

МИНОБРНАУКИ РОССИИ



Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«**Российский государственный гуманитарный университет**»
(**ФГБОУ ВО «РГГУ»**)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, УПРАВЛЕНИЯ И ПРАВА

ЮРИДИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ
Кафедра финансового права

ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПРАВО

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

40.03.01 Юриспруденция

финансово-правовой

Уровень высшего образования: *бакалавриат*

Форма обучения: очная, очно-заочная.

РПД адаптирована для лиц
с ограниченными возможностями
здоровья и инвалидов

Москва 2023

Инвестиционное право
Рабочая программа дисциплины

Составитель:

д.ю.н., профессор, заведующий кафедрой финансового права юридического факультета ИЭУП
РГГУ С.В. Тимофеев

Ответственный редактор:

д.ю.н., профессор, зав. кафедрой финансового права юридического факультета ИЭУП
С. В. Тимофеев

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания кафедры финансового права
№ 15 от 02.06.2023г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Пояснительная записка.....	4
1.1. Цель и задачи дисциплины.....	4
1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций.....	4
1.3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	6
2. Структура дисциплины	6
3. Содержание дисциплины	7
4. Образовательные технологии	8
5. Оценка планируемых результатов обучения	10
5.1 Система оценивания.....	10
5.2 Критерии выставления оценки по дисциплине	11
5.3 Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	12
6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины.....	30
6.1 Список источников и литературы.....	30
6.2 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». ..	31
7. Материально-техническое обеспечение дисциплины.....	32
8. Обеспечение образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов.....	32
9. Методические материалы	33
9.1 Планы семинарских занятий	33
9.2 Методические рекомендации по подготовке письменных работ	35
Приложение 1. Аннотация дисциплины	39

1. Пояснительная записка

1.1. Цель и задачи дисциплины

Цель дисциплины: формирование у обучающихся определенного комплекса общекультурных и профессиональных компетенций, которые позволят выпускникам обладать навыками в сфере правового обеспечения инвестиционной деятельности, способностью осуществлять правовое обеспечение инвестиционной деятельности, умеющего самостоятельно проводить анализ осуществляемой инвестиционной деятельности, осуществлять правовое обеспечение осуществления инвестиционных проектов, составления инвестиционных договоров.

Задачи дисциплины:

- изучение нормативных правовых актов, регулирующих инвестиционные правоотношения;
- усвоение основных понятий, применяемых в инвестиционном законодательстве;
- получение представления о системе инвестиционного права, специфике его норм и методов, его месте в системе финансового права;
- обучение навыкам правового анализа положений нормативных актов по курсу «Инвестиционное право», а также составления инвестиционных договоров.

1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Компетенция	Индикаторы компетенций	Результаты обучения
<i>ПК-1</i> способен юридически правильно квалифицировать факты и обстоятельства	ПК – 1.2 умеет анализировать юридические факты и обстоятельства, являющиеся объектами профессиональной деятельности, совершать юридические значимые действия в точном соответствии с законом	<p>Знать: Инвестиционное законодательство; субъекты инвестиционной деятельности; объекты капитальных вложений в Российской Федерации; правовое регулирование иностранных инвестиций на территории Российской Федерации.</p> <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать, толковать и правильно применять правовые нормы, регулирующие отношения в области инвестирования - анализировать формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. - осуществлять юридически значимые действия по предупреждению правонарушений в сфере регулирования инвестиционных правоотношений, выявлять и устранять причины и условия, способствующие совершению правонарушений; <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками проверки эффективности

		инвестиционных проектов, финансируемых полностью или частично за счет средств федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов, и достоверности их сметной стоимости в точном соответствии с законом.
ПК-2 Способен правильно и полно отражать результаты профессиональной деятельности в юридической и иной документации	ПК-2.2. Способен проводить аналитическую работу, систематизировать информацию, нормативную и иную документацию и полно отражать результаты профессиональной деятельности в юридической и иной документации	<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать юридические факты и возникающие при инвестиционно-правовых отношениях; - анализировать, толковать и правильно применять нормы инвестиционного законодательства; - принимать решения и совершать юридические действия в соответствии с; Федеральным законом «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»; - давать квалифицированные юридические заключения и консультации по вопросам инвестиционного регулирования; - правильно составлять и оформлять документы заключаемых в рамках инвестиционной деятельности. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - способностями работы с нормативно-правовыми актами, регулирующими инвестиционные правоотношения; - навыками анализа различных инвестиционно-правовых явлений, юридических фактов, инвестиционно-правовых норм и инвестиционно-правовых отношений, являющихся объектами профессиональной деятельности; - способностью отражать результаты в юридической документации в соответствии с инвестиционным законодательством; - навыками анализа правоприменительной и правоохранительной практики в сфере инвестиционно-правового регулирования; разрешения инвестиционно-правовых проблем и коллизий; реализации норм инвестиционного права.

1.3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционное право» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока дисциплин учебного плана.

Для освоения дисциплины «Инвестиционное право» необходимы знания, умения и владения, сформированные в ходе изучения следующих дисциплин: Теория государства и права; Конституционное право; Арбитражный процесс; Гражданское право; Банковское право; Правовое регулирование рынка ценных бумаг и прохождения практик: Ознакомительная, Правоприменительная.

В результате освоения дисциплины «Инвестиционное право» формируются знания, умения и владения, необходимые для изучения следующих дисциплин: Правовое регулирование специальных налоговых режимов Российской Федерации; Правовое регулирование закупок товаров, работ, услуг для государственных и муниципальных нужд; Правовое регулирование аудиторской деятельности; Финансово-правовое регулирование деятельности микрофинансовых организаций; Правовое регулирование защиты прав потребителей в финансовой сфере и прохождения практик: Преддипломная практика.

2. Структура дисциплины

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 з.е., 108 академических часа (ов).

Структура дисциплины для очной формы обучения

Объем дисциплины в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении учебных занятий:

Семестр	Тип учебных занятий	Количество часов
7	Лекции	24
7	Семинары	36
7	Контроль /зачет	
Всего:		60

Объем дисциплины в форме самостоятельной работы обучающихся составляет 48 академических часов.

Структура дисциплины для очно-заочной формы обучения

Объем дисциплины в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении учебных занятий:

Семестр	Тип учебных занятий	Количество часов
8	Лекции	16
8	Семинары	26
8	Контроль /зачет	-
Всего:		42

Объем дисциплины в форме самостоятельной работы обучающихся составляет 66 академических часов.

3. Содержание дисциплины

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание
1	Тема 1. Инвестиционные правоотношения. Понятие инвестиций и их виды.	Понятие и особенности инвестиционных правоотношений. Правоотношения, возникающие в процессе долевого участия в строительстве. Правоотношения, возникающие на основании облигационных займов. Отдельные виды инвестиционных правоотношений. Изменение и прекращение инвестиционных правоотношений. Субъекты и объекты инвестиционных правоотношений. Понятие инвестиций и их значение. Экономическая природа инвестиций. Классификация инвестиций и их особенности. Признаки инвестиций. Понятие иностранных инвестиций и их особенности. Взаимосвязь инвестиций и нормы накопления.
2	Тема 2. Инвестиционный климат и гарантии инвестиционной деятельности.	Понятие инвестиционного климата. Факторы, влияющие на инвестиционный климат. Экономические риски. Политические риски. Способы, позволяющие минимизировать политические и экономические риски. Правовые режимы привлечения инвестиций. Общая характеристика гарантий прав иностранных инвесторов. Общие и специальные гарантии прав. Виды специальных гарантий (юридических): правовые и организационные. Процессуальные гарантии урегулирования инвестиционных споров.
3	Тема 3. Организационно-правовые формы предприятий с иностранными инвестициями.	Государственная регистрация коммерческих организаций с иностранными инвестициями. Лицензирование деятельности коммерческих организаций с иностранными инвестициями.
4	Тема 4. Инвестиционное планирование и инвестиционный проект.	Понятие инвестиционного планирования. Значение инвестиционного планирования. Виды инвестиционного планирования. Основные задачи инвестиционного планирования (определение потребности в инвестиционных ресурсах, определение возможных источников финансирования и рассмотрение связанных с этих вопросов взаимодействия с инвесторами, оценка платы за этот источник, подготовка финансового расчета эффективности инвестиций с учетом возврата заемных средств, разработка подробного бизнес-плана проекта для представления потенциальному инвестору). Понятие инвестиционного проекта. Стадии инвестиционного проекта. Оценка эффективности инвестиционного проекта. Показатели эффективности инвестиционного

		проекта. Международные инвестиционные проекты.
5	Тема 5. Инвестиции на финансовых рынках. Правовое регулирование создания и деятельности инвестиционных фондов.	Понятие и особенности финансовых рынков. Классификация финансовых рынков Участники финансового инвестирования. Характеристика объектов финансового инвестирования. История развития финансовых рынков в России. Порядок эмиссии объектов портфельного инвестирования. Понятие и особенности акционерных инвестиционных фондов. Порядок получения лицензии акционерным инвестиционным фондом. Управление имуществом акционерного инвестиционного фонда. Понятие и особенности паевых инвестиционных фондов. Паевые инвестиционные фонды как основной инструмент инвестирования свободных средств в недвижимость.

4. Образовательные технологии

Для проведения учебных занятий по дисциплине используются различные образовательные технологии. Для организации учебного процесса может быть использовано электронное обучение и (или) дистанционные образовательные технологии.

<i>№ п/п</i>	<i>Наименование раздела</i>	<i>Виды учебных занятий</i>	<i>Образовательные технологии</i>
1	2	3	4
1	Тема 1. Инвестиционные правоотношения. Понятие инвестиций и их виды.	<i>Лекция</i>	- <i>Вводная лекция</i>
		<i>Семинар</i>	- <i>СРД</i> - <i>Консультирование по проблемным вопросам</i>
		<i>Самостоятельная работа</i>	- <i>Изучение лекционного материала по теме с использованием электронной правовой системы/базы</i> - <i>Подготовка к СРД с использованием электронной правовой системы/базы</i>
2	Тема 2. Инвестиционный климат и гарантии инвестиционной деятельности.	<i>Лекция</i>	<i>Лекция с использованием раздаточного материала</i>
		<i>Семинар</i>	- <i>Эссе и доклад по теме</i> - <i>Консультирование по проблемным вопросам</i>

		<i>Самостоятельная работа</i>	- Изучение лекционного материала по теме - Изучение материала для подготовки эссе с использованием электронной правовой системы/базы
3	Тема 3. Организационно-правовые формы предприятий с иностранными инвестициями.	<i>Лекция</i>	<i>Лекция-дискуссия</i>
		<i>Семинар</i>	- СДР - Решение ситуационных кейсов (КЕЙС) - Консультирование по проблемным вопросам
		<i>Самостоятельная работа</i>	- Изучение лекционного материала по теме с использованием электронной правовой системы/базы - Подготовка к СРД с использованием электронной правовой системы/базы
4	Тема 4. Инвестиционное планирование и инвестиционный проект.	<i>Лекция</i>	<i>Лекция с использованием раздаточного материала</i>
		<i>Семинар</i>	-СРД - Выполнение тестовых заданий (ТЕСТ) - Защита проектного задания (составленного проекта инвестиционного договора) - Консультирование по проблемным вопросам
		<i>Самостоятельная работа</i>	- Изучение лекционного материала по теме с использованием электронной правовой системы/базы - Подготовка к СРД/выполнение проектного задания с использованием электронной правовой системы/базы
5	Тема 5. Инвестиции на финансовых рынках. Правовое регулирование создания и деятельности инвестиционных фондов.	<i>Лекция</i>	<i>Лекция-дискуссия</i>
		<i>Семинар</i>	- Эссе и доклад по теме - Решение ситуационных кейсов - Консультирование по проблемным вопросам

		Самостоятельная работа	<p>- Изучение лекционного материала по теме с использованием электронной правовой системы/базы</p> <p>- Изучение материала для подготовки эссе с использованием электронной правовой системы/базы - Подготовка к решению ситуационных кейсов с использованием электронной правовой системы/базы</p>
--	--	------------------------	---

В период временного приостановления посещения обучающимися помещений и территории РГГУ для организации учебного процесса с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий могут быть использованы следующие образовательные технологии:

- видео-лекции;
- онлайн-лекции в режиме реального времени;
- электронные учебники, учебные пособия, научные издания в электронном виде и доступ к иным электронным образовательным ресурсам;
- системы для электронного тестирования;
- консультации с использованием телекоммуникационных средств.

Самостоятельная работа студентов организуется с использованием правовых систем «Гарант», «Консультант +» и др., свободного доступа к Интернет-ресурсам, в том числе интернет-сайтов организаций, содействующих проведению внесудебных процедур урегулирования споров, библиотеки РГГУ, в том числе электронных библиотечных систем.

5. Оценка планируемых результатов обучения

5.1 Система оценивания

Форма контроля	Макс. количество баллов	
	За одну работу	Всего
Текущий контроль:		
- участие в диалоговом семинаре (СРД)	5 баллов	15 баллов
- подготовка эссе по теме с освещением доклада	10 баллов	20 баллов
- решение ситуационных кейсов	5 баллов	10 баллов
- выполнение тестовых заданий	5 баллов	5 баллов
- выполнение и защита проектного задания	10 баллов	10 баллов
Промежуточная аттестация:		40 баллов
Зачет /устный ответ по вопросам к зачету		
Итого за семестр:		100 баллов

Полученный совокупный результат конвертируется в традиционную шкалу оценок и в шкалу оценок Европейской системы переноса и накопления кредитов (European Credit Transfer System; далее – ECTS) в соответствии с таблицей:

100-балльная шкала	Традиционная шкала		Шкала ECTS
95 – 100	отлично	зачтено	A
83 – 94			B
68 – 82	хорошо		C
56 – 67	удовлетворительно		D
50 – 55			E
20 – 49	неудовлетворительно	не зачтено	FX
0 – 19			F

5.2 Критерии выставления оценки по дисциплине

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
100-83/ A,B	отлично/ зачтено	<p>Выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил теоретический и практический материал, может продемонстрировать это на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся исчерпывающе и логически стройно излагает учебный материал, умеет увязывать теорию с практикой, справляется с решением задач профессиональной направленности высокого уровня сложности, правильно обосновывает принятые решения.</p> <p>Свободно ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «высокий».</p>
82-68/ C	хорошо/ зачтено	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает теоретический и практический материал, грамотно и, по существу, излагает его на занятиях и в ходе промежуточной аттестации, не допуская существенных неточностей.</p> <p>Обучающийся правильно применяет теоретические положения при решении практических задач профессиональной направленности разного уровня сложности, владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> <p>Достаточно хорошо ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «хороший».</p>
67-50/ D,E	удовлетворительно/ зачтено	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает отдельные ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает определённые затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, владеет необходимыми для этого базовыми навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует достаточный уровень знания учебной литературы по дисциплине.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «достаточный».</p>
49-0/ F,FX	неудовлетворительно/ не зачтено	<p>Выставляется обучающемуся, если он не знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает грубые ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает серьёзные затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, не владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p>

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
		Демонстрирует фрагментарные знания учебной литературы по дисциплине. Оценка по дисциплине выставляются обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации. Компетенции на уровне «достаточный», закреплённые за дисциплиной, не сформированы.

5.3 Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине¹

Вопросы для семинара в диалоговом режиме (СРД)

По Теме 1.

1. Понятие и особенности инвестиционных правоотношений.
2. Правоотношения, возникающие в процессе долевого участия в строительстве.
3. Правоотношения, возникающие на основании облигационных займов.
4. Отдельные виды инвестиционных правоотношений.
5. Изменение и прекращение инвестиционных правоотношений.
6. Субъекты и объекты инвестиционных правоотношений.
7. Понятие инвестиций и их правовой режим.
8. Правовой статус иностранного инвестора.
9. Правовой статус хозяйственного общества, имеющего стратегическое значение.
10. Правовой статус филиала иностранного юридического лица.
11. Аккредитация филиалов иностранных юридических лиц.
12. Гарантии иностранным инвесторам.

По Теме 2.

1. Инвестиционный климат.
2. Правовые режимы привлечения инвестиций.
3. Общая характеристика гарантий прав иностранных инвесторов.
4. Процессуальные гарантии урегулирования инвестиционных споров.
5. Понятие особых экономических зон, признаки, их классификация по российскому законодательству. Предпосылки создания особых экономических зон.
6. Промышленно-производственные экономические зоны.
7. Технично-внедренческие экономические зоны.
8. Туристско-рекреационные экономические зоны.
9. Портовые экономические зоны.
10. Зоны территориального развития.
11. Территории опережающего социально-экономического развития.
12. Наукограды. Что представляет собой научно-производственный комплекс наукограда? Чем он отличается от инфраструктуры наукограда? Каковы условия присвоения статуса наукограда?
13. Индустриальные парки, технопарки.
14. Инновационные территориальные кластеры. Виды инновационных территориальных кластеров. Понятие и особенности инновационных территориальных кластеров. Понятие и особенности промышленного кластера. Понятие и особенности международного медицинского кластера.
15. Что представляет собой административно-правовой режим особой экономической зоны?

¹ Приводятся примеры оценочных средств в соответствии со структурой дисциплины и системой контроля: варианты тестов, тематика письменных работ, примеры экзаменационных билетов, типовые задачи, кейсы и т.п. Оценочными средствами должны быть обеспечены все формы текущего контроля и промежуточной аттестации. Они должны быть ориентированы не только на проверку сформированности знаний, но также умений и владений.

16. Какие правовые инструменты используются для создания правовых режимов свободных экономических зон?
17. Каков круг субъектов, являющихся участниками отношений в свободных экономических зонах?
18. Может ли муниципальное унитарное предприятие получить статус резидента особой экономической зоны?
19. Понятие соглашения об осуществлении деятельности в особой экономической зоне. Существуют ли типовые формы таких соглашений?
20. Допустимо ли рассматривать зону свободной торговли в качестве разновидности свободной зоны? Приведите примеры зон свободной торговли и их специфические черты.
21. Понятие и особенности зон территориального развития.
22. Понятие и особенности территории опережающего социально-экономического развития.

По Теме 3.

1. Государственная регистрация коммерческих организаций с иностранными инвестициями.
2. Лицензирование деятельности коммерческих организаций с иностранными инвестициями.
3. Понятие и признаки инвестиционного договора. Место инвестиционного договора в системе договоров. Классификация инвестиционных договоров.
4. Понятие и виды специального инвестиционного договора.
5. Понятие и признаки организационного инвестиционного договора.
6. Понятие и правовая природа СПИК.
7. Правовое регулирование соглашений о разделе продукции в Российской Федерации. Порядок заключения соглашения о разделе продукции. Субъекты соглашения о разделе продукции. Прекращение соглашения о разделе продукции. Ответственность по соглашению о разделе продукции.
8. Понятие и признаки бюджетных инвестиций. Виды бюджетных инвестиций. Правовой режим бюджетных инвестиций в форме капитальных вложений в объекты государственной (муниципальной) собственности. Могут ли быть установлены лимиты бюджетных обязательств в части бюджетных инвестиций? Если да, то в каких случаях?
9. Правовой режим бюджетных инвестиций юридическим лицам, не являющимся государственными или муниципальными учреждениями и государственными или муниципальными унитарными предприятиями. Возможно ли применение мер бюджетного принуждения при нарушении порядка и условий осуществления бюджетных инвестиций? Если да, то какие?"
10. Понятие и особенности ФАИП. Соотнесите между собой государственную программу и ФАИП. Выпишите их различия и общие черты. В какой форме могут выделяться бюджетные ассигнования на основании ФАИП? Существуют ли в рамках финансовой системы инвестиционные фонды? Опишите процедуру принятия решения о подготовке и реализации бюджетных инвестиций.
11. Понятие и особенности правового статуса Российского промышленно-инвестиционного фонда.
12. Можно ли осуществлять бюджетные инвестиции за счет средств бюджета Пенсионного фонда РФ? Если да, то при каких условиях? Общественный совет по инвестированию средств пенсионных накоплений.
13. Что представляет собой государственная инвестиционная корпорация?
14. Понятие и процедура проверки эффективности инвестиционных проектов, финансируемых счет средств бюджетов.
15. Правовой статус инвестиционного омбудсмена.

По Теме 4.

1. Понятие инвестирования в форме капитальных вложений.
2. Система законодательства в области инвестирования в форме капитальных вложений.

3. Понятие и виды субъектов инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
4. Правовой статус инвестора при осуществлении инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений.
5. Правовой статус пользователей объектов капитальных вложений.
6. Защита капитальных вложений.
7. Понятие инвестиционного планирования.
8. Значение инвестиционного планирования.
9. Понятие и стадии инвестиционного проекта.
10. Оценка эффективности инвестиционного проекта.

По Теме 5.

1. Понятие и особенности финансовых рынков.
2. Характеристика объектов финансового инвестирования.
3. Понятие и особенности акционерных инвестиционных фондов.
4. Понятие и особенности паевых инвестиционных фондов.
5. Понятие и признаки профессиональных участников рынка ценных бумаг.
6. Правовой статус квалифицированного инвестора.
7. Правовой статус клиринговой организации.
8. Правовой статус брокера и дилера.
9. Правовой статус центрального контрагента.
10. Понятие и признаки инвестиционных ценных бумаг.

Задания для решения ситуационных кейсов

Ситуационный кейс №1

ООО «Стройинвест» и ООО «Стинг» заключили инвестиционный договор № 10, в соответствии с которым застройщик (ООО «Стройинвест») обязуется не позднее декабря 2018 г. ввести в эксплуатацию жилой дом, расположенный по адресу: Санкт-Петербург, ул. Промышленная, д. 18, а по истечении четырех месяцев с момента введения его в эксплуатацию передать этот дом по акту инвестору (ООО «Стинг»). В п. 12 инвестиционного договора № 10 было закреплено условие, в соответствии с которым при уменьшении рыночной цены жилых помещений соответствующей категории инвестор вправе в одностороннем порядке отказаться от получения жилого дома, а застройщик должен вернуть инвестору фактически привлеченные инвестиции, а также проценты из расчета 8 % годовых от суммы фактически внесенных инвестиций.

В августе 2018 г. в ООО «Стройинвест» был принят новый юрист (выпускник университета) Никита Белов, который при прочтении текста инвестиционного договора № 10 посчитал, что п. 12 не соответствует положениям действующего законодательства. Никита доложил об этом директору компании, давшему указание исправить сложившуюся ситуацию.

В связи с этим Белов подготовил необходимые документы и обратился в суд с иском о признании недействительным условия инвестиционного договора № 10, предусматривающего возможность одностороннего отказа инвестора от договора при уменьшении рыночной цены жилых помещений.

Свои доводы Никита обосновывал положениями ст. 1 Федерального закона от 25 февраля 1999 г. № 39 «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений», в которой закреплены определения понятий инвестиций и инвестиционная деятельность.

По мнению Никиты, оспариваемое условие противоречит предмету инвестиционного договора № 10, а также положениям ст. 1 Федерального закона от 25 февраля 1999 г. № 39 «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений», поскольку оно предопределяет иной исход инвестиционной

деятельности, отличный от закрепленного в ст. 1 Закона и договоре, делая неисполнимым инвестиционный договор № 10, и нарушает интересы истца как участника инвестиционной деятельности.

Проанализируйте положения ст. 1 ФЗ №39 «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений», в котором закреплено определение понятия инвестиций. Оцените доводы истца. Какое решение должен принять суд?

Ситуационный кейс №2

Студент юридического факультета Сергей Ушкин, изучая тему Правовое регулирование инвестиционной деятельности в рамках курса Предпринимательское право, обратил внимание на то, что в Федеральном законе от 9 июля 1999 г. № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» определение понятия «инвестиции» существенным образом отличается от определения понятия «инвестиции», сформулированного в ст. 1 Федерального закона от 25 февраля 1999 г. № 39 «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений». Сергей спросил у своего преподавателя, почему в законодательстве существуют разные определения понятия инвестиций. Преподаватель посоветовал ему сначала составить таблицу как отличий, так и общих признаков этих законодательных понятий, а затем попытаться ответить на поставленный вопрос.

Попробуйте и вы составить таблицу, в которой должны быть отражены отличия и общие черты определений понятия инвестиций, даваемых в указанных законах. Как вы полагаете, почему законодатель сформулировал столь разные определения?

Ситуационный кейс №3

В субъекте РФ в 2008 г. был принят региональный закон о государственно-частном партнерстве. На основании этого закона субъект РФ заключил договор с консорциумом, созданным рядом банков и инвестиционных компаний, о строительстве моста через реку в областном центре. Когда была разработана проектная документация, в субъекте РФ произошла смена власти — население избрало нового губернатора.

Новый губернатор принял решение об отказе от этого инвестиционного проекта. Однако консорциумом были понесены расходы на проведение изыскательских работ, финансово-экономическую экспертизу, а также на юридические услуги — в общей сумме 400 млн руб. Переговоры о возмещении этой суммы не дали никакого результата. Консорциум обратился в арбитраж с иском к субъекту РФ о взыскании понесенных расходов.

Помимо того, представитель консорциума потребовал взыскания неустойки в сумме 40 млн руб. Основанием иска стали закон субъекта РФ о государственно-частном партнерстве и договор, заключенный субъектом с консорциумом.

В ходе арбитражного разбирательства представитель субъекта РФ заявил о том, что оснований для удовлетворения иска нет, поскольку договор, на который ссылается консорциум, нельзя признать заключенным. Причина этого состоит в том, что между сторонами сложились концессионные отношения, которые должны регулироваться Федеральным законом от 21 июля 2005 г. № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях». Однако следует учитывать тот факт, что в договоре, на который ссылается истец, отсутствует условие о гарантиях, которое в силу Федерального закона является существенным условием договора. Следовательно, отсутствие договоренности сторон об этом условии служит основанием для того, чтобы он считался незаключенным.

Истец против доводов представителя субъекта РФ возражал. Он отметил, что отношения между сторонами, урегулированные договором о государственно-частном партнерстве, заключены в соответствии с законом субъекта РФ о государственно-частном партнерстве. Этот закон не содержит требований об обязательном включении в договор условия о гарантии.

Существует ли конкуренция между Федеральным законом «О концессионных соглашениях» и региональными законами о государственно-частном партнерстве (в качестве примера возьмите Закон Санкт-Петербурга от 25 декабря 2006г. №627-100 «Об участии Санкт-Петербурга в государственно-частных партнерствах»)? Какое законодательство следует применять суду в данном случае? При каких условиях подлежит удовлетворению исковое требование о взыскании убытков и взыскании штрафа?

Ситуационный кейс №4

Прокурор Камчатской области обратился в суд с требованием о признании отдельных положений Закона Камчатской области «Об инвестиционной деятельности на территории Камчатской области» противоречащими Федеральному закону от 25 февраля 1999 г. № 39 «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений». В частности, прокурор указывал, что в Законе Камчатской области было сформулировано определение понятия «инвестиции», под которыми понимались только инвестиции в основные средства. Такое определение понятия «инвестиции», по мнению прокурора, не совпадает с определением понятия «инвестиции», приведенным в ч. 1 ст. 1 Федерального закона от 25 февраля 1999 г. № 39 «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений».

Проанализируйте иски требования, заявленные прокурором. Каков круг лиц, которые должны быть привлечены к рассмотрению дела? К чьей компетенции относится рассмотрение заявления прокурора? Какое решение должен принять суд?

Ситуационный кейс №5

Между Григорием Петровичем Александровым и ООО «Стройка» был заключен договор, в соответствии с условиями которого общество приняло на себя обязательство продать покупателю квартиру в строящемся многоквартирном доме. В договоре ООО «Стройка» было поименовано в качестве инвестора.

К установленному договором сроку обязательство по передаче квартиры не было исполнено, в то время как оплата строительства объекта была произведена в полном объеме. Григорий Петрович обратился с требованием о взыскании неустойки за нарушение предусмотренного договором срока передачи участнику долевого строительства квартиры в многоквартирном доме.

Суд в удовлетворении иска отказал, сославшись на то, что к отношениям сторон неприменимы положения Федерального закона от 30 декабря 2004 г. № 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации», поскольку соглашение не является договором долевого участия в строительстве. При этом суд отметил, что в спорном договоре лицо, обязанное передать квартиру в строящемся доме, именуется инвестором, а договор долевого участия может быть заключен только с застройщиком.

Дайте правовую оценку аргументам, на которых основано судебное решение. Какие аргументы могут быть положены в апелляционную жалобу на указанный судебный акт? Составьте текст апелляционной жалобы.

Ситуационный кейс №6

ООО «Ромашка» решило построить таунхаусы в зоне индивидуального жилищного строительства (ИЖС) и в связи с этим обратилось в администрацию Приморского района за разрешением на строительство Приморского квартала, предполагающего возведение 200 домов (как блокированных таунхаусов, так и отдельно стоящих).

Администрация Приморского района выдавать разрешение отказалась со ссылкой на то, что сначала нужно разделить участок на 200 отдельных участков, а затем получать разрешение на строительство для каждого участка.

ООО «Ромашка» обратилось в суд. В процессе судебного разбирательства была привлечена Служба государственного строительного надзора, а, по ее мнению, представителя, разрешения на строительство должна в таком случае выдавать эта Служба.

Однако ООО «Ромашка» возражало против выдачи разрешения Службой государственного строительного надзора, поскольку в данном случае разрешение на строительство касается блокированных жилых домов. Между тем классификатор Правил землепользования и застройки не содержит указания на такой вид домов (в классификаторе указаны индивидуальные дома и многоквартирные).

Как следствие, в суде разгорелась дискуссия о правовом режиме таунхауса.

Выскажите ваше мнение в отношении обсуждаемого вопроса. Какое решение должен принять суд?

Ситуационный кейс №7

Между инвестором (ООО «Реса») и застройщиком был заключен инвестиционный договор, в соответствии с условиями которого инвестор передавал застройщику денежную сумму в размере 2 млн руб., а застройщик принимал обязательство передать инвестору место в подземном паркинге многоквартирного дома.

Предмет договора был определен в качестве нежилого помещения, индивидуализация которого осуществляется путем нанесения линий разметки на территории подземного гаража.

После оплаты договора и составления акта приема-передачи имущества стороны обратились в Росреестр с целью регистрации места в паркинге за ООО «Реса». В регистрации было отказано.

Проанализируйте ситуацию. Разрешите дело по существу. Изменится ли ваша позиция, если инвестором будет физическое лицо? Существуют ли иные правовые формы отчуждения места в подземном паркинге многоквартирного дома? Если существуют, то дайте их юридическую характеристику.

Ситуационный кейс №8

ООО «Транспортная компания № 1» (лизингодатель) приняло обязательство приобрести для АО «Транссервис» (лизингополучателя) в собственность 10 микроавтобусов.

Исполняя свои обязательства, лизингодатель заключил договор купли-продажи с ПАО «Мерседес», полностью оплатив стоимость микроавтобусов. ПАО приняло обязательство передать лизингополучателю микроавтобусы в 10-дневный срок.

В соответствии с договором лизинга обязательства лизингополучателя по внесению лизинговых платежей наступали после приемки имущества у продавца. Однако АО «Транссервис» получило только два из десяти микроавтобусов, в связи с чем отказалось производить предусмотренные договором платежи лизингодателю.

Лизингодатель обратился в суд с иском к лизингополучателю о взыскании убытков, вызванных нарушением со стороны ответчика условий договора лизинга.

Каков круг лиц, привлекаемых к рассмотрению этого спора? Каков процессуальный статус этих лиц? Кто несет риск невыполнения продавцом обязанностей по договору купли-продажи договора лизинга и связанные с этим убытки? Решите спор.

Ситуационный кейс №9

Резидент промышленно-производственной особой экономической зоны ООО Seranto (арендодатель) заключил договор субаренды земельного участка с индивидуальным предпринимателем Петуховым (субарендатором), который планировал осуществлять торговую деятельность на арендуемом земельном участке.

Муниципальное образование обратилось в суд с иском о признании такого договора недействительным на основании ст. 168 Гражданского кодекса РФ. По мнению юристов муниципального образования, в данном случае необходимо было согласие на заключение договора субаренды, которое получено не было.

Юрист ООО Seranto Камышанский возражал против заявленных исковых требований, ссылаясь на п. 15. Постановления Пленума ВАС РФ от 24 марта 2005 г. № 11 «О некоторых вопросах, связанных с применением земельного законодательства». В соответствии с этим актом, положения Земельного кодекса РФ предоставляют арендатору земельного участка право передавать в пределах срока договора аренды свои права и обязанности по договору третьему лицу, в том числе отдавать арендные права на земельный участок в залог и вносить их в качестве вклада в уставный капитал хозяйственного товарищества или общества либо паевого взноса в производственный кооператив, а также в субаренду без согласия собственника земельного участка при условии его уведомления.

Оцените доводы сторон. Какое решение должен принять суд?

Ситуационный кейс №10

Между АО «Особые экономические зоны» и НИИ «Эверест» заключено соглашение о ведении технико-внедренческой деятельности на территории особой экономической зоны технико-внедренческого типа.

По условиям этого соглашения, НИИ «Эверест» осуществляет на территории особой экономической зоны разработку радиотехнических средств и внедряет разработанные изделия в производство. Кроме того, НИИ «Эверест» принял обязательство построить и ввести в эксплуатацию на территории зоны административно-производственный комплекс не позднее 28 февраля 2018 г., а также осуществить инвестиции в размере не менее 3 млн руб. до 31 декабря 2018 г.

В результате проверки исполнения условий соглашения, проведенной 15 января 2019 г., было установлено, что НИИ «Эверест» не ведет никакой деятельности на территории особой экономической зоны, административно-производственный комплекс был сдан в эксплуатацию только в ноябре 2018 г., а на момент проверки резидент осуществил вложение инвестиций в размере 2,5 млн руб.

АО «Особые экономические зоны» обратилось в суд с иском о расторжении соглашения о ведении технико-внедренческой деятельности на территории особой экономической зоны технико-внедренческого типа с НИИ «Эверест» на основании положений ст. 20 Федерального закона от 22 июля 2005 г. № 116-ФЗ «Об особых экономических зонах в Российской Федерации», а также с требованием уплатить штраф в размере 5 % от суммы инвестиций.

При каких условиях может быть расторгнуто соглашение о ведении деятельности на территории особой экономической зоны? Каковы правовые последствия расторжения такого соглашения? Изменится ли решение казуса, если инвестиции были произведены в полном объеме, однако сроки реализации проекта не были соблюдены?

Какое решение должен принять суд?

Ситуационный кейс №11

Иностранная компания Ruhet планировала стать резидентом портовой особой экономической зоны, расположенной на территории муниципального образования «Чердаклинский район» Ульяновской области.

В связи с этим она обратилась в консалтинговую компанию «Печкин и Ко» с просьбой дать правовую консультацию об условиях получения статуса резидента портовой особой экономической зоны. Кроме того, представителей компании интересовал вопрос о содержании таможенной процедуры свободной таможенной зоны и условиях помещения товаров под таможенную процедуру свободной таможенной зоны.

Представьте себя сотрудником компании «Печкин и Ко». Какую консультацию следует дать вашему клиенту? Набросайте тезисы этой консультации.

Ситуационный кейс №12

Президент крупного инвестиционного холдинга Деревушка принял решение о реализации ряда инвестиционных проектов в свободных экономических зонах.

Основные активы и предприятия холдинга были сосредоточены в Приморье, Подмоскowie и Калининградской области.

Для проработки проекта инвестирования была создана рабочая группа, в которую входили экономисты и юристы. Юристы, входившие в состав группы, получили задание провести сравнительный анализ трех законов: Федерального закона от 28 сентября 2010 г. № 244-ФЗ «Об инновационном центре «Сколково», Федерального закона от 13 июля 2015 г. № 212-ФЗ «Об Особой экономической зоне в Калининградской области и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации».

В результате юристы составили таблицу, в которой сопоставили все преференции и льготы, предусмотренные для инвесторов в трех указанных регионах.

Попробуйте составить такую таблицу и выявить регион, наиболее привлекательный для инвестирования.

Ситуационный кейс №13

В законодательстве и в практике используются следующие термины: свободная экономическая зона, свободная зона, зона совместного предпринимательства, территория опережающего социально-экономического развития, наукоград, мндустриальный парк, технопарк, кластер, зона свободной торговли, налоговая гавань, оффшор, налоговое убежище, налоговый оазис.

Раскройте содержание перечисленных понятий. Какие из них закреплены в российском законодательстве? А какие используются в юридической и экономической доктрине?

Ситуационный кейс №14

Адвокат Юлиан Ораторов, инженер Федор Прохоров и компания «СПб Инвест» заключили договор о совместной деятельности. В соответствии с условиями договора, каждый из товарищей принял на себя обязательства по внесению следующих долей в имущество товарищества: компания «СПб Инвест» принимает обязательство построить четырехэтажное здание; Юлиан Ораторов осуществляет юридическое обслуживание товарищества и интересов компании «СПб Инвест» на протяжении всего периода реализации инвестиционного проекта, а инженер Федор Прохоров обязуется осуществить инженерное, техническое обеспечение инвестиционного проекта.

По условиям договора, стороны следующим образом распределили права в отношении возводимого объекта: инженер и адвокат получают в равных долях право собственности на четвертый этаж, возводимого здания, компания «СПб Инвест» — право собственности на первые три этажа.

Объект возводился на земельном участке, принадлежащем компании «СПб Инвест». После ввода объекта в эксплуатацию представитель компании «СПб Инвест» заявил компаньонам следующее.

Во-первых, объект был возведен на принадлежащем компании земельном участке.

Во-вторых, отношения между сторонами по своей сути не являются отношениями по совместной деятельности.

В-третьих, компания выступила в качестве девелопера проекта, и соответственно, у Юлиана Ораторова и Федора Прохорова отсутствует право на вновь созданный объект. В связи с этим компания готова компенсировать компаньонам Ораторову и Прохорову в денежной форме затраченные ими усилия.

Возмущению Юлиана Ораторова не было предела, а инженер Прохоров согласился на денежную компенсацию.

Чьи права и в каком объеме нарушены? Какие механизмы защиты нарушенных прав есть у сторон конфликта? Определите порядок восстановления и защиты нарушенных прав для сторон конфликта.

Ситуационный кейс №15

АО «Батон» обратилось в суд с иском к специализированному регистратору «Лучший регистратор» о восстановлении в реестре акционеров, поскольку с его лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг были незаконно списаны 4304 обыкновенные голосующие акции ОАО «Балтийский берег».

Представитель регистратора пояснил в суде, что списание акций с лицевого счета АО «Батон» было произведено на основании заполненного истцом передаточного распоряжения, в соответствии с которым в реестр была внесена запись о принадлежности акций ООО «ЕТК».

Установив, что на момент рассмотрения судебного спора в реестре значится ООО «ЕТК», суд отказал в иске, указав, что при таких обстоятельствах исключается использование способа защиты в виде восстановления права.

Дайте оценку ситуации. Какие способы защиты прав может использовать акционер в ситуации, описанной в казусе?

Ситуационный кейс №16

К магистранту юридического факультета Анастасии Вертинской обратился студент третьего курса химического факультета Сергей Петров, который задумался о возможных вложениях его повышенной стипендии. В частности, он попросил посоветовать ему какой-нибудь инструмент инвестирования на рынке ценных бумаг. Перед консультацией с Анастасией Сергей детально проштудировал популярную литературу в этой области: «Успешный инвестор за 30 дней», «Как всегда получать прибыль на рынке ценных бумаг», «Я притягиваю деньги». Его внимание привлекли акции и инвестиционные паи, в частности, его интересовал вопрос: по какой из данных ценных бумаг у него может быть больше возможностей контроля за использованием передаваемых денежных средств, а также ликвидность предполагаемых вложений?

Охарактеризуйте правовой режим акций и инвестиционных паев. Какой существует правовой механизм защиты сохранности вложений?

Дайте юридическую консультацию студенту от лица Анастасии.

Ситуационный кейс №17

Гражданин Франции Бонье решил создать на территории Российской Федерации кредитную организацию. В связи с этим он обратился в юридическую фирму Le droit с просьбой дать консультацию по вопросу создания кредитной организации в Российской Федерации.

Юристы фирмы сообщили Бонье, что для создания кредитной организации ему придется взять в партнеры российскую организацию или гражданина, поскольку в российском законодательстве существуют ограничения участия иностранного капитала в банковском секторе. Однако юристы фирмы посоветовали ему для более детальной консультации обратиться к российским специалистам.

Месье Бонье обратился к юристу Норкину с просьбой о содействии по этому вопросу.

Опишите процедуру создания кредитной организации с иностранным участием. Дайте консультацию месье Бонье от лица Норкина.

Ситуационный кейс №18

Магистранту юридического факультета Евгению Мишину (гражданину Российской Федерации) принадлежало 100 % долей уставного капитала ООО «КРАЙ», которое является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение.-

В ноябре прошлого года Евгений продал по договору купли-продажи часть доли ООО «КРАЙ» (в размере 50 %) ООО «Запад», единственным участником которого являлась компания «Кэмел» (Голландия). Компания «Кэмел» уведомила Федеральную антимонопольную службу о приобретении 50 % голосов, принадлежащих на голосующие доли.

Кроме того, между Евгением и индивидуальным предпринимателем Дмитрием Шалопаевым (гражданином России) был заключен договор купли-продажи части доли в уставном капитале, в соответствии с которым Мишин из принадлежащей ему доли в уставном капитале ООО «КРАЙ» продал Шалопаеву часть доли в размере 1 % в уставном капитале ООО «КРАЙ».

На общем собрании участников ООО «КРАЙ» был досрочно освобожден от должности генерального директора Евгений Мишин и назначен новый генеральный директор Ростислав Рыжонин.

Федеральная антимонопольная служба обратилась в суд в связи с тем, что при смене генерального директора имело место установление контроля иностранного инвестора или группы лиц над хозяйствующим обществом, имеющим стратегическое значение. Однако иностранный инвестор не подал ходатайство о согласовании контроля в порядке, предусмотренном Федеральным законом от 29 апреля 2008 г. № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства», в срок, не превышающий трех месяцев со дня установления контроля над обществом.

ООО «Запад» возражало, указывая, что упомянутый закон не предусматривает сложившейся ситуации, следовательно, установление контроля над обществом со стороны иностранной организации не имело места.

Что представляют собой хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства? Каковы признаки нахождения хозяйственного общества, имеющего стратегическое значение, под контролем? Оцените доводы сторон. Разрешите спор.

Примерная тематика эссе с докладом

1. Правовое регулирование долевого участия в строительстве жилых помещений.
2. Правовое регулирование облигационных займов.
3. Правовые режимы привлечения инвестиций.
4. Правовая характеристика гарантий прав иностранных инвесторов.
5. Правовое регулирование лицензирования коммерческих организаций с иностранными инвестициями.
6. Правовые аспекты инвестиционного планирования.
7. Правовая характеристика акционерных инвестиционных фондов.
8. Правовые аспекты деятельности паевых инвестиционных фондов.
9. Правовые основы эмиссии объектов портфельного инвестирования.
10. Правовое регулирование инвестиционных договоров и соглашений.
11. Сравнительно-правовой анализ иностранного и российского инвестиционного законодательства.
12. Понятие бюджетных инвестиций. Соотношение понятий «бюджетные инвестиции» и «государственные инвестиции».
13. Понятие и особенности бюджетных инвестиций в форме капитальных вложений в объекты государственной (муниципальной) собственности.
14. Понятие и особенности бюджетных инвестиций юридическим лицам, не являющимся государственными или муниципальными учреждениями и государственными или муниципальными унитарными предприятиями.
15. Порядок формирования ФАИП.
16. Правовой режим региональных инвестиционных фондов.
17. Инвестиционное право как отрасль права.
18. Инвестиционное право и смежные отрасли российского права.
19. Анализ развития инвестиционного законодательства.
20. Инвестиционное законодательство в России до 1917 г.
21. Правоотношения, возникающие в процессе долевого участия в строительстве.

22. Правоотношения, возникающие на основании облигационных займов.
23. Общая классификация инвестиций и их особенности.
24. Классификация по объектам приложения инвестиций.
25. Создание свободных экономических зон как фактор улучшения инвестиционного климата.
26. Правовой статус Калининградской области как свободной экономической зоны.
27. Содержание права на беспрепятственный перевод за пределы России правомерно полученных денежных сумм в иностранной валюте в связи с ранее осуществленными инвестициями.
28. Международное страхование инвестиций.
29. Правовой статус органов, осуществляющих государственную регистрацию коммерческих организаций с иностранными инвестициями.
30. Виды инвестиционного планирования.
31. Значение инвестиционного проекта.
32. Стадии инвестиционного проекта.
33. Международные инвестиционные проекты.
34. Правовое регулирование ликвидации акционерных инвестиционных фондов.
35. Правовая характеристика паевых инвестиционных фондов недвижимости.
36. Эмиссия объектов портфельного инвестирования.
37. Правовое положение участников финансового инвестирования.
38. Классификация инвестиционных договоров и соглашений.
39. Инвестиционный договор в жилищном строительстве.
40. Проблемы современного российского инвестиционного законодательства
41. Пути решения проблем современного российского инвестиционного законодательства

Тесты

1. Инвестиционное право – это:

- А) комплексная отрасль законодательства
- Б) межотраслевой правовой институт
- В) отрасль права
- Г) комплексная отрасль права

2. Государство, юридическое или физическое лицо, осуществляющее вложение собственных заёмных или привлечённых средств в форме инвестиций и обеспечивающее их целевое использование — это:

- А) инвестор;
- Б) заказчик;
- В) подрядчик;
- Г) пользователь.

3. Инвестиции в основные средства, в том числе затраты на новое строительство, строительные-монтажные работы, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проект – это:

- А) портфельные инвестиции;
- Б) прямые инвестиции;
- В) капитальные вложения;
- Г) смешанные инвестиции.

4. 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 — это:

- А) инвестиции;

- Б) объекты инвестиционной деятельности;
- В) инвесторы;
- Г) объекты неимущественных прав.

5. Вложение и реализация инвестиций с целью получения прибыли и/или достижения социально полезного эффекта – это:

- А) инвестиционная деятельность;
- Б) инсоляция;
- В) юридическая деятельность;
- Г) благотворительная деятельность.

6. Соглашение между субъектами инвестиционной деятельности о выполнении ряда определённых действий по реализации прав по осуществлению инвестиционного проекта – это:

- А) договор и (или) государственный контракт;
- Б) претензия и (или) договор с государством;
- В) договор коммерческой концессии и (или) опцион на заключение договора;
- Г) заверение об обстоятельствах и (или) договор о государственной деятельности.

7. Взаимосвязанные и взаимообусловленные части и элементы, которые характеризуют внутреннее строение инвестиционного права – это:

- А) инвестиционное право;
- Б) предмет инвестиционного права;
- В) система инвестиционного права;
- Г) принципы инвестиционного права.

8. Признаком инвестиционного договора при осуществлении инвестиционной деятельностью в форме капитальных вложений является:

- А) безвозмездность;
- Б) целевое использование средств инвестора;
- В) отсутствие у инвестора возможности ожидать и предполагать наступление положительного эффекта;
- Г) не утратить право собственности на свое имущество, направленное в инвестиционные вложения.

9. Условия инвестирования собственных средств (капитала) для страховых организаций:

- А) ликвидности;
- Б) секретности;
- В) диверсификации;
- Г) возвратности.

10. Государственные инвестиции – это:

- А) вложения иностранных граждан и юридических лиц;
- Б) вложения средств в экономику бюджетных, внебюджетных фондов, налоговые вложения;
- В) вложения в акции, ценные бумаги акционерных обществ.

11. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, это:

- А) инвесторы, заказчики, подрядчики, пользователи и другие лица;
- Б) паевые инвестиционные фонды;

В) стандарты и нормы инвестиционной деятельности.

12. Предметом лизинга могут быть:

- А) любые непотребляемые вещи, в том числе транспортные средства и другое движимое и недвижимое имущество;
- Б) только объекты недвижимости, включая земельные участки;
- В) природные объекты, неимущественные права, имущественные комплексы;
- Г) любые потребляемые вещи, используемые для осуществления предпринимательской деятельности.

13. Дополнительная эмиссия акций – это характерный способ финансирования инвестиций:

- А) используется исключительно для финансирования небольших реальных инвестиционных проектов;
- Б) используется как универсальный способ для всех форм и видов инвестирования;
- В) для реализации крупномасштабных инвестиционных проектов при отраслевой или региональной диверсификации;

14. Прямые иностранные инвестиции как понятие характеризуется вложениями в форме:

- А) акции и облигации; оборотный капитал; кредиты, займы иные долговые обязательства;
- Б) доли, паи в уставных капиталах; вклады в основные фонды; участие в лизинге;
- В) а) + б)

15. Основными формами безналичных расчетов являются:

- А) чеки, вексель, бартер, аккредитивы;
- Б) аккредитивы, чеки, платежные поручения, платежные требования-поручения;
- В) залоговое поручение, лизинг, факторинг.

16. К инвестиционным инструментам не относятся:

- А) банковские вклады;
- Б) продажа перфорированных прямых;
- В) драгоценные металлы;
- Г) государственные облигации.

Инвестиционные правоотношения -это:

- А) гражданско-правовые отношения;
- Б) коммерческие;
- В) публичные;
- Г) социальные.

18. Из какой стоимости акций составляется уставный капитал акционерного общества:

- А) рыночная стоимость акций общества;
- Б) номинальная стоимость акций общества;
- В) учетная (балансовая) стоимость акций общества.

19. Какие из приведенных категорий является финансовыми активами:

- А) наличные денежные средства, дебиторская и кредиторская задолженность по облигациям, денежный депозит в банке, финансовые обязательства, иностранная валюта;

Б) наличные денежные средства, ценные бумаги, основные средства и запасы, страховые полисы, торговая марка, реестр акционеров, кредитный договор;

В) наличные денежные средства, остатки на банковском счете, патент, акции, государственные облигации, векселя, налоги на прибыль, драгоценные камни и металлы.

20. В каком случае акционерное общество не имеет право приобретать собственные акции:

А) по решению общего собрания акционеров об уменьшении уставного капитала общества путем приобретения части размещенных акций в целях сокращения их общего количества, если это предусмотрено уставом общества;

Б) если номинальная стоимость акций общества, находящихся в обращении, составит более 90 процентов от уставного капитала общества;

В) в целях сокращения их общего количества, если номинальная стоимость акций, оставшихся в обращении, станет ниже минимального размера уставного капитала, предусмотренного законом.

Объектами капитальных вложений в Российской Федерации являются:

А) находящиеся в частной, государственной, муниципальной и иных формах собственности различные виды вновь создаваемого и (или) модернизируемого имущества, за изъятиями, устанавливаемыми законом;

Б) находящиеся в государственной собственности различные виды отчуждаемого имущества по договору, заключенному с органом государственной власти на определенных условиях;

В) объект инвестиционной деятельности, расходование которого осуществляется на основании заказ-наряда на вновь создаваемое имущество, выполняется совместно с органом государственной власти до определенного срока и на определенных условиях;

Г) находящиеся в государственной, муниципальной собственности и строительство которого осуществляется с привлечением заказчика, подрядчика, пользователя объекта инвестирования.

Существенным условиям договора инвестиционного товарищества являются:

А) о том, что инвестиционная деятельность, осуществляется агентами товарищей на основании доверенности, по инвестированию имущества в объекты строительства и в целях реализации инновационных проектов;

Б) о том, что определен совокупный размер общего имущества товарищей, о составе их вкладов в общее дело товарищей, о размере, сроках и порядке внесения товарищами вкладов, что существование такого договора не раскрывается для третьих лиц, о регрессной ответственности товарищей по исполнению обязательств;

В) о том, что определен совокупный объем обязанностей товарищей, о соотношении долей каждого из товарищей в праве собственности на имущество каждого товарища, порядке изменения указанного соотношения, об ответственности товарищей за нарушение обязанности по внесению вкладов и иные условия;

Г) о том, что определен совокупный размер общего капитала товарищей, о составе их вкладов в дело товарищей, о размере, о соотношении долей каждого из товарищей в праве собственности на имущество каждого товарища, число участников договора не более 81, и ими вправе быть политические организации благотворительные фонды.

Под инвестиционным проектом понимается:

А) обоснование экономической целесообразности и отношения между инвестором и подрядчиком (его представителем) по поводу осуществления процедуры благоустройства земельного участка, а также пользования природными ресурсами для реализации проекта;

Б) обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления вложений, в том числе необходимая проектная документация, разработанная в соответствии с законодательством, описание порядка практических действий по осуществлению инвестиций;

В) описание порядка участия в приватизации объектов государственной и муниципальной собственности, приобретения в собственность и аренды земли, пользования иными природными ресурсами;

Г) осуществление работы, направленной на повышение эффективности и прозрачности финансового рынка, его инвестиционной привлекательности.

Акционерный инвестиционный фонд – это:

А) акционерное общество, предметом деятельности которого является инвестирование в исключительные ценные бумаги и иные объекты строительства, предусмотренные законом, и фирменное наименование которого содержит слова "акционерный фонд" или "фонд инвестиций";

Б) общество, предметом деятельности которого является инвестирование имущества в ценные объекты, предусмотренные договором, и фирменное наименование которого содержит слова "акционерный инвестиционный фонд" или "инвестиционный фонд";

В) акционерное сообщество, исключительным стимулом деятельности которого является приобретение имущества, ценных бумаг и иных объектов, предусмотренных законом, и наименование которого не содержит слова "акционерный инвестиционный фонд" или "инвестиционный фонд";

Г) акционерное общество, исключительным предметом деятельности которого является инвестирование имущества в ценные бумаги и иные объекты, предусмотренные законом, и фирменное наименование которого содержит слова "акционерный инвестиционный фонд" или "инвестиционный фонд".

25. Установите, какое определение не является легальным:

А) акция - эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации, является именной ценной бумагой;

Б) облигация - эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение, если иное не предусмотрено законом, в срок, предусмотренный в ней, от эмитента облигации ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента, может не предусматривать право ее владельца на получение номинальной стоимости облигации в зависимости от наступления одного или нескольких указанных в ней обстоятельств, также может предусматривать право ее владельца на получение установленных в ней процентов либо иные имущественные права;

В) опцион эмитента - эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок и/или при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества акций эмитента такого опциона по цене, определенной в опционе эмитента, является именной ценной бумагой, принятие решения о размещении которого осуществляются в соответствии с законными правилами размещения ценных бумаг, конвертируемых в акции;

Г) государственные и муниципальные ценные бумаги могут быть выпущены в виде акций или иных ценных бумаг, относящихся к неэмиссионным ценным бумагам в соответствии с законом, удостоверяющих право их владельца на получение ценных бумаг и денежных средств в зависимости от условий эмиссии ценных бумаг, установленных процентных ставок от номинальной стоимости либо иных имущественных прав в сроки, предусмотренные условиями указанной эмиссии.

Проектное задание

Составить проект инвестиционного договора:

Соблюдая требования законодательства о регулировании инвестиционной деятельности, с учетом анализа правоприменительной практики, **составить Соглашение (инвестиционный договор)** для определения порядка отношений и координации действий при создании (проектировании, строительстве) и эксплуатации объекта недвижимости (целях реализации Инвестиционного проекта).

Соглашение должно носить смешанный (публично-правовой и гражданский) характер, подлежит заключению между Предприятием, Координатором, Инвестором и Банком, как участниками Инвестиционного проекта, в отношении инвестирования денежных средств в Объект Инвестиционного проекта.

Таким Соглашением должны быть определены взаимные обязательства по партнерству между сторонами такого Соглашения, объем и формы предоставления частного и государственного финансирования, а также иные условия, если:

1. Предприятием и Инвестором, с целью реализации Инвестиционного проекта, и осуществляющее капитальные вложения с использованием собственных и (или) привлеченных средств в форме инвестиций в Инвестиционный проект и обеспечивающее их целевое использование, образовано юридическое лицо - Специальная компания.

2. Под Объектом Инвестиционного соглашения понимается здания, инженерные сооружения, производственно-технологическое оборудование, функционально обеспечивающие эксплуатационную деятельность Специальной компании, возведенные в рамках данного Инвестиционного проекта, как они приведены в Проектной документации.

3. Инвестиционный проект - обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе, необходимая проектная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации.

4. Банк (Финансовый институт) - кредитная организация, привлекаемая для возможного осуществления финансирования Инвестиционного проекта.

5. Предметом настоящего Соглашения является: осуществление долевого финансирования строящегося Объекта Предприятием и Инвестором при привлечении заемных средств Банка.

Предмет Соглашения (договора) – это отношения Сторон в рамках государственно-частного партнерства по реализации Инвестиционного проекта, включая взаимные обязательства Инвестора и Предприятия по осуществлению капитальных вложений, проектированию, строительству Объекта, а также отношения Сторон, возникающие на этапе эксплуатации Объекта.

На момент заключения соглашения:

- в наличии земельный участок (документы, подтверждающие право передачи Специальной компанией земельного участка в собственность либо долгосрочную аренду);
- в наличии Исходно-разрешительная документация на строительство;
- имеется предварительное решение Банка об условиях и лимитах кредитования Специальной компании.

Обязательно условиями Соглашения определить:

- порядок (условия и сроки) создания Специальной компании для целей реализации Инвестиционного проекта, где доля участия Предприятия в уставном капитале Специальной компании составляет 100%;

- порядок и сроки вхождения в Специальную компанию Инвестора для реализации Инвестиционного проекта, где уставный капитал должен быть сформирован таким образом, чтобы доля Предприятия составляет не менее 25% плюс одна акция, доля Инвестора - не более 75% минус 1 акция, а также порядок выхода Инвестора из состава Специальной компании.

Оценочные материалы для промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Контрольные вопросы для подготовки к зачету по дисциплине

1. Понятие инвестиционного права как отрасли права. Предмет и метод инвестиционного права. Функции инвестиционного права.
2. Характеристика источников инвестиционного права. Источники международного инвестиционного права. Система инвестиционного законодательства.
3. Инвестиционная деятельность. Инвестиционные правоотношения - как объект инвестиционного права. Их структура, виды. Субъекты и объекты инвестиционных правоотношений. Изменение и прекращение инвестиционных правоотношений.
4. Инвестиционные режимы: понятие, виды, их значение для госрегулирования инвестиционной деятельности в РФ.
5. Способы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
6. Функции государственных органов и их полномочия в сфере правового регулирования инвестиционной деятельности.
7. Понятие и особенности финансовых рынков. Участники финансового инвестирования.
8. Эмиссия объектов финансового инвестирования. Правовое положение профессиональных участников рынка ценных бумаг.
9. Правовое положение и порядок осуществления деятельности квалифицированным инвестором.
10. Классификация инвестиций и их особенности. Понятие иностранных инвестиций и особенности их регулирования. Правовой статус иностранного инвестора. Гарантии иностранным инвесторам.
11. Правовой статус хозяйственного общества, имеющего стратегическое значение.
12. Понятие и признаки инвестиционных договоров. Классификация инвестиционных договоров.
13. Государственно-частное партнерство в сфере инвестиционного регулирования.
14. Виды государственных и муниципальных инвестиционных контрактов, особенности правового регулирования.
15. Государственная регистрация коммерческих организаций с иностранными инвестициями. Аккредитация филиалов иностранных юридических лиц.
16. Понятие инвестиционного проекта. Стадии инвестиционного проекта.
17. Понятие и особенности правового регулирования деятельности акционерных инвестиционных фондов.
18. Понятие и особенности правового регулирования деятельности паевых инвестиционных фондов.
19. Правовой режим региональных инвестиционных фондов.
20. Понятие и особенности бюджетных инвестиций в форме капитальных вложений в объекты государственной (муниципальной) собственности.
21. Порядок и особенности осуществления инвестиционной деятельности по форме простого (инвестиционного) товарищества.
22. Особенности правового регулирования деятельности кредитных кооперативов.
23. Порядок осуществления инвестиционной деятельности страховыми компаниями.
24. Порядок осуществления инвестиционной деятельности НПФР (негосударственными пенсионными фондами).
25. Правовое регулирование деятельности инвестиционных платформ. Правовое положение оператора инвестиционной платформы, инвесторов на ней.
26. Правовая природа основных понятий в сфере инвестиционной деятельности.
27. Государственное регулирование инвестиций: формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
28. Государство как субъект инвестиционной деятельности.
29. Гражданско-правовые конструкции инвестирования с участием государства.
30. Правовые основы лизинга как инвестиционной деятельности.
31. Франчайзинг как современная контрактная форма осуществления инвестиций.

32. Передача технологий и других результатов интеллектуальной деятельности как особая форма привлечения прямых инвестиций.
33. Инвестиционные договоры в сфере строительства недвижимости.
34. Долевое участие граждан в инвестировании и строительстве жилья.
35. Договор о развитии застроенной территории.
36. Правовая природа договора участия в долевом строительстве.
37. Способы обеспечения обязательств застройщика перед инвестором.
38. Особенности коллективного участия в инвестировании в жилищном строительстве на примере жилищных накопительных кооперативов.
39. Принудительные формы изъятия иностранных инвестиций.
40. Концессионное соглашение как форма инвестиционной деятельности.
41. Соглашения о разделе продукции как механизм привлечения инвестиций.
42. Специальный инвестиционный контракт.
43. Государственные гарантии как основа обеспечения инвестиционной деятельности.
44. Роль антимонопольного законодательства в регулировании инвестиций.
45. Разрешительная и регистрационная система регулирования инвестиций.
46. Передача технологий и других результатов интеллектуальной деятельности как особая форма привлечения прямых инвестиций.
47. Интеллектуальная собственность как форма прямых инвестиций.
48. Инновационный проект: правовой механизм разработки и реализации.
49. Понятие, значение и виды инвестиционного планирования. Виды инвестиционного планирования. Международные инвестиционные проекты.
50. Правовые инструменты инвестирования в процессе приватизации.

Типовые билеты для проведения зачета:

Билет № 1.

Понятие инвестиционного права как отрасли права. Предмет и метод инвестиционного права. Функции инвестиционного права.

Характеристика источников инвестиционного права. Источники международного инвестиционного права. Система инвестиционного законодательства.

Билет №2.

Инвестиционная деятельность. Инвестиционные правоотношения - как объект инвестиционного права. Их структура, виды. Изменение и прекращение инвестиционных правоотношений.

Понятие, значение и виды инвестиционного планирования. Виды инвестиционного планирования. Международные инвестиционные проекты.

Билет №3.

Инвестиционные режимы: понятие, виды, их значение для госрегулирования инвестиционной деятельности в РФ.

Способы государственного регулирования инвестиционной деятельности.

Функции государственных органов и их полномочия в сфере правового регулирования инвестиционной деятельности.

Билет №4.

Понятие и особенности финансовых рынков. Участники финансового инвестирования.

Эмиссия объектов финансового инвестирования.

Билет №5.

Правовое положение профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Правовое положение и порядок осуществления деятельности квалифицированным инвестором.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1 Список источников и литературы

Источники

Основные:

1. Конституция Российской Федерации (Принята на всенародном голосовании 12 декабря 1993 г.) (с изм. и доп.) // РГ. 1993. 25 декабря. № 237.
2. «Бюджетный кодекс Российской Федерации» от 31.07.1998 № 145-ФЗ (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 31, 03.08.98, ст.3823.
3. «Лесной кодекс Российской Федерации» от 04.12.2006 № 200-ФЗ (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 50, 11.12.2006, ст.5278.
4. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 "О банках и банковской деятельности" (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 6, 05.02.1996, ст.492.
5. Федеральный закон от 26.03.2003 № 35-ФЗ «Об электроэнергетике» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 13, 31.03.2003, ст.1177.
6. Федеральный закон от 24.07.2002 № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 30, 29.07.2002, ст. 3028.
7. Федеральный закон от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 18, 05.05.2008, ст.1940.
8. Федеральный закон от 09.07.1999 № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации N 28, 12.07.99, ст.3493.
9. Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 49, 03.12.2001, ст.4562.
10. Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 10, 08.03.99, ст.1163.

Дополнительные:

- 1.Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, 11.05.98, N 19, ст. 2071.
- 2.Федеральный закон от 25.02.1999 № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации N 9, 01.03.99, ст.1096.
- 3.Федеральный закон от 29.10.1998 № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 44, 02.11.98, ст.5394.

Литература

Основная:

1. Фархутдинов, И. З. Инвестиционное право : учебник и практикум для вузов / И. З. Фархутдинов, В. А. Трапезников. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 273 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-06628-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/516359>

2. Лаптева, А. М. Инвестиционное право: учебник для вузов / А. М. Лаптева, О. Ю. Скворцов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 705 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15242-5. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/517327>

3. Лаптева, А. М. Инвестиционные режимы. Правовые аспекты: учебное пособие для вузов / А. М. Лаптева. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 284 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10428-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/517330>

Дополнительная:

1. Лаптева, А. М. Инвестиционное право России и Китая: учебник для вузов / А. М. Лаптева, О. Ю. Скворцов; под общей редакцией О. Ю. Скворцова. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 682 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11217-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/518249>

2. Попова, Н. Ф. Правовое регулирование экономической деятельности: учебник для вузов / Н. Ф. Попова; под редакцией М. А. Лапиной. — 2-е изд. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 305 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15047-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512598>

3. Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ: учебное пособие для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 281 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10389-2. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/471322>

4. Лаптева, А. М. Инвестиционное право. Практикум: учебное пособие для вузов / А. М. Лаптева, О. Ю. Скворцов. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 331 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12914-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/519201>

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

1. Официальный интернет-портал правовой информации [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.pravo.gov.ru>

2. Информационно-правовое обеспечение «Гарант» [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.garant.ru>

3. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

4. Официальные сайты органов государственной власти Российской Федерации:

4.1. Официальный сайт Счетной палаты РФ [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.ach.gov.ru>

4.2. Официальный сайт Министерства финансов РФ [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://www.minfin.ru>

4.3. Официальный сайт Федеральной службы по финансовому мониторингу [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.fedsfm.ru/>

4.4. Официальный сайт Федерального казначейства [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://roskazna.ru/>

4.5. Сайт Верховного суда Российской Федерации [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://supcourt.ru/>

4.6. Сайт федеральных арбитражных судов Российской Федерации [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.arbitr.ru/>.

5. Национальная электронная библиотека (НЭБ) www.rusneb.ru

ELibrary.ru Научная электронная библиотека www.elibrary.ru

6. Электронная библиотека Grebennikon.ru www.grebennikon.ru

7. Cambridge University Press

8. ProQuest Dissertation & Theses Global

9.SAGE Journals
 10.Taylor and Francis
 11.JSTOR

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Для обеспечения дисциплины используется материально-техническая база образовательного учреждения: учебные аудитории, оснащённые компьютером и проектором для демонстрации учебных материалов.

Состав программного обеспечения:

1. Windows
2. Microsoft Office
3. Kaspersky Endpoint Security

8. Обеспечение образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

В ходе реализации дисциплины используются следующие дополнительные методы обучения, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в зависимости от их индивидуальных особенностей:

- для слепых и слабовидящих: лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением; письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или могут быть заменены устным ответом; обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс; для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство; возможно также использование собственных увеличивающих устройств; письменные задания оформляются увеличенным шрифтом; экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.

- для глухих и слабослышащих: лекции оформляются в виде электронного документа, либо предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования; письменные задания выполняются на компьютере в письменной форме; экзамен и зачёт проводятся в письменной форме на компьютере; возможно проведение в форме тестирования.

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением; письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением; экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.

При необходимости предусматривается увеличение времени для подготовки ответа.

Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся устанавливается с учётом их индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения предусматривается использование технических средств, необходимых в связи с индивидуальными особенностями обучающихся. Эти средства могут быть предоставлены университетом, или могут использоваться собственные технические средства.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

Обеспечивается доступ к информационным и библиографическим ресурсам в сети Интернет для каждого обучающегося в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

- для слепых и слабовидящих: в печатной форме увеличенным шрифтом, в форме электронного документа, в форме аудиофайла.
- для глухих и слабослышащих: в печатной форме, в форме электронного документа.
- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме, в форме электронного документа, в форме аудиофайла.

Учебные аудитории для всех видов контактной и самостоятельной работы, научная библиотека и иные помещения для обучения оснащены специальным оборудованием и учебными местами с техническими средствами обучения:

- для слепых и слабовидящих: устройством для сканирования и чтения с камерой SARA CE; дисплеем Брайля PAC Mate 20; принтером Брайля EmBraille ViewPlus;
- для глухих и слабослышащих: автоматизированным рабочим местом для людей с нарушением слуха и слабослышащих; акустический усилитель и колонки;
- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата: передвижными, регулируемые эргономическими партами СИ-1; компьютерной техникой со специальным программным обеспечением.

9. Методические материалы

9.1 Планы семинарских занятий

Тема 1. Инвестиционные правоотношения. Понятие инвестиций и их виды.

Вопросы для обсуждения

1. Понятие и признаки инвестиций и инвестиционной деятельности.
2. Понятие инвестиций и их значение.
3. Понятие и особенности инвестиционных правоотношений.
4. Изменение и прекращение инвестиционных правоотношений.
5. Субъекты и объекты инвестиционных правоотношений.
6. Понятие иностранных инвестиций и их особенности.
7. Соотнесите между собой понятия сбережения и инвестиции. Каково экономическое значение инвестиций?
8. Соотнесите между собой понятия инвестиции и капиталовложения.
9. Как соотносятся понятия инвестиционная деятельность и предпринимательская деятельность?
10. Каковы правовые формы инвестиционной деятельности?
11. Определите место инвестиционного права в системе права. Какие критерии определяют природу инвестиционного права?
12. Какие целостные подразделения могут быть выделены в инвестиционном законодательстве?
13. Каким способом систематизировано инвестиционное законодательство?
14. Понятие и значение инвестиционного климата. Какие факторы влияют на инвестиционный климат?
15. Какие правовые институты обеспечивают благоприятный инвестиционный климат?
16. Разграничьте полномочия в регулировании инвестиционных отношений между различными органами власти.

Тема 2. Инвестиционный климат и гарантии инвестиционной деятельности.

Вопросы для обсуждения

1. Инвестиционный климат.
2. Правовые режимы привлечения инвестиций.
3. Общая характеристика гарантий прав иностранных инвесторов.
4. Административно-правовой режим особой экономической зоны.
5. Процессуальные гарантии урегулирования инвестиционных споров.
6. Понятие особых экономических зон, признаки, их классификация по российскому законодательству. Предпосылки создания особых экономических зон.
7. Понятие соглашения об осуществлении деятельности в особой экономической зоне.
8. Понятие и особенности зон территориального развития.
9. Понятие и особенности территории опережающего социально-экономического развития.

Тема 3.

Организационно-правовые формы предприятий с иностранными инвестициями.

Вопросы для обсуждения

1. Правовой статус иностранного инвестора.
2. Правовой статус хозяйственного общества, имеющего стратегическое значение.
3. Правовой статус филиала иностранного юридического лица.
4. Аккредитация филиалов иностранных юридических лиц.
5. Гарантии иностранным инвесторам.
6. Государственная регистрация коммерческих организаций с иностранными инвестициями.
7. Лицензирование деятельности коммерческих организаций с иностранными инвестициями

Тема 4.

Инвестиционное планирование и инвестиционный проект.

Вопросы для обсуждения

1. Понятие инвестиционного планирования.
2. Значение инвестиционного планирования.
3. Разработка инвестиционного проекта.
4. Оценка эффективности инвестиционного проекта.
5. Понятие инвестирования в форме капитальных вложений.
6. Система законодательства в области инвестирования в форме капитальных вложений.
7. Понятие и виды субъектов инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
8. Правовой статус инвестора при осуществлении инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений.
9. Правовой статус пользователей объектов капитальных вложений.
10. Защита капитальных вложений.
11. Понятие и признаки инвестиционного договора. Место инвестиционного договора в системе договоров. Классификация инвестиционных договоров.
12. Понятие и виды специального инвестиционного договора.
13. Понятие и признаки организационного инвестиционного договора.
14. Понятие и правовая природа СПИК.
15. Правовое регулирование соглашений о разделе продукции в Российской Федерации. Порядок заключения соглашения о разделе продукции. Субъекты соглашения о разделе продукции. Прекращение соглашения о разделе продукции. Ответственность по соглашению о разделе продукции.

Вопросы для обсуждения

1. Понятие и особенности финансовых рынков.
2. Характеристика объектов финансового инвестирования.
3. Понятие и особенности акционерных инвестиционных фондов.
4. Понятие и особенности паевых инвестиционных фондов.
5. Понятие и признаки профессиональных участников рынка ценных бумаг.
6. Правовой статус квалифицированного инвестора.
7. Правовой статус клиринговой организации.
8. Правовой статус брокера и дилера.
9. Правовой статус центрального контрагента.
10. Понятие и признаки инвестиционных ценных бумаг.
11. Понятие и особенности акционерных инвестиционных фондов.
12. Понятие и особенности паевых инвестиционных фондов.

9.2 Методические рекомендации по подготовке письменных работ²

Методические рекомендации по написанию эссе

Эссе – это самостоятельное, аргументированное сочинение - размышление небольшого объёма по какому-либо вопросу, написанное в свободной, индивидуально-авторской манере изложения.

Выполнение данного вида работы требует от студентов умения анализировать материал, размышлять на заданные темы и в краткой форме излагать свои мысли. В эссе студент должен определить свое отношение к рассматриваемой проблеме, дать свое собственное решение поставленной задачи

Структура и порядок написания эссе:

Структурно эссе состоит из четырех элементов:

Титульный лист. (Оформляется на отдельном листе)

Открывается работа титульным листом, где указывается полное название Университета, кафедры, дисциплины, тема эссе, фамилия автора и научного руководителя, место и год написания. Титульный лист не нумеруется, но входит в общую нумерацию. (Является первым листом)

Введение. (может не оформляться заголовком)

Во введении необходимо раскрыть актуальность темы (проблемы) и обосновать выбор данной темы, ответить на вопрос: «Почему тема, которую я раскрываю, является важной в настоящий момент?».

Основная часть.

Может оформляться заголовком, отражающем тему эссе.

В основной части целесообразно раскрыть теоретические основы выбранной проблемы и изложить собственную позицию по теме эссе. Вначале можно изложить содержание проблемы и систему ключевых понятий. При цитировании необходимо делать внутри текстовые ссылки на использованные источники. Затем сформулировать собственную точку зрения на проблему и осуществить аргументацию своей позиции на

² В раздел включаются требования к подготовке, содержанию, и оформлению письменных работ, предусмотренных учебным планом или рабочей программой (курсовая работа, эссе, реферат, доклад и т.п.). При наличии кафедральных или факультетских рекомендаций по подготовке письменных работ раздел включается в РПД по усмотрению преподавателя-составителя. Если письменная работа не предусмотрена, раздел не включается.

теоретическом уровне (история, подходы, теории, цитаты), привести примеры из социальной практики, подтверждающие верность собственной точки зрения на проблему.

Заключение.

В заключение уместно сделать обобщения и аргументированные выводы по теме эссе. Методы, рекомендуемые для составления заключения: повторение, иллюстрация, цитата, впечатляющее утверждение. Заключение может содержать указание на применение материалов и выводов эссе, взаимосвязи содержания работы с другими проблемами и исследованиями.

Список использованных источников. (Если используются, то оформляется на отдельном листе)

Если в эссе используются цитаты, выдержки из нормативно-правовых актов, то они должны быть оформлены с соответствующими ссылками (внутритекстовые, в квадратных скобках) на учебные и нормативные источники. Перечень источников в алфавитном порядке должен быть размещен под заголовком «Список использованных источников» на последней странице эссе.

Требования к написанию эссе:

Текст письменной работы печатается на стандартном листе бумаги формата А4. Поля оставляются по всем четырем сторонам печатного листа: левое поле – 25 мм, правое – 15 мм, верхнее и нижнее – 20 мм, примерное количество знаков на странице – 1800-2000. Шрифт Times New Roman размером 14, межстрочный интервал – 1,5. Изменение шрифта и его форматирование допускается только для акцентирования внимания на определенных терминах, формулах, заголовках.

В основном тексте должны быть расставлены переносы слов. Заголовки глав, параграфов, приложений и т. д. печатаются в середине строки без точки в конце. Каждая новая глава начинается с новой страницы. Это же требование относится к другим основным структурным частям работы (введению, заключению, списку литературы, приложениям и т.д.).

Каждая глава должна иметь содержательное название. Если заголовок состоит из двух предложений, их разделяют точкой. Страницы письменной работы (включая таблицы и приложения) должны иметь сквозную нумерацию. Первой страницей является титульный лист, на котором номер страницы не проставляется.

Подготовка научного доклада

Научный доклад представляет собой исследование по конкретной проблеме, изложенное перед аудиторией слушателей. Работа по подготовке научного доклада включает не только знакомство с литературой по избранной тематике, но и самостоятельное изучение определенных вопросов. Научный доклад может быть подготовлен для выступления на семинарском занятии, конференции научного общества, или в рамках круглого стола. В любом случае успешное выступление во многом зависит от правильной организации самого процесса подготовки научного доклада.

Подготовка научного доклада включает несколько этапов работы:

1. выбор темы доклада;
2. подготовка материалов;
3. работа над текстом доклада;
4. подготовка к выступлению.

Подготовка к научному докладу начинается с выбора темы будущего выступления. Не следует выбирать слишком широкую тему научного доклада. Это связано с ограниченностью докладчика во времени. Доклад должен быть рассчитан на 7-15 минут. Работа по подбору материалов для доклада связана с изучением соответствующей тематике литературы.

В процессе работы над текстом доклада обучающиеся глубже постигают вопросы изучаемого предмета, поскольку:

- анализируются различные точки зрения, факты и события;
- ведется научно обоснованная полемика;
- обобщается материал;
- лаконично излагаются мысли;
- правильно оформляется работа с составлением плана библиографии и систематизацией информации.

Текст научного доклада должен включать три основные части:

- **введение** - краткое знакомство слушателей с обсуждаемой проблемой;
- **основную часть** - логическое продолжение вопросов, обозначенных автором во введении. В этой части доклада раскрывается тема выступления, приводятся необходимые доказательства (аргументы);
- **заключение** - обобщение основной мысли и идеи выступления. В заключении можно кратко повторить основные выводы и утверждения, прозвучавшие в основной части доклада.

Научный доклад представляет собой устное произведение и чтение вслух подготовленного текста недопустимо.

Правила оформления доклада

Для доклада обязательно должна быть оформлена титульная страница. На ней указывается официальное название организации (сверху по центру), тема доклада (по центру листа), авторы (в правой нижней части страницы), город и год выполнения доклада (снизу по центру строки). При этом используется шрифт Times New Roman 14 пт, строчные буквы.

Для написания названия доклада можно использовать также ПРОПИСНЫЕ буквы, полужирное начертание. В названии не допускается использование переносов, а также не должно быть предлогов «висящих» в конце строки. Абзацный отступ на титульной странице не используется. Номер страницы не ставится, но учитывается. Текст доклада оформляется шрифтом Times New Roman 14 пт или 12 пт. Для написания основного текста допускается применение только строчных букв.

По всему тексту должен применяться абзацный отступ, который составляет 1,25 см, полуторный межстрочный интервал

Точка после названий глав не ставится. В названии глав могут применяться прописные буквы, полужирное начертание.

Оформление списка источников регламентировано ГОСТ Р 7.0.5-2008. Для книг должны быть указаны: фамилия и инициалы авторов, название, место издания, издательство, год издания количество страниц. Для статей из журналов указывается фамилия и инициалы авторов, название статьи, название журнала, год изданий, номер выпуска и страницы, на которых расположена статья. Список литературы располагается в алфавитном порядке. В тексте доклада должны быть указаны ссылки на источники с указанием в квадратных скобках номера соответствующего источника.

Подготовка презентации

Для подготовки презентации необходимо собрать и обработать информацию. Электронные презентации выполняются в программе MS PowerPoint в виде слайдов в следующем порядке:

- титульный лист с заголовком темы и автором презентации;
- план презентации (5-6 пунктов - это максимум);
- основная часть (не более 10 слайдов);
- заключение (вывод).

Общие требования к стилевому оформлению презентации:

- дизайн должен быть простым и лаконичным;
- основная цель - читаемость, а не субъективная красота;
- цветовая гамма должна состоять не более чем из двух- трех цветов;
- размер шрифта должен быть: 24-54 пункта (заголовок), 18-36 пунктов(обычный текст);

- текст должен быть свернут до ключевых слов и фраз. Полные развернутые предложения на слайдах таких презентаций используются только при цитировании;
- каждый слайд должен иметь заголовок;
- все слайды должны быть выдержаны в одном стиле;
- слайды должны быть пронумерованы;
- на титульном слайде должен быть размещен герб Университета РГГУ

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Инвестиционное право» реализуется на юридическом факультете кафедрой финансового права.

Цель дисциплины: формирование у студентов представления и получение ими знаний о правовом механизме государственного регулирования инвестиционной деятельности.

Задачи:

- изучение нормативных правовых актов, регулирующих инвестиционные правоотношения;
- усвоение основных понятий, применяемых в инвестиционном законодательстве;
- получение представления о системе инвестиционного права, специфике его норм и методов, его месте в системе финансового права;
- обучение навыкам правового анализа положений нормативных актов по курсу «Инвестиционное право», а также составления инвестиционных договоров.

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать: Инвестиционное законодательство; субъекты инвестиционной деятельности; объекты капитальных вложений в Российской Федерации; правовое регулирование иностранных инвестиций на территории Российской Федерации.

Уметь: анализировать, толковать и правильно применять правовые нормы, регулирующие отношения в области инвестирования; анализировать формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений; осуществлять юридически значимые действия по предупреждению правонарушений в сфере регулирования инвестиционных правоотношений, выявлять и устранять причины и условия, способствующие совершению правонарушений; анализировать юридические факты и возникающие при инвестиционно-правовых отношениях; анализировать, толковать и правильно применять нормы инвестиционного законодательства; принимать решения и совершать юридические действия в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»; давать квалифицированные юридические заключения и консультации по вопросам инвестиционного регулирования; правильно составлять и оформлять документы заключаемых в рамках инвестиционной деятельности.

Владеть: навыками проверки эффективности инвестиционных проектов, финансируемых полностью или частично за счет средств федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов, и достоверности их сметной стоимости в точном соответствии с законом; способностями работы с нормативно-правовыми актами, регулирующими инвестиционные правоотношения; навыками анализа различных инвестиционно-правовых явлений, юридических фактов, инвестиционно-правовых норм и инвестиционно-правовых отношений, являющихся объектами профессиональной деятельности; способностью отражать результаты в юридической документации в соответствии с инвестиционным законодательством; навыками анализа правоприменительной и правоохранительной практики в сфере инвестиционно-правового регулирования; разрешения инвестиционно-правовых проблем и коллизий; реализации норм инвестиционного права.

По дисциплине предусмотрена промежуточная аттестация в форме зачета.

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 3 зачетные единицы.