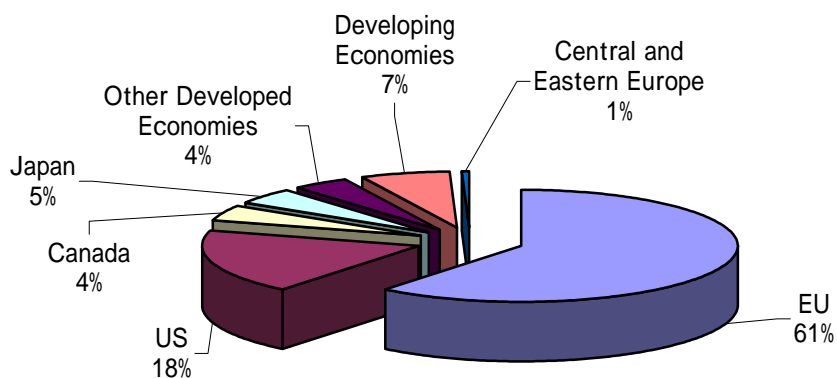
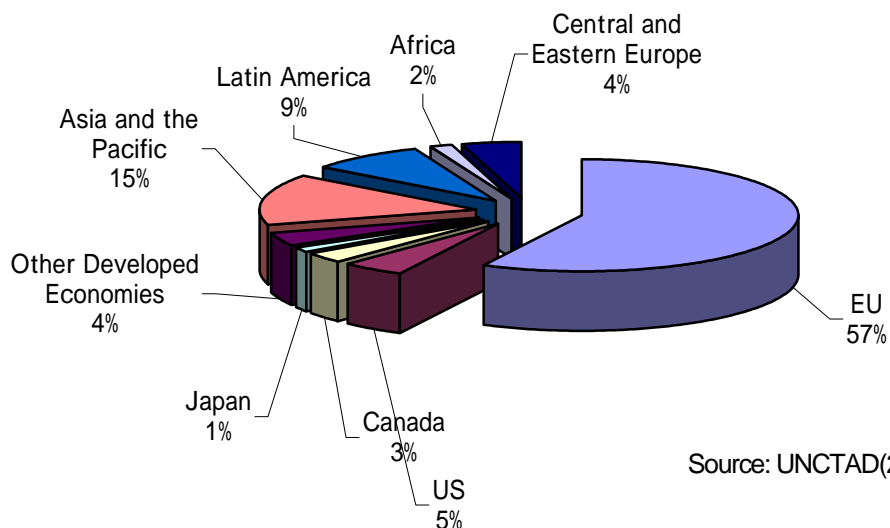


図2.1 FDI流出額(2002年)
FDI Outflows, 2002



Source: UNCTAD(2003)

図2.2 FDI流入額(2002年)
FDI Inflows, 2002



Source: UNCTAD(2003)

表2.3 途上国のFDI流入額トップ30ヶ国・地域(2002年)
Top 30 Developing Economies in FDI Inflows (2002)

		流入額(\$mil.)	対世界比(%)
1	China	52,700	8.1
2	Brazil	16,566	2.5
3	Hong Kong, China	13,718	2.1
4	Mexico	13,627	2.1
5	Bermuda	9,093	1.4
6	Singapore	7,655	1.2
7	India	3,449	0.5
8	Malaysia	3,203	0.5
9	Cayman Islands	3,095	0.5
10	Kazakhstan	2,561	0.4
11	Colombia	2,034	0.3
12	Korea, Republic of	1,972	0.3
13	Chile	1,603	0.2
14	Peru	1,462	0.2
15	Taiwan Province of China	1,445	0.2
16	Venezuela	1,318	0.2
17	Angola	1,312	0.2
18	Nigeria	1,281	0.2
19	Ecuador	1,275	0.2
20	Viet Nam	1,200	0.2
21	Philippines	1,111	0.2
22	Thailand	1,068	0.2
23	Azerbaijan	1,067	0.2
24	Algeria	1,065	0.2
25	Turkey	1,037	0.2
26	Brunei Darussalam	1,035	0.2
27	Argentina	1,003	0.2
28	Dominican Republic	961	0.1
29	Chad	901	0.1
30	Pakistan	823	0.1

Ref.1		流入額(\$mil.)	対世界比(%)
	World	651,188	100.0
	Developed Economies	460,334	70.7
	Developing Economies	162,145	24.9
	EU	374,380	57.5
	US	30,030	4.6
	Canada	20,595	3.2
	Japan	9,326	1.4
	LDCs	5,232	0.8

Ref.2		流入額(\$mil.)	対途上国合計比(%)
	途上国上位5ヶ国計	105,704	65.2
	途上国上位10ヶ国計	125,667	77.5
	途上国上位30ヶ国計	150,640	92.9
	LDCs	5,232	3.2

Source: UNCTAD(2003)

表2.4 海外直接投資ストックの推移による比較

FDI Inward Stock (1980-2002)

	1980		1990		2000		2002	
	(\$mil.)	(%)	(\$mil.)	(%)	(\$mil.)	(%)	(\$mil.)	(%)
World	699,415		1,954,152		6,146,812		7,122,506	
Developed Economies	391,946	56.0	1,399,880	71.6	3,988,075	64.9	4,594,850	64.5
Developing Economies	307,469	44.0	551,481	28.2	2,029,412	33.0	2,339,632	32.8
LDCs	3,419	0.5	8,165	0.4	35,609	0.6	46,099	0.6
All Developing Economies, exc. LDCs	304,050	43.5	543,316	27.8	1,993,803	32.4	2,293,533	32.2
China	6,251	0.9	24,762	1.3	348,346	5.7	447,892	6.3
All Developing Economies, exc. China	301,219	43.1	526,669	27.0	1,681,222	27.4	1,891,896	26.6

FDI Outward Stock (1980-2002)

	1980		1990		2000		2002	
	(\$mil.)	(%)	(\$mil.)	(%)	(\$mil.)	(%)	(\$mil.)	(%)
World	563,997		1,762,963		5,991,756		6,866,362	
Developed Economies	499,391	88.5	1,629,259	92.4	5,154,968	86.0	5,987,746	87.2
Developing Economies	64,606	11.5	133,088	7.5	817,450	13.6	849,464	12.4
LDCs	92	0.0	704	0.0	3,216	0.1	3,223	0.0
All Developing Economies, exc. LDCs	64,514	11.4	132,384	7.5	814,234	13.6	846,241	12.3
China	0	0.0	2,489	0.1	25,804	0.4	35,538	0.5
All Developing Economies, exc. China	64,606	11.5	130,600	7.4	791,646	13.2	813,926	11.9

Source: UNCTAD(2003)

表3.1 ガット/WTO 体制下での検討経緯

- 1948年 「国際貿易機関(ITO)のためのハバナ憲章」
(Havana Charter for an International Trade Organization)
 - ・ 国際投資に関するルールを含む
- 1955年 「経済開発のための国際投資に関する決議」
(Resolution on International Investment for Economic Development)
 - ・ 外国投資のための保護と安全を確保するため、二国間協定の締結を要請
- 1984年 「カナダの外国投資審査法の運用に関する紛争処理ケース」
(Canada- Administration of the Foreign Investment Review Act)
 - ・ パフォーマンス要求に関する紛争案件
- 1986年～1994年 ウルグアイ・ラウンド
 - ・ 「貿易関連投資措置に関する交渉グループ」
(Negotiating Group on Trade-Related Investment Measures)
- 1994年 ウルグアイ・ラウンド交渉合意
 - ・ WTO の設立
 - ・ 「貿易関連投資措置に関する協定(TRIMs)」合意
(Agreement on Trade-Related Investment Measures)
 - ・ 「サービスの貿易に関する一般協定(GATS)」合意
(General Agreement on Trade in Services)
- 1996年 シンガポール閣僚宣言(第1回 WTO 閣僚会合)
 - ・ 「貿易と投資ワーキング・グループ」の設置
- 2001年 ドーハ閣僚宣言(第4回 WTO 閣僚会合)
 - ・ コンセンサスを条件とした、第5回閣僚会合以降の交渉開始に言及
 - ・ 「貿易と投資ワーキング・グループ」における7項目の明確化作業
 - (1) 範囲と定義
(scope and definition)
 - (2) 透明性
(transparency)
 - (3) 無差別原則
(non-discrimination)
 - (4) GATS タイプのポジティブ・リスト方式に基づいた設立前コミットメントのための枠組み
(modalities for pre-establishment commitments based on a GATS-type, positive list approach)
 - (5) 開発条項
(development provisions)
 - (6) 例外と国際収支擁護のためのセーフガード
(exceptions and balance-of-payments safeguards)
 - (7) 加盟国間の協議と紛争解決
(consultation and the settlement of disputes between members)

表4. 1 LDCsの二国間投資協定(BITs)締結状況

	WTO加盟	BITs締約数	発効数	BITs発効相手国	BITs締約相手国
Afghanistan	—	0	0		
Angola	○	3	1	Cape Verde('97)	Italy('97), Portugal('97)
Bangladesh	○	19	13	United Kingdom('80), Germany('86), Belgium/Luxembourg('87), France('86), United States('89), Rep. of Korea('88), Romania('87), Turkey('90), Italy('94), Malaysia('96), Netherlands('96), Philippines('98), Indonesia('99)	Thailand('88), Pakistan('95), China('96), Poland('98), Japan('98), DPR of Korea('99)
Benin	○	3	3	Switzerland('73), Germany('85), United Kingdom('87)	
Bhutan	△	0	0		
Burkina Faso	○	4	1	Switzerland('69)	Tunisia('93), Germany('96), Malaysia('98)
Burundi	○	3	3	Germany('87), Belgium/Luxembourg('93), United Kingdom('90)	
Cambodia	○	8	2	Thailand('97), Rep. of Korea('97)	Malaysia('94), China('96), Switzerland('96), Singapore('96), Germany('99), Indonesia('99)
Cape Verde	△	9	7	Germany('93), Portugal('91), Austria('93), Switzerland('92), Netherlands('92), Cuba('97), Angola('97)	Italy('97), China('98)
Central African Republic	○	3	2	Germany('68), Switzerland('73)	France('60)
Chad	○	5	3	Switzerland('67), Germany('68), Italy('69)	France('60), Egypt('98)
Comoros	—	1	0		Egypt('94)
Congo, Dem. Rep.	○	10	5	Germany('71), Switzerland('73), France('75), Belgium/Luxembourg('77), United	Israel('85), Rep. of Korea('90), Greece('91), China('97), Egypt('98)
Djibouti	○	2	0		Egypt('98), Malaysia('98)
Equatorial Guinea	●	1	1	France('83)	
Eritrea	—	1	0		Italy('96)
Ethiopia	△	7	2	Italy('97), Switzerland('98)	Germany('64), Kuwait('96), China('98), Malaysia('98), Yemen('99)
Gambia	○	1	1	Switzerland('94)	
Guinea	○	7	5	Germany('65), Switzerland('63), Italy('64), FR of Yugoslavia('98), Malaysia('97)	Tunisia('90), Egypt('98)
Guinea-Bissau	○	1	1	Portugal('96)	
Haiti	○	5	3	Germany('75), France('85), United Kingdom('95)	United States('83), Dominican Rep.('99)
Kiribati	—	0	0		

Lao Poe. Dem. Rep.	△	17	15	France('91), Thailand('90), China('93), Mongolia('94), Australia('95), Indonesia('95), United Kingdom('95), Viet Nam('96), Rep.of Korea('96), Germany('99), Sweden('97), Switzerland('96), Singapore('98), Cuba('98), Denmark('99)	Malaysia('92), Russian Fed.('96)
Lesotho	○	2	2	United Kingdom('81), Germany('85)	
Liberia	—	4	3	Germany('67), Switzerland('64), France('82)	Belgium/Luxembourg('85)
Madagascar	○	4	4	Germany('66), Switzerland('66), Sweden('67), Norway('67)	
Malawi	○	2	0		Taiwan Province of China('95), Malaysia('96)
Maldives	○	0	0		
Mali	○	6	3	Germany('80), Switzerland('78), Algeria('99)	Tunisia('86), Egypt('98), DPR of Korea('99)
Mauritania	○	5	3	Switzerland('78), Germany('86), Romania('89)	Belgium/Luxembourg('83), Tunisia('86)
Mozambique	○	7	0		Portugal('96), Mauritius('97), South Africa('97), United States('98), Egypt('98), Algeria('98), Indonesia('99)
Myanmar	○	1	0	Philippines('98)	
Nepal	○	4	3	France('85), Germany('88), United Kingdom('93)	Mauritius('99)
Niger	○	5	2	Switzerland('62), Germany('66)	Tunisia('92), Egypt('98), Algeria('98)
Rwanda	○	3	3	Switzerland('63), Germany('69), Belgium/Luxembourg('85)	
Samoa	△	0	0		
Sao Tome and Principe	●	1	0		Portugal('97)
Senegal	○	16	8	Switzerland('64), Germany('66), Sweden('68), Netherlands('81), Romania('84), United Kingdom('84), United States('90), Rep.of Korea('85)	France('74), Tunisia('84), Argentina('93), Taiwan Province of China('97), Egypt('98), South Africa('98), Qatar('98), Malaysia('99)
Sierra Leone	○	2	1	Germany('66)	United Kingdom('81)
Solomon Islands	○	0	0		
Somalia	—	1	1	Germany('85)	
Sudan	△	15	6	Germany('67), Netherlands('72), Switzerland('74), Egypt('78), France('80), Romania('79)	China('97), Indonesia('98), Qatar('98), Malaysia('98), Morocco('99), Yemen('99), Islamic Rep.of Iran('99), Oman('99), Turkey('99)
Tanzania, Uni. Rep.	○	7	4	Germany('68), Switzerland('65), Netherlands('72), United Kingdom('96)	Egypt('97), Rep.of Korea('98), Denmark('99)
Togo	○	3	2	Germany('64), Switzerland('66)	Tunisia('87)
Tuvalu	—	0	0		
Uganda	○	6	3	Germany('68), Switzerland('72), United Kingdom('98)	Netherlands('70), Egypt('95), Italy('97)
Vanuatu	△	0	0		

Yemen	△	20	7	Germany('78), United Kingdom('83), Sweden('84), France('91), Netherlands('86), Egypt('90), Jordan('98)	Islamic Rep.of Iran('96), Syrian Arab Rep.('96), Malaysia('98), China('98), Indonesia('98), Oman('98), Ethiopia('99), Pakistan('99), Sudan('99), Romania('99), Hungary('99), Algeria('99), Lebanon('99)
Zambia	○	3	2	Germany('72), Switzerland('95)	China('96)
平均		4.6	2.6		

(備考)

1. ○は既に加盟。△は加盟プロセスにあるもの。●はオブザーバー。－はそのいずれでもないもの。2004年1月現在。
2. BITsの締約数及び発効数は2000年1月現在。
3. BITsの発効相手国の括弧内は発効年、締結相手国の括弧内は締結年。
4. 後発開発途上国の分類は、UNCTADによるものに従った。

(資料)

UNCTAD(2000b)

UNCTAD(2003)

WTO web site.

表4.2 主要国の二国間投資協定の締結と地域取組みの動き

	米国	中国	インド	マレーシア	フランス	EC枠組み協定等	地域取組み
第二次 大戦後				Germany('60)	Chad('60)* Central African Rep.('60)* Congo('60)*	Nigeria('66)+ African and Malagasy States('69)+ East African States('69)+	欧州経済共同体を設立する条約 (欧州共同体)('57) アラブ経済連合に関する協定(アラブ 経済連合)('57) 中部アフリカ関税経済同盟諸国にお ける投資に関する共通条約(中央 アフリカ関税経済同盟)('65) アンデス亜地域統合に関する協定(アン デス共同市場)('69)
1970 年代				Netherlands('71) France('75) Switzerland('78) Sweden('79) Belgium/Lux('79)	Tunisia('72) Congo, DR('72) Mauritius('73) Indonesia('73) Gabon('74)* Yugoslavia, FR('74) Senegal('74)* Egypt('74) Malaysia('75) Morocco('75) Singapore('75) Philippines('76) Malta('76) Romania('76) Syria('77) Korea, Rep.('77) Jordan('78) Sudan('78) El Salvador('78) Paraguay('78) Liberia('79)	Malta('70) Austria('72)+ Israel('75) Algeria('76) Morocco('76) Egypt('77) Jordan('77) Syria('77) Lebanon('77)	カルタヘナ協定委員会決定第24号 - 外国資本移動、商標、特許、ライセン ス及びロイヤリティを規律する共通規 則(アンデス亜地域統合グループ)('70) アラブ地域投資保証公社を設立す る条約(アラブ域内投資保証公社) (('71) 中部アフリカ関税経済同盟における 人の移動の自由及び設立の権利 に関する共同条約(中部アフリカ関税 経済同盟)('72) 産業に対する租税上の優遇措置 の調和化に関する協定(カリブ海共 同市場)('73) カリブ海共同体を設立する条約(カリ ブ海共同体)('73) 中部アフリカ関税経済同盟における 多国籍企業基準(中部アフリカ関税 経済同盟)('75)
1980 年代	Panama('82)+ Senegal('83) Haiti('83)* Congo, DR('84) Morocco('85) Turkey('85) 【米イスラエル FTA('85)】 Cameroon('86) Egypt('86) Bangladesh('86) Grenada('86) 【米加FTA('88)】	Sweden('82) Romania('83) Germany('83) France('84) Belgium/Lux('84) Finland('84) Norway('84) Italy('85) Thailand('85) Denmark('85) Netherlands('85) Austria('85) Singapore('85) Kuwait('85) Sri Lanka('86) UK('86) Switzerland('86) Poland('88) Australia('88) Japan('88) Malaysia('88) New Zealand('88) Pakistan('89) Bulgaria('89) Ghana('89)		UK('81) Sri Lanka('82) Romania('82) Norway('84) Austria('85) Finland('85) Kuwait('87) 【ASEAN工業合併事 業に関する改正一般 協定(ASEAN)('87)】 【投資の促進及び保 護のための協定 (ASEAN諸国間) (('87)】 Italy('88) Korea, Rep.('88) China('88)	Sri Lanka('80) Equa. Guinea('82) Panama('82) Nepal('83) Pakistan('83) Israel('83) Costa Rica('84)* Yemen('84) Haiti('84) China('84) Bangladesh('85) Hungary('86) Poland('89) Bulgaria('89) Russian Fed. ('89) Kuwait('89) Bolivia('89) Lao PDR('89)	ASEAN States('80) Yugoslavia('80)* Zimbabwe('80)* China('85) Pakistan('85) States of the African, Carribean and the Pacific States(第4次DM協定) (('89)*	アラブ諸国におけるアラブ資本の投 下のための統一協定(アラブ諸国連 盟)('80) ラテン・アメリカ統合連合(LAIA)を設立 する条約(ラテン・アメリカ統合連合) (('80) イスラム会議機構加盟国間の投資 の促進、保護及び保証に関する協 定(イスラム会議)('81) 大湖諸国経済共同体の共同体投 資基準(大湖諸国経済共同体) (('82) 中部アフリカ諸国経済共同体の設立 のための条約(中部アフリカ諸国経 済共同体)('83) CARICOM企業のための制度樹立 のための協定(カリブ海共同市場) (('87)

	米国	中国	インド	マレーシア	フランス	EC枠組み協定等	地域取組み
1990年代(以降)	Congo('90) Poland('90) Tunisia('90) Sri Lanka('91) Czechoslovakia('91) Argentina('91) Kazakhstan('92) Romania('92) Russian Fed.('92)* Armenia('92) Bulgaria('92) 【北米自由貿易協定(米,加,墨)('92)】 Kyrgyzstan('93) Moldova, Rep.('93) Ecuador('93) Belarus('94)* Jamaica('94) Ukraine('94) Georgia('94) Estonia('94) Trinidad and Tobago('94) Mongolia('94) Uzbekistan('94)* Albania('95) Latvia('95) Honduras('95) Nicaragua('95)* Croatia('96) Jordan('97) Azerbaijan('97) Lithuania('98) Bolivia('98) Mozambique('98)* El Salvador('99)* Bahrain('99) Panama('00) 【米ヨルダンFTA('00)】 (Egypt('99)) (Turkey('99)) (South Africa('99)) (Ghana('99)) (Viet Nam('00)) (Nigeria('00))	Russian Fed.('90) Turkey('90) Papua New Guinea('91) Hungary('91) Mongolia('91) Czechoslovakia('91) Portugal('92) Spain('92) Uzbekistan('92) Bolivia('92) Kyrgyzstan('92) Greece('92) Armenia('92) Philippines('92) Kazakhstan('92) Korea, Rep.('92) Ukraine('92) Argentina('92) Moldova, Rep.('92) Viet Nam('93) Belarus('93) Lao PDR('93) Albania('93) Tajikistan('93) Georgia('93) Croatia('93) UAE('93) Estonia('93) Slovenia('93) Lithuania('93) Uruguay('93) Azerbaijan('94) Ecuador('94) Chile('94) Iceland('94) Egypt('94) Peru('94) Romania('94) Jamaica('94) Indonesia('94) Oman('95) Morocco('95)* Israel('95)* Cuba('95)* Yugoslavia, FR('95)* Saudi Arabia('96) Mauritius('96) Zimbabwe('96) Lebanon('96) Zambia('96)* Cambodia('96)* Bangladesh('96)* Algeria('96)* Syria('96)* Gabon('97)* Cameroon('97)* Nigeria('97)* Sudan('97)* Macedonia, FYR('97) Congo, DR('97)* South Africa('97) Yemen('98)* Qatar('98)* Cape Verde('98)* Ethiopia('98)* Barbados('98)* Qatar('99)* Bahrain('99)*	UK('94) Russian Fed.('94) Germany('95) Malaysia('95)* Denmark('95) Turkmenistan('95)* Netherlands('95) Italy('95) Tajikistan('95)* Israel('96) Korea, Rep.('96) Poland('96) Czech Rep.('96) Kazakhstan('96)* Sri Lanka('97) Viet Nam('97)* Oman('97)* Switzerland('97)* Egypt('97)* Kyrgyzstan('97) Spain('97) Belgium/Lux('97)* Romania('97)* Mauritius('98)* Turkey('98)* Bulgaria('98)* Indonesia('99)* Zimbabwe('99)* Morocco('99)* Australia('99)* Qatar('99)* Uzbekistan('99)* Argentina('99)* Austria('99)*	UAE('91) Denmark('92) Viet Nam('92) Papua New Guinea('92)* Chile('92) Lao PDR('92) Taiwan, China('93) Hungary('93) Poland('93) Indonesia('94) Albania('94) Zimbabwe('94)* Turkmenistan('94)* Namibia('94)* Cambodia('94)* Argentina('94) Jordan('94) Bangladesh('94) Bosnia and Herzegovina('94) Croatia('94) Spain('95) Pakistan('95) Kyrgyzstan('95)* Mongolia('95) India('95)* Uruguay('95)* Peru('95) 【ASEANサービスに関する枠組み協定(ASEAN)('95)】 Kazakhstan('96)* Romania('96) Malawi('96)* Czech Rep.('96) Guinea('96) Ghana('96) Egypt('97)* Botswana('97)* Cuba('97)* Macedonia, FYR('97) Korea, DPR('98) Yemen('98)* Lebanon('98)* Turkey('98)* Burkina Faso('98)* Sudan('98)* Djibouti('98)* Ethiopia('98)* 【ASEAN投資地域枠組み協定(ASEAN)('98)】 Senegal('99)* Bahrain('99)*	Nigeria('90) Czechoslovakia('90) Argentina('91) UAE('91) Mongolia('91) Lithuania('92) Estonia('92) Latvia('92) Viet Nam('92) Chile('92) Kazakhstan('92)* Jamaica('93) Algeria('93)* Peru('93) Uruguay('93) Uzbekistan('93) Belarus('93)* Trinidad and Tobago('93) Turkmenistan('94) Ukraine('94) Kyrgyzstan('94) Ecuador('94) Philippines('94) Oman('94) Brazil('95) Romania('95) Albania('95) South Africa('95) Armenia('95) HK, China('95) Morocco('96)* Croatia('96) Qatar('96)* Lebanon('96)* Georgia('97)* Cuba('97)* India('97)* Moldova, Rep.('97)* Tunisia('97) Macedonia, Kazakhstan('98)* Slovenia('98)* Nicaragua('98)* Honduras('98)* Guatemala('98)* Namibia('98)* Azerbaijan('98)* Mexico('98)* Dominican Rep.('99)* Ghana('99)*	Argentina('90)* Uruguay('91) Hungary('91) Poland('91) San Marino('91)* Albania('92) Mongolia('92) Brazil('92) EFTA States('92) Macao('92) 【欧州経済地域設立協定(EU-AFTA)('92)】 Central America('93)* Bulgaria('93) Slovenia('93) Andean Group countries('93) Czech Republic('93) Slovakia('93) India('93) Ukraine('94)* Russian Fed.('94)* Sri Lanka('94)* Moldova, Rep.('94)* Kazakhstan('95)* Belarus('95)* Turkey('95)* Latvia('95) Lithuania('95) Estonia('95) Tunisia('95) Viet Nam('95) Nepal('95) MERCOSUR('95) Israel('95)- Armenia('96)* Azerbaijan('96)* Georgia('96)* Chile('96) Uzbekistan('96)* Korea, Rep.('96)* Morocco('96)- Slovenia('96)- Cambodia('97)* Lao PDR('97) Macedonia, FYR('97)* Turkmenistan('98)* Mexico('99)* South Africa('99) 【コトヌ協定(ACP)('00)】 Egypt('01) Algeria('02)	東部南部アフリカ諸国特惠貿易地域における多国籍工業企業制度に関する憲章(東部南部アフリカ諸国特惠貿易地域)('90) カルタヘナ協定委員会決定第291号 - 外国資本の待遇並びに商標、特許、ライセンス及びロイヤリティに関する共通規則(アンデス亜地域統合グループ)('91) カルタヘナ協定委員会決定第292号 - アンデス多国籍企業に関する統一規則(アンデス亜地域統合グループ)('91) アフリカ経済共同体設立条約('91) イスラム投資輸出信用保険公社設立定款(イスラム会議)('92) 東部南部アフリカ共同市場設立条約(東部南部共同市場)('93) メルコスール(域内)における投資の相互の促進及び保護のためのコロンビア協定書(MERCOSUR)('94) メルコスールの当事者でない国からの投資の促進及び保護に関する議定書(MERCOSUR)('94) アジア太平洋経済協力会議非拘束的投資原則(APEC)('94) コロンビア、ウエネスエラ、墨FTA('94) EFTAのFTA(チェコ、イスラエル、スロヴァキア、ポーランド、ルーマニア(以上'92)、エストニア('95)、メキシコ、マセドニア('00)、クロアチア、ヨルダン、エジプト('01)) EFTAの協定(スロヴェニア('95)、ラトヴィア('95)、モロッコ('97)) カナダのFTA(チリFTA('96)、コスタリカ('01)) カナダの貿易経済協力協定等(スイス、ルウェー('97)、アイスランド、南ア、MERCOSUR('98)、アンデス共同体('99)) MERCOSUR-チリFTA('96) チリ-墨FTA('98) 東部アフリカ共同体設立条約('99) NZ-シンガポール経済連携協定('00) 日シンガポール経済連携協定('02)
BITs	計46ヶ国・地域	計94ヶ国・地域	計35ヶ国・地域	計63ヶ国・地域	計92ヶ国・地域	計69ヶ国・地域	

- (備考) 1. 括弧内の数字は二国間協定は署名の年、地域取組みは最初の批准の年。
2. 二国間協定は2000年1月1日現在。*はその時点で発効していないもの。+は失効しているもの。(可能な限りその後の情報も追加)
3. 日本の二国間協定については、Egypt('77), Sri Lanka('82), China('88), Turkey('92), Hong Kong('97), Pakistan('98), Bangladesh('98), Russia('98), Mongolia('01), Korea('02),及びViet Nam('03.11に署名)の計11ヶ国・地域。
4. 米国のデータは2003年7月現在。また、米国欄の()内国名は、よりゆるやかな経済協力枠組み協定。
5. 米国のthe Czech and Slovak federal Republic('91)との二国間協定は、'93よりthe Czech Republic及びSlovakiaと各々別の協定として発効している。

(資料) UNCTAD(2000b)
UNCTAD(1996a)
UNCTAD(1996b), UNCTAD(1996c), UNCTAD(1996d), UNCTAD(2000c), UNCTAD(2000d), UNCTAD(2001b), UNCTAD(2002c), UNCTAD(2002d), UNCTAD(2002e)
日本政府経済産業省、外務省資料
米国内務省資料

表5.1 OECD・多国間投資協定(MAI)の教訓

経緯	<p>1995年閣僚理事会において、高い水準の投資の保護・自由化、効果的な紛争解決手続きを含む多国間投資協定の交渉開始を合意。</p> <p>交渉妥結後は、非OECD加盟国にも参加を開放することを予定。また、WTOにおける投資に関する将来の討議の準備を行うことを言明。</p> <p>当初、1997年の閣僚理事会までに合意することを目指していたが、1年延期された後、1998年12月の非公式MAI協議において交渉打ち切りを決定。</p>
交渉参加国	OECD加盟29ヶ国：豪、オーストラリア、ベルギー、チェコ、デンマーク、フィンランド、仏、独、ギリシャ、ハンガリー、アイスランド、アイルランド、伊、日本、韓国、ルクセンブルグ、メキシコ、オランダ、ニュー・ジーランド、ノルウェー、ポーランド、ポルトガル、スペイン、スウェーデン、スイス、トルコ、英、米、加。
オブザーバー	97年9月以降、OECD非加盟国・地域である香港、ブラジル、チリ、アルゼンチン、スロヴァキア*、バルト3国(リトアニア、ラトヴィア、エストニア)がオブザーバー参加。
協定案の特徴	<p>(1)投資の対象範囲 企業支配のみならず資産取得・取り扱い全てを対象とすることで、直接投資のみならず証券投資も対象に包含。また、設立後の事業活動の段階のみならず、設立前の投資許可の段階も対象。</p> <p>(2)投資の自由化 設立前段階を含む最恵国待遇及び内国民待遇を一般的義務として規定。ネガティブ・リスト方式により例外リストに登録した措置については義務を免除。</p> <p>(3)投資の保護 差別的な措置のみならず、不合理な措置からの投資保護を規定。収用については、公共目的、無差別原則、法の正当な手続、迅速、十分、実効的な補償の支払いを伴うことを充足する場合を除き禁止。また、自由な移転(送金及び現物による収益移転)を規定。</p> <p>(4)紛争処理手続き 国対国の紛争処理手続きに加え、投資家対国の紛争処理手続きを規定。投資保護のみならず、投資自由化の面で投資家対国の紛争解決手続きが適用されることになる。</p> <p>(5)労働と環境 投資誘致のための労働・環境基準の緩和の禁止等を規定。</p>
主要な論点	<ul style="list-style-type: none"> ・投資の定義 ・内国民待遇・最恵国待遇例外 ・サブ・ナショナル(地方政府) ・地域経済統合例外 ・知的財産権 ・文化例外 ・パフォーマンス要求 ・インセンティブ(優遇措置) ・労働・環境基準 ・収用補償と受入国の規制権限 ・紛争処理 ・国内法の域外適用問題 ・税制
妥結に至らなかった背景	<ul style="list-style-type: none"> ・NGOによる理念や目的(大企業優遇)、不十分な労働者保護・環境保護、交渉プロセスの不透明さと閉鎖性等に対する批判 ・各国政権における交渉インセンティブの低下 ・産業界からの支持の低下(自由化の実現に対する期待の低下、税制の除外) ・途上国の意見が反映されないことへの批判 ・97年アジア通貨危機による資本移動自由化に対する支持の低下

注*) スロヴァキアは、2000年にOECD加盟。

(資料) OECD web site
UNCTAD(1999c)
経済産業資料他

表5.2 投資に関する多角的(及び地域的)政府間取極めの経緯

第二次大戦後	1948	貿易及び雇用に関する国際会議	国際貿易機関のためのハバナ憲章(Havana Charter for an International Trade Organization)	拘束	批准されず
	1958	国連	外国仲裁判断の承認及び執行に関する条約(Convention on the Recognition and Enforcement of Foreign Arbitral Awards)	拘束	採択
	1961	OECD	資本移動の自由化に関する規約(Code of Liberalization of Capital Movements)	拘束	採択
	1961	OECD	経常的貿易外取引の自由化に関する規約(Code of Liberalization of Current Invisible Operations)	拘束	採択
	1962	国連	国連総会決議第1803(XVII)号:天然資源に関する恒久主権(United Nations General Assembly Resolution 1803(XVII): Permanent Sovereignty over Natural Resources)	非拘束	採択
	1963	OECD	所得及び資本に関する租税条約モデル(Model Tax Convention on Income and on Capital)	非拘束	採択
	1965	世銀	国家と他の国家の国民との間の投資紛争の解決に関する条約(Convention on the Settlement of Investment Disputes between States and Nationals of Other States)	拘束	採択
	1967	OECD	国際貿易に影響を及ぼす反競争的慣行に関する加盟国間の協力に関する理事会の改正勧告(Revised Recommendation of the Council Concerning Co-operation between Member Countries on Anti-competitive Practices Affecting International Trade)	非拘束	採択
	1967	OECD	外国人財産の保護に関する条約案(Draft Convention on the Protection of Foreign Property)	非拘束	署名のための開放なし
1970年代	1974	国連	国連総会決議第3201(S-VI)号:新国際経済秩序樹立宣言(United Nations General Assembly Resolution 3201(S-VI): Declaration on the Establishment of a New International Economic Order)、及び国連総会決議第3202(S-VI)号:新国際経済秩序樹立に関する行動計画(United Nations General Assembly Resolution 3202(S-VI): Programme of Action on the Establishment of a New International Economic Order)	非拘束	採択
	1974	国連	国連総会決議第3281(XXIX)号:国家の経済権利義務憲章(United Nations General Assembly Resolution 3281(XXIX): Charter of Economic Rights and Duties of States)	非拘束	採択
	1976	OECD	国際投資及び多国籍企業に関する宣言(Declaration on International Investment and Multinational Enterprises)	拘束 / 非拘束	採択
	1976	国連	国連国際商取引法委員会仲裁規則(Arbitration Rules of the United Nations Commission on International Trade Law)	(モデル)	採択
	1977	ILO	ILO多国籍企業及び社会政策に関する原則の三者宣言(ILO Tripartite Declaration of Principles Concerning Multinational Enterprises and Social Policy)	非拘束	採択
	1979	OECD	移転価格ガイドライン(Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations)	非拘束	採択
	1979	国連	不正支払に関する国際条約案(Draft International Agreement on Illicit Payments)	拘束	採択なし
	1979	国連	先進国と発展途上国との間の二重課税に関する国連条約モデル(United Nations Model Double Taxation Convention between Developed and Developing Countries)	(モデル)	採択
1980年代	1980	UNCTAD	制限的商慣行を規制するための多国間で合意された衡平な一連の原則とルール(The Set of Multilaterally Agreed Equitable Principles and Rules for the Control of Restrictive Business Practices)	非拘束	採択
	1980	OECD	プライバシーの保護及び国境を超える個人データのフローを規律するガイドライン(Guidelines Governing the Protection of Privacy and Transborder Flows of Personal Data)	非拘束	採択
	1983	国連	国連多国籍企業行動規範案(Draft United Nations Code of Conduct on Transnational Corporations)	非拘束	採択なし
	1985	国連	技術移転国際行動規範案(Draft International Code of Conduct on the Transfer of Technology)	非拘束	採択なし

	1985	国連	国連総会決議第39/248号:消費者保護のためのガイドライン (United Nations General Assembly Resolution 39/248: Guidelines for Consumer Protection)	非拘束	採択
	1985	世銀	多数国間投資保証機関設立条約(Convention Establishing the Multilateral Investment Guarantee Agency)	拘束	採択
	1985	OECD	国境を超えるデータのフローに関する宣言(Declaration on Transborder Data Flows)	非拘束	採択
1990 年代 以降	1990	国連	持続可能な開発管理のための基準:環境的に持続可能な開発 に向けて(Criteria for Sustainable Development Management: Towards Environmentally Sustainable Development)	非拘束	採択
	1992	世銀	外国直接投資の待遇に関するガイドライン(Guidelines on the Treatment of Foreign Direct Investment)	非拘束	採択
	1993	常設仲裁裁 判所	一方のみが国家である二当事者間の紛争を仲裁するための常 設仲裁裁判所選択規則(Permanent Court of Arbitration Optional Rules for Arbitrating Disputes between Two Parties of which only One is a State)	拘束	採択
	1994	WTO	世界貿易機関を設立するマラケシュ協定附属書1A:物品の貿 易に関する多角的協定における、貿易に関連する投資措置に関 する協定(Marrakesh Agreement Establishing the World Trade Organization. Annex 1A: Multilateral Agreements on Trade in Goods. Agreement on Trade-Related Investment Measures)	拘束	採択
	1994	WTO	世界貿易機関を設立するマラケシュ協定附属書1B:サービスの 貿易に関する一般協定(Marrakesh Agreement Establishing the World Trade Organization. Annex 1B: General Agreement on Trade in Services)、及びサービスの貿易に関する一般協定に関 する閣僚決定(Ministerial Decisions Relating to the General Agreement on Trade in Services)	拘束	採択
	1994	WTO	世界貿易機関を設立するマラケシュ協定附属書1C:知的所有 権の貿易関連の側面に関する協定(Marrakesh Agreement Establishing the World Trade Organization. Annex 1C: Agreement on Trade-Related Aspects of Intellectual Property Rights)	拘束	採択
	1994	OECD	国際事業取引における賄賂に関する理事会勧告 (Recommendation of the Council on Bribery in International Business Transactions)	拘束	採択
	1994	APEC	APEC非拘束式投資原則(APEC Non-Binding Investment Principles)	非拘束	採択
	1994	エネルギー 憲章会議	エネルギー憲章条約(Energy Charter Treaty)	拘束	採択(一部 批准なし)
	1996	WTO	シンガポール閣僚宣言(Singapore Ministerial Declaration)	非拘束	採択
	1996	国連	国際商取引における不正及び贈収賄防止に関する国連宣言決 議(Resolution 51/191 United Nations Declaration against Corruption and Bribery in International Commercial Transactions)	非拘束	採択
	1997	国連	国際商取引における不正及び贈収賄防止に関する国際協力決 議(Resolution 52/191 on International Cooperation against Corruption and Bribery in International Commercial Transactions)	非拘束	採択
	1997	OECD	国際商取引における外国公務員に対する贈賄の防止に関する 条約(Convention on Combating Bribery of Foreign Officials in International Business Transactions)	拘束	採択
	1997	WTO	サービスの貿易に関する一般協定の第四議定書(Fourth Protocol to the General Agreement on Trade in Services (on Basic Telecommunications Services))	拘束	採択
	1997	WTO	サービスの貿易に関する一般協定の第五議定書(Fifth Protocol to the General Agreement on Trade in Services (on Financial Services))	拘束	採択
1998	ILO	職場における基本原則及び権利に関するILO宣言(ILO Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work)	非拘束	採択	
1998	OECD	有害な税の競争防止のための理事会勧告(OECD Council Recommendation on Counteracting Harmful Tax Competition)	非拘束	採択	

1998	OECD	「ハードコアカルテルに抗する有効な行動に関する理事会勧告 (OECD Council Recommendation concerning Effective Action against "Hard Core Cartels")	非拘束	採択
1998	OECD	多国間投資協定案(Draft Multilateral Agreement on Investment)	拘束	採択されず
1999	OECD	コーポレート・ガバナンス原則(OECD Principles of Corporate Governance)	非拘束	採択
2001	WTO	ドーハ閣僚宣言(Doha Ministerial Declaration)	非拘束	採択

(資料) UNCTAD(1999b)より筆者抜粋、及び加筆。

表5.3 投資に関する主要な国際取決めの主な要素比較

	多数国間			地域内 / 地域間						二国間	
	世界貿易機関	世界銀行	国連	OECD			NAFTA				
	サービスの貿易に関する一般協定(1994)	貿易関連投資措置に関する協定(1994)	投資紛争解決条約(1965); MIGA条約(1985); 外国直接投資ガイドライン(1992)	多国籍企業行動規範案(1977) ILO三者宣言・原則(1977); 制限的商慣行原則(1980); 消費者保護ガイドライン(1985)	多国間投資条約案(MAI)(1998)	資本移動自由化規約(1961); 貿易外取引自由化規約(1961)(2003,2002改訂)	国際投資多国籍企業宣言・理事会諸決定・指針(1976)(2000改訂)	エネルギー憲章条約(1994)	APEC非拘束的投資原則(1994)	NAFTA:北米自由貿易協定(1992)	二国間投資協定
I. 法的性質	拘束	拘束	拘束(ICSID,MIGA); 任意(ガイドライン)	未定(採択されず)(行動規範案) 任意(ILO,RBP,GCP)	拘束(採択されず)	拘束(OECD理事会決定)	政治的約束(宣言); 拘束(決定); 任意(指針)	拘束	任意	拘束	拘束
II. 投資の定義・範囲											
1. 投資	業務上の拠点を通じて行われる広範な定義(全ての分野における全てのサービスの(政府の権限の行使として提供されるサービスを除く)(1条,28条)	物品の貿易に関連する投資措置についてのみ(1条)	設立前、設立後の民間外国投資; 投資受入国の法規則に完全に適合する誠実な投資に適用される(ガイドライン1.1.2.)		投資家が直接(又は間接的に)所有・管理するあらゆる資産(企業、株式、債権、契約上の権利、知的所有権、動産、不動産等)	あらゆるタイプの対外資本取引及び国境での物品を除く(経常的資本外取引(2条、付属書A) 以下条文番号は資本移動自由化規約に基づく)		エネルギー分野のみ、投資家の直接・間接の管理下にある全ての種類の資産(1条(6))		広範かつオープンエンド; あらゆるタイプの投資(場合によっては証券投資を含む)、投資資産をカバー	広範かつオープンエンド; あらゆるタイプの投資、投資資産をカバー
2. 投資家	サービス提供者(1条,28条)			多国籍企業(国籍企業を含むかは未定)(行動規範案)	締約国の国籍を有し、又は締約国に永住する自然人; 締約国の法律により設立された法人等	OECD加盟国の非居住企業に適用、IMF加盟国への適用を努力(1条)	宣言加盟国(OECD加盟国及びアルゼンチン、ブラジル、チリ)の域内で事業活動を行う加盟国外資系企業に適用可能	締約国及び第三国の個々の国民及び締約国の法に従って組織された会社(1条(7))		当事国の一方の個々の国民ならびに当事国の法に基づいて組織された企業及びNAFTA内に立地する支店であってそこで実質的な事業を営むもの	文書で設定された基準に従った当事国の一方の国境を有する個人および会社(更に、会社に対しては国籍を有する国との真正な連関を有するよう求めることが往々にしてあり)
III. 外国投資家の参入及び事業活動に関わる投資措置											
1. 待遇の基準											
a) 内国民待遇(NT)	NTは国別約束表に記載した分野及び条件・制限に従って与えられる(17条)(ポジティブ・リスト方式); 定期的な交渉により漸進的な自由化を行う(19条)	カット3条(NT)に反するTRIMsをとってはならない(2条)	内国民待遇と法の下での無差別(ガイドラインIII.3(a))	途上国は開発政策例外等を主張し、内国民待遇の付与に慎重(行動規範案)	締約国は、投資に関する設立、取得、拡大、運営、管理、維持、利用、享受及び売却等の処分に関し、事実上かつ法律上、NT及びMFN待遇を与えなければならない。		投資後の内国民待遇を宣言加盟国に付与(宣言)、加盟国以外への付与を検討(宣言)。サブ・ナショナルレベルでの内国民待遇付与を努力(宣言)。	設立後の投資にNT、MFNのうち有利な待遇を付与(10条(7)) 設立前の投資にNT、MFNのうち有利な待遇を与えるベスト・エフォート条項(10条(2))	国内法令、政策上の例外を除き、投資の設立、拡張、事業活動について外国投資家に内国民待遇を付与。	内国民待遇は設立とあらゆるタイプの事業活動をカバー(ネガティブ・リスト及び国別約束表に従うことを条件として廃止されるべき既存の措置に含まれる産業及び事業活動を除く)	多くのBITは、設立後は同様の状況における内国企業よりも不利でない待遇を講じている(例外としては国家安全保障や国の重要な権益がある)
b) 最恵国待遇(MFN)	MFNは即時かつ無条件に与えられる(期限付きの免除リストを有するが、更なる交渉の対象)(2条及び付属書)(ネガティブ・リスト方式)		内国民待遇が適当でない投資に対してMFN(ガイドラインIII.3(b))		締約国は、投資に関する設立、取得、拡大、運営、管理、維持、利用、享受及び売却等の処分に関し、事実上かつ法律上、NT及びMFN待遇を与えなければならない	自由化承認にあたり他の加盟国に差別を設けてはならない(9条)	企業の公平かつ国際法及び自国が受諾した契約上の義務に従って取り扱う責任を果たすという了解(指針)のみ	設立後の投資にNT、MFNのうち有利な待遇を付与(10条(7)) 設立前の投資にNT、MFNのうち有利な待遇を与えるベスト・エフォート条項(10条(2))	同様の状況における投資の設立、拡張及び事業活動に対し域内投資家にMFNを付与。	同様の状況における投資に対してMFNが与えられる; あらゆる側面の投資活動をカバー(国家安全保障、自由貿易地域の加盟国を保護するために例外あり)	同様の状況における投資に対してMFN; 投資後の事業活動をカバー(統合スキームの加盟国、国家安全保障などに対しては例外); BITによっては参入に対してMFNを付与

2. 制限											
a) 参入及び設立 (市場アクセス)	(1. 待遇の基準参照)		外国投資の受入を促進し、過度な手続きを課すことを避ける。外国投資の参入を規制する権限を維持するが、規制リストを用いた自由参入がより有効な方式(ネガティブ・リスト)である。(ガイドラインII.1,2,3,5)	国家は、参入・設立の規制権限を有する(多国籍企業行動規範案)	(ネガティブ・リスト方式)一般例外、国別例外によって制限を受ける	あらゆる形態のFDIの参入及び設立を含むあらゆる資本の移動に関する漸進的自由化(留保あり)(1条,2条,付属書A)	参入・設立に関する加盟国政府の規制権限については関与しない(宣言)	参入及び設立前の投資にNT, MFNのうち有利な待遇を与えるベストエフォート条項(10条(2)) この条項に法的拘束力を持たせるための「補足的な条約」を交渉(10条(4))(未採択)		設立はNAFTA域内で内国民待遇及び最恵国待遇に従って行われる(例外及び種々の約束表あり)	受入れは国内法に従うが、FDIは奨励される(BITによっては受入れは内国民待遇又は最恵国待遇に基づく)
b) パフォーマンス・リクワイアメント 貿易関連 雇用・その他	約束を行った分野において次の措置を禁止(提供者の数の制限、取引総額・資産総額の制限、事業総数・総産出量の制限、雇用者数の制限、合併企業等事業体の形態の制限・要求、外国資本参加の制限)(16条); 資格要件、資格審査手続、技術基準、免許要件に関する措置が不必要な障害とならないことを確保するため、規律を作成(6条); 自然人の移動に適用される国別約束について交渉することができる(付属書)	強制的であるもの優遇措置とリンクするもの(いずれもガット3条(NT), 11条(数量制限の一般的廃止)に反するTRIMsを禁止(2条); 禁止されるTRIMsの例示表に含まれるものは、ローカル・コンテンツ、現地調達、輸入制限、輸出・輸入比率制限、外国為替利用制限による輸入制限、輸出制限、国内生産・輸出比率制限(付属書)	差別的な事業活動上の制限は抑制される、外国人の雇用はその国籍に関係なく必要な特定のトップマネージャーまで認可されるべきである。労働市場の弾力性の重要性を協調(ガイドラインII.5) 参入におけるパフォーマンス・リクワイアメントはしばしば参入阻害や汚職を招く(ガイドラインII.3)	ホスト国の開発政策に適合すべき、現地人の資本や経営への参加、雇用促進、訓練提供に協力(行動規範案)	a) 貿易関連 (TRIMs輸出・全販売額比率、現地販売額・輸出比率、ローカル・コンテンツ、現地調達)、b) 技術移転、本社設置、研究開発、現地人雇用、株式保有レベルに関する要求を禁止。後者については、任意で優遇措置とリンクするものであれば許容される; 上級管理職・役員 国籍要求禁止、雇用に関する国籍要求禁止、入管法・労働法の範囲内で重要人員(投資家、経営者、管理者、専門家)の一時入国・滞在を認める、配偶者の労働許可を認めるよう努力、重要人員・その配偶者・子の一時的入国・滞在について経済的ニーズ要件や数量制限を課すことを禁止	あらゆる形態のFDIの参入及び設立を含むあらゆる資本の移動に関する漸進的自由化(留保あり)(1条,2条,付属書A)	内国民待遇に違反する条件を漸進的に廃止(決定)、優遇措置とリンクするパフォーマンス・リクワイアメントは抑制される(決定)	GATT3条、11条に不整合なTRIMsは用いない(5条(1))、強制的であるもの優遇措置とリンクするもの(いずれも、ローカル・コンテンツ、現地調達、輸入比率制限、外国為替利用制限による輸入制限、輸出制限、国内生産・輸出比率制限を要求するものを用いない(5条(2))、輸出振興、外国援助、政府調達、特惠関税・割当制度の資格要件となっているTRIMsを除く(5条(3)) 入国・滞在許可を有する重要職員を国籍を問わず雇用することを認める(11条(2))、入国・滞在許可は誠実に検討する(11条(1))	貿易投資の拡大を歪曲し制限するパフォーマンス・リクワイアメントの利用は最小化する。関連法令に則り、外国投資に関連する技術的・経営的要人の短期入国・滞在を許可する。	7つのタイプの強制的制限を禁止。このうち4つは優遇措置にリンクするときも禁止	いくつかのBITはパフォーマンス・リクワイアメントを禁止している。BITによっては、外国人要員の入国と居住は認められるよう求めている。
3. 優遇措置		優遇措置にリンクしたものであっても、例示表に含まれるものは禁止(例示表)	優遇措置は勸奨されない; 付与するときは無差別でなければならない; 優遇措置特に税制上の優遇措置での国家間競争は勸奨されない(ガイドラインII.9)		優遇措置にリンクするTRIMsを禁止;(優遇措置をビルトイン・アジェンダとすることを検討している)		優遇措置が母国の権益に逆効果をもたらすときは、協議を行う(決定)	優遇措置にリンクするTRIMsを用いない(5条(2))	健康、安全、環境に関する規制は、外国投資を促進するための優遇措置として緩和しない	特定のパフォーマンス・リクワイアメントにリンクさせた優遇措置を禁止する	
4. 例外とセーフガード	一般的例外(公の秩序、生命健康保護、協定に反しない法令遵守確保のための措置(安全等)、二重課税等の回避のためのNT, MFNに合致しない措置(14条); 安全保障例外(14条2); サービス貿易を自由化する経済統合締結を妨げない(5条); 国際収支擁護のための制限(12条); 緊急セーフガードに関する交渉がビルトイン・アジェンダ(10条);	1994年ガットに基づく全ての例外規定が、適当な場合には準用される(3条)	参入に関する安全保障、経済開発目的、国益への差し迫った事情による例外(ガイドラインII.4) 内国民待遇に関する地域統合例外(ガイドラインIII.4)	公の秩序、安全保障例外(行動規範案) 償還、利益の送金、現地市場での資金調達、為替取引等においてホスト国の国際収支、市場の安定性等に悪影響を与えないよう考慮(行動規範案)	国別例外については原則スタンドスティル適用(独占解消、民営化等の適用除外は議論あり); 一般例外として公の秩序、地域経済統合、地方政府、文化例外を認めるかは議論あり; 一時的セーフガード	公の秩序及び安全保障例外(3条) 現行の多数国間協定に基づく義務を変更するもの(4条) 経済上、財政金融上の混乱の場合の自由化措置撤回、国際収支上の困難の場合のセーフガード(7条) 関税上又は通貨上の特殊な団体に対するMFN例外(10条) 連邦制国家のサブナショナルレベルへの適用除外(付属書B,C)		生命・健康、エネルギー供給不足、原住民・社会的・経済的弱者、国家安全保障、核不拡散、公の秩序維持を保護するための例外あり(24条) 経済統合における特恵的待遇に関する例外あり(25条) (サブナショナルについては例外なし)			

IV. 保護基準											
a) 公正かつ 衡平な待遇	国別約束分野 においてサービス貿易 に影響を及ぼす全 ての措置が合理的、客観的かつ 衡平な態様で実施さ れることを確保(6 条)		外国投資にも公正 かつ公平な待遇 が与えられる(ガイ ドラインIII.2)	国際法に合致した 公正(fair)な待遇 を与えることに途 上国が慎重(行動 規範案)	公正かつ衡平な 待遇が与えられる		企業の公平かつ 国際法及び自国 が受諾した契約上 の義務に従って取 り扱う責任を果た すという了解(指 針)	公正かつ衡平な 待遇が与えられる (10条(1))		公正かつ衡平な 待遇が与えられる	公正かつ衡平な 待遇が与えられる
b) 最低国際保 護基準			待遇は国際法に 従って与えられる (ガイドラインIII.1、 MIGA)	国際法への言及 に途上国が慎重 (行動規範案)	待遇は国際法の 基準を下回らない		待遇は国際法に 従って与えられる (指針)	待遇は国際法の 基準を下回らない (10条(1))		待遇は国際法に 従って与えられる	待遇は国際法に 従って与えられる
c) 収用			収用は国際法の 要件に従うもので なければならな い。補償基準につ いては詳細な定義 を設ける(ガイド ラインIV) 収用及び類する措 置から生ずる損失 に対する投資保証 (MIGA)	国有化に関して制 限(公益目的、無 差別、十分・迅速 ・実効的な補償等) を設けることに途 上国が慎重(行動 規範案)	公共の利益を目的 とし、差別的で なく、法の正当な 手続に則り、迅速 ・十分・効果的な 補償の支払を伴 うものでなければ 収用してはなら ない		公共の利益を目的 とし、差別的で なく、法の正当な 手続に乗り取り、 迅速・十分・効果 的な支払いを伴 うものでなければ ならない。裁判所 での収用の妥当 性に関する迅速な 審査を受ける権利 (13条)	無差別かつ国内 法及び国際法原則 に基づく公共目的 の場合を除き、 十分かつ実効的 な補償の迅速な支 払いに反するよう な収用及び同様の 効果を持つ措置 をとってはなら ない。	収用は国際法の 要件に従うもので なければならな い。特定の補償基 準を設ける	国際法上の要件 に従う; 特定の補 償基準を設ける	
d) 送金	国別約束に関連 する経常取引のため の国際資金移動 及び支払に制限を 課してはならない (国際収支擁護の 場合を除く) (11条)		資金の送金及び 投資元本の償還 の自由(ガイド ラインIII.6) 送金の規制から 生ずる損失に対 する投資保証(MIGA)	償還、利益の送金 等においてホス ト国の国際収支、 市場の安定性等に 悪影響を与えない よう考慮(行動規 範案)	あらゆる送金が自 由に遅滞なく、自 由に交換可能な 通貨で行われるよ う確保する	資産の清算及び 当該資産又はその 清算代金の送金 を求める(1条)、 送金の実施(6条)		送金が自由に遅 滞なく、自由に交 換可能な通貨で行 われるよう確保す る(14条)	利益、配当、使用 料、貸付金返済、 売却清算、等の外 国投資に関連した 資金の、自由に兌 換可能な為替によ る、自由で迅速な 送金という目標に 向けて更なる自由 化を行う。	資金の送金及び 投資元本の償還 の自由	資金の送金及び 投資元本の償還 の自由; 若干の場 合について僅かの 例外(例えば、国 際収支上の理由)
V. 紛争処理	WTO紛争処理メカ ニズムに基づく(他の 国際手段へのリコ ースなし); 国家対 国家のみ(22条、23 条)	WTO紛争処理メカ ニズムに基づく(他の 国際手段へのリコ ースなし); 国家対 国家のみ(8条)	投資家対国家の 紛争の解決のため 国際手段にリコ ースすることを認 める(ガイドラインV) 国家と民間外国投 資家との間の紛争 において調停及び 仲裁のメカニズム を設ける(ICSID)	途上国はホスト国 の多国籍企業管 轄権と国内法によ る紛争解決を主張 し、西側諸国は紛 争解決態様に関 する選択の自由を 主張(行動規範 案)	国家間の手続は、 協議、仲介、調停、 仲裁を規定; 投資家対国家の 手続は上記の他、 紛争解決のため 国際手段にリコ ースすることを認 める	機構に対する申立 て、機構による措 置の撤回又は変 更の指示(16条、17 条)	企業と受入国政府 との間の法的問題 の解決の手段とし て、仲裁を含む適 当な国際紛争解 決制度の利用が 奨励される(指針)	投資家対国家の 紛争解決(ICSID、 UNCITRAL等の利 用を含む)(26 条)、締約国間の 紛争解決について は特別仲裁裁判 所への問題の付 託等手続を規定 (27条)	外国投資に関する 紛争については、 当事者間の協議・ 交渉によるか、不 調の場合には、加 盟国の国際約束 に基づく仲裁手続 又は両者が合意 する仲裁手続 により解決する ことを承諾する。	投資家対国家の 紛争の解決のため 国際手段にリコ ースすることを認 める(メカニズム にはICSID、 UNCITRAL などを含む)	投資家対国家の 紛争の解決のため 国際手段にリコ ースすることを認 める(例えば、ICSID、 UNCITRAL)
VI. 透明性	協定の運用に関 連・影響を有する 国内措置・国際協 定を発効前に公 表; 関連法規を毎 年WTOサービス貿易 理事会に通報; 照 会所を設置(3条)	関連法規を利用 可能にする義務、 TRIMsについての 出版物を事務局に 通報(6条); 協定に適合しない 措置を全て物品理 事会に通報(一定 期間内にこれらは 廃止)(5条)	立法に関する十分 な情報の公開を奨 励する(ガイド ラインII.6、MIGA) 特に、自由参入例 外や公共政策等 の関連国内規制 について(ガイド ラインII.6)	多国籍企業の財 務情報及びその 他の運営に関する 情報について詳細 な情報公開を規定 (行動規範案)	協定の実施に影 響を与え得る法 律、規制、手続、 行政・司法決定、 国際合意を直ちに 公表しなければならない	加盟国による関連 措置の通報及び 情報提供(11条)、 留保及び理由の 通告、留保の18箇 月を超えない期間 ごとの検討(12条)	ナショナル・コンタ クト・ポイントの 設置(決定) 内国民待遇の遵 守と例外の漸減を 監視するため3年 以内ごとの審査 (決定) 相反要求、イン センティブ・デ ィンセンティブ 関連協議におけ る情報提供(決 定)	法令・司法・行政 上の決定に関する 情報の公表義務、 照会所の指定(20 条) 設立前投資に関 する無差別原則 例外をBlue Book として編纂・公表、 投資グループによ る定期審査(10 条他)	投資に関する全 ての法令、行政指 導、政策を、遅滞 なく、容易にア クセス可能な方法 で一般に利用でき るようにする。	ネガティブ・リス トをモニターする ために関連措 置を報告	

<p>VII. 開発関連条項</p>	<p>開発途上国の参加を国別約束を通じて促進(特に商業ベースでの技術利用、流通経路等へのアクセスの改善、関心輸出分野の市場アクセスの自由化);連絡所を設置(4条) 開発途上国の開発計画に対する補助金の役割と柔軟性の必要性を考慮(15条) 技術援助をサービス理事会が決定し、事務局が提供(25条)</p>	<p>1994年カット18条及び国際収支に関わる了解・宣言等によりNT、数量制限廃止からの逸脱が認められている範囲・方法により、この協定のNT及び数量制限に関する規定からの一時的逸脱ができる。(4条); 協定に適合しない措置について、途上国の要請に基づき、物品理事会は廃止期間を延長できる(5条)</p>	<p>先進国及び資本黒字国は途上国への投資資金の流れを奨励する;途上国への投資資金を奨励する投資元国での財政的優遇措置は効果的であり得る(ガイドラインIII.10) 開発途上加盟国への生産的目的のための投資の流れの促進を目的とする;開発途上加盟国の領域内で行われる投資のみが保証対象となる(MIGA)</p>	<p>ホスト国(主として途上国)の開発政策への適合、資本・経営への参加、雇用促進、職業訓練の提供、技術移転の促進等を規定(行動規範案)</p>		<p>第7条(免除条項)の規定を援用する経済的發展途上加盟国への義務の履行の考慮(14条)</p>	<p>雇用機会、訓練機会の増進等による人的資本形成の奨励(指針) 技術水準向上を目的とした現地人雇用、訓練提供を最大限実行可能な限度において提供(指針) ホスト国の科学技術政策への合致と技術革新能力発展への貢献(指針)、技術及びノウハウの移転・急速な普及を可能にする慣行を採用(指針)、現地人材雇用・訓練の奨励(指針)、合理的な期間と条件で開発に貢献できる技術移転の実施(指針)、現地大学公共研究機関、現地産業・産業団体との共同研究計画への参加(指針)</p>	<p>法令の遵守、知的所有権の保護を条件とし、商業的かつ無差別の原則に基づき、エネルギーに関する技術の取得機会提供、当該技術の移転促進に合意、技術の移転に対する既存の障害の撤廃と新たな障害を設けることの禁止(8条) エネルギー資源に対する国の主権の確認(18条)</p>			
---------------------------	---	---	---	---	--	---	--	--	--	--	--

VIII. 広範な関心事項を扱う措置											
a) 制限的商慣行	独占的又は排他的なサービス提供者にMFN待遇や国別約束に反する行動や他分野での競争における独占的地位の濫用を行わせないよう確保(8条) 競争抑制的でサービス貿易制限的な一定の商慣習につき、他の加盟国の要請に応じ、撤廃を目的として協議を行う(9条)	WTO効力発生後5年以内に、この協定に競争政策に関する規定を捕捉すべきであるかないかを考慮(ビルトイン・アジェンダ)(9条)	ガイドラインは、同様の環境における投資家の平等な待遇と投資家間の自由な競争が積極的な投資環境の先行条件であるとの一般的な前提に基づいている(ガイドライン1.3)	RBPを引用(行動規範案) 反競争的な企業行動を定義; 実体的な国内規範とかかる行動を回避するための国際協力メカニズムについて規定(RBP) 消費者を多国籍企業による市場の地位の濫用から保護するための基準を導入(GCP)	民営化の全ての段階でNT.MFN待遇を付与(限定と留保を認めることを検討); 独占を認める際の他国に対する差別的取扱いを禁止し、非独占市場における反競争的慣行をとらせないよう確保		企業は競争的な方法でその活動を行うべき(指針)	締約国は市場の歪曲及び競争における障害を緩和するように努力、半競争的行為に対処する法令の制定と実施を確保、経験を有する締約国による技術援助、実施に関する協議及び情報交換、半競争的行為による悪影響の通報と協議、27条に基づく紛争解決(6条)	反競争的な行動を回避するための投資を要求	競争に関する規則は有するが反競争的な行動の定義と取引救済法規の適用についての規則を欠く	
b) 消費者保護及び健康安全基準	次の目的のための措置を妨げない、人・動物・植物の生命・健康保護、安全、個人情報等の保護(14条)		参入に関し、公共政策、公衆衛生、環境保護の国内規制が外国投資にも等しく適用される(ガイドラインII.5)	消費者保護及び健康安全関連のホスト国関係法令遵守、(実験的使用を含め)消費者の健康安全に影響を及ぼしうる商品やサービスについて情報公開を規定(行動規範案) 消費者保護に関する包括的な基準を設定(GCP)	優遇措置として健康安全基準を低下させることを禁止		多国籍企業に対して消費者保護の基準を設定(指針)	生命・健康を保護するための例外あり(24条)	健康、安全に関する規制は、外国投資を促進するための優遇措置として緩和しない		
c) 労働基準				多国籍企業に対して雇用と労使関係に関する詳細な基準を規定(ILO宣言)	優遇措置として労働基準を低下させることを禁止		多国籍企業に対して雇用と労使関係の基準を設定(指針)				
d) 環境基準			参入に関し、公共政策、公衆衛生、環境保護の国内規制が外国投資にも等しく適用される(ガイドラインII.5)	環境保護関連のホスト国関係法令遵守、(実験的使用を含め)環境に影響を及ぼしうる商品やサービスについて情報公開を規定(行動規範案)	優遇措置として環境基準を低下させることを禁止		多国籍企業に対して環境の基準を設定(指針) 環境面での最善の技術、手続きの採用や、再利用・リサイクル・安全な廃棄が可能な製品・サービスの開発・提供の奨励(指針) 有害物質取り扱い及び環境事項防止等環境・健康・安全に関する事項や環境管理分野について、従業員に対する教育・訓練の提供(指針)	自国の地域におけるエネルギー・サイクルにおけるすべての活動から生ずる有害な環境上の影響を経済上効率的な方法で安全性に適切な考慮を払いつつ最小にする努力義務(19条)	環境に関する規制は、外国投資を促進するための優遇措置として緩和しない		
e) 企業行動			ガイドラインは、同様の環境における投資家の平等な待遇と投資家間の自由な競争が積極的な投資環境の先行条件であるとの一般的な前提に基づいている誠実な民間投資に対して適用される(ガイドライン)	ホスト国の自治と国内法令の遵守、社会的文化的目的・価値・伝統の尊重、人権と基本的自由の尊重、人種、性別、宗教、言語等による差別の禁止、内政不干涉、不正支払の放棄(行動規範案)	政府が民間企業に対し本協定に反する行動をとるよう要求することを禁止; OECD多国籍企業ガイドラインを添付		多国籍企業の行動に対して包括的な基準を設定(含む一般方針、情報開示、贈賄防止)(指針)		外国投資家が国内投資家と同様に受入国の法令、行政指導、政策を遵守する場合に外国投資の受入は促進される。		

f)その他	(承認)いずれかの国において得られた承認教育、経験、要件、免許、資格証明を、当該いずれかの国との間の協定等に基づいて又は自主的に行い得る;他の国にも同様に機会を十分に与える(7条) (補助金)相殺措置の妥当性の検討も含め、多角的規律作成のための交渉がビルトイン・アジア(15条) (税制)租税条約の対象となる措置についてNT規定(17条)を援用できない(22条)(例外とセーフガードの項も参照)	WTO効力発生後5年以内に、この協定に投資政策に関する規定を捕捉すべきであるかなんかを考慮(ビルトイン・アジア)(9条)		(税制)市場価格に基づかない移転価格の使用や課税ベースの意図的な操作を行わない(行動規範案)	(知的財産権)WIPOやWTO・TRIPSで付与される以上のNT、MFN待遇は適用されないことを明示; (税制)収用と透明性を除き交渉の対象外とすることで概ね合意;		(税)多国籍企業による納税義務の履行とホスト国の公共財政への貢献の重要性について言及(指針)	GATTにも加盟する締約国間で適用されるGATT及び関連制度から逸脱しない(4条) 資本の利用機会に関し、最も有利なものよりも不利でない条件で自国の資本市場を利用する機会を与えることを促進する努力義務等(9条) サブナショナルについては例外を設けず、規定を遵守する責任を課している(23条) 課税について規定あり(21条)	(税)外国投資に関する二重課税防止に努力する。(資本輸出)対外投資に対する調整的、制度的障壁は最小化されることを承諾する。		
-------	---	--	--	--	---	--	--	--	---	--	--

(注) 「サービスの貿易に関する一般協定」、「貿易関連投資措置に関する協定」、「投資紛争解決条約、MIGA条約、外国直接投資ガイドライン」、「国連多国籍企業行動規範案、ILO三者宣言・原則、国連制限的商慣行原則、国連消費者保護ガイドライン」、「多国間投資条約案」、「資本移動自由化規約、貿易外取引自由化規約」、「国際投資多国籍企業宣言・理事会諸決定・指針」、「APEC非拘束的投資原則」、「エネルギー憲章条約」については筆者作成。「NAFTA:北米自由貿易協定」、「二国間投資協定」については、UNCTAD(1996a)の資料に基づき、櫻井(1997)の訳を参考にした。

(資料) UNCTAD(1996a), UNCTAD(1996b), UNCTAD(1996c), UNCTAD(1996d), UNCTAD(2000c), UNCTAD(2000d), UNCTAD(2001b), UNCTAD(2002c), UNCTAD(2002d)
OECD(2000)
その他 OECD web site 等より作成

附属資料1

OECD 多国間投資協定(MAI)の経験

本附属資料は、Lessons from the MAI (UNCTAD(1999c))より、1. MAI が妥結に至らなかった背景、及び2. 主要な論点の関連部分について、抜粋・要約したものである。

1. 妥結に至らなかった背景

ポリティクス

1995年に MAI の交渉が開始されたとき、MAI の役割は既存の国際投資協定の技術的な要素をつなぎ合わせて、合理的で包括的な投資協定を作り上げる作業だと(交渉に携わるものの間では)考えられており、包括的な投資協定に基づいてシステミックな便益が図られれば、国内の政治的にも支持を得られやすいただろうと考えられていた。しかし、3年が経過するうちに、OECD 加盟国の中でも中道左派政権が誕生するなど国際的・国内的に政治的複雑さは増して行き、政治家は MAI から得られるベネフィットよりもコストの方により関心を向けるようになっていった。こうしたことを背景に各国政権における交渉インセンティブは低下していった。

産業界

産業界は当初 MAI 交渉の主要な支持者であり、交渉過程にもアドバイザー委員会を介して関わっていた。しかしながら、交渉が進むにつれ、MAI 交渉の結果からはすぐには新たに大幅な自由化は望めないとの雰囲気が出てきたことや、OECD 移転価格ガイドラインの MAI の取り込みなど、税制に関する項目について交渉の対象外とされたことなどから、急速に支持が減衰していった。

NGO

妥結に至らなかった背景としては、まず交渉が進むにつれ激化する NGO による批判があった。MAI の理念や目的が大企業優遇であると考えられることや、不十分な労働者や環境の保護、交渉プロセスが閉鎖的であり不透明であることが批判された。また、MAI が投資家対国家の紛争解決手続を含んでいることについても、企業や弁護士を利するものとして批判された。こうして、MAI は文化的価値その他の、経済的なもの意外の価値を軽視するグローバルイゼーションへの懸念の象徴的なターゲットとなってしまった。NGO は、各国国内で政治家との直接的なチャネルを持つものも多く、国内政治的な支持への期待が揺らぎだしたことも要

因となっている。

2. 主要な論点

(1) 投資の定義

MAI では、アセット・ベースの幅広くオープン・エンドな投資の定義を考えていた。全てのアセットを対象とし、アセットの例示表を含めることになっていた。

しかし、MAI においてもポートフォリオ投資については排除すべきとの意見もあり、また投資の定義をオープン・エンドとすることについては予見性の観点からも困難との意見もあった。国際収支擁護のための逸脱を認める一時的なセーフガードを設けることが検討されていた。

間接投資や知的財産権、コンセッション((採掘権・使用权などの)利権、特権;土地使用権)、公的負債、不動産の扱いなどについては、更なる検討が必要といったところまでしか議論が詰められていなかった。

特に知的財産権を含むことについては WIPO や WTO の TRIPS 協定等に抵触すべきでないとの意見が大半だった。

(2) 内国民待遇と最恵国待遇

基本的に、参入や設立のマーケット・アクセスの段階や投資後の操業に関する全ての段階について内国民待遇と最恵国待遇を原則付与することを考えていた。ただし、内国民待遇と最恵国待遇、その他の条項について国ごとの例外を置くことを認めていた。

不整合な措置の一覧をリスト(リスト A)として添付することにし、これらの制限を引き上げないというスタンド・スティル原則を適用するとともに、斬新的にこれらの措置を廃止するというロール・バック義務については課さないが、将来の自由化交渉を行うことについては併せて規定された。

国別リスト B を設け、少数民族(例えば、アボリジニー)や文化問題などについて具体的な措置にまで降りない大枠の内国民待遇、最恵国待遇例外を認めるかどうかについては意見が割れ、まとまらなかった。

設立前及び後の段階に内国民待遇と最恵国待遇基準を適用することは(いくつかの観点を除いては)合意されていた。この原則合意で例外を認めるというネガティブリスト・アプローチ自体はコントロールバーシャルなものではなかった。

しかし、例外表に何を載せるかについて事前に交渉を行うことを主張する国があった。このアップフロント・リベラリゼーションはより広範な自由化をもたらすというメリットはあったものの、多くの国は交渉マタ - とした場合に漕ぎ着けられるかどうか懐疑的であった。

それでも、一応1997年に各国が例外事項を公表することで合意。そうしたところ、量も性格も異なる大量の例外(ある国は1万件とされている)が示され、コミットメントのバランスを大きく欠くのではないかとの疑問と懸念が生じた。この大量の例外の中には、交渉戦略的なもの、結果の予測ができないことから来る保険的なものなども含まれていた。

このような状況のなかで、ネガティブ・リストの共通方式については全くまとまる気配が見えなかった。

この課程を経て、MAIの交渉の結果として、OECD自由化規約で達成したこと以上の自由化は望めないのではないかという失望感が市場アクセスに関心を寄せる国には広がり、一方他の国はOECDの自由化規約は元々斬新的自由化を進めるために作成された枠組みであり、現状の自由化レベルで十分であるとの感触が透けてみえるようになった。

文化やマイノリティの保護の問題は、なかなか解決策が見えず、最後の段階では全体の自由化レベルは落とさずにこの観点についてはスタンスティルの原則を緩和しようという動きもあったが、この緩和に対し補償的な調整を求める意見もあり、出口は全く見えなかった。

(3) 地方政府 (state や province などの州政府等)

特にアメリカなど連邦制を取っている国では州政府の権限が強く、国際協定を結んでも地方政府レベルでの実施が確保されないという有効性が大きく損なわれることが、既に懸念の一つとして認識されていた。

例外リストの提出に当たり、ある国はMAI義務の多くから地方政府(サブ・ナショナル)を除くリストを提出し、同様に地方政府をどの程度拘束するかは交渉国間の権利と義務の十分なバランスが取れるかどうかによると留保を付した国もあった。

この解決案としてはGATTに準じて、地方政府の協定整合性を確保する十分な措置をとる義務を連邦政府に課すことであろうとの認識が共有されていた。

ところで、内国民待遇と最恵国待遇に関して、ある州において、外国投資は州内の投資と同様の待遇を与えられればよいのか、州外の投資と同様の待遇を与えられれば十分なのかとの疑問が呈されたが、この点に関しては、州内の投資と同様の待遇が与えられるべきとの提案も交渉団の中では出された。

(4) REIO 条項 (地域経済統合例外)

MAI加盟国全てに適用することなしに優遇的な扱いを地域経済統合組織 (Regional Economic Integration Organization) の加盟国に付与することができるとする地域経済統合例外条項をEUが提案。

いくつかの国は、この地域経済統合例外条項は非差別的な市場アクセスと投資後の扱い

を MAI 全域で達成すると言う MAI の主要な目標に大きく逆行すると主張。

そもそも、主要な交渉目的の一つは、それらの経済統合地域への域内国と同様の市場アクセスを得ることであると主張した。

反論として、地域経済統合のメンバーは多数決を含む意思決定メカニズムや、免許・標準等の相互承認、逆差別などの MAI ではカバーされていない部分で努力を払ってきており、これらの原則にコミットしていない国々に地域経済統合の恩恵を域内国同様に与えるのは難しいという主張が示された。

結果的に、GATT 第24条、GATS 第5条の地域経済統合に関する扱いに準ずるアプローチでの妥協が模索されたが、意見の相違は最後まで残された。特に、もし経済地域例外条項が受け入れられたと仮定しても、どの程度広いまたは狭いものとするべきかについて刷りあう気配がなく、もし、広ければ広いほど義務のバランスの点で問題になると考えられた。

(5) 知的財産権

交渉を断念した時点での状況は、WIPO (パリ憲章) や WTO・TRIPS 等で与えられる以上の内国民待遇、最恵国待遇義務は適用しないことを明示的に示す独立の条項を協定の中に設けることになっており、ほぼ合意に達していた。

(6) 文化例外

文化例外については、先の国別の例外リストを設ける案のみならず、文化例外の独立した条項を提案する動きがあった。文化及び言語の多様性を保護・振興する政策枠組みにおける外国企業の投資や活動に関する規制措置は妨げられないとの例外条項である。これを発端として、複数の国が文化関連産業を MAI の範囲から除外することを提案。

解決策としては、慎重に定義した文化例外を国別例外リスト(B)に含める、または文化関連産業についてはボトム・アップアプローチを採択するというものであったが、結論には至らなかった。

(7) パフォーマンス・リクワイアメント

かなり広範なパフォーマンス・リクワイアメントが禁止された。

貿易に関する輸出・全販売額比率、現地販売額・輸出比率、ローカル・コンテンツ、現地調達のパフォーマンス要求は全て、強制的なもの、インセンティブにリンクされたものの双方について禁止。技術移転、本社設置、研究開発、現地人雇用、資本参加の制限の要求については、原則禁止だが、(強制的でなく)任意で優先措置(インセンティブ)とリンクするものであれば許容されることになった。

パフォーマンス・リクワイアメントの問題は、OECD諸国の多くにとっては、それ程議論に時間を要するものではないだろうと考えられていたが、予想以上に合意に時間を要した。その理由は、内国民待遇、最恵国待遇における相対的な義務と比較して、絶対的な義務を課していたために、幾つかの国が慎重になったためである。

その理由は、一つには、NGOがパフォーマンス・リクワイアメントの問題を、MAIの中で投資受入国の規制能力を損なう効果を持つ可能性があるとして指摘した問題の一つに挙げたからである。このため、パブリック・ディベートの対象となり、各国が慎重にならざるを得なかった。

また、交渉の蚊帳の外におかれていた途上国にとっては、非常に重要な問題であるため、このパフォーマンス・リクワイアメントに関する条項は、WTOルールの下での加盟国の権利・義務関係に何ら予見を与えるものではないとの提案を検討することで合意した。

さらに、環境保護や中小企業政策・地域政策を損なうものではないとの例外を設けることも検討されていた。

(8) 優遇措置(インセンティブ)

MAIでは、インセンティブの問題を、内国民待遇、最恵国待遇、パフォーマンス・リクワイアメント、透明性の条項の中で間接的に取り扱っていた。

インセンティブを明示的に含むかどうか、当初議論した後、過剰なインセンティブ競争を防ぐための原則の作成についての交渉は先送りされることになっていた。

特に、先進国の中でも、地方政府は他の地域から外国投資をひきつけるための手段としてインセンティブに頼っており、そのような原則を含めることは(外国投資について法的権力を有する)地方政府からの反対を強めるだけとの読みもあった。

実際、地方政府からは内国民待遇が脅威と見なされており、いくつかの国は、インセンティブの問題は地域レベルまたは全世界的に扱われるべきと主張していた。

結果的には、この問題については、MAIが採択された後に検討される予定のビルト・イン・アジェンダとして含めることに暫定的な合意がなされていた。

(9) 労働・環境問題

労働や環境基準を引き上げないとする条項を盛り込むアイデアは、NGOや貿易関連の労働者組合により社会や環境に与える影響を懸念する声があがってから生じたものである。労働基準の引下げ禁止に反対する国々もあり、最後までコントロールバーシャルであった。また、拘束的なコミットメントとするのか、勧告的なものとするのかについても合意に至らなかった。

交渉の最後の段階になって、議長による「雇用・環境パッケージ」が提案され、広い支持を

集めていた。その中では、前文において、加盟国のリオ宣言やコペンハーゲン宣言¹等の適切な労働及び環境インストルメント(方策)へのコミットメントを参照するとともに、MAIの中で労働、環境及び健康基準の引下げを投資受入れのためのインセンティブとして用いることを予防する(防ぐ)拘束的な条項(国と国との紛争においてのみ適用可能との可能性もあり)を入れ込むこととなっていた。また、最後の段階になって、OECDの多国籍企業ガイドラインをMAIの附属書として取り込むことが合意されていた。

(10) 収用補償と受入国の規制権限

MAIの収用規定は、直接的なもののみならず、間接的なものも含まれていた。従って、収用に相当する効果を有するどのような受入国による措置も、迅速で妥当で有効な補償をとまなうこととされていた。

間接的な収用は、二国間投資協定や他の国際投資協定でも定められており、どちらかというところ「無害」な規定と考えられていた。

しかしながら、NAFTAの投資家対国の紛争処理でいくつかのケースが取り上げられた後、急速に強い反対に遭遇することとなった。NGOは、この規定が個人の財産が社会の環境目的の規制の権限に対して優先権を与えられ得ると考えたのだった。もっと一般的には、利益目的の投資能力を制限する効果のあるどのような規制であれ、間接的な収用だとして紛争を挑まれる可能性があるという解することができるかと主張したのである。NGOは、このような解釈は、政府の多くの規制を実質的に無効にするものだとして主張した。そのため、多くの議論を呼ぶことになった。

この問題についても、議長による労働と環境に関するパッケージ提案のなかで解決方法が提案されていた。即ち、収用と一般的な取扱い規定に関する注釈を置くというものであった。MAIは政府の通常の規制権限の行使を抑制するものではなく、そのような権限の行使は収用に当たらないということを注釈の中で明確にすべきということについては交渉団の間でも合意に達しており、議長提案はこれに対応したものであった。

(注) NAFTAの下での紛争案件の例

米国ベースの Ethyl(エチル)コーポレーションがカナダ政府を相手取り、訴訟を起こした。カ

¹ (注)社会開発サミット・コペンハーゲン宣言及び行動計画(仮訳)

1997.12 発効

1995年3月にデンマークのコペンハーゲンにて開催された社会開発サミットにおいて採択された宣言及び行動計画。貧困撲滅、雇用、社会的統合等、広範囲に亘る社会問題に国際社会全体として総合的に取り組む決意が盛り込まれている。

ナダ議会が、環境及び健康の理由で、Ethyl社の生産する燃料添加物の輸入と、カナダの州(プロヴィンス)の間での取引を禁じたことによる損害についてである。エチル社は、カナダがNAFTAの収用と補償、パフォーマンス・リクワイアメント、内国民待遇のコミットメントに違反したと訴えた。最後は和解した。

(11) 紛争処理

国家対国家のみならず、第三者の国際裁定機関を利用した投資家対国家の紛争処理の手続も含まれていた。投資家対国家は多くの二国間協定でもNAFTAでも、MERCOSURでも、エネルギー憲章条約でも含まれているためそれ程問題になるとは当初は考えられていなかった。

しかしながら、ある国から、国内司法手続きだけでなく、MAIのメカニズムを用いることができるという意味で、国内の投資家には与えられない特別な恩典を外国投資家にのみ与えるものだと反対を表明した。さらに、NGOも外国投資家とその弁護士たちに、国の政策立案や立法の課程で過大なコントロールを与えるものだと反対した。また、設立前段階の即ち市場アクセス自由化の段階にまでこのシステムを適用することに反対した国もあった。

WTOと同様の上訴の機関を設けることも検討されたが、投資家対国家に適用するには技術的な問題が立ちはだかっており、まとまらなかった。

(12) 国内法の域外適用問題

相反する要求に関する条項案は、A国の領土外に居るB国の投資家に対し、B国の法律・規則・明示された政策に従って行動することを禁ずるような相反する要求をA国が課すことを防止するというものである。ただし、B国の法律等が国際法に反する場合を除いてである。

この問題は、米国のヘルムズ・バートン法による自国の法の域外適用に端を発し、OECDでも相当議論を呼んだ。多くの交渉団は、この域外適用問題に追加的なセーフガードを求めていた。

1997年にEUと米国との間で域外適用措置と相反する要求等に関する原則が合意され、MAIに取り込まれることとなっていた。

(13) 税制

投資家のロケーションに関する意思決定について重要性を持つ、税制の問題がMAIに取り込まれるべきかどうかについて当初議論があった。この議論では、国ごとの例外を認めつつ、税制を内国民待遇、最恵国待遇基準の対象とする可能性があった。

税制と投資の専門家会合(a special working group of tax and investment experts)におい

て議論が行われたが、初年度の間中、コントロールバーチャルな問題であった。

しかしながら、殆どの交渉団は税制の問題を、収用と透明性に関するコミットメントを除いて、MAI 交渉の対象外とすることで合意した。これは、二重課税防止に関する多くの二国間協定との衝突の可能性を避けるためである。

また、二国間租税条約で定められてきた二重課税の回避と脱税の防止についてもマルチのルールの中で確認する好機と考えていた。

附属資料2 (1) 第1回WTOシンガポール閣僚宣言 (投資関連部分)

Singapore Ministerial Declaration, 13 December 1996
(excerpts)

Investment and Competition

20. Having regard to the existing WTO provisions on matters related to investment and competition policy and the built-in agenda in these areas, including under the TRIMs Agreement, and on the understanding that the work undertaken shall not prejudge whether negotiations will be initiated in the future, we also agree to:
- establish a working group to examine the relationship between trade and investment;
 - and
 - establish a working group to study issues raised by Members relating to the interaction between trade and competition policy, including anti-competitive practices, in order to identify any areas that may merit further consideration in the WTO framework

The groups shall draw upon each other's work if necessary and also draw upon and be without prejudice to the work in UNCTAD and other appropriate intergovernmental for a. As regards UNCTAD, we welcome the work under way as provided for in the Midrand Declaration and the contribution it can make to the understanding of issues. In the conduct of the work of the working groups, we encourage cooperation with the above organizations to make the best use of available resources and to ensure that the development dimension is taken fully into account. The General Council will keep the work of each body under review, and will determine after two years how the work of each body should proceed. It is clearly understood that future negotiations, if any, regarding multilateral disciplines in these areas, will take place only after an explicit consensus decision is taken among WTO Members regarding such negotiations.

附属資料2 (2) 第4回WTOドーハ閣僚宣言 (投資関連部分)

Doha Ministerial Declaration, 14 November 2001

(excerpts)

Relationship between trade and investment

20. Recognizing the case for a multilateral framework to secure transparent, stable and predictable conditions for long-term cross-border investment, particularly foreign direct investment, that will contribute to the expansion of trade, and the need for enhanced technical assistance and capacity-building in this area as referred to in paragraph 21, we agree that negotiations will take place after the Fifth Session of the Ministerial Conference on the basis of a decision to be taken, by explicit consensus, at that session on modalities of negotiations.
21. We recognize the needs of developing and least-developed countries for enhanced support for technical assistance and capacity building in this area, including policy analysis and development so that they may better evaluate the implications of closer multilateral cooperation for their development policies and objectives, and human and institutional development. To this end, we shall work in cooperation with other relevant intergovernmental organizations, including UNCTAD, and through appropriate regional and bilateral channels, to provide strengthened and adequately resourced assistance to respond to these needs.
22. In the period until the Fifth Session, further work in the Working Group on the Relationship Between Trade and Investment will focus on the clarification of: scope and definition; transparency; non-discrimination; modalities for pre-establishment commitments based on a GATS-type, positive list approach; development provisions; exceptions and balance-of-payments safeguards; consultation and the settlement of disputes between members. Any framework should reflect in a balanced manner the interests of home and host countries, and take due account of the development policies and objectives of host governments as well as their right to regulate in the public interest. The special development, trade and financial needs of developing and least-developed countries should be taken into account as an integral part of any framework, which should enable members to undertake obligations and commitments commensurate with their individual needs and circumstances. Due regard should be paid to other relevant WTO provisions. Account should be taken, as appropriate, of existing bilateral and regional arrangements on investment.

附属資料3(1) OECD資本移動自由化規約項目リスト

Structure of the OECD Code of Liberalisation of Capital Movements

Preamble

Part I Undertakings with regard to capital movements

- Article 1 General Undertakings
- Article 2 Measures of Liberalisation
- Article 3 Public Order and Security
- Article 4 Obligations in Existing Multilateral International Agreements
- Article 5 Controls and Formalities
- Article 6 Execution of Transfers
- Article 7 Clauses of Derogation
- Article 8 Right to Benefit from Measures of Liberalisation
- Article 9 Non-Discrimination
- Article 10 Exceptions to the Principle of Non-Discrimination
 - Special Customs or Monetary Systems

Part II Procedure

- Article 11 Notification and Information from Members
- Article 12 Notification and Examination of Reservations lodged under Article 2(b)
- Article 13 Notification and Examination of Derogations made under Article 7
- Article 14 Examination of Derogations made under Article 7
 - Members in the Process of Economic Development
- Article 15 Special Report and Examination concerning Derogations made under Article 7
- Article 16 Reference to the Organisation -- Internal Arrangements
- Article 17 Reference to the Organisation
 - Retention, Introduction or Reintroduction of Restrictions

Part III Terms of reference

- Article 18 Committee on Capital Movements and Invisible Transactions.
General Tasks
- Article 19 Committee on Capital Movements and Invisible Transactions.
Special Tasks
- Article 20 Payments Committee

Part IV Miscellaneous

- Article 21 Definitions
- Article 22 Title of Decision
- Article 23 Withdrawal

Annex A Liberalisation Lists of Capital Movements

- List A
- List B

Annex B Reservations to the Code of Liberalisation of Capital Movements

Annex C Decision of the Council Regarding the Application of the Provisions of the Code of Liberalisation of Capital Movements to Action taken by States of the United States

Annex D General List of International Capital Movements and Certain Related Operations

Annex E Decision of the Council Regarding Measures and Practices
Concerning Reciprocity and/or Involving Discrimination among
Investors Originating in Various OECD Member Countries
in the Area of Inward Direct Investment and Establishment

Source: UNCTAD(1996c)

附属資料3(2) OECD經常的貿易外取引自由化規約項目リスト

Structure of the OECD Code of Current Invisible Operations

Preamble

Part I Undertakings with regard to current invisible operations

- Article 1 General Undertakings
- Article 2 Measures of Liberalisation
- Article 3 Public Order and Security
- Article 4 Obligations in Existing Multilateral International Agreements
- Article 5 Controls and Formalities
- Article 6 Execution of Transfers
- Article 7 Clauses of Derogation
- Article 8 Right to Benefit from Measures of Liberalisation
- Article 9 Non-Discrimination
- Article 10 Exceptions to the Principle of Non-Discrimination
 - Special Customs or Monetary Systems

Part II Procedure

- Article 11 Notification and Information from Members
- Article 12 Notification and Examination of Reservations lodged under Article 2(b)
- Article 13 Notification and Examination of Derogations made under Article 7
- Article 14 Examination of Derogations made in Accordance with Article 7
 - Members in the Process of Economic Development
- Article 15 Special Report and Examination concerning Derogations made under Article 7
- Article 16 Reference to the Organisation -- Internal Arrangements
- Article 17 Reference to the Organisation
 - Retention, Introduction or Reintroduction of Restrictions

Part III Terms of reference

- Article 18 Committee on Capital Movements and Invisible Transactions
- Article 19 Committee on Capital Movements and Invisible Transactions.
General Tasks
- Article 20 Committee on Capital Movements and Invisible Transactions.
Special Tasks
- Article 21 Payments Committee

Part IV Miscellaneous

- Article 22 Title of Decision
- Article 23 Withdrawal
- Article 24 Definition of the Unit of Account

Annex A List of Current Invisible Operations

Annex I to Annex A Insurance

Annex II to Annex A Conditions for the establishment and operation of branches, agencies, etc., of non-resident investors in the banking and financial services sector

Annex III to Annex A
Air Transport

Annex IV to Annex A
International movement of bank-notes and travellers' cheques, exchange of
means of payment by travellers and use of cash cards and credit cards abroad

Annex V to Annex A
Films

Annex B Reservations to the Code of Liberalisation of Current Invisible Operations

Annex C Decision of the Council regarding the Application of the
Code of Liberalisation of Current Invisible Operations to Action
taken by States of the United States

Annex D Decision of the Council regarding the Application of the
Code of Liberalisation of Current Invisible Operations to Action
taken by Provinces of Canada

Source: UNCTAD(1996c)

附属資料3(3) OECD国際投資と多国籍企業に関する宣言、行動指針、閣僚理事会
諸決定項目リスト

Structure of the OECD Declaration and Decisions on International Investment and
Multinational Enterprises

I. Declaration on International Investment and Multinational Enterprises (June 2000)

- I. Guidelines for Multinational Enterprises
- II. National Treatment
- III. Conflicting Requirements
- IV. International Investment Incentives and Disincentives
- V. Consultation Procedures
- VI. Review

Annex 1 The OECD Guidelines for Multinational Enterprises

- Preface
- I. Concepts and Principles
- II. General Policies
- III. Disclosure
- IV. Employment and Industrial Relations
- V. Environment
- VI. Combating Bribery
- VII. Consumer Interests
- VIII. Science and Technology
- IX. Competition
- X. Taxation

Annex 2 General Considerations and Practical Approaches Concerning Conflicting
Requirements Imposes on Multinational Enterprises

- General Considerations
- Practical Approaches

II. Decisions of the OECD Council

- 1. The OECD Guidelines for Multinational Enterprises (June 2000)
- 2. National Treatment (December 1991)
 - Article 1 Notification
 - Article 2 Examination
 - Article 3 Reference to the Organization
 - Article 4 Committee on International Investment and Multinational Enterprises:
 - General Tasks
 - Article 5 Committee on International Investment and Multinational Enterprises:
 - Special Tasks
 - Article 6 Review of the Decision
 - Article 7 Participation by the European Economic Community
- 3. Conflicting Requirements (June 1991)
- 4. International Investment Incentives and Disincentives (May 1984)

Source: OECD(2000)

附属資料3(4) OECD・MAI最終ドラフト項目リスト

Structure of the MAI

I. General Provisions

Preamble

II. Scope and Application

Definitions

Investor

Investment

Geographical Scope of Application

Application to Overseas Territories

III. Treatment of Investors and Investments

National Treatment and Most-Favored-Nation Treatment

Transparency

Temporary Entry, Stay and Work of Investors and Key Personnel

Nationality Requirements for Executives, Managers and Members of Boards of Directors

Employment Requirements

Performance Requirements

Privatization

Monopolies/ State Enterprises/ Concessions

Entities with Delegated Governmental Authority

Investment Incentives

Recognition Arrangements

Authorization Procedures

Membership of self-Regulatory Bodies

Intellectual Property

Public Debt

Corporate Practices

Technology R&D

Not Lowering Standards

Additional Clause on Labour and Environment

IV. Investment Protection

General Treatment

Expropriation and Compensation

Protection from Strife

Transfers

Information Transfer and Data Processing

Subrogation

Protecting Existing Investments

V. Dispute Settlement

State-State Procedures

Investor-State Procedures

VI. Exceptions and Safeguards

General Exceptions

Transactions in Pursuit of Monetary and Exchange Rate Policies

Temporary Safeguards

VII. Financial Services

Prudential Measures

Recognition Arrangements

Authorization Procedures

Transparency
Information Transfer and Data Processing
Membership of Self-regulatory Bodies and Associations
Payments and Clearing Systems/ Lender of Last Resort
Dispute Settlement
Definition of Financial Services

VIII. Taxation

IX. Country-Specific Exceptions

Lodging of Country-Specific Exceptions

X. Relationship to Other International Agreements

Obligations under the Articles of Agreement of the International Monetary Fund

The OECD Guidelines for Multinational Enterprises

XI. Implementation and Operation

The Preparatory Group

The Parties Group

XII. Final Provisions

Signature

Acceptance and Entry into Force

Accession

Non-Applicability

Review

Amendment

Revisions to the OECD Guidelines for Multinational Enterprises

Withdrawal

Depositary

Status of Annexes

Authentic Texts

Denial of Benefits

Source: O E C D (1 9 9 8).

Note: The negotiating text is as of 22 April 1998.

附属資料3(5) 国連多国籍企業行動規範案ドラフト項目リスト

Structure of the Draft United Nations Code of Conduct on Transnational Corporations

Preamble and Objectives

Definitions and Scope of Application

Activities of Transnational Corporations

A. General and political

- Respect for national Sovereignty and observance of domestic laws, regulations and administrative practices
- Adherence to economic goals and development objectives, policies and priorities
- Review and renegotiation of contracts
- Adherence to socio-cultural objectives and values
- Respect for human rights and fundamental freedoms
- Non-collaboration by transnational corporations with racist minority regimes in southern Africa
- Non-interference in internal political affairs
- Non-interference in intergovernmental relations
- Abstention from corrupt practices

B. Economic, financial and social

- Ownership and control
- Balance of payments and financing
- Transfer pricing
- Taxation
- Competition and restrictive business practices
- Transfer of technology
- Consumer protection
- Environmental protection

C. Disclosure of information

Treatment of Transnational Corporations

A. General treatment of transnational corporations by the countries in which they operate

B. Nationalization and compensation

C. Jurisdiction

Intergovernmental Co-operation

Implementation of the Code of Conduct

A. Action at the national level

B. International institutional machinery

C. Review procedure

Appendix

Non-Collaboration by Transnational Corporations with Racist Minority Regimes in Southern Africa

Source: UNCTAD(1996b)

Note: The negotiating text is as of 1986

附属資料3(6) 世界銀行/IMF外国直接投資の待遇に関するガイドライン項目リスト

Structure of the World Bank/IMF Guidelines on the Treatment of Foreign Direct Investment

Preamble

I. Scope of Application

II. Admission

III. Treatment

IV. Expropriation and Unilateral Alterations or Termination of Contracts

V. Settlement of Disputes

Source: World Bank(1992)

附属資料3(7) APEC非拘束的投資原則項目リスト

Structure of the APEC Non-Binding Investment Principles

- Preamble
- Transparency
- Non-discrimination Between Source Economies
- National Treatment
- Investment Incentives
- Performance Requirements
- Expropriation and Compensation
- Repatriation and Convertibility
- Settlement of Disputes
- Entry and Sojourn of Personnel
- Avoidance of Double Taxation
- Investor Behaviour
- Removal of Barriers to Capital Exports

Source: UNCTAD(1996c)

附属資料3(8) エネルギー憲章条約投資関連条項リスト

Structure of the Energy Charter Treaty in relation to Investment (Excerpts)

Final Act of the European Energy Charter Conference (1994)

Annex 1: The Energy Charter Treaty

Preamble

Part I Definitions and Purpose

Article 1 Definitions

Article 2 Purpose of the Treaty

Part II Commerce

Part III Investment Promotion and Protection

Article 10 Promotion, Protection and Treatment of Investments

Article 11 Key Personnel

Article 12 Compensation for Losses

Article 13 Expropriation

Article 14 Transfers Related to Investments

Article 15 Subrogation

Article 16 Relation to Other Agreements

Article 17 Non-application of Part III in Certain Circumstances

Part IV Miscellaneous Provisions

Article 18 Sovereignty over Energy Resources

Article 19 Environmental Aspects

Article 20 Transparency

Article 21 Taxation

Article 22 State and Privileged Enterprises

Article 23 Observance by Sub-national Authorities

Article 24 Exceptions

Article 25 Economic Integration Agreements

Part V Dispute Settlement

Article 26 Settlement of Disputes between an Investor and a Contracting Pa

Article 27 Settlement of Disputes between Contracting Parties

Article 28 Non-application of Article 27 to Certain Disputes

Part VI Transitional Provisions

Part VII Structure and Institutions

Part VIII Final Provisions

Annexes to the Energy Charter Treaty (Excerpts)

Annex TRM: Notification and Phase-Out (TRIMs)

Annex VC: List of Contracting Parties which have made Voluntary Binding Commitments in respect of Article 10(3)

Annex ID: List of Contracting Parties not allowing an Investor to resubmit the same dispute to International Arbitration at a later stage under Article 26

Annex IA: List of Contracting Parties not allowing an Investor or Contracting Party to submit a dispute concerning the last sentence of Article 10(1) to International Arbitration

Annex P: Special Sub-National Dispute Procedure
Annex T: Contracting Parties' Transitional Measures
Article 10(7) Specific Measures
Article 14(1)(d)
Article 20(3)
Article 22(3)

Annex 2: Decisions with Respect to the Energy Charter Treaty

1. With respect to the Treaty as a whole
2. With respect to Article 10(7)
3. With respect to Article 14
4. With respect to Article 14(2)
5. With respect to Articles 24(4)(a) and 25

Annex 3: Energy Charter Protocol on Energy Efficiency and Related Environmental Aspects

Draft Final Act of the International Conference and Decision of the Energy Charter Conference (1997)

Draft Supplementary Treaty to the Energy Charter Treaty

Preamble

Part I: Investment Promotion and Protection

Article 1 Definition

Article 2 Treatment of the Making of Investments

Part II: Final Provisions

Annex EX: Non-Conforming Measures Maintained by a Contracting Party and Any Commitments with Regard to Them

Annex PR: Exceptions Relating to Privatisation Measures

Draft Decisions with Respect to the Energy Charter Treaty and the Supplementary Treaty

Draft Declaration on Environmental and Social Standards, and Guidelines to Investors

Source: Energy Charter Treaty Secretariat web site.