

ПОНЯТИЕ И ПРАВОВАЯ ОСНОВА РОБО-ЭДВАЙЗЕРОВ

Набираева З.А.
соискатель ТГЮУ
notarius_zara@mail.ru

Аннотация

Данная статья посвящена понятию и правовой основе Робо Эдвайзеров. Целью данной статьи является прояснение некоторых аспектов, чтобы понять юридическую природу Робо Эдвайзеров, изучить некоторые юридические проблемы, связанные с применением Робо Эдвайзеров, изучение правовой базы в данной сфере.

Ключевые слова: робо Эдвайзер, право, робототехника, Robolaw, искусственный интеллект.

Annotation

This article is devoted to the concept and legal basis of Robo Advisors. The purpose of this article is to clarify some aspects in order to understand the legal nature of Robo Advisors, to study some of the legal problems associated with the use of Robo Advisors, to study the legal framework in this area.

Keywords: Robo-Advisor, law, robotics, Robolaw, artificial intelligence.

На сегодняшний день, по мере развития общества быстрыми темпами быстро развиваются технологии. Ни для кого, ни секрет такое понятие как искусственный интеллект. Для начала искусственный интеллект применялся в сфере кибернетики или в сферах требующих четности. Сущность искусственного интеллекта заключается в том, что достижение определенной цели за короткий промежуток времени осуществлять ту или иную задачу. Более того сейчас настолько уже есть потребность в применении искусственного интеллекта, что ученые разрабатывают новые их виды. К одним из таких новшеств является робо-эдвайзеры или робо-консультанты.

Робо-консультанты — это цифровые платформы, которые предоставляют автоматизированные услуги финансового планирования на основе алгоритмов практически без человеческого контроля. Типичный робот-консультант собирает информацию от клиентов об их текущем финансовом положении и будущих целях с помощью онлайн-опроса, а затем использует данные, чтобы давать советы и автоматически инвестировать клиентские активы.

Робо-консультанты были впервые запущены в Соединенных Штатах примерно в 2007–2008 годах как способ для индивидуальных (розничных) инвесторов дешево управлять своими финансовыми делами вместо специального финансового консультанта [1].

Роботы-консультанты не управляют клиентскими счетами на основе финансового положения каждого клиента, а клиенты не имеют разумного доступа к персоналу, который может проконсультировать клиента, безопасная гавань может быть недоступна. Робо-консультанты предназначены для предоставления инвестиционных советов на основе формул и стратегий распределения активов, которые приводят к одинаковым инвестиционным рекомендациям для инвесторов в целом со схожими инвестиционными целями. Таким образом, рекомендации могут не основываться на индивидуальном финансовом положении каждого клиента. Робо-советники предназначены для работы без отдельного менеджера по работе с клиентами и ограничивают общение со своими клиентами интернет-интерфейсом. Таким образом, клиенты могут не иметь возможности проконсультироваться со спонсором или персоналом управляющего счетом клиента, которые хорошо осведомлены об этом счете [2].

Что касается нормативного регулирования робо - эдвайзеров можно к ним отнести MIFID 2, (вступившего в силу в январе 2018 г.) (Директива 2014/65/ЕС Европейского парламента и Совета от 15 мая 2014 г. о рынках финансовых инструментов и вносящая поправки в Директиву 2002/92/ЕС и Директиву 2011/61/ЕС) Базель III, ESMA [3,4]. Так, например, европейские роботы-консультанты должны соответствовать требованиям MIFID 2 в отношении правил цен на предоставляемые услуги, защиты интересов инвесторов. Но, полная нормативно-правовая база для индустрии Fintech все еще находится на рассмотрении. Фактически, европейские органы по ценным бумагам и рынку признали отсутствие регулирования и необходимость создания специального регулирования для Robo-Advisory [5]. Также, регулирующими документами данной области являются такие законы как: Закон об инвестиционных консультантах 1940 г, Закон о фондовых биржах 1934 года, Правило соответствия FINRA, Закон об инвестиционных компаниях 1940 г Законом об обеспечении пенсионного дохода работников 1974 г. Но, отдельного закона о робо - эдвайзеров, всеобъемлющего регулирующего эту область не разработан.

Анализируя правовой базы роботов консультантов, нынешние рыночные условия предоставляют возможность внедрения роботов консультантов в финансовый сектор. Однако нужно создать более новые и четкие правила пользования ими. По этой причине автор призывает законодателей принимать специальные законы о робототехнике (Robolaw).

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Robo-advisorsandthefinancializationoflayinvestors GordonKuoSiongTan Singapore University of Technology and Design, Humanities and Social Sciences, 8 Somapah Road, Building1Level4,Singapore487372,Singapore
2. Fein, Melanie L., How are Robo-Advisors Regulated? (September 12, 2017). AvailableatSSRN: <https://ssrn.com/abstract=3028232>

3. PWC, 2016. Robo Advisory moves forward in Italy, s.l.: PricewaterhouseCoopers Advisory SpA.
4. Schweighofer/Kummer/Saarenpää/Schafer (dirs.), Datenschutz/LegalTech: Tagungband des 21 Internationalen Rechtsinformatik Symposions IRIS 2018, Editions Weblaw, Bern (Switzerland), 2018, p. 8. ISBN: 9783906940212
5. ESMA, Report on automation in financial advice, 2015 Retrieved from: [https://esas-joint-committee.europa.eu/Publications/Reports/EBA%20BS%202016%20422%20\(JC%20SC%20CPFI%20Final%20Report%20on%20automated%20advice%20tools\).pdf](https://esas-joint-committee.europa.eu/Publications/Reports/EBA%20BS%202016%20422%20(JC%20SC%20CPFI%20Final%20Report%20on%20automated%20advice%20tools).pdf)
6. Narziev O.S. Securities Market Development in CIS Countries: Legislative and Regulatory Lessons from Kazakhstan, Russia, and Uzbekistan. Monograph. – Tashkent.: TSUL. 2021. – 155 p.
7. Narziev O. Securities Market Regulation Theories and Perspectives of their Improvement // Comparative Law Yearbook of International Business, Kluwer Law International BV, The Netherlands, Monograph. – 2022, January, – P. 197-218.
8. Narziev O. Comparative analysis of the securities market regulator’s independence and organizational structure.// Journal of Marketing and emerging economies, 2022, v.2. – p. 1-8 (SJIF: 2022 Impact Factor – 6.945).
9. Нарзиев О.С. Дальнейшая реформа законодательства регулирующий рынок ценных бумаг Узбекистана // International Journal of Economy and Innovation, 2022, – p. 26-33 (SJIF: 2022 Impact Factor - 6.535).
10. Нарзиев О.С. Ўзбекистонда капитал бозорининг ҳуқуқий тизимини такомиллаштириш масалалари // ORIENTAL RENAISSANCE: INNOVATIVE, EDUCATIONAL, NATURAL AND SOCIAL SCIENCES, 2022, Volume 2, Issue 11, - P.1390-1400. (ISSN 2181-1784) (SJIF: 2022 Impact Factor - 5.947).
11. Нарзиев О.С. Капитал бозоридаги ваколатли органи ташкил этиш бўйича Япония тажрибаси // ORIENTAL RENAISSANCE: INNOVATIVE, EDUCATIONAL, NATURAL AND SOCIAL SCIENCES, 2022, Volume 2, Issue 13, - P.1382-1389. (ISSN 2181-1784) (SJIF: 2022 Impact Factor - 5.947)
3. 14. Нарзиев О. Қимматли қоғозлар бозорини ҳуқуқий тартибга солиш бўйича Франция ва Польша тажрибалари // International Journal of Philosophical Studies and Social Sciences (ISSN: 2181-2039 (E)), 2022, Volume 2, - P. 26-33, (SJIF: 2022 Impact Factor – 5.562).
4. 15. Нарзиев О. С. Rossiyada va Qozog‘istonda davlat korxonalarini ulushi va uning kapital bozoriga tasiri // International Journal of Philosophical Studies and Social Sciences, April 2022, - Б.139–143. Retrieved from <https://ijpsss.iscience.uz/index.php/ijpsss/article/view/282> (SJIF: 2021 Impact Factor – 6.232).
5. 16. Нарзиев О.С. Сунъий интеллектдан фойдаланишнинг ҳуқуқий масалалари // Одиллик мезони, 2022, 4-сон, - Б.8-9. (12.00.00 № 21).
6. 17. Нарзиев О.С. Капитал бозорида робот маслаҳатчилардан фойдаланишнинг ҳуқуқий жиҳатлари // Ўзбекистон Республикаси Олий суди ахборотномаси, 2022, 3-сон, - Б.86-88. (12.00.00 №10).
7. 18. Нарзиев О.С. Ўзбекистонда капитал бозорининг ҳуқуқий тизимини ривожлантириш истикболлари // “ZAMONAVIY TA’LIM: MUAMMO VA

- ҲЕШИМЛАРИ” мавзусидаги кўп тармоқли Республика конференцияси, 2022, 1-сон, - Б. 200-203.
8. 19. Narzиеv O. Legal status and regulatory structure of the capital market regulator // Наукові тренди постіндустріального суспільства: матеріали II Міжнародної наукової конференції (Т.1), м. Запоріжжя, 3 грудня, 2021 р. / Міжнародний центр наукових досліджень. — Вінниця: Європейська наукова платформа, 2021, – Р. 98-102.
 9. 20. Narzиеv O. Theoretical basis of independence of the state securities market regulator // Current issues of science, prospects and challenges (I International Scientific and Theoretical Conference), Volume I, Sydney 2021, – Р. 77-79.
 10. 21. Нарзиев О.С. Ўзбекистонда қимматли қоғозлар бозори ҳуқуқий асосларининг ривожланиш босқичлари // «XXI аср – интеллектуал ёшлар аси» Республика илмий ва илмий-назарий анжуман материаллари / – Тошкент: ЎзР ФА, 2020. – Б. 327-330.
 11. 22. Нарзиев О.С. Капитал бозорида рақамли мол-мулкдан фойдаланишнинг ҳуқуқий масалалари // Ижтимоий фанларда инновация онлайн илмий журнали (ISSN - 2181-2594) / 2022, – Б. 152-155.
 12. 23. Нарзиев О.С. Капитал бозорини ҳуқуқий тартибга солиш зарурати ва умумий тавсифи // «XXI аср – интеллектуал ёшлар аси» Республика илмий ва илмий-назарий анжуман материаллари / – Тошкент: ЎзР ФА, 2020. – Б. 332-
 13. 24. Нарзиев О.С. Правовой статус регулятора и структура регулирования рынка ценных бумаг // Наукові тренди постіндустріального суспільства: матеріали II Міжнародної наукової конференції (Т.1), м. Запоріжжя, 3 грудня, 2021 р. / Міжнародний центр наукових досліджень. — Вінниця: Європейська наукова платформа, 2021, – Р. 94-97.
 14. 25. Нарзиев О.С. Қимматли қоғозлар бозорининг ҳуқуқий асослари таҳлили: МДҲ мамлакатлари мисолида. *Involta Scientific Journal*, 1(5) (ISSN 2181-2632), 2022, March, - Р. 19-26.<https://involta.uz/index.php/iv/article/view/98>.