



Личный кабинет

**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(Банк России)**

Национальная ассоциация  
участников фондового рынка

**Департамент инвестиционных  
финансовых посредников**

ИНН 7712088223

107016, Москва, ул. Неглинная, 12

[www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

тел. (499) 300-30-00

От 25.10.2021 № 38-3-4/3287

на от

О направлении информации

Департамент инвестиционных финансовых посредников Банка России (далее – Департамент) рассмотрел обращение Национальной ассоциации участников фондового рынка № 521 от 10.09.2021 (вх. № 392223 от 10.09.2021) (далее – Обращение) и сообщает, что Банк России не наделен полномочиями по толкованию положений федеральных законов и иных нормативных правовых актов, за исключением нормативных актов Банка России, а также положений базовых стандартов.

Вместе с тем по обозначенным в Обращении вопросам Департамент считает возможным сообщить следующее.

По 1 вопросу. В Федеральном законе № 39-ФЗ<sup>1</sup>, Указании Банка России № 5809-У<sup>2</sup> и Указании Банка России № 4980-У<sup>3</sup> используется два различных термина: «программы для электронных вычислительных машин, используемые для оказания услуг по инвестиционному консультированию» (далее – программы для оказания услуг по

<sup>1</sup> Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Федеральный закон № 39-ФЗ).

<sup>2</sup> Указание Банка России № 5809-У от 03.06.2021 «О требованиях к программам для электронных вычислительных машин, используемым для оказания услуг по инвестиционному консультированию» (далее – Указание Банка России № 5809-У).

<sup>3</sup> Указания Банка России от 27.11.2018 №4980-У «О порядке аккредитации программ для электронных вычислительных машин, посредством которых осуществляется предоставление предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций» (далее – Указание Банка России № 4980-У).

инвестиционному консультированию) и «программы для электронных вычислительных машин, посредством которых осуществляется предоставление индивидуальных инвестиционных рекомендаций» (далее – программы, посредством которых осуществляется предоставление ИИР).

Указание Банка России № 5809-У устанавливает требования к программам для оказания услуг по инвестиционному консультированию, в свою очередь, аккредитации на основании пункта 6 статьи 6.2 Федерального закона № 39-ФЗ и Указания Банка России № 4980-У подлежат программы, посредством которых осуществляется предоставление ИИР. Вместе с тем, в соответствии с пунктом 1 статьи 6.1 Федерального закона № 39-ФЗ деятельностью по инвестиционному консультированию признается оказание консультационных услуг в отношении ценных бумаг, сделок с ними и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, путем предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций.

В связи с вышеизложенным, а также исходя из содержания требований, предусмотренных Указанием Банка России № 5809-У, Департамент полагает, что указанные требования распространяются исключительно на программы, посредством которых осуществляется предоставление ИИР (а именно: программы автоконсультирования<sup>4</sup> и автоследования<sup>5</sup>, подлежащие аккредитации).

По 2 вопросу. Указанием Банка России № 5014-У<sup>6</sup> предусмотрены требования непосредственно к деятельности инвестиционного советника, а не к функционалу программ для оказания услуг по инвестиционному консультированию. Установление предусмотренного пунктом 1.7 Указания Банка России № 5809-У требования, в соответствии с которым программы

---

<sup>4</sup> Программы, позволяющие на основе заданных условий автоматизированным способом без непосредственного участия человека либо с ограничением его участия сбором и вводом информации в данные программы формировать и предоставлять индивидуальные инвестиционные рекомендации.

<sup>5</sup> Программы, позволяющие автоматизированным способом преобразовывать предоставленную индивидуальную инвестиционную рекомендацию в поручение брокеру на совершение сделки с ценной бумагой и (или) на заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, предусмотренных такой индивидуальной инвестиционной рекомендацией, без непосредственного участия клиента инвестиционного советника.

<sup>6</sup> Указание Банка России от 17.12.2018 № 5014-У «О порядке определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, о требованиях к форме предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации и к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию» (далее – Указание Банка России № 5014-У)

для оказания услуг по инвестиционному консультированию должны обеспечивать резервное копирование содержащихся в таких программах сведений, а также восстановление указанных сведений, обусловлено необходимостью сохранности данных в программах для оказания услуг по инвестиционному консультированию с целью осуществления непрерывного оказания услуг клиентам, обеспечения их прав и законных интересов. По мнению Департамента, резервное копирование и восстановление сведений, предусмотренных пунктом 3.18 Указания Банка России № 5014-У, представляется достаточным только в том случае, если позволит обеспечить достижение указанных выше целей и задач.

По 3 вопросу. Указанием Банка России № 5809-У не предусмотрен конкретный перечень сведений, содержащихся в программе для оказания услуг по инвестиционному консультированию, беспрепятственный доступ к которым должны обеспечивать программы для оказания услуг по инвестиционному консультированию.

Вместе с тем, Департамент полагает, что исходя из содержания Указания Банка России № 5809-У с учетом целей установления указанного требования (а именно: осуществление контроля и надзора за деятельностью инвестиционных советников, оказывающих услуги по инвестиционному консультированию посредством программ) предоставление беспрепятственного доступа служащим Банка России к исходному тексту (коду)<sup>7</sup> или объектному коду<sup>8</sup> не требуется.

По 4 вопросу. Указанием Банка России № 5809-У не предусмотрен конкретный способ предоставления беспрепятственного доступа служащим Банка России к сведениям, содержащимся в программе для оказания услуг по инвестиционному консультированию.

---

<sup>7</sup> Исходный код: код, написанный на исходном языке программирования, таком как язык ассемблера и/или язык высокого уровня, в машинно-читаемой форме, пригодной для ввода в ассемблер или компилятор (пункт 3.19 «ГОСТ Р 51904-2002. Государственный стандарт Российской Федерации. Программное обеспечение встроенных систем. Общие требования к разработке и документированию»). Исходный код: компьютерная программа в текстовом виде на каком-либо языке программирования (пункт 3.4 «ГОСТ Р 54593-2011. Национальный стандарт Российской Федерации. Информационные технологии. Свободное программное обеспечение. Общие положения»).

<sup>8</sup> Объектный код: представление компьютерной программы на низком уровне, обычно не в форме, непосредственно пригодной для объектного компьютера, а в форме, включающей в себя, помимо информации о процессорных командах, информацию о размещении программы (пункт 3.31 «ГОСТ Р 51904-2002. Государственный стандарт Российской Федерации. Программное обеспечение встроенных систем. Общие требования к разработке и документированию»).

В связи разработкой в настоящее время подходов по определению необходимых программных средств, позволяющих осуществлять контрольные и надзорные мероприятия посредством удаленного доступа к данным, содержащимся в таких программах, представляется достаточным предоставление сведений, содержащихся в программах для оказания услуг по инвестиционному консультированию по требованию Банка России, а также обеспечение непосредственного доступа служащих Банка России к таким сведениям по месту фактического нахождения инвестиционного советника для исполнения требования, установленного пунктом 1.8 Указания Банка России № 5809-У.

При этом обращаем внимание, что Банком России ведется работа, направленная на совершенствование подходов к осуществлению контроля и надзора за деятельностью инвестиционных советников, оказывающих услуги посредством программ автоследования и автоконсультирования, а также предоставляемых ими индивидуальных инвестиционных рекомендаций на соответствие предусмотренным действующим регулированием требованиям.

В связи с вышеизложенным, программы автоследования и автоконсультирования должны будут иметь техническую возможность обеспечения удаленного доступа служащих Банка России к сведениям, содержащимся в указанных программах. Конкретный порядок предоставления удаленного доступа к сведениям, содержащимся в программах для оказания услуг по инвестиционному консультированию, а также сроки на приведение таких программ в соответствие с указанным требованием будут установлены и доведены до сведения инвестиционных советников, а также саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих инвестиционных советников, дополнительно.

По 5 вопросу. В соответствии с пунктами 1.9 и 1.10 Указания Банка России № 5809-У предусмотренные указанными пунктами Указания Банка России № 5809-У требования распространяются на программы для оказания услуг по инвестиционному консультированию, только в случае если указанные программы используются непосредственно клиентом для получения услуг по инвестиционному консультированию. Таким образом, в случае если в программах для электронных вычислительных машин,

используемых для оказания услуг по инвестиционному консультированию, отсутствует клиентский интерфейс (соответственно программа не используется непосредственно клиентом), на такие программы требования пунктов 1.9 и 1.10 Указания Банка России № 5809-У не распространяются.

Вместе с тем, в случае если инвестиционным советником используются программы для оказания услуг по инвестиционному консультированию, которые не используются непосредственно клиентом, Банк России рекомендует ознакомить клиента с предусмотренными пунктом 1.9 Указания Банка России № 5809-У сведениями путем включения указанных сведений в договор или иным образом.

Директор

О.Ю. Шишлянникова