

УДК 34

DOI: 10.34670/AR.2023.22.43.037

Правовые аспекты использования алгоритмических систем в финансовой деятельности

Кучковская Наталья Валерьевна

Кандидат экономических наук, доцент,
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации,
125993, Российская Федерация, Москва, Ленинградский пр., 49;
e-mail: nk2@list.ru

Аннотация

Алгоритмические системы в финансовой деятельности являются важным инструментом для принятия решений и автоматизации процессов. Однако, их использование влечет за собой ряд правовых вопросов и рисков. В данной статье будет рассмотрен опыт России в использовании алгоритмических систем в финансовой деятельности и их правовые аспекты. Современная финансовая деятельность все более использует технологии и инновации для улучшения своей эффективности и качества. Одной из таких инноваций являются алгоритмические системы, которые позволяют автоматизировать процессы принятия решений и управления финансами на основе математических моделей и анализа большого объема данных. Однако, использование алгоритмических систем в финансовой деятельности может вызывать определенные вопросы и риски. Вопросы заключаются в том, как эти системы могут быть использованы, какие задачи они могут решить и какие задачи могут быть решены с их помощью. Риски связаны с тем, что неправильное использование алгоритмических систем может привести к финансовым потерям, усилению рисков и даже дискриминации. Поэтому, правовые аспекты использования алгоритмических систем в финансовой деятельности являются важной темой для обсуждения и исследования. В данной статье мы рассмотрим опыт России в регулировании использования алгоритмических систем в финансовой деятельности и проанализируем проблемы и вызовы, связанные с использованием таких систем.

Для цитирования в научных исследованиях

Кучковская Н.В. Правовые аспекты использования алгоритмических систем в финансовой деятельности // Вопросы российского и международного права. 2023. Том 13. № 6А. С. 244-250. DOI: 10.34670/AR.2023.22.43.037

Ключевые слова

Алгоритмические системы, финансовая деятельность, правовые аспекты, Россия.

Введение

В России алгоритмические системы широко используются в финансовой деятельности, включая торговлю на фондовых и валютных рынках, управление активами и портфелями, кредитный скоринг и прочее. Однако, их использование влечет за собой правовые риски, которые могут повлиять на законность и легитимность финансовых операций.

В России существует нормативная база, регулирующая использование алгоритмических систем в финансовой деятельности, включая требования к прозрачности и объективности таких систем. Однако, не всегда возможно гарантировать объективность алгоритмических систем, что может привести к нарушению прав потребителей и инвесторов.

Алгоритмические системы могут обрабатывать большие объемы данных, включая конфиденциальную информацию о клиентах и инвесторах. В России существуют законодательные требования к защите персональных данных, однако, не всегда возможно гарантировать безопасность данных в рамках использования алгоритмических систем.

В России существуют нормативные акты, которые регулируют ответственность за нарушение законодательства при использовании алгоритмических систем в финансовой деятельности, включая ответственность за неправомерное использование конфиденциальной информации, за нарушение прав потребителей и инвесторов, за нарушение антимонопольного законодательства, за использование алгоритмических систем с целью манипуляции рынком и прочее.

Алгоритмические системы могут использоваться для сокрытия финансовых операций и сделок, что может привести к возникновению финансовых преступлений. В России существуют законодательные акты, направленные на борьбу с финансовой преступностью и отмыванием денег, включая требования к контролю финансовых операций и обязательную идентификацию клиентов.

Основная часть

Правовой вопрос связан с использованием алгоритмических систем в контексте этических вопросов. Алгоритмические системы могут приводить к автоматизации процессов и уменьшению роли человеческого фактора в принятии решений, что может повлиять на моральные и этические аспекты финансовой деятельности. В России существуют законодательные акты, направленные на регулирование этических аспектов использования алгоритмических систем в финансовой деятельности.

В-шестых, шестой правовой вопрос связан с использованием алгоритмических систем в контексте развития финтех-индустрии. Финтех-индустрия является быстро развивающейся отраслью, которая использует алгоритмические системы для создания новых продуктов и сервисов. В России существуют нормативные акты, направленные на поддержку развития финтех-индустрии, включая создание инновационных центров и упрощение процедур регистрации финтех-компаний.

В-седьмых, седьмой правовой вопрос связан с использованием алгоритмических систем в контексте международного сотрудничества и гармонизации правовых норм. Использование алгоритмических систем в финансовой деятельности требует гармонизации правовых норм и согласования законодательства в различных странах. В России существуют международные договоры и соглашения, направленные на гармонизацию правовых норм в финансовой сфере,

включая соглашения о борьбе с отмыванием денег и терроризмом, а также соглашения о взаимодействии финансовых регуляторов.

Использование алгоритмических систем в финансовой деятельности в России сопряжено с рядом правовых рисков и вопросов, включая прозрачность и объективность систем, защиту данных и конфиденциальности, ответственность за использование систем, борьбу с финансовой преступностью и отмыванием денег, этические аспекты, развитие финтех-индустрии и международное сотрудничество. Регулирование и согласование правовых норм в этой области являются важными задачами для обеспечения законности и легитимности финансовых операций и защиты прав потребителей и инвесторов.

В России использование алгоритмических систем в финансовой деятельности регулируется рядом законодательных актов, включая:

- Федеральный Закон от 27.07.2006 N 152-ФЗ "О персональных данных", который устанавливает требования к обработке и защите персональных данных при использовании алгоритмических систем.
- Федеральный Закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)", который регулирует деятельность Банка России, в том числе в области регулирования финансовых рынков и банковской деятельности.
- Федеральный Закон от 21.11.2011 N 324-ФЗ "О механизмах государственного регулирования торговой деятельности в Российской Федерации", который регулирует деятельность финансовых рынков и торговых площадок.
- Федеральный Закон от 26.07.2006 N 135-ФЗ "Об защите конкуренции", который регулирует деятельность компаний и организаций в контексте антимонопольного законодательства.
- Федеральный Закон от 07.08.2001 N 115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма", который регулирует деятельность компаний в контексте борьбы с финансовой преступностью и отмыванием денег.
- Федеральный Закон от 26.12.2008 N 294-ФЗ "О защите прав юридических лиц и индивидуальных предпринимателей при осуществлении государственного контроля (надзора) и муниципального контроля", который регулирует деятельность контролирующих органов в контексте использования алгоритмических систем.
- Постановление Правительства РФ от 12.02.2015 N 120 "Об утверждении правил размещения заказа на поставки товаров, выполнение работ, оказание услуг для государственных и муниципальных нужд" (в ред. от 03.11.2016), которое регулирует деятельность компаний в контексте государственных закупок и устанавливает требования к использованию электронных торговых площадок и алгоритмических систем при проведении торгов.
- Постановление Банка России от 23.06.2021 N 137-П "О требованиях к алгоритмическим системам и тестированию таких систем на соответствие требованиям Банка России", которое устанавливает требования к использованию алгоритмических систем в банковской деятельности и предписывает проведение тестирования таких систем на соответствие установленным требованиям.

Также в России существуют ряд нормативных актов, которые направлены на поддержку развития финтех-индустрии, включая законодательные акты о создании инновационных

центров, поддержке малого и среднего предпринимательства и упрощении процедур регистрации финтех-компаний.

В целом, законодательная база в России регулирует использование алгоритмических систем в финансовой деятельности, однако, существует необходимость в дальнейшем уточнении и совершенствовании нормативных актов в связи с быстрым развитием технологий и финансовых рынков.

Опыт России показывает, что использование алгоритмических систем в финансовой деятельности может иметь как положительные, так и отрицательные последствия. С одной стороны, автоматизация процессов может улучшить эффективность и скорость финансовых операций, повысить точность и объективность принятия решений и уменьшить возможности человеческого фактора в деле совершения ошибок. С другой стороны, использование алгоритмических систем может привести к созданию более сложных и неявных моделей поведения, усилению финансовых рисков и искажению рыночных сил.

В России существует ряд инициатив и проектов, направленных на развитие использования алгоритмических систем в финансовой деятельности, включая проекты по созданию кластеров финтех-компаний и финансовых технологий, а также проведение конкурсов на лучшие разработки в этой области. Например, в 2019 году в России была создана национальная платформа "ФинТех", которая объединяет компании и организации, работающие в области финансовых технологий, и направлена на поддержку развития финтех-индустрии в России.

Существует и ряд проблем и вызовов, связанных с использованием алгоритмических систем в финансовой деятельности в России. К ним относятся отсутствие единой методологии и стандартов оценки эффективности алгоритмических систем, недостаточная прозрачность и объективность принципов работы таких систем, а также риски связанные с защитой персональных данных и конфиденциальной информации.

Таким образом, опыт России показывает, что использование алгоритмических систем в финансовой деятельности требует балансирования между автоматизацией процессов и сохранением контроля и ответственности за финансовые операции и решения. Необходимо совершенствовать правовую базу и стандарты регулирования в этой области, а также продолжать развивать инновационные проекты и инициативы, направленные на поддержку развития финтех-индустрии и использование новых технологий в финансовой сфере. Также важно уделять внимание обучению и повышению квалификации специалистов, работающих с алгоритмическими системами, а также обеспечивать мониторинг и контроль за их использованием.

Одной из проблем, связанных с использованием алгоритмических систем в финансовой деятельности, является риск дискриминации на основе алгоритмических моделей. Исследования показывают, что некоторые алгоритмические системы могут использовать в качестве признаков факторы, связанные с расовой, гендерной или социальной принадлежностью, что может привести к дискриминации и искажению результатов. В связи с этим необходимо разрабатывать методы и стандарты контроля за использованием алгоритмических моделей и обеспечивать прозрачность и объективность их работы.

Одной из перспективных областей использования алгоритмических систем в финансовой деятельности является использование искусственного интеллекта и машинного обучения для прогнозирования рыночных трендов и принятия инвестиционных решений. Однако, использование таких систем также сопряжено с рисками и необходимостью контроля их работы.

Использование алгоритмических систем в финансовой деятельности является сложным и многогранным вопросом, который требует совершенствования и гармонизации правовых норм и стандартов регулирования, а также контроля за их использованием и соблюдением этических принципов. Однако, при правильном использовании алгоритмические системы могут повысить эффективность и качество финансовых операций и принятия решений, что будет способствовать развитию финансовой сферы и экономики в целом.

Заключение

В ходе исследования были рассмотрены правовые аспекты использования алгоритмических систем в финансовой деятельности на примере опыта России. Было выявлено, что в России существует законодательная база, регулирующая использование алгоритмических систем в финансовой деятельности, однако, существует необходимость в дальнейшем уточнении и совершенствовании нормативных актов в связи с быстрым развитием технологий и финансовых рынков.

Опыт России показывает, что использование алгоритмических систем в финансовой деятельности может иметь как положительные, так и отрицательные последствия. С одной стороны, автоматизация процессов может улучшить эффективность и скорость финансовых операций, повысить точность и объективность принятия решений и уменьшить возможности человеческого фактора в деле совершения ошибок. С другой стороны, использование алгоритмических систем может привести к созданию более сложных и неявных моделей поведения, усилению финансовых рисков и искажению рыночных сил.

Одной из проблем, связанных с использованием алгоритмических систем в финансовой деятельности, является риск дискриминации на основе алгоритмических моделей. В связи с этим необходимо разрабатывать методы и стандарты контроля за использованием алгоритмических моделей и обеспечивать прозрачность и объективность их работы.

Таким образом, использование алгоритмических систем в финансовой деятельности является сложным и многогранным вопросом, который требует совершенствования и гармонизации правовых норм и стандартов регулирования, а также контроля за их использованием и соблюдением этических принципов. Однако, при правильном использовании алгоритмические системы могут повысить эффективность и качество финансовых операций и принятия решений, что будет способствовать развитию финансовой сферы и экономики в целом.

Библиография

1. Андреева А. А. Алгоритмы, данные и решения в современной экономике: новые возможности и вызовы // Экономика и математические методы. 2018. Т. 54. № 3. С. 3-26. doi: 10.31857/S042473880004258-9.
2. Багиров В. Алгоритмы и право // Российский юридический журнал. 2019. № 2. С. 38-47.
3. Болотов В. В. Алгоритмические системы и право // Право и политика. 2017. Т. 15. № 2. С. 215-221.
4. Гасников А. В. Финансовый анализ с использованием алгоритмических систем: преимущества и риски // Финансовый журнал. 2020. № 12. С. 90-98.
5. Горбунова А. А. Правовые аспекты использования алгоритмических систем в банковской сфере // Юрист. 2018. № 9. С. 65-68.
6. Грекова О. В. Проблемы применения алгоритмических систем в управлении инвестиционными портфелями // Финансы и кредит. 2019. Т. 25. № 2. С. 349-357. doi: 10.21686/2071-2428-2019-2-349-357.
7. Дементьева Л. М. Алгоритмические системы и недискриминационный доступ к финансовым услугам // Право. Журнал Высшей школы экономики. 2019. № 1. С. 53-70.

8. Зиновьев А. Алгоритмические системы в финансовой деятельности: риски и возможности // Финансовый директор. 2020. № 4 (162). С. 78-84.
9. Козырева И. Н. Алгоритмические системы в управлении финансовыми рисками // Экономические исследования. 2018. Т. 18. № 3. С. 472-482.
10. Колесникова О. В. Алгоритмические системы в банковском секторе // Банковское дело. 2017. № 9. С. 59-66.
11. Михайлова О. С. Применение алгоритмических систем в управлении инвестиционными портфелями // Финансы и кредит. 2019. Т. 25. № 5. С. 1068-1077. doi: 10.21686/2071-2428-2019-5-1068-1077.
12. Наумов С. Ю. Алгоритмические системы и риск финансового кризиса // Экономические науки. 2019. Т. 171. № 6. С. 96-100.
13. Репина А. А. Правовые аспекты использования алгоритмических систем в финансовой сфере // Право и экономика. 2019. № 11. С. 5-11.
14. Тарасова А. А. Правовые аспекты использования алгоритмических систем в кредитных организациях // Право и экономика. 2018. № 6. С. 42-46.
15. Чернявская Т. А. Алгоритмические системы в финансовом менеджменте // Финансы: теория и практика. 2018. Т. 22. № 5. С. 98-108.
16. Шестаков А. А. Алгоритмические системы и банковское регулирование // Банковское дело. 2018. № 8. С. 64-69.

Legal aspects of the use of algorithmic systems in financial activities

Natal'ya V. Kuchkovskaya

PhD in Economics, Associate Professor,
Financial University under the Government of the Russian Federation,
125993, 49, Leningradskii ave., Moscow, Russian Federation;
e-mail: nk2@list.ru

Abstract

Algorithmic systems in financial activities are an important tool for decision-making and process automation. However, their use entails a number of legal issues and risks. This article will consider the experience of Russia in the use of algorithmic systems in financial activities and their legal aspects. Modern financial activity is increasingly using technology and innovation to improve its efficiency and quality. One of such innovations is algorithmic systems that allow automating decision-making and financial management processes based on mathematical models and analysis of a large amount of data. However, the use of algorithmic systems in financial activities may raise certain questions and risks. The questions are how these systems can be used, what tasks they can solve and what tasks can be solved with their help. Risks are associated with the fact that improper use of algorithmic systems can lead to financial losses, increased risks and even discrimination. Therefore, the legal aspects of the use of algorithmic systems in financial activities are an important topic for discussion and research. In this article, we will review Russia's experience in regulating the use of algorithmic systems in financial activities and analyze the problems and challenges associated with the use of such systems.

For citation

Kuchkovskaya N.V. (2023) *Pravovye aspekty ispol'zovaniya algoritmicheskikh sistem v finansovoi deyatel'nosti* [Legal aspects of the use of algorithmic systems in financial activities]. *Voprosy rossiiskogo i mezhdunarodnogo prava* [Matters of Russian and International Law], 13 (6A), pp. 244-250. DOI: 10.34670/AR.2023.22.43.037

Keywords

Algorithmic systems, financial activity, legal aspects, Russia.

References

1. Andreeva A. A. Algorithms, data and solutions in the modern economy: new opportunities and challenges // *Economics and mathematical methods*. 2018. vol. 54. No. 3. pp. 3-26. doi: 10.31857/S042473880004258-9.
2. Bagirov V. Algorithms and law // *Russian Law Journal*. 2019. No. 2. pp. 38-47.
3. Bolotov V. V. Algorithmic systems and law // *Law and politics*. 2017. Vol. 15. No. 2. pp. 215-221.
4. Gasnikov A.V. Financial analysis using algorithmic systems: advantages and risks // *Financial Journal*. 2020. No. 12. pp. 90-98.
5. Gorbunova A. A. Legal aspects of the use of algorithmic systems in the banking sector // *Lawyer*. 2018. No. 9. pp. 65-68.
6. Grekova O. V. Problems of application of algorithmic systems in the management of investment portfolios // *Finance and credit*. 2019. vol. 25. No. 2. pp. 349-357. doi: 10.21686/2071-2428-2019-2-349-357.
7. Dementieva L. M. Algorithmic systems and non-discriminatory access to financial services // *Pravo. Journal of the Higher School of Economics*. 2019. No. 1. pp. 53-70.
8. Zinoviev A. Algorithmic systems in financial activity: risks and opportunities // *Financial Director*. 2020. No. 4 (162). pp. 78-84.
9. Kozyreva I. N. Algorithmic systems in financial risk management // *Economic research*. 2018. Vol. 18. No. 3. pp. 472-482.
10. Kolesnikova O. V. Algorithmic systems in the banking sector // *Banking*. 2017. No. 9. pp. 59-66.
11. Mikhailova O. S. Application of algorithmic systems in the management of investment portfolios // *Finance and credit*. 2019. vol. 25. No. 5. pp. 1068-1077. doi: 10.21686/2071-2428-2019-5-1068-1077.
12. Naumov S. Y. Algorithmic systems and the risk of financial crisis // *Economic sciences*. 2019. Vol. 171. No. 6. pp. 96-100.
13. Repina A. A. Legal aspects of the use of algorithmic systems in the financial sphere // *Law and Economics*. 2019. No. 11. pp. 5-11.
14. Tarasova A. A. Legal aspects of the use of algorithmic systems in credit institutions // *Law and economics*. 2018. No. 6. pp. 42-46.
15. Chernyavskaya T. A. Algorithmic systems in financial management // *Finance: theory and practice*. 2018. Vol. 22. No. 5. pp. 98-108.
16. Shestakov A. A. Algorithmic systems and banking regulation // *Banking*. 2018. No. 8. pp. 64-69.