

مطالعه تطبیقی قانون تشویق و حمایت از سرمایه‌گذاری خارجی مصوب ۱۳۸۱ با قوانین مربوطه در کشورهای جنوب شرق آسیا

کاظم مفاحیری باشماق^۱ دکتر علی زارع^۲

۱- دانشجوی دوره دکتری حقوق خصوصی دانشگاه آزاد اسلامی واحد امام رضا

وکیل پایه یک دادگستری مرکز و کلای قوه قضائیه استان کرمان، سندج، ایران

kaniani88@yahoo.com

۲. استادیار گروه حقوق خصوصی، دانشکده حقوق، الهیات و علوم سیاسی

دانشگاه آزاد اسلامی واحد علوم و تحقیقات، تهران، ایران

چکیده

سرمایه‌گذاری خارجی در گونه‌های مستقیم و غیرمستقیم خود یکی از راهکارهای دستیابی به توسعه پایدار است و به شکوفایی اقتصادی می‌انجامد. نظامهای حقوقی با تصویب قوانین مناسب از یک سو بسترها لازم را برای سرمایه‌گذاری خارجی فراهم و از سوی دیگر میان-کنش آن را با بازیگران اقتصادی داخل به گونه‌ای تعیین می‌کنند که برآیند آن مبارزه با کاسته‌های موجود در نظام اقتصادی باشد در این راستا، محدودیت‌های سرمایه‌گذاری خارجی، مشوقهای آن و نیز پیوندهای قوانین مربوطه با دیگر قوانین موضوعه در شمار موضوعات مهمی است که در راه استفاده از توانمندی‌های این واقعیت مهم اقتصادی باید بدانها پرداخت. در ایران با وجود قوانین پراکنده پیشین، قانون تشویق و حمایت از سرمایه‌گذاری خارجی مصوب ۱۳۸۱ با استهای سرمایه‌گذاری خارجی را در کشورمان تعیین کرده است. مطالعه تطبیقی آورده‌های این قانون با مقررات مرتبط در کشورهای جنوب شرق آسیا که از این راه به رشد اقتصادی بالایی دست یافته‌اند می‌تواند عیار مناسبی برای ارزیابی کارآمدی این قانون باشد. این پژوهش دریافتی است که همانند مقررات کشورهای پیش گفته، پیاده‌سازی مناسب قانون یادشده در ایران می‌تواند به بهبود جایگاه سرمایه‌گذاری خارجی و پیامدهای قابل انتظار آن در کشورمان منجر شود.

واژه‌های کلیدی: سرمایه‌گذاری خارجی، حمایت حقوقی، توسعه پایدار، قوانین سرمایه‌گذاری.

مقدمه

در آغاز هزاره سوم میلادی، چالش‌های اقتصادی بسیاری سرتاسر جهان را در نور دیده است. این چالش‌ها که در پرتو پدیده جهانی شدن و به ویژه جهانی شدن اقتصاد روز به روز نیز پررنگ‌تر می‌شود بر حسب عواملی چون میزان توسعه یافتنی، عوامل سیاسی، اقتصادی، فرهنگی و... بر کشورهای آماج خود اثر می‌گذارند.

سازماندهی اقتصاد داخلی و خارجی یکی از بدیهی‌ترین راهکارها برای مبارزه با چالش پیش‌گفته است. البته در این راستا نیز دشواری‌های بسیاری فراروی کشورها وجود دارند و آنها نمی‌توانند بدون برخورداری از راهکارهای آزموده شده به سازماندهی اقتصادشان پردازنند.

یکی از این راهکارهای تجربه شده که هم از دیدگاه فناوران علم اقتصادی و تجاری و از هم از نظر کنشگران نظام‌های اقتصادی بسیار اثرگذار بوده و افزایش کارآمدی و کارآبی اقتصاد داخلی را به همراه دارد، استفاده از ظرفیت‌های موجود در سرمایه‌گذاری خارجی است. وجود آثار مثبت فراوان بر شاخص‌های کلان و خرد اقتصادی و تاثیرات مثبت در سطح بنگاههای سرمایه پذیر نظری دسترسی به بازارهای صادراتی جدید ارتقا سطح رقابت پذیری، انتقال دانش فنی و مدیریتی، ایجاد امنیت اقتصادی و اشتغالزایی گواهی بر این کارابی و کارآمدی است. به این دلیل بیش از ۳۰ سال است که غالب کشورهای جهان با توجه ویژه به موضوع سرمایه‌گذاری خارجی، سیاست‌ها و برنامه‌هایی را برای تشویق و حمایت و جذب سرمایه‌های گذاران خارجی تدوین و به اجرا درآورده و در تلاشی مستمر در ایجاد مزیت‌های رقابتی برای هدایت سرمایه‌گذاران خارجی به کشور متبع‌شان هستند (علی‌شیری و شمس عراقی، ۱۳۹۲: ۴۳). سرمایه‌گذاری خارجی، عامل رفع شکاف پس انداز- سرمایه‌گذاری، انتقال تکنولوژی و دانش فنی و توسعه بازار صادراتی محسوب می‌شود. از این‌رو امروزه کشورهای مختلف به ویژه در حال توسعه در یک محیط رقابتی به دنبال بسترسازی برای جذب سرمایه‌های خارجی هستند (آجری آیسک، ۱۳۹۸: ۶۵).

اهمیت این راهکار تا بدانجاست که در نظام بین‌المللی جاری، بیشتر کشورها به منظور مشارکت در اقتصاد بین‌المللی به صورت ارادی محدودیت‌هایی را در رابطه با اعمال حق حاکمیت خویش مورد پذیرش قرار داده‌اند. برای نمونه در زمینه‌ی سرمایه‌گذاری، دولت‌ها با اهداف فراهم آوردن یک محیط یا ثبات و قابل پیش‌بینی برای سرمایه‌گذار خارجی، به انعقاد معاهدات دو یا چند جانبه روی آورده‌اند که این معاهدات با پیش‌بینی حقوق متعدد برای سرمایه‌گذاران، تا اندازه‌ای زیادی دامنه‌ای اعمال حق حاکمیت دولت می‌بینان سرماطه را محدود می‌سازد. (نیکبخت و انصاری، ۱۳۹۰: ۴۱) این ام خو نشان دهنده مزایای بسیار آشکار سرمایه‌گذاری خارجی در کشورها و اهمیت آن برای کشورهای است که حتی در این راه از تحدید جلوه‌های حاکمیت خویش نیز ابایی ندارند.

با این وجود باید خاطرنشان شود که استفاده از این توانمندی نیز مستلزم پیش‌بینی سازوکارهای مناسب و هم‌بیوند در نظام‌های حقوقی است در این میان، تصویب قوانین مناسب در زمینه باسته‌های سرمایه‌گذاری

خارجی و چگونگی عملکرد نهادهای داخلی می‌تواند بیشترین میزان بهره‌مندی از آن را برای کشورها به همراه آورده و به چیرگی بر بسیاری از چالش‌های اقتصادی هدف منجر شود. دولتهای میزان در تلاش برای جمع بین دو هدف تشویق و حمایت از سرمایه‌گذاری خارجی از یک سو و حفاظت از منافع اساسی خویش از سوی دیگر که گاه در تعارض با یکدیگر قرار می‌گیرند، تدبیری اندیشه‌ای اند از جمله درج شرط استثنای مربوط به حفظ منافع اساسی دولت در توافقات سرمایه‌گذاری که به دولتها اجازه می‌دهد تا در موقعی که بخواهند مفاد معاهده را محدود کنند یا تخصیص زنند به منافع اساسی استناد کنند. در نقطه مقابل، درج شرط ثبات در قراردادهای سرمایه‌گذاری جهت کاهش رسیک قانون گذاری، عدم تبعیض از طریق اعطای رفتار ملی و یا رفتار ملتهای کامله الوداد، به عنوان مهمترین تعهد دولتها در مواجهه با سرمایه‌گذاری خارجی در کنار برخی مقاومتی دیگر چون تعهد به اعطای رفتار عادلانه و منصفانه در رابطه با سرمایه‌گذاری خارجی مطرح می‌گردد. (میهمی، ۱۳۹۸: ۲۹۵) بنابراین سرمایه‌گذاری خارجی هنگامی می‌تواند بتوسعه پایدار اقتصادی منجر شود که هر یک از مؤلفه‌های پیش‌گفته به گونه‌ای متوازن مورد توجه قرار گیرند.

در کشور ما قانون تشویق و حمایت از سرمایه‌گذاری خارجی مصوب ۱۳۸۱ رسالت پیش‌گفته را بر عهده دارد. برای آن که میزان کارآمدی آموزه‌های این قانون در پرتو انتباق آن با مقررات تصویب شده در کشورهای دیگر شناخته شود، در این نوشتار با رویکرد تطبیقی، آموزه‌های این قانون با مقررات کشورهای جنوب شرق آسیا به گونه‌ای فشرده از نظر گذرانده می‌شود.

از همین‌رو در این نوشتار که با روش توصیفی-تحلیلی و با بهره‌گیری از منابع دسته اول پژوهشی نگاشته شده، پس از مطالعه ساختار قانون پیش‌گفته در نظام حقوقی ایران، هر یک از ارکان سرمایه‌گذاری خارجی همانند مشوق‌ها و نیز محدودیت‌ها در قوانین کشورهای جنوب شرق آسیا نیز از نظر گذرانده می‌شود.

۱- قانون تشویق و حمایت از سرمایه‌گذاری خارجی مصوب ۱۳۸۱

این نوشتار به مطالعه تطبیقی آورده‌های قانون تشویق و حمایت از سرمایه‌گذاری خارجی مصوب ۱۳۸۱ با آموزه‌های همپیوند در نظامهای حقوقی کشورهای جنوب شرق آسیا می‌پردازد. از همین‌رو در این گفتار، مقررات قانون پیش‌گفته تحلیل می‌شود تا این راه بتوان آموزه‌های مرتبط در قوانین کشورهای جنوب شرق آسیا را از این دیدگاه بررسی نمود.

۱-۱ مفهوم

قانون تشویق و حمایت از سرمایه‌گذاری خارجی مصوب ۱۳۸۱ در هفت فصل تدوین شده است. فصل اول آن در خصوص تعاریف است و در ماده یک از فصل اول به تعریف سرمایه‌گذاری خارجی در ایران می‌پردازد. بر پایه تعاریف این ماده، سرمایه‌گذار خارجی شامل اشخاص حقیقی و حقوقی غیر ایرانی و یا

ایرانی با استفاده از سرمایه با منشاء خارجی است که مجوز سرمایه‌گذاری موضوع ماده ۶ را اخذ نموده باشدند. آنچه که در این تعریف آمده نشان می‌دهد که منظور از سرمایه‌گذاری خارجی ورود سرمایه در اشکال متنوع آن با منشاء خارجی است. بر این اساس خارجی بودن منشاء سرمایه کلید این تعریف بوده بنابراین ایرانی هم که منشاً سرمایه شان خارجی است مشمول این تعریف می‌شود. باید خاطرنشان شد که اعمال اقدامات حمایتی از سرمایه‌گذاران خارجی مستلزم شناخت مفهوم سرمایه‌گذار است (غمامی، ۷:۱۳۹۸) از همین رو شناسایی مصاديق سرمایه‌گذاری خارجی برای پیاده‌سازی مقررات این قانون دارای اهمیت است.

فصل دوم در مورد شرایط عمومی پذیرش سرمایه خارجی است. شرایط عمومی پذیرش سرمایه‌های خارجی ملاحظه می‌شود، هدف از پذیرش سرمایه‌گذار خارجی؛ عمران و آبادی و انجام فعالیت‌های تولیدی در بخش‌های مختلف اقتصادی تعریف شده است که زمینه ساز رشد اقتصادی، ارتقاء فن آوری، افزایش کیفیت تولیدات، ایجاد فرصت‌های شغلی و افزایش صادرات بشود. این احکام شاخص‌های ایجابی جلب و جذب سرمایه‌گذاری خارجی محسوب می‌شود که باید در صدور مجوز هیئت سرمایه‌گذاری خارجی به آن توجه گرد.

نکته قابل ذکر در این شاخص‌های ایجابی "رعایت سایر قوانین و مقررات جاری کشور"، علاوه بر شرایط عمومی پذیرش سرمایه‌گذاری خارجی بر اساس قانون تشویق و حمایت است. این عبارت نشان می‌دهد که در صدور مجوزهای سرمایه‌گذاری خارجی و نظام عمومی پذیرش آنها، مقررات حاکم بر سایر حوزه‌های بخشی که می‌تواند در سایر قوانین و مقررات ذیرپوش آنها ذکر شده باشد، هم باید مورد توجه قرار بگیرد. بعارت دیگر نظمات مستقل حاکم بر رژیم عام سرمایه‌گذاری در کشور و در حوزه‌های مختلف اقتصادی نیز باید در صدور مجوزهای سرمایه‌گذاری خارجی مورد ملاحظه قرار بگیرد (کمیته سرمایه‌گذاری خارجی ستاد پساتحریم اتاق تهران، ۱۳۹۶).

۲- امشوّق‌ها

در قانون تشویق و حمایت از سرمایه‌گذاری خارجی طرح و بیان سیاست‌های تشویقی روشن در زمینه جذب سرمایه‌گذاری خارجی ندرد. بررسی‌ها نشان می‌دهد که سیاست‌های تشویقی نظری معافیت‌های مالیاتی، تعرفه‌ای و غیر تعرفه‌ای و گمرکی بعنوان جاذبه‌هایی برای سرمایه‌گذاران خارجی به شمار می‌آید. متأسفانه در قانون سرمایه‌گذاری ایران چنین سیاست‌هایی پیش‌بینی نشده است.

۳- ارابطه با سایر قوانین

شفاف نمودن قوانین و مقررات داخلی و ایجاد ثبات در مقررات در جذب سرمایه‌گذاری خارجی اهمیت بسزایی دارد. وجود مغایرت در بین قوانین موجب سردرگمی سرمایه‌گذار خارجی می‌شود. مثلاً اصل‌های

۴۴ و ۱۳۴ قانون اساسی یک از موانع حقوقی در زمینه جذب سرمایه‌گذاری خارجی است. بر اساس اصل ۴۴ اقتصاد کشور به سه بخش دولتی، تعاونی و خصوصی تقسیم می‌شود. با توجه به امتیازات و انحصارات خاص که این اصل برای اقتصاد دولتی قائل می‌شود، دایره فعالیت و عملکرد بخش خصوصی بر اساس این اصل بسیار محدود و در دایره بسیار تنگ قادر به فعالیت خواهد بود. بر این اساس فعالیت اقتصادی بخش خصوصی در حقیقت مکمل فعالیت‌های بخش دولتی و تعاونی به شمار آمده و حیطه این فعالیت‌های محدود را نیز بر اساس اصل ۴۴ قانون معین می‌نماید.

بر اساس اصل ۸۱ قانون اساسی نیز «دادن امتیاز تشکیل شرکت‌ها و موسسات در امور تجاری و صنعتی و کشاورزی و معادن و خدمات به خارجیان مطلقاً منوع است» که در نتیجه، این اصل می‌تواند تأثیر منفی بر سرمایه‌گذار خارجی گذارد.

بر اساس اصل ۱۳۹ قانون اساسی، صلح دعاوی راجع به اموال عمومی و دولتی یا ارجاع آن به داوری در هر مورد موکول به تصویب هیات وزیران که باید به اطلاع مجلس نیز برسد. در مواردی که طرف دعوی خارجی باشد و در موارد مهم داخلی باید به تصویب مجلس نیز برسد. موارد مهم را قانون تعیین می‌کند. سرمایه‌گذار خارجی در چنین حالتی می‌پندرد رای صادره به دلیل عدم بی‌طرفی محکمه داخلی به نفع طرف مقابل او و به زیان او صادر خواهد شد بر این اساس این اصل زمینه عدم اعتماد سرمایه‌گذار خارجی را برای انجام فعالیت اقتصادی در ایران را در پی خواهد داشت.

وجود ابهامات و موانع در خود قانون تشویق و حمایت نیز باید مرتفع گردد. برخی ابهامات و موانع در تبصره ذیل ماده ۲، بند الف ماده ۳، ماده ۸ و ۱۰ و ۱۷ وجود دارد.

۲- سنگاپور

۱- قوانین مربوط به سرمایه‌گذاری در سنگاپور

کشور سنگاپور قانونی در رابطه با سرمایه‌گذاری‌های خارجی یا قانون سرمایه‌گذاری در کل اقتصاد ندارد که هم بر سرمایه‌گذاری داخلی و هم خارجی حاکم باشد. در عوض، قوانین عمومی کاربردی در سرمایه‌گذاری حاکم است، مانند قانون عام قرارداد و قانون شرکت‌های سنگاپور.^۱ به طور کلی، هیچ تفاوتی بین رفتار سرمایه‌گذاری خارجی و سرمایه‌گذاری داخلی وجود ندارد، مگر به موجب قوانین خاص.

هیئت توسعه اقتصادی سنگاپور (EDB)^۲ در سال ۱۹۶۱ با اسناده تأسیس شد. قانون هیئت توسعه اقتصادی^۳ وظایف و اختیارات این هیئت را مشخص می‌کند. بر اساس ماده ۶ این قانون، عملکرد این قانون جذب و تسهیل سرمایه‌گذاری داخلی و خارجی است.

-
1. the Singapore Companies Act
 2. Singapore's Economic Development Board (EDB)
 3. The Economic Development Board Act

۲-۲ محدودیت در سرمایه‌گذاری خارجی در سنگاپور

کشور سنگاپور، سرمایه‌گذاری خارجی را در چند بخش از جمله ارتباطات از راه دور، رسانه‌ها، بانکداری و مالکیت زمین محدود می‌کند. محدودیت‌های سرمایه‌گذاری خارجی می‌توان در قوانین خاص جستجو کرد؛ مانند قانون مطبوعات و چاپ در مورد محدودیت‌های کنترل خارجی شرکت‌های مطبوعاتی. در عمل، این محدودیت‌های مربوط به سرمایه‌گذاری خارجی، توسط مرجع نظارتی ذیربط اجرا می‌شود. به عنوان مثال، مؤسسه مالی سنگاپور سرمایه‌گذاری‌های خارجی را در بخش بانکی از طریق سیستم صدور مجوز تنظیم شده توسط ماده ۷ قانون بانکی تنظیم می‌کند.

۲-۳ مشوق‌ها

سنگاپور برای تشویق سرمایه‌گذاری طیف وسیعی از مشوق‌های مالیاتی را ارائه می‌دهد. در اکثر موارد، این مشوق‌ها در دسترس همه سرمایه‌گذاران است، نه تنها سرمایه‌گذاران خارجی. به عنوان مثال، قسمت X قانون مشوق‌های توسعه اقتصادی^۱ کسر مالیات برای هزینه‌های سرمایه را در یک "پروژه مصوب" تصویب کرده است.

۳- ویتنام

۱- قوانین مربوط به سرمایه‌گذاری در ویتنام

قانون جدید سرمایه‌گذاری ویتمام در سال ۲۰۱۴ به تصویب رسید و در ژانویه سال ۲۰۱۵ به اجرا در آمد. این قانون طیف وسیعی از موضوعات را شامل می‌شود، از جمله مراحل پذیرش و تأیید برای سرمایه‌گذاری‌های جدید، مشوق‌ها و مقررات حاکم بر سرمایه‌گذاری خارجی. این قانون، هم برای سرمایه‌گذاران ویتنامی و هم خارجی اعمال می‌شود. تفاوت اساسی در این قانون، بین سرمایه‌گذاران خارجی (یعنی گروهی از اتباع خارجی و شرکت‌های سهامی خارج از ویتنام) و سرمایه‌گذاران ویتنامی (یعنی گروهی از اتباع ویتنامی و اشخاص ویتنامی که کاملاً متعلق به ویتنام هستند) وجود دارد. شرکت‌های سهامی در ویتنام در صورتی که در آن خارجیان ۵۱ درصد یا بیشتر از سرمایه را دارا باشند، معمولاً با آنها مانند سرمایه‌گذار خارجی برخورد می‌شود، اما در صورتی که شرکت‌های سهامی در ویتنام که خارجی‌ها در آن کمتر از ۵۱ درصد از سرمایه را در اختیار داشته باشند مانند سرمایه‌گذاران ویتنامی با آنها برخورد می‌شود.

1. the Economic Expansion Incentives Act

۳-۲ تصویب پروژه‌های سرمایه‌گذاری جدید

قانون سرمایه‌گذاری دو مجموعه فرآیند تصویب، برای سرمایه‌گذاری جدید را تعیین می‌کند. مجموعه اول فرآیندها در مواد ۳۰، ۳۱ و ۳۲ بیان شده است. این مواد طرح‌های سرمایه‌گذاری را مشخص می‌کنند که به ترتیب نیاز به تصویب مجلس ملی، نخست وزیر و کمیته‌های استانی مربوطه دارند. این مقررات در مورد سرمایه‌گذاران خارجی و ویتمامی اعمال می‌شود. بالاترین سطح تصویب مربوط به شورای ملی است. در ماده ۳۰ تصریح شده که تعداد بسیار کمی از طرح‌ها نیاز به تصویب مجلس شورای ملی دارند که شامل انرژی هسته‌ای، پهنه‌بندی عمدۀ اراضی و موارد دیگر است.

فرآیند دوم تصویب سرمایه‌گذاری، از طریق صدور گواهی سرمایه‌گذاری است. گواهینامه‌های سرمایه‌گذاری را می‌توان توسط سازمان برنامه‌ریزی و سرمایه‌گذاری در سطح استان و در صورت سرمایه‌گذاری در بخش‌های صنعتی و مناطق صادراتی، هیئت مدیره آن را صادر می‌کند. همه سرمایه‌گذاری‌های خارجی جدید، از جمله سرمایه‌گذاری‌های شرکت‌های موجود در ویتنام که در آن خارجی‌ها ۵۱ درصد یا بیشتر از سهام را در اختیار دارند، نیاز به گواهی سرمایه‌گذاری دارند. سرمایه‌گذاران ویتمامی نیاز به گواهی سرمایه‌گذاری ندارند. سرمایه‌گذاری‌های خارجی مصوب ماده ۳۰، ۳۱ و ۳۲ به طور خودکار گواهی سرمایه‌گذاری صادر می‌شوند. برای این سرمایه‌گذاری‌ها که در مواد ۳۰، ۳۱ یا ۳۲ به تأیید نیاز ندارند، صدور گواهی سرمایه‌گذاری، مکانیزمی برای تنظیم ورود و تصویب سرمایه‌گذاری جدید خارجی است.

قانون سرمایه‌گذاری همچنین شامل لیستی از شش خط مشاغل ارائه داده که در آن سرمایه‌گذاری ممنوع است و ۲۴۳ خط مشاغل که در آن سرمایه‌گذاری مشروط است. قانون سرمایه‌گذاری به خودی خود بین سرمایه‌گذاری خارجی و ویتمامی در خطوط مشروط تمایز قائل نمی‌شود. با این حال، "شرایط" که یک سرمایه‌گذار را برای سرمایه‌گذاری در خطوط مشروط قانع می‌کند، در خود قانون سرمایه‌گذاری وجود ندارد، اما در "سایر قوانین، دستورالعمل‌ها، مصوبات و موافقت نامه‌های بین المللی" گنجانده شده است. در عمل، شرایط مختلفی برای سرمایه‌گذاری خارجی در مشاغل مشروط پیوست شده است. انچه که برداشت می‌شود این است که تصویب سرمایه‌گذاری جدید در مشاغل مشروط از طریق فرآیند صدور گواهینامه‌های سرمایه‌گذاری تنظیم می‌شود.

روش‌های مختلفی در هنگام خرید سهام یا مشارکت سرمایه در تجارتهايی که قبلًا به طور قانونی در ویتنام وجود دارند، اعمال می‌شود. ماده ۲۶ شرایطی را توضیح می‌دهد که در آن سرمایه‌گذاران خارجی ملزم به ثبت نام برای ثبت چنین معاملات هستند. گواهینامه سرمایه‌گذاری لازم نیست.

۳-۳ مشوق‌ها

قانون سرمایه‌گذاری شامل مقررات مربوط به مشوق‌ها و اشکال دیگر "حمایت از سرمایه‌گذاری" است. مشوق‌های موجود در قانون شامل طیف معافیت‌های مالیاتی و همچنین کاهش اجاره‌ها در اراضی متعلق به

دولت است. ماده ۱۶ مشاغلی را که به طور کلی واجد شرایط این مشوق‌ها هستند، مشخص می‌کند، اما ارزش مشوق‌ها را مشخص نمی‌کند، که طبق مقررات مندرج در قانون تنظیم می‌شود. به نظر می‌رسد سرمایه‌گذاران که معیارهای تعیین شده در آیینه نامه را رعایت می‌کنند، به طور خودکار واجد شرایط مشوق‌های مربوطه هستند. مشوق‌ها از طریق فرآیند دریافت گواهینامه سرمایه‌گذاری یا از طریق سیستم مالیاتی اداره بدون نیاز به گواهینامه اجرا می‌شوند. اشکال اضافی "حمایت از سرمایه‌گذاری" شامل اعطای وام و زیرساخت برای سرمایه‌گذاری‌های انجام شده در پارک‌های صنعتی و مناطق پردازش صادرات است.

۴-۳- رابطه با سایر قوانین

اصل اساسی که در ماده ۴ (۱) وضع شده این است که قانون سرمایه‌گذاری بر سایر قوانین ویتنامی غلبه نمی‌کند. سرمایه‌گذاران باید به طور کامل، از قوانین دیگر مربوطه پیروی کنند. اما در صورتی که محدودیت‌ها و شرایط سرمایه‌گذاری جدید مندرج در قوانین دیگر مغایر با موارد مندرج در قانون سرمایه‌گذاری باشد، مقررات قانون سرمایه‌گذاری غالب است، مشروط بر این که موارد محدود استثنای مشخصی در نظر گرفته شود. در مواردی که مقررات مقرر در قانون سرمایه‌گذاری و معاهدات بین‌المللی ویتنام ناسازگار هستند، شرایط معاهده، بر هر میزان ناهمانگی حاکم است.

در بحث حقوق سرمایه‌گذار نیز، قانون سرمایه‌داری مجموعه محدودی از حقوق سرمایه‌گذار را تعیین می‌کند. این حقوق شامل:

- ۱- تعهدی مبنی بر اینکه دارایی‌های سرمایه‌گذاران از طریق اقدامات اداری ملی نمی‌شوند.
- ۲- تعهد به عدم تحمیل دسته‌های خاصی از مقررات اجرایی.
- ۳- ایجاد حقی برای سرمایه‌گذاران خارجی برای بازپرداخت سرمایه و درآمد سرمایه‌گذاری.
- ۴- تعهدی که مشوق‌های اعطای شده به یک سرمایه‌گذاری در طول مدت طرح فسخ نشود اگرچه این تعهد مستثنی است.

قانون سرمایه‌گذاری انواع حقوق سرمایه‌گذار را که اغلب در معاهدات سرمایه‌گذاری یافت می‌شود، در بر نمی‌گیرد مانند تضمین‌های عمومی در مورد رفتار منصفانه و برابر و برخوردهای ملی. در مورد حل و فصل اختلافات نیز باید گفت که؛ قانون سرمایه‌گذاری تصریح می‌کند که اختلافات بین سرمایه‌گذاران خارجی و دولت ویتنام باید از طریق سیستم دادگستری ویتنام یا داوری در ویتنام حل شود، مگر اینکه "توافق بین المللی" غیر از آن را مقرر کند. "توافق بین المللی" در قانون تعریف نشده است، اما آنچه که به نظر می‌رسد شامل معاهدات و قراردادهای سرمایه‌گذاری بین دولت ویتنام و یک سرمایه‌گذار خارجی است. به همین ترتیب، قانون سرمایه‌گذاری موافقت داوری را فراهم نمی‌کند، اما به سرمایه‌گذاران خارجی این امکان را می‌دهد که اختلافات را از طریق داوری بین المللی حل کنند.

۴- تایلند

۱- قوانین مربوط به سرمایه‌گذاری در تایلند

تایلند دو قانون متفاوت در زمینه سرمایه‌گذاری دارد. اولین قانون تجارت خارجی (FBA) مصوب سال ۱۹۹۹ است. همانطور که از نام آن پیداست، FBA بطور خاص در سرمایه‌گذاری‌های خارجی در تایلند اعمال می‌شود. وظیفه اصلی آن تنظیم ورود سرمایه‌گذاری‌های جدید خارجی به تایلند با استفاده از مجموعه‌ای از "لیست‌های منفی" بخش‌هایی است که در آن سرمایه‌گذاری خارجی محدود یا منع است. با این حال، توجه به این نکته مهم است که این فهرست‌های منفی تنها محدودیت‌های سرمایه‌گذاری خارجی طبق قانون تایلند نیستند. محدودیت‌ها و شرایط برای سرمایه‌گذاری خارجی در سایر قوانین خاص بخش مانند قانون تجارت موسسات مالی (۲۰۰۸) موجود است.

قانون دوم در مورد سرمایه‌گذاری، قانون تشویق سرمایه‌گذاری (IPA) سال ۱۹۷۷ است. این قانون هم برای سرمایه‌گذاری داخلی و هم خارجی اعمال می‌شود. این مبنای قانونی فعالیتهاي هیئت سرمایه‌گذاری تایلند را فراهم می‌کند و در درجه اول به موضوع مشوق‌های سرمایه‌گذاری می‌پردازد.

قانون تجارت خارجی برای مشاغل خارجی که به دنبال فعالیت در تایلند هستند، اعمال می‌شود. بخش ۳ این قانون تجارت "خارجی" را تعریف می‌کند که شامل موارد زیر است:

- اشخاص حقیقی که تابعیت تایلند ندارند.

- اشخاص حقوقی (به عنوان مثال شرکت‌هایی) که در تایلند ثبت نشده‌اند.

- اشخاص حقوقی ثبت شده در تایلند که حداقل نیمی از سرمایه یا حداقل نیمی از سهام متعلق به اشخاص خارجی است.

۲- تصویب سرمایه‌گذاری و لیست‌های منفی

وظیفه اصلی FBA تنظیم سرمایه‌گذاری خارجی در برخی از بخش‌های منع و محدود است. این قانون سه لیست مختلف از بخش‌هایی که سرمایه‌گذاری خارجی در آنها منع یا محدود است را تعیین می‌کند: لیست اول) بخش‌هایی که مشاغل خارجی در آن منع است.

فهرست دو) بخش‌هایی که مشاغل خارجی در آن منع است، مگر اینکه از وزیر مجوز لازم گرفته شود.

فهرست سه) بخش‌هایی که مشاغل خارجی در آن منع است، مگر اینکه از مدیر کل دفتر توسعه تجارت مجوز گرفته شود.

1. the Foreign Business Act
2. the Financial Institutions Business Act
3. the Investment Promotion Act
4. The Foreign Business Act

بخش‌های ۱۵ تا ۱۸ قانون تجارت خارجی روش‌هایی را برای درخواست و اخذ مجوز فعالیت در مشاغل در بخش‌های مشخص شده در لیست‌های دو و سه تعیین می‌کند. در اصل، سرمایه‌گذاری خارجی در بخش‌هایی که در هیچ یک از لیست‌ها مشخص نشده مجاز است، البته موضوع محدودیت در سایر قوانین خاص نیز یافت می‌شود.

۳-۴ تعلیم با سایر قوانین، از جمله قانون تشویق سرمایه‌گذاری

یکی از ویژگی‌های مهم FBA این است موجب لغو سایر قوانین دیگر نمی‌شود. در عوض، ماده ۱۳ تصریح می‌کند، در صورت عدم تناقض بین قوانین، قوانین دیگر بر قانون تجارت خارجی حاکم است. در عمل، این بدان معنی است که محدودیت‌های سرمایه‌گذاری خارجی مندرج در قوانین دیگر همچنان اعمال می‌شود، از جمله محدودیت‌هایی که مربوط به بخش‌هایی است که تحت "FBA" در "لیست‌های منفی" قرار نگرفته‌اند. به عنوان مثال، طبق بند ۱۶ قانون تجارت مؤسسات مالی، حداقل ۷۵ درصد از سهام در یک موسسه مالی باید در دست افراد تایلندی باشد.

این اصل که FBA در صورت تناقض با سایر قوانین، در ماده ۱۲ نیز معکوس شده است، که به همکاری IPA و FBA می‌پردازد. ماده ۱۲ بیان می‌کند که اگر یک سرمایه‌گذاری در بخشی ذکر شده در لیست دو یا لیست سه توسط هیئت سرمایه‌گذاری تحت IPA "مشوق" وضع ضود، باید تحت FBA نیز مجاز باشد. به همین ترتیب، اعطای وضعیت مشوق تحت IPA یکی از راههای برآورده کردن الزامات سرمایه‌گذاری خارجی در بخش‌های محدود تحت FBA است.

در ماده ۱۰ مقرر شده است که اگر تایلند، بوسیله معاهده بین المللی خود را موظف یه صدور اجازه سرمایه‌گذاری خارجی داده باشد، ممکن است خارجی‌ها نیز در بخش‌هایی که در لیست‌های منفی مشخص شده‌اند، فعالیت کنند. در این شرایط، سرمایه‌گذاری‌های خارجی در بخش همچنان تحت الزامات ثبت نام در ماده ۱۱ قرار دارند.

۴-۴ قانون تشویق سرمایه‌گذاری

این قانون هیئت سرمایه‌گذاری تایلند^۱ را ایجاد کرده است. ساختار حکومتی هیئت سرمایه‌گذاری در فصل ۱ این قانون آمده است.

وظیفه اصلی هیئت سرمایه‌گذاری، اجرای سیستم مشوق‌های سرمایه‌گذاری است که برای ارتقاء سرمایه‌گذاری طراحی شده است. این سیستم از طریق صدور "گواهینامه‌های تشویق" به سرمایه‌گذاران افرادی انجام می‌شود، و سپس سرمایه‌گذار "تشویق شده" را به نفع مشوق‌های مشخص واگذار می‌کند. براساس بند ۱۶، هیئت سرمایه‌گذاری می‌تواند سیاست‌هایی را اتخاذ کند که مشخص کند کدام نوع سرمایه‌گذاری

1. the Thai Board of Investment

در اصل واجد شرایط "گواهینامه‌های تشویق" است. سرمایه‌گذاران فردی هنوز هم نیاز به درخواست و اخذ گواهینامه تشویق برای داشتن مشوق‌های سرمایه‌گذاری تحت قانون تشویق سرمایه‌گذاری دارند. تحت بندهای ۱۷ و ۱۸، هیئت سرمایه‌گذاری قدرت تصمیم‌گیری درمورد اعطای "گواهی تشویق" به سرمایه‌گذاران را دارد. بر اساس بند ۲۰، هیئت سرمایه‌گذاری همچنین اختیارات گسترده‌ای برای پیوستن شرایط به "گواهی تشویق" اعطا شده به یک سرمایه‌گذار دارد. این شرایط می‌تواند طیف وسیعی از مقررات اجرا مانند مقررات محتوای محلی را شامل شود.

قانون تشویق سرمایه‌گذاری خود، بین سرمایه‌گذاران تایلندی و خارجی تفاوت قائل نیست. تمایز اصلی بر اساس این قانون بین سرمایه‌گذارانی است که وضعیت "تشویق شده" به آنها اعطا می‌شود، که ممکن است سرمایه‌گذاران تایلندی یا خارجی باشند، و کسانی که وضعیت "تشویق نشده" ندارند. اما، طبق بند ۲۰، در استفاده از اختیار خود برای پیوستن شرایط به "گواهی تشویق"، هیئت سرمایه‌گذاری می‌تواند تابعیت سرمایه‌گذار و منع سرمایه را در نظر بگیرد.

۴-۵ مشوق‌های مالی

قانون تشویق سرمایه‌گذاری شامل طیفی از مشوق‌های مالی اختیاری است که هیئت مدیره سرمایه‌گذاری می‌تواند به سرمایه‌گذاری‌های "تشویق شده" اعطا کند. که شامل معافیت از مالیات بر درآمد، و معافیت از عوارض واردات در ماشین آلات و ورودی‌هایی برای تولید است که متعاقباً صادر می‌شود.

حقوق سرمایه‌گذار بر اساس قانون تشویق سرمایه‌گذاری طیف وسیعی از حقوق و مزایای دیگر را به سرمایه‌گذاران "تشویق شده" اعطا می‌کند. آنها شامل حق بازپرداخت سرمایه‌های وارد شده به تایلند و بازپرداخت این سرمایه و تضمین عدم سرمایه‌گذاری سرمایه‌گذار "تشویق شده" تحت هیچ شرایطی می‌شوند. این حقوق برای همه سرمایه‌گذاران گسترش نمی‌یابد، بلکه فقط به سرمایه‌گذاران "گواهی تشویق شده" تحت IPA صادر می‌شود.

۶-۴ رابطه با سایر قوانین

به طور کلی، IPA به گونه‌ای طراحی شده است که بر سایر قوانین حاکم است و به هیئت سرمایه‌گذاری اختیار می‌دهد تا به سرمایه‌گذاران "تشویق شده" مزایایی بدهد در غیر این صورت مغایر با قانون تایلند خواهد بود. ماده ۲۷ به هیئت سرمایه‌گذاری این قدرت را می‌دهد تا از محدودیت‌های مالکیت زمین چشم پوشی کند در غیر این صورت برای یک سرمایه‌گذار "تشویق شده" استفاده می‌شود. برخلاف این اصل کلی که IPA بر سایر قوانین حاکم است، ماده‌های ۲۴ تا ۲۶ تصریح می‌کند که اختیارات هیئت سرمایه‌گذاری برای اعطای مجوز مهاجرت به اتباع بیگانه در ارتباط با یک سرمایه‌گذار "تشویق شده" مشمول سایر قوانین تایلند در مورد مهاجرت است.

۵-مالزی

۱- قوانین مربوط به سرمایه‌گذاری در مالزی

سرمایه‌گذاری در مالزی توسط چندین قانون اداره می‌شود. این قوانین شامل قوانینی است که حاکم بر سرمایه‌گذاری در صنایع خاص است، مانند قانون هماهنگی صنعتی (۱۹۷۵) که بر سرمایه‌گذاری در تولید نظارت می‌کند و قوانین کاربردی عمومی مانند قانون کیفیت محیط زیست (۱۹۷۴). نزدیکترین چیز به قانون سرمایه‌گذاری در مالزی، قانون تشویق سرمایه‌گذاری^۳ (PIA) سال ۱۹۸۶ است که منحصراً به موضوع مشوق‌های سرمایه‌گذاری می‌پردازد.

به طور کلی، سرمایه‌گذاری‌های داخلی و خارجی جدید در مالزی نیاز به تصویب دولت دارد. به عنوان مثال، بر اساس بخش ۳ قانون هماهنگی صنعتی، هر فرد یا شرکتی که بخواهد وارد "فالیت تولیدی" شود، مستلزم اخذ مجوز می‌باشد که این مجوز توسط آژانس سرمایه‌گذاری مالزی (سازمان توسعه سرمایه‌گذاری مالزی (MIDA)) صادر می‌شود.

سرمایه‌گذاری در بسیاری از بخش‌های خدمات نیز به تصویب دولت نیاز دارد. این الزامات معمولاً توسط قوانین خاص اعمال می‌شود. در برخی بخش‌ها، یک سرمایه‌گذار آینده‌نگر می‌تواند برای مجوز مربوطه، از MIDA تقاضا کند. در سایر موارد، وزارت‌خانه یا آژانس خط مربوطه درخواست‌های مربوط به پروانه و مجوزها را بررسی می‌کند. به عنوان مثال، سرمایه‌گذاری خارجی در خدمات مالی بوسیله‌ی قانون خدمات مالی (۲۰۱۲)^۴ تنظیم شده و مشمول محدودیت سهام است. بانک مرکزی مالزی، درخواست‌های مجوز برای تأمین خدمات مالی را مورد

قانون تشویق سرمایه‌گذاری (PIA) یک چارچوب قانونی است. این قانون به وزیر تجارت و صنعت بین‌المللی جهت تعیین اینکه سرمایه‌گذاران و سرمایه‌گذاری‌ها برای طبقات خاصی از مشوق‌های سرمایه‌گذاری واجد شرایط هستند، اختیارات گسترده‌ای می‌دهد و میزان چنین مشوق‌هایی را تعریف می‌کند.

قانون تشویق سرمایه‌گذاری بین سرمایه‌گذاران یا سرمایه‌گذاری خارجی و داخلی فرقی نمی‌گارد. با این حال، در اعمال اختیارات اعطای شده از سوی این قانون، وزیر ممکن است قوانینی تعریف شده‌ای در زمینه‌ی مشوق‌ها تعیین نماید که بین سرمایه‌گذاران مالزی‌ای و خارجی متمایز باشد به عنوان مثال، دستورالعمل‌های منتشر شده در MIDA برای "سرمایه‌گذاری عمومی" نشان می‌دهد که واجد شرایط بودن مشوق‌ها در برخی از بخش‌ها، مشروط به داشتن حداقل درصد سهام مالزی است.

-
1. Industrial Coordination Act
 2. the Environmental Quality Act
 3. the Promotion of Investments Act
 4. the Malaysian Investment Development Authority
 5. the Financial Services Act

۵-۲ مشوق‌ها

در این قانون چندین نوع مختلف از مشوق‌ها وجود دارد که دو مورد مهم آن، وضعیت پیشگام و کمک هزینه‌ی مالیاتی بر سرمایه‌گذاری است. وضعیت پیشگام، به یک سرمایه‌گذار حق معافیت مالیات بر درآمد را به مدت پنج سال می‌دهد. این معافیت مالیاتی ممکن است برای ۵ سال دیگر هم تمدید شود. این دو مشوق دوچانبه هستند. سرمایه‌گذار باید انتخاب کند که کدام یک از آنها را درخواست کند.

همانطور که قبل اشاره شد، وزیر تجارت و صنعت بین المللی دارای اختیارات گسترده‌ای در این زمینه دارد به نحوی که تعیین می‌کند که کدام سرمایه‌گذاری‌ها دارای چه مشوق‌هایی باشند. این شامل قدرت تعیین میزان مشوق‌ها در بخش‌های مختلف است. به عنوان مثال، یک سرمایه‌گذار که برای سرمایه‌گذاری در برخی بروژه‌های تعریف شده "فناوری پیشرفته" به عنوان پیشگام به آنها اعطای می‌شود، حق معافیت مالیات بر درآمد ۱۰۰ درصدی را دارد. در مقابل، در فعالیت‌های تولید رایج، سرمایه‌گذاران با وضعیت پیشگام، فقط حق دریافت ۷۰ درصد معافیت مالیات بر درآمد را دارند. **MIDA** دستورالعمل‌های دقیقی را منتشر می‌کند که صلاحیت سرمایه‌گذاران در بخش‌های مختلف را مشخص می‌کند.

۶- فیلیپین

۱- قوانین مریوط به سرمایه‌گذاری در فیلیپین

فیلیپین دو قانون متفاوت در زمینه سرمایه‌گذاری دارد. اولین مورد، قانون سرمایه‌گذاری‌های خارجی^۱ (FIA) در سال ۱۹۹۱ است. همانطور که از نام آن پیداست، این قانون بطور خاص در مورد سرمایه‌گذاری‌های خارجی در فیلیپین اعمال می‌شود. وظیفه اصلی آن تنظیم ورود سرمایه‌گذاری‌های جدید خارجی به فیلیپین با استفاده از "لیست‌های منفی" بخش‌هایی است که در آن سرمایه‌گذاری خارجی محدود یا ممنوع است.

قانون دوم در مورد سرمایه‌گذاری، قانون اصلاح سرمایه‌گذاری OIC مصوب ۱۹۸۷ است. این قانون هم برای سرمایه‌گذاری داخلی و هم خارجی اعمال می‌شود. این قانون، مبنای حقوقی فعالیت‌های هیئت سرمایه‌گذاری فیلیپین (فصل دوم) را فراهم می‌کند و در درجه اول به موضوعات مریوط به ارتقاء و مشوق‌های سرمایه‌گذاری می‌پردازد. علاوه بر این، قانون منطقه‌ای ویژه اقتصادی در سال ۱۹۹۵ به ارتقاء و مشوق‌های سرمایه‌گذاری برای مشاغل فعل در یکی از بسیاری از مناطق ویژه اقتصادی فیلیپین می‌پردازد. در خصوص دامنه کاربرد قانون سرمایه‌گذاری خارجی در فیلیپین، بر "تابع غیر فیلیپینی" حاکم است. اتباع فیلیپین شامل شهروندان فیلیپین و شرکتهای ثبت شده در فیلیپین است که در آن شهروندان فیلیپین

-
1. the Foreign Investments Act
 2. the Omnibus Investments Code
 3. the Special Economic Zone Act

حداقل ۶۰٪ سرمایه و رأی شرکت را دارند. ملزوماتی که خارج از این تعریف باشد، اتباع غیر فیلیپینی هستند.

این قانون بین مفهوم سرمایه‌گذاری و تجارت تفکیک قائل شده است. سرمایه‌گذاری به عنوان مشارکتی عادلانه و برابر در یک شرکت با تشکیلات اقتصادی در فیلیپین معرفی می‌شود و "تجارت" را بطور گسترده‌ای شامل کم و بیش هرگونه فعالیت مرتبط با تجارت در فیلیپین معرفی می‌کند. با وجود این قانون سرمایه‌گذاری خارجی هم برای "سرمایه‌گذاری" و هم برای "تجارت" توسط اتباع غیر فیلیپینی اعمال می‌شود. در ک ما این است که اثر تمایز بین "سرمایه‌گذاری" و "تجارت" این است که روش شود که FIA فارغ از این اعمال می‌شود آیا یک غیر فیلیپینی یک شرکت با هدف اجرای امور تجاری در فیلیپین ثبت می‌کند.

محدودیت مهمی که در این قانون وجود دارد این است که در مورد مؤسسات بانکی و مالی اعمال نمی‌شود، بلکه قانون بانکداری عمومی در مورد این موسسات اعمال می‌شود.

۶-۲ سرمایه‌گذاری خارجی در فیلیپین و لیست‌های منفی

اصل اساسی تأسیس شده توسط FIA این است که یک غیر فیلیپینی می‌تواند بدون نیاز به تأیید قبلی، در فیلیپین در هر بخش سرمایه‌گذاری یا تجارت کند، به استثنای بخش‌هایی که سرمایه‌گذاری خارجی تحت عنوان "فهرست منفی" محدود یا منع از این است. برای بخش‌هایی که در خارج از لیست منفی قرار دارند، تنها شرط لازم این است که اتباع غیر فیلیپینی قبل از سرمایه‌گذاری یا تجارت، باید ثبت نام کنند. خود لیست منفی به سه بخش تقسیم می‌شود. در اینجا، تمایز بین "بنگاه‌های صادراتی" و "شرکتهای بازار داخلی" اهمیت دارد. اصطلاح "بنگاه‌های صادراتی" به شرکتهای اطلاق می‌شود که حداقل ۶۰٪ از میزان تولید خود را صادر می‌کنند. دو بخش اول لیست منفی هم برای شرکتهای صادراتی و هم برای شرکتهای بازار داخلی اعمال می‌شود. با این حال، بخش سوم این فهرست فقط مربوط به شرکتهای بازار داخلی است. یکی از ساختارهای سه بخشی از لیست منفی، باز کردن طیف گسترده‌ای از بخش‌ها به سرمایه‌گذاری‌های خارجی است که در آن سرمایه‌گذاری در درجه اول به تولید برای صادرات اختصاص دارد.

۶-۳ رابطه با سایر قوانین

در ماده ۱۲ آمده است که "هیچ آرنس، ابزار و یا تقسیم بنده سیاسی دولت" اقداماتی را انجام نمی‌دهد که با FIA در تعارض باشد یا اثر آن را باطل کند. به نظر می‌رسد که هدف از این ماده اطمینان دادن به این موضوع است که اقدامات حکومتی با توانایی اتباع غیر فیلیپینی در سرمایه‌گذاری در بخش‌هایی که در لیست منفی FIA وجود ندارد، اختلال ایجاد نمی‌کند. ماده ۱۱ این قانون صریحاً بیان می‌دارد که همه "شرکتهای صنعتی" (اصطلاحی) که در FIA تعریف نشده باشد) باید با سایر قوانین و معیارهای زیست

محیطی مطابقت داشته باشد. احتمالاً، این اصل که سرمایه‌گذاری باید مطابق قوانین و مقررات قبل اجرا در فیلیپین باشد به طور کلی مطابقت داشته باشد، حتی در بخش‌هایی که برای اتباع غیر فیلیپینی برای سرمایه‌گذاری فراهم هستند.

تأسیس هیئت سرمایه‌گذاری: OIC هیئت سرمایه‌گذاری فیلیپین (BOI) را تأسیس می‌کند. OIC هیئت سرمایه‌گذاری را به عنوان مسئول "تنظيم و مشوق سرمایه‌گذاری در فیلیپین" توصیف می‌کند. با این وجود، از اختیاراتی که توسط OIC و از وب سایت BOI به BOI اعطا شده است، به نظر می‌رسد که مسئولیت‌های آن در عمل بیش از تنظیم سرمایه‌گذاری بر تشویق سرمایه‌گذاری متمرکز است. وظایف BOI شامل تدوین برنامه سالانه اولویت‌های سرمایه‌گذاری و تعیین صلاحیت سرمایه‌گذاران برای مشوق‌ها در برنامه اولویت‌های سرمایه‌گذاری است.

۶-۴ مشوق‌ها

صلاحیت سرمایه‌گذاران برای مشوق‌ها از طریق فرآیند ثبت شرکتها با هیئت سرمایه‌گذاری فیلیپین طبق برنامه اولویت‌های سرمایه‌گذاری مشخص می‌شود. شرکتهایی که با موفقیت ثبت نام می‌کنند مشمول مشوق‌هایی هستند که برای بخش و منطقه‌ای که در آن فعالیت می‌کنند، وجود دارد. مشاغل موجود تحت OIC شامل معافیت مالیات بر درآمد، اعتبارات مختلف مالیاتی و مراحل ساده گمرکی (ماده ۳۹). برخی از این مشوق‌ها با برآورده کردن نیازهای مختلف عملکردی - به عنوان مثال، نسبت‌های تعیین شده نیروی کار سرمایه.

حقوق سرمایه‌گذار در قانون OIC همچین طیف وسیعی از "حقوق و ضمانت‌های اساسی" را به سرمایه‌گذاران اعطا می‌کند. این حقوق در دسترس همه سرمایه‌گذاران است، نه تنها کسانی که تحت برنامه اولویت‌های سرمایه‌گذاری در BOI ثبت شده‌اند. این افراد شامل حق جبران خسارت در صورت سلب مالکیت و حق بازپرداخت سرمایه و سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌های خارجی نیز می‌شوند. با این حال، حق بازپرداخت سرمایه و سود به صراحت منوط به قانون بانک مرکزی، به شیوه‌ای که اصلاح شده، می‌باشد.

۶-۵ رابطه با سایر قوانین

علاوه بر استناد به قانون بانک مرکزی در ماده ۳۸، OIC به شرایط یا محدودیتهای ناشی از سایر قوانین در چندین مکان دیگر اشاره دارد. به عنوان مثال، یکی از مشوق‌های موجود برای سرمایه‌گذاران ثبت شده در BOI، توانایی اشغال اتباع خارجی است. اما این موضوع منوط به قانون مهاجرت است.

نتیجه‌گیری

هنگامی که قوانین کشورهای مختلف را با یکدیگر مقایسه می‌نماییم، نتیجه می‌گیریم که هنوز یک مدل جهان شمول برای قانون سرمایه‌گذاری خارجی وجود ندارد و این دولت‌ها هستند که با توجه به سیاست‌های خود میزان انعطاف‌پذیری قوانین را مشخص می‌کنند. قوانینی که دولت‌ها در این زمینه وضع می‌کنند باید انعطاف‌پذیر باشد و از وضع مقررات دوگانه و غیرضروری پرهیزند و از تعابیر تفسیر‌پذیر و مبهم استفاده نکنند تا شرایط ورود سرمایه‌گذار خارجی به کشور فراهم شود. وجود قوانینی که متعادل کننده‌ی میان منافع ملی کشور و منافع سرمایه‌گذار خارجی باشد و همچنین رفتار متعادلی با سرمایه‌گذار داخلی و خارجی برقرار کند، می‌تواند زمینه جذب سرمایه‌گذار خارجی و در نتیجه رشد اقتصادی را به همراه داشته باشد.

مطالعه نظام‌های حقوقی کشورهای ایران و جنوب شرق آسیا نشان می‌دهد که در زمینه قانون‌گذاری برای سرمایه‌گذاری خارجی رویکردهای متنوعی را در پیش گرفته‌اند. مثلاً در کشوری مانند سنگاپور که در جایگاه هفتم در لیست FDI قرار گرفته، قانونی به عنوان قانون سرمایه‌گذاری خارجی ندارد و نظام پذیرش سرمایه‌گذاری در این کشور کاملاً باز است البته این به معنی عدم وضع محدودیت نیست، به طوری که قبل‌از اشاره شد در این کشور سرمایه‌گذاری در بخش بانکداری مالکیت زمین، رسانه و ارتباطات از راه دور محدود شده است. برخی از کشورها نیز برای پذیرش فهرست‌های منفی ارائه می‌دهند مانند کشور تایلند و فیلیپین. فهرست منفی شامل بخش‌های اقتصادی هستند که سرمایه‌گذار خارجی از ورود به آن منع شده است در مقابل این فهرست، فهرست مثبت قرار می‌گیرد که لیستی از فعالیت‌های اقتصادی را نشان می‌دهد که برای سرمایه‌گذار خارجی مجاز می‌باشد. ارائه فهرست منفی برای سرمایه‌گذاری خارجی متداول‌تر از فهرست مثبت در میان کشورها است و برتری و موقیت این فهرست نسبت به فهرست مثبت بیشتر است زیرا با توجه به گستردگی بخش‌های اقتصادی، ارائه فهرست مثبت نمی‌تواند جامعیت مناسبی به آن بپوشاند و سرمایه‌گذار خارجی را با ابهام و عدم شفافیت روبرو می‌سازد اما فهرست منفی که عبارات آن روش و واضح باشد، سرمایه‌گذار با تردید ورود سرمایه‌ی خود به کشور میزبان روبرو نمی‌کند و می‌داند که ورودش به تمام بخش‌ها مجاز است به جز بخش‌های فهرست منفی. ارائه فهرست منفی در قانون تشویق و حمایت از سرمایه‌گذاری ایران نیز می‌تواند از ابهامات و استفاده از مفاهیم عام و تفسیر‌پذیر جلوگیری نماید مثلاً یکار بردن آن در بند (ب) و بند (د) از ماده ۲ این قانون. در بند (ب) ماده ۲ قانون تشویق و حمایت از سرمایه‌گذاری ایران می‌توان به جای استفاده از عبارات عام و تفسیر‌پذیر، لیست منفی ارائه داد و سرمایه‌گذار را از ورود به این حوزه‌ها منع کرد و بدین گونه برای سرمایه‌گذار هم شفاف و روش خواهد بود.

بند (د) از ماده (۲) حذف و به جای آن فهرست منفی و یا محدود شده اضافه شوند. عبارت دیگر رویکرد مبتنی بر تعیین سهم ارزش کالا و خدمات تولیدی حاصل از سرمایه گذاری خارجی در هر بخش اقتصادی و رشته اقتصادی؛ به رویکرد فهرست منفی و محدود شده در هر رشته اقتصادی تغییر یابد.

رژیم حقوقی کشورهای مورد مطالعه نشان می‌دهد که وجود قوانین عام نیز در بحث سرمایه‌گذاری خارجی نیز دخیل می‌باشد مانند قانون کیفیت محیط زیست مالزی، قانون عام قرارداد و قانون شرکت‌های سنگاپور.

در کلیه مواد مرتبط با صدور مجوزهای سرمایه‌گذاری که به صورت مستقیم یا غیر مستقیم به نظام پذیرش مبتنی بر اخذ مجوز از سازمان و یا هیات سرمایه‌گذاری خارجی اشاره دارد؛ و برخورداری از تسهیلات و حمایت‌های قانون تشویق و حمایت را منوط و مشروط به اخذ مجو و (۶) قانون و مواد متناظر با آن در آیین نامه قانون ذکر)، (نموده اند؛ که عمدتاً در مواد ۳ شده اند، حذف؛ و نظام پذیرش آزاد به صورت اطلاعی و ثبت آورده سرمایه‌گذاران خارجی جایگزین آن شوند.

فهرست منابع و مأخذ

- آجری آیسک، عاطفه، (۱۳۹۸)، بررسی حقوقی سرمایه‌گذاری خارجی در صنعت گردشگری با نگاهی به قانون تشویق و حمایت سرمایه‌گذاری خارجی، اولین کنفرانس بین‌المللی گردشگری بیان لوت؛ فرصت‌های محلی و بین‌المللی.
- استادی، حسین و دیگران، (۱۳۹۲). نقش سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی در رشد اقتصاد ایران - ۱۳۵۷ (۱۳۸۷) و بررسی رابطه متقابل آنها، فصلنامه تحقیقات توسعه اقتصادی، شماره ۹
- رستمی، ولی و دیگران، (۱۳۹۲). بررسی حقوقی مشوق‌های قانون و آینین‌نامه اجرایی تشویق و حمایت از سرمایه‌گذاران خارجی (۱۳۸۱) در سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی و ترتیبات قراردادی. فصلنامه دانشگاه علم و فرهنگ، سال دوم، شماره ۲
- علی‌شیری، بهروز، شمس عراقی، شرآگیم، (۱۳۹۲)، تأمین منابع مالی و سرمایه‌گذاری خارجی :مبانی، الزامات، اقدامات و دستاوردها، مجله سیاست‌های مالی و اقتصادی، سال یکم، شماره ۲
- غمامی، مجید، یادگاری، فهیمه، (۱۳۹۸)، بررسی مفهوم سرمایه‌گذار خارجی در کنوانسیون ایکسید و حقوق ایران، مجله پژوهش ملل، شماره ۴۴
- کاظمی، اعظم و دیگران، (۱۳۹۲)، شناسایی و اولویت‌بندی عوامل مؤثر بر جذب سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی با استفاده از تکنیک **topsis** ، فصلنامه سیاست‌های مالی و اقتصادی، سال اول، شماره ۴
- کمیته سرمایه‌گذاری خارجی ستاد پساتحریم اتاق تهران، (۱۳۹۶). مطالعه تطبیقی قوانین سرمایه‌گذاری خارجی ایران با چند کشور منتخب. گزارش فاز سوم و نهایی ارزیابی قانون و آینین‌نامه تشویق و حمایت سرمایه‌گذاری خارجی ایران
- میرزا خانی، حسن، (۱۳۹۱). الزامات سرمایه‌گذاری خارجی در سال تولید ملی، حمایت از کار و سرمایه ایرانی. مجله اقتصادی -ماهnamه بررسی مسائل و سیاست‌های اقتصادی
- میهمی، مهدی، (۱۳۹۸)، انتظارات مشروع سرمایه‌گذار در تقابل با منافع اساسی کشور میزبان و تحلیل آن به عنوان ریسک سیاسی، مجله پژوهش حقوق خصوصی، شماره ۲۸
- نیکبخت، حمیدرضا؛ انصاری، نگین، (۱۳۹۰)، حفظ منافع اساسی دولت میزبان در توافقات سرمایه‌گذاری بین‌المللی، مجله تحقیقات حقوقی، شماره ۵۶

— Bonnitcha Jonathan. 2017. Investment laws of ASEAN countries: a comparative review. International Institute for Sustainable Development