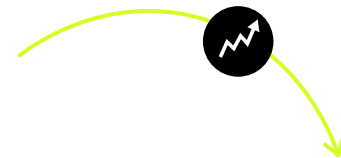
- Совершение операций по предварительному соглашению
- Совершение сделок с самим собой («Кросс-сделки»)
- Экономически не целесообразное выставление заявок
- Совершение сделок с агрессивным воздействием на цену
- Совершение сделок с целью введения в заблуждение
- Умышленное не исполнение обязательств по сделке



Банк России



Инсайдерская информация



Инсайдерская торговля это совершение операций, руководствуясь знанием существенных и чувствительных фактов, сокрытых / недоступных другим инвесторам

- точная и конкретная
- не была распространена
- способна оказать существенное влияние на цену



Банк России

