

В Диссертационный совет ФГБОУ ВО
«Российская академия народного хозяйства
и государственной службы при
Президенте Российской Федерации»
119571, г. Москва, проспект Вернадского, д. 82

ОТЗЫВ

члена диссертационного совета
Российской академии народного хозяйства и государственной службы
при Президенте Российской Федерации
на диссертацию Веселковой Евгении Евгеньевны на тему:
«Правовое регулирование иностранных инвестиций:
цивилистическое исследование»,
представленной на соискание ученой степени
доктора юридических наук по специальности
5.1.3. – Частноправовые (цивилистические) науки

Актуальность выбранной темы исследования бесспорна и объясняется тем обстоятельством, что поступательное развитие рыночных отношений, рост материального производства и повышение потребительского благополучия населения требует привлечения финансовых ресурсов, среди которых существенная роль принадлежит иностранным инвестициям, посредством которых в российскую экономику вкладывается не только капитал, но одновременно и новая организация производства, опыт управления, развитый менеджмент.

Во взаимодействии с иностранными партнерами российские предприниматели могут быстрее модернизировать производство, получив для этого нужные средства и новые технологии, а еще перестроить систему обработки информации и управления.

Иностранные инвестиции в различных формах могут успешно сочетаться с капиталовложениями российских предпринимателей и государства.

Как объект инвестиций российская экономика является потенциально привлекательной для иностранных инвесторов, ибо в России имеется емкий рынок, богатые запасы природных ресурсов, относительно квалифицированная и дешевая рабочая сила, огромный багаж научно-технических знаний и неиспользуемые производственные мощности.

Однако, нестабильная экономическая и политическая ситуация, введенные против России санкции, инфляция, не отлаженный должным образом экономический механизм, неразвитость инфраструктуры затрудняет

инвестирование иностранного капитала в экономику и социальную сферу России, приводят к оттоку отечественного капитала из страны.

Существенным фактором, затрудняющим приток иностранного капитала в Россию, является также несовершенство отечественного правового регулирования в этой сфере, недостаточная защищенность средств зарубежных инвесторов от некоммерческих рисков.

Правовое регулирование иностранных инвестиций в Российской Федерации с очевидностью отстает от назревших потребностей. Частно-правовая и государственно-правовая доктрины в области регулирования иностранных инвестиций в нужной для бизнеса степени не разработаны, что является одной из причин неупорядоченности правотворчества в этой сфере, принятия на уровне Российской Федерации и субъектов Федерации большого количества нормативно-правовых актов, которые, действуя разрозненно и часто противоречиво, негативно воздействуют на инвестиционный процесс.

Рассмотрению данных проблем посвящена диссертация Е.Е. Веселковой. Соискательница попыталась найти собственную научную нишу, обеспечить должную научную новизну теоретическим суждениям и предложениям по их внедрению в доктрину и правоприменительную практику.

Сразу скажем, что в целом ей это удалось, несмотря на то обстоятельство, что проблематике иностранных инвестиций и в отечественной, и в зарубежной доктрине посвящено заметное количество исследований. Однако сопряженный научный анализ правового регулирования иностранных инвестиций или своеобразный мониторинг законодательства России, дабы оценить положительные практики иностранных государств и осмыслить появившиеся подвижки в правовом регулировании иностранных инвестиций, в отечественной цивилистике практически не проводился.

Большинство положений диссертации, непосредственно вынесенных на защиту, следует признать достоверными, поскольку они базируются на изучении значительного числа научных и эмпирических источников. Основные положения диссертационного исследования достаточно полно апробированы на представительных научно-практических конференциях с международным участием и опубликованы в формате шести монографий, сорока статей в периодических изданиях, включенных в перечень ВАК России.

В диссертации Е.Е. Веселковой представлены результаты, обладающие как научной новизной, так и имеющие практическую значимость, а именно:

- разработаны и аргументированы авторские определения иностранной инвестиции и иностранного инвестирования;
- уточнен круг субъектов иностранного инвестирования и определен критерий обозначения национальности международного юридического лица;

- обоснована модель комплексного понимания правового режима иностранных инвестиций;
- определена правовая природа инвестиционных споров и представлено доктринальное определение данного понятия;
- исследован институт правовой защиты иностранных инвестиций и сформулировано его определение;
- конкретизирована система правовых форм иностранных инвестиций;
- проанализированы инвестиционные договоры, предложена их дефиниция и классификация;
- разработана классификация гарантий прав иностранных инвесторов;
- предложены изменения в Федеральном Законе от 9 июля 1999 г., № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в РФ» в отношении новых правовых форм иностранных инвестиций, систематизации инвестиционных договоров и гарантий прав иностранных инвесторов;
- мотивирована потребность дальнейшего развития правовой регламентации прямых иностранных инвестиций в РФ в рамках законодательства, регулирующего деятельность отечественных инвесторов;
- исследованы отдельные аспекты унификации инвестиционного законодательства на универсальном, региональном и двустороннем уровнях;
- изучен опыт зарубежных стран в правовом регулировании иностранных инвестиций;
- проанализировано развитие правового регулирования иностранных инвестиций в РФ и объяснены причины его периодизации (обновления);
- выявлены тенденции формирования и становления законодательства Российской Федерации в области правового регулирования иностранных капиталовложений.

В тексте диссертации детально рассмотрены действующие законодательные и иные нормативно-правовые акты РФ, законодательство зарубежных стран, а также документы международных организаций.

Не обойдены вниманием и нормы ранее действовавших на территории России нормативно-правовых актов в области иностранных инвестиций (Закон «Об иностранных инвестициях в РСФСР» 1991 г., Закон «Об инвестиционной деятельности в РСФСР» 1991 г.).

Проанализированы и оценены данные национальной судебной статистики, а также решения и постановления зарубежных и национальных арбитражных и третейских судебных инстанций (МЦУИС, Экономический суд СНГ, МКАС при ТПП РФ).

Работа состоит из Введения, пяти глав, включающих восемнадцать параграфов, Заключение и Списка использованной литературы.

В *первой главе «Генезис и формирование понятийно-категориального аппарата в области правового регулирования иностранных инвестиций»* автором исследуются понятие, признаки и особенности иностранной

инвестиции как юридической категории, правовой опыт регламентации правового статуса иностранного инвестора в законодательстве России и зарубежных стран, рассматривается проблема юридического содержания правового режима иностранных инвестиций и доктринальные подходы к его обеспечению в международном частном праве.

Во второй главе *«Соотношение правовой защиты иностранных инвестиций и гарантий прав иностранных инвесторов в Российской Федерации»* изучаются понятие и значение правовой защиты иностранных инвестиций с гарантиями прав иностранных инвесторов и их некоммерческими рисками на российском рынке.

В третьей главе *«Сущность и классификация правовых форм иностранных инвестиций в Российской Федерации»* классифицируются организационно-правовые и договорно-правовые формы иностранных инвестиций, отдельное место отведено соглашениям о разделе продукции, концессионным договорам, специальному инвестиционному контракту.

В четвертой главе *«Международный договор как источник норм гражданского законодательства в сфере иностранных инвестиций»* автор уделяет внимание проблематике, касающейся роли международных организаций в правовом регулировании иностранных инвестиций на планетарном, региональном и двустороннем уровнях, концептуальным подходам и практике зарубежных стран в установлении правового режима иностранных инвестиций на своих территориях.

Пятая глава *«Теоретико-методологические вопросы развития законодательства Российской Федерации в области правового регулирования иностранных инвестиций»* посвящена вопросам развития правового регулирования иностранных инвестиций в России и его состоянию на сегодняшний момент.

Аксиоматично, что любое творческое исследование, выполненное к тому же на границе национальных правовых систем, да еще и связанное с вложением ресурсов в чужой стране в сложной геополитической обстановке, с высокой степенью вероятности содержит дискуссионные положения, требующие обсуждения и коллективного оценивания в профессиональной среде. На наш взгляд, соискательнице в процессе предстоящей защиты следует дополнительно аргументировать свои позиции по следующим аспектам:

1. В первом положении, выносимом на защиту (с. 14), автор определяет базовое для своего аттестационного труда понятие «иностранной инвестиции» как «правовой категории, подразумевающей юридическую форму трансграничного вложения имущественных прав иностранного инвестора с целью получения прибыли, привлекаемого принимающей стороной для решения социально-экономических задач». Во втором положении, выносимом на защиту, предложено аналогичное понимание: «иностранное инвестирование представляет собой определенный порядок

реализации имущественных прав иностранного инвестора с целью получения прибыли, регулируемый российским правом». Таким образом, автор указывает единственную цель инвестиций и инвестирования – **получение прибыли**. Российский же законодатель предлагает более широкую трактовку целей инвестиций и инвестирования. В частности, Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999 г., № 39-ФЗ в ст. 1 определяет эти понятия так: «**инвестиции** – денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта; **инвестиционная деятельность** – вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта». Законодатель не расшифровывает понятие «иной полезный эффект», а автор вообще не упоминает о легальных, пусть и кратких дефинициях инвестиций и инвестиционной деятельности в своём исследовании.

2. В тексте работы встречаются отчасти устаревшие данные о системе федеральных органов исполнительной власти (с. 113-114), составе участников Евразийского экономического союза (с. 224), утративших актуальность прогнозах экономического развития России прошлых лет (с. 121, 177).

В целом же заключаем, что автору удалось осуществить творческое правовое исследование, характеризующееся внутренней логикой и системой, свидетельствующее о личном вкладе автора в науку. Работа написана единолично и качественным юридическим языком.

Сделанные в ходе исследования выводы и предложения отличаются обоснованностью и научной достоверностью. Они могут быть использованы для совершенствования российского гражданского законодательства в сфере иностранных инвестиций.

Содержащиеся в диссертации теоретический материал и аналитические разработки могут быть использованы в преподавании гражданского, предпринимательского, международного частного права для студентов юридических и экономических вузов и факультетов.

Диссертация Е.Е. Веселковой обладает внутренним единством, содержит новые достоверные научные результаты и положения, выдвигаемые для публичной защиты, что свидетельствует о личном вкладе автора в науку гражданского права.

Предложенные в диссертационной работе Е.Е. Веселковой решения научно-практических вопросов финансирования национальной экономики обоснованы, аргументированы и оценены в сравнениях с другими известными решениями. Изложенные в диссертации положения содержат

базу для решения ряда теоретических проблем правового регулирования иностранных инвестиций и являются основой для дальнейших научных исследований в этой сфере. Результаты диссертационного исследования позволяют обогатить содержание концептуальных положений теории в этой области и обосновать новые подходы к их дальнейшей разработке. Диссертационное исследование характеризуется завершенностью.

Таким образом, совокупность сформулированных автором теоретических и практико-прикладных положений позволяет заключить, что оцениваемая диссертация является научно-квалификационной работой, в которой содержится решение научной задачи, имеющей значение для развития науки гражданского права и международного финансово-экономического сотрудничества.

Заключение: Диссертация Е.Е. Веселковой «Правовое регулирование иностранных инвестиций: цивилистическое исследование» является научно-квалификационной работой, в которой содержится решение задачи, имеющей важное значение для развития отраслевой науки и практики, что соответствует требованиям Порядка присуждения ученой степени доктора наук в Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, утвержденного приказом ректора ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации» от 20 сентября 2019 года № 02-1049, а Веселкова Евгения Евгеньевна заслуживает присуждения ей ученой степени доктора отрасли наук по научной специальности 5.1.3. – Частноправовые (цивилистические) науки.

Член диссертационного совета РАНХиГС,
доктор юридических наук, профессор,
заведующий кафедрой уголовно-правовых дисциплин
Южно-Российского института управления-филиала
РАНХиГС Бойко А.И.
«11» 104 2022 г.

344002, г. Ростов-на-Дону, ул. Пушкинская, 70/54, каб. 807
Контактный телефон: +7 863 203-64-61
e - mail: press@uriu.ranepa.ru

