



ด่วนที่สุด

ที่ กค ๐๗๓๓/๑ ด่วน



กระทรวงการคลัง

ถนนพระรามที่ ๖ กม. ๑๐๘๐

๑๐ มีนาคม ๒๕๖๖

เรื่องเพื่อ พิจารณาจาร
เรื่องที่

เรื่อง ร่างพระราชบัญญัติออกตามความในประมวลรัชฎากร ว่าด้วยการลดอัตราและยกเว้นรัชฎากร (ฉบับที่ ..) พ.ศ. (มาตรการภาษีเพื่อสนับสนุนการลงทุนในตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (DR))

เรียน เลขาธิการคณะกรรมการรัฐมนตรี

จัดเข้าไว้ราย ๑๔ ส.ค. ๒๕๖๖

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
๑. หนังสือรองนายกรัฐมนตรีเห็นชอบให้เสนอคณะกรรมการรัฐมนตรี
 ๒. ร่างพระราชบัญญัติออกตามความในประมวลรัชฎากร ว่าด้วยการลดอัตราและยกเว้นรัชฎากร (ฉบับที่ ..) พ.ศ. จำนวน ๑ ฉบับ พร้อมบันทึกหลักการและเหตุผล บันทึกวิเคราะห์สรุป และสรุปคำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการรัฐมนตรี
 ๓. รายละเอียดข้อมูลที่หน่วยงานของรัฐต้องเสนอพร้อมกับการขออนุมัติต่อคณะกรรมการรัฐมนตรีตามมาตรา ๒๗ แห่งพระราชบัญญัติวินัยการเงินการคลังของรัฐ พ.ศ. ๒๕๖๑

ด้วยกระทรวงการคลังขอเสนอเรื่อง ร่างพระราชบัญญัติออกตามความในประมวลรัชฎากร ว่าด้วยการลดอัตราและยกเว้นรัชฎากร (ฉบับที่ ..) พ.ศ. (มาตรการภาษีเพื่อสนับสนุนการลงทุนในตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (DR)) มาเพื่อคณะกรรมการรัฐมนตรีพิจารณา โดยเรื่องนี้เข้าข่ายที่จะต้องนำเสนอคณะกรรมการรัฐมนตรีตามพระราชบัญญัติว่าด้วยการเสนอเรื่องและการประชุมคณะกรรมการรัฐมนตรี พ.ศ. ๒๕๔๘ มาตรา ๔ (๔) รวมทั้งเป็นการดำเนินการตามยุทธศาสตร์ชาติในด้านการสร้างความสามารถในการแข่งขัน ทั้งนี้ รองนายกรัฐมนตรี (นายสุพัฒนพงษ์ พันธ์มีเชาว์) กำกับการบริหารราชการกระทรวงการคลังได้เห็นชอบให้นำเรื่องดังกล่าวเสนอคณะกรรมการรัฐมนตรีด้วยแล้ว

ทั้งนี้ เรื่องดังกล่าวมีรายละเอียด ดังนี้

๑. เรื่องเดิม

๑.๑ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) ได้เปิดให้มีการออกและเสนอขายตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Depository Receipt: DR) ซึ่งเป็นตราสารที่มีวัตถุประสงค์ให้สิทธิแก่ผู้ถือในการได้รับประโยชน์ต่าง ๆ จากหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Securities: U/L) ที่จะทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ เพื่อเพิ่มคุณภาพและความหลากหลายของสินค้าและบริการในตลาดทุนไทย โดยได้ออกประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. ๔๕/๒๕๖๔ เรื่อง การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่เพิ่มทุนตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (ประกาศฯ ที่ ทจ. ๔๕/๒๕๖๔) มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ ๑๖ มิถุนายน ๒๕๖๔

๑.๒ สำนักงาน ก.ล.ต. ได้เสนอให้กรมสรรพากรพิจารณาภาระภาษีจากการลงทุนใน DR โดยเทียบเคียงกับการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศที่จะทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) หรือ Dual Listing ซึ่งกระทรวงการคลังโดยกรมสรรพากรได้ตราพระราชบัญญัติออกตามความในประมวลรัชฎากร ว่าด้วยการลดอัตราและยกเว้นรัชฎากร (ฉบับที่ ๕๙๘) พ.ศ. ๒๕๕๕ ให้มีภาระภาษีเหมือนกับการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยที่จะทะเบียนใน ตกล.

~~ลิ๊บ จัน~~

๑.๓ ตลอด ได้ขอความอนุเคราะห์ให้กรมสรรพากรพิจารณาข้อเสนอแนวทางการจัดเก็บภาษีที่เกี่ยวกับ DR ด้วยเช่นกัน

๒. เหตุผลความจำเป็นที่ต้องเสนอคณะรัฐมนตรี

กระทรวงการคลังพิจารณาแล้ว มีความเห็นดังนี้

๒.๑ การออกและเสนอขาย DR ช่วยเพิ่มผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดทุนไทย โดยเฉพาะนักลงทุนรายย่อยจะมีโอกาสในการเพิ่มผลตอบแทนจากการลงทุน จึงเป็นประโยชน์แก่ประชาชนโดยตรง นอกเหนือนั้น ยังช่วยเพิ่มความสามารถในการแข่งขันและการเป็นจุดเชื่อมโยงของภูมิภาคของ ตลอด. รวมทั้งส่งผลเชิงบวกแก่การลงทุนใน ตลอด. เพราะ DR เป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนใน ตลอด. จึงเป็นประโยชน์แก่ตลาดทุนไทยด้วย

๒.๒ หากไม่มีช่องทางให้นักลงทุนรายย่อยลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่านการถือ DR นักลงทุนรายย่อยอาจเลือกซื้อหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Broker) ในต่างประเทศโดยเปิดบัญชีกับ Broker ในต่างประเทศดังกล่าว และกรณีนักลงทุนรายย่อยไม่นำเงินได้พึงประเมินที่เป็นผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศเข้ามาในประเทศไทยในปีภาษีเดียวกัน จะไม่ต้องเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา จึงสูญเสียโอกาสในการอាណวยรายได้ให้แก่รัฐ ดังนั้น การสนับสนุนการออกและเสนอขาย DR นอกจากช่วยอำนวยความสะดวกให้แก่นักลงทุนรายย่อยที่ต้องการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ยังช่วยอាណวยรายได้ให้แก่รัฐจากการจัดเก็บภาษีเงินได้จากการจ่ายผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือ DR อีกด้วย

๒.๓ จากความเห็นในข้อ ๒.๑ และ ๒.๒ เห็นควรออกมาตรการภาษีเพื่อสนับสนุนการลงทุนในตราสารแสดงสิทธิ์ในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (DR) ซึ่งต้องได้รับความเห็นชอบในระดับนโยบายและต้องมีการตราพระราชบัญญัติ จึงจำเป็นต้องเสนอคณะรัฐมนตรีให้ความเห็นชอบตามพระราชบัญญัติว่าด้วยการเสนอเรื่องและการประชุมคณะรัฐมนตรี พ.ศ. ๒๕๔๘ มาตรา ๕ (๔)

๓. ความเร่งด่วนของเรื่อง

ร่างพระราชบัญญัติออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการลดอัตราและยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ ..) พ.ศ. (มาตรการภาษีเพื่อสนับสนุนการลงทุนในตราสารแสดงสิทธิ์ในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (DR)) มีความเร่งด่วนมาก เนื่องจากได้เริ่มมีการออกและเสนอขาย DR แล้ว

๔. สาระสำคัญ ข้อเท็จจริง และข้อกฎหมาย

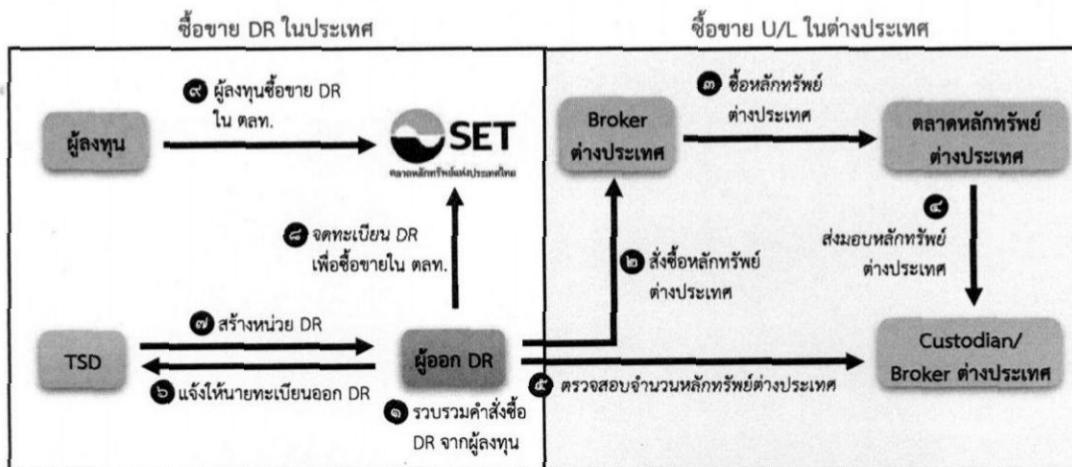
๔.๑ จากประกาศฯ ที่ ทจ. ๔๕/๒๕๖๔ DR มีลักษณะเป็นตราสารแสดงสิทธิ์ของผู้ฝากทรัพย์สินซึ่งมีทรัพย์สินที่ฝากเป็นหลักทรัพย์ต่างประเทศหรือใบแสดงสิทธิ์ในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงซึ่งมีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยหลักทรัพย์ต่างประเทศดังกล่าวเป็นหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ

๔.๒ ผู้ออกและเสนอขาย DR ต้องเป็นธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือบริษัทจำกัดที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยที่มี ตลอด. ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ ๙๙ ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

~~ลิ๊บ จัน~~

~~ลับ~~

๔.๓ กลไกการออกและเสนอขาย DR เป็นดังนี้ (ภาพจาก ตลท.)



ทั้งนี้ ผู้ออก DR จะยื่นคำขอต่อ ตลท. ให้รับ DR เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน ตลท.

๔.๔ ปัจจุบันมีบริษัทที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขาย DR จำนวน ๒ บริษัท และได้จ่ายเงิน เทียบเท่าเงินปันผลให้แก่ผู้ถือ DR แล้ว ๒ ครั้ง จำนวนรวม ๑,๓๔๗,๐๑๔.๐๖ บาท โดยจำนวนและมูลค่าของ DR ในแต่ละปีมีรายละเอียดดังนี้

| | ๒๕๖๑ | ๒๕๖๒ | ๒๕๖๓ | ๒๕๖๔ | ๒๕๖๕* |
|-------------------------------|--------|----------|----------|----------|-----------|
| จำนวน DR สะสม | ๑ | ๑ | ๑ | ๑ | ๑๒ |
| มูลค่าตลาดรวมของ DR (ล้านบาท) | ๕๗๔.๖๑ | ๑,๓๓๐.๑๖ | ๑,๒๙๗.๕๖ | ๗,๓๒๘.๙๗ | ๑๓,๔๖๔.๔๙ |

หมายเหตุ *ข้อมูล ณ วันที่ ๒๒ ตุลาคม ๒๕๖๕

(ที่มา: ตลท.)

๔.๕ ภาระภาษีที่เกี่ยวข้องกับ DR

๔.๕.๑ ภาระภาษีจากการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศในปัจจุบันเป็นดังนี้

| ผู้ลงทุน | การลงทุน | | | |
|----------------------------------|-----------------------------------|---|---|-------------------------------|
| | ลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศโดยตรง | ลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศที่จดทะเบียนใน ตลท. (Dual Listing) | | |
| | เงินปันผล | กำไรจากการขาย | เงินปันผล | กำไรจากการขาย |
| บุคคลธรรมดา | รวมจำนวนภาษีเงินได้ บุคคลธรรมดา | รวมจำนวนภาษีเงินได้ บุคคลธรรมดา | หักภาษีเงินได้ ณ ที่จ่าย ร้อยละ ๑๐ และรวม จำนวนภาษีเงินได้บุคคล ธรรมดารือไม่ก็ได้ (พ.ร.ภ. ๕๓๘/๒๕๕๕) | ยกเว้นภาษีเงินได้ บุคคลธรรมดา |
| บริษัทหรือห้าง หุ้นส่วนนิติบุคคล | รวมจำนวนภาษีเงินได้ นิติบุคคล | รวมจำนวนภาษีเงินได้ นิติบุคคล | รวมจำนวนภาษีเงินได้ นิติบุคคล | รวมจำนวนภาษีเงินได้ นิติบุคคล |

~~ลับ~~

~~ห้ามจด~~
๔.๕.๒ ภาระภาษีปัจจุบันของผู้ออกและผู้ถือ DR

(๑) ผู้ออก DR

| ผลตอบแทน | ภาระภาษี |
|-----------------------------------|--|
| เงินปันผลและหุ้นปันผล | รวมคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล |
| กำไรจากการขายหุ้นปันผล | (หากนำไปจ่ายให้แก่ผู้ถือ DR ในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน จะไม่มีกำไร |
| กำไรจากการขาย U/L | จะไม่มีภาระภาษีเงินได้นิติบุคคล) |
| กำไรจากการขาย Right Offering (RO) | |

(๒) ผู้ถือ DR ที่เป็นบุคคลธรรมดา

| ผลตอบแทน | ภาระภาษี |
|---|--|
| เงินปันผลจาก U/L - ผู้ออก DR จ่ายเป็นเงินเทียบเท่าเงินปันผล | หักภาษีเงินได้ ณ ที่จ่ายในอัตรากำไรเงินได้บุคคลธรรมดาและต้องนำไปรวมคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา |
| หุ้นปันผลจาก U/L - กรณีให้ผู้ออก DR ออก DR เพิ่ม | หักภาษีเงินได้ ณ ที่จ่ายในอัตรากำไรเงินได้บุคคลธรรมดาและต้องนำไปรวมคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา |
| - กรณีให้ผู้ออก DR ขายหุ้นปันผลแล้วส่งมอบเป็นเงินแทน | หักภาษีเงินได้ ณ ที่จ่ายในอัตรากำไรเงินได้บุคคลธรรมดาและต้องนำไปรวมคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา |
| Right Offering (RO) - กรณีใช้สิทธิและผู้ออก DR ออก DR เพิ่มให้ | ขณะได้รับ DR ไม่มีภาระภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา เมื่อขาย DR ไปได้รับยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา เนื่องจากเป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนใน ตลาดฯ. |
| - กรณีให้ผู้ออก DR ขายสิทธิหรือขายหุ้นเพิ่มทุนในต่างประเทศแล้วส่งมอบเป็นเงินแทน | หักภาษีเงินได้ ณ ที่จ่ายในอัตรากำไรเงินได้บุคคลธรรมดาและต้องนำไปรวมคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา |
| ไถ่ถอน - กรณีเปลี่ยนเป็น U/L | ไม่มีภาระภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา |
| - กรณีให้ผู้ออก DR ขาย U/L ในต่างประเทศแล้วส่งมอบเป็นเงินแทน | หักภาษีเงินได้ ณ ที่จ่ายในอัตรากำไรเงินได้บุคคลธรรมดาและต้องนำไปรวมคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา |
| กำไรจากการขาย (Capital Gains) | ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา เนื่องจากเป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนใน ตลาดฯ. |

หมายเหตุ ผลตอบแทนจาก DR เช้าลักษณะเป็นผลประโยชน์หรือค่าตอบแทนอื่น ๆ ที่ได้รับจากสิทธิเรียกอ้างในหนึ่งเดียว ไม่ว่าจะมีลักษณะหรือไม่ก็ตาม อันเป็นเงินได้ทั้งประมูลตามมาตรา ๔๐(๙)(ก) แห่งประมวลรัษฎากร เว้นแต่กำไรจากการขายเช้าลักษณะเป็นเงินได้ทั้งประมูลตามมาตรา ๔๐(๔) แห่งประมวลรัษฎากร

(๓) ผู้ถือ DR ที่เป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล
ต้องนำผลตอบแทนไปรวมคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล

ดูที่นี่

๔.๖ เพื่อขัดความข้ามของภาระภาษีให้แก่ผู้ออกและเสนอขาย DR กระทรวงการคลังเห็นควรเทียบเคียงกันกับกรณีบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลผู้เสนอขายในแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (Non-Voting Depository Receipt: NVDR) ซึ่งได้รับยกเว้นภาษีเงินได้ในนิติบุคคลสำหรับรายได้ที่ได้รับจาก U/L ตามมาตรา ๕ แห่งพระราชบัญญัติออกตามความในประมวลรัชฎากร ว่าด้วยการลดอัตราและยกเว้นรัชฎากร (ฉบับที่ ๓๗๗) พ.ศ. ๒๕๔๔ และเพื่อสนับสนุนการออก DR กระทรวงการคลังเห็นควรพิจารณาภาระภาษีของผู้ถือ DR เทียบเคียงกันกับ Dual Listing ซึ่งกรณีกลุ่มทุนที่เป็นบุคคลธรรมดายield ได้รับเงินปันผลจากหลักทรัพย์ต่างประเทศที่จดทะเบียนใน ตลาด และยอมให้ผู้จ่ายหักภาษีเงินได้ ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ ๑๐ ของเงินได้ ไม่ต้องนำเงินปันผลดังกล่าวไปรวมคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดามาตรา ๓ แห่งพระราชบัญญัติออกตามความในประมวลรัชฎากร ว่าด้วยการลดอัตราและยกเว้นรัชฎากร (ฉบับที่ ๕๓๙) พ.ศ. ๒๕๕๕ ทั้งนี้ ไม่ว่าผลตอบแทนที่ได้รับจากการถือ DR จะมาจากเงินปันผล หุ้นปันผล หรือรายได้จากการขายหุ้นปันผล เห็นควรให้มีภาระภาษีเหมือนกัน เนื่องจากเป็นผลตอบแทนที่มีลักษณะทำงานเดียวกัน ยกเว้นสำหรับการขาย DR ซึ่งเป็นผลตอบแทนอีกลักษณะหนึ่ง แต่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดายield แล้ว ตามข้อ ๒ (๒๓) ของกฎกระทรวง ฉบับที่ ๑๒๖ (พ.ศ. ๒๕๐๙) ออกตามความในประมวลรัชฎากร ว่าด้วยการยกเว้นรัชฎากร เนื่องจาก DR เป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนใน ตลาด.

๔.๗ พระราชบัญญัติวินัยการเงินการคลังของรัฐ พ.ศ. ๒๕๑๑ บัญญัติเกี่ยวกับการเสนอมาตรการภาษีดังนี้

๔.๗.๑ มาตรา ๒๗ กำหนดให้การดำเนินกิจกรรม มาตรการ หรือโครงการที่ก่อให้เกิดภาระต่องบประมาณหรือภาระทางการคลังในอนาคต ให้หน่วยงานของรัฐซึ่งเป็นผู้รับผิดชอบการดำเนินการนั้นจัดทำแผนบริหารจัดการกิจกรรม มาตรการ หรือโครงการ ประมาณการรายจ่าย แหล่งเงินที่ใช้ตลอดระยะเวลาดำเนินการ และประโยชน์ที่จะได้รับ โดยต้องเสนอพร้อมกับการขออนุมัติกิจกรรม มาตรการ หรือโครงการต่อคณะกรรมการรัฐมนตรี และในกรณีที่การดำเนินการก่อให้เกิดการสูญเสียรายได้ของรัฐหรือของหน่วยงานของรัฐ ให้จัดทำประมาณการการสูญเสียรายได้และประโยชน์ที่จะได้รับเสนอในการขออนุมัติต่อคณะกรรมการรัฐมนตรีด้วย

ในการพิจารณาอนุมัติกิจกรรม มาตรการ หรือโครงการ ให้คณะกรรมการรัฐมนตรี พิจารณาความจำเป็นเร่งด่วน ประโยชน์ที่ได้รับ และภาระทางการคลังหรือการสูญเสียรายได้ที่จะเกิดขึ้น ในอนาคตด้วย

ให้หน่วยงานของรัฐซึ่งเป็นผู้รับผิดชอบกิจกรรม มาตรการ หรือโครงการ จัดทำรายงานเปรียบเทียบประโยชน์ที่ได้รับกับการสูญเสียรายได้ที่เกิดขึ้นจริงกับประมาณการที่ได้จัดทำเสนอคณะกรรมการรัฐมนตรีเพื่อทราบเป็นประจำทุกสิบปีประมาณ จนกว่าการดำเนินการดังกล่าวจะแล้วเสร็จ

๔.๗.๒ มาตรา ๓๒ กำหนดให้การยกเว้นหรือการลดภาระอากรโดยจะกระทำได้ ก็แต่โดยอาศัยอำนาจตามกฎหมายที่ให้อำนาจจัดเก็บภาษีอากรนั้น ทั้งนี้ ให้พิจารณาถึงความเป็นธรรม ความเสมอภาค และการไม่เลือกปฏิบัติ รวมทั้งการพัฒนาและสนับสนุนเสถียรภาพและความมั่นคงทางเศรษฐกิจและสังคมด้วย

ในการเสนอยกเว้นหรือลดภาระอากรต่อผู้มีอำนาจอนุมัติ ให้หน่วยงานของรัฐ ผู้เสนอจัดทำประมาณการการสูญเสียรายได้และประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการยกเว้นหรือลดภาระอากรด้วย

ลิป
๕

๔. ผลกระทบ

๔.๑ ประมาณการการจัดเก็บรายได้

ร่างพระราชบัญญัติออกตามความในประมวลรัชฎากร ว่าด้วยการลดอัตราและยกเว้นรัชฎากร (ฉบับที่ ..) พ.ศ. (มาตรการภาษีเพื่อสนับสนุนการลงทุนในตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (DR)) เป็นการกำหนดแนวทางการจัดเก็บภาษีเงินได้สำหรับ DR ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ใหม่ในตลาดทุนไทย จึงไม่ก่อให้เกิดการสูญเสียรายได้ของรัฐ แต่จะทำให้ DR เกิดขึ้นและอำนวยรายได้ให้แก่รัฐจากการจ่ายผลตอบแทนจากการถือ DR ทั้งนี้ ตลาด การณ์ว่า หากมีการกำหนดแนวทางการจัดเก็บภาษีเงินได้ตามข้อเสนอในข้อ ๖ ในช่วง ๕ ปี (พ.ศ. ๒๕๖๖-๒๕๗๐) จะมีการออกและเสนอขาย DR มูลค่าเฉลี่ยปีละ ๓๓,๗๘๖.๗๖ ล้านบาท จึงคาดว่าจะอำนวยรายได้ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาสำหรับผลตอบแทนจากการถือ DR ให้แก่รัฐประมาณปีละ ๕.๓๖ ล้านบาท อย่างไรก็ได้ หากไม่มีการดำเนินการดังกล่าว จะมีการออกและเสนอขาย DR มูลค่าเฉลี่ยปีละ ๑๒,๐๓๖.๙๘ ล้านบาท และจัดเก็บภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาได้ปีละ ๒.๙๖ ล้านบาท ดังนั้น การบรรเทาภาระภาษีให้แก่ผู้ถือ DR จะไม่ทำให้การจัดเก็บภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาลดลง แต่จะทำให้จัดเก็บภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาได้มากกว่ากรณีไม่บรรเทาภาระภาษีให้แก่ผู้ถือ DR ปีละ ๒๔๐ ล้านบาท นอกจากนั้น การยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล ให้แก่ผู้ออก DR จะไม่ทำให้สูญเสียรายได้ภาษีเงินได้นิติบุคคล เนื่องจากเป็นการจัดความช้าช้อนของการภาษี

๔.๒ ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับอีก ๑

๔.๒.๑ ตลาดทุนไทยมีผลิตภัณฑ์การลงทุนเพิ่มขึ้น นักลงทุนจึงสามารถเพิ่มผลตอบแทนจากการลงทุน

๔.๒.๒ นักลงทุนรายย่อยมีโอกาสลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศเพิ่มขึ้น จึงสามารถเพิ่มผลตอบแทนจากการลงทุนเช่นเดียวกัน

๔.๒.๓ ตลาดทุนไทยมีความสามารถในการแข่งขันเพิ่มขึ้นและเป็นจุดเชื่อมโยงของภูมิภาคมากขึ้น

๕. ข้อเสนอของส่วนราชการ

กระทรวงการคลังเห็นควรตรา_r่างพระราชบัญญัติออกตามความในประมวลรัชฎากร ว่าด้วยการลดอัตราและยกเว้นรัชฎากร (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ตามหลักการดังนี้

๕.๑ ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลให้แก่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยซึ่งเป็นผู้ออกและเสนอขายตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ สำหรับเงินได้ซึ่งเป็นผลตอบแทนที่ได้รับจากการถือหักทรัพย์ต่างประเทศไว้เพื่อการออกตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลนั้นต้องไม่นำเงินได้ดังกล่าวที่ได้จ่ายให้แก่ผู้รับซึ่งเป็นผู้ถือตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศมาถือเป็นรายจ่ายในการคำนวณกำไรสุทธิเพื่อเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล

๕.๒ ลดอัตราภาษีเงินได้หัก ๘% ที่จ่ายเหลือร้อยละ ๑๐ ของเงินได้ สำหรับเงินได้พึงประเมินที่ผู้มีเงินได้ซึ่งเป็นผู้ถือตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ แต่ไม่รวมถึงผู้มีเงินได้ที่เป็นห้างหุ้นส่วนสามัญหรือคณะบุคคลที่มิใช่นิติบุคคล ได้รับจากบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลตามข้อ ๕.๑ ซึ่งเมื่อคำนวณตามมาตรา ๕๐ (๒) แห่งประมวลรัชฎากรแล้ว อยู่ในบังคับต้องเสียภาษีในอัตราที่สูงกว่าร้อยละ ๑๐ ของเงินได้ ห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้ที่เป็นรายจ่ายในกรณีดังต่อไปนี้

๕.๒.๑ เงินได้ที่เป็นเงินเทียบเท่าเงินปันผลที่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลตามข้อ ๕.๑ จ่ายให้แก่ผู้ถือตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

ลิป

/๕.๒.๒ เงินได...

~~ลับ~~
๗-๑
~~ลับ~~

๖.๒.๒ เงินได้ที่เป็นตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศที่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลตามข้อ ๖.๑ ได้ออกให้เพิ่ม เนื่องจากบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลนั้นได้รับหุ้นปันผลจากการถือหลักทรัพย์ต่างประเทศเพื่อการออกตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

ในกรณีเงินได้พึงประเมินข้างต้น เมื่อคำนวณภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายตามมาตรา ๕๐ (๒) แห่งประมวลรัชฎากรแล้ว อยู่ในบังคับด้วยเสียภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายไม่เกินร้อยละ ๑๐ ของเงินได้ให้ผู้มีเงินได้มีสิทธิได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินได้ดังกล่าวไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา เมื่อผู้มีเงินได้ยอมให้ผู้จ่ายเงินได้หักภาษี ณ ที่จ่ายตามมาตรา ๕๐ (๒) แห่งประมวลรัชฎากรในอัตราร้อยละ ๑๐ ของเงินได้้นั้น

ให้ผู้มีเงินได้ซึ่งถูกหักภาษีเงินได้ ณ ที่จ่ายไว้แล้วในอัตราร้อยละ ๑๐ ของเงินได้ เมื่อถึงกำหนดด้วยแบบแสดงรายการภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินได้พึงประเมินข้างต้นไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ทั้งนี้ เฉพาะกรณีที่ไม่ขอรับเงินภาษีที่ถูกหักไว้คืนหรือไม่ขอเครดิตเงินภาษีที่ถูกหักไว้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน

๖.๓ เงินเทียบเท่าเงินปันผล หมายความว่า เงินที่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยซึ่งเป็นผู้ออกและเสนอขายตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศจ่ายให้แก่ผู้ถือตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศและได้จ่ายจากเงินดังต่อไปนี้

๖.๓.๑ เงินปันผลหรือเงินได้ที่มีลักษณะทำนองเดียวกันกับเงินปันผลที่ผู้ออกและเสนอขายตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศได้รับจากการถือหลักทรัพย์ต่างประเทศเพื่อการออกตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

๖.๓.๒ เงินได้จากการขายหุ้นปันผลที่ผู้ออกและเสนอขายตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศได้จากการถือหลักทรัพย์ต่างประเทศเพื่อการออกและเสนอขายตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศในส่วนที่เกินและไม่เกินกว่ามูลค่าของหุ้นปันผลนั้น

๖.๔ พระราชบัญญัตินี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดนำทราบเรียนนายกรัฐมนตรีเพื่อเสนอคณะกรรมการรัฐมนตรีพิจารณาต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

(นายอาทัย เติมพิทยาไพรสู)
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงคลัง

กรมสรรพากร
กองวิชาการแผนภาษี
โทร. ๐ ๒๒๗๒ ๘๐๓๓
โทรสาร ๐ ๒๖๑๗ ๓๖๔๓
ไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ taxpolicy@rd.go.th

~~ลับ~~
๗-๑
~~ลับ~~