

# SPATIALISATION ET INVESTISSEMENT DIRECT ETRANGER

Principes juridiques, économiques et politiques  
des dynamiques de l'investissement international  
dans les pays émergents



---

# Présentation du cours 2015-2016

---

Ce cours est consacré à l'étude de l'évolution des grands flux de l'investissement international dans les économies émergentes du XXI<sup>e</sup> siècle.

Depuis les années 1990, un nombre importants d'Etats modifient leurs législations relatives à l'investissement international. Les processus de réforme économique engagés dans les pays émergents, en particulier, ont contribué à l'accélération de leur développement. L'impact de ces réformes peut s'étudier à travers des approches spatiales verticales et horizontales. La dimension verticale étudie la profondeur de la libéralisation du cadre législatif et réglementaire de l'investissement en ce qu'il bouleverse les flux d'IDE entrants et sortants du pays. L'analyse horizontale aborde l'impact des modifications des conditions du cadre juridique des IDE sur le spectre des activités économiques nationales affectées à raison de ces changements.

Dans le premier cas, les flux d'IDE entrants sont analysés sous l'angle de leurs déterminants (freins ou facilités), de leurs origines géo-économiques, de leurs cadres de développements (type d'accords ou traités) ainsi que les procédures qui les canalisent (ex. voie automatique ou approbation). Les flux sortants sont aussi étudiés par secteur et par type (ex nihilo ou fusions et acquisitions) et l'évolution de la politique des pouvoirs publics vis-à-vis des investissements directs à l'étranger est retracée.

Dans le second cas, l'épanouissement des IDE est étudié à travers les modifications qu'il induit ou subit dans les corpus juridiques nationaux, le plus souvent de manière sectorielle, par exemple quant aux règles de concurrence, de protection de la propriété, de transparence des normes pour les entreprises etc. Ces évolutions questionnent enfin l'appréhension et l'application par les professionnels du droit (juges et arbitres notamment) de ces nouveaux paramètres.

Ces évolutions répondent à des stimuli internationaux (coutume, cadres bilatéraux et multilatéraux, etc.) que le cours explicite. Ce dernier consacre cependant une vision classique du rôle de l'Etat comme ordonnateur majeur et prééminent des relations juridiques et économiques internationales.

Ce cours se situe à la croisée du droit international de l'investissement, de l'économie générale internationale et de la géopolitique du développement. Pour cette raison, certains aspects techniques (théories économiques historiques, régimes juridiques spécifiques, contrats internationaux et fiscalités des entreprises) seront peu abordés.

---

# Objectifs

1. Identifier les *moteurs* de l'évolution du cadre de l'investissement direct international
2. Appréhender l'*impact* et l'étendue de la réforme des cadres juridique nationaux de l'investissement des pays émergents
3. Cerner les *enjeux* relatifs au développement asynchrone des législations

---

# Références bibliographique

## Bases. Droit de l'investissement international.

- *Textes*. DUPUY P.-M., KERBRAT Y., Les grands textes de droit international public, 8e Ed., Dalloz, Coll. Grands arrêts, Sept. 2012. V. Spéc. IX Droit international économique / Investissement
- *Généralités*. JACQUET J.-M., DELEBECQUE P., CORNELOUP S., Droit du commerce international, 2<sup>e</sup> Ed. Dalloz, Coll. Précis, Juil. 2010 V. Spéc. Partie 2 : Les opérations du commerce international
- *Détail*. CARREAU D., "Investissement", Rep. internat., D. Carreau et P. Juillard, Droit international économique, Dalloz, Sept. 2013
- *Analyse*. ALVAREZ J., SAUVANT K., The Evolving International Investment Regime, Oxford University Press, 2011
- *Arbitrage*. MANCIAUX S., Investissements étrangers et arbitrage entre Etats et ressortissants d'autres Etats : Trente année d'activité du CIRDI, Travaux du Credimi, vol. 24, Paris, Litec, 2004

## Pour aller plus loin. L'investissement direct étranger sous différentes dimensions.

Quelques références non exhaustives :

- BAETENS F., Investment Law within International Law: Integrationist Perspectives, Cambridge University Press, 2013
- SAUVANT K., SACHS L., The Effect of Treaties on Foreign Direct Investment: Bilateral Investment Treaties, Double Taxation Treaties, and Investment Flows, Oxford University Press, 2009
- TAVARES-LEHMANN A. T., TOLEDANO P. JOHNSON L., SACHS L. Rethinking Investment Incentives: Trends and Policy Options, Columbia University Press, 2016
- TORABI G., Foreign Direct Investment and Human Development: The Law and Economics of International Investment Agreements, Routledge, 2013

## Politiques de l'investissement dans les pays émergents

- [OECD Country reviews](#)
- [OECD investment policy tools](#)

---

# Internet

—  
OCDE/OECD : <http://www.oecd.org/investment/> [EN] [FR]

CNUCED/UNCTAD : <http://unctad.org> [EN][FR]

Banque Mondiale / World Bank : <http://blogs.worldbank.org/category/tags/fdi> [EN]

Multilateral Investment Guaranty Agency : <https://blogs.worldbank.org/miga/> [EN]

FDI Tracker : <http://www.fditracker.com/> [EN]

La presse spécialisée, certains blogs et les réseaux sociaux (Twitter) permettent également de suivre et d'approfondir l'actualité dans cette matière particulièrement dynamique.

---

# Evaluation

---

La note finale de l'enseignement se compose des quatre éléments suivants :

- 1. Note technique** sur un mécanisme, un concept, un acteur ou un événement de l'investissement international (20%)  
Exercice individuel oral (5-7 min) avec rendu d'une note de 1 à 2 pages (Times NR, police 12, interligne simple)
- 2. Présentation orale de groupe** sur un enjeu central du domaine (40%)  
Exercice collectif (2 ou 3), 7 minutes de présentation orale par personne (supports de présentation possibles). Présentation d'un plan une semaine en amont et remise d'un rapport une semaine après. Note individuelle pour l'exposé et note globale pour le rendu écrit.
- 3. Examen final** (40%)  
Note de synthèse. 3h. Exercice individuel qui consiste à dégager d'un corpus documentaire portant sur une problématique liée à l'investissement international les éléments clés pour son analyse.
- 4. Participation** : « note bascule » (plus ou moins 10%)

## Présence

La présence est obligatoire. Chaque étudiant peut disposer de deux absences à condition de prévenir l'enseignant. A la troisième absence, il sera jugé défaillant.

## Retard

Il est demandé aux étudiants d'arriver à l'heure. Des retards répétés seront considérés comme une absence.

## Plagiat

L'Université sanctionne le plagiat et met à disposition des enseignants des logiciels permettant de détecter des cas de plagiat.

# Déroulé des enseignements

	Contenus
	Notions et cadres de référence
1	Approche juridiques et économiques de l'investissement international
2	Cadres et principes juridiques internationaux et régionaux des IDE
3	Politiques françaises et européennes de l'investissement dans les pays émergents
	Etudes spatiales
4	Afrique du Sud
5	Brésil
6	Chine
7	Inde
8	Russie
	Dynamiques transversales
9	IDE et pays en développement
10	Ethique et fraude fiscale dans les IDE
11	Contentieux de l'investissement international dans les pays émergents

Certains cours sont susceptibles d'être effectués hors les murs, à Paris, dans des institutions telles que l'OCDE, l'AFII ou la CCI. Les étudiants sont prévenus en amont.

# Plan de déroulement d'un cours type

Durée séquence	Description activité	Nombre d'étudiants	Objectifs pédagogiques	Support
7 min	<p><b>Présentation d'une actualité dans le domaine de l'investissement international</b> (de préférence dans les pays émergents) :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- opération d'investissement</li> <li>- réglementation (création ou modification)</li> <li>- contentieux</li> <li>- arrêt, décision ou sentence arbitrale</li> </ul> <p>Remise d'un document (1-2 pages) dans la semaine.</p>	1	<p><b>Connaissances.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Suivre l'actualité de l'investissement international</li> <li>• Distinguer la variété des enjeux en matière de l'investissement</li> </ul> <p><b>Compétences.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Développer des capacités de veille</li> <li>• Savoir synthétiser et présenter un point d'actualité technique</li> </ul>	Présentation orale + rendu fiche écrite (1 - 2 pages)
7 min	Echanges	Classe		
15-20 min	<p><b>Exposé thématique</b> Développement d'un axe du thème de la séance.</p> <p>Présentation à plusieurs à l'oral devant le groupe, avec utilisation possible de supports physiques, visuels, audios etc.</p> <p>Remise d'un plan une semaine en amont pour validation</p> <p>Remise d'un rapport (10p) une semaine après. (synthétisant les questions posées en classe)</p>	2-3	<p><b>Connaissances</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Découvrir et acquérir des notions poussées sur une thématique du cours soit par l'approfondissement d'un des cadres de l'investissement international soit sur l'état du traitement des IDE entrants ou sortant d'un pays émergent ou en développement.</li> </ul> <p><b>Compétences</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Gérer la réalisation d'un travail de groupe</li> <li>• Etre à l'aise avec la recherche d'information dans des sources différentes</li> <li>• Justifier ses points par des exemples clairs</li> <li>• Adapter sa présentation au public</li> </ul>	Présentation orale en groupe (note individuelle) + rapport écrit (note de groupe)
10 min	Echanges et questions	Classe		
20 min	Approfondissement	Enseignant	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Détailler les notions clefs et affiner l'articulation des concepts, textes et acteurs.</li> <li>• Illustrer par des expériences pratiques la place et le traitement des IDE dans l'actualité institutionnelle et technique actuelle</li> </ul>	
15-20 min	Exposé thématique 2	2-3	/	/
10 min	Echanges	Classe		
20-25 min	Approfondissement 2	Enseignant	/	