

На правах рукописи

Сиротская Дарья Евгеньевна

**ФИНАНСОВО-ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ
РЕГИОНАЛЬНОЙ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
(НА ПРИМЕРЕ КРАСНОДАРСКОГО КРАЯ)**

12.00.04 – финансовое право, налоговое право, бюджетное право

Автореферат

диссертации на соискание ученой степени
кандидата юридических наук

Саратов – 2022

Работа выполнена в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Саратовская государственная юридическая академия»

Научный руководитель доктор юридических наук, доцент
Бит-Шабо Инесса Витальевна

Официальные оппоненты: **Серебрякова Татьяна Александровна**
доктор юридических наук, доцент,
Самарский филиал ГАОУ ВО г. Москвы
«Московский городской педагогический
университет», декан, заведующий кафедрой

Петрова Инга Вадимовна
кандидат юридических наук,
ФГБОУ ВО «Московский государственный
юридический университет имени
О.Е. Кутафина (МГЮА)», доцент

Ведущая организация Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего
образования «**Северо-Кавказский
федеральный университет**»
(юридический институт)

Защита диссертации состоится 11 мая 2022 года в 14:00 на заседании диссертационного совета Д 212.239.01, созданного на базе федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Саратовская государственная юридическая академия», по адресу: 410056, г. Саратов, ул. Чернышевского, д. 104, зал заседаний диссертационных советов.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке и на сайте федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Саратовская государственная юридическая академия» (<http://test.ssla.ru/dissertation/dissert/03-03-2022-2d.pdf>).

Автореферат разослан «__» марта 2022 года.

Ученый секретарь
диссертационного совета



Кобзева Елена Васильевна

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. Стратегии социально-экономического развития субъектов Российской Федерации обозначают в качестве приоритетной задачи Российского государства и его регионов активизацию инвестиционных процессов. Инвестиционная деятельность призвана обеспечить приток капитала в экономику как внутри страны (средства организаций, сбережения населения), так и извне (иностранные инвестиции), а также способствовать построению инфраструктуры, увеличению числа работающего населения, развитию инновационного сектора экономики, импортозамещению, решению иных социально-экономических задач.

В настоящее время наблюдается активное развитие региональной инвестиционной деятельности, в рамках которой акцентируется внимание на повышении инвестиционной привлекательности отдельных территорий и создании благоприятного инвестиционного климата в регионах. Указанные процессы происходят благодаря внедрению Регионального инвестиционного стандарта¹, на основе которого сегодня осуществляется упорядочение инвестиционных отношений в регионах России.

В соответствии с Основами государственной политики регионального развития² под регионом понимается часть территории Российской Федерации в границах территории субъекта Российской Федерации. Поэтому региональная инвестиционная деятельность в настоящем исследовании

¹ Стандарт деятельности исполнительных органов власти субъекта Российской Федерации, включающий набор оптимальных практик по улучшению регионального инвестиционного климата, предусматривающий совершенствование регионального законодательства, создание специализированной организации по привлечению и сопровождению инвестиций, Совета по инвестициям под председательством высшего должностного лица субъекта Российской Федерации, инвестиционного портала региона и т.п. [Электронный ресурс]. URL: https://инвестдон.рф/upload/files/13_12/Standart_ASI.pdf (дата обращения: 11.07.2021).

² См.: Указ Президента РФ от 16 января 2017 г. № 13 «Об утверждении Основ государственной политики регионального развития Российской Федерации на период до 2025 года» // СЗ РФ. 2017. № 4, ст. 637.

рассматривается как деятельность по привлечению, вложению и реализации инвестиций на территории конкретного субъекта Российской Федерации.

Ведущую роль в государственном регулировании инвестиционной деятельности играет финансово-правовое регулирование, потенциал которого способствует формированию наиболее привлекательного инвестиционного климата внутри страны. Современная инвестиционная деятельность осуществляется посредством применения разнообразных финансово-правовых инструментов, среди которых особое место отводится налоговым льготам, направленным на стимулирование инвестиционной активности в Российской Федерации. Именно налоговые методы воздействия закладываются в основу различных механизмов, позволяющих влиять на инвестиционную привлекательность осуществления деятельности на территории Российского государства.

Привлечение инвестиций (в том числе иностранных), эффективность региональной инвестиционной деятельности во многом зависят от качества законодательной базы, регламентирующей соответствующую сферу общественных отношений. В настоящее время Единый систематизированный нормативный правовой акт, регулирующий инвестиционные правоотношения, отсутствует, однако в последние годы появляется все больше источников права, в той или иной степени затрагивающих инвестиционную сферу. При этом следует отметить разрозненность указанных нормативно-правовых актов, наличие в них коллизий и пробелов, а также незавершенность формирования регионального инвестиционного законодательства.

Сущность и специфику региональной инвестиционной деятельности целесообразно рассматривать на примере конкретного субъекта Российской Федерации, в котором активно развивается данный вид деятельности. Среди таких субъектов можно выделить Краснодарский край – один из наиболее энергично развивающихся российских регионов за счет сильной и весьма стабильной экономики, связанной, в том числе, с высокими показателями

инвестиционной привлекательности. По итогам 2020 г. на территории Краснодарского края успешно реализовано 148 инвестиционных проектов на общую сумму 66 млрд руб., включая 110 крупных (стоимостью свыше 100 млн руб.), и создано порядка 2,9 тыс. новых рабочих мест³.

Несмотря на активное использование финансово-правовых инструментов в регулировании региональной инвестиционной деятельности, теоретические аспекты заявленной проблематики остаются недостаточно исследованными: не выработана система принципов финансово-правового регулирования региональной инвестиционной деятельности, не изучена специфика финансового контроля, не раскрыты особенности реализации финансово-правовых отношений в инвестиционной сфере, что в целом не способствует повышению инвестиционной привлекательности Российского государства и его субъектов.

Степень теоретической разработанности темы. Проблемы развития инвестиций и инвестиционной деятельности, реализации инвестиционных проектов рассматриваются в основном в экономической литературе, поскольку инвестиции затрагивают самые глубинные основы хозяйственной деятельности, определяя процесс экономического роста страны в целом.

В последнее десятилетие инвестиционная деятельность субъектов Российской Федерации выступает объектом исследования в трудах ученых-экономистов, в которых рассматриваются инвестиционная привлекательность и инвестиционный климат регионов (В.В. Литвинова, А.В. Яшин), инвестиционные процессы и их влияние на развитие региона (В.С. Щербаков). Финансовая составляющая региональной инвестиционной деятельности изучалась Л.Г. Битаровым, который анализировал финансовые ресурсы инвестиционной деятельности на региональном уровне;

³ См.: Доклад о результатах за 2020 год и основных направлениях деятельности Департамента инвестиций и развития малого и среднего предпринимательства Краснодарского края на 2021-2024 годы [Электронный ресурс]. URL: <https://dirmsp.krasnodar.ru/upload/iblock/6e4/Prikaz-211.pdf> (дата обращения: 06.08.2021). На 1 февраля 2022 г. информация об итогах за 2021 г. отсутствует. Подведение итогов предшествующего года осуществляется Департаментом в июне-июле текущего года.

формирование финансового потенциала инвестиционной деятельности субъекта Российской Федерации выступало объектом исследования Ю.И. Булатовой и т.д.

Проблемы финансово-правового регулирования инвестиционной деятельности государства подвергались осмыслению в трудах М.А. Барышева. Отдельные вопросы правового регулирования инвестиционной деятельности были освещены в диссертационных работах Ю.А. Потаповой, Т.А. Серебряковой и некоторых других.

Однако на сегодняшний день в науке финансового права отсутствуют труды, посвященные целостному и монографическому исследованию финансово-правовых аспектов регулирования региональной инвестиционной деятельности, что предопределило выбор заявленной темы в целях формирования научных представлений о финансово-правовых основах региональной инвестиционной деятельности и формулирования предложений по оптимизации законодательства в рассматриваемой сфере.

Объект и предмет диссертационного исследования. *Объектом* исследования служат общественные отношения, урегулированные либо подлежащие регулированию нормами финансового права, возникающие при осуществлении в Российской Федерации региональной инвестиционной деятельности, на примере Краснодарского края. *Предметом* исследования выступают нормы федерального и регионального финансового законодательства в области инвестиционной деятельности, материалы практики его применения, а также правовая доктрина.

Цель и задачи исследования. *Целью* диссертации является формирование концептуальных основ финансово-правового регулирования региональной инвестиционной деятельности с учетом опыта Краснодарского края и выработка рекомендаций по совершенствованию финансово-правовых норм, регулирующих инвестиционную деятельность на уровне регионов.

Указанная цель достигается путем решения следующих *задач*:

- определить сущность инвестиционной деятельности, сформулировать её дефиницию и раскрыть ее виды;
- выделить этапы развития инвестиционной деятельности как части финансовой деятельности государства;
- раскрыть содержание нормативно-правовых основ инвестиционной деятельности;
- систематизировать принципы финансово-правового регулирования инвестиционной деятельности в субъектах Российской Федерации;
- выявить особенности правового регулирования инвестиционной деятельности в Краснодарском крае;
- раскрыть содержание финансово-правовых отношений в рамках региональной инвестиционной деятельности, выявить особенности их реализации в Краснодарском крае;
- обосновать специфику контроля в области инвестиционной деятельности в Краснодарском крае;
- определить перспективы совершенствования финансово-правового регулирования региональной инвестиционной деятельности и сформулировать в этой части конкретные предложения.

Методологическая основа исследования. Для достижения цели и задач работы применялись общенаучные (диалектический, анализ, синтез, индукция и дедукция, классификация, сравнение, обобщение и др.) и частнонаучные (формально-юридический, сравнительно-правовой, историко-правовой, сравнительно-исторический, правового моделирования и т.д.) исследовательские методы.

Диалектический метод дал возможность всесторонне и обстоятельно исследовать общественные отношения, возникающие при осуществлении региональной инвестиционной деятельности.

Методы формальной логики использовались при определении финансово-правовой сущности инвестиционной деятельности. С их помощью был проанализирован понятийно-категориальный аппарат

исследуемой тематики, классифицированы виды инвестиционной деятельности и финансово-правовые отношения в инвестиционной сфере.

Формально-юридический метод применялся при конструировании понятийного аппарата в области осуществления региональной инвестиционной деятельности, а также её современного нормативно-правового регулирования, что позволило выявить ряд пробелов и сформулировать предложения по совершенствованию действующего законодательства.

Сравнительно-правовой метод был задействован при исследовании зарубежного опыта инвестиционной деятельности субъектов федеративных государств и оценке перспектив его заимствования в Российской Федерации.

Применение *историко-правового и сравнительно-исторического методов* позволило выработать авторскую периодизацию процесса становления и развития инвестиционной деятельности как части публичной финансовой деятельности в Российском государстве.

Использование разнообразных научных методов не исключает простое изложение фактов в тексте диссертации, что придает исследованию законченность и аргументированность.

Теоретическая основа диссертационного исследования. В основу настоящего исследования положены труды ведущих ученых в области финансового права: Е.М. Ашмариной, И.В. Бит-Шабо, Е.Ю. Грачевой, М.В. Карасевой, И.В. Петровой, Е.В. Покачаловой, Н.А. Саттаровой, Д.А. Смирнова, Н.И. Химичевой, А.И. Худякова, И.А. Цинделиани и др.

Теоретико-правовые основы региональной инвестиционной деятельности как элемента финансовой деятельности субъекта Российской Федерации на современном этапе исследовались в научных трудах В.М. Аскинадзе, А.А. Багаевой, А.В. Бирюкова, Е.В. Боброва, Л.Э. Боташевой, Е.Е. Веселковой, Б.Н. Герасимова, К.Б. Герасимова, А.А. Деревякина, В.В. Иванова, А.М. Лаптевой, В.Н. Лисицы,

В.А. Мельниковой, Т.Н. Седаш, Н.Г. Семилютиной, Т.А. Серебряковой, О.Ю. Скворцова, М.А. Сухоруковой, З.М. Хайруллаевой.

Особенности финансово-правового регулирования инвестиционной деятельности в субъектах Российской Федерации рассматриваются в работах А.Е. Арутюновой, М.А. Барышева, А.С. Григорьевой, А.Д. Жаворонковой, Л.В. Ковалевой, Л.А. Муравьевой, А.А. Старшова.

Научные изыскания ученых-экономистов Л.Г. Битарова, Г.И. Иванова, В.В. Литвинова, Н.Л. Маренкова, А.С. Нешистого, А. Смита, В.С. Щербакова, А.В. Яшина и многих других послужили теоретической основой для формирования авторских позиций по совершенствованию региональной инвестиционной деятельности.

Эмпирическую базу исследования составили материалы практики применения судами норм финансового и смежного с ним законодательства, регулирующего региональную инвестиционную деятельность; сведения, предоставленные Департаментом инвестиций и развития малого и среднего предпринимательства Краснодарского края, Фондом развития бизнеса Краснодарского края, НАО «Корпорация развития Краснодарского края»; аналитическая информация об инвестиционной деятельности, размещенная в сети Интернет.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в том, что в нем впервые сформированы концептуальные основы финансово-правового регулирования региональной инвестиционной деятельности, учитывающие практические аспекты инвестиционной деятельности на территории одного из наиболее развитых регионов России – Краснодарского края. Разработан понятийно-категориальный аппарат региональной инвестиционной деятельности, систематизирована система принципов финансово-правового регулирования региональной инвестиционной деятельности как институциональных принципов финансового права, выделены особенности финансовых правоотношений, складывающихся в рамках осуществления инвестиционной деятельности,

охарактеризованы формы правового регулирования региональной инвестиционной деятельности, определены налогово-правовые инструменты стимулирования инвестиционной деятельности.

Предложены меры, применение которых будет способствовать активизации инвестиционных процессов в экономике страны посредством реализации финансово-правовых инструментов. Исследование содержит авторские предложения по направлениям совершенствования финансово-правовых основ региональной инвестиционной деятельности в России в целом и Краснодарском крае в частности.

Научная новизна выражается в следующих **положениях, выносимых на защиту:**

1. Региональная инвестиционная деятельность – это совокупность действий и процедур федеральных и региональных органов государственной власти, органов местного самоуправления и хозяйствующих субъектов по привлечению, вложению и реализации инвестиций в приоритетные для региона секторы экономики, формированию стратегии инвестиционной политики региона в целях создания условий для эффективных вложений в экономику субъекта Российской Федерации и его динамичного социально-экономического развития.

2. Инвестиционная деятельность как часть финансовой деятельности Российского государства прошла несколько эволюционных этапов со свойственными им тенденциями:

- этап становления (первая половина XVIII в.): появление первых инвестиционных процессов в отношении реальных активов;

- дореволюционный этап (вторая половина XVIII в. – начало XX в.): существенные изменения в экономике государства, выразившиеся в появлении новых форм инвестиций и инвестиционной активности представителей различных категорий населения;

- советский этап (1917–1990 гг.): противостояние прогрессивных организационно-правовых основ в отношении иностранных инвестиций

и правоприменительной сферы, где идеологически отрицалось развитие отдельных форм инвестиционной деятельности;

- постсоветский этап (1991–2001 гг.): становление современной системы инвестиционной деятельности, основывающейся на приватизации государственной собственности, создании благоприятных условий для иностранных инвесторов и привлечении инвестиций граждан в экономику страны;

- кризисный этап (2002–2009 гг.): сдерживание инвестиционной деятельности, спад объемов инвестиций и перетекание последних в сырьевые, экспортоориентированные отрасли;

- современный этап (2010 г. – настоящее время): ориентированность на активизацию инвестиционной деятельности, повышение инвестиционной эффективности не только на уровне государства, но и в отношении отдельных регионов. Инвестиционная деятельность выступает основным инструментом совершенствования экономической сферы жизнедеятельности Российского государства и способом качественного улучшения уровня жизни общества.

3. Финансово-правовое регулирование инвестиционной деятельности в России должно базироваться на системе взаимосвязанных общих и специальных принципов, которые учитывают различные аспекты указанного процесса, являются для него равнозначными и способны повысить его эффективность как на федеральном, так и на региональном уровнях. Общими являются принципы плановости, сбалансированности государственных и частных инвестиций, адресности и целевого характера инвестирования. Среди специальных выделены принципы финансовой, социальной и экономической эффективности государственной инвестиционной деятельности, приоритетности государственного инвестирования в стратегические отрасли экономики, совместной деятельности органов государственной власти всех уровней и местного

самоуправления по реализации инвестиционных проектов, надежности государственной инвестиционной деятельности.

4. Финансово-правовые отношения в рамках региональной инвестиционной деятельности – это общественные отношения, имеющие властно-имущественный характер и выражающие публичные и частные интересы, урегулированные финансово-правовыми нормами, возникающие в связи и по поводу привлечения, вложения и реализации инвестиций в экономику региона с целью обеспечения роста финансово-бюджетной устойчивости и повышения бюджетной эффективности субъекта Российской Федерации.

Современные финансовые правоотношения, складывающиеся в рамках региональной инвестиционной деятельности, имеют следующие характерные особенности: многообразие форм и методов реализации; сочетание публичного и частного интересов; наличие неограниченного круга участников; междисциплинарный характер деятельности в зависимости от ее специфики; ограниченность территории конкретным регионом; ориентированность на создание благоприятного инвестиционного климата; направленность на развитие инвестиционного потенциала региона.

5. Нормативно-правовое регулирование инвестиционной деятельности на уровне регионов в настоящее время осуществляется по двум основным направлениям:

- стратегическое планирование инвестиционной деятельности в рамках региона с соответствующим обоснованием достижения определенных результатов посредством реализации конкретных целевых программ;

- правовое регулирование процессуальных аспектов реализации инвестиционных проектов и поддержки инвестиционной деятельности региона путем реализации отдельных мер государственной политики в указанной сфере.

6. Реализация инвестиционных проектов в Краснодарском крае осуществляется преимущественно с использованием инструментов

государственно-частного партнерства, под которым понимается юридически оформленное и законодательно урегулированное взаимовыгодное сотрудничество государства и частных субъектов по реализации инвестиционных проектов, заключенное на определенный срок, основанное на объединении ресурсов, распределении рисков, нацеленное на достижение социально значимого эффекта.

Сдерживающим фактором развития региональной инвестиционной деятельности в Краснодарском крае выступает дефицит и неупорядоченность муниципально-правовых норм, регулирующих инвестиционные правоотношения. Инвестиционный потенциал Краснодарского края, масштаб современных инвестиционных процессов, повышение инвестиционной активности на уровне муниципалитетов положительно повлияют на развитие региона, опыт которого может быть использован в качестве модели эффективной региональной инвестиционной деятельности.

7. Финансовый контроль за инвестиционной деятельностью – это деятельность уполномоченных органов по проверке исполнения инвестиционного законодательства, инвестиционных соглашений, обоснованности и эффективности использования инвестируемых средств государства в процессе реализации инвестиционных проектов, осуществляемая в целях повышения инвестиционной привлекательности Российской Федерации и ее субъектов и их эффективного социально-экономического развития.

Назначение контроля в инвестиционной сфере проявляется в обеспечении исполнения нормативно-правовых актов, регламентирующих осуществление инвестиционной деятельности; предупреждении и выявлении нерационального расходования государственных и общественных материальных и денежных средств в процессе реализации инвестиционных проектов; своевременном обнаружении нарушений и восстановлении законности; оказании содействия привлечению виновных к ответственности.

8. Стимулирование региональной инвестиционной деятельности осуществляется посредством таких налогово-правовых инструментов, как применение пониженных ставок по налогам; налоговые вычеты; освобождение от НДС отдельных товаров и услуг; амортизационная премия; отсрочка налоговых платежей; уменьшение или полное освобождение от налоговых обязательств; инвестиционный налоговый кредит; освобождение от налогообложения реинвестируемой прибыли; налоговые каникулы; специальные налоговые режимы.

Предложения по совершенствованию законодательства

Сформулированные теоретические выводы позволили выявить пробелы, коллизии и иные недостатки действующего законодательства, регулирующего региональную инвестиционную деятельность, и сформулировать предложения, направленные на их преодоление. С этой целью представляется необходимым:

- отказаться от дуалистического подхода в регулировании иностранных и национальных инвестиций, принять единый федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации», который будет регулировать весь спектр общественных отношений, возникающих при осуществлении инвестиционной деятельности как на федеральном, так и на региональном и местном уровнях. Концепция нового Закона должна включать в себя единообразное определение ключевых понятий, принципы и механизмы осуществления инвестиционной деятельности, цели, формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, объекты инвестирования; закреплять компетенцию органов государственной власти и органов местного самоуправления, гарантии прав инвесторов и защиты инвестиций, цель, источники и виды государственной поддержки, правовые основы государственной комплексной экспертизы инвестиционных проектов, в том числе прямых иностранных инвестиций, правовые основы поддержки производств, основанных на новых и высоких технологиях,

инвестиционных стратегических проектов; регламентировать контроль за реализацией инвестиционных проектов и оценку его эффективности и т.д.;

- стимулировать организации и индивидуальных предпринимателей на разработку инвестиционных проектов посредством установления прогрессивных налоговых ставок в зависимости от наличия и выполнения бизнес-планов; предоставления возможности авансовых налоговых платежей за несколько налоговых периодов вперёд с последующим перерасчётом по пониженным налоговым ставкам. Для этого требуется ввести в Налоговый кодекс РФ главу 26.6, предусматривающую специальный налоговый режим с рабочим названием «Система налогообложения на инвестиционный и (или) инновационный период»;

- развивать участие граждан в инвестиционной деятельности посредством увеличения предельной суммы, которая может быть внесена на индивидуальный инвестиционный счет, а также увеличения суммы, подпадающей под инвестиционный налоговый вычет. В связи с этим подп. 1 п. 3 ст. 219.1 Налогового кодекса РФ предлагается изложить в следующей редакции: «налоговый вычет предоставляется в сумме денежных средств, внесенных в налоговый период на индивидуальный инвестиционный счет, но не более одного миллиона рублей»;

- разработать и принять на федеральном уровне Единую методику оценки эффективности налоговых льгот с целью контроля и учета информации, подтверждающей целесообразность ее применения в соответствии с экономической, бюджетной и социальной эффективностью.

Теоретическая значимость исследования определяется тем, что в нём получили развитие положения финансово-правовой доктрины об инвестиционной деятельности, а также сформулированы теоретические выводы, позволяющие расширить представление о финансово-правовом регулировании региональной инвестиционной деятельности. Данная работа может быть использована в качестве основы при проведении дальнейших научных исследований по заявленной и смежным проблемам.

Практическая значимость исследования заключается в его направленности на совершенствование российского финансового законодательства и правоприменительной практики с учетом существующих проблем финансовой региональной инвестиционной политики, в том числе на территории Краснодарского края. Содержащиеся в работе сведения представляют существенный интерес для их использования в процессе преподавания дисциплин «Финансовое право», «Инвестиционное право», а также при подготовке учебных и учебно-методических материалов по указанным дисциплинам.

Степень достоверности результатов исследования определяется избранной методологией исследования, выявленными аспектами актуальности; сформулированными целью и задачами исследования, точно установленными объектом и предметом исследования; широким спектром использованных источников научной доктрины и эмпирической базы. Основные значимые положения финансово-правовой теории, касающиеся регулирования региональной инвестиционной деятельности, были исследованы и критически оценены с позиции их соответствия положениям правовой теории, законодательства и правоприменительной практики.

Апробация результатов диссертационного исследования. Диссертация обсуждена и одобрена на заседании кафедры финансового, банковского и таможенного права имени профессора Нины Ивановны Химичевой Саратовской государственной юридической академии.

Результаты диссертационного исследования получили широкую апробацию посредством выступлений автора на международных и всероссийских научно-практических конференциях: II Всероссийская студенческая научно-практическая конференция «Актуальные проблемы российского государства и права» (Сочи, 12–13 декабря 2016 г.), XII Всероссийская научно-практическая конференция «Проблемы развития российской правовой системы» (Сочи, 20–21 апреля 2017 г.), I Саратовские финансово-правовые чтения научной школы Н.И. Химичевой «Финансово-

правовая политика Российской Федерации: доктринальные и правоприменительные аспекты» (Саратов, 2 июня 2017 г.), III Международные финансово-правовые чтения студентов, магистрантов и аспирантов, проводимые в рамках II Саратовских финансово-правовых чтений научной школы Н.И. Химичевой «Финансово-правовая политика Российской Федерации: доктринальные и правоприменительные аспекты», (Саратов, 1 июня 2018 г.), Международная научно-практическая конференция «Цифровая экономика как вектор трансформации правосубъектности участников налоговых отношений в России и за рубежом» (Саратов, 23 мая 2019 г.).

Результаты проведенного исследования отражены в 11 научных статьях, 3 из которых – в рецензируемых научных журналах, рекомендованных ВАК при Минобрнауки России для опубликования основных научных результатов диссертаций. Общий объем публикаций составляет 2,94 а.л.

Выводы и предложения, сформулированные в диссертации, используются в деятельности правового департамента администрации города Сочи, что подтверждается актом о внедрении.

Структура диссертации предопределена объектом, целью, задачами исследования и отражает его логику. Работа состоит из введения, двух глав, включающих восемь параграфов, заключения, библиографического списка использованных источников и двух приложений.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Во **введении** обосновывается актуальность выбранной темы исследования; характеризуется степень научной разработанности заявленной проблематики; определяется объект, предмет, цели и задачи исследования; раскрывается методологическая основа, теоретическая, нормативно-правовая и эмпирическая база исследования; обозначается научная новизна; формулируются новые и содержащие элементы новизны положения,

выносимые на защиту; раскрывается теоретическая и практическая значимость результатов исследования и приведена их апробация.

Первая глава «Общетеоретические и финансово-правовые основы инвестиционной деятельности субъектов Российской Федерации», состоит из четырех параграфов, в которых рассматриваются понятие, виды инвестиционной деятельности, генезис ее правового регулирования, нормативно-правовая основа региональной инвестиционной деятельности, а также принципы ее финансово-правового регулирования.

В параграфе 1.1 «Инвестиционная деятельность: понятие, правовая сущность, виды» исследуются теоретические подходы к понятию инвестиционной деятельности, раскрывается ее сущность и виды.

Доктринальные и законодательные дефиниции свидетельствуют об отсутствии единообразия в понимании основополагающего понятия «инвестиции», а имеющиеся определения не согласуются между собой как в подходе к формированию определения, так и в части объектов вложения, и в части конечной цели. Существующие противоречия в понимании инвестиций нередко приводят к неоднозначному толкованию отдельными инвесторами своего правового положения, в связи с чем представляется целесообразным привести в соответствие понятийный аппарат инвестиционной деятельности с целью исключения возможных правовых коллизий.

Инвестиционная деятельность системно реализуется на региональном уровне, поэтому региональную инвестиционную деятельность следует признать частью государственной инвестиционной деятельности, ключевыми характеристиками которой являются инвестиционная привлекательность, инвестиционный климат и потенциал региона.

В параграфе 1.2 «Генезис правового регулирования инвестиционной деятельности» исследуется процесс становления и развития отечественной инвестиционной деятельности. Развитие экономики Российского государства, ее инвестиционной составляющей происходило по самобытному пути, что было обусловлено рядом факторов: длительное

сохранение царской власти, поздняя отмена крепостного права, ориентированность экономики на ресурсодобывающие секторы, территориальные и географические особенности. Современная система инвестиционной деятельности является итогом процессов, происходящих в данной сфере со времен Российской империи, когда инвестиции в простейших формах получили распространение на территории Российского государства.

В параграфе 1.3 «Нормативно-правовые основы региональной инвестиционной деятельности» анализируется правовая регламентация инвестиционной деятельности, представленная федеральным и региональным законодательством. Инвестиционная деятельность в Российском государстве регламентируется целым рядом нормативно-правовых актов, которые регулируют правоотношения, возникающие в связи с осуществлением различных инвестиционных процессов в зависимости от конкретных инвестиций и особенностей совершения действий с ними.

Учитывая некоторые несовершенства и коллизии специального инвестиционного законодательства Российской Федерации, целесообразным представляется отказ от дуалистического подхода в регулировании иностранных и национальных инвестиций, принятие единого Федерального закона «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации».

Принятие единого акта, регулирующего инвестиционную деятельность в Российской Федерации, позволит вывести правовое регулирование рассматриваемых правоотношений на качественно новый уровень; избежать множества обусловленных наличием правовых пробелов в инвестиционном законодательстве проблем, с которыми сталкиваются субъекты инвестиционной деятельности в процессе ее осуществления, а также реализовать инвестиционный потенциал российской экономики и создать долговременную основу привлечения капиталов в развитие страны.

Параграф 1.4 «Принципы финансово-правового регулирования инвестиционной деятельности в субъектах Российской Федерации»

посвящен исследованию основополагающих финансово-правовых начал для сферы инвестирования. Инвестиционная деятельность основывается на общих принципах правового регулирования: законности, плановости, сбалансированности государственных и частных инвестиций, адресности и целевого характера инвестирования, финансовой, социальной и экономической эффективности инвестиционной деятельности; а также специальных принципах финансово-правового регулирования: приоритетности государственного инвестирования в стратегические отрасли экономики, совместной деятельности органов государственной власти всех уровней по реализации инвестиционных проектов, надежности государственной инвестиционной деятельности. Указанные принципы взаимосвязаны и имеют равное важное значение для указанного процесса, так как учитывают различные аспекты его реализации.

Во **второй главе «Особенности финансово-правового регулирования инвестиционной деятельности (на примере Краснодарского края)»**, состоящей из четырех параграфов, исследуются особенности правового регулирования инвестиционной деятельности в регионе, анализируются финансово-правовые отношения в рамках региональной инвестиционной деятельности, контроль за ее осуществлением, а также рассматриваются перспективы совершенствования финансово-правового регулирования региональной инвестиционной деятельности.

В **параграфе 2.1 «Правовое регулирование инвестиционной деятельности в Краснодарском крае»** рассматривается законодательство Краснодарского края, регламентирующее инвестиционную сферу.

Современное нормативное правовое регулирование инвестиционной деятельности на региональном уровне осуществляется по двум основным направлениям:

- 1) стратегическое планирование инвестиционной деятельности в рамках региона с соответствующими разъяснениями процесса достижения

определенных результатов посредством реализации конкретных целевых программ;

2) правовое регулирование процессуальных аспектов реализации инвестиционных проектов и поддержки инвестиционной деятельности региона путем реализации отдельных мер государственной политики в указанной сфере.

В правовом регулировании инвестиционной деятельности в Краснодарском крае сочетаются как частноправовые, так и публично-правовые начала, поэтому наиболее оптимальным вариантом для качественного правового регулирования инвестиционных отношений было бы достижение баланса, гармоничного сосуществования и взаимодействия в инвестиционном праве частноправовых и публично-правовых начал.

Параграф 2.2 «Финансово-правовые отношения в рамках региональной инвестиционной деятельности и особенности их реализации в Краснодарском крае» рассматриваются финансово-правовые отношения в рамках региональной инвестиционной деятельности.

Субъектами правоотношений в рамках региональной инвестиционной деятельности является неограниченный круг участников, основные из которых определены в российском инвестиционном законодательстве. Помимо властного (обязательного) субъекта (Минэкономразвития России) субъектами указанных отношений могут быть как физические лица, так и юридические, а особенности их участия в инвестиционных процессах будут определяться спецификой форм и методов данных отношений. Российское инвестиционное законодательство закрепляет открытый перечень субъектов инвестиционной деятельности, однако в качестве основных при этом выделяются инвесторы, заказчики, подрядчики и пользователи объектов капитальных вложений. Отсутствие закрытого перечня субъектов инвестиционной деятельности в российском законодательстве представляется оправданным, поскольку он ограничивал бы круг субъектов

инвестиционной деятельности, что является недопустимым в условиях поступательного движения указанной сферы в Российском государстве.

В действующем законодательстве четко обозначен круг объектов инвестиционной деятельности, на которые инвестор в случае вложения в них определенных средств не может получить права собственности, но данный факт не исключает возможности распоряжения и получения доходов от реализации результатов инвестиционной деятельности.

Содержанием отношений в рамках региональной инвестиционной деятельности является совокупность субъективных прав и юридических обязанностей, которыми наделены участники указанных отношений. Содержанием финансово-правовых правоотношений в рамках инвестиционной деятельности являются непосредственно привлечение, вложение и реализация инвестиций, а также финансовый контроль за целевым использованием вложенных средств.

В целях социально-экономического развития региона, повышения его инвестиционной привлекательности, создания благоприятного инвестиционного климата в региональной практике активно применяются меры государственной поддержки инвестиционной деятельности, реализуемые в основном с помощью средств бюджетно- и налогово-правового регулирования.

В параграфе 2.3 «Специфика финансового контроля в области инвестиционной деятельности в Краснодарском крае» исследуются вопросы контроля за инвестиционной деятельностью в регионе. Посредством контроля за реализацией инвестиционных проектов государственные органы обеспечивают исполнение предусмотренных законом гарантий осуществления инвестиционной деятельности.

Финансовый контроль за инвестиционной деятельностью – это деятельность уполномоченных органов по проверке исполнения инвестиционного законодательства, инвестиционных соглашений, обоснованности и эффективности использования инвестируемых средств

государства в процессе реализации инвестиционных проектов, осуществляемая в целях повышения инвестиционной привлекательности Российской Федерации и ее субъектов и их эффективного социально-экономического развития.

Краснодарский край является примером субъекта Российской Федерации, где создано весьма прогрессивное региональное законодательство, регламентирующее контроль в инвестиционной сфере. Помимо закрепления специальных органов, к компетенции которых относится разрешение узкопрофильных вопросов по заявленной проблематике, в Краснодарском крае предусмотрен механизм контроля инвестиционной деятельности со стороны Законодательного Собрания края, в который уполномоченный орган исполнительной власти в области инвестиций представляет аналитическую информацию.

В параграфе 2.4 «Перспективы совершенствования финансово-правового регулирования региональной инвестиционной деятельности» нашли отражение основные направления совершенствования финансово-правового регулирования региональной инвестиционной деятельности.

Одним из основных направлений государственной политики в области инвестирования является налогообложение, в рамках которого создаются и реализуются разнообразные формы и методы влияния на инвестиционные процессы, а также меры государственной поддержки и стимулирования инвестиционной деятельности.

Основными инструментами налогового стимулирования инвестиционной деятельности выступают льготы и преференции. В настоящее время в Российской Федерации действует значительное количество различных территориальных и региональных налоговых льгот, предоставляемых субъектам инвестиционной деятельности. Выделяются следующие направления стимулирования инвестиционной деятельности посредством налоговых инструментов: применение пониженных ставок по налогам; освобождение инвестиционных затрат от налогов; налоговые

скидки, вычеты; налоговые кредиты; освобождение от НДС отдельных товаров и услуг; амортизационная премия; отсрочка налоговых платежей; уменьшение или полное освобождение от налоговых обязательств; инвестиционный налоговый кредит; освобождение от налогообложения реинвестируемой прибыли; налоговые каникулы; специальные налоговые режимы. В рамках активизации инвестиционных процессов наиболее значимыми и часто используемыми являются налоги на прибыль организаций и на имущество организаций.

В целях совершенствования финансово-правового регулирования региональной инвестиционной деятельности Российскому государству необходимо использовать комплекс механизмов по повышению привлекательности инвестиций. Следует применять не только всевозможные налоговые льготы, преференции, но и разрабатывать систему норм, снижающих административные барьеры при осуществлении деятельности, а также позволяющих развивать региональную инфраструктуру.

В **заключении** подводятся итоги проведенного исследования, формулируются предложения по совершенствованию финансово-правового регулирования инвестиционной деятельности на уровне регионов, отображаются перспективы дальнейшей разработки исследуемой проблемы.

В **приложениях** представлена систематизированная информация о льготных налоговых режимах на территории особых экономических зон (приложение 1) и сравнительный анализ форм взаимодействия государства и бизнеса при реализации инвестиционных проектов (приложение 2).

Основные положения и выводы диссертационного исследования получили отражение в следующих публикациях автора:

*Статьи в рецензируемых научных журналах,
рекомендованных ВАК при Минобрнауки России
для опубликования основных научных результатов диссертаций:*

1. *Сиротская, Д. Е.* Генезис развития инвестиционной деятельности как части публичной финансовой деятельности [Текст] / Д. Е. Сиротская // Финансовое право. – 2021. – № 8. – С. 40-42 (0,37 а.л.).

2. *Сиротская, Д. Е.* Перспективы совершенствования финансово-правового регулирования региональной инвестиционной деятельности [Текст] / Д. Е. Сиротская // Налоги. – 2022. – № 1. – С. 33-36 (0,4 а.л.).

3. *Сиротская, Д. Е.* Особенности финансово-правового регулирования инвестиционной деятельности (на примере Краснодарского края) [Текст] / Д. Е. Сиротская // Финансовое право. – 2022. – № 1. – С. 46-48 (0,37 а.л.).

Статьи в сборниках материалов

международных и российских конференций

4. *Сиротская, Д. Е.* К вопросу о бюджетных мерах принуждения [Текст] / Д. Е. Сиротская // Сборник тезисов и научных докладов студентов, магистрантов, аспирантов Всероссийской научно-практической конференции / отв. ред. И. В. Орлов, В. А. Телегина. – Орел : Изд-во Орл. гос. ун-та им. И. С. Тургенева, 2016. – С. 137-141 (0,2 а.л.).

5. *Сиротская, Д. Е.* Финансово-правовой статус Счетной палаты РФ [Текст] / Д. Е. Сиротская // Актуальные проблемы российского государства и права : сб. матер. II всерос. студ. науч.-практ. конф. (12-13 декабря 2016 г.) / отв. ред. С. Д. Багдасарян. – Сочи : РИЦ Соч. гос. ун-та, 2017. – С. 77-79 (0,2 а.л.).

6. *Сиротская, Д. Е.* Контрольно-счетная палата Краснодарского края в системе органов государственного финансового контроля (теоретические и практические аспекты) [Текст] / Д. Е. Сиротская // Финансово-правовая политика Российской Федерации: доктринальные и правоприменительные аспекты : сб. науч. тр. по матер. междунар. финансово-правовых чтений студентов, магистрантов и аспирантов, проводимых в рамках I Саратовских финансово-правовых чтений научной школы Н. И. Химичевой (2 июня 2017 г.) / под ред. А. С. Алимбековой. – Саратов : Амирит, 2017. – С. 100-102 (0,2 а.л.).

7. *Сиротская, Д. Е.* Инвестиционная политика региона на примере финансовой деятельности Краснодарского края [Текст] / Д. Е. Сиротская // Проблемы развития российской правовой системы : сб. матер. XII всерос. науч.-практ. конф. (20-21 апреля 2017 г.) / отв. ред. С. Д. Багдасарян. – Сочи : РИЦ Соч. гос. ун-та, 2017. – С. 84-88 (0,2 а.л.).

8. *Сиротская, Д. Е.* К вопросу об инвестиционных правоотношениях [Текст] / Д. Е. Сиротская // Взгляды молодых ученых на проблемы реализации правовой грамотности и культуры в сфере финансовых отношений : сб. науч. тр. по матер. III междунар. финансово-правовых чтений студентов, магистрантов и аспирантов, проводимых в рамках II Саратовских финансово-правовых чтений научной школы Н. И. Химичевой «Финансово-правовая политика Российской Федерации: доктринальные и правоприменительные аспекты» (1 июня 2018 г.) / под ред. Е. В. Покачаловой. – Саратов : Амирит, 2018. – С. 77-80 (0,3 а.л.).

9. *Сиротская, Д. Е.* К вопросу о налоговых льготах, предоставляемых инвесторам для ведения финансово-хозяйственной деятельности в Краснодарском крае [Текст] / Д. Е. Сиротская // Цифровая экономика как вектор трансформации правосубъектности участников налоговых отношений в России и за рубежом : сб. науч. тр. по матер. междунар. науч.-практ. конф. в рамках IX Саратовских финансово-правовых чтений научной школы Н. И. Химичевой (23 мая 2019 г.) / под ред. Е. В. Покачаловой, М. Б. Разгильдиевой. – Саратов : Изд-во Саратов. гос. юрид. академии, 2019. – С. 181-186 (0,3 а.л.).

10. *Сиротская, Д. Е.* К вопросу об обеспечении баланса частных и публичных интересов в рамках инвестиционной деятельности [Текст] / Д. Е. Сиротская // Право и общество в условиях глобализации: перспективы развития : сб. науч. тр. по матер. междунар. науч.-практ. конф. (12 декабря 2020 г.) / под ред. В. В. Бехер, Н. Н. Лайченковой. – Саратов : Саратовский источник, 2021. – С. 289-292 (0,2 а.л.).

11. *Сиротская, Д. Е.* Инвестиционный контроль в Краснодарском крае [Текст] / Д.Е. Сиротская // Обеспечение соблюдения таможенными органами запретов и ограничений: вопросы защиты национальной безопасности в рамках ЕАЭС : сб. науч. тр. по матер. междунар. науч.-практ. конф. (28 октября 2021 г.) / под ред. И. В. Мильшиной и Н. А. Мошкиной. – СПб. : Троицкий мост, 2022. – С. 73-77 (0,2 а.л.).

Общий объём публикаций составляет 2,94 а.л.