

ภาษีเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารหนี้

ภาระภาษีเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารหนี้ขึ้นอยู่กับองค์ประกอบหลายประการ รวมถึงประเภทของเงินได้ ประเภทของผู้มีเงินได้ ถิ่นที่อยู่ หรือการประกอบกิจการของผู้มีเงินได้ ภาษีที่เกี่ยวข้องประกอบด้วยภาษีเงินได้นิติบุคคลธรรมดา ภาษีเงินได้นิติบุคคล ภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ และอากรแสตมป์ ตามประมวลรัษฎากร ภาษีหัก ณ ที่จ่ายเป็นส่วนหนึ่งของภาษีเงินได้นิติบุคคลธรรมดาและภาษีเงินได้นิติบุคคล อย่างไรก็ตามภาระภาษีตามประมวลรัษฎากรอาจได้รับการยกเว้นหรือการลดหย่อนภาษีตามข้อตกลงของอนุสัญญาภาษีซ้อนว่าด้วยการยกเว้นหรือการลดภาษีซึ่งประเทศไทยทำขึ้นกับต่างประเทศ

◆ ประเภทรายได้จากการลงทุนที่ต้องเสียภาษี

- 1) เงินได้จากดอกเบี้ย (Interest Income)
- 2) เงินได้จากกำไรในการขาย (Capital Gain)
- 3) เงินได้จากส่วนลด หรือผลต่างระหว่างราคาไถ่ถอนกับราคาจำหน่าย (Discount)

เงินได้จากการลงทุนดังกล่าวนี้จะต้องเสียภาษีหรือไม่ขึ้นอยู่กับประเภทของผู้ลงทุนว่าเป็นบุคคลธรรมดา นิติบุคคล หรือนิติบุคคลประเภทกองทุนรวม โดยการลงทุนในตราสารหนี้ของกองทุนรวมจะได้รับยกเว้นภาษีเงินได้ที่เกิดขึ้นจากการลงทุน เนื่องจากกองทุนรวมมีลักษณะเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทจัดการ ผลประโยชน์ต่าง ๆ ที่กองทุนรวมได้รับจะได้รับยกเว้นไม่ต้องเสียภาษี แต่ในส่วนของผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมนั้น เมื่อได้รับเงินปันผลหรือเงินส่วนแบ่งกำไรจากมูลค่าหน่วยลงทุนจะยังคงมีภาระภาษีสำหรับบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล ในลักษณะเช่นเดียวกันกับภาระภาษีจากการลงทุนในตลาดตราสารทุน เว้นแต่กรณีผู้ลงทุนซึ่งเป็นบุคคลธรรมดา เมื่อนำเงินปันผลที่ได้รับจากกองทุนรวมไปรวมคำนวณเป็นเงินได้เพื่อเสียภาษี ผู้ลงทุนจะไม่สามารถเครดิตภาษีเงินปันผลได้ ซึ่งแตกต่างจากการลงทุนในตราสารทุน

◆ ภาษีเกี่ยวกับการลงทุนตราสารหนี้

- ภาษีเงินได้ ผู้ลงทุนต้องนำรายได้ที่เกิดจากการลงทุนไปไปคำนวณภาษีเงินได้ โดยบุคคลธรรมดามีสิทธิเลือกไม่นำเงินได้นี้ไปรวมคำนวณภาษีได้ [ตามมาตรา 48(3)]
- ภาษีหัก ณ ที่จ่าย กฎหมายกำหนดให้ผู้จ่ายเงินได้มีหน้าที่หัก ณ ที่จ่ายสำหรับเงินได้จากการลงทุน ซึ่งส่วนใหญ่จะหักบุคคลธรรมดาในอัตราร้อยละ 15 ,นิติบุคคล ร้อยละ 1 และมูลนิธิหรือสมาคม ร้อยละ 10
- ภาษีธุรกิจเฉพาะ กิจการธนาคาร เงินทุนหลักทรัพย์จะเสียภาษีธุรกิจเฉพาะสำหรับรายได้ดอกเบี้ย ส่วนลด หรือกำไรก่อนหักรายจ่ายใดๆ จากการซื้อขายตราสารหนี้ในอัตราร้อยละ 3.3
- อากรแสตมป์ เป็นการจัดเก็บภาษีรูปแบบหนึ่งซึ่งเก็บจาก ผู้ให้เช่า ผู้โอน ผู้ให้กู้ ผู้รับประกันภัย เป็นต้น โดยการโอนใบหุ้นกู้ หรือพันธบัตร ผู้โอนจะต้องติดอากรแสตมป์ 1 บาท ของทุกจำนวนเงิน 1,000 บาท หรือเศษของ 1,000 บาท โดยการโอนพันธบัตรรัฐบาลไทยหรือใบหุ้นกู้ซึ่งสหกรณ์หรือธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์ การเกษตรเป็นผู้ออกจะได้รับการยกเว้นไม่ต้องติดอากรแสตมป์
- อนุสัญญาภาษีซ้อน ใช้บังคับกับผู้มีถิ่นที่อยู่ในรัฐคู่สัญญาแต่ละฝ่ายเท่านั้น และครอบคลุมเฉพาะภาษีเงินได้นิติบุคคล ภาษีเงินได้นิติบุคคล หรือภาษีเงินได้ปิโตรเลียมอันเป็นภาษีทางตรง (Direct Tax) แต่ไม่รวมถึงภาษีทางอ้อม (Indirect Tax) อื่นๆ เช่น ภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีจากการขายสินค้าหรือให้บริการ และภาษีธุรกิจเฉพาะ เป็นต้น ซึ่งปัจจุบันประเทศไทยได้ทำอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศคู่สัญญาทั้งสิ้น 51 ประเทศเพื่อยกเว้นหรือลดภาระภาษีกับประเทศคู่สัญญานั้นๆ (ข้อมูล ณ วันที่ 28 กรกฎาคม 2549)

ตารางสรุปภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารหนี้

ประเภทของนักลงทุน	ประเภทของเงินได้		
	ดอกเบี้ย	ส่วนลด/ผลต่างระหว่างราคาไถ่ถอนกับราคาจำหน่ายครั้งแรก	กำไรจากการขายหรือผลประโยชน์ที่ได้รับจากการโอน
<p>1. นักลงทุนในประเทศ</p> <p>- บุคคลธรรมดา</p> <p>- นิติบุคคล ^{1/}</p>	<p>- หักภาษี ณ ที่จ่าย 15% และมีสิทธิเลือกไม่นำไปรวมคำนวณภาษีเงินได้ปลายปี</p> <p>- หักภาษี ณ ที่จ่าย 1% *</p> <p>- หักภาษี ณ ที่จ่าย 10% กรณีเป็นมูลนิธิ หรือสมาคม</p> <p>- ยกเว้นภาษีสำหรับกองทุนรวม</p> <p>- รวมคำนวณภาษีปลายปี</p>	<p>- หักภาษี ณ ที่จ่าย 15% เฉพาะผู้รับที่เป็นผู้ทรงคนแรก และมีสิทธิเลือกไม่นำไปรวมคำนวณภาษีเงินได้ปลายปี</p> <p>- หักภาษี ณ ที่จ่าย 1% **</p> <p>- หักภาษี ณ ที่จ่าย 10% กรณีเป็นมูลนิธิหรือสมาคม</p> <p>- ยกเว้นภาษีสำหรับกองทุนรวม</p> <p>- รวมคำนวณภาษีปลายปี</p>	<p>- หักภาษี ณ ที่จ่าย 15% ยกเว้นเฉพาะตราสารหนี้ที่ไม่มีดอกเบี้ย- และมีสิทธิเลือกไม่นำไปรวมคำนวณภาษีเงินได้ปลายปี</p> <p>- ไม่ถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย</p> <p>- ยกเว้นภาษีสำหรับกองทุนรวม</p> <p>- รวมคำนวณภาษีปลายปี</p>
<p>2. นักลงทุนต่างประเทศ ^{2/}</p> <p>- บุคคลธรรมดา</p> <p>- นิติบุคคล ^{3/}</p>	<p>- หักภาษี ณ ที่จ่าย 15% ยกเว้นพันธบัตร หุ้นกู้ของรัฐบาล องค์การรัฐบาล</p> <p>- หักภาษี ณ ที่จ่าย 15% ยกเว้นพันธบัตรหุ้นกู้ที่ออกโดยรัฐบาล องค์การรัฐบาล</p>	<p>- หักภาษี ณ ที่จ่าย 15% เฉพาะผู้ทรงคนแรก ยกเว้นพันธบัตร หุ้นกู้ของรัฐบาล องค์การรัฐบาล</p> <p>- หักภาษี ณ ที่จ่าย 15% ยกเว้นพันธบัตรหุ้นกู้ที่ออกโดยรัฐบาล องค์การรัฐบาล</p>	<p>- หักภาษี ณ ที่จ่าย 15% ยกเว้นเฉพาะตราสารหนี้ที่ไม่มีดอกเบี้ย และพันธบัตร หุ้นกู้ของรัฐบาล องค์การรัฐบาล</p> <p>- หักภาษี ณ ที่จ่าย 15% ยกเว้นพันธบัตรหุ้นกู้ที่ออกโดยรัฐบาล องค์การรัฐบาล</p>

รวบรวมโดย : สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

* ธนาคารหรือบริษัทตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ และบริษัทบริหารสินทรัพย์ จะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายสำหรับดอกเบี้ยพันธบัตร หุ้นกู้ ร้อยละ 1 จากบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่ประกอบกิจการในประเทศไทย

** ไม่รวมถึงธนาคารหรือบริษัทตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ และบริษัทบริหารสินทรัพย์

^{1/} ในกรณีเป็นสถาบันการเงินจะต้องเสียภาษีธุรกิจเฉพาะในอัตรา 0.01% ของเงินที่ได้เป็นดอกเบี้ย

^{2/} แก้ไขเพิ่มเติมโดยกฎกระทรวงฉบับที่ 249 (พ.ศ.2548)ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร และ พระราชกฤษฎีกา ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตรารัษฎากร (ฉบับที่ 429) พ.ศ. 2548

^{3/} ทั้งนี้ต้องพิจารณาจากอนุสัญญาภาษีซ้อนที่อาจทำให้เสียภาษีในอัตราอื่น