

ПРАВИТЕЛЬСТВО РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования

НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ «ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ»

Факультет права
Кафедра международного публичного и частного права

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА НАУЧНО-ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКОГО СЕМИНАРА «РАЗРЕШЕНИЕ МЕЖДУНАРОДНЫХ КОММЕРЧЕСКИХ И ИНВЕСТИЦИОННЫХ СПОРОВ»

для образовательной программы «Международное частное право»
направления подготовки 40.04.01. «Юриспруденция»
уровень «Магистр»

Разработчик программы – **К.Е. Ксенофонов**, кандидат юридических наук,
старший преподаватель (c.xenofontov@gmail.com)

Одобрена на заседании кафедры
международного публичного и
частного права
04 сентября 2017 г. (протокол № 21)

Зав. кафедрой Н.Ю. Ерпылева

Утверждена Академическим советом
образовательной программы
«Международное частное право»
07 сентября 2017 г. (протокол № 12)

Академический руководитель
образовательной программы
«Международное частное право»
Н.Ю. Ерпылева

Москва, 2017

*Настоящая программа не может быть использована другими
подразделениями университета и другими вузами без разрешения
подразделения – разработчика программы*

1. Область применения и нормативные ссылки

Настоящая программа Научно-исследовательского семинара устанавливает требования к образовательным результатам и результатам обучения студента и определяет содержание и виды учебных занятий и отчетности. Программа предназначена для преподавателей, ведущих научно-исследовательский семинар «Разрешение международных коммерческих и инвестиционных споров», учебных ассистентов и студентов направления подготовки **40.04.01. «Юриспруденция»**, обучающихся по образовательной программе магистратуры «Международное частное право».

Программа разработана в соответствии с:

- Образовательным стандартом НИУ ВШЭ по направлению подготовки **40.04.01. «Юриспруденция»** (квалификация «магистр»), утвержденным решением Ученого совета НИУ ВШЭ от 06 декабря 2013 г. (протокол № 50);
- Образовательной программой магистратуры «Международное частное право» направления подготовки **40.04.01. «Юриспруденция»**;
- Объединенным учебным планом НИУ ВШЭ по образовательной программе магистратуры «Международное частное право», утвержденным в 2017 г.

2. Цели освоения дисциплины

Целью освоения Научно-исследовательского семинара «Разрешение международных коммерческих и инвестиционных споров» является подготовка магистра к решению следующих профессиональных задач в соответствии с видами профессиональной деятельности:

а) в правотворческой деятельности:

- подготовка нормативных правовых актов, концепций законов;

б) в правоприменительной деятельности:

- обоснование и принятие в пределах должностных обязанностей правовых решений, а также совершение иных действий, связанных с реализацией правовых норм;
- составление юридических документов;

в) в правоохранительной деятельности:

- защита частной, государственной, муниципальной и иных форм собственности; защита прав и законных интересов граждан и юридических лиц;

г) в экспертно-консультационной деятельности:

- подготовка заключений по проектам нормативных правовых актов и доктринальному толкованию актов;
- осуществление правовой экспертизы нормативных правовых актов;

д) в организационно-управленческой деятельности:

- подготовка правовой аналитической информации для принятия решений органами государственного управления и местного самоуправления;
- работа с базами данных и информационными системами при реализации организационно-управленческих функций;

е) в научно-исследовательской деятельности:

- анализ и обобщение результатов научных исследований согласно требованиям современной юридической науки;
- участие в проведении научных исследований в соответствии с профилем профессиональной деятельности;
- преподавание в высшей школе, обучение кадров.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

В результате освоения дисциплины студент должен:

- **знать** основные международные нормативные документы, регулирующие международные инвестиции и их защиту; национальные нормативные документы РФ, регулирующие правовой статус иностранных инвесторов, действующих на территории РФ, а также правовой статус российских инвесторов за рубежом и правила защиты их интересов; документы по унификации международных правовых стандартов в области защиты прав инвесторов, а также документы, закрепляющие иммунитеты государств; российское законодательство, регулирующее правовой статус филиалов и представительств иностранных юридических лиц на территории РФ и деятельность международных предпринимателей; арбитражную и судебную практику разрешения отдельных категорий споров с участием международных инвесторов;

- **уметь** анализировать судебно-арбитражную практику; использовать полученные знания на практике; оценивать различные теоретические подходы применительно к правовому регулированию международных инвестиционных отношений; использовать полученные правовые знания для решения практических проблем в международной инвестиционной деятельности с применением современных информационных технологий; анализировать и оценивать правовую ситуацию, сложившуюся в международной инвестиционной деятельности;

- **владеть** понятийным аппаратом международного инвестиционного права; приемами и методами научно-исследовательской работы, а также приемами внедрения полученных результатов исследований в практическую деятельность государственных учреждений, коммерческих организаций, международных институтов; методиками применения полученных правовых знаний в ходе правотворческой и правоприменительной деятельности; методиками экспертной оценки

нормативных правовых актов национального и международного характера в области международной инвестиционной деятельности.

В результате освоения дисциплины студент приобретает следующие компетенции:

Компетенция	Код по ОС НИУ ВШЭ	Уровень формирования компетенции	Дескрипторы – основные признаки освоения (показатели достижения результата)	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции	Форма контроля уровня сформированности компетенции
<i>1) Системные компетенции:</i>					
СК-1	СК-М1	РБ/СД/МЦ	способен рефлексировать (оценивать и перерабатывать) освоенные научные методы	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен
СК-2	СК-М2	РБ/СД/МЦ	способен предлагать концепции, модели, изобретать и апробировать способы и инструменты	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен
СК-3	СК-М3	РБ/СД/МЦ	способен к самостоятельному освоению новых методов исследования, изменению научного и научно-производственного профиля своей деятельности	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен
СК-4	СК-М4	РБ/СД/МЦ	способен совершенствовать и развивать свой интеллектуальный и культурный уровень, строить траекторию профессионального развития и карьеры	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен
СК-5	СК-М5	РБ/СД/МЦ	способен принимать управленческие решения, оценивать их возможные последствия и нести за них ответственность	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен
СК-6	СК-М6	РБ/СД/МЦ	способен анализировать, оценивать полноту информации в ходе	Лекции, семинарские занятия,	Экзамен

			профессиональной деятельности, при необходимости восполнять и синтезировать недостающую информацию	самостоятельная работа	
СК-7	СК-М7	РБ/СД/МЦ	способен организовать многостороннюю коммуникацию (процедуры медиации) и управлять ею	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен
СК-8	СК-М8	РБ/СД/МЦ	способен вести профессиональную, в том числе научно-исследовательскую деятельность в международной среде	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен
2) Профессиональные компетенции:					
А) инструментальные профессиональные компетенции:					
ПК-1	ИК-М5.1	РБ/СД/МЦ	способен участвовать в правотворческой; правоприменительной; правоохранительной, экспертно-консультационной; организационно-управленческой; научно-исследовательской и педагогической деятельности в сфере юриспруденции	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен
ПК-2	ИК-М5.2	РБ/СД/МЦ	способен организовать различные виды профессиональной деятельности на основе правовых и профессиональных этических норм	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен
ПК-3	ИК-М5.3	РБ/СД/МЦ	способен руководить отдельными видами профессиональной деятельности на основе правовых и профессиональных этических норм	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен
ПК-4	ИК-М2.1.1/2	РБ/СД/МЦ	способен вести письменную и устную	Лекции, семинарские	Экзамен

	_2.4.1		коммуникацию на русском (государственном) языке в рамках профессионального и научного общения	занятия, самостоятельная работа	
ПК-5	ИК-М2.1.1_2.4.1_2.5.2	РБ/СД/МЦ	способен устно публично выступать (дискуссировать) на русском (государственном) языке в рамках профессионального и научного взаимодействия	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен
ПК-6	ИК-М2.2/3.1 / 2_2.4.1	РБ/СД/МЦ	способен создавать и редактировать путем устранения пробелов и коллизий на русском (государственном) языке юридические тексты для задач профессиональной и научной деятельности	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен
ПК-7	ИК-М3.1/2ю	РБ/СД/МЦ	способен оформлять и презентовать результаты профессиональной юридической и научной деятельности в соответствии с правилами юридической техники, нормативно-правовыми и локальными актами, обычаями делового оборота	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен
ПК-8	ИК-М4.1ю	РБ/СД/МЦ	способен искать, анализировать и обрабатывать юридически значимую информацию посредством использования формально-юридического, сравнительно-правового и иных специальных методов познания	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен
ПК-9	ИК-М4.3_2.4.1ю	РБ/СД/МЦ	способен работать с специализированными правовыми системами (базами данных) на русском (государственном) языке для задач профессиональной и	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен

			научной деятельности		
ПК-10	ИК-М4.5	РБ/СД/МЦ	способен использовать в профессиональной деятельности основные требования информационной безопасности, в том числе в части неразглашения сведений, составляющих охраняемые законом виды профессиональных тайн	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен
ПК-11	ИК-М5.3/5/6ю	РБ/СД/МЦ	способен описывать юридически значимые проблемы и ситуации в смежных профессиональных областях в рамках экономических, социальных и гуманитарных наук	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен
Б) социально-личностные профессиональные компетенции:					
ПК-12	СЛК-М1ю	РБ/СД/МЦ	способен задавать, транслировать правовые и этические нормы в профессиональной юридической деятельности	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен
ПК-13	СЛК-М3ю	РБ/СД/МЦ	способен определять, транслировать общие цели в профессиональной юридической деятельности	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен
ПК-14	СЛК-М4ю	РБ/СД/МЦ	способен к осознанному выбору стратегий межличностного взаимодействия в процессе реализации профессиональной юридической деятельности	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен
ПК-15	СЛК-М6ю	РБ/СД/МЦ	способен разрешать мировоззренческие, социально и личностно значимые проблемы юридического свойства	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен
ПК-16	СЛК-М7ю	РБ/СД/МЦ	способен строить профессиональную юридическую деятельность на основе принципов законности,	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен

			справедливости и социальной ответственности		
ПК-17	СЛК-М8ю	РБ/СД/МЦ	способен генерировать новые юридические решения, обладает креативностью, инициативностью	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен
ПК-18	СЛК-М9ю	РБ/СД/МЦ	способен формулировать и ответственно контролировать выполнение нормативов в профессиональной юридической деятельности	Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа	Экзамен

4. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Настоящий НИС относится к циклу «**Практика и научно-исследовательская работа**» теоретического обучения по образовательной программе.

Изучение данного НИС базируется на следующих дисциплинах:

- Современные проблемы права в сфере международного частного права;
- Эволюция коллизионного права;
- Субъекты международного частного права.

Для освоения данного НИС студенты должны владеть следующими знаниями и компетенциями:

- **знать** основные нормативные документы в области международного частного права, а также российское национальное законодательство в области гражданского права;
- **уметь** анализировать судебно-арбитражную практику;
- **обладать навыками** работы с научной литературой, аналитическими и статистическими материалами.

Основные положения данного НИС должны быть использованы в дальнейшем при изучении следующих дисциплин:

- Международный коммерческий арбитраж;
- Международное банковское право;
- Международное корпоративное право.

5. Тематический план учебной дисциплины

№ п/п	Название темы	Всего часов	Аудиторные часы	Самост. работа
-------	---------------	-------------	-----------------	----------------

			<i>Лекции</i>	<i>Семинары</i>	
1.	Тема № 1. Международные механизмы рассмотрения частноправовых споров.	16	0	4	12
2.	Тема № 2. Международный коммерческий арбитраж как ключевой механизм рассмотрения международных споров частноправового характера. Правовая природа международного коммерческого арбитража. Применимое материальное право в международном коммерческом арбитраже.	18	0	6	12
3.	Тема № 3. Соотношение международного инвестиционного арбитража и международного коммерческого арбитража. Международно-правовое регулирование международного инвестиционного арбитража. Основные процессуальные нормы. Применимое право: национальное и международное.	16	0	4	12
4.	Тема № 4. Международно-правовое материальное регулирование инвестиционных правоотношений. Источники международного инвестиционного права. Современное состояние международного инвестиционного права.	16	0	4	12
5.	Тема № 5. Контрактные и международно-правовые	18	0	6	12

	обязательства в международном инвестиционном праве. Юрисдикционные конфликты.				
6.	Тема № 6. Сфера применения норм международного инвестиционного права. Понятие иностранных инвестиций. Определение национальности инвестора. Интернационализация инвестиций.	18	0	4	14
7.	Тема № 7. Основные материально-правовые гарантии иностранных инвестиций. Национальный режим и режим наибольшего благоприятствования. Равное и справедливое отношение. Полная защита и безопасность. Иные гарантии.	16	0	4	12
8.	Тема № 8. Защита иностранных инвестиций от экспроприации. Прямая и косвенная экспроприация. Регуляторные меры, эквивалентные экспроприации.	18	0	4	14
9.	Тема № 9. Компенсация в международном инвестиционном арбитраже. Стандарты компенсации и «формула Халла». Методы расчета компенсации.	16	0	4	12
	Итого:	152	0	40	112

6. Формы контроля знаний студентов

Тип контроля	Форма контроля	Модули				Параметры
		1	2	3	4	

Промежуточный контроль	Экзамен		*		Письменный экзамен в форме case-study
-------------------------------	---------	--	---	--	---------------------------------------

7. Критерии оценки знаний, навыков

Оценки по всем формам промежуточного контроля выставляются по 5-ти- и 10-ти балльной шкале.

7.1. Критерии оценки ответа студента на экзамене в форме изложения позиции ответчика по инвестиционному спору в отношении заявленных требований (case-study)

Критерии оценивания выполненного задания	Баллы
Составлен обоснованный ответ на исковое заявление в инвестиционный арбитраж, с изложением основных концепций теории международного коммерческого арбитража и международного инвестиционного права; продемонстрированы умение составлять грамотные и логически стройные юридические документы, убедительная аргументация при ответах на поставленные в задании вопросы, глубокое понимание применимости основных источников МЧП для определения правильной формулы ответа; для работы характерны целостная структура, внутреннее единство и последовательность изложения материала	8-10 (отлично)
Составлен, в целом, обоснованный ответ на исковое заявление в инвестиционный арбитраж, с изложением основных концепций теории международного коммерческого арбитража и международного инвестиционного права; продемонстрированы, в целом, умение составлять грамотные и логически стройные юридические документы, недостаточно убедительная аргументация при ответах на поставленные в задании вопросы, понимание, в целом, применимости основных источников МЧП для определения правильной формулы ответа; для работы характерны целостная структура,	6-7 (хорошо)

внутреннее единство и последовательность изложения материала, однако имеются отдельные ошибки и дефекты	
Составлен, в целом, ответ на исковое заявление в инвестиционный арбитраж, с изложением основных концепций теории международного коммерческого арбитража и международного инвестиционного права; продемонстрированы недостаточное умение составлять грамотные и логически стройные юридические документы, недостаточная убедительная аргументация при ответах на поставленные в задании вопросы, недостаточное понимание применимости основных источников МЧП для определения правильной формулы ответа; для работы характерны противоречивая структура, нарушенное внутреннее единство и последовательность изложения материала	4-5 (удовлетворительно)
Ответ на исковое заявление в инвестиционный арбитраж имеется, однако основные концепции теории международного коммерческого арбитража и международного инвестиционного права поняты неверно; не продемонстрировано умение составлять грамотные и логически стройные юридические документы, присутствуют неубедительная аргументация при ответах на поставленные в задании вопросы, непонимание применимости основных источников МЧП для определения правильной формулы ответа; для работы характерны противоречивая структура, нарушенное внутреннее единство и крайняя непоследовательность изложения материала	1-3 (неудовлетворительно)
Ответа на исковое заявление в инвестиционный арбитраж не имеется либо представленная работа не может считаться ответом на исковое заявление	0 (неудовлетворительно)

8. Содержание дисциплины

Тема № 1.

Международные механизмы рассмотрения частноправовых споров

1. Понятие и правовая природа международного спора: предметы международных споров, их субъектный состав.
2. Международные публично-правовые и частноправовые споры.

3. Механизмы разрешения международных споров публично-правового и частноправового характера. Национальные и международные механизмы разрешения международных частноправовых споров.
4. Международные инвестиционные споры как международные споры частноправового характера.
5. Генезис современного порядка рассмотрения инвестиционных споров.
6. Ранние способы защиты инвестора в государственных судах. Государственный суверенитет. Юрисдикционные иммунитеты государств как преграда для судов. Доктрина Кальво.
7. Ранние международно-правовые механизмы защиты прав инвесторов. Дипломатическая защита как механизм международного инвестиционного права. Первые трибуналы по инвестиционным делам.

Основная литература:

1. *Фролкина Е.Н.* Разрешение международных инвестиционных споров в системе способов защиты прав частных инвесторов // Современное право. 2014. № 6.
2. *Dugan C.F., Wallace Jr. D., Rubins N., Sabahi B.* Investor-State Arbitration. Oxford University Press, 2011. Ch. I.
3. *Kjos H.E.* Applicable Law in Investor-State Arbitration: The Interplay between National and International Law (Oxford Monographs in International Law Series). Oxford University Press, 2013.
4. *Lalani S., Lazo R.P. (eds.)* The Role of the State in Investor-State Arbitration (Nijhoff International Investment Law Series). Brill – Nijhoff, 2014.
5. *Merrills J.G.* International Dispute Settlement. Cambridge University Press, 2011.

Дополнительная литература:

1. *Азанов Б.К.* Международное инвестиционное право в контексте инвестиционных процессов в Евразийском экономическом союзе // Евразийский юридический журнал. 2016. № 3.
2. *Ануфриева А.А.* Защита иностранных инвестиций во время финансового кризиса // Закон. 2016. № 3.
3. *Веселкова Е.Е.* О понятии «правовой режим иностранных инвестиций» // Законодательство и экономика. 2016. № 12.
4. *Данельян А.А.* Актуальные проблемы международно-правового регулирования иностранных инвестиций в государствах – членах ЕАЭС // Международный правовой курьер. 2016. № 3.
5. *Хлестова И.О.* Конвенция ООН о юрисдикционных иммунитетах государств и их собственности и ее влияние на изменение цивилистического процесса в России // Закон. 2012. № 6. С. 35-39.
6. *Amerasinghe C.F.* Local Remedies in International Law. Cambridge University Press, 2012.

7. *Kalicki J., Joubin-Bret A. (eds.) Reshaping the Investor-State Dispute Settlement System: Journeys for the 21st Century* (Nijhoff International Investment Law Series). Brill – Nijhoff, 2015.
8. *Miles K. The Origins of International Investment Law: Empire, Environment and the Safeguarding of Capital* (Cambridge Studies in International and Comparative Law Series). Cambridge University Press, 2015.
9. *Shea D. The Calvo Clause*. University of Minnesota Press, 1955.
10. *Singh N. Commercial Arbitration and International Dispute Settlement*. 2 vols. CreateSpace Independent Publishing Platform, 2016.

Кейсы:

1. Norwegian Shipowners.
2. Chorzow Factory.
3. Oscar Chinn.
4. Mavrommattis Palestine Concessions.

Контрольные вопросы:

1. Каков порядок разрешения частноправовых и публично-правовых споров в современной международной практике?
2. Как возникло современное представление о порядке разрешения международных частноправовых споров? Как развивался институт разрешения подобных споров?
3. Какова правовая природа международных инвестиционных споров? Как международные инвестиционные споры стали разрешаться с использованием частноправовых механизмов?
4. Каковы исторические методы разрешения международных инвестиционных споров? Какие ограничения существуют для рассмотрения инвестиционных споров в национальных судах? В чем недостатки дипломатической защиты в качестве международно-правового механизма защиты иностранных инвесторов?

Тема № 2.

Международный коммерческий арбитраж как ключевой механизм рассмотрения международных споров частноправового характера.

Правовая природа международного коммерческого арбитража.

Применимое материальное право в международном коммерческом арбитраже

1. Правовая природа международного коммерческого арбитража. Юрисдикционная, контрактная и гибридная теории арбитража. Соотношение международного коммерческого арбитража с иными альтернативными способами разрешения споров. Институциональные и *ad hoc* арбитражи.

2. Международно-правовое и национальное регулирование международного коммерческого арбитража. Гаагские конвенции 1899 и 1907 г. Женевские конвенции 1923 и 1927 г. Нью-Йоркская конвенция 1958 г. как важнейший международно-правовой механизм регулирования арбитража. Модельный закон ЮНСИТРАЛ, его имплементация в различных государствах и влияние на международно-правовое регулирование.
3. Понятие арбитрабельности спора. Критерии арбитрабельности. Новейшие тенденции в области арбитрабельности споров в России и мире.
4. Согласие сторон как базовое требование для возникновения юрисдикции. Доктрина *competence competence*. Арбитражное соглашение и арбитражная оговорка. Право, применимое к арбитражному соглашению. Автономия арбитражной оговорки. Требования к действительности арбитражного соглашения. Распространение арбитражной оговорки на не подписавших ее лиц.
5. Правовой статус арбитров: их права и обязанности. Порядок назначения арбитров. Независимость и квалификация арбитров. Отвод арбитров: основания и порядок.
6. Определение применимого права в международном коммерческом арбитраже. Автономия воли сторон в вопросах выбора применимого права и ее пределы. Выбор права в отсутствие соглашения сторон: прямой и косвенный методы.
7. Раскрытие доказательств и конфиденциальность в международном коммерческом арбитраже. Отличие процедуры *disclosure* от *discovery*. Таблица Редферна (Redfern Schedule).
8. Роль национальных судов в процессе арбитражного разбирательства. Содействие национальных судов.
9. Решение арбитража: требования к содержанию и форме, допустимые средства правовой защиты. Признание и исполнение решений международного коммерческого арбитража. Порядок обжалования решений. Основания для непризнания и неисполнения решений.

Основная литература:

1. *Белякова Ю.В., Бахин С.В.* Государственные суды и международные коммерческие арбитражи: вопросы преюдиции (российская доктрина и практика) // Журнал международного частного права. 2015. № 2.
2. *Засемкова О.Ф.* О методах определения применимого права международным коммерческим арбитражем при отсутствии соглашения сторон: косвенный подход // Актуальные проблемы российского права. 2015. № 4.
3. *Муранов А.И., Плеханов В.В. (сост. и ред.)* Трансграничный торговый оборот и право: международный коммерческий арбитраж, международное частное право, сравнительное, гражданское право и процесс, право международной торговли, экономический анализ права: Сборник статей и эссе. М., 2013.

4. *Born G.* International Commercial Arbitration. Wolters Kluwer Law & Business, 2014.
5. *Lew J.D., Mistelis L.A., Kroll S.M.* Comparative International Arbitration. Kluwer Law International, 2003.

Дополнительная литература:

1. *Гребельский А.* Действия государственных судов в поддержку международного коммерческого арбитража // Вестник Государственной регистрационной палаты при Министерстве юстиции РФ. 2013. № 2.
2. *Гребельский А.В.* Электронные доказательства в международном коммерческом арбитраже // Закон. 2015. № 10.
3. *Зыонг Т.Т. Хыонг.* Требования, предъявляемые к арбитрам в международном коммерческом арбитраже // Юрист. 2015. № 23.
4. *Курочкин С.А.* Современная доктрина международного арбитража: краткий обзор основных направлений развития системы транснациональной юрисдикции // Закон. 2015. № 10.
5. *Минина А.И.* Арбитрабельность: теория и практика международного коммерческого арбитража. М., 2014.
6. *Andrews N.* Arbitration and Contract Law: Common Law Perspectives (Jus Gentium: Comparative Perspectives on Law and Justice Series). Springer, 2016.
7. *Hanotiau B.* Public Policy in International Commercial Arbitration // In: E. Gaillard E., Di Pietro D. Enforcement of Arbitration Agreements and International Arbitral Awards, the New York Convention in Practice. Cameron May, 2008.
8. *Mistelis L.A., Brekoulakis S.L. (eds.)* Arbitrability: International and Comparative Perspectives (International Arbitration Law Library Series). Kluwer Law International, 2009.
9. *Blackaby N., Partasides S., Redfern A., Hunter M.* Redfern and Hunter on International Arbitration. Oxford University Press, 2015.
10. *Smeureanu I.M.* Confidentiality in International Commercial Arbitration (International Arbitration Law Library Series). Kluwer Law International, 2011.

Контрольные вопросы:

1. Какие подходы существуют в доктрине международного коммерческого арбитража в отношении его правовой природы?
2. Какими правовыми актами международно-правового уровня регулируются вопросы международного коммерческого арбитража?
3. Что такое арбитрабельность спора? Каковы критерии арбитрабельности?
4. Какова правовая природа арбитражного соглашения и арбитражной оговорки? Что такое автономия арбитражной оговорки?
5. Каков порядок назначения и отвода арбитров в соответствии с различными арбитражными правилами?

	LCIA	ICC	VIAC	SCC	SIAC	HKIAC	ICAC
Порядок назначения арбитров							
Требования к квалификации							
Число арбитров							
Отвод арбитров							
Положения о чрезвычайном арбитраже							

6. Какова роль автономии воли сторон при решении вопросов применимого права в международном коммерческом арбитраже? Какие методы определения применимого права применяются арбитражами при отсутствии действительного выбора права сторонами спора?
7. Каков порядок раскрытия доказательств в международном коммерческом арбитраже?
8. В каком порядке осуществляется взаимодействие арбитража и национальных судов? Как признаются и исполняются иностранные арбитражные решения? Какие основания для неисполнения и непризнания иностранных арбитражных решений существуют?

Тема № 3.

Соотношение международного инвестиционного арбитража и международного коммерческого арбитража. Международно-правовое регулирование международного инвестиционного арбитража. Основные процессуальные нормы. Применимое право: национальное и международное

1. Правовая природа международного инвестиционного арбитража. Соотношение международного инвестиционного арбитража и международного коммерческого арбитража.
2. Международный центр по урегулированию инвестиционных споров как основной форум для разрешения споров между инвесторами и принимающими государствами. Международно-правовая природа МЦУИС. Статус Вашингтонской конвенции и принятых в соответствии с ней документов.
3. Иные арбитражи, рассматривающие инвестиционные споры. Арбитражный регламент ЮНСИТРАЛ. Роль Регламента и его основные

- положения. Применение Регламента в инвестиционных спорах: Правила о прозрачности и изменения в Регламент 2013 года.
4. Юрисдикция международного инвестиционного арбитража. Согласие сторон на арбитражную процедуру и способы его выражения. Требования к *ratione personae* и *ratione materiae* инвестиционного спора. Oil Platform Test.
 5. Основные процессуальные нормы международного инвестиционного арбитража. Сравнение процессуальных положений Регламента ЮНСИТРАЛ и Вашингтонской конвенции. Порядок формирования арбитража, место нахождения трибунала, порядок рассмотрения спора, обеспечительные меры.
 6. Признание и исполнение арбитражных решений. Участие национальных судов в признании и исполнении решений международного инвестиционного арбитража. Роль Нью-Йоркской конвенции 1958 года. Пересмотр решений МЦУИС.
 7. Право, применимое к инвестиционным спорам. Автономия воли сторон, способы выбора применимого права. Право, применимое в отсутствие действительного выбора сторон. Соотношение международного и национального права. Способы определения применимого права арбитражем.

Основная литература:

1. Шапошникова О.В. Международный инвестиционный арбитраж: отличительные особенности, систематизация источников // Вестник Государственной регистрационной палаты при Минюсте России. 2013. № 6.
2. Dugan C.F., Wallace Jr. D., Rubins N., Sabahi B. Investor-State Arbitration. Oxford University Press, 2011. Ch. III, VI, X, XX, XXI.
3. Investor-state dispute settlement: A sequel – UNCTAD Series on Issues in International Investment Agreements II (UNCTAD/DIAE/IA/2013/2).
4. Kjos H.E. Applicable Law in Investor-State Arbitration: The Interplay between National and International Law (Oxford Monographs in International Law Series). Oxford University Press, 2013.
5. McLachlan C., Shore L., Weiniger M. International Investment Arbitration: Substantive Principles (Oxford International Arbitration Series). Oxford University Press, 2008 (далее – International Investment Arbitration). Ch. 2.

Дополнительная литература:

1. Гладышук Е.А. Отдельные правовые особенности МЦУИС как механизма разрешения международных инвестиционных споров // Международный правовой курьер. 2016. № 1.

2. *Данельян А.А.* Международный инвестиционный арбитраж: понятие, правовая природа, источники правового регулирования // *Право и государство: теория и практика.* 2014. № 4.
3. *Иншакова А.О., Казаченок С.Ю.* Арбитражная оговорка как согласие государства на рассмотрение инвестиционного спора в международном коммерческом арбитражном суде // *Законы России: опыт, анализ, практика.* 2015. № 1.
4. *Крупко С.* Оговорка о праве, применимом к инвестиционному контракту // *Правовые аспекты инвестиционных договоров: Сборник статей (под ред. А. Алиева, С. Крупко, А. Трунка).* М.: Норма, 2012.
5. *Рачков И.* Реформа международно-правового урегулирования споров между иностранными инвесторами и государствами // *Международное правосудие.* 2016. № 3.
6. *Усоскин С.В.* Решение арбитража как инвестиция: на стыке коммерческого и инвестиционного арбитража // *Закон.* 2014. № 4.
7. *Amerasinghe C.F.* Jurisdiction of Specific International Tribunals. Martinus Nijhoff Publishers, 2009.
8. *Billiet J.* International Investment Arbitration: A Practical Handbook. Maklu Publishers, 2016.
9. *Caplan L.M., Caron D.D.* The UNCITRAL Arbitration Rules: A Commentary (Oxford Commentaries on International Law Series). Oxford University Press, 2013.
10. *Collins D.* An Introduction to International Investment Law. Cambridge University Press, 2016.
11. *Gaillard E., Banifatemi Y.* The Meaning of “and” in Article 42(1), Second Sentence, of the Washington Convention: The Role of International Law in the ICSID Choice of Law Process // *ICSID Review.* 2003. Vol. 18. P. 375-411.
12. *Hepburn J.* Domestic Law in International Investment Arbitration (International Economic Law Series). Oxford University Press, 2017.
13. *Paulsson J., Petrochilos G.* Revision of the UNCITRAL Arbitration Rules. 2006. // URL: http://www.uncitral.org/pdf/english/news/arbrules_report.pdf.
14. *Sacerdoti G.* Investment Arbitration under ICSID and UNCITRAL Rules: Prerequisites, Applicable Law, Review of Awards // *ICSID Review.* 2004. Vol. 19.
15. *Schefer K.N.* International Investment Law: Text, Cases and Materials. Edward Elgar Pub., 2016.
16. *Steingruber A.M.* Consent in International Arbitration (Oxford International Arbitration Series). Oxford University Press, 2012.

Кейсы:

1. SPP v Egypt
2. AMT v. Zaire
3. SGS v. Pakistan
4. Inceysa v. Salvador

5. Biloune v. Ghana

Контрольные вопросы:

1. Какова правовая природа международного инвестиционного арбитража? Чем различается международный инвестиционный и международный коммерческий арбитраж?
2. Какова роль МЦУИС как основного форума для разрешения международных инвестиционных споров?
3. В чем состоят основные различия в процессуальных нормах Вашингтонской конвенции и принятых в соответствии с ней документов и Арбитражного регламента ЮНСИТРАЛ?
4. Каковы способы выражения согласия государства на рассмотрение спора в инвестиционном арбитраже? Какие требования к элементам правоотношения предъявляет Вашингтонская конвенция с точки зрения МЦУИС? В чем состоит Oil Platform test?
5. Каким образом национальные суды участвуют в процессе признания и исполнения решений международного инвестиционного арбитража? Каковы порядок и основания пересмотра решений МЦУИС?

Тема № 4.

Международно-правовое материальное регулирование инвестиционных правоотношений. Источники международного инвестиционного права. Современное состояние международного инвестиционного права

1. Постколониальное развитие международных экономических отношений и смена парадигмы международного инвестиционного права. Появление и развитие современных правовых механизмов защиты инвестиций. Возникновение актуальных источников международного инвестиционного права.
2. Многосторонние международные договоры как источник международного инвестиционного права. Попытки принятия универсального международного договора об инвестициях. Вашингтонская конвенция 1965 года об урегулировании инвестиционных споров между государствами и физическими или юридическими лицами других государств как ключевой многосторонний механизм современной нормативной системы международного инвестиционного права. Сеульская конвенция 1985 года об учреждении Многостороннего агентства по гарантиям инвестиций (МИГА). Отраслевые и региональные многосторонние соглашения (НАФТА, ДЭХ, Ашгабатское соглашение СНГ 1993 года о сотрудничестве в области инвестиционной деятельности. Московская конвенция СНГ 1997 года о защите прав инвестора, Протокол о торговле услугами, учреждении, деятельности и осуществлении инвестиций, содержащийся в Приложении № 16 к Астанскому договору 2014 года о Евразийском экономическом союзе.

3. Двусторонние инвестиционные соглашения (ДИС) как источник международного инвестиционного права. Роль ДИС в материально-правовом регулировании трансграничных инвестиций. Структура и основные характеристики ДИС.
4. Международный обычай как источник международного инвестиционного права. Роль Резолюций Генеральной ассамблеи ООН и их правовая природа.
5. Национальное законодательство как источник международного инвестиционного права. Законодательство РФ об иностранных инвестициях.
6. Арбитражная практика как источник международного инвестиционного права. Прецедентный характер решений авторитетных международных арбитражей. Автономная квалификация понятий международного инвестиционного права арбитражами. Гармонизация международных норм посредством арбитражной практики.

Основная литература:

1. *Dugan C.F., Wallace Jr. D., Rubins N., Sabahi B.* Investor-State Arbitration. Oxford University Press, 2011. Ch. IX.
2. *Фархутдинов И.З.* Международное инвестиционное право и процесс. М.: Проспект, 2014. Гл. 2-4.
3. *Веселкова Е.Е.* Источники правового регулирования иностранных инвестиций в России на современном этапе // Законодательство и экономика. 2012. № 3.
4. *Веселкова Е.Е.* Национально-правовое регулирование иностранных инвестиций // Законодательство и экономика. 2015. № 5.
5. *Parlett K.* Claims under Customary International Law in ICSID Arbitration // ICSID Review. 2016. Vol. 31(2).

Дополнительная литература:

1. *Вельяминов Г.* Политика, право и международные инвестиции // Правовые аспекты инвестиционных договоров: Сборник статей (под ред. А. Алиева, С. Крупко, А. Трунка). М.: Норма, 2012.
2. *Веселкова Е.Е.* О понятии «правовая защита иностранных инвестиций» // Адвокат. 2016. № 4.
3. *Данельян А.А.* Правовая природа типового двустороннего инвестиционного договора Российской Федерации // Международный правовой курьер. 2016. № 2.
4. *Канашевский В.А.* Соглашения о поощрении и взаимной защите капиталовложений: риски для принимающего инвестиции государства // Журнал международного частного права. 2016. № 2.

5. *Усоскин С.* Соглашения о поощрении и защите инвестиций и национальное законодательство: о чистых руках и не только // Международное правосудие. 2016. № 1.
6. *Фархутдинов И.З., Данельян А.А., Магомедов М.Ш.* Национально-правовое регулирование иностранных инвестиций в России // Закон. 2013. № 1.
7. *Alschner W., Skougarevskiy D.* Mapping the Universe of International Investment Agreements // Journal of International Economic Law (2016). URL: http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2801608.
8. *Collins D.* An Introduction to International Investment Law. Cambridge University Press, 2016.
9. *Gazzini T., De Brabandere E.* International Investment Law: The Sources of Rights and Obligations (Nijhoff International Investment Law). Brill – Nijhoff, 2012.
10. *McLachlan C.* Is There an Evolving Customary International Law on Investment? // ICSID Review. 2016. Vol. 31(2).
11. *Parra A.R.* The History of ICSID. Oxford University Press, 2012.
12. *Salacuse J.* The Three Laws of International Investment: National, Contractual and International Frameworks for Foreign Capital. Oxford University Press, 2014.
13. *Thirlway H.* The Sources of International Law (Foundations of Public International Law Series). Oxford University Press, 2014.

Контрольные вопросы:

1. Как проходил генезис современной парадигмы разрешения международных инвестиционных споров?
2. Как формировалось современное правовое регулирование трансграничных инвестиций на уровне многосторонних международных соглашений? В чем причина отсутствия универсального многостороннего договора, содержащего материально-правовые нормы об иностранных инвестициях? Какие отраслевые и региональные соглашения регулируют вопросы международного инвестиционного права?
3. Каковы предпосылки ведущей роли ДИС в качестве международно-правовых актов, содержащих материально-правовое регулирование инвестиционных правоотношений? Какова роль арбитражной практики в толковании ДИС?
4. Играет ли международный обычай значимую роль в регулировании трансграничных инвестиций? Какова роль резолюций Генеральной ассамблеи ООН в качестве источников международного инвестиционного права?
5. Какова специфика законодательства РФ в отношении разрешения международных инвестиционных споров? Какие нормативно-правовые акты регулируют вложения на территории РФ на национально-правовом уровне?

6. Является ли практика международных арбитражей самостоятельным источником международного инвестиционного права?

Тема № 5.

Контрактные и международно-правовые обязательства в международном инвестиционном праве. Юрисдикционные конфликты

1. Двойственная природа международно-правовых гарантий, предоставляемых инвестору. Споры из контракта и споры из ДИС. Механизмы их разрешения.
2. Конфликт юрисдикций в международном инвестиционном арбитраже. Вмешательство государственных судов в арбитраж и запретительные меры. Требование об исчерпании национальных средств защиты.
3. Методы разрешения конфликта юрисдикций. Теории fork in the road и waiver.
4. Конфликт между оговорками о разрешении споров в контракте и применимом соглашении. Эксклюзивность контрактных способов рассмотрения споров. Зонтичные оговорки и их толкование.

Основная литература:

1. *Гармоза А.П.* Арбитраж на основании международных инвестиционных соглашений: вопросы компетенции. М.: Инфотропик Медиа, 2012.
2. *De Brabandere E.* Investment Treaty Arbitration as Public International Law: Procedural Aspects and Implications (Cambridge Studies in International and Comparative Law). Cambridge University Press, 2014.
3. *Dugan C.F., Wallace Jr. D., Rubins N., Sabahi B.* Investor-State Arbitration. Oxford University Press, 2011. Ch. XIV, XVIII.
4. *Ishikawa T.* Provisional Application of Treaties at the Crossroads between International and Domestic Law // ICSID Review. 2016. Vol. 31.
5. *Sinclair A.* The Origins of the Umbrella Clause in the International Law of Investment Protection // Arbitration International. 2004. Vol. 20. N 4.

Дополнительная литература:

1. *Ануров В.Н.* Опасность нестандартных арбитражных оговорок // Вестник международного коммерческого арбитража. 2015. № 2; 2016. № 1.
2. *Ануфриева А.А.* Исполнение решений международных инвестиционных арбитражей – работает ли система? // Законодательство. 2016. № 3.
3. *Бородкин С.В.* Законодательство об иностранных инвестициях и практика разрешения инвестиционных споров // Журнал российского права. 2016. № 4.
4. *Усоскин С.В.* Инвестарбитраж и корпоративное право: инвестиции через сложную холдинговую структуру и в производные ценные бумаги // Закон. 2016. № 4.

5. Юлов Д.В. Зонтичная оговорка как гарантия реализации прав и законных интересов иностранных инвесторов // Актуальные проблемы российского права. 2015. № 11.
6. *Bonnitcha J.* Substantive Protection under Investment Treaties: A Legal and Economic Analysis (Cambridge Studies in International and Comparative Law). Cambridge University Press, 2016.
7. *Broches A.* The Convention on the Settlement of Investment Disputes: Some Observations on Jurisdiction // Columbia Journal of Transnational Law. 1996. Vol. 5.
8. *De Mestral A., Levesque C.* Improving International Investment Agreements. Routledge, 2014.
9. *Kurtz J.* The WTO and International Investment Law: Converging Systems (Cambridge International Trade and Economic Law Series). Cambridge University Press, 2016.
10. *Gaillard E.* Investment Treaty Arbitration and Jurisdiction Over Contract Claims – the SGS Cases Considered // *Weiler T. (ed.)* International Investment Law and Arbitration: Leading Cases from the ICSID, NAFTA, Bilateral Treaties and Customary International Law. Cameron May, 2005.
11. *Kjos H.E.* Applicable Law in Investor-State Arbitration: The Interplay between National and International Law (Oxford Monographs in International Law Series). Oxford University Press, 2013.
12. *Newcombe A.P., Paradell L.* Law and Practice of Investment Treaties: Standards of Treatment. Kluwer Law International, 2009.

Кейсы:

1. Himpurna California Energy Ltd. v. Republic of Indonesia
2. Hubco v. WAPDA
3. SGS v. Pakistan
4. SGS v. Philippines
5. Eureko v. Poland
6. Genin v. Estonia
7. Vivendi v. Argentina

Контрольные вопросы:

1. Каковы основные отличия гарантий, предоставляемых инвестиционными контрактами и ДИС? Почему возникает возможность параллельного производства?
2. Как возникает конфликт юрисдикций между национальными судами и арбитражами? Как государственный суд может вмешиваться в арбитражный процесс? В чем состоит требование об исчерпании национальных мер защиты?

3. Какие способы разрешения конфликта юрисдикций известны международной практике? В чем заключаются теории fork in the road и waiver?
4. Что такое зонтичные оговорки и как с их помощью разрешается конфликт между контрактными и международно-правовыми обязательствами принимающих государств?

Тема № 6.

Сфера применения норм международного инвестиционного права. Понятие иностранных инвестиций. Определение национальности инвестора. Интернационализация инвестиций

1. Инвестиции и инвестиционные правоотношения. Законодательное понимание инвестиций. Определение инвестиций в ДИС и иных международно-правовых актах.
2. Автономная квалификация понятия иностранных инвестиций в практике МЦУИС. Salini test и критерии инвестиционной деятельности.
3. Понятие иностранного инвестора. Физические и юридические лица, осуществляющие инвестиции. Определение национальности инвестора.
4. Физические лица как иностранные инвесторы. Проблема двойного гражданства в практике международных инвестиционных арбитражей. Доктрина «эффективного гражданства».
5. Юридические лица и транснациональные компании в международном инвестиционном праве. Корпоративная вуаль и treaty shopping. Конфликт в определении национальности инвестора между ДИС и Вашингтонской конвенцией. Теория «длящейся национальности».

Основная литература:

1. Будылин Л.Б., Иванец Л.И. Срывая покровы. Доктрина снятия корпоративной вуали в зарубежных странах и в России // Вестник Высшего арбитражного суда РФ. 2013. № 7.
2. Фархутдинов И.З. Международное инвестиционное право и процесс. М.: Проспект, 2014. Гл. 5.
3. Grabowski A. The Definition of Investment under the ICSID Convention: A Defense of Salini // Chicago Journal of International Law. 2014. Vol. 15. N 1.
4. Dugan C.F., Wallace Jr. D., Rubins N., Sabahi B. Investor-State Arbitration. Oxford University Press, 2011. Ch. XI, XII.
5. McLachlan C., Shore L., Weiniger M. International Investment Arbitration: Substantive Principles (Oxford International Arbitration Series). Oxford University Press, 2008. Ch. 4-5.

Дополнительная литература:

1. Асосков А.В. Коллизионное регулирование снятия корпоративных

- покровов // Вестник гражданского права. 2013. № 5.
2. *Боргояков А.С.* Гарантия справедливого и равноправного режима в международных инвестиционных соглашениях // Евразийский юридический журнал. 2015. № 10.
 3. *Веселкова Е.Е.* Международные договоры Российской Федерации в области иностранных инвестиций // Законодательство и экономика. 2015. № 11.
 4. *Данельян А.А.* Международный инвестиционный арбитраж: понятие, правовая природа, источники правового регулирования // Право и государство: теория и практика. 2014. № 4.
 5. *Касаткина А.А., Касаткина А.С.* Международные способы защиты иностранных инвестиций // Законодательство и экономика. 2015. № 10.
 6. *Молохоева Т.* Права инвестора в контексте экономических санкций // Международное правосудие. 2016. № 2.
 7. *Рачков И.* Применение двусторонних инвестиционных договоров российскими судами // Международное правосудие. 2015. № 3.
 8. *Donner R.* The Regulation of Nationality in International Law (2nd ed.). Brill – Nijhoff, 1994.
 9. *Hwang M.* Recent Developments in Defining “Investment” // ICSID Review. 2010. Vol. 25.
 10. *Moore M.T.* A temple built on faulty foundations?: Piercing the corporate veil and the legacy of *Salomon v. Salomon* // The Journal of Business Law. 2006. March.
 11. *Olleson S.* Attribution in Investment Treaty Arbitration // ICSID Review. 2016. Vol. 31(2).

Кейсы:

1. *Fedax v. Venezuela*
2. *Salini v. Morocco*
3. *Quiborax v. Bolivia*
4. *Tokios v. Ukraine*
5. *Amco v. Indonesia*
6. *Aguas Del. Tunari v. Bolivia*
7. *Loewen v. USA*

Контрольные вопросы:

1. Каково понятие иностранных инвестиций? Какие объекты считаются инвестициями с точки зрения различных международных и национально-правовых нормативных актов?
2. Какие автономные критерии инвестиций были выработаны в практике МЦУИС? В чем состоит *Salini test*? Какова роль критерия положительного влияния на экономику принимающего государства для определения инвестиций?

3. Каково определение иностранного инвестора, содержащееся в различных нормативно-правовых актах? Какие права и обязанности принадлежат инвестору? Какова роль личного закона с точки зрения международного инвестиционного права?
4. Как определяется национальность физического лица для целей признания его иностранным инвестором? Как арбитражи разрешают вопросы двойного гражданства? Что такое «эффективное гражданство» и какова его роль в статусе иностранного инвестора?
5. Какие подходы к определению национальности юридического лица существуют в международном инвестиционном праве? Как соотносятся понятия национальности юридического лица, содержащиеся в Вашингтонской конвенции и применимом ДИС? Какова роль критерия контроля для определения национальности юридического лица?
6. Что такое корпоративная вуаль и в каких случаях признается допустимым ее снятие в контексте международного инвестиционного арбитража? Что такое treaty shopping и для чего он используется?
7. В чем состоит теория «длящейся национальности»? Как она применяется арбитражами для целей определения статуса иностранного инвестора?

Тема № 7.

***Основные материально-правовые гарантии иностранных инвестиций.
Национальный режим и режим наибольшего благоприятствования.
Равное и справедливое отношение. Полная защита и безопасность. Иные гарантии***

1. Национальный режим и недискриминация. Концепция сравнимых обстоятельств. Свобода доступа на рынок. Оценка намерений государства и легитимность протекционистских мер.
2. Режим наибольшего благоприятствования и защита инвестиций. Применение РНБ к процессуальным правам. «Импорт» арбитражного соглашения и принцип eiusdem generis. Интерпретация положений об РНБ, содержащихся в ДИС.
3. Равное и справедливое отношение как основная материальная гарантия иностранных инвестиций.
4. Полная защита и безопасность. Физическая сохранность инвестиций. Минимальный международный стандарт обращения с иностранцами.
5. «Дедушкина оговорка». Действие гарантий иностранных инвестиций во времени и интертемпоральные коллизии законов.
6. Иные гарантии иностранных инвестиций.

Основная литература:

1. *Боргояков А.С.* Гарантия справедливого и равноправного режима в международных инвестиционных соглашениях // Евразийский юридический журнал. 2015. № 10.

2. *Фархутдинов И.З.* Международное инвестиционное право и процесс. М.: Проспект, 2014. Гл. 7-8.
3. *Dolzer R.* Fair and Equitable Treatment: A Key Standard in Investment Treaties // *International Lawyer*. 2005. Vol. 39. N 1.
4. *Dugan C.F., Wallace Jr. D., Rubins N., Sabahi B.* Investor-State Arbitration. Oxford University Press, 2011. Ch. XV, XVII.
5. *McLachlan C., Shore L., Weiniger M.* International Investment Arbitration: Substantive Principles (Oxford International Arbitration Series). Oxford University Press, 2008. Ch. 6.

Дополнительная литература:

1. *Douglas Z.* The MFN Clause in Investment Arbitration: Treaty Interpretation off the Rails // *Journal of International Dispute Settlement*. 2011. Vol. 2(1).
2. Fair and Equitable Treatment (UNCTAD/DIAE/IA/2011/5).
3. Most-favoured nation treatment – UNCTAD Series on Issues in International Investment Agreements II (UNCTAD/DIAE/IA/2010/1).
4. *Parlett K.* Claims under Customary International Law in ICSID Arbitration // *ICSID Review*. 2016. Vol. 31(2).
5. *Potesta M.* Legitimate Expectations in Investment Treaty Law: Understanding the Roots and the Limits of a Controversial Concept // *ICSID Review*. 2013. Vol. 28(1).
6. *Schill S.W.* The Multilateralization of International Investment Law (Cambridge International Trade and Economic Law Series). Cambridge University Press, 2014.
7. *Klager R.* “Fair and Equitable Treatment” in International Investment Law (Cambridge Studies in International and Comparative Law Series). Cambridge University Press, 2013.
8. *Schreuer C.* Full Protection and Security // *Journal of International Dispute Settlement*. 2010. Vol. 1(1).
9. *Vandevelde K.J.* A Unified Theory of Fair and Equitable Treatment // *New York University Journal of International Law and Politics*. 2010. Vol. 43. N 1.
10. *Uchkunova I., Temnikov O.* Toss out the Baby and Put the Water to Bed: On MFN Clauses and the Significance of Treaty Interpretation // *ICSID Review*. 2015. Vol. 30(2).

Кейсы:

1. Genin v. Estonia
2. Methanex v. USA
3. Feldman v. Mexico
4. Maffezini v. Spain
5. Plama v. Bulgaria
6. Lemiere v. Ukraine

Контрольные вопросы:

1. В чем состоит гарантия национального режима? Как оцениваются сравнимые обстоятельства? Каковы критерии дискриминации иностранного инвестора? Распространяется ли требование о недискриминации на положения о допуске на рынок? Имеют ли намерения государства значение при оценке дискриминирующих мер?
2. Что такое режим наибольшего благоприятствования? Распространяется ли РНБ на процессуальные права? Могут ли положения о разрешении споров быть «импортированы» из ДИС с третьим государством? Каким образом решается вопрос согласия на арбитражную процедуру в случае такого «импорта»?
3. В чем состоит стандарт равного и справедливого отношения? Что такое разумные ожидания инвестора и какова их роль в определении стандарта?
4. Что такое международный минимальный стандарт обращения с иностранцами? Как соотносится гарантия полной защиты и безопасности с международным минимальным стандартом? Как эта гарантия соотносится со стандартом равного и справедливого отношения?
5. Что такое «дедушкина оговорка»? Возможна ли выборочная «заморозка» законодательства? Как она соотносится с суверенитетом государства? Как разрешаются интертемпоральные коллизии законов в случае ее применения?

Тема № 8.

Защита иностранных инвестиций от экспроприации. Прямая и косвенная экспроприация. Регуляторные меры, эквивалентные экспроприации

1. Историческое развитие способов защиты права собственности иностранных лиц. Защита от экспроприации как фундаментальная гарантия прав инвестора. Допустимость экспроприации иностранной собственности в международном инвестиционном праве. Суверенитет над природными ресурсами и роль Генеральной ассамблеи ООН.
2. Законность экспроприации. Обязательные условия для признания экспроприации законной. Компенсация как условие законности и как мера ответственности.
3. Понятие экспроприации. Прямая и косвенная экспроприация. Ползучая экспроприация. Соотношение понятий «экспроприация», «национализация» и «реквизиция».
4. Регуляторные меры, эквивалентные экспроприации. Критерии оценки. Намерения государства и цель принятия регуляторных мер как элементы косвенной экспроприации.
5. Степень вмешательства в права собственности инвестора как ключевой критерий косвенной экспроприации. Два подхода к оценке вмешательства в право собственности. Доктрина sole effect.

Основная литература:

1. *Фархутдинов И.З.* Международное инвестиционное право и процесс. М.: Проспект, 2014. Гл. 8.
2. *Dugan C.F., Wallace Jr. D., Rubins N., Sabahi B.* Investor-State Arbitration. Oxford University Press, 2011. Ch. XVI.
3. *McLachlan C., Shore L., Weiniger M.* International Investment Arbitration: Substantive Principles (Oxford International Arbitration Series). Oxford University Press, 2008. Ch. 7.
4. Expropriation – UNCTAD Series on Issues in International Investment Agreements II (UNCTAD/DIAE/IA/2011/7).
5. *Shirlow E.* Deference and Indirect Expropriation Analysis in International Investment Law: Observations on Current Approaches and Frameworks for Future Analysis // ICSID Review. 2014. Vol. 29(3).

Дополнительная литература:

1. *Алексеевко А.П.* Критерии определения косвенной экспроприации прямых иностранных инвестиций на примере арбитражного решения по делу «Sergei Paushok, CJSC Golden East Company and CJSC Vostokneftegaz Company v. Mongolia» // Международное публичное и частное право. 2013. № 3.
2. *Алексеевко А.П.* Критерии национализации иностранных инвестиций // Юрист. 2016. № 17.
3. *Гадельшина Э.* Непрямая экспроприация иностранных инвестиций через реализацию мер налогового регулирования в России // Вестник Государственной регистрационной палаты при Министерстве юстиции РФ. 2013. № 5.
4. *Ксенофонтов К.Е.* Право, применимое к вопросам экспроприации иностранных инвестиций, в практике Международного центра по урегулированию инвестиционных споров // Международное право и международные организации. 2014. № 3.
5. *Нанперт С.* «Ползучая» экспроприация // Соотношение права иностранных инвестиций и экологического права: Сборник статей (под ред. А. Алиева, С. Крупко, А. Трунка). М.: Норма, 2012.
6. *Collins D.* An Introduction to International Investment Law. Cambridge University Press, 2016.
7. *Dolzer R.* Indirect Expropriation: New Developments? // New-York University Environmental Law Journal. 2002. N 64.
8. *Escarcena S.L.* Indirect Expropriation in International Law (Leuven Global Governance Series). Edward Elgar Publishing Inc., 2014.
9. *Hindelang S., Krajewski M. (eds.)* Shifting Paradigms in International Investment Law: More Balanced, Less Isolated, Increasingly Diversified. Oxford University Press, 2016.

10. *Mouyal I.W.* International Investment Law and the Right to Regulate: A Human Rights Perspective (Routledge Research in International Economic Law). Routledge, 2016.
11. *Sornarajah M.* Resistance and Change in the International Law on Foreign Investment. Cambridge University Press, 2015.

Кейсы:

1. Pope and Talbot v. Canada
2. CME v. Czech Republic
3. Siemens v. Argentina
4. Azurix v. Argentina
5. James and others v. UK

Контрольные вопросы:

1. Допустима ли экспроприация иностранных инвестиций в международном инвестиционном праве? В чем состоит концепция суверенитета над природными ресурсами и какова роль резолюций Генеральной ассамблеи ООН в ее формировании?
2. Какие требования предъявляются к экспроприации, чтобы она была признана законной с точки зрения международного права? В чем различие между компенсацией как условием законности и как мерой ответственности?
3. Каково соотношение понятий «косвенная экспроприация», «ползучая экспроприация» и «меры, эквивалентные экспроприации»? При каких условиях регуляторные меры могут быть признаны эквивалентными экспроприации?
4. Каковы методы оценки степени вмешательства в права собственности инвестора? Какие дополнительные критерии эквивалентности регуляторных мер экспроприации существуют? В чем состоят основные тезисы доктрины sole effect?

Тема № 9.

Компенсация в международном инвестиционном арбитраже. Стандарты компенсации и «формула Халла». Методы расчета компенсации в международном инвестиционном арбитраже

1. Стандарты компенсации в международном инвестиционном праве. «Формула Халла»: полная, незамедлительная, свободно конвертируемая компенсация. Принцип «достаточной компенсации».
2. Полная рыночная стоимость имущества. Инвестиции как имущественный комплекс и как предприятие. Понятие “going concern”.
3. Методы определения стоимости имущества. Бухгалтерская стоимость. Ликвидационная стоимость. Восстановительная стоимость.

4. Метод дисконтированного денежного потока как основной метод определения размера компенсации. Способы расчета ДДП. Ограничения в применении метода ДДП.
5. Компенсация за нарушение неэкспроприационного характера. Расчет компенсации за нарушение стандарта равного и справедливого отношения.
6. Факторы, ограничивающие размер компенсации. Виновное поведение потерпевшей стороны. Обязанность по минимизации убытков. Причинно-следственная связь и ответственность в международном инвестиционном праве.

Основная литература:

1. *Фархутдинов И.З.* Международное инвестиционное право и процесс. М.: Проспект, 2014. Гл. 8.
2. *Юхно А.С.* Основания для выплаты компенсации в международных инвестиционных разбирательствах // Международное публичное и частное право. 2012. № 6.
3. *Dugan C.F., Wallace Jr. D., Rubins N., Sabahi B.* Investor-State Arbitration. Oxford University Press, 2011. Ch. XIX.
4. *McLachlan C., Shore L., Weiniger M.* International Investment Arbitration: Substantive Principles (Oxford International Arbitration Series). Oxford University Press, 2008. Ch. 8.
5. *Ripinsky S., Williams K.* Damages in International Investment Law. British Institute of International and Comparative Law, 2015.

Дополнительная литература:

1. *Ball M.* Assessing Damages in Claims by Investors against States // ICSID Review. 2001. Vol. 16.
2. *Bradfield M., Thomas J.C.* Non-Pecuniary Remedies: A Missed Opportunity? // ICSID Review. 2015. Vol. 30(3).
3. *Friedland P.D., Wong E.* Measuring Damages for the Deprivation of Income-Producing Assets: ICSID Case Studies // ICSID Review – Foreign Investment Law Journal. 1991. Vol. 6.
4. *Mafi H.* Controversial Issues of Compensation in Cases of Expropriation and Nationalization: Awards of the Iran-United States Claims Tribunal // International Journal of Humanities and Social Science. 2011. Vol. 18(1).
5. *Marboe I.* Calculation of compensation and Damages in International Investment Law (Oxford International Arbitration Series). Oxford University Press, 2009.
6. *Miles K.* The Origins of International Investment Law: Empire, Environment and the Safeguarding of Capital (Cambridge Studies in International and Comparative Law Series). Cambridge University Press, 2015.

7. *Paparinskis M.* The International Minimum Standard and Fair and Equitable Treatment (Oxford Monographs in International Law Series). Oxford University Press, 2013.
8. *Sabahi B.* Compensation and Restitution in Investor-State Arbitration: Principles and Practice (International Economic Law Series). Oxford University Press, 2011.
9. *Schreuer C.* Non-Pecuniary Remedies in ICSID Arbitration // *Arbitration International*. 2004. Vol. 20.
10. *Woss H., San Roman Rivera A., Spiller P., Dellepiane S.* Damages in International Arbitration under Complex Long-term Contracts (Oxford International Arbitration Series). Oxford University Press, 2014.

Кейсы:

1. AAPL v. Sri Lanka
2. Enron v. Argentina
3. ADC v. Hungary
4. Wena Hotels v. Egypt
5. MTD v. Chile
6. CME v. Argentina
7. Goetz v. Burundi

Контрольные вопросы:

1. Что такое «формула Халла»? Каково ее влияние на сегодняшний день? Какие альтернативные стандарты компенсации за нарушение прав иностранного инвестора существуют? Что подразумевается под «достаточной» компенсацией?
2. Как определяется полная рыночная стоимость имущества? Какие подходы к оценке инвестиций существуют? В каких случаях инвестиции рассматриваются как бизнес, а не как совокупность активов?
3. Какие методы оценки активов существуют? В чем состоит сущность методов оценки бухгалтерской, восстановительной и ликвидационной стоимости?
4. Как оцениваются инвестиции, представляющие собой бизнес? В чем состоит метод дисконтированного денежного потока и какова его роль? Как рассчитывается ставка дисконтирования? Какие ограничения в применении метода ДДП существуют? В каких ситуациях он не применяется?
5. Какие факторы ограничивают размер компенсации или служат основанием для отказа в ее выплате? Как влияют на размер компенсации действия потерпевшей стороны?
6. Какие требования к причинно-следственной связи между действиями государства и негативными последствиями для инвестора предъявляют международные арбитражи?

9. Образовательные технологии

При реализации различных видов учебной работы используются следующие виды образовательных технологий: разбор практических задач и кейсов, деловые и ролевые игры.

9.1. Методические рекомендации преподавателю

По желанию автора методические рекомендации преподавателю не приводятся.

9.2. Методические указания студентам

По желанию автора методические указания студентам не приводятся.

10. Оценочные средства для текущего контроля и аттестации студента

10.1. Вопросы для самопроверки студентов

Вопросы для самопроверки студентов (контрольные вопросы) приводятся к каждой теме дисциплины.

10.2. Примеры заданий промежуточного контроля

Последние годы ознаменовались заметным ростом арбитражных дел, связанных с нарушением двусторонних инвестиционных соглашений (ДИС), участником которых является Россия. Самым громким и заметным из них стало дело Yukos Universal Limited v. the Russian Federation, по которому в июле 2014 года Постоянная палата третейского суда в Гааге (ППТС) вынесла решение, ставшее рекордным по размеру компенсации для всей истории международного инвестиционного права. Оставаясь наиболее заметным, дело «Юкоса» не является единственным иском к России с требованиями выплаты многомиллиардных компенсаций в пользу инвесторов, осуществивших капиталовложения из-за рубежа.

В сентябре 2015 года известным российским экс-сенатором Сергеем Пугачевым, ныне проживающим за границей и имеющим гражданство Франции, было инициировано рассмотрение дела против Российской Федерации в *ad hoc* арбитраже, проводимом в соответствии с Арбитражным регламентом ЮНСИТРАЛ 1976 года, администрируемом ППТС. Господин Пугачев заявил, что Российская Федерация нарушила основные гарантии иностранных инвестиций, предоставляемый российско-французским ДИС, на защиту которого он рассчитывает. 17 июня 2016 года представителями господина Пугачева в качестве арбитра был избран профессор Томас Клэй. Рассмотрение дела в арбитраже должно начаться в ближайшее время, при

этом позиция господина Пугачева в виде заявления на рассмотрение спора в арбитраже (Notice of arbitration) доступна в открытом доступе:

<https://www.pugachevsergei.com/wp-content/uploads/2015/10/Notice-of-Arbitration.pdf>

Учитывая актуальность указанного дела и связь указанного выше спора с тематикой НИС, студентам предлагается в качестве тестового задания подготовить возможную позицию России как ответчика по делу в отношении заявленных требований. Позиция должна быть представлена в виде схематического изложения аргументов стороны (т.н. skeleton brief), отвечающего следующим требованиям:

1. Аргументация должна быть **на английском языке**. Объем – не более 2000 слов;
2. Соответствие общепринятой структуре IRAC (Issue-Rule-Application-Conclusion);
3. Определение позиции стороны как по процессуальным (наличие или отсутствие юрисдикции), так и по материально-правовым вопросам.

Внутренняя структура изложения определяется логикой заявления истца и собственным усмотрением студента, но в нем обязательно должна содержаться позиция ответчика по следующим вопросам:

1. Компетентен ли арбитраж рассматривать данный спор?
2. Имело ли место нарушение следующих гарантий иностранных инвестиций:
 - Гарантии равного и справедливого отношения;
 - Права на полную защиту и безопасность;
 - Права на доступ к правосудию;
 - Режим наибольшего благоприятствования;
 - Гарантии недопустимости экспроприации.

При оценке позиции будут учитываться знакомство автора с основными концепциями теории международного коммерческого арбитража и международного инвестиционного права, способность применять их к практической ситуации, умение составлять грамотные и логически стройные юридические документы, качество работы с источниками, структура и последовательность изложения.

11. Порядок формирования оценок по дисциплине

Преподаватель оценивает работу студентов на семинарских занятиях: преподавателем оценивается активность студентов в дискуссиях, правильность решения задач на семинаре, заинтересованность в коллективных обсуждениях проблематики семинарского занятия. Оценки за работу на семинарских занятиях преподаватель выставляет в рабочую

ведомость. Оценка по 10-ти балльной шкале за работу на семинарских занятиях определяется перед промежуточным контролем – $O_{\text{аудиторная}}$.

Преподаватель оценивает самостоятельную работу студентов: преподавателем оценивается правильность выполнения домашних работ, задания для которых выдаются на семинарских занятиях (*имеются ввиду домашние работы, которые не включаются в ОУП, это не форма текущего контроля «Домашнее задание»*), полнота освещения темы, которую студент готовит для выступления с докладом на занятии-дискуссии. Оценки за самостоятельную работу студента преподаватель выставляет в рабочую ведомость. Оценка по 10-ти балльной шкале за самостоятельную работу определяется перед промежуточным контролем – $O_{\text{сам. работа}}$.

Накопленная оценка по дисциплине рассчитывается по следующей формуле:

$$O_{\text{накопленная}} = n_1 \cdot O_{\text{аудиторная}} + n_2 \cdot O_{\text{сам. работа}}$$

Сумма удельных весов должна быть равна единице: $\sum n_i = 1$, при этом $n_1 = 0,8$; $n_2 = 0,2$. Способ округления накопленной оценки по дисциплине: арифметический.

Результирующая оценка по дисциплине рассчитывается по следующей формуле, где $O_{\text{экзамен}}$ – оценка за промежуточный контроль в форме экзамена:

$$O_{\text{результующая}} = k_1 \cdot O_{\text{экзамен}} + k_2 \cdot O_{\text{накопленная}}$$

При выставлении результирующей оценки по дисциплине учитываются следующие оценки: оценка, полученная студентом на экзамене; накопленная оценка по дисциплине, состоящая из оценки за самостоятельную работу и оценки за работу на семинарских занятиях. **Сумма удельных весов должна быть равна единице:** $\sum k_i = 1$, при этом $k_1 = 0,7$; $k_2 = 0,3$. Способ округления результирующей оценки по дисциплине: арифметический.

В диплом выставляется результирующая оценка по учебной дисциплине.

12. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

12.1. Базовый учебник

Фархутдинов И.З. Международное инвестиционное право и процесс: Учебник. М.: Проспект, 2013. – 416 с.

12.2. Основная литература

В силу логики изложения материала основная литература приводится к каждой теме программы НИС.

12.3. Дополнительная литература

В силу логики изложения материала дополнительная литература приводится к каждой теме программы НИС.

12.4. Справочники, словари, энциклопедии

- Владимиров В.В., Заруцкая Е.А., Ренквист Т. Англо-русский юридический словарь по гражданскому и международному частному праву. М.: Мир, право, информация, 2001.
- Полковников Г.В. Международное частное право: словарь-справочник. М.: РИЦ МДК, 2005.
- Дегтярева Л.Д. Англо-русский словарь юридических терминов. М.: Проспект, 2012.

12.5. Программные средства

Для успешного освоения дисциплины студент использует следующие программные средства:

- Автоматизированная информационно-поисковая правовая система «КонсультантПлюс»;
- Автоматизированная информационно-поисковая правовая система «Lexis-Nexis».

12.6. Дистанционная поддержка дисциплины

Дистанционная поддержка дисциплины не предусмотрена.

13. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Для лекций и семинарских занятий используется кодоскоп (проектор).

Разработчик программы _____ **К.Е. Ксенофонов**