

วิทยานิพนธ์ฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาถึงสิทธิประโยชน์ทางภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาตามประมวลรัษฎากรเฉพาะกรณีกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพซึ่งผู้มีเงินได้ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีเมื่อลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพโดยมีปัญหาเกิดขึ้นในหลายกรณีและมีความแตกต่างกันในประกาศคำสั่งต่าง ๆ ในแต่ละระยะเวลาซึ่งก่อให้เกิดปัญหามากในการลงทุนของนักลงทุน ส่งผลกระทบโดยตรงต่อการออมของประเทศรวมถึงด้านสังคมตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมตามกฎหมายฉบับที่ 246 (พ.ศ. 2547) “เงินได้เท่าที่ได้จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในอัตราไม่เกินร้อยละสิบห้าของเงินได้พึงประเมินทั้งนี้จะต้องมีจำนวนไม่เกินสามแสนบาทสำหรับปีภาษีนั้น” การใช้คำว่า “เงินได้” โดยไม่ได้ระบุประเภทนั้นแสดงว่า รัฐมีนโยบายในการส่งเสริมให้ประชาชนออมเงินโดยผ่านกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพให้กว้างขวางมากขึ้น โดยให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีเพื่อจูงใจให้เกิดการออมเพื่อการเกษียณมากขึ้น

จากการศึกษาพบว่า ปัจจุบันผู้มีเงินได้ซึ่งเป็นผู้ลงทุนในกองทุนเพื่อการเลี้ยงชีพนั้นมีทางเลือกในการอมน้อย เนื่องจากรัฐออกกฎหมายเป็นการสร้างเงื่อนไขในการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพให้มีความยุ่งยากซับซ้อนมากขึ้นทั้งทางด้าน

กฎหมายและในทางปฏิบัติซึ่งมักเกิดปัญหาขึ้นในทางปฏิบัติอยู่เสมอ เนื่องจากในบางกรณีไม่มีระเบียบกำหนดไว้อย่างชัดเจนจึงเกิดปัญหาหลายประการ กล่าวคือ ประการแรก เรื่องการลงทุนขั้นต่ำไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ประการที่สอง การซื้อกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพไม่เกินอัตราร้อยละ 15 ประการที่สาม การถือครองหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ประการที่สี่ การลงทุนของผู้มีอายุเกินกว่า 55 ปีบริบูรณ์ ประการที่ห้า เงื่อนไขการลงทุนกรณีลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการควบคู่กับกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพทั้งยังมีกฎหมายออกมาเพื่อแก้ไขประกาศฉบับเดิมเพื่อเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในการออม การได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีทำให้การออมโดยการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพนั้นได้รับความนิยมลดลงซึ่งส่งผลกระทบต่อ การออมเพื่อการเกษียณของประเทศ และจากการศึกษาพบว่า ปัญหาการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพนั้นมีอยู่หลายด้าน โดยเฉพาะทางด้านกฎหมายที่ทำให้ผู้ลงทุนบางส่วนประสบปัญหาในการลงทุนจนนำไปสู่การทำผิดเงื่อนไข และระเบียบปฏิบัติที่มีการเปลี่ยนแปลงอยู่หลายครั้ง ทำให้อาจเกิดความเข้าใจผิดและสูญเสียโอกาสในการออมระยะยาวได้

จากการศึกษาปัญหาดังกล่าวข้างต้นผู้เขียนจึงได้เสนอแนะให้แก้ไขกฎหมายเพื่อให้มีการแก้ไขปัญหาดังกล่าว คือ เสนอให้ไม่มีการบังคับลงทุน หากผู้ลงทุนนั้นมีเงินได้ในปีภานีนั้นไม่ถึงขั้นต่ำที่จะต้องเสียภาษีจนกว่าจะมีรายได้ตามเกณฑ์ที่ต้องเสียภาษี เสนอให้มีการพิจารณาระเบียบในการช่วยให้ผู้ที่มีอายุกว่า 55 ปีบริบูรณ์ที่ทำการออมผ่านกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพโดยไม่พิจารณาเฉพาะการถือครองครบห้าปีเพียงอย่างเดียว เสนอให้พิจารณาในการงดเก็บภาษีจากกำไรส่วนเกินในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพกรณีที่ไม่นำเงินลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพไปใช้สิทธิในการลดหย่อนภาษี โดยเสนอให้มีมาตรการเพื่อการจูงใจให้ผู้ลงทุนออมในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพที่เริ่มทำงานและยังมีอายุน้อยให้ออมมากขึ้น ทั้งนี้เพื่อประโยชน์ของประเทศ ทั้งทางเศรษฐกิจและสังคมในอนาคตต่อไป

This thesis investigates interest on the income tax of natural persons in accordance with the Fiscal Code in the case of Retirement Mutual Funds. In this case, income earners receive interest on income tax when investing in the Retirement Mutual Fund. Problems arise in many cases and there are differences between regulations issued at various times. This creates a whole host of problems for investors, a state of affairs directly affecting savings in Thailand.

There are also social effects of this state of affairs. These can be seen when considering the amendment to the Fiscal Code promulgated in Ministry of Finance Regulation No. 246 (B. E. 2547, C.E. 2004), to wit: "The income that is spent on buying investment units in the Retirement Mutual Fund in accordance with the law on securities and the securities market is to be at a

rate not exceeding fifteen percent of the income to be assessed and must not exceed 300,000 baht in a given tax year.” The use of the word “income” without specifying the type of income indicates that the government has a tacit policy to support savings on the part of the general public through the Retirement Mutual Fund. In a broader sense, this policy provides tax relief in order to instigate the amassing of retirement savings.

Findings indicate that at present income earners who invest in the Retirement Mutual Fund have few savings alternatives. This is because the government has issued a law creating conditions for investment in the Retirement Mutual Fund, which is both legally and practically complex. The upshot is that this regularly instigates practical problems because of inherently imprecise regulations.

Consequently, a variety of problems arise in this connection. For instance, salient problems arise from the following: there must be a minimum investment of not less than three percent; the purchase of investment units in the Retirement Mutual Fund must not be more than fifteen percent; ambiguity in determining the actual owners of investment units in the Retirement Mutual Fund; investments of those older than fifty-five years old; and the conditions for investing in the Government Pension Fund together with investment in the Retirement Mutual Fund. Moreover, certain laws have been issued amending previous provisions, thereby changing the regulations and requirements governing savings. The enjoyment of tax benefits in this connection, moreover, has some untoward sequel in view of the fact that it

engenders a decline in investments. This state of affairs subsequently affects the level of retirement savings throughout the country.

Findings indicate that there are many aspects to the problems attendant upon investment in the Retirement Mutual Fund. Especially troublesome are legal lacunae and ambiguities which present pitfalls for unwary investors who may unwittingly find themselves in violation of the conditions of investment in this connection. The incessant alterations in rules and regulations foster misunderstanding and the loss of opportunities in the sphere of long-term savings.

The researcher would like to suggest that amending the law in certain respects would circumvent problems such as those just mentioned. It is accordingly suggested that the investment regulations should not be enforced provided that in the current tax year the income of an investor is less than the minimum stipulated for payment of tax. The investment regulations should be enforced only if an investor has an income at a level requiring payment of taxes. In addition, special considerations should be given to investors who are more than fifty-five years of age by virtue of not taking into account regulations pertaining to ownership of units in the fund for a period of five years. Explicit attention should be given to investors seeking to be exempted from some taxes and thereby gaining excessive profits through Retirement Mutual Fund investments. Finally, measures should be taken to stimulate those just beginning to be gainfully employed to adopt a systematic savings regimen through investing in the Retirement Mutual Fund. In the long term, this would redound to the benefit of the country, both socially and economically.