

## Понятие и виды национально-правовых гарантий прав иностранных инвесторов

**Аннотация.** В статье проводится анализ национально-правовых гарантий прав иностранных инвесторов. Национальные правовые гарантии можно классифицировать по объему предоставляемых ими прав на общие и специальные гарантии.

Представляется, что реализация экономических, политических, духовно-культурных и иных гарантий осуществляется посредством правовых гарантий. В связи с этим правовые гарантии можно отнести к общим гарантиям, с помощью которых реализуются все иные гарантии.

В свою очередь, гарантии прав иностранных инвесторов, содержащиеся в национальном законодательстве государств, являются специальными национально-правовыми инвестиционными гарантиями, поскольку они регулируют правоотношения в сфере взаимных прав и обязанностей иностранных инвесторов и государств-реципиентов.

Вместе с тем следует полагать, что наиболее важными для иностранных инвесторов являются гарантии защиты права собственности и гарантии перемещения собственности иностранных инвесторов, которые относятся к специальным гарантиям.

Национально-правовые гарантии прав иностранных инвесторов — это обязательства государств-реципиентов, закрепленные в их национальном законодательстве, обеспечивающие защиту права собственности иностранных инвесторов.

**Ключевые слова:** национально-правовые гарантии, общие гарантии, специальные гарантии, иностранные инвесторы, страны-реципиенты, правоотношения, право собственности.

DOI: 10.17803/1994-1471.2016.68.7.166-171

В доктрине существуют различные определения правовых гарантий, одним из которых является следующее: «Правовые гарантии — это правовые средства, выраженные в нормативно-правовых предписаниях, реализация которых может обеспечить или обеспечивает возможность реализации иных нормативно-правовых предписаний»<sup>1</sup>.

Представляется, что основными нормативно-правовыми предписаниями являются конституции государств, в которых содержатся общие, основополагающие национально-правовые гарантии. Например, в соответствии со ст. 4 главы 1 «Основные принципы» Конституции КНР 1982 г.<sup>2</sup> «все национальности в Китайской Народной Республике равноправны. Государство

<sup>1</sup> Лошкарев А. В. Правовые гарантии: теоретические проблемы определения понятия и классификации : автореф. дис. ... канд. юрид. наук. Краснодар, 2009. С. 9.

<sup>2</sup> Конституция КНР 1982 г. (с изм. 1988, 1993, 1999, 2004 гг.) // URL: [http://chinalawinfo.ru/constitutional\\_law/constitution/constitution\\_ch1](http://chinalawinfo.ru/constitutional_law/constitution/constitution_ch1) (дата обращения: 29 июня 2015 г.).

© Юлов Д. В., 2016

\* Юлов Дмитрий Владимирович, аспирант кафедры международного частного права Московского государственного юридического университета имени О.Е. Кутафина (МГЮА)

yulov.d@yandex.ru

123995, Россия, г. Москва, ул. Садовая-Кудринская, д. 9

гарантирует законные права и интересы всех национальных меньшинств, охраняет и развивает отношения равенства, сплоченности и взаимопомощи всех национальностей». В соответствии с п. 1 ст. 17 Конституции РФ 1993 г.<sup>3</sup> «в Российской Федерации признаются и гарантируются права и свободы человека и гражданина согласно общепризнанным принципам и нормам международного права и в соответствии с настоящей Конституцией».

Кроме того, в доктрине выделяют общие и специальные гарантии. Общими гарантиями считают экономические, политические и духовно-культурные гарантии, к специальным относят правовые, психологические и управленческие гарантии. В свою очередь, к правовым гарантиям как к виду специальных гарантий относят:

- а) меры по совершенствованию законодательства;
- б) меры выявления правонарушений законности;
- в) меры защиты;
- г) меры ответственности;
- д) меры надзора и контроля за состоянием законности, правопорядка;
- е) меры профилактики нарушений законности, правопорядка<sup>4</sup>.

Между тем представляется, что реализация экономических, политических, духовно-культурных и иных гарантий осуществляется посредством правовых гарантий. В связи с этим правовые гарантии можно отнести к общим гарантиям, с помощью которых реализуются все иные гарантии.

Гарантии прав иностранных инвесторов, содержащиеся в национальном законодательстве государств, являются специальными национально-правовыми инвестиционными гарантиями, поскольку они регулируют правоотношения в сфере взаимных прав и обязанностей иностранных инвесторов и государств-реципиентов. Специальные субъекты данных правоотношений — иностранные инвесторы и государства-реципиенты.

Иностранных инвесторов можно назвать специальными субъектами международного частного права, поскольку иностранным инвесторам, вкладывающим инвестиции в развитие экономики страны-реципиента, с одной стороны, предоставляются гарантии, а с другой стороны, осуществляется ограничение притока данных инвестиций в стратегически важные отрасли экономики принимающего государства, в целях охраны государственного суверенитета и национальной безопасности.

В Российской Федерации гарантии прав иностранных инвесторов закреплены в различных нормативных правовых актах. К ним прежде всего следует отнести Конституцию РФ, имеющую высшую юридическую силу на территории Российской Федерации, в которой закреплены такие принципы, как национальный режим для иностранных граждан и лиц без гражданства, недопустимость принудительного отчуждения собственности без выплаты предварительного и равноценного возмещения, внешнеэкономические отношения Российской Федерации.

Наряду с Конституцией РФ, основные гарантии прав и законных интересов в сфере частной собственности, в том числе иностранных инвесторов, содержатся в Гражданском кодексе Российской Федерации<sup>5</sup>, в их числе следует особо отметить следующие: обращение в государственную собственность имущества, находящегося в собственности граждан и юридических лиц (национализация), производится на основании закона с возмещением стоимости этого имущества и других убытков (ст. 235 ГК РФ), при этом нормы ст. 235 ГК РФ отсылают к ст. 306 ГК РФ, содержащей гарантии возмещения убытков и стоимости имущества со стороны государства в результате государственного изъятия частной собственности: в случае принятия Российской Федерацией закона, прекращающего право собственности, убытки, причиненные собственнику в результате принятия этого акта, в том числе стоимость имущества,

<sup>3</sup> Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 № 6-ФКЗ, от 30.12.2008 № 7-ФКЗ, от 05.02.2014 № 2-ФКЗ, от 21.07.2014 № 11-ФКЗ) // СЗ РФ. 2014. № 31. ст. 4398.

<sup>4</sup> Теория государства и права : учебник / под ред. В. К. Бабаева. М. : Юрист, 2002. С. 532.

<sup>5</sup> Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 05.05.2014) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.09.2014) // СЗ РФ. 1994. № 32. Ст. 3301.

возмещаются государством. Споры о возмещении убытков разрешаются судом.

В доктрине выделяют три важных положения защиты иностранных инвестиций со стороны государств-реципиентов. Это защита права собственности иностранного инвестора, предоставление защиты неимущественных прав иностранного инвестора, предоставление иностранному инвестору права распоряжения собственностью, необходимого для реализации инвестиционных проектов<sup>6</sup>.

Следующим уровнем национального законодательства Российской Федерации, содержащего правовые гарантии для иностранных инвесторов, являются специальные федеральные законы, принятые для регулирования инвестиционных отношений с иностранным элементом.

В Российской Федерации основные гарантии прав и законных интересов иностранных инвесторов содержатся в Федеральном законе от 09.07.1999 № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»<sup>7</sup> (далее — ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»). Это следует из его преамбулы: данный Федеральный закон определяет основные гарантии прав иностранных инвесторов на инвестиции и получаемые от них доходы и прибыль, условия предпринимательской деятельности иностранных инвесторов на территории Российской Федерации.

В качестве другого примера обеспечения национально-правовых гарантий прав иностранных инвесторов можно привести положения Закона Республики Беларусь от 12 июля 2013 г. № 53-З «Об инвестициях»<sup>8</sup>: настоящий Закон устанавливает правовые основы и основные принципы осуществления инвестиций на территории Республики Беларусь и направлен на привлечение инвестиций в экономику Республики Беларусь, обеспечение гарантий, прав и законных интересов инвесторов, а также их равной защиты.

По функциональным критериям национально-правовые гарантии прав иностранных

инвесторов можно разделить на две основные группы:

- а) общие правовые гарантии;
- б) специальные правовые гарантии (гарантии права собственности и гарантии перемещения собственности иностранных инвесторов, компенсационные гарантии, гарантии разрешения международных инвестиционных споров, финансовые гарантии).

Общие правовые гарантии в России включают в себя:

- правовой режим деятельности иностранных инвесторов и использования полученной от инвестиций прибыли не может быть менее благоприятным, чем правовой режим деятельности и использования полученной от инвестиций прибыли, предоставленный российским инвесторам, за изъятиями, устанавливаемыми федеральными законами (ст. 4 ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»);
- гарантию правовой защиты деятельности иностранных инвесторов на территории Российской Федерации (ст. 5 ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»);
- гарантию использования иностранным инвестором различных форм осуществления инвестиций на территории Российской Федерации (ст. 6 ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»);
- гарантию от неблагоприятного изменения для иностранного инвестора и коммерческой организации с иностранными инвестициями законодательства Российской Федерации (в судебно-арбитражной практике и юридической доктрине именуемая как «стабилизационная оговорка» или «дедушкина оговорка») (ст. 9 ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»).

Следует отметить, что наряду с общими правовыми гарантиями важную роль в сфере обеспечения интересов иностранных инвесторов играют специальные правовые гарантии. К ним относятся: гарантии, обеспечивающие

<sup>6</sup> *Sornarajah M.* The International Law on Foreign Investment. Third Edition. Cambridge University Press, 2014. P. 16.

<sup>7</sup> СЗ РФ. 1999. № 28. Ст. 3493.

<sup>8</sup> Портал внешнеэкономической информации. URL: [http://www.ved.gov.ru/rus\\_export/partners\\_search/torg\\_exp/?action=showproduct&id=3771](http://www.ved.gov.ru/rus_export/partners_search/torg_exp/?action=showproduct&id=3771) (дата обращения: 30 сентября 2015 г.).

право собственности и гарантии перемещения собственности иностранных инвесторов; компенсационные гарантии; гарантии разрешения международных инвестиционных споров; финансовые гарантии.

Так, очень важными для иностранных инвесторов являются компенсационные гарантии: гарантия компенсации при национализации и реквизиции имущества иностранного инвестора или коммерческой организации с иностранными инвестициями (ст. 8 ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»).

Другими специальными гарантиями являются гарантии разрешения инвестиционных споров, включающие в себя: гарантию обеспечения надлежащего разрешения спора, возникшего в связи с осуществлением инвестиций и предпринимательской деятельности на территории Российской Федерации иностранным инвестором (ст. 10 ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»).

Вместе с указанными гарантиями немаловажную роль играют также финансовые гарантии: льготы и гарантии, предоставляемые иностранному инвестору субъектами Российской Федерации и органами местного самоуправления Российской Федерации (статья 17 ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»).

Вместе с тем следует полагать, что наиболее важными для иностранных инвесторов являются гарантии защиты права собственности и гарантии перемещения собственности иностранных инвесторов, которые относятся к специальным гарантиям.

Гарантии защиты права собственности — это: гарантия права иностранного инвестора на приобретение ценных бумаг (статья 13 ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»), гарантия участия иностранного инвестора в приватизации (статья 14 ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»).

Из вышеуказанных гарантий защиты права собственности вытекают гарантии перемещения собственности иностранных инвесторов: гарантия использования на территории Российской Федерации и перевода за пределы РФ

доходов, прибыли и других правомерно полученных денежных сумм (ст. 11 ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»), гарантия права иностранного инвестора на беспрепятственный вывоз за пределы Российской Федерации имущества и информации в документальной форме или в форме записи на электронных носителях, которые были первоначально ввезены в Российскую Федерацию в качестве иностранной инвестиции (ст. 12 ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»).

Кроме того, гарантии прав иностранных инвесторов, исходя из формы государственного устройства, можно разделить на две группы:

- а) гарантии прав, предоставляемые на уровне Российской Федерации, — это правовые гарантии, включающие в себя гарантии разрешения международных инвестиционных споров, компенсационные, гарантии права частной собственности иностранных инвесторов и гарантии перемещения собственности иностранных инвесторов;
- б) гарантии прав, предоставляемые на уровне субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления Российской Федерации, — правовые, финансовые.

Так, в 2014 году была принята Инвестиционная стратегия Ленинградской области на период до 2025 года, утвержденная постановлением Правительства Ленинградской области от 19.02.2014 № 29<sup>9</sup>. В подпункте 2.1.1 п. 2.1 ст. 2 данной Инвестиционной стратегии содержатся положения об использовании таких инструментов, как «инвестиционный налоговый кредит» и «государственные гарантии Санкт-Петербурга».

В других странах с федеративным устройством, например в США, иностранным инвесторам правовые гарантии предоставляются как на федеральном уровне, так и на уровне штатов. «В США в силу федеративного устройства государства регулирование вопросов иностранных инвестиций осуществляется на двух уровнях: на федеральном уровне и на уровне штатов. При этом на федеральном уровне, как правило, устанавливаются общие требования, а конкретные предписания в отношении уча-

<sup>9</sup> Официальный интернет-портал Администрации Ленинградской области. URL: <http://www.lenobl.ru> (дата обращения: 8 ноября 2015 г.).

ствия иностранных инвесторов в проектах на территории соответствующих штатов устанавливаются органами местного управления таких штатов»<sup>10</sup>.

Следует особо отметить, что гарантии, обеспечивающие право собственности, и гарантии перемещения собственности иностранных инвесторов являются основными специальными правовыми гарантиями. Например, как утверждается в доктрине, «инвестиционные отношения — это прежде всего отношения собственности — производственные отношения во всей гамме международных экономических отношений»<sup>11</sup>.

Наряду с этим, иностранные инвестиции являются вложениями капитала иностранных инвесторов, что следует из определения, содержащегося в ст. 2 ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»: «иностранная инвестиция — вложение иностранного капитала в объект предпринимательской деятельности на территории Российской Федерации в виде объектов гражданских прав, принадлежащих иностранному инвестору, если такие объекты гражданских прав не изъяты из оборота или не ограничены в обороте в Российской Федера-

ции в соответствии с федеральными законами, в том числе денег, ценных бумаг (в иностранной валюте и валюте Российской Федерации), иного имущества, имущественных прав, имеющих денежную оценку исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности (интеллектуальная собственность), а также услуг и информации».

В связи с этим можно сделать вывод о том, что все иные национально-правовые гарантии прав иностранных инвесторов (правовые гарантии, компенсационные гарантии, гарантии разрешения международных инвестиционных споров, финансовые гарантии), являясь производными от основных гарантий, обеспечивающих право собственности, и гарантий перемещения собственности иностранных инвесторов, выполняют вспомогательную роль реализации прав и законных интересов иностранных инвесторов в сфере их собственности.

Таким образом, национально-правовые гарантии прав иностранных инвесторов — это обязательства государств-реципиентов, закрепленные в национальном законодательстве этих государств, обеспечивающие защиту права собственности иностранных инвесторов.

## БИБЛИОГРАФИЯ

1. *Богатырев А. Г.* Инвестиционное право. — М. : Росс. право. 1992. — 272 с.
2. Законодательство об иностранных инвестициях в 2013 году. Инвестиционная политика США. Основные направления и приоритеты инвестиций США // Портал внешнеэкономической информации. — URL: [http://www.ved.gov.ru/exportcountries/us/about\\_us/laws\\_ved\\_us/invest\\_law\\_us](http://www.ved.gov.ru/exportcountries/us/about_us/laws_ved_us/invest_law_us) (дата обращения: 3 сентября 2015 г.).
3. *Лошкарев А. В.* Правовые гарантии: теоретические проблемы определения понятия и классификации : автореф. дис. ... канд. юрид. наук. — Краснодар, 2009. — 26 с.
4. Теория государства и права : учебник / под ред. В. К. Бабаева. — М. : Юристъ, 2002. — 592 с.
5. *Sornarajah M.* The International Law on Foreign Investment. — Third Edition. Cambridge University Press, 2014. — 524 p.

*Материал поступил в редакцию 23 декабря 2015 г.*

<sup>10</sup> Законодательство об иностранных инвестициях в 2013 году. Инвестиционная политика США. Основные направления и приоритеты инвестиций США // Портал внешнеэкономической информации. URL: [http://www.ved.gov.ru/exportcountries/us/about\\_us/laws\\_ved\\_us/invest\\_law\\_us](http://www.ved.gov.ru/exportcountries/us/about_us/laws_ved_us/invest_law_us) (дата обращения: 3 сентября 2015 г.).

<sup>11</sup> *Богатырев А. Г.* Инвестиционное право. М. : Рос. право. 1992. С. 30.

## THE CONCEPT AND TYPES OF NATIONAL LEGAL GUARANTEES OF THE RIGHTS OF FOREIGN INVESTORS

**YULOV Dmitriy Vladimirovich** — Postgraduate student of the Department of Private International Law at the Kutafin Moscow State Law University (MSAL)  
yulov.d@yandex.ru  
123995, Russia, Moscow, ul. Sadovaya-Kudrinskaya, 9

**Review.** *The paper gives the analysis of the national law guarantees of the rights of foreign investors. National law guarantees can be classified in accordance with the scope of rights provided by them as general and special guaranties. The author considers that implementation of economic, political, moral, cultural and other guaranties is performed by means of legal guaranties. In this context, legal guarantees can be attributed to general guarantees through which all other guarantees are implemented. In turn, foreign investors' rights guarantees set forth in the national legislation of states are special national law investment guarantees, since they govern legal relationships in the sphere of mutual rights and obligations of foreign investors and recipient states. However, it should be assumed that the most important for foreign investors are guarantees for the protection of property rights and guarantees of removing the property to foreign investors that are special guarantees. National law guarantees for the rights of foreign investors are referred to the obligation of recipient states enshrined in the national legislation of these States and securing protection of property rights of foreign investors.*

**Keywords:** *national law guarantees, general guarantees, specific guarantees, foreign investors, recipient countries, legal relationships, property law*

### REFERENCES (TRANSLITERATION)

1. *Bogatyrev A. G. Investicionnoe pravo.* — M. : Ross. pravo. 1992. — 272 s.
2. *Zakonodatel'stvo ob inostrannyh investiciyah v 2013 godu. Investicionnaja politika SShA. Osnovnye napravlenija i priority investicij SShA // Portal vneshnejekonomicheskoy informacii.* — URL: [http://www.ved.gov.ru/exportcountries/us/about\\_us/laws\\_ved\\_us/invest\\_law\\_us](http://www.ved.gov.ru/exportcountries/us/about_us/laws_ved_us/invest_law_us) (data obrashhenija: 3 sentjabrja 2015 g.).
3. *Loshkarev A. V. Pravovye garantii: teoreticheskie problemy opredelenija ponjatija i klassifikacii : avtoref. dis. ... kand. jurid. nauk.* — Krasnodar. 2009. — 26 s.
4. *Teorija gosudarstva i prava : uchebnik / pod red. V. K. Babaeva.* — M. : Jurist#, 2002. — 592 s.
5. *Sornarajah M. The International Law on Foreign Investment.* — Third Edition. Cambridge University Press, 2014. — 524 p.