

Учредитель

«Международная академия оценки и консалтинга» (МАОК)

Издатель

«Московский институт экономики, политики и права» (МИЭПП)

Главный административный редактор

В.Д. Новокрещенных

Редактор

Е.А. Куракова

Корректор

Е.А. Куракова

Верстка и дизайн

А.Э. Хурак

Материалы журнала размещаются в Интернете на сайтах научных электронных библиотек «НЭБ» – elibrary.ru, «РУКОНТ» – rukont.ru, «КиберЛенинка» – cyberleninka.ru, и в информационных базах СПС «Гарант» и «КонсультантПлюс». Рефераты статей публикуются в РЖ ВИНТИ РАН

Поступающие в редакцию статьи подлежат обязательному рецензированию и проверке в интернет-сервисе AntiPlagiat.ru

Редакция

не несет ответственности за информацию, опубликованную в рекламных объявлениях

При использовании материалов ссылка на журнал «Имущественные отношения в Российской Федерации» обязательна

Адрес редакции:

115184, Москва,
пер. Климентовский, д. 1, стр. 1,
РИО МИЭПП
Тел.: +7 (499) 230-02-06 доб. 220
+7 (916) 936-77-91

Наш сайт: www.iovrf.ru

E-mail: iovrf@mail.ru, iovrf@yandex.ru

Индексы:

каталог «Урал Пресс» – **80193**
каталог «Почта России» – **П4053**

РЕДАКЦИОННЫЙ СОВЕТ

Клейнер Г.Б.
председатель

заместитель научного руководителя Центрального экономико-математического института Российской академии наук, заведующий кафедрой «Системный анализ в экономике» Финансового университета при Правительстве РФ, заведующий кафедрой институциональной экономики Государственного университета управления, член-корреспондент РАН, профессор, доктор экономических наук

Ершов В.В.
заместитель председателя

президент Российского государственного университета правосудия, заведующий кафедрой теории права, государства и судебной власти РГУП, заслуженный юрист РФ, заслуженный деятель науки РФ, профессор, доктор юридических наук

Баранов В.В.

профессор Института бизнеса и делового администрирования Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ, профессор, доктор экономических наук

Волков Г.А.

профессор кафедры экологического и земельного права юридического факультета Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова, доцент, доктор юридических наук

Землякова Г.Л.

ведущий научный сотрудник Института государства и права РАН, профессор кафедры конституционного и международного права Всероссийского государственного университета юстиции, доцент, доктор юридических наук

Косорукова И.В.

заведующая кафедрой оценочной деятельности и корпоративных финансов Университета «Синергия», профессор, доктор экономических наук

Козырь Ю.В.

ведущий научный сотрудник лаборатории экспериментальной экономики Центрального экономико-математического института РАН, президент Ассоциации «Русское общество оценщиков», доктор экономических наук

Медведева О.Е.

профессор кафедры экономической политики и экономических измерений Государственного университета управления, доктор экономических наук

Новикова Е.В.

профессор кафедры экологического и земельного права юридического факультета Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова, доктор юридических наук

Ноздрачев А.Ф.

главный научный сотрудник отдела административного законодательства и процесса Института законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве РФ, заслуженный деятель науки РФ, профессор, доктор юридических наук

Орлова Е.Р.

заведующая отделом Федерального исследовательского центра «Информатика и управление» РАН, профессор, доктор экономических наук

Поветкина Н.А.

заведующая отделом финансового, налогового и бюджетного законодательства, заведующая кафедрой правового обеспечения публичных финансов Института законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве РФ, профессор, доктор юридических наук

Ручкина Г.Ф.

декан юридического факультета, профессор Департамента правового регулирования экономической деятельности Финансового университета при Правительстве РФ, профессор, доктор юридических наук

Ситдикова Р.И.

профессор кафедры предпринимательского и энергетического права Казанского (Приволжского) федерального университета, доктор юридических наук

Федотова М.А.

заместитель научного руководителя Финансового университета при Правительстве РФ, заслуженный экономист РФ, профессор, доктор экономических наук

Хлопцов Д.М.

заведующий кафедрой экономики Института экономики и менеджмента Национального исследовательского Томского государственного университета, профессор, доктор экономических наук

Журнал зарегистрирован в Министерстве Российской Федерации по делам печати, телерадиовещания и средств массовых коммуникаций. Регистрационное свидетельство ПИ № 77-7264 от 19.02.2001. ISSN 2072-4098.

Журнал включен в Перечень ведущих рецензируемых научных журналов и изданий, в которых должны быть опубликованы основные научные результаты диссертации на соискание ученой степени доктора и кандидата наук. Издание зарегистрировано в системе Российского индекса научного цитирования (РИНЦ).

СОДЕРЖАНИЕ

АННОТАЦИИ СТАТЕЙ И КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА 3**ЭКОНОМИКА И УПРАВЛЕНИЕ НАРОДНЫМ ХОЗЯЙСТВОМ****Б.С. Батаева, Лю Сяомэй**

Корпоративная прозрачность и ESG-отчетность китайских публичных акционерных компаний 7

ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ**С.А. Смоляк**

Допущения при использовании статистических моделей в стоимостной оценке 19

ГРАЖДАНСКОЕ ПРАВО**С.И. Ковалев, А.Э. Байбутлов**

Процедура наблюдения в свете реформы законодательства о банкротстве. 32

М.В. Изъяев

Юридические конструкции, альтернативные зачету, в процессе несостоятельности (банкротства) 41

Д.Л. Филина

Сделки с объектами незавершенного строительства. *Окончание*. 49

Д.Ю. Чаплин

Основания возникновения солидарной множественности должников: актуальные вопросы практики. 60

НАЛОГОВОЕ ПРАВО**Д.И. Ряховский, О.С. Попова**

Дробление бизнеса: формирование критериев, выстраивание линии защиты со стороны налогоплательщиков 67

Т.И. Розовская

Пределы ответственности налогоплательщика за злоупотребления правом при возмещении НДС из бюджета 80

ЗЕМЕЛЬНОЕ ПРАВО**Г.Л. Землякова**

Проблемы цифровизации государственных учетно-регистрационных услуг в отношении земельных участков. *Окончание*. 93

ПРИРОДОРЕСУРСНОЕ ПРАВО**Е.С. Пышьева**

Сохранение мелиоративных защитных лесных насаждений: правовые проблемы и пути их решения. 101

ИНФОРМАЦИЯ. СОБЫТИЯ

XIV Поволжская научно-практическая конференция «Особенности использования методов индивидуальной и массовой оценки недвижимости в условиях неопределенности и риска. Как обеспечить требуемое качество оценки?»

..... 108

Б.С. Батаева, Лю Сяомэй. **КОРПОРАТИВНАЯ ПРОЗРАЧНОСТЬ И ESG-ОТЧЕТНОСТЬ
КИТАЙСКИХ ПУБЛИЧНЫХ АКЦИОНЕРНЫХ КОМПАНИЙ**

В статье на примере Китая анализируется взаимосвязь привлечения иностранных инвестиций и информационной прозрачности корпораций. Рассматривается регулирование предоставления финансовой, нефинансовой отчетности и экологических показателей китайскими корпорациями, акции которых котируются на фондовых рынках. Сравнивая опыт Китая с российской практикой, авторы дают рекомендации по устранению перекоса в вопросах корпоративной прозрачности в сторону большей прагматичности – от обеспечения гарантий прав зарубежных инвесторов к защите национальных интересов в приоритетных отраслях экономики России.

CORPORATE TRANSPARENCY AND ESG REPORTING OF CHINESE STOCK COMPANIES

Bela S. Bataeva, professor, Financial university under the Government of the Russian Federation, doctor of economics (Moscow)

Liu Xiaomei, professor, Hainan University of tropical oceans, PhD in economics (Sanya city, Hainan province, China)

In the article, on the example of China, the relationship between attracting foreign investment and the information transparency of corporations is analyzed. The regulation of the provision of financial, non-financial reporting and environmental indicators by Chinese corporations, whose shares are quoted on the stock markets, is considered. Comparing China's experience with Russian practice, the authors give recommendations on how to eliminate the bias in corporate transparency towards greater pragmatism – from guaranteeing the rights of foreign investors to protecting national interests in priority sectors of the Russian economy.

Ключевые слова: корпоративная прозрачность, информационная прозрачность китайских публичных компаний, государственное регулирование инвестиционной деятельности, государственные листинговые компании, ESG-отчетность, нефинансовая отчетность, экологические показатели китайских корпораций; corporate transparency, information transparency of Chinese public companies, government regulation of investment activities, state-owned listed companies, ESG reporting, non-financial reporting, environmental performance of Chinese corporations

С.А. Смоляк. **ДОПУЩЕНИЯ ПРИ ИСПОЛЬЗОВАНИИ СТАТИСТИЧЕСКИХ МОДЕЛЕЙ
В СТОИМОСТНОЙ ОЦЕНКЕ**

В статье анализируется сущность допущений при использовании математико-статистических моделей в стоимостной оценке различных объектов. Указывается на необходимость их обоснования и отражения в отчетах об оценке. Отмечается, что допущения о спецификации модели не подпадают под определение понятия «допущения», принятое в стандартах оценки. Предлагается использовать метод максимального правдоподобия для обоснования допущений о спецификации статистической модели оценки. Приводится пример описания таких допущений в отчете об оценке квартиры.

ASSUMPTIONS FOR VALUATION USING STATISTICAL MODELS

Sergei A. Smolyak, chief researcher of the federal state budgetary institution of science «Central economics and mathematics institute of the Russian academy of sciences», doctor of economics (Moscow)

The article analyzes the essence of assumptions when using mathematical and statistical models in the valuation of various objects. The necessity of their substantiation and reflection in the assessment reports is indicated. It is noted that model specification assumptions do not fall within the definition of “assumptions” adopted in the valuation standards. It is proposed to use the maximum likelihood method to substantiate the assumptions about the specification of the statistical evaluation model. An example of the description of such assumptions in the apartment appraisal report is given.

Ключевые слова: статистические модели для стоимостной оценки, допущения статистических моделей, обоснование допущений в отчетах об оценке, принцип максимального правдоподобия; statistical models for valuation, assumptions of statistical models, rationale for assumptions in valuation reports, maximum likelihood principle

С.И. Ковалев, А.Э. Байбутов. **ПРОЦЕДУРА НАБЛЮДЕНИЯ В СВЕТЕ РЕФОРМЫ
ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА О БАНКРОТСТВЕ**

Авторами проведен сравнительный анализ регулирования подготовительного этапа банкротства в рамках действующих норм законодательства и законопроекта № 1172553-7. Выявлены имеющиеся проблемы в регулировании этого этапа и рассмотрено, как указанные проблемы разрешаются в рамках планируемых изменений законодательства. Дана оценка планирующихся масштабных изменений с точки зрения их соответствия интересам должника, его кредиторов и общества. Предложено внести изменения в законопроект в части определения круга лиц, уполномоченных на участие в определении дальнейшей судьбы должника.

SUPERVISION PROCEDURE IN THE LIGHT OF THE BANKRUPTCY LAW REFORM

Sergei I. Kovalev, managing partner of the Moscow city bar association «Kovalev, Tugushi and partners», associate

professor, candidate of legal sciences (Moscow)

Alexander E. Baibutlov, lawyer of the Moscow bar association «Kovalev, Tugushi and partners» (Moscow)

The authors carried out a comparative analysis of the regulation of the preparatory stage of bankruptcy within the framework of the current legislation and draft law No. 1172553-7. The existing problems in the regulation of this stage are identified and it is considered how these problems are resolved within the framework of the planned changes in legislation. An assessment of the planned large-scale changes is given in terms of their compliance with the interests of the debtor, his creditors and society. It is proposed to amend the bill in terms of determining the circle of persons entitled to participate in determining the future fate of the debtor.

Ключевые слова: реформирование процедуры банкротства, законопроект № 1172553-7, сохранение бизнеса должника, реструктуризация долгов в ходе банкротства, восстановление платежеспособности должника; reforming the bankruptcy procedure, draft law No. 1172553-7, maintaining the debtor's business, restructuring debts during bankruptcy, restoring the debtor's solvency

М.В. Изъяев. **ЮРИДИЧЕСКИЕ КОНСТРУКЦИИ, АЛЬТЕРНАТИВНЫЕ ЗАЧЕТУ, В ПРОЦЕССЕ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ (БАНКРОТСТВА)**

В статье анализируются правовые конструкции сальдирования и ликвидационного неттинга, особенности и последствия их применения в процессе банкротства. Автор приходит к выводу о том, что указанные конструкции по своей сути являются зачетом и необоснованное неприменение к таким конструкциям правил о зачете в долгосрочной перспективе будет невыгодным для российского права. Полагает, что законодателю и судебной практике следует пойти по пути смягчения правил о недопустимости зачета в банкротстве, а не развития сальдо-теории.

LEGAL CONSTRUCTIONS ALTERNATIVE TO SET-OFF IN THE PROCESS OF INSOLVENCY (BANKRUPTCY)

Mikhail V. Iziaev, associate of law firm BGP Litigation (Moscow)

The article analyzes the legal structures of netting and liquidation netting, the features and consequences of their application in the bankruptcy process. The author comes to the conclusion that these constructions are inherently a set-off and the unreasonable non-application of the set-off rules to such constructions in the long term will be unfavorable for Russian law. He believes that the legislator and judicial practice should take the path of softening the rules on the inadmissibility of set-off in bankruptcy, rather than developing the balance theory.

Ключевые слова: зачет в банкротстве, правовые конструкции сальдирования, ликвидационный неттинг, сальдо-теория, недопустимость зачета в банкротстве, применение сальдирования к договору комиссии, отличие сальдирования от зачета; offset in bankruptcy, legal constructions of netting, liquidation netting, balance theory, inadmissibility of offset in bankruptcy, application of netting to a commission agreement, difference between netting and offset

Д.Л. Филина. **СДЕЛКИ С ОБЪЕКТАМИ НЕЗАВЕРШЕННОГО СТРОИТЕЛЬСТВА**

В статье проанализированы основные проблемы сделок с объектами незавершенного строительства с учетом исторического развития понятия «объект незавершенного строительства» как самостоятельного объекта права. Рассмотрены потенциальные риски, связанные со статусом такого объекта, способы их минимизации. Показаны перспективы реформы вещного права в отношении таких объектов с учетом позиций Верховного Суда Российской Федерации.

TRANSACTIONS WITH CONSTRUCTION IN PROGRESS

Darya L. Filina, partner, head of Real Estate and Construction Practice Legal to Business (St. Petersburg)

The article analyzes the main problems of transactions with objects of construction in progress, taking into account the historical development of the concept of «object of construction in progress» as an independent object of law. Considered potential risks associated with the status of such an object, ways to minimize them. The prospects for the reform of property law in relation to such objects are shown, taking into account the positions of the Supreme Court of the Russian Federation.

Ключевые слова: объект незавершенного строительства как самостоятельный объект права, сделки с объектами незавершенного строительства, регистрация права собственности на объект незавершенного строительства, аренда объекта незавершенного строительства; object of construction in progress as an independent object of law, transactions with objects of construction in progress, registration of ownership of an object of construction in progress, lease of an object of construction in progress

Д.Ю. Чаплин. **ОСНОВАНИЯ ВОЗНИКНОВЕНИЯ СОЛИДАРНОЙ МНОЖЕСТВЕННОСТИ ДОЛЖНИКОВ: АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ПРАКТИКИ**

Автор рассматривает некоторые проблемы института солидарной множественности должников. На конкретных примерах демонстрирует, что концепция единого солидарного обязательства ведет к нежелательным результатам – к отрицанию возможности возникновения солидаритета по

разным основаниям даже в отсутствие прямого указания на то в законе или договоре. Приводит доводы, которые можно противопоставить буквальному толкованию судами норм о солидарных обязательствах.

FOUNDATIONS FOR THE SOLIDARY PLURALITY OF DEBTORS: CURRENT ISSUES OF JUDICIAL PRACTICE

Dmitry Yu. Chaplin, associate of Dispute Resolution practice «Lemchik, Krupsky and Partners. Structural and Tax Consulting», master of private law (Moscow)

The author considers some problems of the institute of solidary plurality of debtors. On specific examples, he demonstrates that the concept of a single joint and several obligation leads to undesirable results - to the denial of the possibility of the emergence of solidarity on various grounds, even in the absence of a direct indication of this in the law or contract. Gives arguments that can be opposed to the literal interpretation of the rules on solidary obligations by the courts.

Ключевые слова: единое солидарное обязательство, множественность лиц в обязательстве, пассивные солидарные обязательства, основания возникновения солидарных обязательств, солидарные должники, сопричинители вреда; single joint and several obligation, plurality of persons in the obligation, passive joint and several obligations, grounds for the emergence of joint and several obligations, joint and several debtors, co-infringers of harm

Д.И. Ряховский, О.С. Попова. ДРОБЛЕНИЕ БИЗНЕСА: ФОРМИРОВАНИЕ КРИТЕРИЕВ, ВЫСТРАИВАНИЕ ЛИНИИ ЗАЩИТЫ СО СТОРОНЫ НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКОВ

В статье рассматривается один из самых распространенных видов налоговых споров – дробление бизнеса. Актуальность темы обусловлена тем, что на законодательном уровне отсутствуют ограничения в отношении выбора налогоплательщиком бизнес-модели, при этом правоприменительной практикой выработаны критерии, которые в совокупности могут свидетельствовать о недобросовестном поведении налогоплательщика. Анализируются основные критерии для признания дробления бизнеса незаконным. Проведенный авторами анализ судебной практики позволяет систематизировать основания для защиты при вменении дробления и сформировать стратегию защиты от доначислений при построении бизнеса, имеющего деловую практическую цель.

BUSINESS FRAGMENTATION: FORMATION OF CRITERIA, BUILDING A LINE OF DEFENSE ON THE PART OF TAXPAYERS

Dmitry I. Ryakhovsky, professor of the Department «Anti-Crisis management and finance» of the Institute of economics and anti-crisis management, head of the Department of tax administration and customs and tariff regulation of the Financial university under the Government of the Russian Federation, professor, doctor of economics (Moscow)

Oksana S. Popova, senior lecturer of the Department of taxes and tax administration of the Faculty of taxes, audit and business analysis of the Financial university under the Government of the Russian Federation, partner and director of the Department for tax support of business of Legikon-Pravo LLC, practicing trial lawyer, tax consultant, certified teacher of the Institute of professional accountants of Russia (Moscow)

The article discusses one of the most common types of tax disputes - business splitting. The relevance of the topic is due to the fact that at the legislative level there are no restrictions on the choice of a business model by a taxpayer, while law enforcement practice has developed criteria that together may indicate dishonest behavior of a taxpayer. The main criteria for recognizing the splitting of a business as illegal are analyzed. The analysis of judicial practice carried out by the authors makes it possible to systematize the grounds for protection in case of splitting and form a strategy for protection against additional charges when building a business that has a practical business purpose.

Ключевые слова: налоговая проверка по дроблению бизнеса, критерии дробления бизнеса, схема уклонения от уплаты налогов с использованием подконтрольных компаний, экономическая целесообразность дробления бизнеса, незаконное дробление бизнеса; tax audit on business split, business split criteria, tax evasion scheme using controlled companies, economic feasibility of business split, illegal business split

Т.И. Розовская. ПРЕДЕЛЫ ОТВЕТСТВЕННОСТИ НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКА ЗА ЗЛОУПОТРЕБЛЕНИЯ ПРАВОМ ПРИ ВОЗМЕЩЕНИИ НДС ИЗ БЮДЖЕТА

Автором рассматриваются вопрос уголовно-правовой оценки действий и пределы ответственности налогоплательщика. Обосновывается общественная опасность злоупотребления налогоплательщиком правом при незаконном возмещении НДС из бюджета. Приводятся примеры ошибочных и обоснованных судебных решений. Предлагаются пути решения выявленных проблем.

LIMITS OF ABUSE OF LAW ON REFUND VAT FROM BUDGET

Tatiana I. Rozovskaya, dean of the faculty of advanced studies of the St. Petersburg Academy of the investigative committee, associate professor, colonel of justice, candidate of legal sciences (Saint Petersburg)

The author considers the issue of criminal law assessment of actions and the limits of the taxpayer's liability. The social danger of abuse of the right by the taxpayer in case of illegal VAT refund from the budget is substantiated. Examples of

erroneous and justified judgments are given. Ways of solving the identified problems are proposed.

Ключевые слова: пределы ответственности налогоплательщика, незаконное возмещение НДС из бюджета, налоговое мошенничество, мошенничество с НДС, отличие налоговой оптимизации от уклонения от уплаты налогов, незаконный возврат НДС; limits of taxpayer liability, illegal VAT refund from the budget, tax fraud, VAT fraud, difference between tax optimization and tax evasion, illegal VAT refund

Г.Л. Землякова. **ПРОБЛЕМЫ ЦИФРОВИЗАЦИИ ГОСУДАРСТВЕННЫХ УЧЕТНО-РЕГИСТРАЦИОННЫХ УСЛУГ В ОТНОШЕНИИ ЗЕМЕЛЬНЫХ УЧАСТКОВ**

В статье анализируются новеллы законодательства, направленные на сокращение бумажного документооборота при оказании государственных учетно-регистрационных услуг в отношении земельных участков и иных объектов недвижимости. Автор делает вывод о преждевременности отказа от бумажных правоудостоверяющих документов в связи с недостаточно развитым электронным и практически отсутствующим мобильным сервисами органа регистрации прав.

**PROBLEMS OF DIGITALIZATION OF STATE ACCOUNTING AND REGISTRATION SERVICES
IN RELATION TO LAND PLOTS**

Galina L. Zemlyakova, leading researcher at the Institute of state and law of the Russian academy of sciences, associate professor, doctor of law (Moscow)

The article analyzes the novelties of the legislation aimed at reducing the paper document of turnover in the provision of state accounting and registration services in relation to land plots and other real estate objects. It is concluded that it is premature to abandon paper documents of title due to the underdeveloped electronic and practically non-existent mobile services of the rights registration authority.

Ключевые слова: кадастровый учет земельных участков, цифровизация учетно-регистрационных процедур, публично-правовая компания Роскадастр, электронная форма документов; cadastral registration of land plots, digitalization of accounting and registration procedures, public law company Roskadastr, electronic form of documents

Е.С. Пышьева. **СОХРАНЕНИЕ МЕЛИОРАТИВНЫХ ЗАЩИТНЫХ ЛЕСНЫХ НАСАЖДЕНИЙ:
ПРАВОВЫЕ ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ**

В статье рассматривается одна из юридических гарантий права граждан на благоприятную окружающую среду – обязанность землепользователей по сохранению мелиоративных защитных лесных насаждений. Автор анализирует проблемы, существующие в сфере использования и охраны таких насаждений. Выделяет правовые средства, способствующие сохранению защитных насаждений. Дает рекомендации по закреплению в законодательстве дополнительных правовых средств, в частности, мер экономического стимулирования землепользователей к сохранению защитных лесов.

**CONSERVATION MELIORATION PROTECTIVE FOREST PLANTATIONS AS A LEGAL GUARANTEE
OF THE RIGHT TO A FAVORABLE ENVIRONMENT**

Elena S. Pyshyeva, associate professor of the Department of law of legal studies, Russian Timiryazev state agrarian university (Moscow)

The article considers one of the legal guarantees of the right of citizens to a favorable environment – the obligation of land users to preserve melioration protective forest plantations. The problems existing in the sphere of use and protection of such plantings are analyzed. Legal means for the preservation of protective plantings are allocated and recommendations are given for the consolidation of additional legal means in the legislation, in particular measures of economic incentives for land users.

Ключевые слова: защитные лесные насаждения, экономическое стимулирование землепользователей к сохранению защитных лесов, право на благоприятную окружающую среду, агролесомелиорация; protective forest plantations, economic incentives for land users to preserve protective forests, the right to a favorable environment, agricultural forest land melioration