

รายงานการวิเคราะห์ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากกฎหมาย

ร่าง ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กร. /2565 เรื่อง หลักเกณฑ์
เกี่ยวกับการเป็นทรัสต์ของทรัสต์เพื่อกิจการเงินร่วมลงทุน (ฉบับที่)

กฎหมายใหม่

แก้ไข/ปรับปรุง

ยกเลิก

หน่วยงานของรัฐผู้เสนอร่างกฎหมาย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ความสอดคล้องกับยุทธศาสตร์ชาติและแผนการปฏิรูปประเทศ

สอดคล้องกับยุทธศาสตร์ชาติในเรื่อง การปรับสมดุลและพัฒนาระบบการบริหารจัดการภาครัฐ โดยกฎหมายมีความสอดคล้องเหมาะสมกับบริบทต่าง ๆ และมีเท่าที่จำเป็น

สอดคล้องกับแผนการปฏิรูปประเทศในเรื่อง กฎหมาย ตามกิจกรรมปฏิรูปที่ 1 มีกลไก ยกเลิกหรือปรับปรุงกฎหมายที่เป็นอุปสรรคต่อการดำรงชีวิตและการประกอบอาชีพของประชาชน

ส่วนที่ ๑

เหตุผลความจำเป็นที่ต้องตรากฎหมายและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากกฎหมาย

๑. สภาพปัญหา สาเหตุของปัญหา และผลกระทบของปัญหา

๑.๑ ปัญหาคืออะไร สาเหตุของปัญหาคืออะไร และผลกระทบของปัญหาคืออะไร

ปัจจุบันได้มีพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ 750) พ.ศ. 2565 ซึ่งเป็นมาตรการทางภาษีเพื่อส่งเสริมการระดมทุนในวิสาหกิจเริ่มต้น (startup) โดยได้กำหนดยกเว้นภาษีเงินได้ให้แก่บุคคลธรรมดาและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลสำหรับรายได้ที่เกิดจากการโอนหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อกิจการเงินร่วมลงทุน (“PE trust”) ที่ได้จัดแจ้งกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และมีการลงทุนตามเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด

หลักเกณฑ์ในการกำกับดูแลในปัจจุบัน

ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กร. 8/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเป็นทรัสต์ของทรัสต์เพื่อกิจการเงินร่วมลงทุน ลงวันที่ 16 มิถุนายน พ.ศ. 2557 ซึ่งออกตามความในพระราชบัญญัติทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. 2550 ทรัสต์ของ PE Trust

ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. มีหน้าที่ในการจัดทำและส่งรายงานการลงทุนของทรัสต์ เพื่อกิจการเงินร่วมลงทุน (“แบบ PE Trust-1”) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 วันนับแต่วันสิ้นรอบปีบัญชีของทรัสต์ และหากมีการจัดแจ้งเพื่อให้ได้สิทธิประโยชน์ทางภาษี¹ ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 8/2559 เรื่อง การจัดแจ้งการเป็นบริษัทซึ่งประกอบกิจการเงินร่วมลงทุนและทรัสต์เพื่อกิจการเงินร่วมลงทุน ลงวันที่ 3 มีนาคม พ.ศ. 2559 (“ประกาศ ที่ สจ. 8/2559”) และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 26/2560 เรื่อง การจัดแจ้งการเป็นบริษัทซึ่งประกอบกิจการเงินร่วมลงทุนและทรัสต์เพื่อกิจการเงินร่วมลงทุนตามพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ 636) พ.ศ. 2560 ลงวันที่ 28 เมษายน พ.ศ. 2560 (“ประกาศ ที่ สจ. 26/2560”) กำหนดให้จัดทำและส่งแบบ PE Trust-3 ภายใน 5 เดือนนับแต่วันที่สิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี

ทั้งนี้ มาตรการภาษีฉบับใหม่จะดึงดูดให้ผู้สนใจจัดตั้ง PE Trust เพิ่มขึ้นซึ่งจะส่งผลทำให้ทรัสต์ของ PE trust มีภาระที่ต้องส่งแบบ PE Trust-1 ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ที่มากขึ้นตามไปด้วย โดยการกำหนดระยะเวลาการนำส่งแบบ PE Trust-1 เพียง 15 วัน อาจจะไม่เพียงพอต่อการดำเนินการของทรัสต์ของ PE Trust

๑.๒ เหตุใดรัฐจึงควรแทรกแซงในเรื่องนี้

หากไม่แทรกแซง ทรัสต์ของ PE Trust จะมีภาระและความสับสนในการนำส่งรายงานทั้งสองประเภท

๒. วัตถุประสงค์และเป้าหมายของการแทรกแซง

วัตถุประสงค์และเป้าหมายของการแทรกแซงคืออะไร

เพื่อลดภาระและความสับสนในการนำส่งรายงานทั้งสองประเภทให้แก่ทรัสต์ของ PE Trust ตลอดจนเป็นการรองรับมาตรการทางภาษีตามพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ 750) พ.ศ. 2565 ซึ่งเป็นนโยบายของรัฐในการส่งเสริมวิสาหกิจเริ่มต้น (startup)

๓. การแก้ปัญหาในปัจจุบัน

๓.๑ วิธีการแก้ปัญหาที่ดำเนินการอยู่ในปัจจุบันคืออะไร

ทรัสต์ของ PE Trust ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. มีหน้าที่ในการจัดทำและส่งแบบ PE Trust-1 ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 วันนับแต่วันสิ้นรอบปีบัญชีของทรัสต์ โดยหากมี

¹ ตามพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ 597) พ.ศ. 2559 และพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ 636) พ.ศ. 2560

ผู้สนใจจัดตั้ง PE Trust เพิ่มขึ้นซึ่งจะส่งผลทำให้ทรัสต์ของ PE trust มีภาระที่ต้องส่งแบบ PE Trust-1 ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ที่มากขึ้น

- ๓.๒ ต่างประเทศแก้ปัญหาอย่างไร (ถ้ามี) และการดำเนินการดังกล่าวเหมาะสมกับ
สังคมไทยหรือไม่ อย่างไร
ไม่มี

๔. การรับฟังความคิดเห็น

- ได้รับฟังความคิดเห็นของผู้เกี่ยวข้องแล้ว
 ได้นำผลการรับฟังความคิดเห็นมาประกอบการวิเคราะห์ผลกระทบแล้ว

๕. ความสัมพันธ์หรือความใกล้เคียงกับกฎหมายอื่น

ร่างกฎหมายนี้มีความสัมพันธ์หรือใกล้เคียงกับกฎหมายอื่นหรือไม่ อย่างไร
สำนักงาน ก.ล.ต. ได้เคยออกประกาศที่ สจ. 8/2559 และประกาศ ที่ สจ. 26/2560 กำหนดให้
ทรัสต์ของ PE Trust จัดทำและส่งแบบ PE Trust-3 ภายใน 5 เดือนนับแต่วันที่สิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี
โดยแบบ PE Trust-3 จะเป็นแบบแสดงข้อมูลที่ต้องนำส่งเพื่อประโยชน์ในทางภาษี อย่างไรก็ตาม ทรัสต์ของ
PE Trust ยังมีหน้าที่ต้องนำส่งแบบ PE Trust-1 ตามพระราชบัญญัติทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. 2550
โดยข้อมูลในแบบ PE Trust-3 และ PE Trust-1 มีรายละเอียดต่างกัน² ดังนั้น จึงไม่เกิดความซ้ำซ้อนหรือ
ขัดแย้งกับกฎหมายที่มีอยู่ในปัจจุบัน

๖. ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากกฎหมาย

- ๖.๑ กฎหมายนี้จำกัดสิทธิหรือเสรีภาพ หรือก่อให้เกิดหน้าที่หรือภาระอะไรแก่ใครบ้าง
ร่างประกาศนี้มีได้จำกัดสิทธิเสรีภาพแก่บุคคลใด โดยจะช่วยลดภาระให้แก่ทรัสต์ของ PE Trust
ทำให้สามารถนำส่งแบบ PE Trust-1 ได้อย่างสะดวกยิ่งขึ้น
- ๖.๒ มีมาตรการป้องกัน แก้อันตราย หรือเยียวยาให้แก่ผู้ได้รับผลกระทบตาม ๖.๑ อย่างไร
ทรัสต์ของ PE Trust สามารถนำส่งแบบ PE Trust-1 และ PE Trust-3 ได้ในคราวเดียวกัน
- ๖.๓ กฎหมายนี้จะก่อให้เกิดประโยชน์แก่ประเทศ สังคม หรือประชาชนอย่างไร
ลดภาระให้แก่ทรัสต์ของ PE Trust และลดต้นทุนในการนำส่งแบบ PE Trust-1 และ
PE Trust-3

² PE Trust-3 จะมีข้อมูลเพิ่มเติมจาก PE Trust-1 ได้แก่ การแจกแจงสัดส่วนการลงทุนในบริษัทเป้าหมายตามเงื่อนไขที่สรรพากรกำหนด
สัดส่วนเงินปันผลและรายได้จากการโอนหุ้นที่เป็นไปตามเงื่อนไขการยกเว้นภาษีของกองทรัสต์ ข้อมูลรายชื่อและมูลค่าเงินปันผลที่จ่าย
ให้แก่ผู้รับประโยชน์โดยอยู่ในปัจจุบัน เป็นต้น

๗. ความพร้อมและต้นทุนของรัฐในการปฏิบัติตามและบังคับการให้เป็นไปตามกฎหมาย

๗.๑ หน่วยงานผู้รับผิดชอบ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

๗.๒ มีแนวทางและระยะเวลาเตรียมการในการปฏิบัติตามหรือบังคับการให้เป็นไปตามกฎหมายอย่างไร

ร่างประกาศนี้เป็นการขยายระยะเวลาการนำเสนอแบบ PE Trust-1 ซึ่งไม่ได้มีความซับซ้อน และเป็นคุณแก่ทรัพย์สินของ PE Trust ซึ่งไม่จำเป็นต้องใช้เวลาในการเตรียมการ เนื่องจากเป็นเอกสารที่ทรัพย์สินของ PE Trust นำส่งให้สำนักงาน ก.ล.ต. เป็นประจำทุกปี ดังนั้น ภายหลังจากเปิดรับฟังความคิดเห็นและสรุปผลการรับฟังความคิดเห็นที่เกี่ยวข้องแล้ว จึงเสนอร่างประกาศให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. อนุมัติพร้อมกันมีผลใช้บังคับได้ทันที

และมีการนำเทคโนโลยีมาใช้อำนวยความสะดวกหรือลดขั้นตอนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินการหรือไม่

ไม่มี เนื่องจากอยู่ระหว่างพิจารณาปริมาณของ PE Trust ในอนาคต

๗.๓ มีแนวทางและระยะเวลาในการสร้างความเข้าใจให้แก่ประชาชนและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติตามและการบังคับการให้เป็นไปตามกฎหมายอย่างไร

ไม่มี เนื่องจากเป็นเอกสารที่ทรัพย์สินของ PE Trust นำส่งให้สำนักงาน ก.ล.ต. เป็นประจำทุกปี จึงมีความเข้าใจและคุ้นเคยกับแบบ PE Trust-1 อยู่แล้ว

๗.๔ ต้นทุนหรือค่าใช้จ่ายที่คาดว่าจะต้องใช้ในการปฏิบัติตามและบังคับการให้เป็นไป

ตามกฎหมายในระยะ ๓ ปีแรก เป็นจำนวน.....บาท อัตราค่าสิ่งที่ต้องใช้.....อัตรา
อัตราค่าสิ่งที่อยู่แล้ว.....อัตรา อัตราค่าสิ่งที่ต้องเพิ่มขึ้น.....อัตรา

ไม่มีต้นทุนหรืออัตราค่าสิ่งที่ต้องเพิ่มเพราะร่างประกาศนี้ เนื่องจากสำนักงานมีเจ้าหน้าที่ประจำฝ่ายงานที่ดูแลเรื่องดังกล่าวอยู่แล้ว

๘. ผลกระทบโดยรวมที่อาจเกิดขึ้นจากกฎหมาย

๘.๑ ผลกระทบต่อเศรษฐกิจ ไม่มี

๘.๒ ผลกระทบต่อสังคม ไม่มี

๘.๓ ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมหรือสุขภาพะ ไม่มี

๘.๔ ผลกระทบอื่นที่สำคัญ ไม่มี

ส่วนที่ ๒

เหตุผลความจำเป็นในการใช้ระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ
การกำหนดโทษอาญา และการให้เจ้าหน้าที่ของรัฐมีดุลพินิจ

๙. เหตุผลความจำเป็นในการใช้ระบบอนุญาต ไม่มีการใช้ระบบอนุญาต

- ๑๐. เหตุผลความจำเป็นในการใช้ระบบคณะกรรมการ ไม่มีการใช้ระบบคณะกรรมการ
- ๑๑. เหตุผลความจำเป็นในการกำหนดโทษอาญา ไม่มีการกำหนดโทษอาญา
- ๑๒. เหตุผลความจำเป็นในการกำหนดให้เจ้าหน้าที่ของรัฐมีดุลพินิจในการออกคำสั่งทางปกครอง หรือดำเนินกิจการทางปกครอง ไม่มีการกำหนดให้เจ้าหน้าที่ของรัฐมีดุลพินิจดังกล่าว

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้อมูลที่ปรากฏในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่ได้จากการตรวจสอบ และวิเคราะห์อย่างถี่ถ้วนแล้ว

ลงชื่อ

(นางสาวรีนวดี สุวรรณมงคล)

เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

9 พฤศจิกายน 2565

หน่วยงานผู้รับผิดชอบ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เจ้าหน้าที่ผู้รับผิดชอบ นางสาววารุณี ภัยวิมุติ
โทร. 02-263-6524
อีเมล saraban@sec.or.th