



ด่วนที่สุด

ที่ กค ๐๗๑๓/ค.๒๒๓

สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี
รับที่..... ก 182
รับที่(อีเมล).....
วันที่ 30 มิ.ค. 2567 (๐.๑.๑)

กระทรวงการคลัง

ถนนพระรามที่ ๖ กทม. ๑๐๔๐๐

๓๐ มกราคม ๒๕๖๗

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

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

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

ด้วยกระทรวงการคลังขอเสนอเรื่อง ร่างพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ ..) พ.ศ. (มาตรการภาษีเพื่อส่งเสริมการระดมทุนด้วยโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (Investment Token)) มาเพื่อคณะรัฐมนตรีพิจารณา โดยเรื่องนี้เข้าข่ายที่จะให้นำเสนอคณะรัฐมนตรีได้ตามพระราชกฤษฎีกาว่าด้วยการเสนอเรื่องและการประชุมคณะรัฐมนตรี พ.ศ. ๒๕๔๘ มาตรา ๔ (๔)

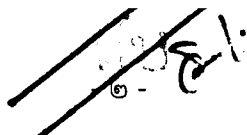
ทั้งนี้ เรื่องดังกล่าวมีรายละเอียด ดังนี้

๑. เหตุผลความจำเป็นที่ต้องเสนอคณะรัฐมนตรี

กระทรวงการคลังพิจารณาแล้ว เห็นว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) ได้ยกระดับการกำกับดูแล Investment Token ซึ่งเป็นโทเคนดิจิทัลที่มีการจ่ายเงินปันผลให้มีมาตรฐานที่ใกล้เคียงกันกับหลักทรัพย์ และมีนโยบายส่งเสริมการระดมทุนผ่านการออกเสนอขาย Investment Token ซึ่งสอดคล้องกันกับนโยบายของรัฐบาลที่จะพัฒนาเศรษฐกิจดิจิทัล ดังนั้น สมควรปรับปรุงการแก้ไขสำหรับผลตอบแทนจากการลงทุนใน Investment Token ให้ใกล้เคียงกันกับผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์

โดยที่การลงทุนในหลักทรัพย์เมื่อได้รับผลตอบแทนเป็นเงินปันผล เงินส่วนแบ่งของกำไร หรือดอกเบี้ยและถูกหักภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ณ ที่จ่ายไว้แล้ว ผู้มีเงินได้มีสิทธิเลือกไม่นำไปรวมคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ดังนั้น สมควรกำหนดให้ผู้มีเงินได้พึงประเมินตามมาตรา

สืบ ๕-1



๔๐(๔)(ข) แห่งประมวลรัษฎากรที่เป็นเงินส่วนแบ่งของกำไร (เงินปันผล) หรือผลประโยชน์อื่นใดในลักษณะเดียวกันที่ได้จากการถือหรือครอบครอง Investment Token และได้ถูกหักภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ ๑๕ ของเงินได้ไว้แล้ว (อัตราตามประมวลรัษฎากร) ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินได้พึงประเมินดังกล่าวไปรวมคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

การดำเนินการข้างต้นต้องมีการตราพระราชกฤษฎีกา จึงจำเป็นที่ต้องเสนอคณะรัฐมนตรีตามพระราชกฤษฎีกาว่าด้วยการเสนอเรื่องและการประชุมคณะรัฐมนตรี พ.ศ. ๒๕๔๘ มาตรา ๔ (๔)

๒. ความเร่งด่วนของเรื่อง

ร่างพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ ..) พ.ศ. (มาตรการภาษีเพื่อส่งเสริมการระดมทุนด้วยโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (Investment Token)) มีความเร่งด่วน เนื่องจากจะช่วยเพิ่มการลงทุนในประเทศในปี ๒๕๖๗

๓. สารสำคัญและข้อเท็จจริง

๓.๑ พระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. ๒๕๖๑ กำกับดูแลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลต่อประชาชนและการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล โดยมีนิยามของสินทรัพย์ดิจิทัล ดังนี้

๓.๑.๑ คริปโทเคอร์เรนซี หมายความว่า หน่วยข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ซึ่งถูกสร้างขึ้นบนระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ โดยมีความประสงค์ที่จะใช้เป็นสื่อกลางในการแลกเปลี่ยนเพื่อให้ได้มาซึ่งสินค้า บริการ หรือสิทธิอื่นใด หรือแลกเปลี่ยนระหว่างสินทรัพย์ดิจิทัล และให้หมายความรวมถึงหน่วยข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์อื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ประกาศกำหนด

๓.๑.๒ โทเคนดิจิทัล หมายความว่า หน่วยข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ซึ่งถูกสร้างขึ้นบนระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อกำหนดสิทธิของบุคคลในการเข้าร่วมลงทุนในโครงการหรือกิจการใด ๆ (โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (Investment Token)) หรือกำหนดสิทธิในการได้มาซึ่งสินค้าหรือบริการหรือสิทธิอื่นใดที่เฉพาะเจาะจง (โทเคนดิจิทัลเพื่อการใช้ประโยชน์ (Utility Token)) ทั้งนี้ ตามที่กำหนดในข้อตกลงระหว่างผู้ออกและผู้ถือ และให้หมายความรวมถึงหน่วยแสดงสิทธิอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

๓.๒ พระราชกำหนดแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ ๑๙) พ.ศ. ๒๕๖๑ กำหนดให้เงินส่วนแบ่งของกำไรหรือผลประโยชน์อื่นใดในลักษณะเดียวกันที่ได้จากการถือหรือครอบครองโทเคนดิจิทัล และผลประโยชน์ที่ได้รับจากการโอนคริปโทเคอร์เรนซีหรือโทเคนดิจิทัลเฉพาะส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนเป็นเงินได้พึงประเมินตามมาตรา ๔๐(๔)(ข) และมาตรา ๔๐(๔)(ณ) แห่งประมวลรัษฎากร ตามลำดับ และกำหนดให้หักภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ณ ที่จ่ายของเงินได้พึงประเมินดังกล่าวในอัตราร้อยละ ๑๕ ของเงินได้ นอกจากนั้น ตามประมวลรัษฎากร การโอนคริปโทเคอร์เรนซีหรือโทเคนดิจิทัลต้องเสียภาษีมูลค่าเพิ่มด้วย



~~ลับ~~
- ๓ -

๓.๓ กระทรวงการคลังโดยกรมสรรพากรได้ตราพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ ๗๗๙) พ.ศ. ๒๕๖๖ ยกเว้นภาษีสำหรับการออกเสนอขายและการขาย Investment Token ในตลาดรอง ดังนี้

๓.๓.๑ ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลสำหรับเงินได้และมูลค่าของฐานภาษี อันเนื่องมาจากการโอน Investment Token ที่ออกเสนอขายต่อประชาชนตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลที่ได้กระทำตั้งแต่วันที่ ๑๔ พฤษภาคม ๒๕๖๑ เป็นต้นไป

๓.๓.๒ ยกเว้นภาษีมูลค่าเพิ่มสำหรับการโอน Investment Token ที่ได้กระทำตั้งแต่วันที่ ๑๔ พฤษภาคม ๒๕๖๑ เป็นต้นไป ไม่ว่ากระทำในหรือนอกศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล

๓.๔ กระทรวงการคลังโดยกรมสรรพากรได้ออกกฎกระทรวง ฉบับที่ ๓๘๐ (พ.ศ. ๒๕๖๕) ออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร อนุญาตให้หักผลขาดทุนจากการโอนคริปโทเคอร์เรนซีหรือโทเคนดิจิทัลออกจากผลประโยชน์จากการโอนคริปโทเคอร์เรนซีหรือโทเคนดิจิทัลเฉพาะการโอนคริปโทเคอร์เรนซีหรือโทเคนดิจิทัลในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ตั้งแต่วันที่ ๑๔ พฤษภาคม ๒๕๖๑ เพื่อให้เกิดความเป็นธรรม และเพื่อส่งเสริมและสนับสนุนการซื้อขายคริปโทเคอร์เรนซีหรือโทเคนดิจิทัลซึ่งกระทำในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของประเทศไทย อันจะเป็นประโยชน์แก่การกำกับดูแลการทำธุรกรรมสินทรัพย์ดิจิทัล

๓.๕ การออกเสนอขายโทเคนดิจิทัลที่ผ่านมามีรายละเอียดดังนี้

จำนวนผู้ออก	๓ ราย
ประเภทโทเคนดิจิทัล	- Investment Token และ Utility Token ๑ ราย - Investment Token อย่างเดียว ๒ ราย
มูลค่าที่ขายได้	๕,๐๖๕,๒๒๗,๖๓๓ บาท
ช่วงเวลาเสนอขาย	- ปี ๒๕๖๔ ๑ ราย - ปี ๒๕๖๕ ๑ ราย - ปี ๒๕๖๖ ๑ ราย
ผลตอบแทน	- Investment Token เป็นเงินส่วนแบ่งของกำไรหรือผลประโยชน์อื่นใดในลักษณะเดียวกัน - Utility Token เป็นสิทธิประโยชน์ต่าง ๆ
การจดทะเบียนใน Exchange	- จดทะเบียน ๒ ราย - ไม่จดทะเบียน ๑ ราย
สถานะปัจจุบัน	- โกงถอนแล้ว ๑ ราย - คงอยู่ ๒ ราย

/๔. สารະ...

~~ลับ~~ ๕-๖

๔. สาระสำคัญของร่างกฎหมาย

กำหนดให้ผู้มีเงินได้ซึ่งได้รับเงินส่วนแบ่งของกำไรหรือผลประโยชน์อื่นใดในลักษณะเดียวกันที่ได้จากการถือหรือครอบครองโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (Investment Token) ตามมาตรา ๔๐(๔)(ข) แห่งประมวลรัษฎากร และผู้จ่ายเงินได้ได้หักภาษี ณ ที่จ่ายไว้แล้วตามมาตรา ๕๐(๒) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ ๑๕ ของเงินส่วนแบ่งของกำไรหรือผลประโยชน์อื่นใดดังกล่าว เมื่อถึงกำหนดยื่นรายการ ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินส่วนแบ่งของกำไรหรือผลประโยชน์อื่นใดนั้นมารวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา เฉพาะกรณีที่ผู้มีเงินได้ดังกล่าวไม่ขอรับเงินภาษีที่ถูกหักไว้ นั้นคืน หรือไม่ขอเครดิตภาษีที่ถูกหักไว้ นั้น ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ทั้งนี้ สำหรับเงินส่วนแบ่งของกำไรหรือผลประโยชน์อื่นใดที่ได้รับตั้งแต่วันที่ ๑ มกราคม ๒๕๖๗ เป็นต้นไป

๕. ประโยชน์และผลกระทบ

๕.๑ ผู้ประกอบธุรกิจในประเทศไทยมีทางเลือกในการระดมทุนด้วย Investment Token เพิ่มเติมจากการระดมทุนด้วยเครื่องมือดั้งเดิม อันจะส่งผลดีต่อการระดมทุน การลงทุน และการจ้างงานในประเทศ รวมทั้งการขยายตัวของเศรษฐกิจของประเทศ โดยสำนักงาน ก.ล.ต. ได้คาดการณ์ว่า ในปี ๒๕๖๗ จะมีการระดมทุนด้วย Investment Token ถึง ๑๘,๕๐๐ ล้านบาท ซึ่งเงินที่ได้จากการระดมทุนดังกล่าวจะเป็นเงินลงทุนในระบบเศรษฐกิจของประเทศต่อไป

๕.๒ ประเทศไทยมีความสามารถในการแข่งขันด้านการเป็นศูนย์กลางการระดมทุนเพิ่มขึ้น

๕.๓ รายได้ภาษีเพิ่มขึ้นในระยะยาวจากการเติบโตของผู้ประกอบธุรกิจในประเทศไทยที่สามารถระดมทุนได้เพิ่มขึ้น เมื่อมี Investment Token เป็นเครื่องมือ จากการเติบโตของผู้ประกอบธุรกิจเกี่ยวเนื่องในประเทศไทย เช่น ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (ICO Portal), ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (Exchange), นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (Broker), ผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล (Dealer), ที่ปรึกษาสินทรัพย์ดิจิทัล (Advisor), ผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล (Fund Manager) เป็นต้น รวมทั้งจากการเติบโตของตลาดสินทรัพย์ดิจิทัลในประเทศไทย

๖. ค่าใช้จ่ายและแหล่งที่มา หรือการสูญเสียรายได้

คาดว่าจะสูญเสียรายได้ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาปีละประมาณ ๕๐ ล้านบาท

๗. ความเห็นหรือความเห็นชอบ/อนุมัติของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ไม่มี

๘. ข้อกฎหมายและมติคณะรัฐมนตรีที่เกี่ยวข้อง

พระราชบัญญัติวินัยการเงินการคลังของรัฐ พ.ศ. ๒๕๖๑ บัญญัติเกี่ยวกับการเสนอมาตรการภาษีไว้ดังนี้

๘.๑ มาตรา ๒๗ กำหนดให้การดำเนินกิจกรรม มาตรการ หรือโครงการ ที่ก่อให้เกิดภาระต่องบประมาณหรือภาระทางการคลังในอนาคต ให้หน่วยงานของรัฐซึ่งเป็นผู้รับผิดชอบ

ลับ ๕-๖

การดำเนินการนั้นจัดทำแผนบริหารจัดการกิจกรรม มาตรการ หรือโครงการ ประเมินการใช้จ่าย
แหล่งเงินที่ใช้ตลอดระยะเวลาดำเนินการ และประโยชน์ที่จะได้รับ โดยต้องเสนอพร้อมกับการขออนุมัติ
กิจกรรม มาตรการ หรือโครงการต่อคณะรัฐมนตรี และในกรณีที่การดำเนินการก่อให้เกิดการสูญเสีย
รายได้ของรัฐหรือของหน่วยงานของรัฐให้จัดทำประมาณการการสูญเสียรายได้และประโยชน์ที่จะได้รับ
เสนอในการขออนุมัติต่อคณะรัฐมนตรีด้วย

ในการพิจารณาอนุมัติกิจกรรม มาตรการ หรือโครงการ ให้คณะรัฐมนตรี
พิจารณาความจำเป็นเร่งด่วน ประโยชน์ที่ได้รับ และภาระทางการคลังหรือการสูญเสียรายได้ที่จะเกิดขึ้น
ในอนาคตด้วย

ให้หน่วยงานของรัฐซึ่งเป็นผู้รับผิดชอบกิจกรรม มาตรการ หรือโครงการ
จัดทำรายงานเปรียบเทียบประโยชน์ที่ได้รับกับการสูญเสียรายได้ที่เกิดขึ้นจริงกับประมาณการที่ได้จัดทำ
เสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบเป็นประจำทุกสิ้นปีงบประมาณ จนกว่าการดำเนินการดังกล่าวจะแล้วเสร็จ

๘.๒ มาตรา ๓๒ กำหนดให้การยกเว้นหรือการลดภาษีอากรใดจะกระทำได้
ก็แต่โดยอาศัยอำนาจตามกฎหมายที่ให้อำนาจจัดเก็บภาษีอากรนั้น ทั้งนี้ ให้พิจารณาถึงความเป็นธรรม
ความเสมอภาค และการไม่เลือกปฏิบัติ รวมทั้งการพัฒนาและสนับสนุนเสถียรภาพและความมั่นคง
ทางเศรษฐกิจและสังคมด้วย

ในการเสนอยกเว้นหรือลดภาษีอากรต่อผู้มีอำนาจอนุมัติ ให้หน่วยงานของรัฐ
ผู้เสนอจัดทำประมาณการการสูญเสียรายได้และประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการยกเว้นหรือ
ลดภาษีอากรด้วย

๙. ข้อเสนอของหน่วยงานของรัฐ/คณะกรรมการเจ้าของเรื่อง

ขอให้นำเสนอคณะรัฐมนตรีอนุมัติหลักการร่างพระราชกฤษฎีกาออกตามความใน
ประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ ..) พ.ศ. (มาตรการภาษีเพื่อส่งเสริมการระดมทุน
ด้วยโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (Investment Token)) ทั้งนี้ ตามรายละเอียดในข้อ ๔

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีต่อไป ทั้งนี้ หากคณะรัฐมนตรีมีมติ
อนุมัติตามที่เสนอแล้ว ให้ยกเลิกชั้นความลับตั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

ขอแสดงความนับถือ

๒๖

(นายเศรษฐา ทวีสิน)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

กรมสรรพากร

กองวิชาการแผนภาษี

โทร. ๐ ๒๒๗๒ ๘๐๓๓

e-Mail : taxpolicy@rd.go.th

ลับ ๕-๖