

На правах рукописи



Матвеев Владимир Владимирович

**МЕЖДУНАРОДНО-ПРАВОВЫЕ МЕХАНИЗМЫ ЗАЩИТЫ
ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ: ПРОБЛЕМЫ СОВРЕМЕННОЙ
ИНСТИТУЦИОНАЛИЗАЦИИ**

Специальность 5.1.5. Международно-правовые науки

Автореферат диссертации
на соискание ученой степени
кандидата юридических наук

Москва – 2023

Работа выполнена на кафедре международного права федерального государственного научно-исследовательского учреждения «Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации»

Научный руководитель: **Шулятьев Игорь Александрович**, кандидат юридических наук, доцент кафедры международного права, ведущий научный сотрудник центра международного права и сравнительно-правовых исследований ФГНИУ «Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации»

Официальные оппоненты: **Лабин Дмитрий Константинович**, доктор юридических наук, доцент, профессор кафедры международного права, главный научный сотрудник лаборатории международно-правовых исследований ФГАОУ ВО «Московский государственный институт международных отношений (университет) Министерства иностранных дел Российской Федерации»

Дементьев Андрей Андреевич, кандидат юридических наук, доцент кафедры международного права ФГАОУ ВО «Российский университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы»

Ведущая организация: **Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова»**

Защита состоится 14 декабря 2023 года в 11:00 часов на заседании диссертационного совета Д 02.1.002.03 при ФГНИУ «Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации» по адресу: 117218, г. Москва, ул. Большая Черёмушкинская, д. 34, 5-й этаж, зал заседаний диссертационного совета.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке и на сайте Института законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации <https://izak.ru/science/dissertatsionnye-sovety/dissertatsii/>.

Автореферат разослан «__» ноября 2023 г.

Ученый секретарь диссертационного совета
доктор юридических наук, доцент



Г. М. Азнагулова

Общая характеристика работы

Актуальность темы диссертационного исследования. Формирование современного международно-правового регулирования механизмов защиты иностранных инвестиций остро стоит перед государствами, так как иностранные инвестиции позволяют существенно ускорить экономический рост развивающихся государств, обеспечить быструю модернизацию экономики и переход к инновационной экономике. Т. Я. Хабриева подчеркивает, что именно «эффективность права выступает одним из ключевых инструментов обеспечения инновационной экономики и модернизации»¹.

В 2023 г. Президент Российской Федерации В. В. Путин отметил заинтересованность России в развитии инвестиционных отношений с государствами африканского континента для взаимного достижения устойчивого экономического развития². Ранее Президент неоднократно отмечал высокую заинтересованность в привлечении иностранных инвестиций в экономику Российской Федерации, что, по его мнению, позволит ускорить экономический рост³.

В этих условиях остаются востребованными результаты новейших доктринальных разработок для создания отечественной нормативной правовой базы в сфере иностранных инвестиций с целью установления предсказуемого и стабильного правового режима иностранных инвестиций.

Наиболее эффективными методами привлечения иностранных инвестиций являются: заключение между государствами соглашений о защите и поощрении

¹ Хабриева Т. Я. Экономико-правовой анализ: методологический подход // Журнал российского права. 2010. № 12. С. 24.

² Владимир Путин выступил на пленарном заседании Экономического и гуманитарного форума Россия – Африка. // Офиц. сайт Президента Российской Федерации URL: <http://kremlin.ru/events/president/news/71814> (дата обращения: 10.09.2023).

³ Путин заявил о заинтересованности России в иностранных инвестициях // Russia Today URL: <https://russian.rt.com/business/news/665287-dalniivostok-inostrannye-partnery> (дата обращения: 11.06.2023).

инвестиций (капиталовложений)⁴, присоединение государств к региональным экономическим соглашениям, включающим международно-правовые механизмы защиты иностранных инвестиций⁵, глобальным соглашениям, направленным на защиту иностранных инвестиций в государствах-реципиентах капиталовложений⁶. Реализация международных договоров обеспечивает возможность иностранным инвесторам использовать международно-правовые средства защиты своих прав, обеспечивающих существенное снижение политических рисков при инвестировании.

Инвестиции являются длительно-развивающимся предметом международно-правового регулирования и объектом науки международного права⁷. В международном публичном праве инвестиционные правоотношения регулируются с помощью двухсторонних договоров о защите и поощрении инвестиций (далее – ДИД) и многосторонних инвестиционных соглашений (далее – МИС), таких, например, как Договор к Энергетической хартии⁸.

Одной из основных целей этих соглашений является предоставление правовых гарантий инвестициям и защиты прав иностранных инвесторов. Важнейшими принципами, заложенными в большинстве ДИД, являются справедливое и равноправное обращение, полное и скорейшее возмещение убытков, национализация и репатриация инвестиций. Указанные принципы направлены на создание правовых условий для поощрения и притока иностранных инвестиций, установление прозрачных и недискриминационных условий для иностранных инвесторов, а также урегулирования споров между инвесторами и государством.

⁴ «Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Китайской Народной Республики о поощрении и взаимной защите капиталовложений» (вместе с Протоколом от 09.11.2006) (заключено в г. Пекине 09.11.2006) // Собрание законодательства РФ, 16.11.2009, N 46, ст. 5421

⁵ Договор о Евразийском экономическом союзе (г. Астана, 29 мая 2014 г.) (ред. от 08.05.2015) // Официальный интернет-портал правовой информации URL: <http://www.pravo.gov.ru> (дата обращения: 10.06.2023).

⁶ Соглашение по торговым аспектам инвестиционных мер (ТРИМС/TRIMs) (г. Марракеш, 15 апреля 1994 г.) // Собрание Законодательства Российской Федерации. 2012. № 37. Прил. VI. Ст. 2650–2653.

⁷ Salacuse, J. W. The law of investment treaties. Oxford University Press. 2017. 640 p.

⁸ Договор к Энергетической Хартии от 17 декабря 1994 г. // Energy Charter Secretariat URL: http://www.encharter.org/fileadmin/user_upload/document/RU.pdf (дата обращения: 12.06.2023).

На сегодняшний день международно-правовой режим защиты иностранных инвестиций устанавливается преимущественно на двустороннем и региональном уровнях. С помощью двусторонних соглашений о защите и поощрении инвестиций, отдельных глав в соглашениях о свободной торговле и в соглашениях о региональной интеграции. Одним из наиболее значимых положений таких соглашений выступает механизм урегулирования споров между инвесторами и государством.

Механизм урегулирования споров между инвесторами и государством (далее – УСИГ) включает такие способы разрешения международных инвестиционных споров, как переговоры, посредничество, медиация и международный инвестиционный арбитраж. При этом, наибольшую популярность среди способов УСИГ заслужил международный инвестиционный арбитраж вследствие наибольшей эффективности для инвесторов, что делает его главным объектом изучения среди всех международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций.

Длительное время предпринимаются попытки реформирования УСИГ, в частности, в 2017 г. была сформирована Рабочая группа III ЮНСИТРАЛ, работа которой направлена на комплексную реформу УСИГ. Множество факторов стимулировало государства начать пересмотр подхода к УСИГ, что уже отразилось на двустороннем и региональном уровнях. Среди проблем реформы УСИГ можно выделить пробельность международного инвестиционного правопорядка, обусловленную современным состоянием международных инвестиционных отношений⁹.

Некоторые страны пересматривают свои ДИД с целью введения более строгих требований к инвесторам, к защите окружающей среды и прав человека¹⁰.

⁹ United Nations Conference on Trade and Development (UNCTAD). (2011). World investment report: Non-equity modes of international production and development. UNCTAD // URL: https://unctad.org/system/files/official-document/wir2011_en.pdf (дата обращения: 10.06.2023).

¹⁰ UNCTAD. (2015). World investment report 2015: Reforming international investment governance. // UNCTAD URL: https://unctad.org/system/files/official-document/wir2015_en.pdf (дата обращения: 10.06.2023).

Также предлагаются альтернативные способы разрешения споров, такие как медиация или создание международного инвестиционного суда¹¹.

Особая значимость обновления международно-правового регулирования механизмов защиты иностранных инвестиций для субъектов международного права подчеркивается в разнообразной практике заключения международных экономических соглашений, примерами можно привести подходы к отказу от системы УСИГ¹², существенному сокращению юрисдикции органов УСИГ¹³ или дальнейшему «судебному» развитию УСИГ¹⁴.

При этом разрешение споров является сегодня одним из элементов защиты иностранных инвестиций наряду со страхованием иностранных инвестиций¹⁵ и дипломатической защитой иностранных инвестиций¹⁶.

Длительная работа различных международных и экспертных организаций по реформированию текущих механизмов защиты иностранных инвестиций подчеркивает необходимость исследования современной институционализации механизмов международно-правовой защиты иностранных инвестиций.

Стоит сказать, что в 2020 году в России состоялась конституционная реформа, одним из результатов которой стала новая редакция статьи 79 Конституции Российской Федерации, в соответствии с которой «решения межгосударственных органов, принятые на основании положений международных договоров Российской Федерации в их истолковании,

¹¹ Schill S. W. Reforming investor-state dispute settlement: Conceptual framework and options for the way forward / E15 Initiative, International Centre for Trade and Sustainable Development (ICTSD) and World Economic Forum, Geneva. 2015. 638 p.

¹² Regional Comprehensive Economic Partnership Agreement. // ASEAN Secretariat URL: <https://rcepsec.org/wp-content/uploads/2020/11/All-Chapters.pdf> (дата обращения: 11.06.2023).

¹³ Agreement between the United States of America, the United Mexican States, and Canada. // Office of the U.S. Trade Representative URL: <https://ustr.gov/trade-agreements/free-trade-agreements/united-states-mexico-canada-agreement/agreement-between> (дата обращения: 11.06.2023).

¹⁴ EU-Canada Comprehensive Economic and Trade Agreement (CETA) // European Union. URL: https://policy.trade.ec.europa.eu/eu-trade-relationships-country-and-region/countries-and-regions/canada/eu-canada-agreement_en. (дата обращения: 12.06.2023).

¹⁵ Соглашение об учреждении Евразийской перестраховочной компании (Заключено в г. Ереване 20.10.2022) (вместе с "Уставом Евразийской перестраховочной компаниями") // Офиц. Сайт Правительства Российской Федерации URL: <http://government.ru/docs/all/142809/> (дата обращения: 11.06.2023)

¹⁶ Borchard E. M. The Diplomatic Protection of Citizens Abroad, or, The Law of International Claims / The Banks Law Publishing Co. – 1915. – 284 p.

противоречащем Конституции Российской Федерации, не подлежат исполнению в Российской Федерации»¹⁷. Это ставит вопрос о необходимости более детального изучения международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций, так как результаты работы механизма УСИГ зачастую выходят за рамки юрисдикции соответствующих институций¹⁸.

Пандемия COVID-19, мировые политические и экономические кризисы также сказываются на необходимости осмысления институционализации механизмов защиты прав иностранных инвесторов¹⁹.

Степень научной разработанности темы исследования. В современной отечественной юридической литературе уже нашли отражение результаты исследований по вопросу международного инвестиционного права и, в частности, проблемы систематизации общих трендов развития УСИГ²⁰, обобщения вопросов, возникающих при реализации международными инвестиционными арбитражами своей юрисдикции²¹. При этом стоит отметить, что проработка аналогичных вопросов в зарубежной доктрине находит отражение в большем количестве

¹⁷ Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 01.07.2020 N 11-ФКЗ, от 06.10.2022) // Текст Конституции, включающий новые субъекты Российской Федерации – Донецкая Народная Республика, Луганская Народная Республика, Запорожская область и Херсонская область, приведен в соответствии с официальной публикацией на Официальном интернет-портале правовой информации (www.pravo.gov.ru), 6 октября 2022 г.

¹⁸ Шулятьев И. А. Акты международных экономических организаций в правовой системе России в контексте конституционных преобразований // Электронное сетевое издание «Международный правовой курьер». 2022. № 1. С. 82–87. EDN ATRMKF.

¹⁹ Лифшиц И. М., Шаталова А. В. Эпоха COVID-19: ограничительные меры государств и требования иностранных инвесторов // Московский журнал международного права. 2022. No 1. С. 113–127. <https://doi.org/10.24833/0869-0049-2022-1-113-127>

²⁰ Серeda В. А. К вопросу международно-правовой защиты иностранных инвестиций в эру цифровой экономики (теоретический аспект). ЭКОНОМИКА. ПРАВО. ОБЩЕСТВО. 2020. 5(2). С. 72–78; Цирина М. А. Правовая природа международного центра по урегулированию инвестиционных споров (МЦУИС) // Журнал зарубежного законодательства и сравнительного правоведения. 2017. №4 (65);

²¹ Рачков И. Тенденции развития международного инвестиционного арбитража: вопросы по существу споров // Международное правосудие. 2019. No1(29). С. 93–117; Рачков И. Решения международных инвестиционных арбитражей о компетенции (юрисдикции) и приемлемости исков: обзор наиболее примечательных дел за 2016 год // Международное правосудие. 2018. №3(27). С. 93–110.

публикаций²².

Наиболее комплексными работами представляются диссертационные исследования А. Г. Богатырева «Государственно-правовой механизм регулирования инвестиционных отношений (вопросы теории)»²³, И. З. Фархутдинова «Международно-правовое регулирование инвестиционных отношений: теория и практика»²⁴, Д. К. Лабина «Международно-правовое обеспечение мирового экономического порядка»²⁵ и А. А. Данельяна «Международно-правовой режим иностранных инвестиций»²⁶. Данные работы наиболее полно раскрывают проблемы правового регулирования защиты иностранных инвестиций с позиций науки международного публичного права.

Наработанный доктринальный задел подчеркивает актуальность исследований по различным вопросам международно-правовой защиты иностранных инвестиций, однако в научной литературе отсутствует комплексный подход к изучению проблем институционализации механизмов защиты иностранных инвестиций.

Цель исследования – разработка научных положений об институционализации международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций с учетом общих тенденций развития международно-правового регулирования.

На основании цели исследования поставлены следующие **задачи**:

²² Kaufmann-Kohler, G. and Potestà, M., The Composition of a Multilateral Investment Court and of an Appeal Mechanism for Investment Awards / CIDS Supplemental Report, 15 November 2017; Prabhath Ranjan, India and Bilateral investment Treaties: A Changing Landscape, 29(2) ICSID Review - Foreign Investment Law Journal (2014), 419-450; Titi C. The Right to Regulate in International Investment Law (Revisited). Nomos & Hart Publishing. 2022. 100 p.; Wolff R. 'Resisting the backlash against investment arbitration: How to limit the discretionary powers of states and promote the rule of law. // Investment Treaty News, № 7(2), 2016, P. 10–13.

²³ Богатырев, А.Г. Государственно-правовой механизм регулирования инвестиционных отношений. (Вопросы теории). Дис. ... докт. юрид. наук: 12.00.01 / Богатырев Александр Григорьевич - М., 1996. - 303 с.

²⁴ Фархутдинов, И. З. Международно-правовое регулирование инвестиционных отношений: теория и практика : теория и практика : дис. ... д-ра юрид. наук : 12.00.10 / Фархутдинов Инсур Забирович . - Москва, 2006

²⁵ Лабин Д. К. Международно-правовое обеспечение мирового экономического порядка: дис. ... докт. юрид. : 12.00.10 / Лабин Дмитрий Константинович. - Москва - 2005

²⁶ Данельян, А. А. Международно-правовой режим иностранных инвестиций: дис. ... д-ра юрид. наук : 12.00.10 / Данельян Андрей Андреевич; [Место защиты: Дипломат. акад. МИД РФ]. – Москва, 2016.

- раскрыть общие положения международно-правового регулирования механизмов защиты иностранных инвестиций;
- сформулировать определение «механизмы защиты иностранных инвестиций»;
- охарактеризовать процесс институционализации международно-правовых механизмов защиты иностранных инвесторов и выявить ее направления;
- выявить тенденции институционализации международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций в контексте резолюции Генеральной ассамблеи ООН «Преобразование нашего мира: повестка дня в области устойчивого развития на период до 2030 года»;
- доказать межотраслевое взаимовлияние международного права прав человека, международного экологического права, международно-правового регулирования противодействия коррупции на институционализацию механизмов защиты иностранных инвестиций;
- установить проблемы, влекущие невозможность осуществления юрисдикции органами по рассмотрению инвестиционных споров;
- определить процессуально-организационные проблемы современных органов по разрешению международных инвестиционных споров;
- дать характеристику процессам создания постоянных многосторонних инвестиционных судебных учреждений и регионализации международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций.

Объектом исследования служат регулируемые международным правом общественные отношения по вопросу установления и функционирования механизмов защиты иностранных инвестиций.

Предметом исследования выступают международные обычаи, договоры, акты международных организаций, а также практика органов по разрешению международных экономических споров и доктрина международного права по вопросам установления и функционирования международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций.

Методологическую основу исследования составляет комплекс различных методов познания, включающий в себя общенаучные и частно-научные методы. К общенаучным методам, применённым в работе, относятся: дедукция, индукция, системный, формально-логический, анализ. К частно-научным: формально-юридический, юридической интерпретации, сравнительно-правовой, историко-правовой, правового моделирования и прогнозирования. В исследовании были также использованы иные методы научного познания.

Такие методы как системный, формально-логический, анализ, дедукция и индукция использованы при рассмотрении в диссертационном исследовании всех аспектов международно-правового регулирования механизмов защиты иностранных инвестиций.

Формально-юридический метод и метод юридической интерпретации применены при анализе юридических понятий, выявлении их признаков, проведении классификации, толковании содержания правовых предписаний, а также при классификации международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций.

Сравнительно-правовой метод задействован для сравнения различных международно-правовых режимов регулирования иностранных инвестиций на универсальном уровне, в различных региональных и трансрегиональных международных экономических объединениях и на двухстороннем уровне. Также сравнительно-правовой метод будет использован в историческом контексте для выявления общих закономерностей правовой институционализации в различных сферах международно-правового регулирования.

Историко-правовой метод использован при исследовании исторических аспектов институционализации международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций и в сравнительном контексте с иными отраслевыми механизмами защиты и разрешения споров в международном праве, в целях выявления закономерностей в институционализации механизмов защиты и разрешения споров.

Методы правового моделирования и прогнозирования использованы для построения гипотетических механизмов защиты прав иностранных инвесторов, которые могут появиться в будущем на основании общих закономерностей, которые будут выявлены при использовании сравнительно-правового и историко-правового методов.

Теоретическую основу диссертационного исследования составили работы отечественных ученых – юристов. Отечественной наукой наработан существенный задел для научного осмысления международного экономического правопорядка, например, в работах Г. И. Тункина, И. И. Лукашука, А. Я. Капустина, В. М. Шумилова, Л. П. Ануфриевой, И. М. Лифшица, М. М. Богуславского, А. Г. Богатырева, И. З. Фархутдинова, Д. К. Лабина, А. А. Данельяна, И. А. Шулятьева, А. А. Дементьева и др.

Особое внимание в отечественной международно-правовой науке уделялось вопросам международного правосудия и правовой природе международных судебных учреждений и механизмов защиты прав различного круга субъектов. В частности, данным вопросам посвящены исследования Т. Н. Нешатаевой, М. Л. Энтина, А. И. Ковлера, И. П. Блищенко, А. М. Ладыженского, А. С. Смбатян, Х. И. Гаджиева и других.

Нормативную основу диссертационного исследования составили Конституция Российской Федерации, международные договоры Российской Федерации, международные обычаи, международные договоры других государств и акты международных межправительственных организаций.

Эмпирическую основу диссертационного исследования составили решения международных судов и международных инвестиционных арбитражей, а также аналитические материалы международных межправительственных организаций и независимых исследователей.

Научная новизна исследования заключается в решении научной задачи по разработке теоретических положений об институционализации международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций с учетом общих

тенденций развития международно-правового регулирования (экологизация, гуманизация, регионализация и противодействие коррупции).

Автором дана научная характеристика международно-правовая процессов оформления и закрепления процедур и организационных структур, обеспечивающих защиту иностранных инвестиций.

Научная новизна раскрывается в **положениях, выносимых на защиту:**

1. Доказано, что международно-правовые механизмы защиты иностранных инвестиций – это комплексы процедур и организационных структур, урегулированные нормами международного публичного права, которые гарантируют соблюдение прав и обязанностей иностранных инвесторов, вытекающих из источников международного права и национального законодательства государств-реципиентов.

К международно-правовым механизмам защиты иностранных инвестиций относятся: дипломатическая защита иностранных инвестиций, страхование (предоставление гарантий) иностранных инвестиций и урегулирование споров между инвестором и государством.

Под процедурами понимаются предусмотренные международным инвестиционным правом формы и методы защиты иностранных инвестиций, которые не требуют учреждения специальных международных организаций или учреждений.

Под структурами понимаются международные межправительственные организации и учреждения, чья деятельность направлена на защиту иностранных инвестиций.

2. Установлено, что институционализация международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций является процессом образования, развития и актуализации правовых и организационно-правовых институтов, направленных на защиту иностранных инвестиций.

К правовым институтам относится комплекс однородных норм, регламентирующий право иностранных инвесторов на защиту своих инвестиций,

включая право на компенсацию, право добиваться дипломатической защиты своих инвестиций, передавать свои права требования своему государству, заключать договоры с международными межправительственными страховыми организациями и передавать право требования им, требовать переговоров и медиации, а также обращаться с исковыми заявлениями в международные инвестиционные арбитражи.

Организационно-правовые институты представляют собой комплексы норм, регулирующих процедурные аспекты защиты иностранных инвестиций, правовой статус, функции и порядок работы международных межправительственных организаций, направленных на защиту иностранных инвестиций.

3. Выявлены следующие исторические этапы институционализации международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций на основании степени развития и сложности правовой организации рассматриваемых механизмов:

Прото-этап – защита инвестиций в эпоху колонизации военными методами (Ост-Индийская компания);

Первый этап – XVIII – начало XX века – эпоха дипломатической защиты иностранных инвестиций;

Второй этап – начало XX века – 60-е годы XX века – формирование прообразов современных механизмов защиты иностранных инвестиций в условиях практики национализации иностранных инвестиций;

Третий этап – 70-е годы XX века – конец первого десятилетия XXI века – утверждение современных механизмов защиты иностранных инвестиций в условиях усиления экономической взаимозависимости государств, деколонизации и глобализации, развития двусторонних договоров о защите и поощрение иностранных инвестиций;

Четвертый (современный) этап – 10-е годы XXI – настоящее время – кризис международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций, регионализация международного экономического правопорядка в результате

кризиса глобализации на фоне экономических, социальных и политических кризисов, эпоха «гуманизации» международного экономического правопорядка.

4. Сделан вывод, что международно-правовые механизмы защиты иностранных инвестиций находятся в состоянии непрерывной институционализации, которая направлена на создание новых форм и методов защиты иностранных инвестиций и нахождение баланса между частными и публичными интересами.

К частным интересам можно отнести необходимость защищать свои инвестиции в экономику иностранных государств, иметь низкую регуляторную нагрузку в государстве-реципиенте иностранных инвестиций, иметь возможность взыскания компенсаций за неправомерные действия государства.

Публичные интересы включают в себя необходимость проведения своевременной и эффективной регуляторной политики для достижения достаточного и устойчивого экономического роста, обеспечения социального и культурного развития, защиты своих граждан и национального бизнеса от недобросовестного поведения иностранных инвесторов.

Вследствие особенностей (прошедшая волна национализаций в Восточной Европе, необходимость для новых государств после деколонизации привлекать иностранные инвестиции, а для развитых – защитить своих иностранных инвесторов в новых условиях) третьего этапа институционализации, современные механизмы защиты иностранных инвестиций имеют явный дисбаланс в сторону частных интересов.

На современном этапе институционализации происходит изменение баланса в сторону публичных интересов вследствие экономического усиления развивающихся государств и «гуманизации» международного экономического правопорядка, что подтверждается политикой государств по пересмотру ДИД и МИС, а также практикой международного инвестиционного арбитража.

5. «Гуманизация» международного экономического правопорядка представляет собой комплекс процессов, направленных на создание такого

регуляторного механизма мировой экономики, который сможет обеспечить устойчивое (гармоничное и гуманное) развитие человеческого капитала, что можно увидеть в рамках реализации резолюции Генеральной ассамблеи ООН «Преобразование нашего мира: повестка дня в области устойчивого развития на период до 2030 года».

Установлено, что вследствие «гуманизации» международного экономического правопорядка происходит и «гуманизация» международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций, что является тенденцией их институционализации. Что выражается в усилении межотраслевого взаимовлияния международного права прав человека и международного экологического права на институционализацию международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций, закреплении доктрин «права на регулирование» и «права на развитие» в международных инвестиционных соглашениях и их отражение в практике международных инвестиционных арбитражей.

6. Предложено рассматривать регионализацию международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций как диалектическую противоположность глобализации международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций.

Воздействуя на рассматриваемые механизмы в части их гармонизации и единства на региональном уровне, она также приводит к фрагментации универсального международного инвестиционного правопорядка и к деструктуризации механизмов защиты иностранных инвестиций на универсальном уровне.

7. Доказано, что коррупция деформирует международно-правовые механизмы защиты иностранных инвестиций в двух направлениях.

Во-первых, искажая структуру инвестиционных правоотношений, при которых требования инвестора или позиция государства становятся необоснованными, а решение спора – несправедливым. Такое происходит, когда

коррупционный аспект проникает в сами инвестиционные правоотношения на любых этапах инвестиционной деятельности: от заключения контракта до репатриации инвестиций. Это приводит к невозможности осуществления юрисдикции органами по разрешению споров между инвестором и государством.

Во-вторых, коррупция в инвестиционном арбитраже приводит к вынесению необоснованных решений, вследствие нарушения объективности и беспристрастности лиц, участвующих в процессе, и лиц, ответственных за принятие решений.

На данный момент разрешение этой проблемы видится в четком соблюдении государствами и инвесторами Конвенции ООН против коррупции и развитии антикоррупционных стандартов деятельности механизмов по защите иностранных инвестиций.

8. Создание постоянных многосторонних инвестиционных судебных учреждений можно охарактеризовать как закономерный этап институционализации международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций.

Это дает возможность преодолеть множество процессуально-организационных проблем международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций, таких как: недостаточность средств защиты после вынесения арбитражного решения; спорность юрисдикции после суброгации права требования инвестора в пользу международной страховой организации или государства; недостаточность антикоррупционного режима международного инвестиционного арбитража; отсутствие единообразия толкования положений международного права в практике международных инвестиционных арбитражей.

В то же время, создание постоянных многосторонних инвестиционных судебных учреждений может привести к дальнейшей фрагментации международного инвестиционного правопорядка и механизмов защиты иностранных инвестиций, поскольку данные процессы протекают преимущественно на региональном уровне, а создание такого учреждения на

универсальном уровне может привести к формированию замкнутых международно-правовых режимов защиты иностранных инвестиций вследствие малой поддержки государств и не взаимосвязанности универсального и региональных процессов.

Теоретическая значимость исследования состоит в том, что исследование актуальных проблем институционализации международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций вносит вклад в науку международного права, способствуют созданию обоснованного представления о правовой природе и системе международно-правовых механизмов защиты прав иностранных инвесторов. Материалы диссертационного исследования могут быть использованы в дальнейших научных исследованиях.

Практическая значимость исследования состоит в том, что выводы настоящего исследования могут служить для разработки концепций совершенствования типового соглашения Российской Федерации о защите и поощрении иностранных инвестиций и формировании механизмов защиты иностранных инвестиций в рамках ЕАЭС и БРИКС.

Полученные знания могут быть полезны для теоретического усиления позиций Российской Федерации в рамках работы рабочей группы III ЮНСИТРАЛ.

Результаты исследования могут быть использованы в качестве материалов при подготовке рабочих программ и учебных пособий по дисциплинам «Международное экономическое право», «Международное инвестиционное право» и «Международные судебные учреждения».

Личный вклад автора диссертационного исследования состоит в разработке научных положений об институционализации международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций на основе собственных теоретических и эмпирических исследований.

Степень достоверности исследования и апробация. Работа прошла рецензирование и была обсуждена на совместном заседании Кафедры

международного права и Центра международного права и сравнительно-правовых исследований ФГНИУ «Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации» и была рекомендована к защите. Основные положения работы были опубликованы в ведущих рецензированных изданиях, включая 3 индивидуальных статьи в журналах, входящих в перечень Всероссийской аттестационной комиссии при Министерстве высшего образования и науки Российской Федерации.

Выводы и положения диссертационного исследования были представлены в докладах на различных научно-практических мероприятиях, в том числе:

доклад «Международно-правовые основы защиты инвестиций в цифровой среде» на Всероссийской научной конференции «Концептуализация цифрового государства» (7 октября 2020 г.);

доклад «Антикоррупционные составляющие международного инвестиционного правопорядка» в рамках X Международного конгресса сравнительного правоведения «Конституционные изменения в России и в современном мире: диалектика универсального и национального» (5 декабря 2020 г., г. Москва, ИЗиСП);

доклад «Правовые основы противодействия коррупции в международном инвестиционном арбитраже» на круглом столе «Молодежные антикоррупционные инициативы» (9 декабря 2020 г., г. Москва, ИЗиСП);

доклад «Международно-правовые стимулы эколого-ориентированного поведения международного бизнеса» на круглом столе «Правовое регулирование улавливания и захоронения CO₂: зарубежный и российский опыт» (28 февраля 2022 г., г. Москва, ИЗиСП);

доклад «Противодействие коррупции в новой инвестиционной реальности» на ежегодной студенческой и аспирантской конференции, приуроченной к Международному дню борьбы с коррупцией, «Противодействие коррупции в

новой реальности» (к 20-летию Конвенции ООН против коррупции) (8 декабря 2022 г., г. Москва, ИЗиСП);

доклад «Влияние международного инвестиционного правопорядка на векторы развития конституционного права» на Международной научно-практической конференции «Наука конституционного и муниципального права: традиции и современные векторы развития» (29 сентября 2022 г., Москва, МГЮА).

Диссертационное исследование соответствует паспорту специальности 5.1.5. Международно-правовые науки (юридические науки).

Структура работы состоит из введения, трех глав, девяти параграфов и заключения.

Основное содержание

Во **введении** обоснована актуальность темы диссертационного исследования, определены объект и предмет исследования, цель и задачи, научная новизна, теоретическая и практическая значимость научной работы, степень научной разработанности темы, раскрыты методологическая и теоретическая основы исследования, эмпирическая и нормативная базы, сформулированы основные положения, выносимые на защиту, представлены сведения об апробации результатов и структуре диссертационного исследования.

В **первой главе «Международный правопорядок в сфере иностранных инвестиций»** рассматриваются понятийный аппарат международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций, предмет международно-правового регулирования рассматриваемой сферы и исторический аспект институционализации международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций. На основании изложенного в главе даются авторские определения понятий «механизмы защиты иностранных инвестиций» и «институционализация международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций», а также выделяется периодизация институционализации международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций.

В *первом параграфе «Предмет международно-правового регулирования в сфере защиты иностранных инвестиций»* рассматривается предмет международно-правового регулирования в сфере защиты иностранных инвестиций. Сделан вывод о двухсоставном предмете регулирования, включающим категорию иностранных инвестиций и механизмов их защиты. Автором подробно рассматриваются доктринальные позиции и положения международных договоров, раскрывающие понятие «иностранная инвестиция».

Рассмотрев понятие иностранных инвестиций, автор формулирует определение категории «механизмы защиты иностранных инвестиций» как комплексов процедур и структур, урегулированных нормами международного

инвестиционного права, гарантирующие соблюдение прав и обязанностей иностранных инвесторов, предусмотренных международными договорами.

Под процедурами понимаются предусмотренные международным инвестиционным правом механизмы, не требующие учреждения специальных международных организаций или учреждений. Под структурами понимаются специально-учрежденные для защиты иностранных инвестиций международные организации и учреждения.

Во *втором параграфе «Периодизация институционализации механизмов защиты иностранных инвестиций»* рассматривается исторический аспект институционализации механизмов защиты иностранных инвестиций. На основании ранее существовавших доктринальных оценок периодизации инвестиционных международных правоотношений дается авторская концепция периодизации институционализации международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций, которая включает в себя четыре этапа и один прото-этап.

Делается вывод о том, что современный этап институционализация международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций начался примерно с 2008 года после череды финансово-экономических кризисов и характеризуется поиском нового баланса частных и публичных интересов в данной сфере. На предшествующих этапах институционализации предшествующий баланс был явно смещен в пользу интересов иностранных инвесторов, что было связано с последствиями предшествовавшей национализации в государствах социалистического блока, деколонизации, формированием Бреттон-Вудской системы международных экономических отношений, а позже распадом социалистического содружества.

Автором вводится понятие «институционализации международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций», как процесс образования, развития и актуализации правовых и организационно-правовых институтов, направленных на защиту иностранных инвестиций.

В *третьем параграфе «Виды современных международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций»* рассматриваются составляющие международно-правовых механизмов такие, как механизм страхования инвестиций, дипломатической защиты, защиты в рамках договора ТРИМС (ВТО) и механизм УСИГ.

Делается вывод о том, что механизм страхования инвестиций, дипломатической защиты и механизм в рамках ТРИМС являются достаточно устойчивыми и как отмечается, не требующим серьезной реформы. На основании полученных данных особое внимание в работе уделяется механизму УСИГ и, в особенности, международному инвестиционному арбитражу.

Во **второй главе «Тенденции международного права и механизмы защиты иностранных инвестиций»** сделан вывод об усилении межотраслевого взаимовлияния международного права прав человека, международного экологического права, международно-правового регулирования противодействия коррупции на институционализацию международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций, а также влиянии регионализации международных экономических отношений на эти процессы.

В *первом параграфе «Инкорпорация механизмов обеспечения устойчивого развития в рамках международного инвестиционного правопорядка»* сквозь призму целей устойчивого развития, провозглашенных ООН, рассматривается влияние международного экологического права и международного права прав человека на работу и институционализацию международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций.

Рассматриваются значимые кейсы международных инвестиционных арбитражей по данному вопросу, а также примеры пересмотра национальных политик в области заключения ДИД и МИС различными государствами.

Во *втором параграфе «Регионализация механизмов защиты иностранных инвестиций»* рассматривается взаимовлияние феномена регионализации международных экономических отношений и функционирования международно-

правовых механизмов защиты иностранных инвестиций. Сделан вывод о диалектической природе рассматриваемого взаимодействия.

Регионализация международных экономических правоотношений позволяет реализовывать различные меры, при этом, не ограничиваясь двусторонним уровнем, создавать общие нормы международного инвестиционного права в одном регионе. Однако она также ведет к фрагментации международного инвестиционного правопорядка, а также усугубляет проблемы коллизий международно-правовых актов и параллелизма международных договоров в инвестиционной сфере.

В *третьем параграфе «Влияние коррупциогенных факторов на институционализацию механизмов защиты иностранных инвестиций»* рассматриваются коррупциогенные факторы международного инвестиционного правопорядка и их влияние на работу и институционализацию международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций. Кроме того, проанализировано влияние международных антикоррупционных стандартов на рассматриваемую сферу.

Сделан вывод, что коррупция деформирует международно-правовые механизмы защиты иностранных инвестиций в двух направлениях. Во-первых, изменяя структуру инвестиционных отношений, при которых требования инвестора или позиция государства становятся необоснованными, а решение спора в любом случае несправедливым. Такое происходит, когда коррупционный аспект проникает в сами инвестиционные правоотношения, что приводит к невозможности осуществления юрисдикции органами по разрешению споров.

Во-вторых, коррупция в инвестиционном арбитраже приводит к вынесению необоснованных решений, вследствие нарушения объективности и беспристрастности лиц, участвующих в процессе, и лиц, ответственных за принятие решений.

В **третьей главе «Процессуально – организационная институционализация механизмов защиты иностранных инвестиций»**

рассматривается процессуально-процедурная проблематика международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций.

В первом параграфе *«Влияние доктрины «права на регулирование» на институционализацию и функционирование международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций»* идет речь о концепции «права на регулирование», ее отражении на современном этапе институционализации международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций в международных инвестиционных соглашениях и в практике международного-инвестиционного арбитража, включая взгляд на юрисдикционный аспект.

Важный вклад в признание права государств на развитие внесли исходящие из стран развивающейся экономики судебные решения и предложения по моделированию двусторонних инвестиционных соглашений. Такие документы обычно отражают стремление стран к эффективной реализации своего права на развитие.

Во втором параграфе *«Средства защиты после вынесения процессуального решения»* рассматриваются средства защиты после вынесения решения, которые на данный момент доступны только в рамках механизма УСИГ, в первую очередь на основании Конвенции об урегулировании инвестиционных споров между государствами и физическими или юридическими лицами других государств.

Был сделан вывод о недостаточности в рамках существующего механизма УСИГ и, в частности, международного инвестиционного арбитража, средств защиты после вынесения решения, что выражается в отсутствии полноценного апелляционного механизма, механизма принудительного исполнения решений, что приводит к невозможности дальнейшей защиты интересов при несправедливом решении. Данные факторы положены в основу обоснования необходимости создания нового формата международных судебных учреждений для разрешения споров инвестор-государство.

В третьем параграфе *«Создание международных судебных учреждений для разрешения споров инвестор-государство»* поднимается вопрос о

необходимости создания постоянных международных судебных учреждений для рассмотрения споров инвесторов и государств. Автор на основании аналогичной институционализации механизмов разрешения споров в других отраслях международного права (в первую очередь в международном торговом праве) приходит к выводу о неизбежности данного процесса.

В целом, постоянные международные судебные учреждения для рассмотрения споров инвесторов и государств (далее – ПМИС) могут стать важным инструментом для защиты прав инвесторов и урегулирования споров между инвесторами и государствами. Их создание может стимулировать экономический рост и привлечение инвестиций в различные страны. Такое развитие механизма УСИГ позволит решить множество процессуально-организационных проблем международно-правовых механизмов защиты иностранных инвестиций

Однако необходимо учитывать и сомнения, высказываемые в отношении его эффективности и соответствия общественным интересам. Некоторые эксперты считают, что ПМИС может быть использован для ущемления интересов государств. Кроме того, рассмотрение споров в ПМИС может занять длительное время, что негативно повлияет на интересы инвесторов.

В **заключении** автором подводятся общие выводы по проведенному исследованию в соответствии с целями и задачами исследования.

**Основные публикации по теме диссертационного исследования
Издания, рекомендованные Высшей аттестационной комиссией при
Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации**

1. Матвеев, В. В. Тенденции развития международно-правовых механизмов защиты прав иностранных инвесторов в контексте целей устойчивого развития / В. В. Матвеев // Журнал зарубежного законодательства и сравнительного правоведения. – 2022. – Т. 18, № 1. – С. 127-136. – DOI 10.12737/jflcl.2022.017.

2. Матвеев, В. В. Регионализация как тенденция развития международно-правовых механизмов защиты прав иностранных инвесторов / В. В. Матвеев // Международное публичное и частное право. – 2022. – № 3. – С. 17-20. – DOI 10.18572/1812-3910-2022-3-17-20.

3. Матвеев, В. В. Роль международно-правового регулирования противодействия коррупции в достижении целей устойчивого развития / В. В. Матвеев // Международное публичное и частное право. – 2023. – № 2. – С. 37-40. – DOI 10.18572/1812-3910-2023-2-37-40.

Иные научные издания:

1. Матвеев, В. В. «Антикоррупционные составляющие международного инвестиционного правопорядка» / В. В. Матвеев / в коллективной монографии «Использование финансовых инструментов и реализация новых конституционных запретов. Коллективная монография / кол. авторов; отв. ред. И. И. Кучеров. – Москва: РУСАЙНС, 2021. – с. 94-101

2. Matveev, V. Ensuring Environmental Protection in International Investment Legal Relations / Matveev V. Nugmanova A. Sevalnev V. // Lecture Notes in Networks and Systems. – 2023. – 575 LNNS. – pp. 1770–1778 (входит в базу SCOPUS)