



# ด่วนที่สุด

ที่ กค ๐๗/๑๓/ล. ๕๐๖

กระทรวงการคลัง

ถนนพระรามที่ ๖ กทม. ๑๐๕๐๐

๗ มีนาคม ๒๕๖๖

เรื่อง ร่างพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ....  
(การปรับปรุงการจัดเก็บภาษีจากโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (Investment Token))

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
๑. หนังสือรองนายกรัฐมนตรีเห็นชอบให้เสนอคณะรัฐมนตรี
  ๒. ร่างพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... จำนวน ๑ ฉบับ พร้อมบันทึกหลักการและเหตุผล และบันทึกวิเคราะห์สรุป
  ๓. รายละเอียดข้อมูลที่หน่วยงานของรัฐต้องเสนอพร้อมกับการขออนุมัติต่อคณะรัฐมนตรีตามมาตรา ๒๗ แห่งพระราชบัญญัติวินัยการเงินการคลังของรัฐ พ.ศ. ๒๕๖๑

ด้วยกระทรวงการคลังขอเสนอเรื่อง ร่างพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... (การปรับปรุงการจัดเก็บภาษีจากโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (Investment Token)) มาเพื่อคณะรัฐมนตรีพิจารณา โดยเรื่องนี้เข้าข่ายที่จะต้องนำเสนอคณะรัฐมนตรีตามพระราชกฤษฎีกาว่าด้วยการเสนอเรื่องและการประชุมคณะรัฐมนตรี พ.ศ. ๒๕๔๘ มาตรา ๔ (๔) รวมทั้งเป็นการดำเนินการตามยุทธศาสตร์ชาติในด้านการสร้างรายได้และการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน ทั้งนี้ รองนายกรัฐมนตรี (นายสุพัฒนพงษ์ พันธ์มีเชาว์) กำกับกับการบริหารราชการกระทรวงการคลังได้เห็นชอบให้นำเรื่องดังกล่าวเสนอคณะรัฐมนตรีด้วยแล้ว

ทั้งนี้ เรื่องดังกล่าวมีรายละเอียด ดังนี้

## ๑. เรื่องเดิม

๑.๑ พระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. ๒๕๖๑ ได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ ๑๓ พฤษภาคม ๒๕๖๑ และมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ ๑๔ พฤษภาคม ๒๕๖๑ โดยพระราชกำหนดดังกล่าวมีบทบัญญัติเกี่ยวกับการเสนอขายโทเคนดิจิทัลต่อประชาชน (Initial Coin Offering (ICO)) ทั้งโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (Investment Token) และโทเคนดิจิทัลเพื่อการใช้ประโยชน์ (Utility Token) และต่อมาคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้มีการประกาศกำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับ ICO ในส่วนการอนุญาต การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล และร่างหนังสือชี้ชวน การเปิดเผยข้อมูล และอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง อาทิ การยกเว้นการใช้บังคับหลักเกณฑ์ในบางกรณี

สืบ

/๑.๒ พระราช...

ลับ  
- ๒ -

๑.๒ พระราชกำหนดแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ ๑๙) พ.ศ. ๒๕๖๑ ซึ่งประกาศในราชกิจจานุเบกษาและมีผลใช้บังคับพร้อมกันกับพระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. ๒๕๖๑ ได้กำหนดให้เงินส่วนแบ่งของกำไรหรือผลประโยชน์อื่นใดในลักษณะเดียวกันที่ได้จากการถือหรือครอบครองโทเคนดิจิทัล (Digital Token) และผลประโยชน์ที่ได้รับจากการโอนคริปโทเคอร์เรนซี (Cryptocurrency) หรือ Digital Token เฉพาะส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนเป็นเงินได้พึงประเมินตามมาตรา ๔๐ (๔) (ข) และมาตรา ๔๐ (๔) (ฉ) แห่งประมวลรัษฎากร ตามลำดับ ซึ่งต้องเสียภาษีเงินได้ และกำหนดให้หักภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ณ ที่จ่ายของเงินได้พึงประเมินดังกล่าวในอัตราร้อยละ ๑๕ ของเงินได้ นอกจากนี้ ตามประมวลรัษฎากร การโอน Cryptocurrency หรือ Digital Token ต้องเสียภาษีมูลค่าเพิ่มด้วย

๑.๓ กระทรวงการคลังได้ตรากฎหมายตามมาตรการบรรเทาภาระภาษีสำหรับการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลในตลาดรองไปแล้วดังนี้

๑.๓.๑ พระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นภาษีมูลค่าเพิ่ม (ฉบับที่ ๗๔๔) พ.ศ. ๒๕๖๕ ยกเว้นภาษีมูลค่าเพิ่มสำหรับการขาย Cryptocurrency หรือ Digital Token ในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (Exchange) ที่ได้รับอนุญาตจากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง ตั้งแต่วันที่ ๑ เมษายน ๒๕๖๕ ถึงวันที่ ๓๑ ธันวาคม ๒๕๖๖

๑.๓.๒ พระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นภาษีมูลค่าเพิ่ม (ฉบับที่ ๗๔๕) พ.ศ. ๒๕๖๕ ยกเว้นภาษีมูลค่าเพิ่มสำหรับการแลกเปลี่ยนสกุลเงินดิจิทัลตามโครงการพัฒนาและทดสอบการใช้งานสกุลเงินดิจิทัลที่ออกโดยธนาคารแห่งประเทศไทยสำหรับการใช้งานในภาคประชาชน (Retail Central Bank Digital Currency (Retail CBDC)) ตั้งแต่วันที่ ๑ เมษายน ๒๕๖๕ ถึงวันที่ ๓๑ ธันวาคม ๒๕๖๖

๑.๓.๓ กฎกระทรวง (ฉบับที่ ๓๘๐) พ.ศ. ๒๕๖๕ ออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร อนุญาตให้หักผลขาดทุนออกจากกำไรจากการขาย Cryptocurrency หรือ Digital Token ใน Exchange ที่ได้รับอนุญาตจากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง ตั้งแต่วันที่ ๑๔ พฤษภาคม ๒๕๖๑

๑.๔ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) ได้ขอให้กระทรวงการคลังพิจารณามาตรการภาษีที่เกี่ยวข้องกับ Investment Token ให้เท่าเทียมกันกับมาตรการภาษีในกรณีของหลักทรัพย์ เพื่อส่งเสริมการลงทุนและสร้างแรงขับเคลื่อนทางเศรษฐกิจ สนับสนุนการใช้เทคโนโลยีในการระดมทุน และลดอุปสรรคในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนของกิจการที่มีศักยภาพในการประกอบธุรกิจ ซึ่งจะเกิดประโยชน์ต่อเศรษฐกิจและการพัฒนาของประเทศโดยรวม

/๒. เหตุผล...

ลับ

ลับ  
๓ - ๒

## ๒. เหตุผลความจำเป็นที่ต้องเสนอคณะรัฐมนตรี

กระทรวงการคลังพิจารณาแล้ว เห็นว่า Investment Token เป็นเครื่องมือในการระดมทุนที่มีลักษณะคล้ายกันกับหลักทรัพย์ ซึ่งอาจมีลักษณะคล้ายตราสารทุน (Equity) หรือตราสารหนี้ (Debt) โดยสำนักงาน ก.ล.ต. กำกับการเสนอขาย Investment Token ต่อประชาชนในมาตรฐานใกล้เคียงกันกับการเสนอขายหลักทรัพย์ และอยู่ระหว่างแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ เพื่อกำหนดให้ Investment Token และ Utility Token แบบไม่พร้อมใช้เป็นหลักทรัพย์ ดังนั้น เห็นควรให้การเสนอขาย Investment Token ต่อประชาชนและการขาย Investment Token ในตลาดรองมีภาวะภาษีคล้ายกันกับการเสนอขายหลักทรัพย์และการขายหลักทรัพย์ในตลาดรองตามลำดับ โดยดำเนินการปรับปรุงการจัดเก็บภาษีจาก Investment Token ในระหว่างการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ยังไม่แล้วเสร็จ

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

## ๓. ความเร่งด่วนของเรื่อง

ร่างพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ ...) พ.ศ. .... (การปรับปรุงการจัดเก็บภาษีจากโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (Investment Token)) มีความเร่งด่วนมาก เนื่องจากจะช่วยให้ผู้ประกอบการธุรกิจสามารถใช้ในการเสนอขาย Investment Token ต่อประชาชนตามพระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. ๒๕๖๑ เป็นทางเลือกในการระดมทุนอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

## ๔.สาระสำคัญ ข้อเท็จจริง และข้อกฎหมาย

๔.๑ พระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. ๒๕๖๑ และประกาศ ก.ล.ต. ที่ กจ. ๑๕/๒๕๖๑ เรื่อง การเสนอขายโทเคนดิจิทัลต่อประชาชน กำหนดนิยามของ Digital Token เป็นหน่วยข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ซึ่งถูกสร้างขึ้นบนระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ และแบ่งประเภทของ Digital Token ตามวัตถุประสงค์ดังนี้

๔.๑.๑ Digital Token เพื่อกำหนดสิทธิของบุคคลในการเข้าร่วมลงทุนในโครงการหรือกิจการใด ๆ (โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (Investment Token))

๔.๑.๒ Digital Token เพื่อกำหนดสิทธิในการได้มาซึ่งสินค้าหรือบริการหรือสิทธิอื่นใดที่เฉพาะเจาะจง ทั้งนี้ ตามที่กำหนดในข้อตกลงระหว่างผู้ออกและผู้ถือ (โทเคนดิจิทัลเพื่อการใช้ประโยชน์ (Utility Token))

ลับ  
๒

/๔.๒ ปัจจุบัน...

ลับ/สง

๔.๒ ปัจจุบัน Digital Token มีภาวะภาษีตามประมวลรัษฎากรดังนี้

ภาษี	ตลาดแรก (ICO)		ตลาดรอง					
			ใน Exchange ของไทย			นอก Exchange ของไทย เช่น นายหน้า (Broker), ผู้ค้า (Dealer), OTC, P2P, Exchange ของต่างประเทศ		
	Investment Token	Utility Token	Investment Token	Utility Token	Crypto currency	Investment Token	Utility Token	Cryptocurrency
PIT	-	-	จัดเก็บกำไร (Capital Gains) จากผู้ขาย โดยให้หักผลขาดทุน (Capital Loss)			จัดเก็บ Capital Gains จากผู้ขาย โดยไม่ให้หัก Capital Loss		
CIT	จัดเก็บจากผู้ออก		จัดเก็บ Capital Gains จากผู้ขาย โดยให้หัก Capital Loss			จัดเก็บ Capital Gains จากผู้ขาย โดยให้หัก Capital Loss		
VAT	จัดเก็บจากผู้ออก		ยกเว้นให้แก่ผู้ขาย ๒ ปี			จัดเก็บจากผู้ขาย		

ทั้งนี้ หากมีการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ในอนาคตให้ Investment Token เป็นหลักทรัพย์ จะไม่มีภาวะภาษีมูลค่าเพิ่มตามมาตรา ๗๗/๑ (๑๐) (ข) แห่งประมวลรัษฎากรซึ่งกำหนดนิยามของบริการไม่รวมถึงการนำเงินไปหาประโยชน์โดยการฝากธนาคารหรือซื้อพันธบัตรหรือหลักทรัพย์ รวมทั้งการเสนอขาย Investment Token ต่อประชาชน จะไม่มีภาวะภาษีเงินได้ด้วย แต่ในระหว่างการแก้ไขพระราชบัญญัติดังกล่าวยังไม่แล้วเสร็จ มีภาวะภาษีตามตารางข้างต้น

๔.๓ Investment Token เป็นเครื่องมือในการระดมทุนที่มีลักษณะคล้ายกันกับหลักทรัพย์ ซึ่งอาจมีลักษณะคล้ายตราสารทุน (Equity) หรือตราสารหนี้ (Debt) โดยสำนักงาน ก.ล.ต. กำกับ การเสนอขาย Investment Token ต่อประชาชนในมาตรฐานใกล้เคียงกันกับการเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น การเสนอขาย Investment Token ต่อประชาชนและการขาย Investment Token ในตลาดรองควรมีภาวะภาษีคล้ายกันกับการเสนอขายหลักทรัพย์และการขายหลักทรัพย์ในตลาดรองตามลำดับ กล่าวคือ ผู้ออกและเสนอขาย Investment Token ต่อประชาชนไม่มีภาวะภาษีเงินได้ นิติบุคคลและภาษีมูลค่าเพิ่ม และผู้ขาย Investment Token ในตลาดรองไม่มีภาวะภาษีมูลค่าเพิ่ม ไม่ว่าขายในหรือนอก Exchange ที่ได้รับอนุญาตจากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง สำหรับภาวะภาษีเงินได้จากกำไรจากการขายของผู้ขาย Investment Token ในตลาดรองควรเป็นไปตามมาตรา ๔๐ (๔) (ณ) แห่งประมวลรัษฎากร โดยบุคคลธรรมดาที่ขาย Investment Token ใน Exchange และบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่ขาย Investment Token สามารถหักผลขาดทุนออกจากกำไรจากการขาย

๔.๔ การปรับปรุงการจัดเก็บภาษีจาก Investment Token ตามข้อ ๔.๓ ควรมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่พระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. ๒๕๖๑ มีผลใช้บังคับ นั่นคือวันที่ ๑๔ พฤษภาคม ๒๕๖๑ เนื่องจากอยู่บนพื้นฐานว่า Investment Token ตามพระราชกำหนดดังกล่าวมีลักษณะคล้ายกันกับหลักทรัพย์ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

/และสำนักงาน...

ลับ/สง

ลับ  
๕-๖

และสำนักงาน ก.ล.ต. กำกับการเสนอขาย Investment Token ดังกล่าวต่อประชาชนในมาตรฐานใกล้เคียงกันกับการเสนอขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ หากได้มีการเสนอขาย Investment Token ก่อนกฎหมายปรับปรุงการจัดเก็บภาษีประกาศในราชกิจจานุเบกษา การปฏิบัติทางภาษีของการเสนอขายดังกล่าวเมื่อกฎหมายประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วให้เป็นไปตามประมวลรัษฎากร

๔.๕ สำหรับ Utility Token นั้นเป็นเครื่องมือในการระดมทุนที่มีหลากหลายรูปแบบ ซึ่งอาจเป็นการขายสินค้าหรือบริการล่วงหน้า คุปอง บัตรกำนัล บัตรของขวัญ คะแนนรางวัล หรืออื่น ๆ และอาจมีได้มีลักษณะคล้ายตราสารทุนหรือตราสารหนี้ ปัจจุบัน กระทรวงการคลังโดยกรมสรรพากรอยู่ระหว่างศึกษาเพิ่มเติมร่วมกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง โดยเปรียบเทียบกับระหว่างการใช้วิธีการดั้งเดิมกับการออก Utility Token ทั้งไม่พร้อมใช้และพร้อมใช้ ในคราวนี้จึงดำเนินการปรับปรุงการจัดเก็บภาษีจาก Investment Token ซึ่งมีได้มีรูปแบบที่หลากหลายและการพิจารณา ร่วมกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องได้ข้อยุติแล้วก่อน

๔.๖ พระราชบัญญัติวินัยการเงินการคลังของรัฐ พ.ศ. ๒๕๖๑ บัญญัติเกี่ยวกับการเสนอมาตรการภาษีไว้ดังนี้

๔.๖.๑ มาตรา ๒๗ กำหนดให้การดำเนินกิจกรรม มาตรการ หรือโครงการ ที่ก่อให้เกิดภาระต้องประมาณหรือภาระทางการคลังในอนาคต ให้หน่วยงานของรัฐซึ่งเป็นผู้รับผิดชอบการดำเนินการนั้นจัดทำแผนบริหารจัดการกิจกรรม มาตรการ หรือโครงการ ประมาณการรายจ่าย แหล่งเงินที่ใช้ตลอดระยะเวลาดำเนินการ และประโยชน์ที่จะได้รับ โดยต้องเสนอพร้อมกับการขออนุมัติกิจกรรม โครงการ หรือมาตรการต่อคณะรัฐมนตรี และในกรณีที่มีการดำเนินการก่อให้เกิดการสูญเสียรายได้ของรัฐหรือของหน่วยงานของรัฐ ให้จัดทำประมาณการการสูญเสียรายได้และประโยชน์ที่จะได้รับเสนอในการขออนุมัติต่อคณะรัฐมนตรีด้วย

ในการพิจารณาอนุมัติกิจกรรม มาตรการ หรือโครงการ ให้คณะรัฐมนตรีพิจารณาความจำเป็นเร่งด่วน ประโยชน์ที่ได้รับ และภาระทางการคลังหรือการสูญเสียรายได้ที่จะเกิดขึ้นในอนาคตด้วย

ให้หน่วยงานของรัฐซึ่งเป็นผู้รับผิดชอบกิจกรรม มาตรการ หรือโครงการจัดทำรายงานเปรียบเทียบประโยชน์ที่ได้รับกับการสูญเสียรายได้ที่เกิดขึ้นจริงกับประมาณการที่ได้จัดทำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบเป็นประจำทุกสิ้นปีงบประมาณ จนกว่าการดำเนินการดังกล่าวจะแล้วเสร็จ

๔.๖.๒ มาตรา ๓๒ กำหนดให้การยกเว้นหรือการลดภาษีอากรใด จะกระทำได้อีกแต่โดยอาศัยอำนาจตามกฎหมายที่ให้อำนาจจัดเก็บภาษีอากรนั้น ทั้งนี้ ให้พิจารณาถึงความจำเป็นธรรม ความเสมอภาค และการไม่เลือกปฏิบัติ รวมทั้งการพัฒนาและสนับสนุนเสถียรภาพและความมั่นคงทางเศรษฐกิจและสังคมด้วย

ในการเสนอยกเว้นหรือลดภาษีอากรต่อผู้มีอำนาจอนุมัติ ให้หน่วยงานของรัฐผู้เสนอจัดทำประมาณการการสูญเสียรายได้และประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการยกเว้นหรือลดภาษีอากรด้วย

ลับ  
๕-๖

/๕. ผลกระทบ...

ลับ  
- ๖ -

## ๕. ผลกระทบ

กระทรวงการคลังได้พิจารณาประมาณการการสูญเสียรายได้และประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับตามมาตรา ๒๗ และมาตรา ๓๒ แห่งพระราชบัญญัติวินัยการเงินการคลังของรัฐ พ.ศ. ๒๕๖๑ แล้วพบว่า ร่างพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... (การปรับปรุงการจัดเก็บภาษีจากโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (Investment Token)) จะก่อให้เกิดการสูญเสียรายได้ของรัฐ แต่จะได้รับประโยชน์คุ้มค่าที่จะดำเนินการ ดังรายละเอียดต่อไปนี้

### ๕.๑ ประมาณการการสูญเสียรายได้

ปัจจุบันมีผู้ออก Investment Token จำนวน ๒ ราย มูลค่ารวม ๒,๖๖๕ ล้านบาท คิดเป็นภาษีเงินได้นิติบุคคล ๕๓๓ ล้านบาท และภาษีมูลค่าเพิ่ม ๑๘๖.๕๕ ล้านบาท นอกจากนี้สำนักงาน ก.ล.ต. คาดการณ์ว่า หากมีการบรรเทาภาระภาษี ในช่วง ๒ ปีนี้จะมีการออกและเสนอขาย Investment Token มูลค่ารวมประมาณ ๑๒๘,๐๐๐ ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นภาษีเงินได้นิติบุคคลประมาณ ๒๕,๖๐๐ ล้านบาท และภาษีมูลค่าเพิ่มประมาณ ๘,๙๖๐ ล้านบาท ดังนั้น ประมาณการการสูญเสียรายได้รวมอยู่ที่ประมาณ ๓๕,๒๗๙.๕๕ ล้านบาท อย่างไรก็ตาม หากไม่มีการบรรเทาภาระภาษี อาจมีการออกและเสนอขายไม่ถึงมูลค่าที่สำนักงาน ก.ล.ต. คาดการณ์ อันทำให้การจัดเก็บภาษีไม่ถึงมูลค่านี้ด้วย ทั้งนี้ รายได้ภาษีจากการเสนอขาย Investment Token มีได้อยู่ในประมาณการรายได้ประจำปีงบประมาณ

สำหรับการขาย Investment Token ในตลาดรองไม่อาจประมาณการการสูญเสียรายได้ภาษีมูลค่าเพิ่ม เนื่องจากไม่อาจคาดการณ์ปริมาณและมูลค่าการขาย Investment Token ในตลาดรอง อย่างไรก็ตาม จากข้อมูลปัจจุบันการขาย Investment Token ในตลาดรองส่วนใหญ่เกิดขึ้นใน Exchange ที่ได้รับอนุญาตจากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังซึ่งได้รับยกเว้นภาษีมูลค่าเพิ่มตามพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นภาษีมูลค่าเพิ่ม (ฉบับที่ ๗๔๔) พ.ศ. ๒๕๖๕ จึงไม่น่าจะสูญเสียรายได้ภาษีมูลค่าเพิ่มเพิ่มเติมมากนัก

### ๕.๒ ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

๕.๒.๑ ผู้ประกอบธุรกิจในประเทศไทยมีทางเลือกในการระดมทุนด้วย Investment Token เพิ่มเติมจากการระดมทุนด้วยเครื่องมือดั้งเดิม อันจะส่งผลดีต่อการระดมทุนการลงทุน และการจ้างงานในประเทศ รวมทั้งการขยายตัวของเศรษฐกิจของประเทศ โดยสำนักงาน ก.ล.ต. ได้คาดการณ์ว่า ในช่วง ๒ ปีนี้จะมีการระดมทุนด้วย Investment Token ถึง ๑๒๘,๐๐๐ ล้านบาท ซึ่งเงินที่ได้จากการระดมทุนดังกล่าวจะเป็นเงินลงทุนในระบบเศรษฐกิจของประเทศ

๕.๒.๒ ตลาดสินทรัพย์ดิจิทัลในประเทศไทยมีสภาพคล่องเพิ่มขึ้น ซึ่งจะส่งผลดีต่อการระดมทุนในประเทศด้วย Investment Token

๕.๒.๓ ประเทศไทยมีความสามารถในการแข่งขันด้านการเป็นศูนย์กลางการระดมทุนเพิ่มขึ้น

/๕.๒.๔ รายได้...

ลับ

ลับ

๕.๒.๔ รายได้ภาษีเพิ่มขึ้นในระยะยาวจากการเติบโตของผู้ประกอบธุรกิจในประเทศไทยที่สามารถระดมทุนได้เพิ่มขึ้น เมื่อมี Investment Token เป็นเครื่องมือ จากการเติบโตของผู้ประกอบธุรกิจเกี่ยวเนื่องในประเทศไทย เช่น ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (ICO Portal), Exchange, Broker, Dealer, ที่ปรึกษา (Advisor), ผู้จัดการเงินทุน (Fund Manager) เป็นต้น รวมทั้งจากการเติบโตของตลาดสินทรัพย์ดิจิทัลในประเทศไทย

**๖. ข้อเสนอของส่วนราชการ**

กระทรวงการคลังเห็นควรตราพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... ตามหลักการดังต่อไปนี้

๖.๑ ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลสำหรับเงินได้และมูลค่าของฐานภาษีอันเนื่องมาจากการโอนโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (Investment Token) ที่ออกเสนอขายต่อประชาชนตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลที่ได้กระทำตั้งแต่วันที่ ๑๔ พฤษภาคม ๒๕๖๑ เป็นต้นไป

ในกรณีโทเคนดิจิทัล (Digital Token) ที่ออกเสนอขายต่อประชาชนตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลไม่มีลักษณะของโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (Investment Token) และโทเคนดิจิทัลที่มีวัตถุประสงค์อื่น ให้บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลได้รับยกเว้นภาษีข้างต้นเฉพาะกรณีที่สามารถแยกส่วนของโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (Investment Token) และโทเคนดิจิทัลที่มีวัตถุประสงค์อื่นออกจากกันได้เท่านั้น

ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่อธิบดีกรมสรรพากรประกาศกำหนด และในกรณีที่ไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขดังกล่าว ให้สิทธิในการได้รับยกเว้นภาษีสิ้นสุดลงตั้งแต่วันที่ได้อาศัยสิทธิไป

อนึ่ง เมื่อพระราชกฤษฎีกาให้สิทธิยกเว้นภาษีฉบับนี้มีผลใช้บังคับแล้ว กรมสรรพากรจะต้องออกประกาศอธิบดีกรมสรรพากรกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขการได้รับสิทธิยกเว้นภาษีต่อไป

๖.๒ ยกเว้นภาษีมูลค่าเพิ่มสำหรับการโอนโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (Investment Token) ที่กระทำตั้งแต่วันที่ ๑๔ พฤษภาคม ๒๕๖๑ เป็นต้นไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดนำกราบเรียนนายกรัฐมนตรีเพื่อเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาต่อไป

ขอแสดงความนับถือ



(นายอาคม เติมพิทยาไพสิฐ)  
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

กรมสรรพากร  
โทร. ๐ ๒๒๗๒ ๘๐๓๓  
โทรสาร ๐ ๒๖๑๗ ๓๖๒๔

ลับ