

Долгова Светлана Сергеевна

студентка

Юсупов Тимур Зирякович

канд. юрид. наук, доцент

ЧОУ ВО «Казанский инновационный

университет им. В.Г. Тимирязова»

г. Казань, Республика Татарстан

DOI 10.21661/r-112427

ГОСУДАРСТВЕННЫЙ КОНТРОЛЬ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

***Аннотация:** данная статья посвящена исследованию генезиса понятия государственного контроля инвестиционной деятельности в РФ, приведены примеры некоторых форм государственного контроля в сфере национального и иностранного инвестирования, выявлены основные недоработки в правовой сфере государственного контроля инвестиционной деятельности в России на современном этапе.*

***Ключевые слова:** государственный контроль, инвестиционная деятельность, Российская Федерация.*

Экономико-правовая природа инвестиционной деятельности, ее нормативное регулирование и государственный контроль всегда привлекают внимание ученых и практиков. Это вызвано тем, что обеспечение качественного и достаточного притока инвестиций на отечественный и региональный рынок капиталов является одной из наиболее приоритетных задач любого государства.

Понятие государственного контроля инвестиционной деятельности с научно-правовой точки зрения можно определить при помощи генезиса таких важнейших понятий, как инвестиции, инвестиционная деятельность, контроль и государственное регулирование.

С экономической точки зрения можно охарактеризовать инвестиции как материальные и нематериальные вложения инвесторов, осуществляемые с целью получения прибыли [9, с. 9].

Правовую сущность инвестиций отражает федеральное законодательство России, характеризующее их как совокупность денежных средств, ценных бумаг, имущества и имущественных прав, имеющих денежную оценку, «вкладываемых в объекты предпринимательской или иной деятельности с целью получения прибыли или достижения иного полезного эффекта» [2].

Данные определения позволяют определить основную цель инвестирования – достижение прибыли или любого другого полезного результата.

Понятие инвестиционной деятельности, как с экономической, так и с правовой точки зрения исходит из процесса инвестирования и его целей. С точки зрения федерального законодательства России, под инвестиционной деятельностью понимаются инвестиционные вложения, и другие практические действия в целях получения прибыли и достижения полезного эффекта [2]. Данное понятие содержит важное экономико-правовое несоответствие: в законе не дается расшифровки и перечня так называемых «практических действий», направленных на получение прибыли. Например, предпринимательская деятельность также направлена на получение прибыли и достижение полезного эффекта, но далеко не все виды предпринимательской деятельности можно назвать инвестированием. Кроме того, определение не отражает субъективную сторону инвестирования – кем оно осуществляется. Субъектами инвестиционной деятельности могут быть граждане России и иностранные граждане, субъекты предпринимательской деятельности, государство и субъекты Федерации.

Финансовый и инвестиционный менеджмент сводит инвестиционную деятельность к двум аспектам: технико-экономическому обоснованию целесообразности и направлений инвестирования, обоснованию объема и источников привлечения необходимых финансовых ресурсов [12, с. 30].

Для выявления направлений регулирования и контроля инвестиционной деятельности важно определить ее виды в зависимости от объектов инвестирования. Е.П. Губин и П.Г. Лахно классифицируют ее следующим образом: инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений, инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг, лизинговая деятельность [11, с. 786].

Таким образом, под инвестиционной деятельностью будем понимать деятельность людей, экономических субъектов, государства, связанную с осуществлением вложений в материальные и нематериальные активы с целью получения прибыли или иного полезного эффекта.

Далее необходимо вывести определение и сущность государственного контроля. Контроль как правовая категория заключается в наблюдении функционированием, состоянием законности и дисциплины на подконтрольном объекте, принятии мер по устранению нарушений, выявлении причин нарушений и привлечение лиц, нарушивших законность, к ответственности [4, с. 476]. Таким образом, государственным контролем, очевидно, называется контроль, субъектом которого является государство.

Государственный контроль как составная часть государственного управления реализуется при помощи трех ветвей государственной власти: законодательной, исполнительной и судебной. Все виды государственного контроля можно подразделить на внешний и внутренний в зависимости от направленности контрольных мероприятий. Кроме того, М.Б. Смоленский подразделяет государственный контроль на общий и специальный, то есть осуществляется по какому-либо конкретному вопросу или направлению деятельности [13, с. 214].

Таким образом, под государственным контролем инвестиционной деятельности будем понимать составную часть государственного управления, выявляющую состояние законности и осуществляющую санкции в отношении правонарушений в области инвестиционной деятельности. Государственный контроль инвестиционной деятельности является специальным видом контроля.

Исходя из вышеуказанных определений, можно заметить, что государственный контроль инвестиционной деятельности различается в зависимости от объектов (финансовые вложения, лизинговое имущество, капитальные вложения, иностранные инвестиции), субъектов (внутренний контроль проводится по отношению к государственным инвестициям, внешний контроль – к остальным субъектам инвестиционной деятельности). Целью государственного контроля является обеспечение законности и правопорядка, баланса экономических интересов субъектов инвестиционной деятельности.

Л.М. Борщ отмечает, что государственное регулирование инвестиционной деятельности осуществляется по двум направлениям: стимулирование инвестиционной активности и ее сдерживание, реализуемые путем вмешательства государства в состояние экономики страны, принимая проекты и программы, концепции и контролируя процессы их реализации [5, с. 150–153]. В.Н. Лисица относит государственный контроль и надзор за инвестиционной деятельностью к направлению политики государства на создание условий для осуществления инвестиционной деятельности, исключая вложения со стороны государства [8, с. 345–346]. Однако, это не совсем так, поскольку контрольная деятельность государства осуществляется и в сфере государственных инвестиционных вложений, особенно в части расходуемых государственных средств (например, контроль за эффективным целевым расходованием бюджетных средств на инвестирование, в соответствии с федеральным законодательством, осуществляется Счетной палатой РФ) [2].

Цели государственного контроля инвестиционной деятельности определяются потребностями инвесторов, заключающимися, по мнению Е.П. Губина и П.Г. Лахно, в снижении рисков потерь, обеспечении стабильного дохода и роста вложений [11, с. 654–655].

Сферами косвенного воздействия государственного контроля инвестиционной деятельности в России являются финансовые вложения, капитальные вложения, лизинговая деятельность, иностранные инвестиции.

Финансовыми вложениями с точки зрения их бухгалтерского учета и финансового управления можно назвать инвестиции организаций в ценные бумаги государства, других организаций, предоставление займов и вложения в уставные капиталы на территории России и за границей [7, с. 199].

Государственный контроль вложений в финансовые активы в России осуществляется на основании Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (регулирование биржевой деятельности), Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

Лицензирование инвестиционной деятельности и контроль за соблюдением обязательного лицензирования для некоторых видов деятельности также является формой государственного контроля инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг. Однако в последнее время наблюдается тенденция снижения данного метода контроля, поскольку, по мнению В.Ф. Попондопуло, он препятствует развитию инвестиционных правоотношений [10, с. 15–23].

Реальные инвестиции (или капитальные вложения) – вложения в реальные активы (создание новых, реконструкцию или техническое перевооружение существующих предприятий, производств, технологических линий различных объектов производственного и социально-бытового обслуживания) с целью качественного и количественного роста производственной базы и мощности, простота доходности и рентабельности производства [6, с. 7].

Государственный контроль в сфере капитальных вложений осуществляется преимущественно на основании Федерального закона «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капиталовложений». Капитальные вложения подвержены государственному экспертному контролю на всех стадиях инвестирования – на этапе разработки проектов капитальных вложений: например, объекты капитального строительства в обязательном порядке подлежат экологической экспертизе. Для осуществления инвестиций в форме капитального строительства существует ряд норм, правил и стандартов, разработка и утверждение, а также контроль за соблюдением которых является одной из форм государственного контроля инвестиционной деятельности [11, с. 781].

Если капитальные вложения юридических лиц в России предполагают в качестве источников финансирования инвестиций использование федеральных, региональных и муниципальных субсидий, то органами государственной власти (как правило, субъектов Федерации) осуществляется финансовый государственный контроль за целевым использованием выделенных средств, функционированием и платежеспособностью организаций, осуществляющих вложения [14, с. 103].

Инвестиционная деятельность предполагающая лизинг (вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его в лизинг) [1], регулируется и контролируется государством на основании федерального законодательства о лизинге. Кроме того, регулирование лизинговой и другой инвестиционной деятельности контролируется государством в части соблюдения антимонопольного законодательства – пресечения монополистической деятельности субъектов рынка в области лизинга и капитальных вложений.

Внешние (иностранные) инвестиции, под которыми понимаются вложения иностранного капитала в объекты инвестиционной деятельности на территории России, контролируются государством на основании Федерального закона «Об иностранных инвестициях в РФ» [3].

Регулирование и контроль иностранных инвестиций в России исходит из принципа свободы инвестирования для иностранных инвесторов, стимулирования инвестиционной активности иностранных лиц и организаций путем предоставления льгот. Однако существует и ряд ограничений, например, федеральным законодательством предусмотрен ряд ограничений видов экономической деятельности для осуществления инвестиций в целях обеспечения обороны и безопасности страны [11, с. 817].

Представленное исследование такой сложной правовой дефиниции, как государственный контроль инвестиционной деятельности и нормативно-правовой базы осуществления государственного контроля инвестирования в РФ позволяет сделать следующие выводы о проблемах инвестиционного законодательства.

Государственный контроль инвестиционной деятельности это часть государственного управления, выявляющая состояние законности и осуществляющая санкции в отношении правонарушений в области инвестиционной деятельности. Целями такого контроля являются обеспечение рациональности, законности, эффективности осуществления инвестиционных вложений.

Однако, следует заметить, что инвестиционное законодательство в России и субъектах РФ направлено более на инвестиционную свободу и создание благоприятного инвестиционного климата страны и региона, а четкая система контрольно-надзорной деятельности государства в отношении инвестиций физических и юридических лиц, а также иностранных граждан и организаций, не разработана и не урегулирована на законодательном уровне. Данная система состоит из разрозненных нормативных актов России, субъектов Федерации, муниципальных образований, различных указов и постановлений, материалов судебной практики, зачастую дублирующих друг друга. В данный момент наблюдается разбросанность функций государственного инвестиционного контроля по многочисленным органам и инстанциям, их тождественность, а иногда и дублирование. Такое положение в системе государственного контроля инвестиционной деятельности сигнализирует о несформированности данной системы, отсутствии ее целостности.

Таким образом, законодательство России должно предусматривать комплексный закон, который бы давал нормативно-правовое определение государственного контроля в области инвестиций, регулировал правила, принципы, методы и направления государственного контроля инвестиционной деятельности, а также регламентировал деятельность системы государственных контрольных органов.

Список литературы

1. Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)» от 29.10.1998 г. №164-ФЗ (действующая редакция от 31.12.2014 г.). СПС «Консультант плюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_16283

2. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капиталовложений» от 25.02. 1999 г. №39-ФЗ (действующая редакция от 28.12.2013 г.). СПС «Консультант плюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_156882

3. Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 09.07.1999 г. №160-ФЗ (действующая редакция от 05.05.2014 г.). СПС «Консультант плюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_16283

4. Алехин А.П. Административное право России. Первая часть: Учебник / А.П. Алехин, А.А. Кармолицкий. – М.: Зерцало-М, 2011. – 520 с.

5. Борщ Л.М. Особенности государственного регулирования инвестиционной деятельности // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. – 2015. – №5–1. – С. 150–153.

6. Гончаренко Л.П. Менеджмент инвестиций и инноваций: учебник / Л.П. Гончаренко. – М.: КНОРУС, 2014. – 160 с.

7. Кондраков Н.П. Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет: учебник. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект, 2011. – 504 с.

8. Лисица В.Н. Инвестиционное право: Учебник. – М.: ННИГУ, 2015. – 561 с.

9. Метелев С.Е. Инвестиционный менеджмент: учебник / С.Е. Метелев, В.П. Чижик, С.Е. Елкин, Н.М. Калинина. – Омск: ООО «Омскбланкиздат», 2013. – 290 с.

10. Попондопуло В.Ф. Инвестиционная деятельность: правовые формы осуществления публичной организации и защиты // Юрист. – 2013. – №19. – С. 15–23.

11. Предпринимательское право Российской Федерации: Учебник / Отв. ред. Е.П. Губин, П.Г. Лахно. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Инфра-М, 2011. – 1008 с.

12. Ример М.И. Экономическая оценка инвестиций / М.И. Ример, А.Д. Касатов, Н.Н. Матиенко. – 2-е изд. – СПб.: Питер, 2008. – 480 с.

13. Смоленский М.Б. Административное право / М.Б. Смоленский. – Ростов н/Д: Феникс, 2005. – 346 с.

14. Хайруллаева З.М. Финансовый контроль в сфере инвестиционной деятельности, осуществляемой на территории Российской Федерации: Дис. ... канд. юрид. наук. – М., 2015. – 207 с.