

Директору
Департамента инвестиционных
финансовых посредников

О.Ю. Шишлянниковой

Директору
Департамента инфраструктуры финансового рынка

К.В. Пронину

Исх. № 243 от 09 апреля 2025 года

Уважаемая Ольга Юрьевна!

Уважаемый Кирилл Валерьевич!

С 01 февраля 2025 года ПАО «СПБ Биржа», а с 01 марта 2025 года ПАО Московская Биржа введены дополнительные торговые сессии выходного дня (далее – ДСВД), которые проводятся в календарные выходные (нерабочие) дни – субботу и/или воскресенье.

ДСВД являются частью ближайшего следующего «обычного» торгового дня (понедельника), маржинальные требования выставляются и исполняются в ближайший следующий расчетный день, а в случае изменения риск-параметров с понедельника они будут применяться, начиная с субботы¹. Расчеты же по сделкам, заключенным в течение ДСВД, осуществляются во вторник.

Также отмечаем, что периодически в новостной ленте появляются сообщения о потенциальной возможности расширения времени торгов вплоть до круглосуточного режима. Уже сейчас ПАО Московская Биржа возобновила проведение дополнительных торговых сессий на фондовом рынке с 6:50 до 23:50 мск, а также ежегодно² устанавливает расписание торгов и определяет регламент работы рынков в период государственных праздников с указанием ограничений в части заключаемых сделок и расчетов по ним. Аналогичный подход практикует и ПАО «СПБ Биржа»³.

С учетом указанных тенденций у профессиональных участников рынка ценных бумаг (далее – ПУРЦБ) возникают вопросы об особенностях исполнения обязанностей по внутреннему контролю и контролю в целях предотвращения, выявления и пресечения неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком (далее – ПНИИИМР) в выходные (нерабочие) дни и государственные праздники.

Так в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации⁴ ПУРЦБ должен обеспечить внутренний контроль на постоянной основе, а контроль

¹ <https://www.moex.com/s3790>

² Обновленный торговый календарь ПАО Московская Биржа с учетом проведения ДСВД:
<https://fs.moex.com/f/21505/2025-rus-eng.pdf>

³ <https://spbexchange.ru/stocks/raspisanie/?ysclid=m8dji575tt351437913>

⁴ п. 2 ст. 10.1-1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», п. 1.4 Указания Банка России от 28.12.2020 № 5683-У «О требованиях к системе внутреннего контроля профессионального

в целях ПНИИИМР с учетом обеспечения непрерывности деятельности ответственного структурного подразделения (ответственного должностного лица).

Представляется, что указанные требования предполагают обязанность ПУРЦБ сформировать такую организационную структуру, которая соответствовала бы характеру и масштабу совершаемых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков.

При этом законодательством Российской Федерации не предусмотрена обязанность внутреннего контролера (службы внутреннего контроля), ответственного структурного подразделения (ответственного должностного лица) в целях ПНИИИМР осуществлять свои функции круглосуточно в режиме реального времени, что невозможно и нецелесообразно с практической точки зрения.

Так, например, в случае участия ПУРЦБ в торгах в рамках ДСВД все предусмотренные законодательством и внутренними документами ПУРЦБ мероприятия по внутреннему контролю и контролю в целях ПНИИИМР, требующие участия непосредственно внутреннего контролера (службы внутреннего контроля) и (или) ответственного структурного подразделения (ответственного должностного лица) в целях ПНИИИМР, могут быть реализованы в ближайший после ДСВД рабочий день.

С учетом вышеизложенного, просим подтвердить подход, согласно которому надлежащим исполнением требований Указания № 5683-У и Указания № 5222-У будет являться осуществление внутренним контролером (службой внутреннего контроля), ответственным структурным подразделением (ответственным должностным лицом) в целях ПНИИИМР необходимых мероприятий, предусмотренных законодательством Российской Федерации и соответствующими внутренними документами, в ближайший рабочий день (ближайшие рабочие дни), следующие за выходными (нерабочими) днями и государственными праздниками.

С уважением,

Президент

А.В. Тимофеев

участника рынка ценных бумаг» (далее – Указание № 5683-У), п. 1 ч. 2 ст. 11 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 – Закон № 224-ФЗ), п. 1.13 Указания Банка России от 01.08.2019 № 5222-У «О требованиях к правилам внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком юридических лиц, указанных в пунктах 1, 3 - 8, 11 и 12 статьи 4 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком информации и (или) манипулирования рынком, разработанные и утвержденные юридическими лицами, указанными в пунктах 1, 3 - 8, 11 и 12 статьи 4 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Указание № 5222-У)