

การจัดเก็บภาษีเงินได้จากการลงทุน ในตราสารหนี้ผ่านกองทุนรวม





เพื่อให้การจัดเก็บภาษีเงินได้

จากการลงทุนโดยตรงในตราสารหนี้

มีความเท่าเทียมกับการลงทุน

ในตราสารหนี้ผ่านกองทุนรวม

หลักการ

กองทุนรวมมีสถานะเป็นนิติบุคคลที่ต้องเสียภาษีเงินได้

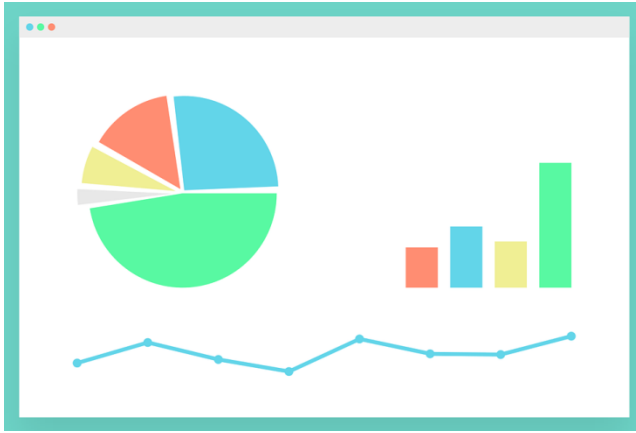
รายได้
ดอกเบี้ย

ส่วนลดรับ

เงินได้ที่มีลักษณะ
เดียวกับดอกเบี้ย

ผู้ออกตราสารหนี้ หักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตรา 15% ในวันที่กองทุนรวมรับดอกเบี้ย
กองทุนไม่มีหน้าที่ต้องยื่นแบบแสดงภาษี

หลักการ(ต่อ)

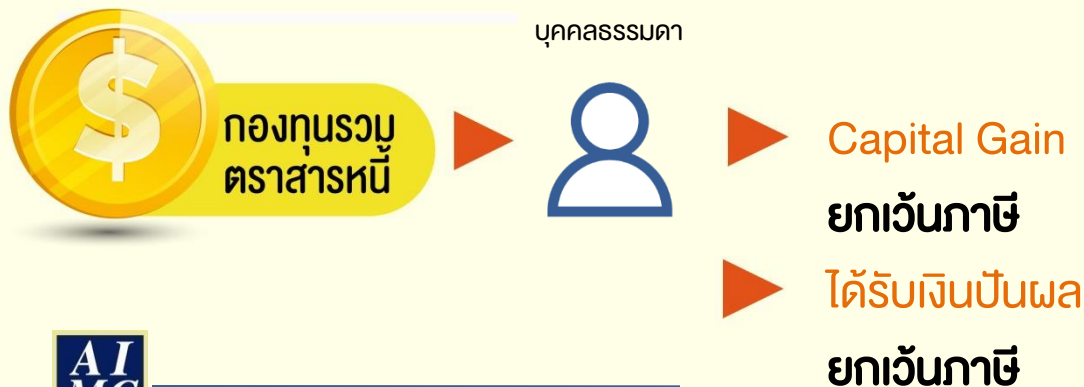


- กฎหมายมีผลบังคับใช้ 90 วัน นับจากวันที่ประกาศในราชกิจจานุเบกษา หรือเริ่มมีผลบังคับใช้ **วันที่ 20 สิงหาคม 2562**
- สำหรับตราสารหนี้ที่ถือครองมาก่อนวันที่กฎหมายมีผลบังคับใช้ได้รับการยกเว้นภาษี

**ยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับ

- กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ(RMF)
- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ(PVD)
- และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (MF for PVD)

ภาษีสำหรับผู้ถือหน่วยลงทุน ประเภทบุคคลธรรมดา



สมมติผลตอบแทนเดิม 2% ต่อปี และเมื่อระยะเวลาผ่านไปหลังกฎหมายประกาศ

ขนาดผลกระทบของภาษีต่อผลตอบแทนกองทุนรวมแบบกันท์หรือค้อยเป็นค้อยไป ?

ปัจจัยที่ส่งผลต่อผลตอบแทน

- 💰 สัดส่วนการซื้อขาย
- 💰 สัดส่วนเงินลงทุนใหม่ที่เข้ามาซื้อกองทุน
- 💰 สัดส่วนของตราสารหนี้เดิมที่จะครบอายุในกองทุน



สัดส่วนการซื้อขาย/เงินใหม่/ตราสารครบอายุ ต่อ NAV

	3 เดือน	6 เดือน	9 เดือน	12 เดือน
10%	สัดส่วนการบังคับใช้	1.96%	1.93%	1.90%

ไม่ใช่ได้รับ 1.70% ในกันท์

ผลกระทบต่อผลตอบแทนกองทุนรวมจะค้อยเป็นค้อยไปไม่รุนแรง ไม่ใช่ลดลง 15% ในทันที เพราะทรัพย์สินภายในกองทุนมีทั้งตราสารหนี้เก่า(ไม่ถูกหักภาษี)และตราสารหนี้ใหม่(ถูกหักภาษี)

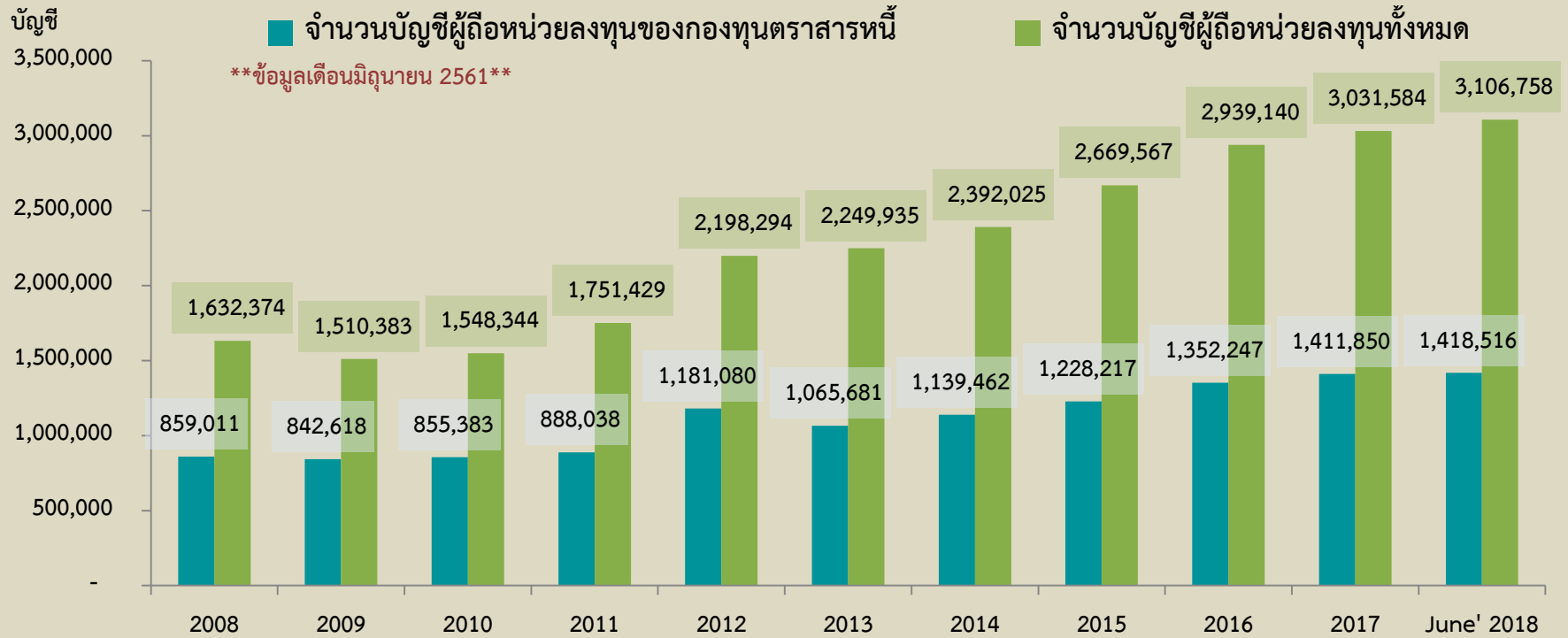
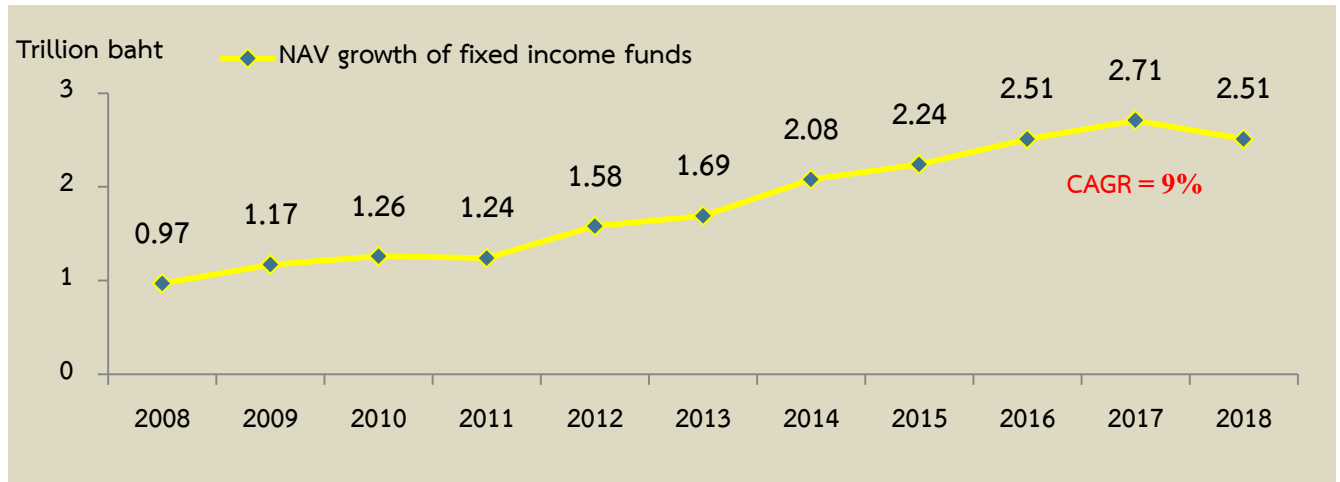
นอกจากนั้น ยังมีการผ่อนผันการบังคับใช้ไปอีก 3 เดือนหลังประกาศ ทำให้มีกองทุนมีระยะเวลาปรับตัวในการส่งผ่านภาระภาษีไปยังผู้เสนอขายตราสารหนี้



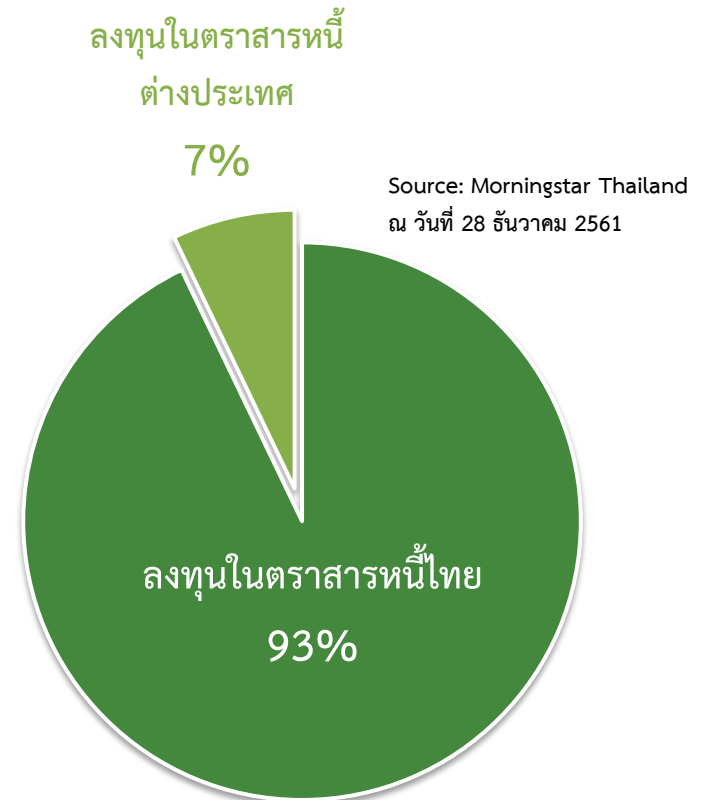
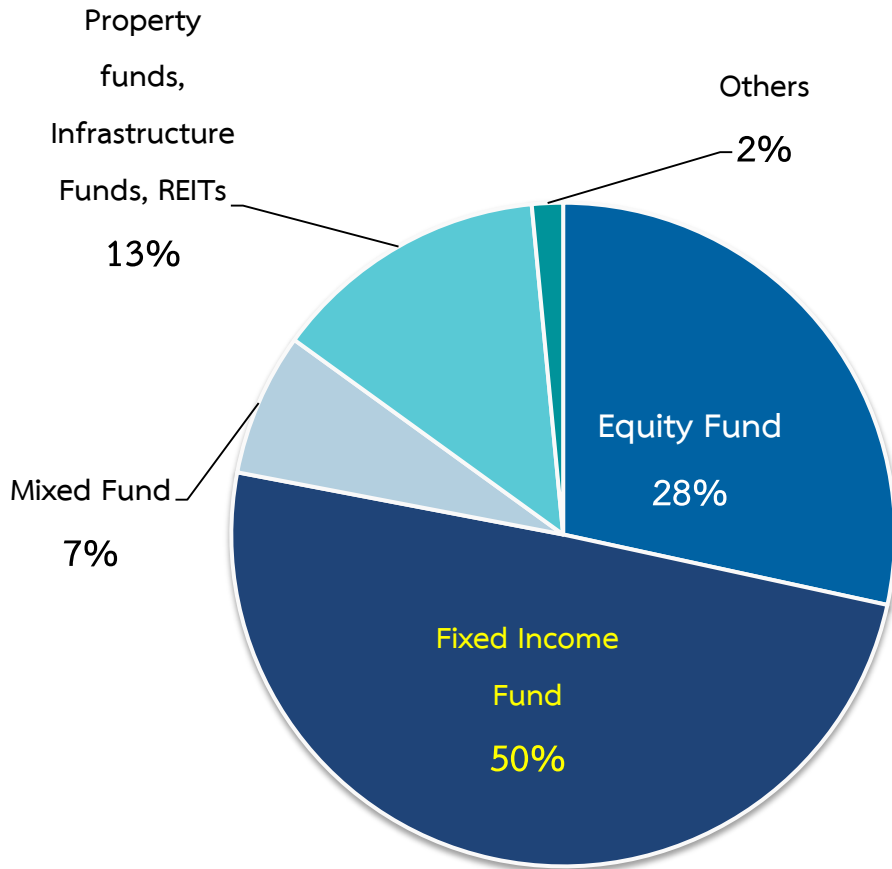
Association of Investment Management Companies

การเติบโตของ มูลค่าทรัพย์สิน กองทุนตราสารหนี้

ข้อมูล ณ ธันวาคม 2561



ประเภทกองทุน และการลงทุนของกองทุนตราสารหนี้



- มูลค่าการลงทุนในตราสารหนี้ของ MF ประมาณ 8.0% ของมูลค่าตลาด
- มูลค่าการลงทุนในตราสารหนี้ของ MF / MMF+ สหกรณ์ ประมาณ 13.8% ของมูลค่าตลาด

