

ปัญหาในกฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมการลงทุน
ของสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาวในส่วนมาตรการทางภาษี
LEGAL PROBLEMS CONCERNING INVESTMENT PROMOTION OF
LAO PDR IN RESPECT OF TAX MEASURES

กาวิ ใจดี

Kavy Chaidy

นักศึกษาปริญญาโท หลักสูตรนิติศาสตรมหาบัณฑิต สาขากฎหมายการค้าระหว่างประเทศ
คณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ : kavy.cha@dome.tu.ac.th
Graduate student of Master of Laws Program in International Trade Regulation
Faculty of Law, Thammasat University : kavy.cha@dome.tu.ac.th

Received : July 12, 2024

Revised : November 29, 2024

Accepted : December 25, 2024

บทคัดย่อ

งานวิจัยนี้มุ่งศึกษามาตรการทางภาษีเพื่อส่งเสริมหรือดึงดูดการลงทุนจากนักลงทุนต่างชาติตามกฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมการลงทุนของ สปป. ลาว โดยเปรียบเทียบกับกฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมการลงทุนของไทยและเวียดนาม โดยชี้ให้เห็นว่ามาตรการทางภาษีเพื่อส่งเสริมหรือดึงดูดการลงทุนจากต่างชาติตามกฎหมายว่าด้วยการลงทุนของ สปป. ลาว ยังมีข้อจำกัดอันเป็นอุปสรรคแก่นักลงทุนต่างชาติ และไม่สอดคล้องกับการแข่งขันในด้านการค้าและการลงทุนข้ามชาติ การพัฒนานวัตกรรมใหม่ในกระบวนการผลิต ตลอดจนการแลกเปลี่ยนแรงงานและฝีมือระหว่างประเทศในยุคใหม่ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง กฎหมายว่าด้วยการลงทุนของ สปป. ลาว ยังมีข้อกำหนดว่าให้นักลงทุนต่างชาติซึ่ง ประสงค์จะได้รับการลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลในกิจการตามภาคธุรกิจหรือแขนงการ¹ ต้องรับนักวิชาการของลาวเข้าทำงาน ในโครงการลงทุนอย่างน้อย 30 คน ข้อกำหนดดังกล่าวไม่ปรากฏในกฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมการลงทุนของไทยและเวียดนาม

งานวิจัยนี้จึงเสนอแนะว่าควรปรับปรุงแก้ไขข้อกำหนดในกฎหมายว่าด้วยการลงทุนของ สปป. ลาว อันเป็นอุปสรรคต่อการลงทุนจากต่างชาติเพื่อให้เกิดความเป็นธรรมแก่นักลงทุนชาวต่างชาติ โดยอาจนำเอากฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมการลงทุนของไทยและเวียดนามมาเป็นต้นแบบในการปรับปรุงแก้ไขกฎหมาย แต่เพื่อให้การปรับเปลี่ยนเกิดประโยชน์อย่างเต็มที่ ผู้ที่เกี่ยวข้องควรพิจารณาถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นในด้านอื่น ๆ ประกอบด้วย รวมถึงข้อพิจารณาเกี่ยวกับการจัดเก็บรายได้ ฐานะทางการเงินการคลังของประเทศ และผลกระทบทางสังคมโดยรวม

คำสำคัญ

กฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมการลงทุน, มาตรการทางภาษี, สปป. ลาว

¹ แขนงการ ของสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว หมายถึง สำนักงานที่อยู่จังหวัดที่ดูแลเกี่ยวกับการลงทุน ประเภทของธุรกิจหรืออุตสาหกรรมที่ได้รับอนุญาตให้ดำเนินการภายใต้กฎหมายและนโยบายของรัฐบาลลาว ซึ่งสามารถแบ่งเป็นหลายภาคส่วนหรือแขนงการหลักๆ ดังนี้ ภาคพลังงานและเหมืองแร่ ภาคเกษตรกรรมและป่าไม้ ภาคการผลิตและอุตสาหกรรม ภาคการท่องเที่ยวและบริการ ภาคก่อสร้างและอสังหาริมทรัพย์ ภาคการเงินและการธนาคาร ภาคการค้า ภาคโทรคมนาคมและเทคโนโลยีสารสนเทศและ ภาคสาธารณสุขและการศึกษา.

ABSTRACT

This research is intended to explore tax measures for promoting or attracting investment from foreign investors under the investment promotion law of Lao PDR and, for this purpose, compare the Laotian law with the investment promotion law of Thailand and Vietnam. In effect, the research points out that tax measures for promoting or attracting foreign investment under the investment promotion law of Lao PDR contain restrictions constituting impediment to foreign investors and indeed run counter to the competition environment in multinational trade and investment, new innovation development in the production process and international exchange of labour and skills, in the present era. In particular, the investment promotion law of Lao PDR currently requires that foreign investors seeking entitlement to corporate tax deduction in businesses in the prescribed branches must employ at least 30 Lao technicians in their investment projects. Such requirement finds no presence in the investment promotion law of Thailand and Vietnam.

This research, therefore, recommends that the requirements impeding foreign investment opportunities under the investment promotion law of Lao PDR should be amended in the interest of fairness to foreign investors. In this connection, the investment promotion law of Thailand and Vietnam can be relied on as practical models for legislative amendment. However, to ensure that the revision will yield optimum benefit, all persons concerned should also take into account possible consequences in other dimensions, including the considerations of revenue collection, national finance standing and overall social effects as well.

Keywords

investment promotion law, tax measures, Lao PDR

1. บทนำ

การลงทุนของชาวต่างชาติมีหลายฝ่ายเข้ามาเกี่ยวข้อง จึงมีหลักเกณฑ์หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องหลายฉบับ ทั้งที่เป็นกฎหมายภายในและกฎหมายระหว่างประเทศ การส่งเสริมการลงทุนชาวต่างชาติในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว เริ่มตั้งแต่ พ.ศ. 2559 โดยรัฐบาลของ สปป. ลาว ได้เปิดให้ประเทศต่าง ๆ ทั่วโลกเชื่อมความสัมพันธ์ทางการทูตและความร่วมมือด้านต่าง ๆ กับรัฐบาลของ สปป. ลาว อันเป็นการปฏิรูปเศรษฐกิจใหม่ โดยเปลี่ยนจากเศรษฐกิจแบบรวมศูนย์ไปสู่เศรษฐกิจแบบตลาด ต่อมาได้ลงนามสนธิสัญญากับประเทศต่าง ๆ เกี่ยวกับการส่งเสริมการลงทุน นอกจากนี้ ยังได้ออกกฎหมายการส่งเสริมการลงทุนของนักลงทุนต่างชาติ (Law on the Promotion of Foreign Investment) ซึ่งประกาศใช้เมื่อวันที่ 22 ตุลาคม พ.ศ. 2547 โดยกำหนดหลักการ ระเบียบ และข้อบังคับ เกี่ยวกับการส่งเสริม ค้ำครอง และจัดการเกี่ยวกับกิจการการลงทุนของต่างชาติ ใน สปป. ลาว ทั้งนี้ รูปแบบการลงทุนของต่างชาติมี 3 รูปแบบ² ได้แก่ 1) ความร่วมมือทางธุรกิจตามเงื่อนไขสัญญา (Business Cooperation by Contract) 2) การลงทุนร่วมระหว่างผู้ลงทุนต่างชาติและผู้ลงทุนภายในประเทศ (Joint Ventures between Foreign and Domestic Investors) และ 3) กิจการการลงทุนของต่างชาติโดยสมบูรณ์ (One Hundred Percent Foreign Owned Enterprise)

ปัญหาในการส่งเสริมและการคุ้มครองการลงทุนของชาวต่างชาติในปัจจุบันได้เพิ่มขึ้นและมีความซับซ้อนขึ้นเนื่องจากการแข่งขันทางเศรษฐกิจระหว่างประเทศ ประเทศที่พัฒนาแล้วมีทรัพยากรทางการเงินและเทคโนโลยีที่ทันสมัยแต่อาจขาดแคลนทรัพยากรธรรมชาติและวัตถุดิบ ในทางกลับกัน ประเทศที่กำลังพัฒนาอาจมีทรัพยากรธรรมชาติและวัตถุดิบแต่ขาดแคลนทางด้านทุนและเทคโนโลยี ดังนั้น ประเทศที่พัฒนาแล้วจึงอาจย้ายฐานการผลิตไปยังประเทศที่กำลังพัฒนาเพื่อใช้ประโยชน์จากทรัพยากรธรรมชาติและแรงงานในประเทศดังกล่าว ส่วนประเทศที่กำลังพัฒนาซึ่งมีเงินทุนและเทคโนโลยีในระดับต่ำแต่มีทรัพยากรธรรมชาติและวัตถุดิบเพียงพอและมีค่าแรงงานต่ำก็รับการลงทุนจากต่างประเทศ เพื่อพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมและเพิ่มคุณภาพชีวิตของประชาชน สปป.ลาว ก็เป็นประเทศหนึ่งที่ดำเนินการดังกล่าวปัญหาที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนใน สปป.ลาว มีหลายประการ โดยเฉพาะปัญหาในส่วนมาตรการทางภาษี โดยเฉพาะอย่างยิ่ง นโยบายการส่งเสริมการลงทุนตามสาขาธุรกิจ (ซึ่งเรียกว่า “แผนงาน”) ตามมาตรา 9 วรรค 2 แห่งกฎหมายการส่งเสริมการลงทุนของนักลงทุนต่างชาติ³ ดังนั้น จึงต้องศึกษาปัญหานี้เพื่อให้การส่งเสริมการลงทุนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

2. แนวความคิดทั่วไปเกี่ยวกับการส่งเสริมการลงทุน

การส่งเสริมการลงทุนเป็นกลไกสำคัญในการกระตุ้นการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศ เพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน และสร้างโอกาสในการจ้างงาน การลงทุนระหว่างประเทศเป็นการเชื่อมโยงเศรษฐกิจโลกให้เป็นหนึ่งเดียว มาตรการส่งเสริมการลงทุนถูกออกแบบมาเพื่อดึงดูดการลงทุนที่มีคุณภาพสูง โดย มาตรการทางภาษีเครื่องมือสำคัญในการส่งเสริมการลงทุน ซึ่งมีทั้งข้อดีและข้อเสียที่ต้องพิจารณาอย่างรอบคอบเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่เศรษฐกิจของประเทศ บทความนี้จะนำเสนอปัญหาในกฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมการลงทุนของ สปป.ลาว ในส่วนของมาตรการทางภาษี

² คณะทำงานติดตามการลงทุนข้ามพรมแดน, ‘รายงานการลงทุนโดยตรงของไทยในต่างประเทศ ผลกระทบต่อชุมชน สิ่งแวดล้อม และการละเมิดสิทธิมนุษยชน’ (พิมพ์เมื่อเดือน มิถุนายน 2561) 21-22.

³ กฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมการลงทุน 2016 ของ สปป.ลาว มาตรา 9.

2.1 การลงทุน

การลงทุน (Investment) เป็นกระบวนการที่บุคคลหรือองค์กรนำทรัพยากรต่าง ๆ เช่น เงินทุน แรงงาน วัสดุ หรือเวลา ไปใช้ในกิจกรรมหรือโครงการเพื่อให้เกิดผลตอบแทนในอนาคต⁴ การลงทุนระหว่างประเทศ (International Investment) มีบทบาทสำคัญในการพัฒนาประเทศ โดยช่วยกระตุ้นการผลิตสินค้าและบริการ การจ้างงาน และการนำเทคโนโลยีที่ทันสมัยเข้ามาใช้ นอกจากนี้ยังส่งเสริมการไหลเวียนของเงินตราต่างประเทศ ซึ่งทั้งหมดนี้ส่งผลให้ระบบเศรษฐกิจของประเทศเจริญก้าวหน้า การลงทุนระหว่างประเทศมีหลายฝ่ายที่สำคัญเข้ามาเกี่ยวข้องได้แก่ ผู้ลงทุน (Investor) รัฐสัญชาติของผู้ลงทุน (Home Country) และรัฐผู้รับการลงทุน (Host Country) สำหรับผู้ลงทุน มีความประสงค์ในการแสวงหากำไรหรือผลตอบแทนจากการลงทุน ต้องการหลักประกันที่มั่นคงสำหรับการลงทุน และการนำรายได้หรือผลกำไรกลับคืนประเทศตน รวมถึงความมั่นใจในชีวิตและทรัพย์สินของตนในรัฐผู้รับการลงทุน รัฐสัญชาติของผู้ลงทุนมีหน้าที่ให้ความคุ้มครองแก่คนชาติของตนที่ไปลงทุนในอาณาเขตของรัฐอื่น ในขณะที่รัฐผู้รับการลงทุนมีภาระหน้าที่ในการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมให้เจริญก้าวหน้า เพื่อยกระดับคุณภาพชีวิตของประชาชนของตนดีขึ้น⁵

2.1.1 การลงทุนในทางเศรษฐศาสตร์

Jeswald W. Salacuse กล่าวว่าคำว่า "การลงทุน"(Investment) มาจากคำว่า "invest" ซึ่งมีรากศัพท์จากภาษาละตินคือคำว่า "investire" ความหมายทั่วไปของการลงทุนคือการที่บุคคลหรือองค์กรภาวะหนึ่งเผชิญความเสี่ยง (Risk) นำทรัพยากรมาใช้เพื่อให้ได้มาซึ่งผลตอบแทน (Return)⁶ คำนิยามนี้แสดงให้เห็นว่าความเสี่ยงและผลตอบแทนเป็นปัจจัยสำคัญที่ขับเคลื่อนการตัดสินใจของนักลงทุน นักลงทุนจึงพยายามหาวิธีการลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำที่สุดแต่ได้ผลตอบแทนสูงสุด⁷ ความเสี่ยงดังกล่าวอาจเป็นความเสี่ยงทางพาณิชย์ (Commercial Risk) เช่น การบริหารที่ไร้ประสิทธิภาพและยอดขายที่ต่ำกว่าประมาณการที่ตั้งไว้ หรืออาจเป็นความเสี่ยงทางการเมือง (Political Risk) ซึ่งเกิดจากการแทรกแซงของรัฐผู้รับการลงทุน เช่น การเวนคืนการลงทุน (Expropriation) ข้อจำกัดในการโอนเงิน (Restriction on Monetary Transfer) และสงคราม (War) ผลตอบแทนจากการลงทุนอาจเกิดขึ้นในหลายรูปแบบ เช่น ผลกำไร (Profit) ดอกเบี้ย (Interest) และกำไรส่วนทุน (Capital Gains) ที่ได้จากการขายการลงทุนให้บุคคลที่สาม⁸

การลงทุนมีทั้งการลงทุนทางตรง (Direct Investment) ซึ่งหมายถึงการลงทุนในสินทรัพย์จริง เช่น การซื้อเครื่องจักร อาคาร โรงงาน หรือการซื้อหุ้นของบริษัทหนึ่งๆ⁹ และการลงทุนทางอ้อม (Indirect Investment) เช่น การซื้อกองทุนรวม พันธบัตร หรือหลักทรัพย์อื่น ๆ¹⁰ การลงทุนมีบทบาทสำคัญต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ เพราะเป็นตัวกระตุ้นให้เกิดการพัฒนาทรัพยากรและเทคโนโลยีใหม่ๆ เพิ่มประสิทธิภาพการผลิต และสร้างโอกาส

⁴ Kenneth J Vandeveld, *Bilateral Investment Treaties: History, Policy, and Interpretation* (Oxford University Press 2010); Rudolf Dolzer, 19 - The notion of investment in recent practice from PART III - The changing landscape of investment arbitration (Cambridge University Press 2009) 261, 263; Patrick Juillard, 'Freedom of Capital Movements, and Freedom of Investment' (2000) 15 *Foreign Investment Law Journal* 322, 326 อ้างถึงใน นานินทร์ จันทรงาม, *หลักพื้นฐานของกฎหมายการลงทุนระหว่างประเทศ และการดำเนินการการลงทุนระหว่างประเทศ* (โรงพิมพ์แห่งมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ 2562) 4.

⁵ สมฤทธิ์ จินดาวงศ์, 'ความตกลงเพื่อการส่งเสริมและคุ้มครองการลงทุนระหว่างไทยกับลาว ค.ศ. 1990' (วิทยานิพนธ์ นิติศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ 2543) 14.

⁶ Jeswald W Salacuse, *The Law of Investment Treaties* (2nd edn, Oxford University Press 2015) 26 อ้างถึงใน นานินทร์ จันทรงาม, *หลักพื้นฐานของกฎหมายการลงทุนระหว่างประเทศ และการดำเนินการการลงทุนระหว่างประเทศ* (โรงพิมพ์แห่งมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ 2562) 4.

⁷ เพิ่งอ้าง.

⁸ เพิ่งอ้าง 5.

⁹ Direct Investment Definition, 'With Types and Examples' <<https://www.investopedia.com/terms/d/direct-investment.asp>> สืบค้นเมื่อ 26 กรกฎาคม 2567.

¹⁰ Indirect Investment <<https://www.oxfordreference.com/display/oi/authority.20110803100001564/10.1093>> สืบค้นเมื่อ 26 กรกฎาคม 2567.

การจ้างงาน นักลงทุนควรพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ เช่น เป้าหมายการลงทุน ระยะเวลาการลงทุน ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และสภาพคล่องของการลงทุน เพื่อให้สามารถเลือกกลยุทธ์การลงทุนที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพในการบรรลุเป้าหมายทางการเงินของตนเอง

2.1.2 การลงทุนในทางกฎหมาย

การลงทุนในมุมมองทางกฎหมายหมายถึงการกระทำหรือการผูกพันสัมพัทธ์ด้วยการใด ๆ ทางการเงินที่บุคคลหรือนิติบุคคลทำขึ้นเพื่อหาผลตอบแทนในอนาคต¹¹ โดยการลงทุนสามารถเกิดขึ้นได้หลายรูปแบบตามที่กฎหมายกำหนด เช่น การถือหุ้นในบริษัท การซื้อพันธบัตร การลงทุนในทรัพย์สินอสังหาริมทรัพย์ หรือการลงทุนในกองทุนรวม เป็นต้น ในด้านกฎหมาย การลงทุนมีความเกี่ยวข้องกับการกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ลงทุน รวมถึงการคุ้มครองผู้ลงทุนและการกำกับดูแลของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ตัวอย่างเช่น ในประเทศไทย การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์จะอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ซึ่งมีหน้าที่ในการควบคุมและกำกับดูแลให้การซื้อขายหลักทรัพย์เป็นไปตามกฎหมาย และคุ้มครองสิทธิของผู้ลงทุน การลงทุนยังมีความสำคัญในมุมมองของกฎหมายการคุ้มครองผู้บริโภค กฎหมายล้มละลาย และกฎหมายภาษีอากร ตัวอย่างเช่น ผู้ลงทุนในบริษัทที่มีการล้มละลายอาจมีสิทธิในการเรียกร้องทรัพย์สินของบริษัทตามลำดับความสำคัญที่กฎหมายกำหนด หรือผู้ลงทุนอาจต้องรับผิดชอบในด้านภาษีอากรตามผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน ในมุมมองทางกฎหมายระหว่างประเทศ การลงทุนข้ามชาติยังต้องคำนึงถึงกฎหมายของประเทศที่ลงทุน กฎหมายว่าด้วยการลงทุนระหว่างประเทศ และข้อตกลงทางการค้าระหว่างประเทศ ตัวอย่างเช่น ข้อตกลงการค้าเสรี (Free Trade Area: FTA) และข้อตกลงการคุ้มครองการลงทุน (Investment Protection Agreement) ซึ่งมีบทบาทในการกำหนดเงื่อนไขและสิทธิของผู้ลงทุนในการลงทุนข้ามชาติ¹²

2.2 นักลงทุน

การลงทุนอาจเกิดขึ้นโดยการกระทำของนักลงทุน (Investor) ประเภทใดประเภทหนึ่งใน 4 ประเภทดังต่อไปนี้ 1) นักลงทุนภาคเอกชน (Private investor) ซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลที่มีได้เป็นส่วนหนึ่งของรัฐบาลหรือเป็นเครื่องมือของรัฐ¹³ 2) นักลงทุนภาครัฐ (State investor) ซึ่งก็คือรัฐบาลหรือองค์การของรัฐบาล เช่น วิสาหกิจที่รัฐเป็นเจ้าของ (State-owned Enterprise: SOE) บริษัทของรัฐบาล (Government Corporation) หรือองค์การที่รัฐควบคุม (State-controlled Entity: SCE)¹⁴ 3) องค์การระหว่างประเทศ (International Organization: IO) โดยใช้เงินทุนจากสมาชิกและตลาดทุนภาคเอกชน เช่น ธนาคารโลก¹⁵ และ 4) วิสาหกิจผสม (Mixed Enterprise) อันเกิดจากการร่วมลงทุนระหว่างนักลงทุนข้างต้นในวิสาหกิจหนึ่ง เช่น กิจการร่วมค้า (Joint Venture) ที่บริษัทเอกชน บริษัทของรัฐบาล และองค์การระหว่างประเทศร่วมกันตั้งขึ้นเพื่อดำเนินการผลิตและจ่ายกระแสไฟฟ้าหรือสร้างเครือข่ายโทรคมนาคม¹⁶

¹¹ Shpinev, I, 'ABOUT THE LEGAL NATURE OF INVESTMENTS' (2020) <<https://doi.org/10.18411/1311-1972-2020-00001>> สืบค้นเมื่อ 26 กรกฎาคม 2567.

¹² Kruisbergen, E, Kleemans, E, & Kouwenberg, R. Profitability, Power, or Proximity? 'Organized Crime Offenders Investing Their Money in Legal Economy' (2015) 21, European Journal on Criminal Policy and Research, 237-256 <<https://doi.org/10.1007/S10610-014-9263-5>> สืบค้นเมื่อ 25 กรกฎาคม 2567.

¹³ เพิ่งอ้าง 9.

¹⁴ เพิ่งอ้าง 9-10.

¹⁵ เพิ่งอ้าง.

¹⁶ เพิ่งอ้าง.

2.3 มาตรการส่งเสริมการลงทุน

ในการเข้าไปลงทุนในประเทศใด ผู้ลงทุนต้องคำนึงถึงและพิจารณาปัจจัยหลายประการ ทั้งในแง่กฎหมาย และนโยบายรัฐบาลที่มีผลต่อสิทธิประโยชน์ที่อาจได้รับจากการลงทุน มาตรการส่งเสริมการลงทุนมี 2 ลักษณะ ได้แก่การให้สิทธิประโยชน์ที่ไม่เกี่ยวกับภาษี และการใช้มาตรการทางภาษี¹⁷

2.3.1 การให้สิทธิประโยชน์ที่ไม่เกี่ยวกับภาษี

การให้สิทธิประโยชน์ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการภาษีอากรเป็นวิธีการที่รัฐใช้กฎหมายเฉพาะเพื่อสร้างมาตรการส่งเสริม และสนับสนุนผู้ลงทุนนอกเหนือจากสิทธิประโยชน์ทางภาษี มาตรการเหล่านี้มุ่งเพื่ออำนวยความสะดวก และลดความยุ่งยากแก่ผู้ลงทุน เพื่อเป็นการชดเชยแก่สิ่งที่ไม่พร้อมในด้านอื่น ๆ เช่น ด้านโครงสร้างสาธารณูปโภค การให้สิทธิประโยชน์ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการภาษีมียุทธศาสตร์และโครงสร้างที่แตกต่างตามข้อกำหนดในกฎหมายและโครงสร้างของแต่ละประเทศ¹⁸

2.3.2 มาตรการทางภาษี

มาตรการทางภาษีเป็นการให้ประโยชน์ในรูปแบบของการยกเว้นหรือลดภาษีเพื่อจูงใจให้นักลงทุนเข้ามาลงทุน การให้สิทธิประโยชน์ทางภาษียุทธศาสตร์สำคัญ 2 ประการ¹⁹ ประการแรก ความแตกต่างในโครงสร้างทางเศรษฐกิจของประเทศ ทั้งนี้ ประเทศที่พัฒนาแล้วอาจจัดเก็บภาษีทางตรงจากบุคคลหรือนิติบุคคลเป็นหลัก ในขณะที่ประเทศที่กำลังพัฒนาอาจยังจัดเก็บภาษีทางอ้อมเป็นหลัก เช่น ภาษีโภคภัณฑ์ (Commodity Tax) ภาษีสินค้าขาออกและขาเข้า (Taxation on Import and Export) ความแตกต่างทางภาษีอาจสร้างข้อจำกัดต่อการผลิตและการจำหน่าย ดังนั้น รัฐจึงต้องออกแบบมาตรการทางภาษีที่จูงใจนักลงทุน²⁰ ประการที่สอง ความไม่พร้อมในโครงสร้างพื้นฐานทางการลงทุน เช่น ความไม่สะดวกหรือขาดแคลนในเรื่องการคมนาคมขนส่ง ซึ่งเป็นเหตุให้การลงทุนในประเทศกำลังพัฒนามีค่าใช้จ่ายในการลงทุนที่สูงขึ้น จึงต้องใช้มาตรการทางภาษีจูงใจให้นักลงทุนเข้ามาลงทุน ประเทศกำลังพัฒนามักใช้มาตรการทางภาษีเพื่อดึงดูดการลงทุนจากต่างชาติ เช่น การยกเว้นหรือการลดอัตราภาษีเงินได้ การอนุญาตให้หักรายจ่ายบางประเภท หรือการยกเว้นหรือลดอัตราภาษีศุลกากร เป็นต้น²¹

3. การส่งเสริมการลงทุนในกฎหมายของประเทศไทยและเวียดนาม

บทความนี้มุ่งศึกษากฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการส่งเสริมการลงทุนของประเทศไทยและประเทศเวียดนาม เปรียบเทียบกับกฎหมายของ สปป. ลาว เพื่อค้นหาว่ากฎหมายของประเทศเหล่านี้สามารถนำมาใช้ปรับปรุงกฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมการลงทุนของ สปป. ลาว อย่างไร เหตุผลที่นำเอากฎหมายการลงทุนของประเทศไทยและเวียดนามมาเปรียบเทียบกับกฎหมายการลงทุนของ สปป. ลาว เนื่องจากประเทศไทยและประเทศเวียดนามมีชายแดนที่เชื่อมกับประเทศลาวโดยมีจุดเชื่อมต่อกับไทยมากถึง 15 จุด²² ประเทศไทยและประเทศลาวมีความสัมพันธ์ทางการทูตยาวนานถึง 70 ปี²³ โดยมีนักลงทุนไทยเข้ามาลงทุนในประเทศลาวอยู่ในอันดับต้น ๆ และ

¹⁷ กนกพรรณ อุดมวิทิตพงศ์, 'กฎหมายภาษีอากรกับการส่งเสริมการลงทุน' (วิทยานิพนธ์ นิติศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ 2536) 5.

¹⁸ หัตถ์พงศ์ เทียมพันธ์พงศ์, 'การส่งเสริมการลงทุนโดยใช้มาตรการหักค่าสิทธิหรือและค่าเสื่อมราคา' (การค้นคว้าอิสระ นิติศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ 2546) 2.

¹⁹ กนกพรรณ อุดมวิทิตพงศ์ (เชิงอรรถ 17) 7-8.

²⁰ เพ็งอ้อ.

²¹ หัตถ์พงศ์ เทียมพันธ์พงศ์ (เชิงอรรถ 18) 4.

²² ธนาคารไทยพาณิชย์, 'รู้ก่อนรุก สปป.ลาว “แลนด์ลิงก์” เชื่อมการค้าโลก' (Facebook SCB Thailand, 18 มิถุนายน 2564) <<https://shorturl.asia/7XxoO>> สืบค้นเมื่อ 2 เมษายน 2567.

²³ กระทรวงการต่างประเทศ Ministry of Foreign Affairs of the Kingdom of Thailand <<https://www.mfa.go.th/th/content/thailaopdr70anniversarypmlatters?cate=5d5bcb4e15e39c306000683d>> สืบค้นเมื่อ 25 กรกฎาคม 2567.

ประเทศไทยเป็นประเทศที่วิวัฒนาการทางกฎหมายที่ยาวนาน โดยมีพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุนในปี พ.ศ. 2520 และได้แก้ไขเพิ่มเติมบ่อยครั้งเพื่อดึงดูดนักลงทุนจากภายในและต่างประเทศ ในส่วนของประเทศเวียดนาม นั้นในปี 2565 ที่ผ่านมาเป็นปีครบรอบ 60 ปีของความสัมพันธ์ทางการทูตระหว่างเวียดนามและสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว และครบรอบ 45 ปีของการลงนามในสนธิสัญญามิตรภาพและความร่วมมือระหว่างทั้งสองประเทศ ความเป็นมิตรในอดีตและปัจจุบันสะท้อนให้เห็นถึงความกระชับในความสัมพันธ์ระหว่างสองประเทศ โดยเฉพาะในด้านการค้าและการลงทุน การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศของเวียดนามใน สปป. ลาวมีมูลค่าสูงกว่า 5.34 พันล้านดอลลาร์สหรัฐใน 239 โครงการ และ สปป. ลาวยังคงรักษาระดับ 1 ในการรับลงทุนจากเวียดนามอย่างต่อเนื่อง โดยในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา ผู้ประกอบการเวียดนามได้ชำระภาษีและค่าภาระอื่น ๆ ให้แก่ สปป. ลาวประมาณ 200 ล้านดอลลาร์สหรัฐต่อปี²⁴ นอกจากนี้ เวียดนามได้พัฒนาระบบกฎหมายอย่างต่อเนื่องเพื่อส่งเสริมการลงทุนและพัฒนาเศรษฐกิจ โดยออกกฎหมายส่งเสริมการลงทุนจากต่างประเทศ (Law on Foreign Direct Investment) ในปี พ.ศ. 2530 เป็นครั้งแรก และแก้ไขเงื่อนไขและสิทธิประโยชน์ของนักลงทุนต่างประเทศในปี พ.ศ. 2546 และ พ.ศ. 2547²⁵ นอกจากนี้ สภาแห่งชาติเวียดนามได้อนุมัติกฎหมายการลงทุนฉบับใหม่ในปี พ.ศ. 2563 เพื่อใช้แทนฉบับเดิม โดยเริ่มมีผลใช้บังคับตั้งแต่ พ.ศ. 2564²⁶ กฎหมายการลงทุนฉบับใหม่นี้มีความเปลี่ยนแปลงสำคัญหลายประการ โดยเฉพาะการลดข้อบังคับและอำนาจของรัฐ และการเสริมสร้างความสัมพันธ์ทางการค้าและการลงทุนกับต่างประเทศให้มีประสิทธิภาพ และสร้างความโปร่งใสในกระบวนการต่าง ๆ ด้วย

3.1 กฎหมายการลงทุนของไทย

พระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. ๒๕๒๐ ของไทยได้จัดตั้งคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน คณะกรรมการดังกล่าวได้แบ่งเขตการลงทุนออกเป็น 3 เขต ตามปัจจัยทางเศรษฐกิจ โดยใช้รายได้และสิ่งอำนวยความสะดวกพื้นฐานของแต่ละจังหวัดเป็นเกณฑ์²⁷ ดังนี้

เขต 1 มีจังหวัดทั้งหมด 6 จังหวัดในส่วนกลาง และเป็นเขตที่มีการพัฒนา เพื่อให้การบริการและการพัฒนาในพื้นที่ที่มีประสิทธิภาพและเป็นระบบ จัดเรียงแบ่งเขตพื้นที่เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการและส่งเสริมการพัฒนาในทุกด้าน เพื่อให้เกิดผลประโยชน์แก่ประชาชนอย่างครอบคลุมและยั่งยืนในระยะยาว

เขต 2 รวมเข้าด้วยกัน 12 จังหวัดที่มีการพัฒนาอยู่ในระดับปานกลางเพื่อให้การจัดการและการบริการของรัฐมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้นในพื้นที่ที่มีความต้องการและความสำคัญในการพัฒนาอย่างยั่งยืนและทั่วถึง โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมและปรับปรุงคุณภาพชีวิตของประชากรในเขตดังกล่าวด้วยการสนับสนุนและส่งเสริมการพัฒนาทางเศรษฐกิจ สังคม วัฒนธรรมและสิ่งแวดล้อมในระดับท้องถิ่นให้สอดคล้องกับเป้าหมายการพัฒนาของประเทศ

เขต 3 ประกอบด้วย 58 จังหวัด แบ่งออกเป็น 2 กลุ่ม กล่าวคือ 36 จังหวัด และ 22 จังหวัดรายได้ต่ำ ท้องที่ทุกจังหวัดในเขต 3 นั้นเป็นเขตส่งเสริมการลงทุนโดยมีรายละเอียดการลงทุนและประโยชน์ของกิจการตามแต่ละเขตที่เน้นการพัฒนาและการลงทุนในแต่ละพื้นที่ให้เกิดประสิทธิภาพและเศรษฐกิจที่ยั่งยืนให้กับประชาชนในพื้นที่นั้น ๆ ด้วยการดำเนินการตามแผนพัฒนาที่ระบุเป้าหมายและแนวทางการดำเนินงานที่ชัดเจน

²⁴ ณภัตสร มีไผ่แก้ว, 'เจาะการค้าการลงทุน 'ลาว-เวียดนาม' ท่ามกลางความท้าทาย' (AEC Connect, 31 มีนาคม 2566) <<https://shorturl.asia/orfZY>> สืบค้นเมื่อ 2 เมษายน 2567.

²⁵ นพมาศ มงคลสาร, 'กฎหมายภาษีอากรกับการส่งเสริมการลงทุน ศึกษาเปรียบเทียบกฎหมายไทยและเวียดนาม' (วิทยานิพนธ์นิติศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ 2551) 65.

²⁶ กฎหมายการลงทุนฉบับใหม่ของเวียดนามมีอะไรเปลี่ยนไปบ้าง <https://thaibiz-vietnam.com/our_rules/%E0%B8%81%E0%B8%8E%E0%B8%AB%E0%B8%A1%E0%B8%B2%E0%B8%A2%E0%B8%81%E0%B8%B2%E0%B8%A3%E0%B8%A5%E0%B8%87%E0%B8%97%E0%B8%B8%E0%B8%99%E0%B8%89%E0%B8%9A%E0%B8%B1%E0%B8%9A%E0%B9%83%E0%B8%AB%E0%B8%A1%E0%B9%88/> สืบค้นเมื่อ 25 กรกฎาคม 2567.

²⁷ คู่มือการขอรับการส่งเสริมการลงทุน 2554 หน้า 12 <https://www.sciencepark.or.th/documents/content/Guide_Thai.pdf> สืบค้นเมื่อ 2 มกราคม 2567.

ตลอดจนการสร้างพื้นที่ที่เอื้อต่อการลงทุนและพัฒนาให้แก่ภาคเอกชน และภาครัฐอย่างเท่าเทียม เพื่อเสริมสร้างเศรษฐกิจและชุมชนในเขต 3 อย่างยั่งยืน และมีความเป็นอิสระในการพัฒนา และดำเนินงานในทุกด้านของสังคม และเศรษฐกิจท้องถิ่น

ตามมาตรา 31 แห่งพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520²⁸ ได้กำหนดมาตรการทางภาษีเพื่อส่งเสริมการลงทุน โดยผู้ได้รับการส่งเสริมจะได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมตามที่คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนประกาศกำหนด บทบัญญัติดังกล่าวกำหนดว่า ในกรณีที่กิจการใดเป็นกิจการที่มีความสำคัญและเป็นประโยชน์ต่อประเทศเป็นพิเศษตามที่คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนประกาศกำหนด ผู้ได้รับการส่งเสริมในกิจการดังกล่าวจะได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมมีกำหนดเวลาตามที่คณะกรรมการกำหนด โดยต้องไม่เกิน 8 ปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น ทั้งนี้ รายได้ที่ต้องนำมาคำนวณกำไรสุทธิให้รวมถึงรายได้จากการจำหน่ายผลพลอยได้และรายได้จากการจำหน่ายสินค้าสำเร็จรูปตามที่คณะกรรมการพิจารณาเห็นสมควร ในกรณีที่ประกอบกิจการขาดทุนในระหว่างเวลาได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล คณะกรรมการอาจอนุญาตให้ผู้ได้รับการส่งเสริมนำผลขาดทุนประจำปีที่เกิดขึ้นในระหว่างเวลานั้นไปหักออกจากกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นภายหลัง ระยะเวลาได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลมีกำหนดเวลาไม่เกิน 5 ปี นับแต่วันพ้นกำหนดเวลานั้น

3.2 กฎหมายการลงทุนของเวียดนาม

ประเทศเวียดนามมีการแบ่งเขตส่งเสริมการลงทุนเป็น 3 ประเภทคือ Export Processing Zone (EPZ) Industrial Zone (IZ) และ High-Tech Zone เพื่อดึงดูดการลงทุนจากต่างชาติโดยกำหนดอัตราภาษีที่ต่ำเป็นพิเศษสำหรับธุรกิจที่เข้าไปลงทุนในเขตอุตสาหกรรมทั้ง 3 ประเภทคือ²⁹ Export Processing Zone (EPZ) เป็นเขตส่งเสริมการลงทุนที่รวมอุตสาหกรรมประเภทต่าง ๆ ซึ่งเน้นสินค้าเพื่อการส่งออก มีการจัดระบบสาธารณูปโภคเพื่อให้บริการและอำนวยความสะดวกด้านการผลิต Industrial Zone (IZ) หรือ Industrial Park เป็นเขตอุตสาหกรรมซึ่งเน้นผลิตสินค้าเพื่อจำหน่ายในประเทศ High-Tech Zone (HTZ) เป็นเขตส่งเสริมการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นเพื่อการวิจัยและพัฒนา รวมทั้งผลิตสินค้าที่ใช้เทคโนโลยีการผลิตขั้นสูงเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ กฎฎีกาฉบับที่ 152/2004/ND-CP มีผลบังคับใช้ 25 วันหลังจากประกาศในราชกิจจานุเบกษาและใช้สำหรับการจัดเก็บภาษีตั้งแต่ปี พ.ศ. 2547 เป็นต้นไป ปัจจุบันเวียดนามได้เข้าร่วมเป็นสมาชิกองค์การการค้าโลก (World Trade Organization: WTO) จึงได้มีการยกเลิกกฎหมายบางฉบับ เช่น การให้สิทธิประโยชน์ตามเขตท้องถิ่น รัฐบาลเวียดนามได้ออกกฎฎีกาฉบับที่ 24/2007/ND-CP เมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2550 แทนที่กฎฎีกาฉบับที่ 164/2003/ND-CP ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยกฎฎีกาฉบับที่ 152/2004/ND-CP โดยสามารถสรุปรายละเอียดเกี่ยวกับระยะเวลาการยกเว้นและลดหย่อนภาษีได้ดังนี้³⁰

²⁸ แก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน (ฉบับที่ 3) พ.ศ. 2544 มาตรา 31.

²⁹ คู่มือโอกาสและทิศทางการค้าการลงทุนในเวียดนาม 2561 หน้า 36 <https://www.ditp.go.th/contents_attach/540248/540248.pdf> สืบค้นเมื่อ 2 มกราคม 2567

³⁰ นพมาศ มงคลสาร (เชิงอรธ 25) 84-85.

	สิทธิประโยชน์ทางภาษี		ระยะเวลาการยกเว้นและลดหย่อนภาษี	
	อัตราภาษี	ระยะเวลา	ยกเว้นภาษี	ลดหย่อน 50
โครงการผลิตสินค้า	-	-	2 ปี	2 ปี
โครงการที่ย้ายออกจากเขตเมืองออกไปยังเขตที่กำหนด	-	-	2 ปี	2 ปี
โครงการที่อยู่ในเขตส่งเสริมการลงทุน	20%	10 ปี	2 ปี	2-3 ปี
โครงการที่อยู่ในเขตส่งเสริมการลงทุน (กิจการบริการในเขต IZ)	20%	10 ปี	2 ปี	2-6 ปี
โครงการที่อยู่ในเขตส่งเสริมการลงทุนและพื้นที่ส่งเสริมการลงทุน (โครงการผลิตใน IZ)	15%	12 ปี	2-3 ปี	5-7 ปี
โครงการที่อยู่ในเขตส่งเสริมเป็นพิเศษ	10%	15 ปี	2-4 ปี	5-9 ปี
โครงการที่อยู่ในเขตการส่งเสริมพิเศษ และมีความสำคัญกับระบบเศรษฐกิจ	10%	ตลอดโครงการ	4 ปี	9 ปี
พื้นที่ที่ได้รับการส่งเสริมเป็นพิเศษ (โครงการที่อยู่ใน High-Tech Zone)	10%	15 ปี	2-4 ปี	5-9 ปี

ทั้งนี้ หลังจากพ้นระยะเวลาที่ได้รับสิทธิประโยชน์แล้ว นักลงทุนจะต้องเสียภาษีในอัตรา 28 % ตามปกติ

4. กฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมการลงทุนของ สปป.ลาว

ระยะที่ผ่านมา นั้น ภาวะเศรษฐกิจของ สปป. ลาว โดยรวมยังคงประสบปัญหา สินค้าที่ส่งออกมีน้อยมาก และต้องอาศัยสินค้านำเข้าจากประเทศใกล้เคียงเป็นส่วนใหญ่ เช่น ประเทศไทย ประเทศเวียดนาม และประเทศจีน ทั้งนี้ เนื่องจากมีนักลงทุนต่างชาติเข้าไปลงทุนน้อย ทำให้ สปป. ลาวมีภาระหนี้สาธารณะเพิ่มขึ้นและส่งผลกระทบต่อฐานะการคลังของรัฐบาล ดังนั้น คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนจึงปรับนโยบายส่งเสริมการลงทุนและหลักเกณฑ์การให้สิทธิประโยชน์ด้านภาษีอากร ในเขตที่ยังไม่อำนวยความสะดวกแก่การลงทุนและภูมิประเทศส่วนใหญ่อยู่ห่างไกล เขตดังกล่าวจะได้รับการส่งเสริมการลงทุนในระดับสูง ทั้งนี้ กิจการตามแผนงานที่ได้รับการส่งเสริมเขตที่ 1 จะได้รับการส่งเสริม 10 ปี และเขตที่ 2 จะได้รับการส่งเสริม 4 ปี เพื่อความเหมาะสมกับสถานการณ์และสอดคล้องกับแนวโน้มภาวะเศรษฐกิจและการลงทุนในอนาคต แต่ผู้เขียนเห็นว่าข้อกำหนดในกฎหมายยังไม่เหมาะสม โดยเฉพาะมาตรา 9 วรรคสองของกฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมการลงทุน ปี 2016 นโยบายส่งเสริมกิจการตามแผนงาน³¹ ดังนี้

1) การนำใช้เทคโนโลยีสูงและทันสมัย การค้นคว้าวิจัยวิทยาศาสตร์ การค้นคว้าและการพัฒนา การใช้นวัตกรรมที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม ประหยัดทรัพยากรธรรมชาติและพลังงาน

2) กสิกรรมสะอาด ปลอดภัย การผลิตแนวพันธุ์พืช แนวพันธุ์สัตว์ เพาะปลูกพืชอุตสาหกรรม การพัฒนาป่าไม้ ปกป้องรักษาสิ่งแวดล้อม และชีวนาพันธุ กิจการส่งเสริมการพัฒนาชนบท และแก้ไขความทุกข์ยาก

³¹ กฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมการลงทุน 2016 ของ สปป.ลาว มาตรา 9.

3) อุตสาหกรรมปรุ่แต่งผลิตภัณฑ์กสิกรรมที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม อุตสาหกรรมปรุ่แต่งหัตถกรรมที่เป็นเอกลักษณ์ของชาติ

4) การพัฒนาอุตสาหกรรมท่องเที่ยว ธรรมชาติ วัฒนธรรมและประวัติศาสตร์ เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม

5) การศึกษากีฬากายกรรม พัฒนาศูนย์กีฬาชุมชน และพัฒนาฝีมือแรงงานสถาบันหรือศูนย์ฝึกวิชาชีพ ผลิตอบกรณ์ที่ใช้ในการศึกษาและการกีฬา

6) สร้างโรงพยาบาลทันสมัย โรงงานผลิตยา อุปกรณ์การแพทย์ การผลิตและรักษาด้วยยาพื้นเมือง

7) การลงทุนการบริการ และการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานสาธารณะประโยชน์ เพื่อแก้ไขปัญหาจราจรในตัวเมือง และที่อยู่อาศัย การก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานเพื่อการกสิกรรมและอุตสาหกรรม การบริการขนส่งสินค้า บริการทางผ่านและเชื่อมโยงระหว่างประเทศ

8) ธนาคารนโยบายสถาบันการเงินจุลภาค เพื่อแก้ไขปัญหาทุกขัยากของประชาชนและชุมชนผู้ที่ไม่สามารถเข้าถึงธนาคาร

9) ศูนย์การค้าทันสมัยที่ส่งเสริมผลิตภัณฑ์ภายในประเทศ ยี่ห้อที่มีชื่อเสียงของโลก ศูนย์งานแสดงและตลาดนัด ผลิตภัณฑ์ภายในทางด้านการอุตสาหกรรม หัตถกรรมและกสิกรรม

การลงทุนตามแผนงานที่ได้รับนโยบายส่งเสริมตามที่กล่าวมาข้างต้นต้องมีมูลค่าการลงทุนอย่างน้อย 1200 ล้านบาท (ประมาณ 2 ล้านบาท) หรือใช้บัณฑิตวิชาการชาวลาวตั้งแต่ 30 คน หรือใช้แรงงานชาวลาวที่มีสัญญาแรงงานอย่างต่ำ 1 ปี ตั้งแต่ 50 คน ขึ้นไป

4.1 นโยบายด้านภาษีเงินได้ในกิจการตามแผนงานและเขต

กฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมการลงทุน 2016 แบ่งเขตการส่งเสริมออกเป็น 3 เขต³² ได้แก่ เขต 1 เขตทุกขัยาก ชนบท ที่โครงสร้างพื้นฐานทางเศรษฐกิจไม่อำนวยแก่การลงทุน และเขต 2 เขตที่มีโครงสร้างพื้นฐานทางเศรษฐกิจที่อำนวยแก่การลงทุน และเขต 3 เป็นเขตเศรษฐกิจพิเศษ โดยกำหนดเขตจังหวัดอยู่ในพื้นที่ห่างไกลได้รับการยกเว้นภาษีเป็นระยะเวลานานกว่าเพื่อเป็นการสร้างงานในท้องถิ่น

เขต 1 ได้รับการยกเว้นในระยะเวลา 10 ปี สำหรับการลงทุนในกิจการตามแผนงานที่กำหนดไว้ในมาตรา 9 ข้อ 2 ข้อ 3 ข้อ 5 และข้อ 6 จะได้รับการยกเว้นเพิ่มอีก 5 ปี

เขต 2 ได้รับการยกเว้นในระยะเวลา 4 ปี สำหรับการลงทุนในกิจการตามแผนงานที่กำหนดไว้ในมาตรา 9 ข้อ 2 ข้อ 3 ข้อ 5 และข้อ 6 จะได้รับยกเว้นเพิ่มอีก 3 ปี

หลังจากสิ้นสุดระยะการยกเว้นดังกล่าวมาข้างต้นแล้ว กิจการดังกล่าวให้ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการ

เขต 3 ให้ปฏิบัติตามที่กำหนดไว้ในระเบียบการเฉพาะ

4.2 นโยบายยกเว้นการเก็บค่าเช่าหรือสัมปทานที่ดินของรัฐ

ผู้ลงทุนตามกิจการตามแผนงานที่กำหนดไว้ในมาตรา 9 ของกฎหมายฉบับนี้ได้รับนโยบายยกเว้นการเก็บค่าเช่าหรือค่าสัมปทานที่ดินของรัฐดังนี้³³

เขต 1 ได้รับการยกเว้นในระยะ 10 ปี สำหรับลงทุนในกิจการตามแผนงานที่กำหนดไว้ในมาตรา 9 ข้อ 2 ข้อ 3 ข้อ 5 และข้อ 6³⁴ จะได้รับยกเว้นเพิ่มอีก 5 ปี

³² กฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมการลงทุน 2016 ของ สปป.ลาว มาตรา 11.

³³ กฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมการลงทุน 2016 ของ สปป.ลาว มาตรา 15.

³⁴ ข้อ 2 กสิกรรมที่สะอาด ปลอดภัย พิษ การผลิตภัณฑ์พืช ผลิตภัณฑ์สัตว์ เพาะปลูกพืชอุตสาหกรรม การพัฒนาป่าไม้ ปกป้องรักษาสิ่งแวดล้อม และชีวนานาพันธุ์ กิจการส่งเสริมการพัฒนาชนบท และแก้ไขปัญหาทุกขัยาก ข้อ 3 อุตสาหกรรมปรุ่แต่งผลิตภัณฑ์กสิกรรมที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม อุตสาหกรรมปรุ่แต่งหัตถกรรมที่เป็นเอกลักษณ์ของชาติ ข้อ 5 การศึกษากีฬากายกรรม พัฒนาศูนย์กีฬาชุมชน และพัฒนาฝีมือแรงงานสถาบันหรือศูนย์ฝึกวิชาชีพ ผลิตอบกรณ์ที่ใช้ในการศึกษาและการกีฬา ข้อ 6 การสร้างโรงพยาบาลทันสมัย โรงงานผลิตยา อุปกรณ์การแพทย์ การผลิต และรักษาด้วยยาพื้นเมือง.

เขต 2 ได้รับการยกเว้นในระยะ 5 ปี สำหรับการลงทุนในกิจการตามแผนงานที่ได้กำหนดไว้ในมาตรา 9 ข้อ 2 ข้อ 3 ข้อ 5 และข้อ 6 จะได้รับยกเว้นเพิ่มอีก 3 ปี

เขต 3 ให้ปฏิบัติตามที่ได้กำหนดไว้ในระเบียบการเฉพาะ

5. วิเคราะห์กฎหมายการส่งเสริมการลงทุนของ สปป. ลาว ไทย และเวียดนาม

ระยะผ่านมานักลงทุนชาวต่างชาติเข้าไปลงทุนใน สปป. ลาว อยู่ในอันดับที่ดี³⁵ เนื่องจากเป็นประเทศที่มีทรัพยากรจำนวนมากและภาครัฐมีนโยบายการส่งเสริมการลงทุนภายในประเทศเพื่อพัฒนาเศรษฐกิจภายในประเทศให้มีความมั่นคงยิ่งขึ้น ทำให้ประชาชนภายในประเทศมีงานทำและมีชีวิตที่ดีขึ้น รายงานผลการสำรวจเศรษฐกิจทั่วประเทศ ครั้งที่ 3 ปี 2562-2563³⁶ ระบุว่า ประเภทวิสาหกิจที่ขึ้นทะเบียนมากที่สุดใน สปป. ลาว คือ วิสาหกิจรายย่อย คิดเป็นร้อยละ 94.2 (126,168 แห่ง) รองลงมาคือวิสาหกิจขนาดย่อมคิดเป็นร้อยละ 4.9 (6,600 แห่ง) วิสาหกิจขนาดกลางคิดเป็นร้อยละ 0.7 (954 แห่ง) และวิสาหกิจขนาดใหญ่คิดเป็นร้อยละ 0.2 (276 แห่ง) และข้อมูลวิสาหกิจแห่งชาติของสปป.ลาว ในวันที่ 13 มิถุนายน ปี 2567³⁷ ระบุว่ามีการลงทุนใน สปป. ลาวทั้งหมด 210687 แห่ง ในนี้นักลงทุนของชาวต่างชาติที่เข้ามาลงทุนจำนวน 14056 แห่งส่วนมากเป็นวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ส่วนวิสาหกิจขนาดใหญ่ยังมีน้อย อย่างไรก็ตาม ผู้เขียนเห็นว่ากฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมการลงทุนในส่วนของมาตรการทางภาษีของ สปป. ลาว ยังไม่เหมาะสมและเป็นอุปสรรคแก่นักลงทุน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ข้อกำหนดในวรรคสอง มาตรา 9 ของกฎหมายดังกล่าว ซึ่งกำหนดเกี่ยวกับนโยบายการส่งเสริมกิจการตามแผนงาน

5.1 กฎหมายของ สปป. ลาว

มาตรา 9 วรรคสองของกฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมการลงทุน 2016 กำหนดว่าการลงทุนตามแผนงานที่ได้รับการส่งเสริมต้องมีต้องมีมูลค่าการลงทุนอย่างน้อย 1200 ล้านกิบ (ประมาณ 2 ล้านบาท) หรือใช้นักวิชาการชาวลาอย่างน้อย 30 คน หรือใช้แรงงานชาวลาที่มีสัญญาแรงงานอย่างน้อย 1 ปี ตั้งแต่ 50 คน ขึ้นไป ผู้เขียนเห็นว่าข้อกำหนดดังกล่าวเป็นอุปสรรคแก่นักลงทุน ภาครัฐจึงควรพยายามหาหนทางให้ประชาชนภายในประเทศและพัฒนาการศึกษาเพื่อให้มีโอกาสทางอาชีพมากกว่าการกำหนดให้นักลงทุนต่างชาติใช้แรงงานชาวลา ทั้งนี้ ในเศรษฐกิจสมัยใหม่ การนำเทคโนโลยีดิจิทัลมาใช้ การแลกเปลี่ยนแรงงานและมีอิสระระหว่างประเทศ และการใช้นักวิชาการที่เชี่ยวชาญและชำนาญงานเป็นปัจจัยสำคัญในการขับเคลื่อนธุรกิจ นักลงทุนที่เข้ามาลงทุนส่วนใหญ่ต้องการนักวิชาการที่ชำนาญงานและมีประสบการณ์ในการทำงานเพื่อให้กิจการดำเนินการไปได้ด้วยดีและมีประสิทธิภาพ เช่น นักลงทุนที่เข้ามาลงทุนก่อสร้างเส้นทางรถไฟ สร้างเขื่อนไฟฟ้าพลังน้ำ หรือสร้างโรงพยาบาลที่มีเทคโนโลยีทันสมัยใน สปป. ลาว หากนักลงทุนในกิจการเหล่านี้ใช้นักวิชาการชาวลาที่ไม่ชำนาญงานและมีประสบการณ์น้อยกว่านักวิชาการของต่างประเทศอาจทำให้กิจการของนักลงทุนต่างชาติชักช้าและใช้ระยะเวลานานและไม่สำเร็จตามระยะเวลาที่กำหนด อันจะก่อให้เกิดความเสียหายทางธุรกิจส่วนการให้สิทธิในรูปของการยกเว้นภาษีตามเขตที่กฎหมายกำหนดไว้นั้นมีผลดีหลายประการ เช่น ลดการว่างงาน เปิดโอกาสให้คนในพื้นที่มีงานทำและมีรายได้ที่มั่นคงให้กับครอบครัวโดยไม่จำเป็นต้องย้ายไปทำงานในเมืองใหญ่ นอกจากนั้นยังทำให้มีการพัฒนาทักษะแรงงานท้องถิ่นและก่อให้เกิดธุรกิจสนับสนุนและบริการต่าง ๆ ในพื้นที่ แต่ผู้เขียนเห็นว่า ภาครัฐได้ให้นโยบายในส่วนนี้มากเกินไปจึงอาจทำให้ภาครัฐเสียผลประโยชน์ที่ควรจะได้จากการลงทุนไปมาก

³⁵ ฐานข้อมูลวิสาหกิจแห่งชาติ, 'รายงานสถิติ' <<http://www.ned.moi.gov.la/index.php/explore-data-la/statistics-la>> สืบค้นเมื่อ 13 มิถุนายน 2567.

³⁶ ศูนย์ข้อมูลเพื่อธุรกิจไทยลาว, 'ผลการสำรวจวิสาหกิจลาวปี 2563' <<https://shorturl.asia/CS9Od>> สืบค้นเมื่อ 13 มิถุนายน 2567.

³⁷ ฐานข้อมูลวิสาหกิจแห่งชาติ (เชิงอรรถ 35).

5.2 วิเคราะห์กฎหมายไทยและกฎหมายของ สปป. ลาว

เมื่อเปรียบเทียบระหว่างกฎหมายการส่งเสริมการลงทุนของไทยและของ สปป. ลาว แล้ว ก็จะพบความเป็นจริงดังนี้

5.2.1 การส่งเสริมการลงทุน

ประเทศไทยแบ่งโครงสร้างการส่งเสริมการลงทุนเป็น 3 เขต³⁸ ตามระดับการพัฒนาเศรษฐกิจของแต่ละจังหวัด เขต 1 (6 จังหวัด) มีการพัฒนาเศรษฐกิจในระดับดี เน้นการบริการและพัฒนาอย่างมีประสิทธิภาพและเป็นระบบ เขต 2 (12 จังหวัด) จังหวัดที่มีการพัฒนาปานกลาง มุ่งเน้นการพัฒนาเศรษฐกิจ สังคม วัฒนธรรม และสิ่งแวดล้อม เพื่อให้เกิดความยั่งยืนและการจัดการของรัฐที่มีประสิทธิภาพ และเขต 3 (58 จังหวัด) จังหวัดที่เศรษฐกิจพัฒนาต่ำ เน้นส่งเสริมการลงทุนเพื่อสร้างความยั่งยืนและประโยชน์ให้กับประชาชน โดยพัฒนาให้เกิดความเท่าเทียมระหว่างภาครัฐและเอกชน ทุกโครงการใน 3 เขตต้องมีมูลค่าการลงทุนขั้นต่ำ 10 ล้านบาท (ไม่รวมค่าที่ดินและทุนหมุนเวียน) และดำเนินการตามมาตรฐานสากล (International Organization for Standardization: ISO) 9000 โดยเฉพาะในเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออกที่ได้รับการสนับสนุนเพิ่มเติม นอกจากนี้ พระราชบัญญัติการประกอบธุรกิจของคนต่างด้าว พ.ศ. 2542 ได้กำหนดในมาตรา 14 ว่าทุนขั้นต่ำของคนต่างด้าวสำหรับธุรกิจในประเทศไทย³⁹ ต้องไม่น้อยกว่า 2 ล้านบาท และธุรกิจที่ต้องขออนุญาตเฉพาะต้องไม่น้อยกว่า 3 ล้านบาท และมาตรา 15 คนต่างด้าว จะประกอบธุรกิจตามบัญชี 2 ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับความมั่นคงหรือทรัพยากรธรรมชาติ⁴⁰ ต้องมีคนไทยถือหุ้นไม่น้อยกว่า 40% ของทุนของคนต่างด้าวที่เป็นนิติบุคคลนั้น เว้นแต่จะมีเหตุสมควร รัฐมนตรีโดยการอนุมัติของคณะรัฐมนตรีอาจผ่อนผันสัดส่วนในเรื่องดังกล่าวให้น้อยลงได้แต่ต้องไม่น้อยกว่า 25% และต้องมีกรรมการคนไทยไม่น้อยกว่า 2 ใน 5 ของกรรมการทั้งหมด มาตรการนี้มุ่งสร้างความสมดุลระหว่างการส่งเสริมการลงทุนจากต่างชาติและการพัฒนาท้องถิ่นอย่างยั่งยืน แต่ไม่กำหนดจำนวนนักวิชาการว่าต้องนักวิชาการของไทยเข้าทำงานด้วยแต่อย่างใด

5.2.2 สิทธิประโยชน์ทางภาษี

ตามมาตรา 31 ราชอาณาจักรไทย⁴¹ ผู้ได้รับการส่งเสริมจะได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมตามที่คณะกรรมการประกาศกำหนด ทั้งนี้ ให้พิจารณา กำหนดเป็นสัดส่วนของเงินลงทุนโดยไม่รวมค่าที่ดิน และทุนหมุนเวียน ซึ่งมีกำหนดไม่เกิน 8 ปีนับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น และมีการอนุญาตให้นำผลขาดทุนไปหักออกจากกำไรในช่วงเวลาที่ได้รับการยกเว้นอีกด้วย

ส่วนสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว เขต 1 ได้รับการยกเว้นภาษี 10 ปีและอาจเพิ่มอีก 5 ปีในบางกรณีเช่น มาตรา 11 นโยบายด้านภาษีอากรเงินได้ในกิจการตามแผนงานและเขต⁴² ผู้ลงทุน ที่ลงทุนในกิจการตามแผนงานและเขต ตามที่ได้กำหนดไว้ใน มาตรา 9 และมาตรา 10 จะได้รับนโยบายยกเว้นอากรเงินได้ดังนี้ เขต 1 ได้รับการยกเว้นในระยะเวลา 10 ปี สำหรับการลงทุนในกิจการตามแผนงานที่ได้กำหนดไว้ใน มาตรา 9 ข้อ 2, 3, 5 และข้อ 6 จะได้รับการยกเว้น เพิ่มอีก 5 ปี และเขต 2 ได้รับการยกเว้น 4 ปี และอาจเพิ่มอีก 3 ปีในบางกรณี

โดยรวมแล้วผู้ศึกษาเห็นว่า เขตการลงทุนของไทยมีการจัดการที่ชัดเจนและมีประสิทธิภาพมากกว่า ขณะที่ สปป.ลาวยังไม่ชัดเจนบางมาตรา โดยเฉพาะมาตรา 9 มาตรา 11 และมาตรา 15 และความเข้มแข็งของนโยบาย กฎหมายการลงทุนของไทยมีความชัดเจนและมีโครงสร้างที่รองรับการพัฒนาที่ยั่งยืน โดยเฉพาะทุน

³⁸ สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน กระทรวงอุตสาหกรรม, 'คู่มือการขอรับการส่งเสริมการลงทุน 2554' <https://www.sciencepark.or.th/documents/content/Guide_Thai.pdf> สืบค้นเมื่อ 2 มกราคม 2567, 12.

³⁹ พระราชบัญญัติ การประกอบธุรกิจของคนต่างด้าว พ.ศ. 2542 มาตรา 14.

⁴⁰ พระราชบัญญัติ การประกอบธุรกิจของคนต่างด้าว พ.ศ. 2542 มาตรา 15.

⁴¹ แก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน (ฉบับที่ 3) พ.ศ. 2544 มาตรา 31.

⁴² กฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมการลงทุน 2016 ของ สปป.ลาว มาตรา 11.

ขั้นต่ำที่คนต่างด้าวใช้ในการเริ่มต้นประกอบธุรกิจในประเทศไทย ต้องมีเงินทุน 2-3 ล้านบาท และกรณีที่คนต่างด้าวจะประกอบธุรกิจบัญชีสอง จะต้องมีคนไทยถือหุ้นอยู่ไม่น้อยกว่า 40% ของทุน และไม่ได้กำหนดว่าต้องนำเอานักวิชาการของไทยถึงจะได้รับนโยบายด้านภาษี ขณะที่ลาวมีการพยายามปรับปรุงนโยบายให้เข้ากับสถานการณ์เศรษฐกิจที่มีปัญหา และได้กำหนดว่าการจะต้องนำใช้นักวิชาการของ สปป.ลาวอย่างน้อย 30 คนขึ้นไปจึงจะได้รับการยกเว้นด้านภาษีอากร การส่งเสริมการลงทุนไทยมีการจัดสรรเขตการลงทุนที่ชัดเจนและมีประสิทธิภาพ ส่วนลาวพยายามทำให้เกิดการลงทุนในระดับสูงโดยการยกเว้นภาษีอย่างมาก และทั้งสองประเทศมีความมุ่งมั่นในการพัฒนาอย่างยั่งยืน แต่ไทยมีแนวทางที่ชัดเจนและมีประสิทธิภาพมากกว่าในด้านการจัดการและการบริการ

5.3 วิเคราะห์กฎหมายกฎหมายของเวียดนาม และสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว

ผ่านการศึกษาและเปรียบเทียบระหว่างการส่งเสริมการลงทุนของประเทศเวียดนาม และกฎหมายของสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาวแล้วเห็นว่ามีดังนี้

5.3.1 การส่งเสริมการลงทุน

ประเทศเวียดนามมีการแบ่งเขตส่งเสริมการลงทุนเป็น 3 ประเภทคือ⁴³ Export Processing Zone (EPZ) Industrial Zone (IZ) และ High-Tech Zone ซึ่งแต่ละประเภทมีจุดมุ่งหมายที่ชัดเจนในการดึงดูดการลงทุน โดยมีการเสนอสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่แตกต่างกันไปตามประเภทของเขต เน้นการส่งเสริมการลงทุนในอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าเพิ่มสูงและการพัฒนาเทคโนโลยีขั้นสูง รวมถึงการส่งเสริมการส่งออก นอกจากนี้มาตรา 28 พื้นที่ทางภูมิศาสตร์ของแรงจูงใจการลงทุน ควรส่งเสริมการลงทุนในพื้นที่ดังต่อไปนี้ 1 พื้นที่ที่มีสภาพเศรษฐกิจและสังคมที่ยากลำบากเป็นพิเศษ 2 เขตอุตสาหกรรม เขตการแปรรูปเพื่อการส่งออก เขตเทคโนโลยีขั้นสูง และเขตเศรษฐกิจ⁴⁴

กฎหมายของเวียดนามอนุญาตให้นักลงทุนต่างชาติเปิดบริษัทสาขาเพื่อดำเนินธุรกิจในประเทศได้ ปฏิบัติตามเงื่อนไขต่อไปนี้: มีการจดทะเบียนถูกต้องตามกฎหมายในเวียดนาม หรือมีใบจดทะเบียนบริษัทในประเทศของนักลงทุนมาแล้วไม่น้อยกว่า 5 ปี นักลงทุนต่างชาติสามารถดำเนินธุรกิจได้ใน 2 ประเภทหลัก สินค้าส่งออกเช่น งานหัตถกรรม, ผลไม้, อาหารแปรรูป, สินค้าอุตสาหกรรมสำหรับผู้บริโภค, เนื้อสัตว์และเนื้อสัตว์ปีก รวมถึงสินค้าเกษตร (ยกเว้นข้าวและกาแฟ) และสินค้านำเข้าเช่น เครื่องจักรและอุปกรณ์สำหรับการทำเหมือง, การแปรรูปสินค้าเกษตร, วัสดุสำหรับผลิตยา, ปุ๋ย, และยาฆ่าแมลง⁴⁵ ส่วนการลงทุนในรูปแบบกิจการร่วมทุน (Joint Ventures หรือ JV) ระหว่างหุ้นส่วนชาวเวียดนามและชาวต่างชาติมีลักษณะดังนี้ จัดตั้งเป็นบริษัทจำกัดที่มีสถานะเป็นนิติบุคคล ชาวต่างชาติต้องถือหุ้นไม่น้อยกว่า 30% แต่ไม่เกิน 70% ของเงินลงทุนทั้งหมด ระยะเวลาการลงทุนไม่เกิน 50 ปี ในส่วนคณะกรรมการบริหาร (Board of Management หรือ BOM) จะประกอบด้วยผู้แทนจากทั้งสองฝ่ายตามสัดส่วนการลงทุน และต้องมีสมาชิกที่เป็นชาวเวียดนามอย่างน้อย 2 คน⁴⁶ กฎหมายดังกล่าวมีเป้าหมายเพื่อส่งเสริมการลงทุนต่างประเทศและเพิ่มความร่วมมือระหว่างชาวเวียดนามและชาวต่างชาติในธุรกิจที่สอดคล้องกับเศรษฐกิจของประเทศ แต่ไม่กำหนดจำนวนนักวิชาการว่าต้องนักเอาวิชาการชาวเวียดนามเข้าทำงานด้วยแต่อย่างใด

⁴³ คู่มือโอกาสและทิศทางการค้าการลงทุนในเวียดนาม 2561 หน้า 36 <https://www.ditp.go.th/contents_attach/540248/540248.pdf> สืบค้นเมื่อ 2 มกราคม 2567.

⁴⁴ © Phillips Fox Translation NATIONAL ASSEMBLY SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM Independence - Freedom - Happiness No. 59-2005-QH11 LAW ON INVESTMENT Pursuant to the 1992 Constitution of the Socialist Republic of Vietnam as amended by Resolution 51-2001-QH10 passed by Legislature X of the National Assembly at its 10th Session on 25 December 2001; This Law regulates investment activities.

⁴⁵ รูปแบบการจัดตั้งธุรกิจในเวียดนาม <https://www.ditp.go.th/contents_attach/92824/92824.pdf> สืบค้นเมื่อ 1 พฤศจิกายน 2567.

⁴⁶ เพิ่งอ้าง.

5.3.2 สิทธิประโยชน์ทางภาษี

ประเทศเวียดนามมีการกำหนดอัตราภาษีที่ต่ำมากสำหรับนักลงทุนในเขตส่งเสริมการลงทุน เช่น อัตราภาษี 10% สำหรับโครงการที่อยู่ในเขตส่งเสริมพิเศษ และระยะเวลาการยกเว้นภาษีที่แตกต่างกันไป นอกจากนี้ยังมีสิทธิประโยชน์อื่นที่สำคัญในการลงทุนของต่างชาติในเวียดนามมี 11 ข้อ เช่น 1 ยกเว้นภาษีนำเข้าวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตสินค้าเพื่อส่งออก 2 ยกเลิกการเก็บภาษีจากผลกำไรที่โอนกลับประเทศ (Profit Remittance Tax) และให้สิทธิในการส่งผลกำไรกลับประเทศได้อย่างเสรี 3 อัตราภาษีเงินได้สำหรับนิติบุคคลต่างชาติที่ดำเนินธุรกิจทั่วไปในเวียดนามเท่ากับร้อยละ 25 (Flat Rate) ซึ่งเทียบเท่ากับอัตราภาษีเดียวกันที่ชาวเวียดนาม 4 สิทธิในการจดทะเบียนเครื่องหมายการค้า และทรัพย์สินทางปัญญา 5 คิดค่าสาธารณูปโภคในอัตราที่เท่าเทียมกัน ระหว่างต่างชาติและเวียดนาม 6 ลดหย่อนภาษีเงินได้ของนิติบุคคลโดยการเก็บภาษีในอัตราร้อยละ 10-20 จากอัตราปกติที่ร้อยละ 25 และ 7 นักลงทุนชาวต่างชาติบางประเทศจะได้รับสิทธิยกเลิกการเก็บภาษีซ้อนตามที่ได้ตกลงในสนธิสัญญาระหว่างประเทศนั้น ๆ 8 สิทธิในการเช่า และสิทธินำใช้ที่ดินสูงสุดถึง 50 ปี 9 อัตราภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาของชาวต่างชาติที่พำนักในเวียดนามเกิน 183 วันต่อปี ได้รับสิทธิเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาเป็นอัตราเดียวกับชาวเวียดนาม 10 สิทธิในการจ้างแรงงานต่างชาติ ต้องเป็นไปตามกฎหมายแรงงานของเวียดนาม และ 11 สิทธิประโยชน์พิเศษอื่น ๆ หากมีการตกลงในเขตเศรษฐกิจพิเศษ⁴⁷ และพระราชกฤษฎีกาฉบับที่ 24/2007/ND-CP ยกเว้นอากรเงินได้นิติบุคคลในระยะเวลา 2-4 ปี⁴⁸ อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลโดยปกติอยู่ที่ร้อยละ 25 ยกเว้นธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการค้นหา สํารวจ และทำเหมืองแร่ ซึ่งจะเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลระหว่างร้อยละ 32-50 รัฐบาลเวียดนามจะเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคลจากบริษัทต่างชาติที่มีรายได้ในเวียดนาม กิจกรรมที่ชาวต่างชาติทำสัญญาความร่วมมือทางธุรกิจ และสถานประกอบการในประเทศ โดยภาษีเงินได้นิติบุคคลคิดในอัตราร้อยละ 25 นอกจากนี้ยังมีการคิดภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราพิเศษร้อยละ 10 หรือ 20 สำหรับโครงการลงทุนบางประเภท ซึ่งขึ้นอยู่กับประเภทธุรกิจและสถานที่ตั้ง โดยอัตราภาษีที่ลดลงนี้เป็นสิ่งจูงใจให้นักลงทุนเข้ามาลงทุนเพิ่มขึ้น⁴⁹

ส่วนสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว มีการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีเงินได้ที่แตกต่างกันไปตามเขต โดยเขต 1 ได้รับการยกเว้นภาษี 10 ปีและอาจเพิ่มอีก 5 ปีในบางกรณีเช่น มาตรา 11 นโยบายด้านอากรเงินได้ในกิจการตามแผนงานและเขต⁵⁰ ผู้ลงทุนที่ลงทุนในกิจการตามแผนงานและเขต ตามที่ได้กำหนดไว้ใน มาตรา 9 และมาตรา 10 จะได้รับนโยบายยกเว้นภาษีอากรเงินได้ดังนี้ เขต 1 ได้รับการยกเว้นในระยะเวลา 10 ปี สำหรับการลงทุนในกิจการตามแผนงานที่ได้กำหนดไว้ใน มาตรา 9 ข้อ 2, 3, 5 และข้อ 6 จะได้รับการยกเว้น เพิ่มอีก 5 ปี และเขต 2 ได้รับการยกเว้น 4 ปี และอาจเพิ่มอีก 3 ปีในบางกรณี นอกจากนี้ยังมีการยกเว้นค่าเช่าที่ดินอีกด้วย และได้กำหนดว่าจะต้องนำใช้นักวิชาการของ สปป.ลาวอย่างน้อย 30 คนขึ้นไปถึงจะได้รับการยกเว้นด้านภาษี

โดยรวมแล้วผู้ศึกษาเห็นว่า ประเทศเวียดนามมีระบบกฎหมายการลงทุนที่ชัดเจนและมีประสิทธิภาพในการดึงดูดนักลงทุน ต่างจาก สปป.ลาว ที่ยังมีปัญหาในเรื่องการลงทุนจากต่างชาติ และต้องปรับนโยบายเพื่อสร้างความน่าสนใจในการลงทุนมากขึ้น แม้ว่าทั้งสองประเทศจะมีการเสนอสิทธิประโยชน์ทางภาษี แต่เวียดนามจะมีความได้เปรียบในด้านโครงสร้างพื้นฐาน และการสนับสนุนจากรัฐบาลในการพัฒนาเศรษฐกิจที่ดีกว่า สปป.ลาว

⁴⁷ ศูนย์พัฒนาการค้าและธุรกิจไทยในอาเซียน, 'ข้อมูลการลงทุนในประเทศเวียดนาม' <[https:// www.ditp.go.th/contents _attach/ 92832/92832. pdf](https://www.ditp.go.th/contents_attach/92832/92832.pdf)> สืบค้นเมื่อ 2 มกราคม 2567.

⁴⁸ นพมาศ มงคลสาร (เชิงอรรถ 25) 84-85.

⁴⁹ ศูนย์พัฒนาการค้าและธุรกิจไทยในอาเซียน สำนักงานส่งเสริมการค้าระหว่างประเทศ ณ นครโฮจิมินห์, 'อัตราและระบบภาษีในเวียดนาม' <[https://www.ditp.go.th/contents _attach/92825/92825.pdf](https://www.ditp.go.th/contents_attach/92825/92825.pdf)> สืบค้นเมื่อ 16 กรกฎาคม 2567

⁵⁰ กฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมการลงทุน 2016 ของ สปป.ลาว มาตรา 11.

6. สรุป และเสนอแนะ

กล่าวโดยสรุป การส่งเสริมการลงทุนของไทย เวียดนาม และสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว มีบางส่วนลักษณะที่คล้ายคลึงกัน ซึ่งทุกรัฐจำเป็นต้องมีรายได้เพื่อนำมาใช้ในกิจการของรัฐหรือส่วนรวมภายในรัฐ ดังนั้นการจัดเก็บภาษีจากผู้รับประโยชน์ทางเศรษฐกิจหรือจากผู้ได้รับการส่งเสริมการลงทุนเป็นวิธีการหารายได้ที่สำคัญในรัฐ แต่กฎหมายภาษีอากรของแต่ละประเทศโดยรวมแล้วได้มีการเปลี่ยนแปลงไปตามระบอบการปกครองของประเทศตนภายใต้กรอบของรัฐธรรมนูญที่เป็นกฎหมายสูงสุดในการปกครองประเทศ

6.1 สรุป

ประเทศลาว และประเทศไทยได้มีการแบ่งเขตส่งเสริมการลงทุนออกเป็น 3 เขตส่งเสริมการลงทุน ซึ่งได้แบ่งเขตตามปัจจัยทางเศรษฐกิจและสิ่งอำนวยความสะดวกพื้นฐานของแต่ละจังหวัดเป็นเกณฑ์ และตามพระราชบัญญัติการนิคมอุตสาหกรรมฯ ซึ่งในเรื่องสิทธิประโยชน์นั้นจะให้สิทธิประโยชน์ในเขตที่อยู่ห่างไกลจากเมืองหลวง และมีปัจจัยทางเศรษฐกิจและสิ่งอำนวยความสะดวกพื้นฐานน้อยยิ่งได้รับสิทธิประโยชน์มาก ส่วนในประเทศเวียดนามได้แบ่งเขตการลงทุนออกเป็น 3 เขตคือ 1 เขตอุตสาหกรรม ซึ่งเน้นสินค้าเพื่อการส่งออก 2 เขตอุตสาหกรรมซึ่งเน้นผลิตสินค้าเพื่อจำหน่ายในประเทศ และ 3 เขตส่งเสริมการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นเพื่อการวิจัยและพัฒนา รวมทั้งผลิตสินค้าที่ใช้เทคโนโลยีการผลิตขั้นสูงเป็นสำคัญอีกด้วย ส่วนการลงทุนในเขตห่างไกลหรือต่างจังหวัดเช่น ประเทศลาว และไทยนั้น ผู้เขียนเห็นว่าเป็นการกระจายการพัฒนา และการลงทุนไปยังพื้นที่ต่าง ๆ ทั่วประเทศ ไม่กระจุกตัวเฉพาะในเมืองใหญ่ สิทธิประโยชน์ที่แตกต่างกันในแต่ละเขตช่วยดึงดูดนักลงทุนให้เข้ามาลงทุนในพื้นที่เป้าหมาย พัฒนาเศรษฐกิจท้องถิ่น สร้างงานและรายได้ให้คนในพื้นที่ และใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งเสริมการใช้ทรัพยากรและแรงงานในท้องถิ่นอย่างเหมาะสม และ ช่วยลดช่องว่างการพัฒนาระหว่างพื้นที่ต่าง ๆ ของประเทศอีกด้วย แต่เมื่อผู้เขียนได้ศึกษาแล้วเห็นว่านโยบายการลงทุนส่งเสริมการลงทุนของ สปป.ลาว ยังไม่สอดคล้องและเป็นอุปสรรคแก่นักลงทุนโดยเฉพาะ มาตรา 9 นโยบายการลงทุนส่งเสริมกิจการตามแผนงาน โดยเฉพาะวรรคสองกล่าวว่า การลงทุนกิจการตามแผนงานที่ได้รับนโยบายส่งเสริม ตามมาตรานี้ ต้องมีนักวิชาการชาวลาวถึง 30 คน จึงจะมีการยกเว้นภาษีอากรนั้นปัญหานี้อาจทำให้นักลงทุนไม่เห็นด้วย เนื่องจากนักวิชาการเป็นปัจจัยสำคัญในการขับเคลื่อนธุรกิจของนักลงทุน หากเรามีนักวิชาการที่ชำนาญงานก็สามารถขับเคลื่อนธุรกิจไปได้ด้วยดี ตรงกันข้ามหากนักวิชาการหากไม่ชำนาญงาน หรือขาดประสบการณ์อาจทำให้เกิดปัญหา หรือเกิดความเสียหายได้

นอกจากนี้ ระยะเวลาในการยกเว้นภาษีอากรกำไรเงินได้นิติบุคคลของประเทศ สปป.ลาว ได้แบ่งเขตการลงทุนโดยกำหนดเขตจังหวัดอยู่ในพื้นที่ห่างไกลได้รับการยกเว้นภาษีเป็นเวลานานกว่า ซึ่งระยะเวลาที่ได้รับการยกเว้นภาษีจะอยู่ในช่วง 4 ถึง 10 ปี นอกจากนี้ยังได้แบ่งตามประเภทกิจการอีกด้วย ซึ่งกิจการที่รัฐให้ความสำคัญ และมีประโยชน์ต่อประเทศมากเป็นพิเศษก็จะได้รับการยกเว้นภาษีเพิ่มขึ้นในมาตรา 9 คือ ข้อ 2, 3, 5 และ ข้อ 6 จะได้รับการยกเว้นภาษีอากรกำไรเพิ่มเขต 1 จาก 10 เป็น 15 และเขต 2 จาก 4 ปี เพิ่มเป็น 7 ปี ส่วนของประเทศไทยได้แบ่งตามเขตของการลงทุนโดยให้จังหวัดที่อยู่ห่างไกลได้รับการยกเว้นภาษีเงินเป็นระยะเวลา 3 ถึง 8 ปี ส่วนเวียดนามมีระยะเวลาการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลที่น้อยกว่าคือ 2 ถึง 4 ปี และเป็นระยะเวลาน้อยกว่าการยกเว้นภาษีของไทย และสปป.ลาว

6.2 เสนอแนะ

จากการศึกษาและวิเคราะห์สภาพปัญหาปัญหาในกฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมการลงทุน ของสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาวในส่วนมาตรการทางภาษี ผู้เขียนจึงขอเสนอแนะแนวทางในการแก้ไขปัญหาดังต่อไปนี้

1. ถึงแม้ว่าประเทศไทย ประเทศเวียดนาม และสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว จะมีการแบ่งเขตการลงทุนส่งเสริมการลงทุนของแต่ละประเทศตามจุดพิเศษและภูมิภาคของแต่ละประเทศ เพื่อดึงดูดการลงทุนจากต่างประเทศให้เข้ามาลงทุนภายในประเทศของตน เมื่อผู้เขียนได้ศึกษาแล้วจะเห็นได้ว่ากฎหมายการลงทุนส่งเสริมการ

ลงทุน ของ สปป.ลาว ยังไม่สอดคล้องบางมาตราโดยเฉพาะมาตรา 9 วรรคสอง ซึ่งได้กล่าวว่าการที่จะได้รับการส่งเสริมตามมาตรานี้จะต้องนำใช้อาณัติวิชาการชาวลาวยอย่างน้อย 30 คนขึ้นไปถึงจะได้รับการยกเว้นภาษีอากรนั้น ผู้เขียนเห็นว่าควรตัดในส่วนนี้ออก เพื่อให้เกิดความสอดคล้อง และเป็นธรรมแก่นักลงทุนของชาวต่างชาติ

2. การยกเว้นภาษีเงินได้ ของนิติบุคคลของประเทศ สปป.ลาว เป็นการใช้เวลาที่ยาวนานถึง 10 ปี นอกจากนั้น ถ้าอยู่ในเงื่อนไขที่ภาครัฐให้ความสำคัญ และมีประโยชน์ต่อประเทศมากเป็นพิเศษก็จะได้รับการยกเว้นภาษีเพิ่ม เป็น 15 ปีนั้นก่อให้เกิดการสูญเสียรายได้ต่อประเทศ และเป็นการส่งเสริมการลงทุนที่มีความเสี่ยงเนื่องจากนักลงทุนก็จะเข้ามาลงทุนเพื่อประกอบกิจการในช่วงระยะเวลาที่เท่าที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน เมื่อหมดเวลาการส่งเสริมการลงทุน ก็จะย้ายฐานการลงทุนไปยังประเทศอื่น ทำให้ประเทศลาวไม่ได้รับประโยชน์จากการส่งเสริมการลงทุน อีกทั้งเป็นการดึงดูดนักลงทุนในระยะสั้น ซึ่งผู้เขียนเห็นว่า การที่ประเทศเวียดนามมีระยะเวลาการยกเว้นภาษีเงินได้จากการประกอบธุรกิจที่มีระยะสั้นเพียง 2 ถึง 4 ปี และเพิ่มมาตรการการลดหย่อนอัตราภาษี ต่อเนื่องไปอีกนั้นเพื่อเป็นการดึงดูดการลงทุนระยะยาว เนื่องจากนักลงทุนในโครงการที่ใหญ่ ๆ ที่ไม่สามารถทำผลกำไรได้ในปีแรก ๆ ของการลงทุนก็จะให้ความสำคัญถึงสิทธิประโยชน์ในระยะยาวด้วย ผู้เขียนจึงมีความเห็นว่าควรลดอัตราภาษีให้น้อยลง โดยรัฐอาจใช้วิธี กลั่นกรองการให้สิทธิประโยชน์ โดยให้เฉพาะแก่กิจการใหม่ ๆ ที่เป็นประโยชน์แก่ประเทศ และที่เป็นการลงทุนระยะยาว

บรรณานุกรม

หนังสือและบทความในหนังสือ

ภาษาไทย

- คณะทำงานติดตามการลงทุนข้ามพรมแดน, รายงานการลงทุนโดยตรงของไทยในต่างประเทศ ผลกระทบต่อชุมชน
สิ่งแวดล้อม และการละเมิดสิทธิมนุษยชน (สำนักพิมพ์ โค-ชยัน มีเดีย ทิม 2561).
- นาถนรินทร์ จันทร์งาม, หลักพื้นฐานของกฎหมายการลงทุนระหว่างประเทศ และการดำเนินการการลงทุนระหว่าง
ประเทศ (โรงพิมพ์แห่งมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ 2562).
- พรชัย ชูพหจินดา, การบริหารการเงินระหว่างประเทศ (*International Financial Management*) (พิมพ์ครั้งที่
2, โรงพิมพ์แห่งมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ 2546).

ภาษาต่างประเทศ

- Jeswald W Salacuse, *The Law of Investment Treaties* (2nd edn, Oxford University Press 2015).
- Kenneth J Vandevelde, *Bilateral Investment Treaties: History, Policy, and Interpretation* (Oxford
University Press 2010).
- Kruisbergen, E, Kleemans, E, & Kouwenberg, R. Profitability, Power, or Proximity? 'Organized Crime
Offenders Investing Their Money in Legal Economy' (2015) 21, *European Journal on Criminal
Policy and Research*, 237-256 <[https:// doi.org/ 10.1007/S10610-014-9263-5](https://doi.org/10.1007/S10610-014-9263-5)> สืบค้นเมื่อ 25
กรกฎาคม 2567.
- Lucas, R, & Prescott, E. 'Investment Under Uncertainty' (1971) 39 *Econometrica* 659-681 <[https://
doi.org/ 10.2307/ 1909571](https://doi.org/10.2307/1909571)> สืบค้นเมื่อ 26 กรกฎาคม 2567.
- Rudolf Dolzer, 19 - *The notion of investment in recent practice from PART III - The changing
landscape of investment arbitration* (Cambridge University Press 2009).
- Shpinev, I, 'ABOUT THE LEGAL NATURE OF INVESTMENTS' (2020) <[https://doi.org/10.18411/ 1311-
1972-2020-00001](https://doi.org/10.18411/1311-1972-2020-00001)> accessed 05/08/2024> สืบค้นเมื่อ 26 กรกฎาคม 2567.

วิทยานิพนธ์/การค้นคว้าอิสระ

ภาษาไทย

- กนกพรรณ อุดมวิธิพงศ์, 'กฎหมายภาษีอากรกับการส่งเสริมการลงทุน' (วิทยานิพนธ์ นิติศาสตรมหาบัณฑิต
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ 2536).
- จันทพร แก้วพรหมภักดี, 'มาตรการทางภาษีกับการส่งเสริมการลงทุนจากต่างประเทศ ศึกษาเปรียบเทียบระหว่าง
ไทยและสปป.ลาว' (วิทยานิพนธ์ นิติศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ 2553).
- นพมาศ มงคลสาร, 'กฎหมายภาษีอากรกับการส่งเสริมการลงทุน' (วิทยานิพนธ์ นิติศาสตรมหาบัณฑิต
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ 2551).
- สมฤทธิ์ จินดาวงศ์, 'ความตกลงเพื่อการส่งเสริมและคุ้มครองการลงทุนระหว่างไทยกับลาว ค.ศ. 1990'
(วิทยานิพนธ์ นิติศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ 2543).
- หัตถ์พงศ์ เทียมพันธ์พงศ์, 'การส่งเสริมการลงทุนโดยใช้มาตรการหักค่าสิทธิหรือ และค่าเสื่อมราคา' (การค้นคว้า
อิสระ นิติศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ 2546).

สื่ออิเล็กทรอนิกส์ ภาษาไทย

--กฎหมายการลงทุนฉบับใหม่ของเวียดนามมีอะไรเปลี่ยนไปบ้าง <https://thaibiz-vietnam.com/our_rules/%E0%B8%81%E0%B8%8E%E0%B8%AB%E0%B8%A1%E0%B8%B2%E0%B8%A2%E0%B8%81%E0%B8%B2%E0%B8%A3%E0%B8%A5%E0%B8%87%E0%B8%97%E0%B8%B8%E0%B8%99%E0%B8%89%E0%B8%9A%E0%B8%B1%E0%B8%9A%E0%B9%83%E0%B8%AB%E0%B8%A1%E0%B9%88/> สืบค้นเมื่อ 25 กรกฎาคม 2567.

กระทรวงการต่างประเทศ Ministry of Foreign Affairs of the Kingdom of Thailand <https://www.mfa.go.th/th/content/thailaopdr70anniversarypmlletters?cate=5d5bcb4e15e39_c306000683d> สืบค้นเมื่อ 25 กรกฎาคม 2567.

คู่มือโอกาสและทิศทางการค้าการลงทุนในเวียดนาม 2561 หน้า 36 <https://www.ditp.go.th/contents_attach/540248/540248.pdf> สืบค้นเมื่อ 2 มกราคม 2567.

ฐานข้อมูลวิสาหกิจแห่งชาติ, ‘รายงานสถิติ’ <<http://www.ned.moi.gov.la/index.php/explore-data-la/statistics-la>> สืบค้นเมื่อ 13 มิถุนายน 2567.

ณภัสสร มีไผ่แก้ว, ‘เจาะการค้าการลงทุน ‘ลาว-เวียดนาม’ ท่ามกลางความท้าทาย’ (AEC Connect, 31 มีนาคม 2566) <<https://shorturl.asia/orfZY>> สืบค้นเมื่อ 2 เมษายน 2567.

ธนาคารไทยพาณิชย์, ‘รู้ก่อนรุก สปป.ลาว “แลนด์ลิงก์” เชื่อมการค้าโลก’ (Facebook SCB Thailand, 18 มิถุนายน 2564) <<https://shorturl.asia/7XxoO>> สืบค้นเมื่อ 2 เมษายน 2567.

ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน, ‘กฎหมายที่ควรรู้ก่อนลงทุนใน CLMV: สปป. ลาว’ <<https://lawforasean.krisdika.go.th/Content/View?Id=334&Type=1>> สืบค้นเมื่อ 10 เมษายน 2567.

รูปแบบการจัดตั้งธุรกิจเวียดนาม <https://www.ditp.go.th/contents_attach/92824/92824.pdf> สืบค้นเมื่อ 1 พฤศจิกายน 2567.

ศูนย์ข้อมูลเพื่อธุรกิจไทยลาว, ‘ผลการสำรวจวิสาหกิจลาวปี 2563’ <<https://shorturl.asia/CS9Od>> สืบค้นเมื่อ 13 มิถุนายน 2567.

ศูนย์พัฒนาการค้าและธุรกิจไทย ในประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน, ‘ข้อมูลการลงทุนในประเทศเวียดนาม’ <https://www.ditp.go.th/contents_attach/92832/92832.pdf> สืบค้นเมื่อ 2 มกราคม 2567.

ศูนย์พัฒนาการค้าและธุรกิจไทยในอาเซียน สำนักงานส่งเสริมการค้าระหว่างประเทศ ณ นครโฮจิมินห์, ‘อัตราและระบบภาษีในเวียดนาม’ <https://www.ditp.go.th/contents_attach/92825/92825.pdf> สืบค้นเมื่อ 16 กรกฎาคม 2567

--, ‘อัตราภาษี สปป.ลาว’ <https://www.ditp.go.th/contents_attach/92701/92701.pdf> สืบค้นเมื่อ 10 เมษายน 2567.

สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน กระทรวงอุตสาหกรรม, ‘คู่มือการขอรับการส่งเสริมการลงทุน 2554’ <https://www.sciencepark.or.th/documents/content/Guide_Thai.pdf> สืบค้นเมื่อ 2 มกราคม 2567.

ภาษาต่างประเทศ

© Phillips Fox Translation NATIONAL ASSEMBLY SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM Independence –Freedom - Happiness No. 59-2005-QH11 LAW ON INVESTMENT Pursuant to the 1992 Constitution of the Socialist Republic of Vietnam as amended by Resolution 51-2001-QH10 passed by Legislature X of the National Assembly at its 10th Session on 25 December 2001; This Law regulates investment activities.

Direct Investment Definition, With Types and Examples <<https://www.investopedia.com/terms/d/direct-investment.asp>> สืบค้นเมื่อ 26 กรกฎาคม 2567.

National Assembly, ‘Socialist Republic of Vietnam: Independence - Freedom - Happiness’ (Hanoi, 17 June 2020) <<https://m.thuvienphapluat.vn/van-ban/Doanh-nghiep/Luat-Dau-tu-so-61-2020-QH14-321051.aspx>> สืบค้นเมื่อ 8 สิงหาคม 2566.

United Nation, ‘Tax Incentive and Foreign Direct Investment: A Global Survey’ (Secretary of UNCTAD, 2000) <https://unctad.org/system/files/official-document/iteipcmisc3_en.pdf> สืบค้นเมื่อ 10 มกราคม 2567.

World Bank, ‘Investment Policy and Promotion Operational Guide’ <[https:// documents.worldbank.org/curated/en/099040009302225750/pdf/P1755370c5d4fe0440b2e40efcc6443b101.pdf](https://documents.worldbank.org/curated/en/099040009302225750/pdf/P1755370c5d4fe0440b2e40efcc6443b101.pdf)> สืบค้นเมื่อ 16 กรกฎาคม 2567.

บทความ

ภาษาไทย

Georg Schwarzenberger, ‘Foreign Investments and International Law’ (1972) 10 Alberta Law Review.

Patrick Juillard, ‘Freedom of Capital Movements, and Freedom of Investment’ (2000) 15 Foreign Investment Law Journal.

กฎหมายอื่น ๆ

ภาษาไทย

กฎหมายว่าด้วยภาษี ปี 2005 ของ สปป.ลาว (ฉบับแปลภาษาไทย).

กฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมการลงทุน ปี 2009 ของ สปป.ลาว (ฉบับแปลภาษาอังกฤษ).

กฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมการลงทุน ปี 2016 ของ สปป.ลาว (ฉบับแปลภาษาอังกฤษ).

ประกาศคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนที่ 8 /2565.

พระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2534.

พระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน (ฉบับที่ 3) พ.ศ. 2544.

พระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2560.

พระราชบัญญัติ การประกอบธุรกิจของคนต่างด้าว พ.ศ. 2542.

ระเบียบสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน ฉบับที่ 1/2549 เรื่องแก้ไขเพิ่มเติมกำหนดเวลาในการปฏิบัติงาน ส่งเสริมการลงทุน.

ภาษาต่างประเทศ

Law on Investment No. 59-2005-QH11