

รายงานสรุปผลการรับฟังความคิดเห็นต่อร่างพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ....  
(การจัดเก็บภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้ผ่านกองทุนรวม)

ตามที่กรมสรรพากร ได้เชิญชวนหน่วยงานภาครัฐและเอกชน รวมทั้งประชาชน ร่วมแสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่อร่างพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... (การจัดเก็บภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้ผ่านกองทุนรวม) ผ่านทางเว็บไซต์ของกรมสรรพากร (www.rd.go.th) ระหว่างวันที่ ๒๐ ธันวาคม ๒๕๖๐ ถึงวันที่ ๑๑ มกราคม ๒๕๖๑ รวมระยะเวลา ๒๔ วัน เพื่อให้เป็นไปตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ ๔ เมษายน ๒๕๖๐ เรื่อง แนวทางการจัดทำและเสนอร่างกฎหมาย ตามบทบัญญัติมาตรา ๗๗ ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย พุทธศักราช ๒๕๖๐ นั้น บัดนี้ได้ครบกำหนดการเปิดรับฟังความคิดเห็นแล้ว สรุปผลการรับฟังความคิดเห็นฯ ดังนี้

**๑. วิธีการในการรับฟังความคิดเห็น**

การรับฟังความคิดเห็น โดยผ่านทางเว็บไซต์ของกรมสรรพากร (www.rd.go.th) ระหว่างวันที่ ๒๐ ธันวาคม ๒๕๖๐ ถึงวันที่ ๑๑ มกราคม ๒๕๖๑ รวมระยะเวลา ๒๔ วัน มีผู้แสดงความคิดเห็น ๗๓๐ ราย ประกอบด้วย เห็นด้วย ๒ ราย ไม่เห็นด้วย ๗๒๘ ราย

**๒. จำนวนครั้งและระยะเวลาในการรับฟังความคิดเห็นในแต่ละครั้ง**

จำนวน ๑ ครั้ง ระหว่างวันที่ ๒๐ ธันวาคม ๒๕๖๐ ถึงวันที่ ๑๑ มกราคม ๒๕๖๑ รวมระยะเวลา ๒๔ วัน

**๓. พื้นที่หรือกลุ่มเป้าหมายในการรับฟังความคิดเห็น**

หน่วยงานภาครัฐ เอกชน และประชาชน

**๔. ประเด็นที่มีการแสดงความคิดเห็นเห็น**

หลังจากสิ้นสุดการเปิดรับฟังความคิดเห็นข้างต้น มีผู้แสดงความคิดเห็นและคำชี้แจงเหตุผลสรุปได้ดังนี้

ประเด็นที่มีการแสดงความคิดเห็นผ่านทางเว็บไซต์	สรุปความคิดเห็นของประชาชน	คำชี้แจง
	<p>ผู้เข้าร่วมแสดงความคิดเห็นรวมทั้งสิ้น ๗๓๐ ราย</p> <p>(๑) กรณีเห็นด้วย ๒ ราย</p> <p>ผู้เข้าร่วมแสดงความคิดเห็นไม่ได้อธิบายเพิ่มเติมถึงเหตุผลที่เห็นด้วยกับร่างกฎหมาย</p>	
<p>๑. ภาระหน้าที่ของกองทุนรวม</p>	<p>(๒) กรณีไม่เห็นด้วย ๗๒๘ ราย</p> <p>- ร่างพรบ.ใหม่จะทำให้กองทุนรวมมีสภาพเป็นหน่วยภาษี ซึ่งจะทำให้กองทุนรวมมีภาระหน้าที่ตามมาอีกหลายประการ จึงขอให้กรมสรรพากรพิจารณายกเว้นหน้าที่ของหน่วยภาษีที่ไม่เกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์ในการจัดเก็บภาษีตราสารหนี้ในครั้งนี้อย่างไรก็ตาม เนื่องจากภาระหน้าที่ต่างๆ จะทำให้ต้นทุนทั้งของบริษัทจัดการและกรมสรรพากรเพิ่มขึ้น เช่น การยื่นแบบแสดงรายการภาษีเงินได้นิติบุคคล ครึ่งปีและประจำปี ภาระในการติดตามตรวจสอบรายการเสียภาษีของกองทุนรวม รวมถึงภาระหน้าที่ในการจัดเก็บเอกสารทางภาษีเพื่อประกอบการจัดทำและตรวจสอบในอนาคต ฯลฯ ซึ่งเป็นต้นทุนที่ไม่คุ้มค่า</p>	<p>- เนื่องจากรัฐบาลมีนโยบายในการจัดเก็บภาษีเฉพาะจากรายได้ที่เป็นดอกเบี้ยของกองทุนรวมที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (กองทุนรวม) เท่านั้น โดยวิธีการหักภาษีเงินได้ ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ ๑๕ จากรายได้ทั้งจำนวน โดยกองทุนรวมไม่ต้องนำไปรวมคำนวณกำไรสุทธิเพื่อเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลอีก เว้นแต่กรณีผู้จ่ายดอกเบี้ยอยู่ในต่างประเทศ จึงให้กองทุนรวมนำดอกเบี้ยที่ได้รับไปเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ ๑๕ ของดอกเบี้ยดังกล่าวก่อนหักรายจ่ายใด ๆ โดยให้ยื่นแบบแสดงรายการภาษีเงินได้นิติบุคคลตามกำหนดเวลาเดียวกันกับบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลทั่วไป และหากกองทุนรวมได้เสียภาษีเงินได้ในต่างประเทศสำหรับดอกเบี้ยดังกล่าวไปแล้ว ให้สามารถนำภาษีเงินได้นั้นไปเครดิตภาษีโดยหักออกจากภาษีเงินได้นิติบุคคลที่ต้องเสียในประเทศไทย แต่ต้องไม่เกินกว่าจำนวนภาษีเงินได้นิติบุคคลที่ต้องเสียในประเทศไทย ซึ่งกรมสรรพากรจะได้ดำเนินการออกกฎหมายลำดับรองเพื่อรองรับนโยบายดังกล่าวต่อไป</p>

ประเด็นที่มีการแสดงความคิดเห็นผ่านทางเว็บไซต์	สรุปความคิดเห็นของประชาชน	คำชี้แจง
<p>๒. ความซ้ำซ้อนของภาระภาษี</p>	<p>- ขอให้กรมสรรพากรพิจารณายกเว้นการหักภาษี ณ ที่จ่ายของเงินปันผล เนื่องจากการจัดเก็บภาษีตราสารหนี้ผ่านผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวม หากผู้ถือหน่วยลงทุนยังไม่ได้รับรายได้ใด ๆ (ยังไม่ขายคืนกองทุน) ผู้ถือหน่วยถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย ร้อยละ ๑๕ ไปแล้วจากการลงทุนของกองทุนในตราสารหนี้ และหากผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับเงินปันผล จะต้องหักภาษี ณ ที่จ่ายเงินปันผลอีกร้อยละ ๑๐ ซึ่งถือเป็นการเก็บภาษีซ้ำซ้อน กรณีนิติบุคคลก็เช่นเดียวกัน</p>	<p>- กรมสรรพากรได้เสนอหลักการการยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาและภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับเงินส่วนแบ่งของกำไรที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับจากกองทุนรวมตราสารหนี้ อันเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ทั้งหมดต่อคณะรัฐมนตรีในคราวเดียวกันแล้วซึ่งสามารถบรรเทาภาระภาษีซ้ำซ้อนได้มากพอสมควร อย่างไรก็ตามการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะยังคงมีกองทุนรวมแบบผสมซึ่งมีปัญหาในทางปฏิบัติเกี่ยวกับการแยกเงินส่วนแบ่งของกำไรที่มาจากกองทุนในตราสารทุนกับที่มาจากกองทุนในตราสารหนี้ จึงไม่สามารถยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาและภาษีเงินได้นิติบุคคลให้ แต่ภาระภาษีที่ซ้ำซ้อนจะน้อยกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ทั้งหมดและอยู่ในระดับที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนสามารถบริหารจัดการได้</p>
<p>๓. ความชัดเจนของกฎหมาย</p>	<p>- ขอให้กรมสรรพากรระบุให้ชัดเจนว่าในส่วนรายได้อื่น ๆ นอกเหนือจากรายได้ตามมาตรา ๔๐ (๔) (ก) จะไม่มีการนำมารวมเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีอีก เนื่องจากความไม่ชัดเจนในการตีความจากร่าง พรบ. ในมาตรา ๙ เรื่องบัญชีอัตราภาษีเงิน “(ฉ) ภาษีจากรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ ของกองทุนรวมที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เฉพาะรายได้ตามมาตรา ๔๐ (๔) (ก) ร้อยละ ๑๕”</p>	<p>- กรมสรรพากรจะได้ดำเนินการออกกฎหมายลำดับรองเพื่อยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลจากรายได้อื่นของกองทุนรวมที่มีไขดอกเบียตามมาตรา ๔๐ (๔) (ก) แห่งประมวลรัษฎากร ให้ชัดเจนต่อไป หากแก้ไขบัญชีอัตราภาษีเงินได้ในประมวลรัษฎากรตามที่เสนอเกรงว่าอาจเกิดความไม่ชัดเจนได้เช่นกัน กล่าวคือ อาจตีความได้ว่ากองทุนต้องเสียภาษีจากรายได้อื่นๆ นอกจากรายได้ตามมาตรา ๔๐ (๔) (ก) แห่งประมวลรัษฎากร ในอัตราร้อยละ ๒๐ ดังเช่นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลอื่นๆ</p>

ประเด็นที่มีการแสดงความคิดเห็นผ่านทางเว็บไซต์	สรุปความคิดเห็นของประชาชน	คำชี้แจง
๔. ผลบังคับใช้ของกฎหมาย	<p>- ขอให้กรมสรรพากรพิจารณาระบุการเก็บภาษีจากรายได้ของกองทุนตามมาตรา ๔๐ (๔) (ก) ที่เกิดขึ้นหลังจากกฎหมายมีผลใช้บังคับ เช่น ตราสารหนี้ที่ Issue หรือกองทุนที่ลงทุนในตราสารหนี้หลังจากกฎหมายมีผลใช้บังคับ ซึ่งกรมสรรพากรควรพิจารณาออกบทเฉพาะกาลเพิ่มเติม เพื่อให้กองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนมีเวลาเตรียมพร้อม</p>	<p>-กรมสรรพากรได้เสนอหลักการให้การจัดเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคลจากดอกเบี้ย ส่วนลด และเงินได้ที่มีลักษณะทำนองเดียวกันกับดอกเบี้ยที่กองทุนรวมได้รับ มีผลใช้บังคับกับตราสารหนี้ที่ได้มาและการฝากเงินที่เกิดขึ้นตั้งแต่พระราชบัญญัติมีผลใช้บังคับ จึงไม่ส่งผลกระทบต่อตราสารหนี้ ที่ถืออยู่หรือการฝากเงินที่เกิดขึ้นก่อนวันที่พระราชบัญญัติมีผลใช้บังคับ นอกจากนั้น ได้กำหนดให้พระราชบัญญัติฉบับนี้มีผลใช้บังคับเมื่อพ้นกำหนด ๙๐ วันนับแต่วันประกาศในราชกิจจานุเบกษา</p>
๕. ความไม่เท่าเทียมทางภาษีกับกองทุนรวมต่างประเทศที่ลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศไทย	<p>- กองทุนรวมต่างประเทศหรือ ASEAN CIS ที่เข้ามาลงทุนในตราสารหนี้ไปประเทศไทย ไม่อยู่ในเงื่อนไขที่จะถูก หัก ณ ที่จ่าย ร้อยละ ๑๕ เช่นเดียวกับกองทุนรวมตาม พรบ. หลักทรัพย์ ย่อมก่อให้เกิดความได้เปรียบเสียเปรียบของกองทุนรวมภายใต้ AEC เดียวกัน</p>	<p>- กองทุนรวมต่างประเทศมีฐานะเป็นนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศจึงเข้าลักษณะเป็น “บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล” ตาม (๑) ของบทนิยาม “บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล” ในมาตรา ๓๙ แห่งประมวลรัษฎากร ดังนั้น เมื่อกองทุนรวมต่างประเทศได้รับเงินได้พึงประเมินตามมาตรา ๔๐ (๔) (ก) แห่งประมวลรัษฎากร ที่จ่ายจากหรือในประเทศไทยจะต้องเสียภาษีโดยให้ผู้จ่ายหักภาษีจากดอกเบี้ยที่จ่ายในอัตราร้อยละ ๑๕ ตามมาตรา ๗๐ แห่งประมวลรัษฎากร</p>
๖. ความไม่เท่าเทียมทางภาษีกับกองทรัสต์	<p>- การกำหนดให้กองทุนรวมตาม พรบ. หลักทรัพย์ฯ เป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล แต่ไม่นับรวมเอากองทรัสต์ มาไว้ด้วยโดยให้กองทรัสต์เพื่อธุรกรรมฯ ไม่ต้องเสียภาษีเงินได้ถือเป็นการเลือกปฏิบัติ เพราะกองทุนรวมที่เกิดขึ้นมาแต่</p>	<p>- ในปัจจุบันกองทรัสต์ในประเทศไทยไม่ได้มีการลงทุนในตราสารหนี้</p>

ประเด็นที่มีการแสดงความคิดเห็นผ่านทางเว็บไซต์	สรุปความคิดเห็นของประชาชน	คำชี้แจง
	เดิมก็มีวัตถุประสงค์เดียวกับทรัสต์ฯ ที่จะให้เป็นเครื่องมือการลงทุน แต่ กลต ไม่ได้แก้ไขข้อบกพร่องของกองทุนรวม แต่กลับมาตั้งระบบทรัสต์ฯ เป็นการแก้ปัญหาที่ไม่ถูกจุด	
๗. ความไม่เท่าเทียมระหว่างการลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศและต่างประเทศ	- กรมสรรพากรไม่ได้เก็บภาษีเงินได้จากกองทุนที่ลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ แต่จะจัดเก็บกับผู้ลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ อาจมีผลทำให้เงินลงทุนไหลออกนอกประเทศ เนื่องจากเกิดการ Panic ทั้งนี้การลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล จากเดิมที่การลงทุนผ่านกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศไม่มีการจัดเก็บภาษี	- กองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศเมื่อได้รับดอกเบี้ยจ่ายจากต่างประเทศ จะต้องนำมารวมคำนวณภาษีในอัตราร้อยละ ๑๕ เช่นเดียวกับการลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ อย่างไรก็ตามหากดอกเบี้ยจากตราสารหนี้ต่างประเทศนั้นถูกจัดเก็บภาษี ณ ประเทศต้นทางไว้แล้ว กองทุนรวมสามารถนำมาใช้เป็นเครดิตภาษีได้
๘. ประเด็นมาตรา ๔๐ (๔) (ข) แห่งประมวลรัษฎากร	- มาตรา ๖ ที่กำหนดให้มีการแก้ไขมาตรา ๔๐ (๔) (ข) ผลประโยชน์ที่ได้จากการโอนการเป็นหุ้นส่วน หรือ โอนหุ้น หุ้นกู้ พันธบัตร หรือ ตั๋วเงิน หรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ ที่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลอื่นเป็นผู้ออก หรือหน่วยลงทุน ฯลฯ เป็นเรื่องที่ทางกรมสรรพากรไม่เคยมีการหารือกับอุตสาหกรรมมาก่อน	- ประเด็นดังกล่าวเป็นนโยบายของกรมสรรพากรที่ต้องการปรับปรุงการจัดเก็บภาษีจากกองทุนรวมทั้งระบบซึ่งภายหลังจากการเปิดรับฟังความคิดเห็นของประชาชนเกี่ยวกับร่าง พรบ. ฉบับนี้แล้ว ได้มีการประชุมหารือรอบกับ บลจ. แล้ว
๙. การยกเว้นภาระภาษีให้กับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	- ควรมีการยกเว้นให้กับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทั้งกรณีการลงทุนในตราสารหนี้โดยตรง และการลงทุนผ่านกองทุนรวม	- กรมสรรพากรได้หารือกับสมาคมบริษัทจัดการลงทุนเกี่ยวกับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลให้แก่กองทุนรวมที่เสนอขายเฉพาะกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อให้กองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่ลงทุนในตราสารหนี้ผ่านกองทุนรวมไม่มีภาระภาษีก่อนเสนอเรื่องต่อคณะรัฐมนตรีแล้ว แต่เนื่องจากปัจจุบันสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ยังไม่มีหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุน

ประเด็นที่มีการแสดงความคิดเห็นผ่านทางเว็บไซต์	สรุปความคิดเห็นของประชาชน	คำชี้แจง
		<p>รวมถึงกล่าวและยังไม่ได้อนุญาตให้จัดตั้งกองทุนรวมดังกล่าว จึงยังไม่ได้เสนอหลักการของกฎหมายลำดับรองที่จะยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลให้แก่กองทุนรวมที่เสนอขายเฉพาะกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไปในการเสนอเรื่องต่อคณะรัฐมนตรีคราวนี้ อย่างไรก็ตาม หากสำนักงาน ก.ล.ต. ได้กำหนดหลักเกณฑ์การจัดตั้งกองทุนรวมดังกล่าวแล้ว กรมสรรพากรก็สามารถเสนอให้ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลในคราวเดียวกันกับการเสนอกฎหมายลำดับรองอื่น ๆ ซึ่งจะดำเนินการหลังจากพระราชบัญญัติดังกล่าวประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว ทั้งนี้ ในส่วนการลงทุนในตราสารหนี้โดยตรงไม่มีภาระภาษีอยู่แล้ว เนื่องจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไม่เป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลตามมาตรา ๓๙ แห่งประมวลรัษฎากร จึงไม่มีหน้าที่เสียภาษีเงินได้</p>
<p>๑๐. ไม่เห็นด้วยในเชิงนโยบาย</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ไม่เห็นด้วยกับนโยบายเนื่องจากไม่เป็นการส่งเสริมการออมของประชาชนและเป็นการลดทางเลือกการลงทุนของผู้มีรายได้น้อยที่ไม่สามารถลงทุนทางตรงกับตราสารหนี้ตามมูลค่าขั้นต่ำของการซื้อ</li> <li>- จะเกิดภาวะการณ์ลงทุนที่บิดเบือนไป เนื่องจากผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้จะหันไปลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุน หรือตลาดทุนที่ได้รับการยกเว้นภาษีแทน ทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนต้องรับความเสี่ยงจากการลงทุนมากขึ้นจากเดิม หากผู้ถือหน่วยลงทุนหันไปลงทุนในตลาดตราสารทุนมากขึ้นโดยที่ยังขาดความเข้าใจเกี่ยวกับลงทุน ไปลงทุนโดยเข้าใจแค่ว่าได้รับการยกเว้นภาษี และ</li> </ul>	<p>- เนื่องจากรัฐบาลต้องการปรับปรุงให้การจัดเก็บภาษีเงินได้มีความเป็นธรรมมากขึ้นทั้งในแง่การลงทุนในตราสารหนี้โดยตรงกับการลงทุนในตราสารหนี้โดยอ้อมผ่านกองทุนรวม จึงจำเป็นต้องมีการร่างกฎหมายเพื่อให้สอดคล้องตามนโยบายดังกล่าว โดยการจัดเก็บภาษีจากกองทุนรวมฯ ที่ลงทุนในตราสารหนี้ ไม่ว่าจะ เป็นกองทุนรวมฯ ที่ลงทุนในตราสารทุนด้วยหรือไม่ก็ตาม หากกองทุนรวมฯ ดังกล่าว มีการลงทุนในตราสารหนี้ด้วย ก็จะต้องเสียภาษีเงินได้อย่างเท่าเทียมกัน</p>

ประเด็นที่มีการแสดงความคิดเห็นผ่านทางเว็บไซต์	สรุปความคิดเห็นของประชาชน	คำชี้แจง
	ต่อมาต้องประสบภาวะปัญหาขาดทุนจากการลงทุน และส่งผลกระทบต่อเงินออมเพื่อการเกษียณในอนาคตของผู้ถือหน่วยลงทุน	

**๕. การนำผลการรับฟังความคิดเห็นมาประกอบการพิจารณาจัดทำร่างกฎหมาย**

กรมสรรพากรจะนำผลการรับฟังความคิดเห็น เพื่อประกอบการพิจารณาร่างพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... (การจัดเก็บภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้ผ่านกองทุนรวม) ต่อไป