

**ОТЗЫВ НАУЧНОГО РУКОВОДИТЕЛЯ**  
**на диссертацию Мельниковой Виктории Анатольевны**  
**«Мониторинг прямых иностранных инвестиций: финансово-правовые**  
**аспекты», представленную на соискание ученой степени кандидата**  
**юридических наук по специальности 12.00.04 – финансовое право;**  
**налоговое право; бюджетное право**

В настоящее время понятие мониторинга получило широкое освещение в различных областях научного знания, в том числе в сфере правового регулирования финансовых отношений. При этом следует отметить, что российская правовая система содержит ряд положений, направленных на регулирование отношений по контролю за входящими и исходящими иностранными инвестициями. Основными целями экономики является привлечение больших прямых иностранных инвестиций и совершенствование системы внутреннего контроля, включая улучшение координации деятельности контрольных органов. Одним из перспективных направлений подобных преобразований видится расширение методологического инструментария государственного финансового контроля. В подобной ситуации актуализируется необходимость исследования вопросов регулирования мониторинга прямых иностранных инвестиций нормами финансового права.

Актуальность исследования финансово-правовых аспектов мониторинга прямых иностранных инвестиций вызвана необходимостью переосмысления и переоценки правовых механизмов и средств, позволяющих, с одной стороны, ограничить отток капитала из страны, а с другой – контролировать входящие иностранные инвестиции с учетом интересов национальной экономики. Своевременный научный анализ форм и методов контроля над иностранными инвестициями позволит отметить и устранить недостатки правового режима инвестиционной деятельности посредством финансово-правовых средств.

Избранная диссертантом тема и проблематика востребована наукой финансового права, поскольку данное направление, несмотря на его важность для развития экономической составляющей России, является

малоисследованной областью финансового права. Необходимо учесть, что на протяжении всей истории в России финансовое право развивалось как неразрывное и органичное единство двух составляющих частей – права и экономики. В связи с этим продуктивен подход диссертанта к рассмотрению мониторинга прямых иностранных инвестиций в качестве предметной области финансового права.

Исследование финансово-правовых аспектов мониторинга прямых иностранных инвестиций неизбежно выявляет ряд проблем теоретического и прикладного характера, имеющих дискуссионный характер, среди которых можно выделить:

- уяснение понятийного аппарата и места института мониторинга прямых иностранных инвестиций в системе финансового права как отрасли права, отрасли науки и в системе всего российского законодательства;

- исследование сущности финансово-правового механизма регулирования отношений, обусловленных прямыми иностранными инвестициями, в части выявления особенностей участия прямых иностранных инвесторов в отношениях, урегулированных налоговым, валютным законодательством, законодательством о бухгалтерском (финансовом) учете;

- определение мониторинга прямых иностранных инвестиций в качестве формы государственного финансового контроля и установление взаимосвязи финансово-правовых норм, регулирующих общественные отношения с участием прямых иностранных инвесторов.

Таким образом, данная тема обуславливает необходимость комплексного исследования финансово-правового регулирования названных отношений. Результаты такого исследования по масштабу решаемых научных задач и их теоретико-прикладной значимости могут быть охарактеризованы как имеющие концептуальное значение для развития науки финансового права.

В связи с вышеизложенным можно констатировать, что тема диссертации В.А. Мельниковой является актуальной и перспективной, ее

исследование соответствует современным тенденциям развития как инвестиционного и финансового законодательства, включая практику его применения, так и науки российского финансового права.

Следует указать, что финансово-правовые аспекты мониторинга прямых иностранных инвестиций до настоящего времени практически не были исследованы учеными-юристами. Современная наука и практика требуют изучения и решения данных вопросов для актуального развития финансово-правового регулирования в данной области. В этом плане диссертационная работа В.А. Мельниковой является первым комплексным исследованием обозначенных проблем. Безусловно, отдельные вопросы правового регулирования мониторинга прямых иностранных инвестиций затрагивались в работах экономистов, представителей науки административного, гражданского и предпринимательского права. Однако цельных и системных исследований концептуальных основ осуществления мониторинга прямых иностранных инвестиций в финансово-правовом аспекте не проводилось.

Автор, используя различную методологию, смогла комплексно исследовать институт мониторинга прямых иностранных инвестиций и дать его правовую характеристику.

В диссертации В.А. Мельниковой мониторинг прямых иностранных инвестиций рассматривается в контексте особенностей, присущих отдельным элементам механизма финансово-правового регулирования, при этом полученные результаты обобщаются, взаимодополняются и комплексно анализируются.

Диссертантом при проведении исследования поставлена цель формирования теоретической основы мониторинга прямых иностранных инвестиций как формы государственного финансового контроля и разработки практических рекомендаций по совершенствованию правового регулирования соответствующих отношений (с. 8). Данная цель в работе достигнута, концептуальные положения, выработанные В.А. Мельниковой, в целом характеризуются научной новизной и логической завершенностью; раскрытию

их содержания посвящена вся структура диссертационного исследования, успешно решены и поставленные в работе задачи. Автором обозначены рекомендации по совершенствованию законодательства, регулирующего мониторинг прямых иностранных инвестиций (с. 16, 121, 134-135 дис.), что представляет безусловный интерес для совершенствования законотворческой деятельности.

В целом диссертация написана ясным, четким языком, отличающимся достаточно высоким научным уровнем. Работа отражает корректную научную полемику соискателя. Предлагая собственный вариант решения проблемы, автор приводит обоснованные аргументы в пользу отстаиваемой позиции. Среди достоинств диссертации следует выделить высокий теоретический уровень ее содержания. Автор показала хорошее знание финансово - правовой теории, умение работать с нормативными источниками, формулировать теоретические выводы и практические рекомендации.

Достоинствами работы В.А. Мельниковой являются тщательная проработка российской и зарубежной нормативной базы рассматриваемых общественных отношений, правовых понятий и терминов, научных подходов и позиций, а также применение в ходе исследования разнообразной методологии.

Построение диссертации (в плане структуры и изложения материала) отличается логичностью и последовательностью, а автореферат отражает основное содержание работы.

Диссертационное исследование В.А. Мельниковой содержит ряд заслуживающих внимания теоретических и практических положений, представляющих научный интерес. Так, автором разработан понятийный аппарат финансово-правового регулирования мониторинга прямых иностранных инвестиций как формы государственного финансового контроля.

Сделан аргументированный вывод о том, что финансово-правовое регулирование отношений в области инвестиционной деятельности (в том числе при прямом иностранном инвестировании) может иметь форму:

процессуальных финансовых правоотношений, связанных с использованием различных форм и процедур капиталовложений, формирования, распределения и использования фондов денежных средств (инвестиционных, резервных, валютных, собственных средств, например, уставный капитал с учетом иностранной инвестиции и др.); налоговых, бюджетных, валютных, кредитных, страховых правоотношений, а также финансово-контрольных правоотношений и др. (с. 74 дис.).

Следует признать верным и научно обоснованным вывод автора о том, что мониторинг прямых иностранных инвестиций – это форма государственного финансового контроля, под которой понимается осуществляемое на постоянной основе комплексное наблюдение за движением инвестиционных ресурсов за границу (исходящие прямые инвестиции) и из-за границы (входящие прямые инвестиции) (с. 98 дис.). Соискатель устанавливает, что предметом мониторинга прямых иностранных инвестиций на макроэкономическом уровне являются потоки инвестиционных ресурсов за границу (исходящие прямые инвестиции) и из-за границы (входящие прямые инвестиции), на микроэкономическом уровне – экономические показатели деятельности организаций с иностранными инвестициями, филиалов иностранных юридических лиц: активы, чистая прибыль, финансовые операции между материнской и дочерними организациями, информация о налоговых выплатах материнской и дочерних организаций, данные о сделках, влекущих за собой установление контроля иностранного инвестора над хозяйственными обществами, имеющими стратегическое значение для обороны и безопасности государства (с. 98 дис.).

Правильным является вывод диссертанта о том, что целями мониторинга прямых иностранных инвестиций являются: оценка, прогнозирование, корректировка макроэкономических показателей платежного баланса, недопущение несостоятельности текущего счета страны, исполнение финансовых обязательств государства, предупреждение нарушений

финансовой дисциплины организациями с иностранными инвестициями и филиалами иностранных юридических лиц.

Важным как в теоретическом, так и в практическом плане является предложение о закреплении за Федеральной налоговой службой полномочия по созданию и ведению единого государственного информационного реестра прямых иностранных инвестиций (с. 117 дис.). Обоснован вывод соискателя о том, что действие подобного реестра откроет доступ различным пользователям, в первую очередь органам государственной власти, наделенным контрольными полномочиями в области прямых иностранных инвестиций, к информации о входящих и исходящих иностранных прямых инвестициях, повысит степень доверия иностранных инвесторов к контролирующим органам (с. 117 дис.).

Имеют практическое значение изыскания соискателя, направленные на совершенствование финансового контроля. В целях усиления финансового контроля за российскими налоговыми резидентами, осуществляющими прямые инвестиции за рубежом, предлагается возложить на них обязанность по раскрытию налоговым органам информации о платежах в пользу иностранных государств, осуществляемых в рамках группы компаний (с. 118 дис.).

Закономерным видится обращение диссертанта к деятельности Банка России. Представляется перспективным предложение соискателя в целях упрощения процедур сбора информации о прямых иностранных инвестициях территориальными учреждениями Банка России следует рекомендовать Банку России утвердить единую специальную форму отчетности для субъектов финансового сектора о движении прямых иностранных инвестиций и предусмотреть возможность ее направления с использованием сети Интернет (с. 135 дис.).

Вышеизложенное свидетельствует о том, что диссертационное исследование В.А. Мельниковой характеризуется научной новизной полученных результатов, значимостью сформулированных теоретических

выводов и прикладных рекомендаций, которые представляются обоснованными и достоверными.

Результаты, полученные автором, апробированы, отражены в десяти научных статьях, из которых четыре опубликованы в российских рецензируемых научных изданиях, перечень которых рекомендован Высшей аттестационной комиссией при Минобрнауки России, а также доложены на научно-практических конференциях.

Таким образом, диссертация В.А. Мельниковой по теме «Мониторинг прямых иностранных инвестиций: финансово-правовые аспекты» является самостоятельным научным исследованием актуальной проблемы. Работа отличается научной новизной и обоснованностью содержащихся в ней теоретических и прикладных положений, соответствует требованиям, предъявляемым к кандидатским диссертациям разделом II Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013 г. № 842 (в ред. Постановления Правительства РФ от 02 августа 2016 г. № 748). Автор диссертации Мельникова Виктория Анатольевна заслуживает присуждения ученой степени кандидата юридических наук по специальности 12.00.04 – финансовое право; налоговое право; бюджетное право.

**Научный руководитель –  
доктор юридических наук, профессор,  
заведующий кафедрой  
административного и финансового  
права ФГАОУ ВО «Северо-Кавказский  
федеральный университет»**

**Смирнов Дмитрий Анатольевич**

28 сентября 2016 г.

ПОДПИСЬ УДОСТОВЕРЯЮ  
Заместитель начальника  
УКП - начальник отдела  
по работе с сотрудниками

