

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО
ОБРАЗОВАНИЯ
ИНСТИТУТ ЗАКОНОВЕДЕНИЯ И УПРАВЛЕНИЯ ВПА**

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ»**

**Направление подготовки: 40.04.01 «Юриспруденция»
(квалификация: магистр).**

СОДЕРЖАНИЕ

1. Тематические планы	3
2. Планы практических занятий	4
3. Задания для самостоятельной работы студентов.....	10
4. Перечень вопросов к зачету.....	13

ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

по дисциплине «Правовое регулирование инвестиционной деятельности»
по направлению подготовки 40.04.01 «Юриспруденция»
для студентов очной формы обучения

№ п. п.	Наименование разделов и тем	Всего часов	Количество аудиторных часов			Самостоятельная работа	Формируемые компетенции
			Всего	Количество часов по видам занятий			
				Лекций	Практических занятий		
1.	Понятие инвестиционной деятельности. Классификация инвестиций и их значение для целей правового регулирования	13	6	2	4	7	ОК-1,2 ПК-2,6,8,9
2.	Источники инвестиционного права	18	8	2	6	10	ОК-1,2 ПК-2,6,8,9
3.	Субъекты инвестиционных правоотношений	15	6	2	4	9	ОК-1,2 ПК-2,6,8,9
4.	Инвестиционные договоры	17	8	2	6	9	ОК-1,2 ПК-2,6,8,9
5.	Правовое регулирование иностранных инвестиций. Международно-правовые основы инвестирования	15	4		4	11	ОК-1,2 ПК-2,6,8,9
6.	Способы защиты прав инвесторов	15	4		4	11	ОК-1,2 ПК-2,6,8,9
7.	Оценка эффективности и учет иностранных инвестиций	15	4		4	11	ОК-1,2 ПК-2,6,8,9
	ВСЕГО:	108	40	8	32	68	

ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

по дисциплине «Правовое регулирование инвестиционной деятельности»
по направлению подготовки 40.04.01 «Юриспруденция»
для студентов заочной формы обучения

№ п. п.	Наименование разделов и тем	Всего часов	Количество аудиторных часов			Самостоятельная работа	Формируемые компетенции
			Всего	Количество часов по видам занятий			
				Лекций	Практических занятий		
1.	Понятие инвестиционной деятельности. Классификация инвестиций и их значение для целей правового регулирования	13	2	2		11	ОК-1,2 ПК-2,6,8,9
2.	Источники инвестиционного права	18				18	ОК-1,2 ПК-2,6,8,9
3.	Субъекты инвестиционных правоотношений	15	2		2	13	ОК-1,2 ПК-2,6,8,9
4.	Инвестиционные договоры	17	2		2	15	ОК-1,2 ПК-2,6,8,9
5.	Правовое регулирование иностранных инвестиций. Международно-правовые основы инвестирования	15	2		2	13	ОК-1,2 ПК-2,6,8,9
6.	Способы защиты прав инвесторов	15	2		2	13	ОК-1,2 ПК-2,6,8,9
7.	Оценка эффективности и учет иностранных инвестиций	15				15	ОК-1,2 ПК-2,6,8,9
	ВСЕГО:	108	10	2	8	98	

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ

Для очной формы обучения

Тема 1. Понятие инвестиционной деятельности. Классификация инвестиций и их значение для целей правового регулирования (ОК-1,2; ПК-2,6,8,9)

Практическое занятие

Время – 4 часа

Место проведения: учебная аудитория

Вопросы, подлежащие обсуждению.

Занятие 1

1. Правовые формы инвестиционной деятельности.
2. Классификация инвестиций.
3. Проблемы отграничения правовых форм инвестиционной деятельности от смежных правовых институтов.

Занятие 2

«круглый стол».

Дискуссия о понятии «инвестиции» на основе дефиниций, содержащихся в различных нормативных актах, а также на основе подходов, имеющих место в теоретической литературе.

**Тема 2. Источники инвестиционного права
(ОК-1,2; ПК-2,6,8,9)**

Практическое занятие

Время – 6 часов

Место проведения: учебная аудитория

Вопросы, подлежащие обсуждению.

Занятие 1

1. Принципы инвестиционного законодательства.
2. Основные направления государственной инвестиционной политики

Занятие 2

«круглый стол».

Дискуссия о политической, экономической и юридико-технической необходимости принятия Инвестиционного кодекса Российской Федерации.

Занятие 3

«круглый стол».

Дискуссия о способах и приемах систематизации законодательства, регулирующего инвестиционную деятельность.

**Тема 3. Субъекты инвестиционных правоотношений
(ОК-1,2; ПК-2,6,8,9)**

Практическое занятие

Время – 4 часа

Место проведения: учебная аудитория

Вопросы, подлежащие обсуждению.

Занятие 1

1. Инвестиционная деятельность государства как вид предпринимательской деятельности.
2. «Инвестиционный риск» - понятие и значение.
3. Профессиональные участники инвестиционного рынка.

Занятие 2

«круглый стол».

Дискуссия о критериях классификации субъектов инвестиционных отношений.

Дискуссия об основаниях для ограничения правосубъектности профессиональных участников инвестиционного рынка.

Дискуссия о проблемах правового положения инвестиционных фондов.

Тема 4. Инвестиционные договоры (ОК-1,2; ПК-2,6,8,9)

Практическое занятие

Время – 6 часов

Место проведения: учебная аудитория

Вопросы, подлежащие обсуждению.

Занятие 1

1. Дефиниции инвестиционного договора в российском законодательстве.
2. Виды инвестиционных договоров. Их краткая характеристика.
3. Соглашение о разделе продукции.
4. Инвестиционное планирование.

Занятие 2

«круглый стол».

Дискуссия об основаниях образования новых видов инвестиционных договоров.

Дискуссия о проблемах систематизации инвестиционных договоров.

Занятие 3

«круглый стол».

Дискуссия о проблемах формализации понятия «инвестиционный договор».

Дискуссия о критериях разграничения инвестиционных договоров.

Тема 5. Правовое регулирование иностранных инвестиций.

Международно-правовые основы инвестирования

(ОК-1,2; ПК-2,6,8,9)

Практическое занятие

Время – 4 часа

Место проведения: учебная аудитория

Вопросы, подлежащие обсуждению.

Занятие 1

1. Основные правовые режимы иностранных инвестиций.

2. Двусторонние акты как источник иностранных инвестиций.

3. Соглашения об избежании двойного налогообложения.

Занятие 2

«круглый стол».

Дискуссия о проблемах иерархия нормативных актов, регулирующих инвестиционные отношения.

Дискуссия о соотношении международных актов об инвестициях и российского инвестиционного законодательства

Тема 6. Способы защиты прав инвесторов (ОК-1,2; ПК-2,6,8,9)

Практическое занятие

Время – 4 часа

Место проведения: учебная аудитория

Вопросы, подлежащие обсуждению.

Занятие 1

1. Государственные юрисдикции как способ разрешения конфликтов в инвестиционной сфере.

2. Частные (договорные) юрисдикции как способ разрешения конфликтов в инвестиционной сфере.

Занятие 2

«круглый стол».

Дискуссия о преимуществах и недостатках защиты прав инвестора в международном коммерческом арбитраже и третейском суде по сравнению с государственным судом

Тема 7. Оценка эффективности и учет иностранных инвестиций (ОК-1,2; ПК-2,6,8,9)

Практическое занятие

Время – 4 часа

Место проведения: учебная аудитория

Вопросы, подлежащие обсуждению.

Занятие 1

1. Виды эффективности инвестиционного проекта.

2. Виды принятия участия в инвестиционном проекте иностранного инвестора.

Занятие 2

«круглый стол».

Дискуссия о подходах к оценке экономических и правовых последствий от перелива капитала между странами-экспортерами.

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ

Для заочной формы обучения

Тема 3. Субъекты инвестиционных правоотношений
(ОК-1,2; ПК-2,6,8,9)

Практическое занятие

Время – 2 часа

Место проведения: учебная аудитория

Вопросы, подлежащие обсуждению.

1. Инвестиционная деятельность государства как вид предпринимательской деятельности.
2. «Инвестиционный риск» - понятие и значение.
3. Профессиональные участники инвестиционного рынка.

Тема 4. Инвестиционные договоры
(ОК-1,2; ПК-2,6,8,9)

Практическое занятие

Время – 2 часов

Место проведения: учебная аудитория

Вопросы, подлежащие обсуждению.

1. Дефиниции инвестиционного договора в российском законодательстве.
2. Виды инвестиционных договоров. Их краткая характеристика.
3. Соглашение о разделе продукции.
4. Инвестиционное планирование.

Тема 5. Правовое регулирование иностранных инвестиций.
Международно-правовые основы инвестирования
(ОК-1,2; ПК-2,6,8,9)

Практическое занятие

Время – 2 часа

Место проведения: учебная аудитория

Вопросы, подлежащие обсуждению.

1. Основные правовые режимы иностранных инвестиций.
2. Двусторонние акты как источник иностранных инвестиций.
3. Соглашения об избежании двойного налогообложения.

Тема 6. Способы защиты прав инвесторов
(ОК-1,2; ПК-2,6,8,9)

Практическое занятие

Время – 2 часа

Место проведения: учебная аудитория

Вопросы, подлежащие обсуждению.

1. Государственные юрисдикции как способ разрешения конфликтов в инвестиционной сфере.
2. Частные (договорные) юрисдикции как способ разрешения конфликтов в инвестиционной сфере.

Основная литература

Голованов Н.М. Правовое регулирование инвестиционной деятельности [Электронный ресурс] : учебное пособие / Н.М. Голованов, И.Д. Маркелова. — Электрон. текстовые данные. — СПб. : Санкт-Петербургский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2015. — 156 с. — 978-5-9227-0634-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/66837.html>

Дополнительная литература

1. Машинская Е.А. Инвестиционная стратегия, или как привлечь инвестора [Электронный ресурс] / Е.А. Машинская. — Электрон. текстовые данные. — М. : ГроссМедиа, 2008. — 209 с. — 978-5-476-00591-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/820.html>
2. Риск-менеджмент инвестиционного проекта [Текст] /М.В. Грачева, А.Б. Секерина. - М. : Юнити-Дана, 2009. - 544с. - ISBN 978-5-238-015 06-4 : Б. ц.
3. Субанова Н.В. Лицензирование предпринимательской деятельности. Правовое регулирование, ответственность, контроль [Электронный ресурс] : монография / Н.В. Субанова. — Электрон. текстовые данные. — М. : Статут, 2011. — 352 с. — 978-5-8354-0791-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/29390.html>
4. Марков П.А. Недружественное поглощение. Теория, практика, правовое регулирование [Электронный ресурс] : монография / П.А. Марков. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. — 96 с. — 978-5-238-01898-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/15423.html>
5. Елизарова Н.В. Комментарий к Федеральному закону от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений" [Электронный ресурс] / Н.В. Елизарова, А.В. Харитонов. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2012. — 77 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/4974.html>
6. Кузнецова С.А. Инвестиции [Электронный ресурс] : учебное пособие / С.А. Кузнецова. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2012. — 77 с. — 978-5-904000-62-2. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/762.html>
7. Жулина Е.Г. Инвестиции [Электронный ресурс] : курс лекций. Учебное пособие для ВУЗов / Е.Г. Жулина. — Электрон. текстовые данные. — М. : Экзамен, 2006. — 159 с. — 5-472-02261-4. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/760.html>
8. Джурбина Е.М. Инвестиции [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е.М. Джурбина, С.Г. Мурадова. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2015. — 204 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/62934.html>
9. Межов И.С. Инвестиции. Оценка эффективности и принятие решений [Электронный ресурс] : учебник / И.С. Межов, С.И. Межов. — Электрон. текстовые данные. — Новосибирск: Новосибирский государственный

технический университет, 2011. — 383 с. — 978-5-7782-1628-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/44922.html>

10. Игошин Н.В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование (3-е издание) [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям 060000 экономики и управления / Н.В. Игошин. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. — 449 с. — 5-238-00769-8. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/52472.html>

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ К САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ СТУДЕНТОВ

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является самостоятельная работа. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, столь важные для успешной подготовки и защиты выпускной работы студента. Формы самостоятельной работы могут быть разнообразными. Самостоятельная работа студентов включает: изучение монографий, законов Российской Федерации, оценку, обсуждение и рецензирование публикуемых статей; ответы на контрольные вопросы; решение задач; самотестирование. Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Наименование разделов, тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение	Формы отчетности о результатах СР
Тема 1. Понятие инвестиционной деятельности. Классификация инвестиций и их значение для целей правового регулирования	1. Правовые формы инвестиционной деятельности. 2. Классификация инвестиций. 3. Проблемы отграничения правовых форм инвестиционной деятельности от смежных правовых институтов.	Письменный блиц-опрос, зачет
Тема 2. Источники инвестиционного права	1. Принципы инвестиционного законодательства. 2. Основные направления государственной инвестиционной политики	Письменный блиц-опрос, зачет
Тема 3. Субъекты инвестиционных правоотношений	1. Инвестиционная деятельность государства как вид предпринимательской деятельности. 2. «Инвестиционный риск» - понятие и значение. 3. Профессиональные участники инвестиционного рынка.	Письменный блиц-опрос, зачет
Тема 4. Инвестиционные договора	1. Дефиниции инвестиционного договора в российском законодательстве. 2. Виды инвестиционных договоров. Их краткая характеристика. 3. Соглашение о разделе продукции. 4. Инвестиционное планирование.	Письменный блиц-опрос, зачет
Тема 5. Правовое регулирование иностранных	1. Основные правовые режимы иностранных инвестиций.	Письменный блиц-

Наименование разделов, тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение	Формы отчетности о результатах СР
инвестиций. Международно-правовые основы инвестирования	2. Двусторонние акты как источник иностранных инвестиций. 3. Соглашения об избежании двойного налогообложения.	опрос, зачет
Тема 6. Способы защиты прав инвесторов	1. Государственные юрисдикции как способ разрешения конфликтов в инвестиционной сфере. 2. Частные (договорные) юрисдикции как способ разрешения конфликтов в инвестиционной сфере.	Письменный блиц-опрос, зачет
Тема 7. Оценка эффективности и учет иностранных инвестиций	1. Виды эффективности инвестиционного проекта. 2. Виды принятия участия в инвестиционном проекте иностранного инвестора.	Письменный блиц-опрос, зачет

Примерные задания для самостоятельной работы

Вариант 1

Задание 1. Дайте определение лизинга. Охарактеризуйте все его значение. С помощью таблицы сравните лизинговую деятельность с иными видами инвестиционной деятельности.

Задание 2. Между исполнительным органом власти субъекта РФ, обществом А и обществом Б был заключен инвестиционный договор, по которому субъект РФ предоставил земельный участок, а общества обязались совместно вложить инвестиции в строительство крупного торгового комплекса в одном из центральных регионов России. Общество А имело значительные финансовые ресурсы, общество Б является крупной строительной организацией, и его вкладом в инвестирование строительства являлось непосредственно само строительство торгового комплекса за счет своих средств и средств общества А.

Согласно условиям инвестиционного договора между субъектом РФ, обществами А и Б построенные площади распределялись в пропорции 20, 40 и 60% соответственно. После того как здание торгового центра было возведено под крышу, общество Б решило выйти из инвестиционного проекта и передало по взаимной договоренности и за компенсацию все свои права и обязанности по инвестиционному контракту обществу А.

Дайте правовую оценку сложившейся ситуации, предложите варианты решения проблемы.

Какие необходимо будет составить документы для фиксирования договоренностей обществ А, Б и субъекта РФ?

Вариант 2

Задание 1. Дайте определение концессионного соглашения. Охарактеризуйте его. С помощью таблицы сравните данный вид инвестиционной деятельности с иными.

Задание 2. Общество А обратилось в общество Б (управляющая компания) с заявкой на приобретение 75 инвестиционных паев открытого паевого инвестиционного фонда «Недвижимость». Общество Б является аффилированным лицом общества А, покупка инвестиционных паев состоялась, общество А присоединилось к договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом «Недвижимость».

Акционер общества А, владеющий 51% акций, обратился с иском в арбитражный суд о признании сделки купли-продажи инвестиционных паев недействительной в связи с тем, что сделка по покупке инвестиционных паев является самостоятельной крупной сделкой и в обществе А не было принято решение общего собрания акционеров об одобрении указанной сделки. При этом общее собрание акционеров общества А приняло решение об одобрении крупной сделки – договора о присоединении к договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

Какое решение должен вынести суд?

Каким образом можно разрешить ситуацию, если срок на формирование паевого инвестиционного фонда еще не истек?

Какие последствия для паевого инвестиционного фонда повлечет признание сделки недействительной и двусторонней реституции по сделке, если паевой инвестиционный фонд сформирован?

Вариант 3

Задание 1. На территории одного из субъектов Российской Федерации, богатого природными ресурсами, было создано совместное предприятие (СП) с участием иностранного инвестора, владеющего 40% акций в СП. При определении финансового режима деятельности СП в технико-экономическое обоснование были заложены ставки ренты за пользование недрами 10% и налога на прибыль 23%.

В проект было вложено несколько десятков миллионов долларов.

После первого года деятельности СП в налоговое и земельное законодательство были внесены изменения и увеличены ставки налога на прибыль и ренты за пользование недрами, а также введены новые экспортные пошлины.

В связи с этим иностранный инвестор обратился к администрации субъекта Российской Федерации с просьбой об уменьшении фискального бремени до параметров, указанных в технико-экономическом обосновании. Последняя своим распоряжением освободила СП от уплаты экспортной пошлины и снизило отчисление роялти.

Прокурор предъявил иск к субъекту Российской Федерации в защиту государственных и общественных интересов о признании недействительным этого распоряжения.

Будет ли удовлетворен иск прокурора?

Вправе ли администрация субъекта Российской Федерации так поступать?

Как в мировой практике решают подобные проблемы?

Предусмотрены ли законодательством Российской Федерации какие-либо гарантии иностранным инвесторам в подобных ситуациях?

Задание 2. Составьте таблицу со сравнительной характеристикой расчетных отношений в сфере инвестиционной деятельности

ВОПРОСЫ ДЛЯ ПОВТОРЕНИЯ К ЗАЧЕТУ

1. Понятие и правовые формы осуществления инвестиционной деятельности
2. Правовое регулирование инвестиционной деятельности, осуществляемой через аукционную торговлю
3. Понятие инвестиций и их значение
4. Классификация инвестиций и их особенности
5. Приоритетные инвестиционные проекты
6. Понятие источников инвестиционного права
7. Система источников инвестиционного права
8. Понятие и особенности инвестиционных правоотношений
9. Субъекты инвестиционных правоотношений
10. Объекты инвестиционных правоотношений
11. Содержание инвестиционных правоотношений
12. Государственная регистрация коммерческих организаций с иностранными инвестициями
13. Лицензирование деятельности коммерческих организаций с иностранными инвестициями
14. Аккредитация и лицензирование филиалов и представительств иностранных юридических лиц на территории России
15. Понятие и особенности коммерческих организаций с иностранными инвестициями
16. Понятие и особенности иностранных юридических лиц
17. Филиалы и представительства иностранных юридических лиц на территории России
18. Процедуры банкротства субъектов инвестиционной деятельности
19. Понятие и классификация инвестиционных договоров и соглашений
20. Договор коммерческой концессии
21. Договор финансовой аренды (лизинг)
22. Договор о совместной деятельности (простое товарищество)
23. Договор доверительного управления имуществом
24. Понятие кредитных и расчетных отношений с участием иностранных инвесторов
25. Международные расчеты, валютные и кредитные отношения в инвестиционной деятельности
26. Международные расчеты с использованием векселя
27. Международные расчеты с использованием чека
28. Правовое регулирование денежных обязательств
29. Стандартизация результатов инвестиционной деятельности
30. Сертификация результатов инвестиционной деятельности

31. Государственный контроль (надзор) за соблюдением требований технических регламентов
32. Система гарантий инвестиционной деятельности
33. Международные гарантии инвестиционной деятельности
34. Правовое регулирование страхования инвестиционной деятельности
35. Государственное регулирование инвестиционной деятельности на территории Российской Федерации
36. Система органов исполнительной власти, реализующих государственную политику в области инвестиционной деятельности
37. Понятие, принципы и виды юридической ответственности субъектов инвестиционной деятельности
38. Договорная ответственность субъектов инвестиционной деятельности
39. Внедоговорная ответственность субъектов инвестиционной деятельности
40. Способы защиты прав инвесторов