(cc) BY

Шерстнева Татьяна Викторовна
преподаватель
Красноярский филиал ФГОБУ ВО «Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации»
г. Красноярск, Красноярский край

ПРАВОВЫЕ РИСКИ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ИХ МИНИМИЗАЦИЯ ЧЕРЕЗ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ДОКУМЕНТАЦИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Аннотация*: работа посвящена исследованию правовых рисков, возникающих в процессе инвестиционной деятельности, методам их минимизации посредством совершенствования документационного обеспечения. Рассматриваются основные виды правовых рисков, такие как неправильное оформление сделок, несоответствие законодательству, ошибки в оценке рисков, проблемы с интеллектуальной собственностью, финансовые и налоговые риски, коррупционные схемы, недостаток прозрачности и форс-мажорные обстоятельства. Особое внимание уделено разработке эффективных мер по снижению этих рисков, включая стандартизацию оформления документов, внедрение автоматизированных систем документооборота, повышение квалификации сотрудников, регулярный мониторинг изменений в законодательстве, создание внутренней системы контроля и комплаенса, проведение due diligence, заключение договоров страхования и взаимодействие с внешними консультантами.*

Ключевые слова*: инвестиции, риски, инвестор, соглашения, компетенции, автоматизация.*

Инвестиционная деятельность всегда сопряжена с определенными правовыми рисками, которые могут привести к финансовым потерям, юридическим спорам и другим негативным последствиям для инвесторов. Минимизировать эти риски можно за счет грамотного подхода к документообороту и совершенствованию системы управления документами.

Content is licensed under the Creative Commons Attribution 4.0 license (CC-BY 4.0)

Основные правовые риски в инвестиционной деятельности.

1. Неправильное оформление сделок – ошибки при заключении договоров (например, отсутствие необходимых условий или подписей) могут сделать сделку недействительной. Для минимизации риска можно рекомендовать следующее:

– разработать стандартные формы договоров, включающие все необходимые условия и пункты, соответствующие действующему законодательству;

– обеспечить строгий контроль за оформлением документов: проверять наличие всех обязательных реквизитов, таких как подписи сторон, печати, даты и т. д.;

– автоматизировать процессы подписания документов с использованием цифровых технологий (электронные подписи);

– организовать систему двойного контроля: договор должен быть проверен юристом и ответственным сотрудником до его подписания;

– создать инструкции и регламенты по порядку оформления и согласования договоров, чтобы исключить возможность случайных ошибок.

Эти меры помогут снизить вероятность признания сделки недействительной из-за неправильного оформления [1].

2. Несоответствие законодательству – нарушение норм законодательства о ценных бумагах, антимонопольных законов, налогового права и других нормативных актов может повлечь штрафы и санкции.

3. Ошибки в оценке рисков – недостаточная оценка правовых рисков перед заключением сделки может привести к неожиданным проблемам в будущем.

4. Проблемы с интеллектуальной собственностью, несоблюдение авторских прав, патентов и других аспектов защиты интеллектуальной собственности может привести к судебным разбирательствам.

5. Нарушение прав акционеров/инвесторов, некорректное информирование участников о сделках или их условиях может стать причиной судебных исков.

6. Финансовый контроль и отчетность, неправильное ведение финансовой отчетности или налоговые нарушения могут привести к санкциям со стороны государственных органов.

Содержимое доступно по лицензии Creative Commons Attribution 4.0 license (CC-BY 4.0)

7. Коррупционные риски – участие в коррупционных схемах или недолжная проверка контрагентов могут нанести серьезный ущерб репутации компании и ее финансовому состоянию.

8. Недостаток прозрачности – непрозрачность процессов принятия решений и распределения средств может вызвать недоверие у инвесторов и регуляторов.

9. Риски, связанные с форс-мажором – непредвиденные обстоятельства (пандемии, природные катастрофы, политические изменения) могут существенно повлиять на выполнение обязательств по инвестиционным договорам [2].

Рассмотрим способы минимизации правовых рисков через совершенствование документационного обеспечения:

1. Разработка четких стандартов оформления документов.

– введение унифицированных шаблонов для всех типов инвестиционных соглашений;

– создание инструкций и регламентов по оформлению и согласованию документов.

2. Использование автоматизированных систем документооборота.

– применение электронных систем управления документами (EDMS), что позволяет сократить время обработки информации и минимизировать человеческие ошибки;

– автоматическое отслеживание сроков исполнения обязательств и уведомлений.

3. Контроль качества и соответствия требованиям законодательства.

– регулярная юридическая экспертиза всех ключевых документов;

– проведение аудита документации на соответствие законодательным нормам.

4. Повышение квалификации сотрудников.

– обучение персонала основам правового регулирования инвестиций;

– развитие компетенций в области работы с документами и управления рисками.

5. Регулярный мониторинг изменений в законодательстве.

Content is licensed under the Creative Commons Attribution 4.0 license (CC-BY 4.0)

– подключение к специализированным базам данных и сервисам мониторинга изменений в законах;

– постоянный анализ актуальной правовой среды и адаптация внутренних процедур.

6. Создание внутренней системы контроля и комплаенса.

– внедрение механизмов внутреннего контроля за соблюдением требований законодательства;

– назначение ответственных лиц за соблюдение нормативных требований.

7. Проведение due diligence перед заключением сделок.

– глубокая проверка контрагента, его финансового состояния, юридической чистоты активов и истории взаимоотношений [3];

– оценка потенциальных юридических рисков до заключения договора.

8. Заключение договоров страхования от правовых рисков.

– использование страховых продуктов для покрытия возможных убытков, связанных с судебными процессами или нарушением контрактов.

9. Прозрачные процедуры согласования и утверждения документов.

– четкое распределение полномочий между сотрудниками и руководителями;

– документальное закрепление ответственности каждого участника процесса.

10. Взаимодействие с внешними консультантами.

– привлечение квалифицированных юристов и аудиторов для проверки и анализа сложных вопросов;

– консультации по вопросам соблюдения международных стандартов и правил.

Совершенствование документационного обеспечения является важным инструментом минимизации правовых рисков в инвестиционной деятельности. Грамотно организованный документооборот помогает избежать ошибок, обеспечивает соответствие законодательству и повышает доверие со стороны партнеров и инвесторов [4].

Содержимое доступно по лицензии Creative Commons Attribution 4.0 license (CC-BY 4.0)

Список литературы

1. Иванов А.А. Документационное обеспечение инвестиционных проектов / А.А. Иванов, Б.Б. Петров. – М.: Юристъ, 2023. – 256 с.

2. Смирнова Л.И. Роль автоматизации документооборота в управлении правовыми рисками / Л.И. Смирнова // Вопросы экономики и права. – 2023. – №12. – С. 67–74.

3. Сорокин П.Д. Методика оценки и минимизации правовых рисков в инвестиционной деятельности: автореф. дис. … канд. экон. наук / П.Д. Сорокин. – М., 2022. – 24 с.

4. Морозова Е.С. Совершенствование документационного обеспечения инвестиционных проектов: правовые аспекты: дис. … канд. юр. наук / Е.С. Морозова. – СПб., 2023. – 186 с.

Content is licensed under the Creative Commons Attribution 4.0 license (CC-BY 4.0)