

### 3. หลักเกณฑ์และเงื่อนไขการลงทุนจากต่างประเทศ (Foreign Investment : Terms and Conditions)

#### 3.1 นโยบายส่งเสริมการลงทุน (Investment Promotion Policy)

ในเดือนกันยายน 1994 รัฐบาลมาดากัสการ์ (GOM) ได้จัดตั้งสำนักงานบริการเบ็ดเสร็จ (One-stop Office) หรือ (Guichet Unique) ซึ่งเป็นหน่วยประสานงานสำหรับข้อเสนอโครงการใหม่ สำนักงานนี้ไม่ใช่หน่วยงานที่มีอำนาจตัดสินใจ แต่เป็นหน่วยงานที่รับผิดชอบการส่งข้อเสนอไปยังกระทรวงที่เกี่ยวข้อง และติดตามผลจากกระทรวงเหล่านั้น “Guichet Unique” ใช้ระยะเวลาดำเนินการ 45-60 วันแต่ก็มักเกิดการล่าช้าในการอนุมัติ

นอกจากนี้ ในปี 1999 รัฐบาลยังได้ก่อตั้งสำนักงาน “Espace Promotion des Investissements” (Investment Promotion Space) ขึ้นภายในกระทรวงอุตสาหกรรม (Ministry of Industry) เพื่อส่งเสริมการลงทุนของต่างชาติ และเพื่อให้ความช่วยเหลือแก่นักลงทุน ด้านระเบียบบริหาร การขอข้อมูล และขั้นตอนการอนุมัติดำเนินงาน

ตั้งแต่ปี 1996 ได้มีการดำเนินแผนการปรับโครงสร้างร่วมกับธนาคารโลกและ IMF รัฐบาลได้พยายามปฏิรูปธุรกิจและสิ่งแวดล้อมในการลงทุนโดยยกเลิกระเบียบและข้อกำหนดทางภาษีที่เป็นอุปสรรคต่อการพัฒนาของภาคเอกชน โดยเฉพาะวิสาหกิจท้องถิ่นขนาดเล็กและขนาดกลางและนักลงทุนต่างชาติ

ตั้งแต่ปี 1998 รัฐบาลได้ปรับลำดับการปฏิรูปกฎหมายเพื่อจัดระบบผูกขาดวิสาหกิจสาธารณะ ด้านพลังงาน เหมืองแร่ ไฮโดรคาร์บอน โทรคมนาคม และการขนส่งทางอากาศ จึงมีการนำมาตรการต่อไปนี้มาใช้ในปี 1998-1999 เพื่อกระตุ้นการลงทุนของต่างชาติ

- การเช่าที่ดินระยะยาวของชาวต่างชาติ (ดำเนินการแล้ว)
- การผ่อนผันระเบียบการอนุมัติวีซ่าแก่นักลงทุนต่างชาติและนักท่องเที่ยว (ดำเนินการแล้ว)
- การยกเลิกการอนุมัติ equity capital contributions โดยนักลงทุนต่างชาติของครั้งก่อน (ดำเนินการแล้ว)
- การลดขั้นตอนการจดทะเบียนองค์กร (ดำเนินการแล้ว)
- การปรับกรอบด้านกฎหมายและองค์กร เพื่อต่อต้านกับการแข่งขันที่ไม่เสรี (อยู่ระหว่างรออนุมัติ)
- การลงนามในข้อตกลงการจัดการเก็บภาษีซ้ำซ้อนร่วมกับประเทศที่มีศักยภาพ
- แหล่งเงินทุนภาคเอกชน (ดำเนินการแล้ว ตัวอย่างเช่น สัญญาสิทธิพิเศษของการลงทุน OPIC)
- การนำกฎหมายการไกล่เกลี่ยประนีประนอมสมัยใหม่และภาคเอกชนมาใช้ จึงมีการริเริ่มสร้าง Malagasy Center for Arbitration and Mediation (ยังไม่ได้ดำเนินการ)
- การนำกฎหมายการทำเหมืองแร่ฉบับใหม่มาใช้ (ดำเนินการแล้ว) และการร่างกรอบกฎหมายเพื่อส่งเสริมโครงการทำเหมืองแร่ที่ลงทุนมากกว่า 200 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (คาดว่าจะดำเนินการเสร็จสิ้นก่อนสิ้นปี 2000)

## 3.2 รูปแบบการลงทุน

การลงทุนอาจอยู่รูปแบบต่างชาติลงทุน 100% หรือการลงทุนร่วมกับบริษัทท้องถิ่นก็ได้ ซึ่งเป็นรูปแบบของการลงทุนทั่วไป

## 3.3 ภาษี (สรุปภาษีที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของต่างชาติ)

ระบบภาษีของมาดากัสการ์ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการเก็บจากรัฐบาลส่วนกลาง แบ่งออกได้เป็นภาษีส่วนกลาง (National Taxes) และภาษีท้องถิ่น (Local Taxes) รายได้จากภาษีส่วนกลางมีสัดส่วนมากกว่า 95% ของรายได้จากภาษีทั้งหมด

ภาษีที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของต่างชาติ ประกอบด้วย

### 3.3.1 ภาษีมูลค่าเพิ่ม (VAT)

ภาษีมูลค่าเพิ่มถูกนำมาใช้เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 1994 แทนที่ภาษีขาย ภาษีนี้เรียกเก็บในทุกขั้นตอนของการผลิตและการกระจายสินค้า นอกจากนี้ยังเรียกเก็บจากสินค้าและบริการที่นำเข้ามาในประเทศ

อัตราภาษีมี 2 อัตรา คือ

- 0% สำหรับการส่งออก
- 20% สำหรับอัตราทั่วไป

ในระยะแรกอัตราภาษีเท่ากับ 25 % แต่ภายหลังนับตั้งแต่ปี 1996 เป็นต้นมา อัตราภาษีลดลงเหลือ 20 %

### 3.3.2 ภาษีเงินได้นิติบุคคล (Corporate Income Tax)

ภาษีเงินได้นิติบุคคลถูกนำมาใช้เมื่อวันที่ 1 มกราคม 1978 อัตราภาษีอยู่ที่ 35% สำหรับธุรกรรมทุกประเภท

ในธุรกิจการลงทุนบางประเภทสามารถขอลดหย่อนภาษีได้ตั้งแต่ 5% ถึง 50% ขึ้นอยู่กับประเภทการลงทุน

### 3.3.3 ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา (Personal Income Tax)

ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาแบ่งออกได้เป็น 2 ประเภท คือ ภาษีจากรายได้ค่าจ้างประจำ (Employment Income Tax) กับภาษีจากรายได้ค่าจ้างไม่ประจำ (Non-employment Income Tax)

#### 1) ภาษีจากรายได้ค่าจ้างประจำ

ภาษีหัก ณ ที่จ่ายในอัตราก้าวหน้า ขึ้นอยู่กับรายได้

**ตารางที่ 24 อัตราภาษีเงินได้จากรายได้ค่าจ้างประจำ**

ลำดับ	รายได้ (FMG)	อัตราภาษี (%)
1	ไม่เกิน 150,000	500 FMG
2	151,000-250,000	2
3	251,000-500,000	10
4	501,000-750,000	15
5	751,000-1,000,000	20
6	1,001,000-1,500,000	25
7	1,501,000-2,500,000	30
8	เกิน 2,500,000	35

**2) ภาษีจากรายได้ค่าจ้างไม่ประจำ**

**ตารางที่ 25 อัตราภาษีเงินได้จากรายได้ค่าจ้างไม่ประจำ**

รายการ	รายได้ (FMG)	อัตราภาษี (%)
1	ไม่เกิน 250,000	10,000 FMG
2	251,000-600,000	5
3	601,000-1,000,000	10
4	1,001,000-1,500,000	15
5	1,501,000-2,500,000	20
6	2,501,000-5,000,000	25
7	5,001,000-10,000,000	30
8	มากกว่า 10,000,000	35

**3.3.4 ภาษีสรรพสามิต (Excise Tax)**

เรียกเก็บจากเครื่องดื่มแอลกอฮอล์ยาสูบ ผลิตภัณฑ์จากแร่ และเครื่องสำอาง อัตราภาษีมีตั้งแต่ 10% ถึง 100%

**3.3.5 ภาษีศุลกากร (Customs Duty) และ ภาษีนำเข้า (Import duty)**

ภาษีศุลกากรเรียกเก็บจากราคา C.I.F. ของสินค้านำเข้า มีการยกเว้นสินค้าหลายประเภทตามที่ระบุไว้ในรายการของศุลกากร

อัตราภาษีมีตั้งแต่ 0% ถึง 20% ส่วนใหญ่อยู่ระหว่าง 0% ถึง 10%

อัตราภาษีนำเข้ามีตั้งแต่ 0% ถึง 30% สำหรับสินค้านำเข้าทุกประเภท ผลรวมของภาษีนำเข้าและภาษีศุลกากรจะต้องน้อยกว่าหรือเท่ากับ 30%

### 3.3.6 ภาษีการโอนทรัพย์สิน ( Property Transfer Duties)

เรียกเก็บจากการขาย ให้เช่าหรือแลกเปลี่ยนทรัพย์สิน ข้อมูลบริษัท การร่วมกิจการ การโอนหุ้น การขายหรือโอนค่าความนิยม การเรียกเก็บเงิน และการประมูล อัตราภาษีมีทั้งแบบคงที่และเป็นสัดส่วน ซึ่งอยู่ระหว่าง 6 ถึง 12% กับอีก 2% เพิ่มเติมซึ่งเรียกเก็บโดย FAR

### 3.3.7 ภาษีจากรายได้การลงทุน (Tax on Capital Income)

เรียกเก็บจากรายได้การลงทุน ค่าธรรมเนียม พันธบัตร และค่าพรีเมียม อัตราภาษีเรียกเก็บในอัตรา 25%

### 3.3.8 ภาษีการโอนเงินออกนอกประเทศ (Tax on Transfers Abroad)

เรียกเก็บจากรายได้ของบริษัทหรือของคนต่างด้าวที่โอนออกนอกประเทศ อัตราภาษีเท่ากับ 15%

### 3.3.9 อากรแสตมป์ (Stamp duty)

เรียกเก็บจาก เอกสารตามกฎหมาย เอกสารการดำเนินธุรกิจ ใบเสร็จ เอกสารทางการเงิน อัตราภาษีมีทั้งแบบคงที่และเป็นสัดส่วน ขึ้นอยู่กับประเภทของเอกสาร อัตราคงที่มีตั้งแต่ FMG400 ถึง FMG 1,000 อัตราที่เป็นสัดส่วนเท่ากับ 0.5 %ของมูลค่าในเอกสารทางการเงินและอัตรา 0.05%ของมูลค่าของเช็ค

### 3.3.10 ภาษีสิ่งปลูกสร้าง (Tax on Buildings)

เรียกเก็บจากค่าเช่าอาคารและเครื่องจักรอุปกรณ์ที่เคลื่อนที่ไม่ได้ อัตราภาษีมีดังนี้

ตารางที่ 26 อัตราภาษีสิ่งปลูกสร้าง

รายการ	Owner-occupied	Non-owner-occupied
Residential	3 to 6 percent	4 to 6 percent
Non-residential	5 to 10 percent	6 to 10 percent

### 3.3.11 ภาษีที่ดิน (Land Tax)

เรียกเก็บเป็นรายปีจากที่ดิน ขึ้นอยู่กับการทำประโยชน์ในที่ดินนั้นๆ อัตราภาษีคิดต่อพื้นที่เฮกตาร์

- ก. FMG 50-300 สำหรับพื้นที่เลี้ยงสัตว์
- ข. FMG500-1000 สำหรับการปลูกพืชอุตสาหกรรม
- ค. 1 % ของมูลค่าที่ดินสำหรับที่ดินที่ไม่ได้ใช้ประโยชน์ในภาคเกษตรกรรม
- ง. FMG400-800 สำหรับพื้นที่ป่า ทะเลสาบ พื้นที่ชุ่มน้ำ
- จ. FMG1000 to 2000 สำหรับพื้นที่ที่ไม่ได้ใช้ประโยชน์ใดๆ

### 3.3.12 ภาษีการประกอบอาชีพ (Professional tax)

เรียกเก็บเป็นรายปีกับบุคคล บริษัท ที่เกี่ยวข้องกับการค้า อุตสาหกรรมหรือการบริการ ยกเว้นค่าจ้างรายได้จาก ภัตตาคารและร้านอาหารในมหาวิทยาลัย เกษตรกร (เจ้าของ) การตกปลาและการล่าสัตว์ บริษัทด้านเกษตรกรรม ศิลปิน ผู้อำนวยการโรงเรียน พนักงานขายหนังสือพิมพ์และนิตยสาร เจ้าหน้าที่ท้องถิ่น บริษัทที่ดำเนินกิจการเกี่ยวกับสุขอนามัย โบ๊คเกอร์ในตลาดหลักทรัพย์สำหรับสินค้าที่ได้รับการสนับสนุนด้านเงินทุนจากต่างชาติ และการจัดซื้อของบริษัท

อัตราภาษีมี 2 อัตรา คือ

- ก. อัตราคงที่เริ่มตั้งแต่ FMG 7,500 ถึง FMG 240,000 ต่อปีขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจหรืออาชีพ (แบ่งออกเป็น 5 ประเภท), ประชากรในพื้นที่ที่บริษัทนั้นๆตั้งอยู่ และจำนวน ลูกจ้างและอุปกรณ์ที่ใช้ในกิจการ
- ข. อัตราที่เป็นสัดส่วนขึ้นอยู่กับค่าเช่าสถานที่ รวมทั้งการใช้อุปกรณ์ มี 5 อัตราสำหรับสถานที่อุปกรณ์ 5 ประเภทตามที่กำหนดไว้ เช่น 3.33% , 5%, 6.66%, 10% และ 20%

### 3.4 การส่งเสริมการลงทุนและสิทธิพิเศษ

การปรับปรุงกฎระเบียบต่างๆเพื่อเป็นการกระตุ้นการลงทุนของต่างชาติ มีประเด็นหลักๆ ด้านการจัดการและสิทธิพิเศษ ดังนี้

- ระบบเศรษฐกิจมีความเป็นอิสระมากขึ้นโดยการแปรรูปรัฐวิสาหกิจให้เป็นของภาคเอกชนเพิ่มมากขึ้น และการโอนเงินของชาวต่างชาติทั้งที่มีถิ่นพำนักในประเทศและไม่มีถิ่นพำนัก
- การโอนเงินปันผลของนักลงทุนชาวต่างประเทศออกนอกประเทศโดยไม่คิดค่าธรรมเนียม
- การยกเลิกภาษีส่งออก
- การร่วมมือทางภูมิภาคโดยการเข้าร่วมเป็นสมาชิกของ Common Market of Eastern and Southern Africa (COMESA) Cross Border Initiative (CB) และ the Indian Ocean Commission and the Indian Ocean Rim Association for Regional Co-operation (IOR-ARC)
- การส่งเสริมการจัดตั้งเขตส่งออกพิเศษ (Export Processing Zone, EPZ) รวมทั้งสิทธิพิเศษด้านภาษี สำหรับการลงทุนเพื่อการส่งออก
- ชาวต่างชาติสามารถเช่าที่ดินของรัฐได้เป็นระยะเวลา 99 ปี
- การยกเลิกการเรียกเก็บภาษีมูลค่าเพิ่มจากบริษัทส่งออกและบริษัทในเขตพื้นที่ EPZ ได้ถึงจำนวนของ VAT Credit
- การลดหรือยกเลิกภาษีนำเข้าสำหรับวัตถุดิบที่ใช้ในการก่อสร้าง เครื่องจักร อุปกรณ์ทางการเกษตร

### 3.5 การโอนเงินกลับประเทศ และการแลกเปลี่ยนสกุลเงิน (Repatriation and Convertibility)

ในปี 1998 รัฐบาลได้ยกเลิกข้อบังคับการชำระและโอนเงินทั้งหมด และเปลี่ยนมาใช้มาตรา 8 ตามข้อตกลง IMF แทน ซึ่งเป็นการยกเลิกการควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินตราโดยสมบูรณ์ จะไม่มีข้อบังคับในการแลกเปลี่ยนสกุลเงินหรือการโอนเงินทุนที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนต่างชาติ ซึ่งได้แก่ การโอนเงินลงทุนกลับประเทศ เงินได้ การชำระคืนเงินกู้ และการชำระค่าเช่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ได้โดยอิสระตามอัตราตลาดที่กฎหมายกำหนด การล่าช้ามักเกิดจากการขาดแคลนเงินตราแลกเปลี่ยนต่างประเทศชั่วคราว นักลงทุนต่างชาติสามารถเปิดบัญชีธนาคารเป็นสกุลเงินต่างประเทศได้

ตามที่กฎหมายกำหนด นักลงทุนต่างชาติต้องโอนเงินกลับโดยผ่านธนาคาร โดยไม่จำกัดกระแสเงินเข้าหรือออกของผลกำไร หนี้ เงินทุน เงินคืนทุน ผลตอบแทนลิขสิทธิ์ทางปัญญา ฯลฯ

### 3.6 การปกป้องการลงทุน

ประเทศมาดากัสการ์เข้าร่วมเป็นสมาชิกของ Multilateral Investment Guarantee Agency (MIGA) และ the African Trade Insurance Agency (ATI) เพื่อให้หลักประกันสำหรับการลงทุนของต่างชาติในเรื่องความเสี่ยงด้านการเมืองและธุรกรรมด้านการค้าและการเงิน

เดิมนักลงทุนในมาดากัสการ์ต้องเผชิญกับกฎหมาย ซึ่งระบบตุลาการไม่สามารถให้ความปลอดภัยในทรัพย์สินส่วนบุคคลและการบังคับใช้สัญญาได้มากนัก การแทรกแซงของรัฐบาลในระบบศาลเป็นเรื่องธรรมดา เพื่อแก้ไขปัญหาเหล่านี้ เมื่อวันที่ 20 มิถุนายน 2000 ภาคเอกชนด้วยความช่วยเหลือของ USAID ได้ก่อตั้งระบบปฏิบัติการพิจารณาและตัดสิน “Centre d'Arbitrage et de Médiation de Madagascar (CAMM)” เพื่อทางเลือกสำหรับคดีข้อขัดแย้งทางธุรกิจโดยผ่านใช้กฎหมายการไกล่เกลี่ยประนีประนอมฉบับใหม่

รัฐบาล โดย Malagasy Office of Industrial Property (OMAPI) และ Malagasy Copyright Office (OMDA) จะดูแลด้านการคุ้มครองลิขสิทธิ์และเครื่องหมายการค้า ในทางกฎหมาย ระบบตุลาการของมาดากัสการ์ให้การยอมรับการตัดสินในศาลต่างชาติ กฎหมายมาดากัสการ์เกี่ยวกับบริษัทนั้น เก่ามาก แต่คาดว่าประมวลกฎหมายฉบับใหม่ น่าจะได้รับการปรับปรุงเร็ว ๆ นี้

การตัดสินด้านการเงินมักดำเนินการโดยใช้ทั้งสกุลเงินของนักลงทุนและสกุลเงินท้องถิ่น

ภายใต้กฎหมายการแปรรูปส่งออกชาน รัฐบาลอาจรวมการตัดสินข้อขัดแย้งด้านการลงทุนในระดับนานาชาติระหว่างนักลงทุนต่างชาติและรัฐ กรอบกฎหมายของภาคเอกชนซึ่งอยู่ระหว่างการปรับปรุง ยังได้รับผลกระทบจาก

- กฎหมายครอบคลุมไม่ทั่วถึง
- การเผยแพร่และความรู้ด้านกฎหมายไม่เพียงพอ
- การใช้และการบังคับใช้กฎหมายที่ไม่สอดคล้องกัน

มาดากัสการ์ไม่ได้ประเทศสมาชิกของ International Center for the Settlement of Investment Disputes (ICSID) และ the New York Convention of 1958 on the Recognition and Enforcement of Foreign Arbitral Awards

### 3.7 หน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการส่งเสริมการลงทุน

**Guichet Unique, Ministere de l'Economie et du Plan**

P.O. Box 674, Antananarivo – Madagascar

Tel : (261 2) 202 84

Fax : (261 2) 285 08