



ด่วนที่สุด

ที่ กค ๐๗๑๓/ค ๒๖๘๖

กระทรวงการคลัง

ถนนพระรามที่ ๖ กทม. ๑๐๕๐๐

๑๕ พฤศจิกายน ๒๕๖๕

เรื่อง ร่างพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการลดอัตราภาษีธุรกิจเฉพาะ และกำหนดกิจการที่ได้รับยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. (การจัดเก็บภาษีธุรกิจเฉพาะจากการขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์)

เรียน เลขาธิการคณะกรรมการ

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
๑. หนังสือรองนายกรัฐมนตรีเห็นชอบให้เสนอคณะกรรมการ
 ๒. ร่างพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการลดอัตราภาษีธุรกิจเฉพาะและกำหนดกิจการที่ได้รับยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. จำนวน ๑ ฉบับ พร้อมบันทึกหลักการและเหตุผล และบันทึกวิเคราะห์สรุป

ด้วยกระทรวงการคลังขอเสนอเรื่อง ร่างพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการลดอัตราภาษีธุรกิจเฉพาะและกำหนดกิจการที่ได้รับยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. (การจัดเก็บภาษีธุรกิจเฉพาะจากการขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์) มาเพื่อคณะกรรมการพิจารณา โดยเรื่องนี้เข้าข่ายที่จะต้องนำเสนอคณะกรรมการตามพระราชกฤษฎีกาว่าด้วยการเสนอเรื่องและการประชุมคณะกรรมการ พ.ศ. ๒๕๔๘ มาตรา ๔ (๔) รวมทั้งเป็นการดำเนินการตามยุทธศาสตร์ชาติในด้านการลดความเหลื่อมล้ำ ทั้งนี้ รองนายกรัฐมนตรี (นายสุพัฒนพงษ์ พันธ์มีเชาว์) กำกับการบริหารราชการกระทรวงการคลังได้เห็นชอบให้นำเรื่องดังกล่าวเสนอคณะกรรมการด้วยแล้ว

ทั้งนี้ เรื่องดังกล่าวมีรายละเอียด ดังนี้

๑. เรื่องเดิม

๑.๑ ในปี ๒๕๒๑ มีการจัดเก็บภาษีการค้าสำหรับรายรับจากการขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ในอัตราร้อยละ ๐.๑ ของรายรับ แทนการจัดเก็บภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาสำหรับกำไร (Capital Gains) จากการขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์

๑.๒ ในปี ๒๕๒๕ มีการยกเว้นภาษีการค้าให้แก่การขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์

๑.๓ ในปี ๒๕๓๕ มีการจัดเก็บภาษีธุรกิจเฉพาะแทนภาษีการค้า โดยการขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ต้องเสียภาษีธุรกิจเฉพาะในอัตราร้อยละ ๐.๑ ของรายรับ หรือร้อยละ ๐.๑๑ เมื่อรวมกับภาษีท้องถิ่น อย่างไรก็ตาม ได้มีการยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะให้แก่การขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ตั้งแต่เริ่มจัดเก็บภาษีธุรกิจเฉพาะในปี ๒๕๓๕ ตามมาตรา ๓ (๑) ของพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการกำหนดกิจการที่ได้รับยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะ (ฉบับที่ ๒๔๐) พ.ศ. ๒๕๓๔

ลิป ๖-๖

/๒. เหตุผล...

ลับ
- ๒ -
ลับ

๒. เหตุผลความจำเป็นที่ต้องเสนอคณะรัฐมนตรี

กระทรวงการคลังพิจารณาแล้วเห็นว่า การยกเว้นภาษีสำหรับการขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ได้ดำเนินการมาเป็นเวลากว่า ๔๐ ปีแล้ว บัดนี้ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้เติบโตขึ้นอย่างมาก โดยมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) เพิ่มขึ้นถึง ๒๒ เท่าจาก ๓๐ ปีก่อน จึงสามารถยกเลิกการยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะสำหรับการขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ในปีงบประมาณ ๒๕๖๖ โดยให้มีผลในวันที่ ๑ ของเดือนที่ ๔ ถัดจากเดือนที่กฎหมายยกเลิกการยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะประกาศในราชกิจจานุเบกษา (Grace Period ๙๐ วัน) เพื่อให้ผู้ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีระยะเวลาเพียงพอแก่การปรับตัวรับผลกระทบจากการขึ้นอัตราดอกเบี้ยและสงครามรัสเซีย-ยูเครนต่อการลงทุนก่อนจะเริ่มเสียภาษี ตลอดจนบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีระยะเวลาเพียงพอแก่การพัฒนาระบบหักและนำส่งภาษี อย่างไรก็ตาม เพื่อให้บรรเทาผลกระทบจากการจัดเก็บภาษีต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เห็นควรลดอัตราภาษีธุรกิจเฉพาะจากร้อยละ ๐.๑๑ (อัตราที่รวมกับภาษีท้องถิ่น) เหลือร้อยละ ๐.๐๕๕ (อัตราที่รวมกับภาษีท้องถิ่น) ในปีแรกของการจัดเก็บ นอกจากนี้ เพื่อให้ไม่เกิดการจัดเก็บภาษีส่งผลกระทบต่อโครงสร้างสภาพคล่องของหลักทรัพย์และการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งการออมเพื่อการเกษียณอายุ เห็นควรคงการยกเว้นภาษีให้แก่ผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) และกองทุนบำนาญซึ่งมีมูลค่าการซื้อขายรวมกันไม่เกินร้อยละ ๑๕ ของมูลค่าการซื้อขายทั้งหมด ทั้งนี้ กองทุนบำนาญดังกล่าว ได้แก่ กองทุนที่ผู้จ่ายเงินสมทบหรือเงินสะสมเข้ากองทุนสามารถหักลดหย่อนเงินสะสมและเงินสมทบดังกล่าวในการคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา และได้รับยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาสำหรับเงินหรือผลประโยชน์อื่นที่ได้รับจากกองทุนเมื่อเกษียณอายุ เพื่อส่งเสริมการออมเพื่อการเกษียณอายุ ตลอดจนกองทุนรวมที่ขายหน่วยลงทุนในกองทุนรวมแก่กองทุนดังกล่าวเท่านั้น

การดำเนินการข้างต้นต้องได้รับความเห็นชอบในระดับนโยบายและต้องมีการตราพระราชกฤษฎีกา จึงจำเป็นต้องเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อให้ความเห็นชอบตามพระราชกฤษฎีกาว่าด้วยการเสนอเรื่องและการประชุมคณะรัฐมนตรี พ.ศ. ๒๕๔๘ มาตรา ๔ (๔)

๓. ความเร่งด่วนของเรื่อง

ร่างพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการลดอัตราภาษีธุรกิจเฉพาะและกำหนดกิจการที่ได้รับยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. (การจัดเก็บภาษีธุรกิจเฉพาะจากการขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์) มีความเร่งด่วน เนื่องจากกระทรวงการคลังมีแผนจะจัดเก็บภาษีธุรกิจเฉพาะจากการขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ในปีงบประมาณ ๒๕๖๖

๔.สาระสำคัญ ข้อเท็จจริง และข้อกฎหมาย

๔.๑ ข้อกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการจัดเก็บภาษีธุรกิจเฉพาะจากการขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์มีดังนี้

๔.๑.๑ การขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์เป็นกิจการที่ต้องเสียภาษีธุรกิจเฉพาะ ตามมาตรา ๙๑/๒ (๗) แห่งประมวลรัษฎากร

/๔.๑.๒ ฐานภาษี...

ลับ
ลับ

ลับ
๓ -
อี-๖

๔.๑.๒ ฐานภาษีธุรกิจเฉพาะสำหรับการขายหลักทรัพย์ในตลาด
หลักทรัพย์คือ รายรับก่อนหักรายจ่ายใด ๆ ตามมาตรา ๔๑/๕ (๗) แห่งประมวลรัษฎากร

๔.๑.๓ อัตราภาษีธุรกิจเฉพาะสำหรับการขายหลักทรัพย์ในตลาด
หลักทรัพย์คือ ร้อยละ ๐.๑ ตามมาตรา ๔๑/๖ (๑) แห่งประมวลรัษฎากร หรือร้อยละ ๐.๑๑ เมื่อรวมกับ
ภาษีท้องถิ่น

๔.๑.๔ ผู้มีหน้าที่เสียภาษีธุรกิจเฉพาะคือ ผู้ขาย แต่สมาชิกของ
ตลาดหลักทรัพย์ (Broker) มีหน้าที่หักภาษีธุรกิจเฉพาะจากเงินที่ขาย และยื่นแบบแสดงรายการภาษีและ
ชำระภาษีแทนผู้ขายในนามตนเอง โดยผู้ขายไม่ต้องยื่นแบบแสดงรายการภาษีอีก ทั้งนี้ โดยถือว่าสมาชิก
ของตลาดหลักทรัพย์ (Broker) เป็นผู้ที่มีหน้าที่เสียภาษีด้วย ตามมาตรา ๔๑/๔ แห่งประมวลรัษฎากร

๔.๑.๕ การขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ได้รับยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะ
ตามมาตรา ๓ (๑) ของพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการกำหนดกิจการที่
ได้รับยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะ (ฉบับที่ ๒๔๐) พ.ศ. ๒๕๓๔ ซึ่งมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ ๑ มกราคม ๒๕๓๕
เป็นต้นไป

๔.๑.๖ ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง บุคคลที่
เกี่ยวข้องในระบบการซื้อขาย พ.ศ. ๒๕๕๕ ผู้ดูแลสภาพคล่องเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของตลาด
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือนิติบุคคลที่มีใช้สมาชิกและได้รับการรับรองการเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องจาก
สมาชิก โดยมีหน้าที่ทำการเสนอซื้อขายหลักทรัพย์อย่างต่อเนื่อง (Continuous Quotes) เพื่อให้มีราคา
ปรากฏในระบบการซื้อขายอย่างต่อเนื่องและมีสภาพคล่อง

๔.๒ ร่างพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการลดอัตรา
ภาษีธุรกิจเฉพาะและกำหนดกิจการที่ได้รับยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. (การจัดเก็บภาษี
ธุรกิจเฉพาะจากการขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์) ที่เสนอเป็นการปรับปรุงการจัดเก็บภาษี
ธุรกิจเฉพาะจากการขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ โดยมีสาระสำคัญดังนี้

๔.๒.๑ ยกเลิกการยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะสำหรับการขายหลักทรัพย์ใน
ตลาดหลักทรัพย์ โดยจัดเก็บภาษีธุรกิจเฉพาะในอัตราครึ่งหนึ่งของอัตราตามประมวลรัษฎากรในปีแรกของ
การจัดเก็บและในอัตราตามประมวลรัษฎากรในปีต่อ ๆ ไปของการจัดเก็บ

๔.๒.๒ คงการยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะให้แก่ Market Maker กองทุน
บำนาญ และกองทุนรวมที่ขายหน่วยลงทุนแก่กองทุนบำนาญเท่านั้น

๔.๓ มูลค่าการซื้อขายหมุนเวียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตั้งแต่ปี
๒๕๖๑-๒๕๖๔ เป็นดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

๒๕๖๑	๒๕๖๒	๒๕๖๓	๒๕๖๔	เฉลี่ย ๔ ปี
๑๓,๘๒๐,๒๑๙.๗๗	๑๒,๘๐๒,๐๙๐.๗๒	๑๖,๓๖๒,๓๕๗.๒๗	๒๑,๓๑๔,๗๘๒.๓๘	๑๖,๐๗๔,๘๖๒.๕๔

(ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

/๕. ผลกระทบ...

ลับ
อี-๖

~~ลับ~~
~~ลับ~~

๕. ผลกระทบ

๕.๑ ประมวลผลการจัดเก็บรายได้

เนื่องจากการยกเลิกการยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะสำหรับการขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ โดยจัดเก็บในอัตราครึ่งหนึ่งของอัตราตามประมวลรัษฎากรในการจัดเก็บปีแรก แล้วจัดเก็บในอัตราตามประมวลรัษฎากรในการจัดเก็บปีต่อ ๆ ไป และคงการยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะให้แก่ผู้ขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์บางกลุ่ม โดยรวมจึงไม่ได้ทำให้สูญเสียรายได้ แต่จะทำให้รายได้ภาษีธุรกิจเฉพาะเพิ่มขึ้นในปีแรกของการจัดเก็บประมาณ ๘,๐๐๐ ล้านบาท และในปีต่อ ๆ ไปของการจัดเก็บประมาณปีละ ๑๖,๐๐๐ ล้านบาท

๕.๒ ผลกระทบอื่น ๆ

๕.๒.๑ เพิ่มความเป็นธรรมในการจัดเก็บภาษีและลดความเหลื่อมล้ำในการกระจายรายได้ โดยไม่ส่งผลกระทบต่อการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และการออมเพื่อการเกษียณอายุ

๕.๒.๒ อาจส่งผลให้ต้นทุนการทำธุรกรรมในตลาดหลักทรัพย์ของไทย สูงขึ้นจากร้อยละ ๐.๑๗ เป็นร้อยละ ๐.๒๒ (ต้นทุนที่รวมทั้งการซื้อและการขาย) แต่ยังคงอยู่ในระดับที่แข่งขันได้ โดยต่ำกว่าของมาเลเซียซึ่งอยู่ที่ร้อยละ ๐.๒๙ และของฮ่องกงซึ่งอยู่ที่ร้อยละ ๐.๓๘ และสูงกว่าของสิงคโปร์ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ ๐.๒๐ เล็กน้อย ทั้งนี้ ในปีแรกของการจัดเก็บที่มีการลดอัตราภาษีเหลือร้อยละ ๐.๐๕๕ ต้นทุนดังกล่าวจะอยู่ที่ร้อยละ ๐.๑๙๕ ซึ่งใกล้เคียงกับของสิงคโปร์

๕.๒.๓ อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อย่างไรก็ดี จากการศึกษากรณีตัวอย่างของต่างประเทศ (ฝรั่งเศสและอิตาลี) หากมีผลต่อสภาพคล่องของตลาดหลักทรัพย์ คาดว่าจะส่งผลให้สภาพคล่องลดลงในระยะสั้นเท่านั้น

๖. ข้อเสนอของส่วนราชการ

กระทรวงการคลังเห็นควรตราพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการลดอัตราภาษีธุรกิจเฉพาะและกำหนดกิจการที่ได้รับยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ปรับปรุงการจัดเก็บภาษีธุรกิจเฉพาะจากการขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ โดยมีหลักการดังนี้

๖.๑ ยกเลิกการยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะสำหรับการขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ โดยจัดเก็บภาษีธุรกิจเฉพาะในอัตราดังต่อไปนี้

๖.๑.๑ ร้อยละ ๐.๐๕ (ร้อยละ ๐.๐๕๕ เมื่อรวมกับภาษีท้องถิ่น) ตั้งแต่วันที่พระราชกฤษฎีกามีผลใช้บังคับถึงวันที่ ๓๑ ธันวาคม ๒๕๖๖

๖.๑.๒ ร้อยละ ๐.๑ (ร้อยละ ๐.๑๑ เมื่อรวมกับภาษีท้องถิ่น) ตั้งแต่วันที่ ๑ มกราคม ๒๕๖๗ เป็นต้นไป

อนึ่ง ในการเสียภาษีธุรกิจเฉพาะกรณีนี้มาตรา ๙๑/๙ แห่งประมวลรัษฎากร ได้กำหนดให้สมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ (Broker) ที่เป็นตัวแทนของผู้ขายมีหน้าที่หักภาษีธุรกิจเฉพาะจากเงินที่ขาย และยื่นแบบแสดงรายการภาษีและชำระภาษีในนามตนเองแทนผู้ขาย โดยผู้ขายไม่ต้องยื่นแบบแสดงรายการภาษีอีก

/๖.๒ คงการยกเว้น...

~~ลับ~~
~~ลับ~~

~~ลับ~~ ๕๖

๖.๒ คงการยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะสำหรับการขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์

ให้แก่

๖.๒.๑ ผู้ดูแลสภาพคล่องที่ได้ขึ้นทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
เฉพาะการขายหลักทรัพย์ที่บุคคลนั้นได้ขึ้นทะเบียนเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องของหลักทรัพย์นั้น

๖.๒.๒ สำนักงานประกันสังคม

๖.๒.๓ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายว่าด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

๖.๒.๔ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการตามกฎหมายว่าด้วยกองทุน
บำเหน็จบำนาญข้าราชการ

๖.๒.๕ กองทุนสงเคราะห์ตามกฎหมายว่าด้วยโรงเรียนเอกชน

๖.๒.๖ กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์

๖.๒.๗ กองทุนการออมแห่งชาติตามกฎหมายว่าด้วยกองทุน
การออมแห่งชาติ

๖.๒.๘ กองทุนรวมที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาด
หลักทรัพย์เพื่อขายหน่วยลงทุนในกองทุนรวมแก่สำนักงานประกันสังคมหรือกองทุนตาม ๖.๒.๓-๖.๒.๗
เท่านั้น

๖.๓ ให้พระราชกฤษฎีกามีผลใช้บังคับในวันที่ ๑ ของเดือนที่ ๔ ถัดจากเดือนที่
ประกาศในราชกิจจานุเบกษา

จึงเรียนมาเพื่อโปรดนำกราบเรียนนายกรัฐมนตรีเพื่อเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาต่อไป

ขอแสดงความนับถือ



(นายอาคม เติมพิทยาไพสิฐ)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

กรมสรรพากร

กองวิชาการแผนภาษี

โทร. ๐ ๒๒๗๒ ๘๐๓๓

โทรสาร ๐ ๒๖๑๗ ๓๖๒๔

e-Mail : taxpolicy@rd.go.th

~~ลับ~~ ๕๖