



ที่ กค ๐๗๐๒/๑๐๐๐๗

กรมสรรพากร

๔๐ ขอยพทโยธิน ๗

ถนนพทโยธิน แขวงสามเสนใน

เขตพญาไท กท. ๑๐๔๐๐

๒๐ S.A. ๒๕๕๕

เรื่อง ขอรบความเห็นเกี่ยวกับภาวะภาษีของทรัสต์และผู้ลงทุนที่ถือโบทรัสต์ในบางกรณี ตามมาตรการภาษีเพื่อสนับสนุนการใช้ทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน

เรียน เลขาธิการคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

อ้างถึง หนังสือของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ กคต.ม. ๑๕๙๓/๒๕๕๔ ลงวันที่ ๗ ตุลาคม ๒๕๕๔

ตามหนังสือที่อ้างถึง สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (กคต.) แจ้งว่า กคต. ได้ขอความอนุเคราะห์กรมสรรพากรในการดำเนินการเกี่ยวกับภาษีของบุคคลที่เกี่ยวข้องในการจัดการทรัสต์สินในตลาดทุนในรูปแบบทรัสต์ให้เป็นไปตามหลักการที่ไม่ให้มีการจัดเก็บภาษีซ้ำซ้อนตามมาตรการภาษีเพื่อสนับสนุนการใช้ทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน โดยการดำเนินการยกเว้นพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นภาษีสำหรับการใช้ทรัสต์กับธุรกรรมทั่วไปในตลาดทุนและร่างพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นภาษีสำหรับการใช้ทรัสต์กับการออกศุภก ซึ่งขณะนี้ร่างพระราชกฤษฎีกา ฉบับแรกได้ผ่านการพิจารณาของสำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา (สคก.) แล้ว และร่างพระราชกฤษฎีกา ฉบับที่สองอยู่ระหว่างการพิจารณาตรวจร่างของ สคก. ซึ่งภาวะภาษีของทรัสต์และผู้ลงทุนที่ถือโบทรัสต์ (Trust certificate - TC) ในบางกรณีมีหลักเกณฑ์ตามประมวลรัษฎากร รองรับไว้อยู่แล้ว และจากการสอบถามเจ้าหน้าที่ของกรมสรรพากรได้ให้ความเห็นในเบื้องต้น ดังนี้

๑. ผลประโยชน์ที่ทรัสต์จ่ายให้ผู้ถือ TC ถือเป็นเงินได้ที่เป็นประโยชน์อื่นใดที่ได้จากบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลตามมาตรา ๔๐(๔)(ข) แห่งประมวลรัษฎากร ซึ่งผู้ถือ TC ที่ได้รับประโยชน์ดังกล่าว มีสิทธิเลือกชำระภาษีในอัตราร้อยละ ๑๐.๐ ของเงินได้โดยไม่ต้องนำไปรวมคำนวณภาษีตามมาตรา ๔๘(๓) วรรคสอง แห่งประมวลรัษฎากร

๒. ผลประโยชน์ที่ได้รับจากการโอน TC ไม่ว่าจะเป็น TC ที่ออกเนื่องจากการใช้ทรัสต์กับธุรกรรมทั่วไป หรือการใช้ทรัสต์สำหรับการออกศุภก ถือเป็นผลประโยชน์ที่ได้จากการโอนตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลเป็นผู้ออก ทั้งนี้ เฉพาะซึ่งตราความเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนตามมาตรา ๔๐(๔)(ข) แห่งประมวลรัษฎากร ซึ่งผู้ถือ TC ที่ได้รับผลประโยชน์ดังกล่าวมีสิทธิเลือกชำระภาษีในอัตราร้อยละ ๑๕.๐ ของเงินได้โดยไม่ต้องนำไปรวมคำนวณภาษีตามมาตรา ๔๘(๓)(ค) แห่งประมวลรัษฎากร โดยผู้จ่ายเงินดังกล่าวมีหน้าที่ต้องหักภาษีเงินได้ ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ ๑๕.๐ ของเงินได้ตามมาตรา ๕๐(๒)(ข) แห่งประมวลรัษฎากร

/ต. กรณีที่...

๓. กรณีที่มีการจัดตั้ง sinking fund หรือ reserve account ในรูปทรัสต์ในการออกหุ้นกู้ (เอกสารแนบ ๑) เงินที่ทรัสต์จ่ายให้ผู้ถือหุ้นกู้ เป็นการจ่ายเพื่อประโยชน์ในการชำระหนี้ของบริษัทที่ออกหุ้นกู้ซึ่งมีลักษณะทำนองเดียวกับตัวแทนจ่ายเงิน (paying agent) โดยเงินที่จ่ายดังกล่าวยังคงถือเป็นดอกเบี้ยหุ้นกู้ตามมาตรา ๔๐(๔)(ก) แห่งประมวลรัษฎากร

ดังนั้น เพื่อให้เกิดความชัดเจน ก่อนที่ กสท. จะทำความเข้าใจกับภาคเอกชนเกี่ยวกับมาตรการภาษีเพื่อสนับสนุนการใช้ทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน กสท. จึงขอทราบว่า ความเห็นในประเด็นภาษีดังกล่าวถูกต้องหรือไม่ ความละเอียดแจ้งอยู่แล้ว นั้น

กรมสรรพากรขอเรียนว่า

๑. กรณี active trust ซึ่งทรัสต์มีหน้าที่ต้องนำทรัพย์สินไปลงทุนหรือนำทรัพย์สินออกหาประโยชน์ เพื่อให้ผู้รับประโยชน์ได้รับประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากการจัดการทรัพย์สินนั้น โดยทรัสต์จะออกตราสารแสดงสิทธิที่จะได้รับประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากทรัพย์สินในกองทรัสต์จำหน่ายให้แก่ผู้ลงทุน เนื่องจากกองทรัสต์ในรูปแบบนี้อาจนำไปใช้ได้กับ Real Estate Investment Trust (REIT) Non-retail fund หรือ Islamic Bond หรือ Securitization ซึ่งอาจจะมีทรัพย์สินที่แตกต่างกันตามแต่ละประเภทธุรกรรม ซึ่งภาระภาษีของผู้ลงทุน (ผู้รับประโยชน์) จึงควรมีภาระภาษีใกล้เคียงกับการลงทุนโดยตรงในทรัพย์สินนั้นๆ ดังนั้น

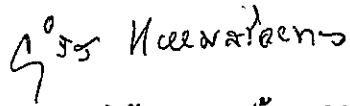
๑.๑ ผลประโยชน์ที่ทรัสต์จ่ายให้ผู้ถือ TC ซึ่งเป็นผลประโยชน์ที่ทรัสต์จ่ายให้ผู้ถือ TC ถือเป็นเงินได้ที่เป็นประโยชน์อื่นใดที่ได้จากบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลตามมาตรา ๔๐(๔)(ข) แห่งประมวลรัษฎากร ซึ่งผู้จ่ายเงินได้มีหน้าที่ต้องหักภาษีเงินได้ ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ ๑๐.๐ ของเงินได้ตามมาตรา ๕๐(๒)(จ) แห่งประมวลรัษฎากร และผู้ถือ TC ที่ได้รับประโยชน์ดังกล่าวมีสิทธิเลือกชำระภาษีในอัตราร้อยละ ๑๐.๐ ของเงินได้โดยไม่ต้องนำไปรวมคำนวณภาษีตามมาตรา ๔๘(๓) วรรคสอง แห่งประมวลรัษฎากร

๑.๒ ผลประโยชน์ที่ได้รับจากการโอน TC ไม่ว่าจะ เป็น TC ที่ออกเนื่องจากการใช้ทรัสต์กับธุรกรรมทั่วไป หรือการใช้ทรัสต์สำหรับการออกศุภก เนื่องจาก TC เป็นตราสารแสดงสิทธิในการรับผลประโยชน์จากทรัพย์สินในกองทรัสต์ จึงถือเป็นผลประโยชน์ที่ได้จากการโอนตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลเป็นผู้ออก ทั้งนี้ เฉพาะซึ่งตราค่าเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนตามมาตรา ๔๐(๔)(ข) แห่งประมวลรัษฎากร ซึ่งผู้จ่ายเงินได้มีหน้าที่ต้องหักภาษีเงินได้ ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ ๑๕.๐ ของเงินได้ตามมาตรา ๕๐(๒)(ข) แห่งประมวลรัษฎากร และผู้ถือ TC ที่ได้รับผลประโยชน์ มีสิทธิเลือกชำระภาษีในอัตราร้อยละ ๑๕.๐ ของเงินได้โดยไม่ต้องนำไปรวมคำนวณภาษีตามมาตรา ๔๘(๓)(ค) แห่งประมวลรัษฎากร

๒. กรณี passive trust เนื่องจากทรัสต์ในรูปแบบนี้เป็นเพียงการถือทรัพย์สินแทนผู้รับประโยชน์เท่านั้น ภาระภาษีจึงควรพิจารณาผลประโยชน์ที่ผู้รับประโยชน์ได้รับจากทรัสต์เสมือนเป็นการจ่ายเงินได้โดยตรงจากผู้ออกหลักทรัพย์ไปยังเจ้าของหลักทรัพย์ เช่น กรณีหุ้นกู้ที่มีการจัดตั้ง reserve account หรือ sinking fund ดอกเบี้ยที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับที่จ่ายจาก reserve account หรือ sinking fund จึงมีภาระภาษีเหมือนรับดอกเบี้ยโดยตรงจากผู้ออกหุ้นกู้ ดังนั้น กรณีหุ้นกู้ที่มีการจัดตั้ง sinking fund หรือ reserve account ในรูปทรัสต์ในการออกหุ้นกู้ เงินที่ทรัสต์จ่ายให้ผู้ถือหุ้นกู้ เป็นการจ่ายเพื่อประโยชน์ในการชำระหนี้ของบริษัทที่ออกหุ้นกู้ ซึ่งมีลักษณะทำนองเดียวกับตัวแทนจ่ายเงิน (paying agent) ถือเป็น

ดอกเบี้ยหุ้นกู้ตามมาตรา ๔๐(๔)(ก) แห่งประมวลรัษฎากร ซึ่งผู้จ่ายเงินได้มีหน้าที่ต้องหักภาษีเงินได้ ณ ที่จ่าย ในอัตราร้อยละ ๑๕.๐ ของเงินได้ตามมาตรา ๕๐(๒)(ข) แห่งประมวลรัษฎากร และผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้รับผลประโยชน์มีสิทธิเลือกชำระภาษีในอัตราร้อยละ ๑๕.๐ ของเงินได้โดยไม่ต้องนำไปรวมคำนวณภาษีตามมาตรา ๔๘(๓)(ค) แห่งประมวลรัษฎากร

ขอแสดงความนับถือ


(นางสาวจรัส แหยมสร้อยทอง)
รองอธิบดี ปฏิบัติราชการแทน
อธิบดีกรมสรรพากร

สำนักกฎหมาย
กลุ่มกฎหมาย ๑๑
โทร. ๐-๒๒๗๒-๘๒๘๘