

УДК 341.1/8

Законодательство Индии об иностранных инвестициях в контексте международно-правового взаимодействия с Россией



Яхваров С.Д.

Соискатель кафедры международного и европейского права
Казанского (Приволжского) федерального университета

В статье проводится обзор особенностей правовой защиты деятельности иностранных инвесторов в Индии. В процессе исследования законодательства об иностранных инвестициях и международно-правовых обязательствах Индии выявляются основные характеристики и отличительные черты инвестиционного регулирования, а также отмечаются возможности потенциального заимствования приемов юридической техники в рамках российского законодательства.

Ключевые слова: инвестиции, Индия, инвестиционное сотрудничество, иностранные инвестиции, международные соглашения

Современные тенденции отдаления России от экономического сотрудничества с западными странами, по мнению идеологов внешней политики, проявляют необходимость коррекции инвестиционного вектора страны на восток [1], где вслед за китайским медленно, но верно возрастает индийский фактор [2, с. 492]. Обогнав Китай по численности населения, Индия наращивает свое комплексное влияние не только в азиатском регионе, но и в глобальном масштабе.

Несмотря на выявленные экспертами препятствия развитию российско-индийского инвестиционного сотрудничества [3, с. 115], последние годы демонстрируют исторически рекордные показатели товарооборота между странами [4]. Это лишь подтверждает то, что экономика входящего в мировую пятерку по номинальному ВВП государства, по представлениям координаторов вопросов международного взаимодействия, в связке с Китаем является одним из двух важнейших стратегических и экономических партнеров России [5].

Помимо этого, как отмечает Е.Я. Арапова, сотрудничество с Индией в полной мере соответствует российскому вектору по диверсификации внешнеэкономических связей, ориентированному в первую очередь на азиатские страны [6, с. 45-47]. Также стоит отметить интерес индийской стороны по сближению с ЕАЭС, демонстрирующий огромный потенциал экономического сотрудничества в рамках всего евразийского пространства [7. с. 7-8].

В этом контексте проведение анализа особенностей специального инвестиционного законодательства Индии является актуальным не только в ключе выявления особенностей, но и в ракурсе потенциальной рецепции законодательных подходов.

Традиционно комплексный характер инвестиционных норм присущ в том числе и индийскому праву, однако в рамках рассматриваемой в статье проблематики уместно обратить внимание на особенности непосредственно специального законодательства, касающегося деятельности иностранных инвесторов.

Необходимо отметить, что правовая система Индии в определенной мере является продолжением британской правовой системы, имеющей в своей основе гибридное многокомпонентное функционирование законодательства, обычаев и судебных прецедентов.

Основными актами специального инвестиционного законодательства Индии являются:

- Закон об управлении иностранной валютой (*Foreign Exchange Management Act*) от 29.12.1999 г.;
- подзаконные акты, изданные в соответствии с Законом;
- Политика в области прямых иностранных инвестиций (*Foreign Direct Investments Policy*), издаваемая Департаментом содействия развитию промышленности и внутренней торговли Министерства торговли и промышленности Индии.

В первую очередь следует учитывать положения Закона об управлении иностранной валютой, регу-

лирующего разрешения и ограничения в области движения иностранных инвестиционных потоков, который структурно состоит из 7 глав: вступление, регулирование и управление иностранной валютой, управомоченные лица, правонарушения и штрафы, судебное разбирательство и апелляция, управление правоприменением, иные положения [8].

Ст. 2 Закона формулирует понятийный аппарат документа, включающий в себя в том числе конкретизированный перечень лиц, подпадающих под действие акта. При этом российским инвесторам необходимо учитывать специфику индийского корпоративного права, проявляющейся, в частности, в наличии своеобразной семейной организационно-правовой формы «индусская неделимая семья» (*Hindu Undivided Family*).

В контексте потенциальной рецепции в российскую правовую систему стоит обратить внимание на прием юридической техники, проявляющийся в установлении «объяснения» к сложно сконструированным положениям. Наглядным примером выступает п. «d» ст. 3 рассматриваемого документа, где установлены ограничения по операциям с иностранной валютой, в которой после нормативной формулировки о финансовых операциях законодатель приводит детальную конкретизацию данного понятия. Аналогичный подход в отечественном законодательстве, безусловно, присутствует, однако проявляется достаточно редко. Как результат, должная конкретизация той или иной нормы российского инвестиционного законодательства проявляется лишь при анализе подзаконных актов, праворазъяснительных и правоприменительных актов судебной практики, а также доктринальных источников, что создает проблемы как для потенциальных, так и уже интегрированных в отечественную экономику иностранных инвесторов.

Нормы Закона состоят из положений о том, что дивиденды по иностранным инвестициям переводятся свободно (за вычетом применимых налогов), филиалы могут свободно выводить прибыль за пределы Индии (за вычетом применимых налогов), проектные офисы имеют право периодически переводить денежные средства в ожидании свертывания или завершения проекта, а иностранным инвесторам предоставлено право перевода излишнего капитала при завершении или ликвидации проектов.

Ответственность за несоблюдение установленных в Законе ограничений находит свое отражение в ст. 13, устанавливающей штрафные санкции в трехкратном размере суммы нарушения в случае возможности количественной оценки и размере фиксированной суммы при ее невозможности.

Несмотря на очевидную материально-правовую направленность документа, индийский законодатель формулирует также детальное регулирование

процессуальных аспектов, связанных с судебным разбирательством в рамках тематики Закона.

Более детально раскрывают положения Закона принятые в соответствии с ним подзаконные акты с одноименным названием – Правила управления иностранной валютой (ПУИВ – *Foreign Exchange Management*), среди которых:

- ПУИВ (не долговые инструменты – *Non-Debt Instruments*);
- ПУИВ (операции по текущим счетам – *Current Account Transactions*);
- ПУИВ (допустимые операции по счету операций с капиталом – *Permissible Capital Account Transactions*);
- ПУИВ (передача или выпуск любых иностранных ценных бумаг – *Transfer or Issue of any Foreign Security*);
- ПУИВ (счета в иностранной валюте резидента Индии – *Foreign currency accounts by a person resident in India*);
- ПУИВ (приобретение и передача недвижимого имущества в Индии – *Acquisition and transfer of immovable property in India*);
- ПУИВ (создание в Индии филиала, офиса или другого места деятельности – *Establishment in India of branch or office or other place of business*);
- ПУИВ (порядок получения квитанции и оплаты – *Manner of Receipt and Payment*);
- ПУИВ (экспорт товаров и услуг – *Export of Goods and Services*);
- ПУИВ (реализация, возвращение и сдача иностранной валюты – *Realisation, repatriation and surrender of Foreign Exchange*);
- ПУИВ (владение и хранение иностранной валюты – *Possession and Retention of Foreign Currency*);
- ПУИВ (процедура судебного разбирательства и апелляции – *Adjudication Procedure and Appeals*);
- ПУИВ (займ и кредитование – *Borrowing and Lending*);
- ПУИВ (трансграничное слияние – *Cross Border Merger*);
- ПУИВ (передача или выпуск обеспечения лицом-резидентом за пределами Индии – *Transfer or Issue of Security by a Person Resident Outside India*);
- ПУИВ (перевод активов – *Remittance of Assets*);
- ПУИВ (депозит – *Deposit*);
- ПУИВ (создание в Индии филиала или офиса связи, проектного офиса или любого другого места ведения бизнеса – *Establishment in India of a branch office or a liaison office or a project office or any other place of business*); а также
- Закон об иностранном вкладе (*Foreign Contribution Act*) от 27.09.2010 г.;
- Правила иностранного вклада (*Foreign Contribution Rules*).

Важнейшее значение имеет регулярно обновляемая Политика в области прямых иностранных инве-

стиций (*Foreign Direct Investments Policy*), состоящая из нескольких глав: намерения и цели, определения, общие условия, процедура правительственного утверждения, отраслевые условия, приложения [9].

Ст. 2.1 содержит определение иностранных инвестиций по индийскому законодательству, сформулированное как любые инвестиции, сделанные лицом с резидентством за пределами Индии на репатрируемой основе в инструменты капитала индийской компании или в капитал товарищества с ограниченной ответственностью (*LLP*).

В соответствии со ст. 3.1 иностранные инвесторы имеют возможность вкладывать капитал в большинство отраслей экономики и видов деятельности, кроме тех, которые прямо запрещены для зарубежных инвестиций (к примеру, лотерейный бизнес, азартные игры и ставки, производство табака). Помимо этого, существуют специальные правила относительно инвестирования из Пакистана и других государств с общей сухопутной границей.

Документ предусматривает два способа направления иностранных инвестиций: автоматический маршрут и правительственный маршрут. В соответствии с автоматическим маршрутом инвестициям не требуется одобрение Правительства Индии по причине отсутствия в соответствующих отраслях ограничений по допуску. В соответствии с правительственным маршрутом такое одобрение требуется, так как необходимо соблюдение условий, предъявляемых при инвестировании в определённые отрасли и виды деятельности. К таким сферам экономики, относятся, в частности, производство вооружений, фармацевтика, атомная энергетика, жилищное строительство, нефтяная отрасль, средства массовой информации и гражданская авиация [10, с. 14].

Сами по себе требования могут иметь различный характер – от размера минимальной капитализации до ограничения доли участия в объекте инвестирования. При этом в некоторых отраслях установлены комбинированные требования по входному маршруту: например, иностранное инвестирование в частные охранные агентства ограничено 74 % доли участия, где доля до 49 % подпадает под автоматический маршрут, а от 49 до 74 % – под правительственный.

Стоит отметить невероятную детализацию и высокий уровень юридической техники документа, действующих в комбинации с простотой восприятия и понимания: отраслевые требования представлены в форме таблиц без лишних сложно конструируемых формулировок, часто имеющих место быть в российском инвестиционном законодательстве. Уместно резюмировать, что технические приемы рассматриваемого документа могли бы быть эффективно использованы отечественным законодателем как шаблонные конструкции при создании аналогичных концептуальных документов.

Несмотря на то что структура и концептуальная направленность индийского инвестиционного законодательства объективно соответствует вектору по привлечению иностранных инвестиций, отечественным инвесторам в первую очередь необходимо ориентироваться на принятые международно-правовые обязательства государства. Однако в этом контексте примечателен тот факт, что на данный момент не существует действующего двустороннего соглашения между двумя странами по причине денонсации индийской стороной Соглашения между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Индии о поощрении и взаимной защите капиталовложений от 23.12.1994 г. после принятия новой модели типового договора в 2016 г. Аналогичная процедура была проведена Индией в отношении соглашений с 57 странами-партнерами, что было справедливо расценено многими экспертами как создание пробелов в защите инвестиций и ухудшение инвестиционного климата [11].

Также необходимо учитывать, что Индия не приняла обязательств по Вашингтонской конвенции о порядке разрешения инвестиционных споров между государствами и иностранными лицами (МЦУИС) 1965 г., однако положения Сеульской конвенции Многостороннего агентства по инвестиционным гарантиям (МИГА) 1985 г. распространяются на нее в полной мере.

Сдержанное отношение Индии к Вашингтонской конвенции определяется, с точки зрения Индийского арбитражного совета, двумя главными факторами: во-первых, нормы Конвенции несправедливы, так как ориентированы на интересы развитых стран, во-вторых, МЦУИС не предполагает никаких возможностей по пересмотру решения в рамках внутринациональной судебной системы [12].

Таким образом, специальное инвестиционное законодательство Индии, основу которого составляют Закон об управлении иностранной валютой от 29.12.1999 г., принятые в соответствии с ним подзаконные акты, а также политика в области прямых иностранных инвестиций, представляет собой достаточно сбалансированную базу для регулирования иностранных инвестиций, некоторые приемы юридической техники которой могли бы быть эффективно применены в отечественном инвестиционном законодательстве.

При этом российским инвесторам необходимо учитывать очень сдержанное отношение Индии к международно-правовым обязательствам, проявляющееся, в частности, в неприсоединении к Вашингтонской конвенции о порядке разрешения инвестиционных споров между государствами и иностранными лицами (МЦУИС) 1965 г. Более того, на данный момент не существует действующего двустороннего инвестиционного соглашения между Россией и Индией, что, очевидно, является

существенным пробелом в контексте защиты прав и интересов российских инвесторов в рамках индийской экономики. Тем не менее, представляется, что заключение нового такого соглашения является лишь вопросом времени, учитывая нарастающие темпы инвестиционного сотрудничества между двумя странами.

Литература:

1. Поворот на восток 3.0: азиатский вектор в экономике. – URL: <https://forums.spb.com/archive/2022/programme/97139> (дата обращения: 8.11.2022).
2. Маньшин Р.В., Гафари А.Л. Инвестиционное сотрудничество России и Индии // Вестник Российского университета дружбы народов. Серия: Экономика. – 2021. – № 3. – Т. 29. – С. 490-501.
3. Ахмадуллина Т.В., Распопов В.М. Перспективы российско-индийского инвестиционного сотрудничества // Российский внешнеэкономический вестник. – 2016. – № 8. – С. 112-124.
4. Товарооборот России и Индии по итогам 2021 года будет рекордным. – URL: <https://ria.ru/20220210/tovary-1772002230.html> (дата обращения: 8.11.2022).
5. Захаров А.И. Саммит Россия – Индия: стратегическое партнерство еще на плаву? // Российский совет по международным делам. 2021. – URL: <https://russiancouncil.ru/analytics-and-comments/analytics/sammit-rossiya-indiya-strategicheskoe-partnerstvo-eshche-na-plavu> (дата обращения: 8.11.2022).
6. Арапова Е.Я. «Азиатский вектор» экономической стратегии России // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. – 2015. – № 36. – С. 45-52.
7. Воловик Н.П. Активизация интеграционного взаимодействия Евразийского экономического союза с третьими странами // Экономическое развитие России. – 2017. – № 2. – С. 7-12.
8. Foreign Exchange Management Act (FEMA) on 29.12.1999. – URL: https://legislative.gov.in/sites/default/files/A1999-42_0.pdf (дата обращения: 8.11.2022).
9. Consolidated FDI Policy on 15.10.2020. – URL: <https://dpiit.gov.in/sites/default/files/FDI-PolicyCircular-2020-29October2020.pdf> (дата обращения: 8.11.2022).
10. Бурков И.А. Опыт привлечения иностранных инвестиций в Индии // Актуальные вопросы экономических наук. – 2016. – № 55. – С. 12-17.
11. India takes steps to reform its investment policy framework after approving new model BIT. – URL: <https://www.iisd.org/itn/en/2016/08/10/india-takes-steps-to-reform-its-investment-policy-framework-after-approving-new-model-bit> (дата обращения: 9.11.2022).
12. ICA against India joining global dispute settlement body. – URL: <https://www.thehindubusinessline.com/todays-paper/tp-others/article29064097.ece> (дата обращения: 9.11.2022).

Indian Legislation on Foreign Investment in the Context of International Legal Cooperation with Russia

Yakhvarov S.D.

Kazan (Volga Region) Federal University

The article provides an overview of the features of the legal protection of the activities of foreign investors in India. In the process of studying the legislation on foreign investment and international legal obligations of India, the main characteristics and distinctive features of investment regulation are revealed, and the possibilities of potential reception of legal techniques within the framework of Russian legislation are also noted.

Key words: investments, India, investment cooperation, foreign investments, international agreements

