

ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL COMERCIO

RESTRICTED

WT/ACC/RUS/5

27 de octubre de 1995

(95-3297)

Original: inglés

ADHESIÓN DE LA FEDERACIÓN DE RUSIA

Régimen aplicable a las medidas de inversión relacionadas con el comercio

Suplemento al Memorandum sobre el régimen de comercio
exterior de la Federación de Rusia (L/7410)

1. Política de inversiones

En los tres años de reformas que van de 1992 a 1994 inclusive, el volumen de inversiones de capital en la economía nacional rusa disminuyó por un factor de dos. Sin embargo, el problema no es tanto el volumen de las inversiones como su tasa efectiva de rendimiento. De 1992 a 1994, la tasa de rendimiento disminuyó considerablemente. Sin embargo, los mecanismos de fijación de precios que regulan la producción han empezado a funcionar y la financiación de proyectos se ha puesto en marcha. Todo esto es señal de que comienzan a circular capitales por el mercado de valores.

Los primeros signos de reanudación de las actividades de inversión de 1995 se observan en la construcción de viviendas. Con el comienzo de la estabilización financiera, algunos bancos rusos están empezando a invertir en la industria, y de manera más general en proyectos con reembolso a corto plazo. Se da preferencia a los proyectos de producción de energía, a la ingeniería, la microelectrónica y la elaboración de alimentos con volúmenes de inversión que no sean inferiores a 2 millones de dólares EE.UU. Todavía es demasiado pronto para hablar de una tendencia de las inversiones en la industria, pero es evidente que algunas industrias están siendo atractivas para los inversores.

El Programa general para atraer inversiones extranjeras y nacionales, adoptado por el Gobierno de la Federación de Rusia en 1995, prevé una serie de medidas jurídicas y de organización:

- utilización efectiva de la amortización;
- incentivos fiscales para la capitalización de beneficios;
- desarrollo de un mercado secundario de valores;
- seguro de inversiones;
- fianzas y garantías; e
- hipotecas (fincas rústicas y urbanas).

Ese Programa contiene además algunas medidas de importancia para una economía en transición y en especial para Rusia, orientadas a disminuir los gastos de transacción de los inversores, entre las que se incluyen:

- desarrollo de una infraestructura del mercado (consultoría, capacidad de financiación de proyectos, sistema de información, etc.);

- regulación de los precios de los servicios proporcionados por monopolios (gastos de alquiler de instalaciones de producción, sobre todo para la pequeña empresa, ferrocarriles, comunicaciones, servicios de redes energéticas, etc.); y
- protección de los bienes y seguridad personal de los inversores en un medio de elevada delincuencia.

2. Autoridades a cargo de la formulación y aplicación de la política de inversiones

La principal autoridad ejecutiva federal en esta esfera es el Ministro de Economía de la Federación de Rusia. Según el Reglamento aprobado por la Resolución N° 844 del Gobierno de la Federación de Rusia el 26 de agosto de 1995, el Ministerio de Economía:

- realiza análisis de la situación económica en la Federación de Rusia, prepara informes trimestrales y anuales sobre la situación de la economía de Rusia, vigila el cumplimiento de las decisiones del Presidente de Rusia y del Gobierno ruso respecto del desarrollo y reforma de la economía;
- apoya la política estructural del Gobierno y organiza incentivos de aplicación de políticas y de producción;
- realiza actividades de orientación orgánica y metodológica, y de coordinación para formular y aplicar programas federales e intergubernamentales; formula, según el procedimiento establecido, la lista de los programas que se espera sean financiados con cargo al presupuesto federal;
- organiza y coordina la formulación de políticas oficiales de inversión e innovación y medidas para estimular las inversiones, los estudios de demanda de inversiones, la selección basada en licitaciones, la aplicación y vigilancia de proyectos de inversión recurriendo a inversiones centralizadas de capital;
- organiza la formulación y garantiza la puesta en práctica de la política oficial para la atracción de inversiones extranjeras y para la realización de inversiones rusas en el exterior, coordina las relaciones con las instituciones financieras internacionales en la esfera de las inversiones, y realiza exámenes a cargo de expertos de las propuestas de cooperación internacional en la esfera de las inversiones; y
- participa en las propuestas de desarrollo de la política económica relativa a la cooperación económica internacional, en el desarrollo y ampliación del régimen de relaciones económicas internacionales, en la cooperación económica mutuamente beneficiosa con países extranjeros y en la puesta en práctica de proyectos y programas conjuntos.

El Ministerio tiene dos departamentos especializados en estas cuestiones, el Departamento de Política de Inversiones y el Departamento de Cooperación Internacional en las Inversiones.

Las autoridades ejecutivas federales de industria, como el Comité Estatal de Política Industrial y el Ministerio de Combustibles y Energía, se ocupan de la formulación y puesta en práctica de la política del Gobierno, así como del desarrollo y aplicación de la política de inversiones en sus respectivos campos de acción.

3. Aplicación del trato más favorecido y del trato nacional a entidades extranjeras

La norma jurídica que prevé un trato similar al trato nacional para las inversiones extranjeras y operaciones conexas se establece en el artículo 6 de la Ley N° 1545-1, de 4 de julio de 1991, sobre inversiones extranjeras en la RSFSR. Ese artículo contiene asimismo una disposición relativa a las excepciones al trato nacional.

En la legislación nacional ni en otras leyes normativas de la Federación de Rusia no existe una disposición de trato de la nación más favorecida para las inversiones de capital de empresas extranjeras. Esas normas se fijan mediante acuerdos intergubernamentales relativos a la protección y fomento mutuos de las inversiones de capital que Rusia asumió como sucesor legal de la URSS (en número de 14) o firmó cuando se hizo independiente en 1991. Hasta el otoño de 1995 la Federación de Rusia había concertado 16 acuerdos de esta clase que todavía no han sido ratificados por la Duma del Estado de la Asamblea Federal de la Federación de Rusia.

Según el Acuerdo intergubernamental modelo sobre la promoción y protección recíproca de las inversiones de capital, aprobado por la Resolución N° 395 del Gobierno de la Federación de Rusia el 11 de junio de 1992, se establece que:

- a) cada una de las Partes Contratantes garantizará en sus territorios respectivos un trato justo y equitativo a las inversiones de capital procedentes de inversores de la otra Parte Contratante y a las operaciones resultantes, con el fin de prohibir toda medida discriminatoria que pueda dificultar la gestión y disposición de esas inversiones de capital;
- b) el trato mencionado no será menos favorable que el que se otorgue a las inversiones y operaciones de capital de inversores nacionales e inversores de terceros países;
- c) cada una de las Partes Contratantes se reserva el derecho de determinar las producciones y sectores en que la actividad de los inversores extranjeros está prohibida o restringida;
- d) el trato de la nación más favorecida no se aplicará a las ventajas que la Parte Contratante esté concediendo ya o conceda en el futuro;
 - en lo que respecta a la adhesión a un área de libre comercio, una zona aduanera o unión económica;
 - en virtud de acuerdos entre la Federación de Rusia y las antiguas repúblicas de la URSS;
 - sobre la base de acuerdos destinados a evitar la doble imposición u otros acuerdos fiscales.

En lo que respecta a esas normas jurídicas, la Federación de Rusia se adhiere estrictamente a los tratados internacionales vigentes y cumple sus obligaciones en el marco de los acuerdos bilaterales existentes destinados a la concesión y promoción recíprocas de inversiones de capital.

En general, se puede considerar que Rusia concede el trato nacional a los inversores extranjeros. Ahora bien, para ello se impone la vigilancia por los organismos superiores de Rusia del cumplimiento de los requisitos. Por ejemplo, el 27 de septiembre de 1993 se aprobó el Decreto del Presidente de la Federación de Rusia N° 1466 sobre mejora de las condiciones para las inversiones extranjeras. El párrafo 2 de ese Decreto estipula que sólo se podrán imponer restricciones a las operaciones de

inversores extranjeros en la Federación de Rusia mediante leyes federales y decretos del Presidente de la Federación de Rusia y que las leyes normativas de reciente aprobación que estén en conflicto con esa norma, incluso las aprobadas por las administraciones regionales, serán nulas y sin aplicación.

4. Política aplicable a las medidas de inversión relacionadas con el comercio

En general, Rusia no tiene normas legislativas ni administrativas en materia de inversiones que impongan restricciones al comercio de mercancías y estén en conflicto con las disposiciones de los artículos III y XI del GATT de 1994 o con el Acuerdo sobre los ADPIC, respectivamente. Las mercancías extranjeras se gravan de conformidad con el trato nacional, salvo en lo que respecta a diversos impuestos al consumo aplicados a algunas mercancías importadas. Sin embargo, en 1996, Rusia tiene intención de abolir los diversos impuestos al consumo aplicables a las mercancías cuya fiscalidad difiera de los gravámenes que rigen para los productos rusos. En la actualidad, Rusia no impone limitaciones cuantitativas a la importación de mercancías extranjeras. La Ley de Regulación y Control de Cambios N° 3615-1, de 9 de octubre de 1992 impone restricciones a las transacciones que realizan los no residentes en el mercado de divisas de la Federación de Rusia. Las restricciones actuales en materia de cambios, inclusive las relativas al acceso de inversores extranjeros al mercado de divisas, se suprimirán gradualmente a medida que el mercado se fortalezca y desarrolle.

5. Estadísticas de las inversiones

Uno de los principales órganos ejecutivos federales que se ocupa de elaborar y difundir información sobre inversiones es el Comité Estatal de Estadística de la Federación de Rusia (Goskomstat), las publicaciones trimestrales y anuales del Goskomstat proporcionan información acerca del volumen de las inversiones en general, así como por tipo de actividad, producción, y regiones de la Federación de Rusia. En lo que respecta a las inversiones extranjeras en particular, el Goskomstat compila información en los formularios 1-VES y 1-INVEST, que todas las empresas rusas que disfrutan de inversiones extranjeras deben rellenar cada tres meses. Esas estadísticas proporcionan datos sobre la cantidad de financiación extranjera invertida en el capital social de las empresas, con desglose de las inversiones extranjeras por partidas de moneda extranjera y rusa; los bienes muebles y otras inversiones; las inversiones de capital en activos fijos; el alcance de las operaciones (ventas en los mercados nacional y extranjero en monedas nacional y extranjera, importaciones); el empleo; y otros pormenores. Basándose en esta información, el Goskomstat produce cuadros agregados relativos a toda la Federación de Rusia y a sus regiones, así como a las industrias.

Publicaciones y otras fuentes de información:

Aparte de Goskomstat, el Banco Central de la Federación de Rusia y la Comisión Federal de Valores del mercado de valores, también difunden información sobre inversiones en el mercado de valores y préstamos con fines de inversión.

En informes periódicos publicados por el Ministerio de Economía de Rusia también figuran y se analizan estadísticas de las inversiones y se hace una evaluación a cargo de expertos de la situación en esta esfera.

El Centro de Estudios de la Situación Económica de la Federación de Rusia publica regularmente boletines titulados "Evolución de las inversiones en la economía de Rusia".

6. Procedimiento de solución de diferencias en la esfera de las inversiones (procedimientos jurídico, arbitral y administrativo)

El Código de Procedimiento Civil y el Código de Procedimiento de Arbitraje de la Federación de Rusia (edición de 1995) establecen un procedimiento para asignar la competencia sobre determinadas controversias a un tribunal civil general o a un tribunal de arbitraje, así como el procedimiento de solución de diferencias que afecten a inversores extranjeros o empresas rusas con inversiones extranjeras.

El artículo 9 de la Ley de Inversiones Extranjeras en la RSFSR dice:

"Al Tribunal Supremo de la RSFSR o al Tribunal Supremo de Arbitraje de la Federación de Rusia incumbe la solución de las diferencias sobre inversiones, así como las controversias relativas a la cantidad, condiciones o procedimiento de indemnización, si no se ha previsto otro procedimiento en un acuerdo internacional aplicable en la Federación de Rusia."

Algunos acuerdos internacionales aplicables en la Federación de Rusia prevén la posibilidad de apelar a medios internacionales de solución de diferencias surgidas en relación con las inversiones extranjeras en la RSFSR.

Según el capítulo V del Código de Procedimiento de Arbitraje titulado "Procedimiento en casos que afectan a los intereses de personas extranjeras", las entidades jurídicas extranjeras, los extranjeros dedicados a actividades empresariales en Rusia y las organizaciones internacionales pueden apelar ante los tribunales de arbitraje de la Federación de Rusia en demanda de protección de sus derechos e intereses legítimos. Al obrar así, tendrán los mismos derechos y obligaciones procesales que las entidades y los particulares de la Federación de Rusia. El artículo 212 del Código establece la competencia de los tribunales de arbitraje de la Federación de Rusia respecto de los casos en que estén implicadas personas extranjeras.

Si las disposiciones se adoptan por acuerdo entre las partes o como resultado de un tratado internacional firmado por la Federación de Rusia, podrá entender en esas diferencias un tribunal de arbitraje, como el Tribunal de Arbitraje Comercial Internacional de la Cámara de Industria y Comercio de la Federación de Rusia u otros tribunales internacionales que actúen de conformidad con sus reglamentos (por ejemplo, un tribunal especial de arbitraje de conformidad con el Reglamento de Arbitraje de la CNUDMI). La legislación rusa no contiene ninguna disposición que limite la libertad de las partes para elegir el procedimiento de arbitraje con miras a la solución de diferencias entre partes contratantes. Se reconocen los acuerdos de arbitraje que prevén la solución de diferencias en tribunales arbitrales de cualquier tipo, tanto especiales como permanentes.

La adhesión de Rusia a la Convención de Washington (1965) sobre el arreglo de diferencias relativas a inversiones entre Estados y nacionales de otros Estados permite a los inversores extranjeros utilizar este procedimiento para la protección de sus intereses.

7. Lista de los principales actos legislativos y reglamentarios de Rusia relativos a los procedimientos judiciales

- Ley Constitucional Federal de la Federación de Rusia sobre tribunales de arbitraje en la Federación de Rusia, de 25 de abril de 1995;
- Código de procedimiento arbitral, de 25 de abril de 1995;
- Ley de la Federación de Rusia sobre arbitraje comercial internacional, de 7 de julio de 1993;

- Reglamento del Tribunal de Arbitraje Comercial Internacional dependiente de la Cámara de Industria y Comercio de la Federación de Rusia (Boletín de la Federación de Rusia, 1993, N° 32, artículo 1240);
- Reglamento provisional de los tribunales de arbitraje para arreglo de diferencias de orden económico (aprobado por la Resolución N° 3115-1 del Soviet Supremo de la Federación de Rusia, de 24 de junio de 1992).

Según el artículo 71 de la Constitución de la Federación de Rusia, la reglamentación de las relaciones internacionales sobre inversiones es de la exclusiva competencia de la Federación de Rusia, por consiguiente todos los actos reglamentarios efectuados a nivel de los gobiernos regionales de la Federación de Rusia que contengan normas para la reglamentación de las inversiones extranjeras pueden ser aplicables en la medida en que no entren en conflicto con disposiciones legislativas y otros actos de reglamentación. Por consiguiente, no es necesario enumerar los actos jurídicos regionales en la respuesta.

Se incluye a continuación la lista de leyes y otros instrumentos legales que regulan las inversiones a nivel federal:

Legislación principal

- Código Civil de la Federación de Rusia, parte 1, N° 52-F3, de fecha 30 de noviembre de 1994;
- Ley de la RSFSR sobre actividades de inversión en la RSFSR, N° 1488-1, de fecha 26 de junio de 1991.

Reglamentación de las actividades de los inversores extranjeros

- Ley de la RSFSR sobre inversiones extranjeras en la RSFSR, N° 1545-1, de fecha 4 de julio de 1991;
- Resolución del Soviet Supremo de la RSFSR sobre ratificación del Convenio relativo a la creación del organismo multilateral de garantías de inversión, 4186-1, de fecha 22 de diciembre de 1992;
- Decreto del Presidente de la Federación de Rusia sobre mejoramiento del trato a las inversiones extranjeras, N° 1466, de fecha 27 de septiembre de 1993;
- Decreto del Presidente de la Federación de Rusia sobre ciertas medidas destinadas a estimular las inversiones, incluidas las inversiones con créditos extranjeros, N° 1199, de fecha 10 de junio de 1994;
- Decreto del Presidente de la Federación de Rusia sobre medidas adicionales destinadas a atraer las inversiones a las industrias de producción de material en la Federación de Rusia, N° 73, de fecha 25 de enero de 1995;
- Resolución del Gobierno de la Federación de Rusia sobre medidas para organizar el apoyo informativo de los inversores rusos y extranjeros respecto de la privatización de las empresas del Estado, N° 908, de fecha 24 de noviembre de 1992;

- Resolución del Gobierno de la Federación de Rusia sobre la celebración de acuerdos para estimular y proporcionar ayuda mutua a las inversiones de capital entre el Gobierno de la Federación de Rusia y los gobiernos extranjeros, N° 395, de fecha 11 de junio de 1992;
- Resolución del Gobierno de la Federación de Rusia sobre la organización de operaciones con inversiones extranjeras y apoyo de consultoría y técnico, N° 277, de fecha 4 de abril de 1994;
- Resolución del Gobierno de la Federación de Rusia sobre intensificación de las actividades para atraer inversiones extranjeras a la economía de Rusia, N° 1108, de fecha 29 de septiembre;
- Resolución del Gobierno de la Federación de Rusia sobre el Centro Ruso de Asistencia a las Inversiones Extranjeras dependiente del Ministerio de Economía de Rusia, N° 657, de fecha 30 de junio de 1995;
- Resolución del Gobierno de la RSFSR sobre inscripción en el registro de empresas con inversiones extranjeras, N° 26, de fecha 11 de noviembre de 1991;
- Resolución del Gobierno de la Federación de Rusia sobre la Cámara de Registro del Estado dependiente del Ministerio de Economía de la Federación de Rusia, N° 655, de fecha 6 de junio de 1994.

8. Centros de información

La base oficial de datos sobre actos legislativos y otras acciones jurídicas que rigen en la Federación de Rusia depende del Ministerio de Justicia de la Federación de Rusia.

En 1995 se creó el Centro Ruso de Asistencia a las Inversiones Extranjeras y viene funcionando en el marco del Ministerio de Economía de la Federación de Rusia. El Centro proporciona servicios de información relativos a la legislación rusa, a las propuestas procedentes de inversores rusos y extranjeros, e información de otra índole.