

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г.Чернышевского»

Кафедра гражданского права и процесса

**Правовое регулирование иностранных инвестиций в сфере  
предпринимательства  
на территории Российской Федерации и Республики Ирак**

АВТОРЕФЕРАТ МАГИСТЕРСКОЙ РАБОТЫ

студента 2 курса 262 группы  
направления 40.04.01. «Юриспруденция»  
юридического факультета  
АльЗухайри Али Хамки Махди

Научный руководитель  
к.ю.н., доцент



---

Тогузаева Е.Н.

Зав. кафедрой  
к.ю.н., доцент



---

Тогузаева Е.Н.

Саратов 2017

## ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

*Актуальность* исследования обусловлена тем, что привлечение иностранных инвестиций в Российскую Федерацию, является важным фактором развития экономики в России. Посредством инвестиций, в экономику вкладываются не только финансовые средства, но и новый опыт организации производства и управления. Эти обстоятельства, в свою очередь, способствуют повышению уровня доходов и жизни населения России. Кроме того, это ведет к созданию новых рабочих мест, повышению квалификации и опыта управленческого персонала, а также достижению преимуществ в области маркетинга. Не исключением является Республика Ирак, которая также как и Российская Федерация, является страной с богатыми природными ресурсами. Основными полезными ископаемыми Ирака являются нефть и газ, но с объемами ресурсов намного меньше, чем в России.

Недостатки в правовом регулировании иностранных инвестиций можно выделить как в РФ, так и в Ираке. Так Закон Республики Ирак от 2006 г. № 13 «Об инвестициях» не определяет каких-либо приоритетов в иностранных инвестициях ни по отраслям экономики, ни по виду инвестиций, ни по каким-либо другим критериям. В качестве инвестора закон определяет лицо, а не государство, то есть дает право многонациональным компаниям инвестировать в экономику Ирака без привлечения отечественного инвестора. Закон прямо не обязывает инвестора использовать иракскую рабочую силу, хотя статья 14 Закона и указывает, что инвестор должен обеспечивать своим иракским работникам обучение и повышение квалификации. В связи с этим представляется крайне важным изучение заявленной темы и формулирование предложений по совершенствованию законодательства об иностранных инвестициях.

*Целью* настоящей работы является комплексное рассмотрение проблем правового регулирования иностранных инвестиций в сфере предпринимательства на территории Российской Федерации и Республики

Ирак и на его основе разработка рекомендаций теоретического и практического характера по совершенствованию законодательства в рассматриваемой сфере общественных отношений.

В соответствии с обозначенной целью *задачами* данной работы являются:

- определение понятия и этапов инвестиционной деятельности;
- рассмотрение субъектов и объектов инвестиционной деятельности;
- исследование понятия и видов иностранных инвестиций;
- выявление особенностей государственной политики по регулированию иностранных инвестиций на территории РФ (государственное регулирование);
- рассмотрение гарантии прав иностранных инвесторов;
- исследование государственного регулирования инвестиционной деятельности в Ираке;
- определение гарантии и льгот для иностранных инвесторов в Ираке.
- анализ проблем и барьеров, с которыми сталкиваются иностранные инвесторы в Ираке.

*Объектом исследования* являются общественные отношения, связанные с правовым регулированием иностранных инвестиций в сфере предпринимательства на территории Российской Федерации и Республики Ирак.

*Предметом исследования* явились нормы действующего российского и иракского законодательства, предусматривающие положения об иностранных инвестициях в сфере предпринимательства на территории Российской Федерации и Республики Ирак, судебная практика и специальная литература по теме работы.

В специальной литературе среди авторов, занимавшихся исследованием проблем правового регулирования иностранных инвестиций в сфере предпринимательства на территории Российской Федерации и Республики Ирак, следует назвать таких как, Н.Аксенова, С.Антонова, Т.Н. Араслатон, С.Н.Братановский, А.Г.Богатырев, М.Е. Глущенко, Н.Д.

Гуськова, Н.Г. Доронина, М.Н. Кобзарь-Фролова, Н.Н. Литягин, М.Ш. Магомедов, Н.В. Морозова, А.М. Рытиков, А.Л. Смирнов, И.З. Фархутдинов, И.Ю. Целовальникова, А.Н. Шаталов, И.С. Шиткина и ряд других.

**Методология исследования.** Методологическую основу работы составляет диалектический метод познания, в рамках которого применялись частно-научные методы: конкретно-социологический, системно-структурный, формально логический, логико-семантический, сравнительного правоведения, исторический.

**Научная новизна** состоит в том, что на концептуальном уровне осуществлен комплексный анализ законодательной регламентации, практического применения и норм об иностранных инвестициях в России и Республике Ирак.

**Структура работы:** работа состоит из введения, 3 глав, разделённых на 8 параграфов, заключения и списка литературы.

## ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

**Первая глава магистерской работы «Понятие и общая характеристика инвестиционной деятельности»** состоит из трех параграфов

*В первом параграфе «Инвестиционная деятельность: понятие и этапы»* автор исследует требующие уточнения понятия: «инвестор», «осуществление инвестиций», «инвестиционная деятельность», «инвестиционный процесс». Данные понятия широко используются в экономико-правовой литературе, но при этом в науке дается различное их толкование, формулируются они в абстрактной форме, и в них вкладывается различный смысл.

*Во втором параграфе «Субъекты и объекты инвестиционной деятельности»* проведен анализ субъектов и объектов инвестиционной деятельности исходя из положений Закона № 1488-1. Субъектами инвестиционной деятельности могут быть физические и юридические лица, в том числе иностранные, а также государства и международные организации.

В качестве инвесторов могут выступать:

- органы, уполномоченные управлять государственным и муниципальным имуществом или имущественными правами;
- граждане, предприятия, предпринимательские объединения и другие юридические лица;
- иностранные физические и юридические лица, государства и международные организации.

Федеральный закон № 160-ФЗ и Федеральный закон № 39-ФЗ определяют возможность участия в инвестиционных отношениях как физических и юридических лиц, так и государственных органов и органов местного самоуправления.

*В третьем параграфе «Понятие и виды иностранных инвестиций»* представлен анализ различных видов инвестиций, их классификации по различным основаниям.

**Вторая глава исследования «Нормативное регулирование инвестиционного процесса на территории Российской Федерации»** состоит из двух параграфов.

*Первый параграф «Особенности государственной политики по регулированию иностранных инвестиций на территории РФ (государственное регулирование)»* посвящён исследованию направлений государственной политики по регулированию иностранных инвестиций по российскому законодательству.

Термин «инвестиции» означает долгосрочное вложение финансового капитала в экономику. Инвестиционная деятельность в РФ имеет несколько направлений:

- структурные преобразования в стране;
- повышение конкурентоспособности выпускаемой на государственных и частных предприятиях продукции;
- решение социальных и экономических проблем, к примеру, проблемы безработицы, экологических, здравоохранения, развития системы

образования и прочих проблем<sup>1</sup>.

Так или иначе, инвестиционная деятельность, как в России так и в мире является одновременно и стимулом развития экономики и индикатором этого развития, по объему инвестиций оценивается состояние и перспективы развития хозяйства различных стран. Правительства практически всех стран стремятся к привлечению иностранных инвестиций, а часто и ставят это одним из приоритетов своей экономической политики.

Государственное регулирование иностранных инвестиций - это комплекс экономических, правовых и административно-управленческих мер государства в лице его органов в интересах формирования в стране благоприятного инвестиционного климата, обеспечения экономически выгодных условий для предпринимательской деятельности национальных хозяйствующих субъектов. При этом на иностранных инвесторов, осуществляющих предпринимательскую деятельность на территории страны-реципиента капитала, должны быть распространены условия национального хозяйственного режима. Эти условия формируют среду, делающую экономически нецелесообразным массовый отток национального капитала за границу, а также гарантируют защищенность и гарантии национальным и иностранным инвесторам.

Привлечение иностранного капитала в национальную экономику не может рассматриваться как однозначно позитивный процесс. Он содержит в себе и негативные стороны:

- страны, принимающие иностранные инвестиции, могут в некоторой степени утратить контроль над отдельными секторами национальной экономики;
- усиление роли иностранного капитала может ограничиваться эффективностью мер макроэкономического регулирования экономики;
- возможность монополизации национального рынка отдельных товаров;
- применяемые иностранными инвесторами технологии могут быть

---

<sup>1</sup>Богатырев А. Г. Инвестиционное право. - М., 2012. – С. 75.

опасными для здоровья и жизни людей, окружающей среды. Негативные проявления процессов глобализации подталкивают страны, прежде всего с развивающимися рынками, к принятию защитных мер, способствующих повышению стабильности в валютно-финансовой сфере. Мировой опыт показывает, что ряд развивающихся стран целенаправленно старается ограничивать присутствие зарубежных компаний и банков на национальном валютно-финансовом рынке, приток краткосрочного иностранного капитала в финансово-банковский сектор и свободу совершения трансграничных операций с капиталом<sup>2</sup>.

Основную нормативно-правовую базу регулирования иностранных инвестиций составляют следующие законодательные акты: Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»; Федеральный закон № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений».

*Второй параграф «Гарантии прав иностранных инвесторов».*

Наибольшую практическую ценность для иностранных инвесторов в Российской Федерации содержат две конвенции - Сеульская (или МИГА), участницей таковой Россия является с 1992 года, а также Вашингтонская, которая подписана представителями от Российской Федерации (Ратифицирована постановлением Верховного Совета РФ от 22 декабря 1992 года N 4186-1). Помимо этих двух основополагающих конвенций, существует огромное множество межправительственных соглашений и актов, которые направлены на двустороннее управление иностранных инвестиций как в России, так и в другом государстве, некое и является второй стороной соглашения.

Вашингтонская конвенция была создана для обеспечения защиты частных инвесторов от государства-реципиента (того, в законодательном поле которого производится инвестирование). Сама конвенция предполагает

---

<sup>2</sup> Иностранные инвестиции: мировой опыт-практика в России // Русско-английский словарь-справочник. Ч. 2 / под ред. Б. Г. Дякина. М., 1996. – С. 55.

подсудность инвестиционных споров не внутреннему законодательству страны, не национальным судам, а особому созданному международному органу, который был создан под управлением МБРР. Конвенцию в РФ подписали в 1993 году, но на сегодняшний день не ратифицирована. Данная конвенция является своеобразной гарантией для инвесторов, которая обеспечивает беспристрастное, незаангажированное и всестороннее рассмотрение инвестиционного спора в случае возникновения такового<sup>3</sup>.

Сеульская конвенция была создана для того, чтобы защитить частных инвесторов от возможных некоммерческих рисков (в частности, политических). Благодаря данной конвенции была создана специальная международная организация, которая занимается страхованием возможных рисков при инвестировании (Международное агентство гарантии инвестиций). Гарантии дают в тех случаях, если будет доказана обоснованность и коммерческая целесообразность капиталовложения. Агентство предусматривает покрытие нескольких видов рисков, среди которых - гражданские беспорядки, военные действия, экспроприация или подобные тому ситуации. В мире насчитывается более 170 стран-участниц Сеульской конвенции.

В СНГ было принято соглашение, выступающее гарантией инвестиций. В 1997 году в Москве была подписана Конвенция о защите прав инвестора.

Выделяют три основных принципа правового регулирования иностранных инвестиций:

1. Инвестиции регулируются только на федеральном уровне;
2. Осуществление равной защиты прав как иностранных инвесторов, так и российских. Данный принцип предполагает предоставление защиты каждому из инвесторов вне зависимости от формы инвестиций и их принадлежности иностранным или российским субъектам.

3. Принятие норм международных договоров о правовом регулировании иностранных инвестиций российским законодательством.

---

<sup>3</sup>Богатырев А. Г. Инвестиционное право. М., 2012. – С. 86.

Правовое регулирование иностранных инвестиций носит комплексный характер, который создает в практике применения права и законодательной деятельности, четко выраженные трудности. Основой правового регулирования должен быть принцип равноправия всех участников инвестиционной деятельности независимо от их отечественного или зарубежного происхождения, организационно-правовых форм и форм собственности. На данный период времени иностранным инвесторам предлагаются обширные права и возможности на российском рынке, а действующее законодательство, даже с учетом коллизий и несовершенства в некоторых вопросах инвестирования, создает благоприятные условия для иностранных инвесторов.

**Третья глава исследования «Правовые основы инвестиционной деятельности в Ираке»** состоит из трёх параграфов.

*Первый параграф* «Государственное регулирование инвестиционной деятельности» характеризует особенности государственного регулирования инвестиционной деятельности в Ираке с 80-х годов прошлого века.

В 80-х годах прошлого века был издан ряд законов в экономической сфере, которые определили основные пункты привлечения иностранных инвесторов. Примером являются Закон об инвестициях №91 от 1988-го года с поправками и Закон об инвестициях в промышленность №20 от 1980-го года, а также Закон об арабских инвестициях №46 от 1988-го года.

После 2003-го года правительство в своей экономической политике взяло курс на построение национальной стратегии по привлечению иностранного капитала и отводит ему ключевое место в реформе экономической политики страны.

Позже был издан Закон №13 от 2006-го года с последующими поправками, внесёнными в 2010 и 2015-х годах.

В связи с этим был издан Закон об инвестициях №13 от 2006-го года и действующий до сих пор, в котором иностранные инвесторы призывались к размещению капитала в Ираке. В конечном итоге это мотивировало развитие иракской экономики.

Второй параграф *«Гарантии и льготы для иностранных инвесторов в Ираке»*. По Закону об инвестициях в Ираке № 13 от 2013-го года в статьях 10-13 иностранным инвесторам предоставляются гарантии:

1) гарантии частной собственности (право иностранных и иракских инвесторов владения землёй, природными ресурсами, зданиями и сооружениями и другой недвижимостью);

2) налоговые гарантии (специальный налоговый режим для инвесторов – уменьшение налогового бремени, например, иностранный инвестор освобождался от уплаты налогов и сборов в течение первых 10-ти лет с начала его работы в Ираке);

3) административные, финансовые и денежно-кредитные гарантии;

4) страхование инвестиций;

5) судебные гарантии (договаривающиеся стороны, основываясь на законодательстве, как правило, сами определяют, какие органы должны рассматривать споры, возникающие в связи с неисполнением договоров. В частности, если один из участников спора не является иракцем, стороны могут договориться об арбитраже в соответствии с иракским законодательством или любого другого международного признанного лица или органа).

*Третий параграф «Проблемы и барьеры, с которыми сталкиваются иностранные инвесторы в Ираке»* раскрывает препятствия, с которыми сталкиваются иностранные инвесторы в Ираке: политические, экономические и правовые препятствия. В данном параграфе исследуются как препятствия для инвесторов отсутствие политической стабильности и безопасности, финансовая и административная коррупция, неразвитость инфраструктуры, а также правовые препятствия и барьеры, в том числе нестабильность действующего законодательства.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Инвестиционная привлекательность в современных условиях является одной из важнейших характеристик деятельности хозяйствующего субъекта, поскольку она прямо влияет на его перспективы развития, конкурентоспособность, финансовую устойчивость, кредитоспособность. Грамотная инвестиционная политика хозяйствующего субъекта позволяет привлекать дополнительные инвестиции, эффективно их использовать и укреплять свое финансовое положение. Практически любое направление бизнеса в наше время характеризуется высоким уровнем конкуренции.

Правовое регулирование иностранных инвестиций носит комплексный характер, который создает в практике применения права и законодательной деятельности, четко выраженные трудности. Основой правового регулирования должен быть принцип равноправия всех участников инвестиционной деятельности независимо от их отечественного или зарубежного происхождения, организационно-правовых форм и форм собственности. На данный период времени иностранным инвесторам предлагаются обширные права и возможности на российском рынке, а действующее законодательство, даже с учетом коллизий и несовершенства в некоторых вопросах инвестирования, создает благоприятные условия для иностранных инвесторов. Учитывая данный фактор, с учетом последних двадцати лет в государстве стали приняты нормативно-правовые акты, которые стали основными, а также выработаны специальные механизмы, которые представляют собой специальное государственное регулирование иностранных инвестиций. Насколько они верны и действенны, можно проверить в статистических данных по количествам инвестиций, которые поступали в РФ из-за рубежа.

Законодательная база и правовые основы инвестирования в Ираке должны быть скорректированы и доработаны в целях стимулирования притока инвестиций в страну, чтобы получить выгоду от иностранных вложений, экономика Ирака должна развиваться по чёткому экономическому плану (на современной законодательной базе должны появиться новые нормативные акты

об интеллектуальной собственности, о Международном  
коммерческом арбитраже, о защите прав потребителей, о промышленном и  
торговом инвестировании). Закон №13 об инвестициях от 2006 года должен  
быть изменён с целью улучшения правового регулирования иностранных  
инвестиций в Ираке, что в итоге пойдёт на благо иракской экономике и всему  
иракскому народу.