

راهکارهای موثر تضمین سرمایه گذاری در کشور میزبان

مؤلفان:

سایه کاظمی دولت آبادی

حامد برومند

دانش آموخته کارشناسی ارشد حقوق تجارت بین الملل دانشگاه آزاد اسلامی واحد دامغان

برگرفته از پایان نامه کارشناسی ارشد سایه کاظمی دولت آبادی

سرشناسه	:	کاظمی دولت آبادی - سایه ۱۳۶۲
عنوان و نام پدیدآور	:	راهکارهای مؤثر تضمین سرمایه گذاری در کشور میزبان
مشخصات نشر	:	تهران: کتاب آوا، ۱۳۹۵
مشخصات ظاهری	:	۱۰۴ صفحه
شابک	:	۹۷۸-۶۰۰-۳۴۶-۲۹۶-۰
وضعیت فهرست نویسی	:	فیا
یادداشت	:	کتابنامه: ص ۱۰۲-۹۹؛ همچنین به صورت زیر نویس
موضوع	:	سرمایه گذاری خارجی Investments, Foreign
موضوع	:	سرمایه گذاری خارجی - قوانین و مقررات Investments, Foreign-Law and Legislation
شناسه افزوده	:	برومند، حامد ۱۳۶۱
رده بندی کنگره	:	۱۳۹۵ آر ۲/۵۳۸ HG
رده بندی دیو	:	۳۳۲/۶۷۳
شماره کاتالانسی ملی	:	۴۴۴۲۹۴۸

راهکارهای مؤثر تضمین سرمایه گذاری در کشور میزبان



مؤلفان:	:	سایه کاظمی دولت آبادی - حامد برومند
ناشر	:	کتاب آوا
چاپ و صحافی	:	طیف نگار
نوبت چاپ	:	اول ۱۳۹۵
شمارگان	:	۱۰۰۰ نسخه
قیمت	:	۶۰۰۰۰ ریال
شابک	:	۹۷۸-۶۰۰-۳۴۶-۲۹۶-۰

نشانی مرکز پخش: تهران، خیابان انقلاب، خ ۱۲ فروردین، بن بست حقیقت، پلاک ۴، طبقه دوم

نشر کتاب آوا شماره های تماس: ۶۶۹۷۴۱۳۰ - ۶۶۴۰۷۹۹۳ - ۶۶۹۷۴۶۴۵

www.avabook.com



فروشگاه اینترنتی:

نشانی فروشگاه: اسلامشهر، خیابان صیاد شیرازی، روبروی دانشگاه آزاد، جنب دادگستری

شماره تماس: ۵۳۵۴۶۵۱

کلیه حقوق و حق چاپ متن کپی برداری طرح روی جلد و عنوان کتاب به توجه به قانون حمایت از حقوق مؤلفان و مصنفان و هنرمندان برای انتشارات کتاب آوا محفوظ است و متخلفین تحت پیگرد قانونی قرار می گیرند

فهرست مطالب



۱۳	فصل اول: کلیات و مفاهیم بنیادی
۱۳	بخش اول: مفاهیم مرتبط با سرمایه و سرمایه گذاری خارجی
۱۳	مبحث اول: مفهوم سرمایه و سرمایه خارجی
۱۳	گفتار اول: سرمایه
۱۵	گفتار دوم: سرمایه خارجی
۱۷	مبحث دوم: سرمایه گذار و سرمایه گذاری خارجی
۱۸	گفتار اول: سرمایه گذاری
۱۹	گفتار دوم: سرمایه گذار خارجی
۲۱	گفتار سوم: سرمایه گذاری خارجی
۲۱	بند اول: از نگاه حقوقدانان و دکترین حقوقی
۲۳	بند دوم: از نگاه اسناد بین المللی و معاهدات
۲۴	بند سوم: از نگاه حقوق ایران
۲۶	بخش دوم: مهمترین اسناد و کنوانسیونهای بین المللی تضمین سرمایه گذاری
۲۶	مبحث اول: موافقت نامه های تشویق و حمایت متقابل از سرمایه گذاری خارجی
۲۸	مبحث دوم: موافقت نامه ارتقا، حمایت و تضمین سرمایه گذاری میان کشورهای عضو سازمان کنفرانس اسلامی
۲۹	مبحث سوم: برخی از موافقت نامه های سازمان تجارت جهانی
۳۱	مبحث چهارم: کنوانسیون مربوط به تأسیس آژانس چند جانبه تضمین سرمایه گذاری
۳۳	مبحث پنجم: موافقت نامه شرکت اسلامی بیمه سرمایه گذاری و اعتبار صادرات
۳۵	فصل دوم: موانع و چالشهای سرمایه گذاری خارجی در کشور میزبان
۳۵	طرح مبحث:
۳۶	بخش اول: موانع قانونی

- ۳۶ مبحث اول: تغییر مکرر قوانین و عدم ثبات
- ۳۷ مبحث دوم: ضعف قوانین اساسی
- ۳۸ بخش دوم: موانع اداری و تعدد سازمانهای دخیل در سرمایه‌گذاری خارجی
- ۳۸ مبحث اول: موانع اداری
- ۳۹ گفتار اول: بوروکراسی اداری
- ۴۱ گفتار دوم: فساد اداری
- ۴۱ مبحث دوم: تعدد سازمانهای دخیل در امر سرمایه‌گذاری خارجی
- ۴۴ گفتار دوم: شورای عالی صادرات
- ۴۴ گفتار چهارم: بانک توسعه صادرات
- ۴۶ گفتار پنجم: شورای عالی بیمه
- ۴۶ گفتار نهم: اداره هیاتساز مقررات ارزی بانک مرکزی
- ۴۷ گفتار دهم: سازمان سرمایه‌گذاری و کمکهای اقتصادی و فنی ایران
- ۴۷ بخش سوم: موانع اقتصادی و مالی
- ۴۷ مبحث اول: ساختار اقتصادی کشور
- ۴۸ مبحث دوم: ضعف سیاست گذاری اقتصادی
- ۴۸ گفتار اول: سیاست پولی
- ۴۹ گفتار دوم: سیاست مالی
- ۵۰ گفتار سوم: سیاست ارزی و بانکی
- ۵۲ گفتار چهارم: سیاست بازرگانی
- ۵۲ بند اول: عدم ثبات تراز تجاری
- ۵۲ بند دوم: بسته و محدود بودن بازار
- ۵۳ بخش چهارم: موانع سیاسی و امنیتی
- ۵۴ مبحث اول: امنیت فیزیکی
- ۵۵ مبحث دوم: امنیت جغرافیایی
- ۵۵ مبحث سوم: امنیت و ثبات سیاسی
- ۵۵ بخش پنجم: موانع قضایی
- ۵۶ بخش ششم: موانع زیرساختی
- ۵۹ فصل سوم: راهکارهای مؤثر تضمین سرمایه‌گذاری خارجی در کشور میزبان
- ۵۹ طرح مبحث:
- ۶۰ بخش اول: راهکارهای حمایتی و تشویقی
- ۶۱ مبحث اول: کاهش کنترل انتقال سود و سرمایه به خارج
- ۶۲ مبحث دوم: مشوقهای مالیاتی
- ۶۴ مبحث سوم: مشوقهای بیمه ای



۶۴	مبحث چهارم: مشوقهای گمرکی
۷۰	بخش دوم: استفاده از روشهای جایگزین (adr) در حل اختلافات سرمایه گذاری
۷۳	مبحث اول: میانجیگری
۷۸	مبحث دوم: مساعی جمیله
۷۸	مبحث سوم: داوری
۷۹	گفتار اول: رسیدگی متصفانه و دور از تبعیض
۸۰	گفتار دوم: سهولت اجرای آراء داوری
۸۰	گفتار سوم: محرمانه بودن داوری
۸۱	گفتار چهارم: انتخاب اشخاص متخصص در موضوع دعوا
۸۲	بخش پنجم: سرعت داوری در رسیدگی وحل و فصل اختلافات سرمایه گذاری
۸۳	بخش ششم: تأمین برداشت غرامت بابت ملی کردن سرمایه های خارجی
۸۳	مبحث اول: تعریف ملی کردن و ویژگی های آن
۸۷	مبحث دوم: مبانی پرداخت غرامت بابت ملی کردن سرمایه های خارجی
۸۹	بخش چهارم: اقتصاد باز و آزادسازی جاری
۸۹	مبحث اول: اقتصاد باز
۸۹	مبحث دوم: آزادسازی تجاری
۹۱	بخش پنجم: خصوصی سازی
۹۱	بخش ششم: نیروی کار
۹۲	بخش هفتم: حکمرانی خوب و تاثیر آن بر سرمایه گذاری خارجی
۹۵	نتیجه گیری و پیشنهادات
۹۹	فهرست منابع

چکیده



عامل سرمایه گذاری برای پیشبرد اهداف اقتصادی کشورهای در حال توسعه و تامین مالی پروژه‌های زیربنایی، اساسی این کشورها، نقش حیاتی دارد. سرمایه گذاری خارجی را به جرات باید بهترین و مطمئن ترین مسیر برای رسیدن به اهداف فوق دانست. منوط به اینکه شرایطی از طرف کشور میزبان، توأم با راهکارها، برای تضمین سرمایه گذاری خارجی فراهم باشد. محدودیت‌ها و تغییرات ناگهانی مقررات دولتی بی ثباتی سیاسی مانند جنگ، کودتا، موانع امنیتی، موانع اقتصادی از جمله اقتصادهای وابسته به دولت وضع را در سرمایه گذاریهای اقتصادی از قبیل سیاست مالی، پولی، ارزی، بازرگانی، هم چنین وجود موانع قضایی و محدود سازمانهای دخیل در امر سرمایه گذاری به همراه موانع اداری و غیره، همگی باعث ناامنی محیط سرمایه گذاری شده، در نتیجه عدم استقبال سرمایه گذار خارجی را در بر دارد. تسريع در ورود سرمایه گذاری، با تضمین امنیت سرمایه گذاری و حمایت قانونی از سرمایه گذار در کشور میزبان، می تواند منافع متقابل کشورها، میزبان و سرمایه گذاران بین المللی را تأمین کند. ضروری است تا دولت های میزبان با ایجاد محیط اقتصادی مناسب، با ثبات و تضمین سرمایه گذاران در مقابل خطر سلب مالکیت و بازگشت سرمایه، تضمین های لازم را ببندند. هم چنین استفاده از انواع مشوقها شامل معافتهای گمرکی و مالیاتی و پوشش های بیمه ای نیز در تضمین سرمایه گذاری خارجی در کشور میزبان نقش فزاینده ای ایفا می نمایند. در این کتاب سعی کردیم برای رسم، مهمترین راهکارهای تضمین سرمایه گذاری خارجی در کشور میزبان، ابتدا از سد مهمترین مانع، زمانه گذاری بگذریم و پس از شناخت آنها، به تضمینهای مهم مانند آنچه اشاره شد بپردازیم. برای کارآمدی نظام سرمایه گذاری خارجی، توافق و تعامل کشورهای توسعه یافته و در حال توسعه و یا کمتر توسعه یافته با در نظر گرفتن کلیه ملاحظات اقتصادی و حقوقی، توأم با تأمین یک فضای سیاسی مطمئن و با ثبات به منظور اتخاذ یک راهکار جهانی ضروری است.

کلیدواژگان: سرمایه گذاری، تضمین، موانع سرمایه گذاری، کشور میزبان

مقدمه



امروزه رشد و توسعه اقتصادی، یکی از مهمترین دغدغه‌های هر دولتی می‌باشد و تلاش برای حرکت در مسیر جهانی شدن و گام برداشتن در شاهره رونق اقتصادی و تجاری با استفاده از پتانسیل‌ها، تجارت بین المللی، یکی از مهمترین چالشهای دولتها در دنیای امروز، می‌باشد. بدیهی است این مهم، جز با تعامل گسترده و سازنده با سایر کشورها و اتباع آنها میسر نخواهد شد. درواقع، وقتی سخن از یک سرمایه‌داری از و شکوفا به میان می‌آید نمیتوان رشد اقتصادی را برای یک کشور توقع داشت اما درها از آن کشور با بر روی ورود سرمایه و سرمایه گذاران دیگر کشورها بسته نگاه داشت. آنچه باعث میشود یک کشور در مسیر پویای رونق اقتصادی گام بردارد و آن را به سرعت طی نماید، جذب سرمایه گذاران خارجی با استفاده از سیاستهای صحیح و کارآمد و قوانینی اثبات می‌باشد و این خود، بستگی به عواملی دارد تا آن کشور، برای جذب سرمایه بیگانگان به کشوری جذاب، با حاشیه امنیت بالا تبدیل نماید. ثبات سیاسی، اقتصادی، بهای نیروی انسانی، ساختار پولی و مالی، نظام حقوقی و قضایی کارآ، ویژگیهای فرهنگی و... از مهمترین عواملی هستند که میتوانند باعث روی آوردن سرمایه گذاران خارجی به کشورهای در حال توسعه گردند و در مقابل، نبود هر کدام از عوامل فوق میتواند مانع ورود سرمایه خارجی گردد. در یک نگاه کلی میتوان، عوامل فوق را در قالب بسترهای اقتصادی، سیاسی، اجتماعی، فرهنگی و حقوقی دسته بندی نمود. لاشک بستر حقوقی به دلیل نقش و قدرت اجرایی و امری آن اهمیت برتری دارد. زیرا در رقابت بین دولتها، خصوصاً دولتهای کشورهای در حال توسعه برای جذب هر چه بیشتر سرمایه خارجی، باید یک برنده در دست دولتی است که در کشور متوجش، به سرمایه گذار خارجی با نگاهی غیر تبعیض آمیز نگریده شود و برای او محیطی امن و مطمئن ایجاد نمود. در واقع سرمایه گذار خارجی در کشور سرمایه پذیر به سود حاصله از سرمایه گذاری و نیز امکان بازگشت سرمایه و عوائد حاصله می‌اندیشد و نیازمند محیطی آرام و با ثبات جهت فعالیت و کار در حرفه مورد نظر است و در این میان ساختار حقوقی و نظام قضایی کشور سرمایه پذیر بیشترین نقش را در اطمینان بخش نمودن محیط برای جذب سرمایه گذار خارجی دارد. نکته غیر قابل انکار در خصوص سرمایه گذاری، نقش قانونگذار هر کشور

درفراهم آوردن زمینه‌ها و برداشتن موانع سرمایه‌گذاری خارجی است. در زمینه جذب سرمایه‌گذاری خارجی، قانونگذار ناچار است در تدوین قاعده‌ای برای پذیرش سرمایه‌های خارجی، دقت و مراقبت بسیاری، نسبت به این اشخاص نمایند تا علاوه بر اینکه حضور این بیگانگان منجر به رشد اقتصادی و تأمین مالی در طرح‌های مختلف و متنوع اقتصادی و تجاری کشور سرمایه‌پذیر گردد، هدف سرمایه‌گذاری که همانا سود اقتصادی و کسب منفعت است برآورده شود و در این تعامل دوجانبه هر دو طرف برنده میدان باشند. اینجاست که باید اذعان داشت، قانون می‌تواند علاوه بر کارکرد مفاسد، خود تبدیل به مهمترین مانع سرمایه‌گذاری خارجی در کشور گردد، زیرا حتی با وجود مساعی برین زمینه‌های اقتصادی برای سرمایه‌گذاری خارجی، در صورتی که قانون در این خصوص مبهم باشد و یا حاوی مقررات دست‌وپاگیر باشد، امکان سرمایه‌گذاری خارجی را متفسی می‌سازد. در این تحقیق تلاش داریم تا به بررسی راهکارهای مؤثر تضمین سرمایه‌گذاری خارجی در کشور میزبان پرداخته و در درجه اول مهمترین موانع و چالشهای سرمایه‌گذاری خارجی را نیز بیان نماییم.