

## Summary of Tax Measures for the Government to Consider

### Categories:

1. **Highly Important** – tax measures that will have immediate affect, without compromising tax collections. In fact, these tax measures will stimulate activity that would otherwise not exist without the tax measures. In addition, they will help companies and individuals obtain necessary capital for investment, restructure inefficient operations, and spend more on and/or keep employees. ***THESE MEASURES WILL NOT REDUCE TAX COLLECTIONS.***
2. **Equally Important** – tax measures that are equally important but will take time. These tax measures are meant to ensure or maintain Thailand's competitiveness in the region, as well as boost capital for companies and individuals.
3. **Specifically Important** – tax measures that request tax reductions to help certain sectors and encourage spending or increase transactions.

### HIGHLY IMPORTANT

#### *Reduce capital gains tax*

One step that can stimulate economic growth is to increase the number of capital markets transactions, particularly mergers and acquisitions. Thai and foreign companies in Thailand face a shortage of capital to grow their businesses, or to soften the impact of the global financial crisis on their businesses. These companies are interested in joining with strategic partners. Unfortunately, the global financial crisis has significantly lowered valuations, discouraging companies from seeking new investors or pursuing mergers. The reduction of capital gains tax will encourage transactions because the decrease in valuations will be made up by the increase in cash from the reduced tax rate, which in turn can be reinvested. More importantly, reducing the tax rates will NOT REDUCE TAX COLLECTION. In fact, tax collection should rise from the increase in activity.

The capital gains tax on the sale of shares in a private transaction (outside the stock market), including partial business transfers or transfers where ownership is changed, and on the sale of assets, will be reduced. Currently capital gains tax resulting from a sale of assets or shares is included in the computation of corporate and personal income tax. Corporate tax is at the rate of 30% while personal tax rate is as high as 37%. The high tax rates discourage mergers, business acquisitions, and purchase of new assets to replace long-lived assets, while valuations continue to decline.

We propose a temporary reduction of corporate and personal tax rates on capital gains, to 10% for 2009 and 2010.

#### *Exemption for debt restructuring*

While the Cabinet has approved tax exemptions for debt restructuring, the exemption is for companies under bankruptcy proceedings with the Bankruptcy Court. We believe the tax exemption on debt restructuring should be extended to the financial institution loans of companies that do not need to file for bankruptcy. Financial institutions, particularly foreign banks, are willing to work with Thai corporate borrowers that are significantly leveraged and/or struggling to meet existing payment terms, to restructure current debt, perhaps discounting the existing debt as much as 50%. However, the discount is a forgiveness of debt, which equates to income and is therefore subject to corporate tax at the rate of 30%. The tax exemption will allow companies to restructure and in certain cases replace existing debt with better terms, to free up needed capital and to avoid filing for bankruptcy, which can be expensive and have a severe impact on the economy.

*Update since 11 May 2009. We understand that Royal Decree No. 483 B.E. 2552, dated 17 May 2009, has been issued which allows for exemptions on debt restructuring for companies not under the bankruptcy proceedings. While this Royal Decree provides tax exemption, the exemption is only for*

*one year and it is not provided to foreign financial institutions when there is no participation from any of the Thai financial institutions. We, therefore, request the Government to consider extending the Royal Decree through 31 December 2010 because the settlement of the debt restructuring may take longer than the remaining 7 months and to include foreign financial institutions because a number of companies have foreign loans without participations from local financial institutions.*

### **Extension of loss carried forward utilization**

We anticipate a number of companies will incur significant tax losses in 2008, 2009, and 2010. Corporate tax is a big part of capital investment decisions, and without tax benefits, many capital investments simply will not be made. The expiration of unused tax losses eliminates tax benefits from new investments. Extension of the period in which tax losses can be carried forward would provide a critical economic incentive to companies with large actual or anticipated tax losses, to encourage them to keep investing in Thailand. It would also be attractive to strategic partners considering acquiring or increasing the capital of companies with tax losses, knowing that the large tax losses will not be lost.

We propose an extension of loss carried forward, from five years to ten years, for tax losses suffered in 2008, 2009, and 2010. The extension will not apply to tax losses in 2011, which will be subject to the original five-year provision. Should enough profit be achieved before the tenth year with all tax losses suffered in 2008, 2009, and 2010 utilized, such profits will be taxed. This provision will have absolutely no effect on tax revenues for the first five years.

Extension of loss carried forward, while temporary, will effectively help companies that have financially suffered by the global financial crisis and encourage them to continue investing in Thailand. Meanwhile, this measure will not have any impact on the Government's tax revenues for at least five years. Furthermore, it will help Thailand compete with its neighbors, particularly Malaysia, Singapore, Hong Kong, and India, for foreign investments. Currently, Malaysia, Singapore, and Hong Kong do not impose any time limit on loss carried forward, while India allows for tax losses to be offset up to eight years.

## **EQUALLY IMPORTANT**

### **Reduction of corporate tax rates**

We do understand that reducing corporate tax rates will likely reduce tax collections, which may impact the Government's ability to spur growth and stimulate recovery. However, Thailand will need to stay competitive in the region with Indonesia and Vietnam reducing corporate tax rates for 2009 and 2010 (28% in 2009 and 25% in 2010 for Indonesia, and 25% for Vietnam in 2009) and the corporate tax rate in Malaysia being 26%. Thai businesses will suffer a tax burden that is not comparable to other businesses in the region and the Kingdom will lose its competitive edge in attracting foreign investments.

We propose that the Government consider reducing the corporate tax rate in 2009 to 28% and in 2010 to 25%. The reduced corporate tax rates will continue to encourage foreign investment and give Thai companies the competitive edge they need to maintain trade/production volumes or even raise sales with more competitive pricing, as exporters should not lose out from competitors domiciled in lower tax regimes. Thailand can also avert loss of foreign investments, thereby avoiding loss of tax collections. In fact, we believe the increase in foreign investments will surely increase tax collections.

### **Utilization of affiliated-company losses**

We propose a temporary measure that will allow companies to utilize losses from affiliates at the domestic level, provided (i) that the affiliated companies are controlled by the same beneficial and/or major shareholder; (ii) that the tax savings utilized from affiliated losses are reinvested within the

group; (iii) that employee lay-offs are limited to no more than 5% of the total work force; and/or (iv) that the tax privilege be limited only to the period in which the affiliated companies are under control and tax losses are utilized only up to the percentage of ownership. "Control" shall mean having a shareholding interest equal to or greater than 30%, either directly or indirectly, with at least one director appointed by the parent company or beneficial shareholder on the company's board of directors.

While we propose a temporary measure of two years, the Government should consider a permanent change.

### **Reducing the requirements for Regional Office Headquarters**

Regional Office Headquarters (ROHs) in Thailand are provided with competitive tax incentives when compared with Singapore and Hong Kong. However, obtaining ROH status in Thailand is restrictive and requires that the ROH provide services to at least three affiliates located outside Thailand. The restrictiveness of this provision is evident by the fact that only 77 companies have registered for ROH status, with six companies dissolving since registration. To increase foreign investment in establishing ROHs in Thailand, we suggest the requirement of having at least three affiliates outside Thailand be changed. The proposed requirement should be limited to one affiliate outside Thailand for the first two years of operations and then a second affiliate outside Thailand after two years of operations and a third affiliate by the fifth year of operation. Failing to meeting the revised requirements will result in the ROH being ineligible for the tax incentive.

Often times, foreign companies wish to begin trading in Southeast Asia and may wish to establish a regional office to monitor growth in Southeast Asia, but may begin with one or two bases of operation. If the ROH requirement were to remain unchanged, those foreign companies wishing to establish a foothold in Asia will choose Hong Kong or Singapore as their regional base. Thailand would lose its competitive edge and may find itself facing difficulty in attracting relocation of the regional headquarters established in Hong Kong and Singapore to Thailand.

### **Widening of personal income tax brackets**

It is difficult for low-income earners and middle-class employees to increase their private spending when they are faced with high tax rates and high costs. The Government should consider widening personal income tax brackets across the board, in order to increase the purchasing power of low-income earners and middle-class employees. Additionally, the Government should consider increasing allowances and deductions, as this would help taxpayers meet their spending needs. Recently, many employers have requested that employees of all income brackets agree to a voluntary freeze on salary increases and, in a number of cases, have encouraged agreement to reductions in salary and/or forgoing of annual bonuses.

### **Reduction of withholding tax on dividends and interest**

To stimulate private spending, another tax measure the Government should consider is the reduction of the withholding tax rate on dividends, from 10% to 5%, and on interest, from 15% to 10%, for new shareholders or affiliate-company loans entered into in 2009 and 2010. The tax savings on dividends will provide an increase in liquidity for individuals. The reduction of withholding tax on new loans will encourage new capital investments in Thai businesses.

## **SPECIFICALLY IMPORTANT**

### **Provision of tax incentives for tourism industry**

The global financial crisis has had a severe impact on the tourism industry in Thailand, especially on hotel owners and operators. The political unrest in the later part of 2008 and in 2009, particularly the closure of the two Bangkok airports, the disruption of the ASEAN Summit, and the riots in Bangkok, were a further blow to the industry. Foreign audiences were made aware of these events, which discouraged tourists and business people from travelling to Thailand, especially when foreign countries had issued travel warnings.

The Government should consider providing tax incentives or privileges to companies operating in the tourism industry, particularly hotel owners and operators, to alleviate their cash-flow constraints in 2009 and 2010.

### **Reduction of House and Land Tax**

We understand that the Government is considering enacting a new property tax to replace the House and Land Tax. However, the change in the tax law will take at least two years for approval and broad implementation. Because of the delay, we propose that the House and Land Tax be reduced from 12.5% to 7%, equivalent to the current Value Added Tax rate, for two years, while the new property tax is debated, approved, and implemented. Currently, the business of leasing immovable property is taxed unfairly when compared to other businesses that are subject to Value Added Tax, as such tax can be offset by the Value Added Tax incurred from purchases. This off-set option is not available on House and Land Tax, however.

### **Waiver of stock option and stock grant taxes**

Thai businesses struggle to adequately compensate key individuals or retain employees when liquidity is an issue. Thai businesses, especially SMEs and entrepreneurial ventures, generally resort to giving employees stock options or stock dividends, to ensure that the employees are retained during a financial crisis. However, individuals are taxed on stock options and stock grants at their personal tax rates. The Government should consider defer taxing stock options and stock dividends until such stock options or stock dividends are cashed out by employees.

**สรุปมาตรการทางภาษีสำหรับรัฐบาลเพื่อพิจารณา**  
**(SUMMARY OF TAX MEASURES FOR THE GOVERNMENT TO CONSIDER)**

**กลุ่มมาตรการทางภาษี**

**กลุ่มที่ 1** มาตรการภาษีที่มีความสำคัญอย่างมาก (Highly Important) เป็นมาตรการภาษีที่จะมีผลบังคับใช้ทันทีโดยไม่เป็นการกระทบต่อการจัดเก็บภาษี ในความเป็นจริงแล้วมาตรการทางภาษีเหล่านี้จะกระตุ้นกิจกรรมทางเศรษฐกิจซึ่งจะไม่เกิดขึ้นได้หากปราศจากมาตรการทางภาษีดังกล่าว นอกจากนี้ ยังช่วยให้บริษัทหรือบุคคลมีเงินลงทุนที่เพียงพอสำหรับการลงทุน ช่วยปรับโครงสร้างการบริหารงานที่ไม่มีประสิทธิภาพ อีกทั้ง ยังช่วยให้มีเงินมากขึ้นสำหรับการจ้างงานหรือคงการจ้างแรงงาน โดยที่มาตรการเหล่านี้จะไม่ทำให้รายได้การจัดเก็บภาษีลดลง

**กลุ่มที่ 2** มาตรการภาษีที่มีความสำคัญ (Equally Important) เป็นมาตรการภาษีที่มีความสำคัญหากแต่ต้องใช้เวลาในการดำเนินการ มาตรการเหล่านี้มีจุดมุ่งหมายเพื่อทำให้เกิดความมั่นใจในหรือเพื่อรักษาความสามารถในการแข่งขันของประเทศไทย (Thailand's Competitiveness) ในภูมิภาค และเพื่อเพิ่มเงินทุนให้ผู้ประกอบการธุรกิจต่างๆ และบุคคลทั่วไป

**กลุ่มที่ 3** มาตรการภาษีที่มีความสำคัญเป็นการเฉพาะ (Specially Important) เป็นมาตรการภาษีที่มุ่งลดการจัดเก็บภาษีเพื่อช่วยเหลือภาคธุรกิจบางประเภท และเพื่อกระตุ้นให้เกิดการใช้จ่ายหรือการทำธุรกรรมมากขึ้น

**กลุ่มที่ 1 มาตรการภาษีที่มีความสำคัญอย่างมาก (Highly Important)**

**การลดหย่อนภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการขายสินทรัพย์ที่เป็นทุน (ภาษีผลได้จากทุน)**  
**(Reduce Capital Gains Tax)**

วิธีการหนึ่งที่สามารถกระตุ้นการเติบโตของเศรษฐกิจ คือ การเพิ่มจำนวนของการทำธุรกรรมในตลาดทุน โดยเฉพาะอย่างยิ่งการควบรวมและการได้มาซึ่งกิจการ (Mergers and Acquisitions) ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทไทยและบริษัทต่างชาติในประเทศไทยต่างต้องเผชิญกับภาวะขาดแคลนเงินลงทุนในการขยายกิจการและธุรกิจ หรือเพื่อบรรเทาผลกระทบของภาวะวิกฤติทางการเงินโลกที่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจของตน บริษัทเหล่านี้ต่างมีความสนใจในการเข้าร่วมลงทุนกับพันธมิตรทางธุรกิจอื่น แต่ภาวะวิกฤติทางการเงินโลกในปัจจุบันกลับส่งผลกระทบต่อมูลค่าของกิจการและราคาหุ้นลดลงอย่างมาก ทำให้บริษัทต่างๆ เหล่านี้ไม่สามารถหาผู้ร่วมลงทุนใหม่หรือทำการควบรวมกิจการได้ การลดหย่อนภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการขายสินทรัพย์ที่เป็นทุน (ภาษีผลได้จากทุน) จะกระตุ้นให้เกิดการทำธุรกรรมซื้อขายเพิ่มมากขึ้นเนื่องจากจำนวนเงินสดที่เพิ่มมากขึ้น เนื่องจากการลดหย่อนภาษีโดยการลดอัตราภาษีจะไปชดเชยกับมูลค่าของกิจการและราคาหุ้นที่ลดลง และเงินสดที่เหลือยังสามารถนำกลับมาลงทุนใหม่

ได้ และที่สำคัญยิ่งไปกว่านั้น คือ การลดอัตราภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการขายสินทรัพย์ที่เป็นทุน (ภาษีผลได้จากทุน) ดังกล่าวจะไม่ทำให้รายได้การจัดเก็บภาษีลดลง ยิ่งไปกว่านั้น รายได้จากการจัดเก็บภาษีที่แท้จริงควรจะเพิ่มมากขึ้นสืบเนื่องจะมีการทำธุรกรรมเพิ่มมากขึ้น

ภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการขายสินทรัพย์ที่เป็นทุน (ภาษีผลได้จากทุน) ที่เกิดจากการขายหุ้นในการทำธุรกรรมภาคเอกชน (นอกตลาดหลักทรัพย์) รวมถึงการโอนกิจการบางส่วนหรือการโอนความเป็นเจ้าของและการขายสินทรัพย์จึงควรลดลง เนื่องด้วยในปัจจุบัน เงินได้จากการขายสินทรัพย์ที่เป็นทุนหรือจากการขายหุ้นจะถูกนำมารวมคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 30 และภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาในอัตราที่สูงถึงร้อยละ 37 อัตราภาษีที่สูงดังกล่าวเช่นนี้จะลดแรงจูงใจและไม่กระตุ้นให้เกิดการควบรวมกิจการ การซื้อขายหรือการได้มาซึ่งกิจการ รวมทั้ง การซื้อสินทรัพย์ใหม่ๆ เพื่อทดแทนสินทรัพย์ที่มีอยู่เดิม ในขณะที่มูลค่าของสินทรัพย์นั้นกลับลดลงไปเรื่อยๆ

JFCCT Tax Committee จึงขอเสนอให้มีการลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลและอัตราภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาที่จัดเก็บจากกำไรจากการขายสินทรัพย์ที่เป็นทุน (ภาษีผลได้จากทุน) ลงชั่วคราวเหลือร้อยละ 10 สำหรับปี 2552 และปี 2553

### **การยกเว้นภาษีสำหรับการปรับโครงสร้างหนี้ (Exemption for Debt Restructuring)**

ถึงแม้ว่าคณะรัฐมนตรีได้อนุมัติการยกเว้นภาษีเพื่อสนับสนุนการปรับโครงสร้างหนี้แล้ว แต่การยกเว้นภาษีดังกล่าวมีผลเฉพาะสำหรับบริษัทที่อยู่ภายใต้กระบวนการล้มละลายและการฟื้นฟูกิจการของศาลล้มละลายเท่านั้น อย่างไรก็ตาม JFCCT Tax Committee มีความเห็นว่า การยกเว้นภาษีในการปรับโครงสร้างหนี้ดังกล่าวควรขยายให้ครอบคลุมถึงหนี้เงินกู้จากสถาบันทางการเงินของบริษัทลูกหนี้ต่างๆ ที่ยังไม่มีความจำเป็นต้องเข้าสู่กระบวนการล้มละลายด้วย ทั้งนี้ สถาบันทางการเงินโดยเฉพาะอย่างยิ่งธนาคารต่างชาติมีความเต็มใจที่จะยื่นมือเข้ามาช่วยเหลือบริษัทลูกหนี้ที่มีหนี้สินมาก และ/หรือที่ไม่สามารถชำระหนี้ที่มีอยู่ให้ครบและตรงตามกำหนดเวลาได้ เพื่อที่จะทำการปรับโครงสร้างหนี้ในปัจจุบันหรือเพื่อลดภาระหนี้สินที่มีอยู่ลงถึงร้อยละ 50 สำหรับลูกหนี้บางราย อย่างไรก็ตาม การลดหนี้บางส่วนให้กับลูกหนี้ถือเป็นการยกหนี้ให้ ซึ่งหนี้ที่ยกให้ดังกล่าวจะถือเป็นเงินได้ที่ต้องเสียภาษีของลูกหนี้และส่งผลให้ลูกหนี้ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 30 การยกเว้นภาษีตามมาตรการภาษีดังกล่าว จะทำให้บริษัทลูกหนี้ต่างๆ สามารถปรับโครงสร้างหนี้ได้คล่องตัวมากขึ้นและยังสามารถเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและกำหนดเวลาในการชำระหนี้ที่มีอยู่ให้ดีขึ้นอีกด้วย ทั้งนี้ ผลจากมาตรการยกเว้นภาษีสำหรับการปรับโครงสร้างหนี้ดังกล่าวจะส่งผลให้บริษัทลูกหนี้เหลือเงินทุนที่มีความจำเป็นต่อการดำเนินกิจการและสามารถหลีกเลี่ยงการเข้าสู่กระบวนการล้มละลายหรือการฟื้นฟูกิจการที่มีค่าใช้จ่ายที่สูงและส่งผลกระทบต่อระบบเศรษฐกิจเป็นอย่างยิ่ง

นับจากวันที่ 11 พฤษภาคม 2552 JFCCT Tax Committee ทราบว่า ได้มีการออกพระราชกฤษฎีกาซึ่งออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ 483) พ.ศ. 2552 ลงวันที่ 17 พฤษภาคม 2552 เพื่อยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินได้ที่<sup>๑</sup>ได้รับจากการปลดหนี้อันเนื่องมาจากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ให้กับบริษัทซึ่งไม่ได้เข้าสู่กระบวนการล้มละลาย ภายใต้พระราชกฤษฎีกาดังกล่าว การยกเว้นภาษีจะมีผลเฉพาะในช่วงระยะเวลาเพียง 1 ปีเท่านั้น อีกทั้งยังไม่ครอบคลุมถึงการปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้สถาบันการเงินในต่างประเทศ ในกรณีที่ลูกหนี้ไม่ได้กู้เงินจากสถาบันการเงินในประเทศไทย JFCCT Tax Committee จึงขอเสนอให้รัฐบาลพิจารณาขยายระยะเวลาการบังคับใช้พระราชกฤษฎีกาดังกล่าวออกไปจนถึง 31 ธันวาคม 2553 เนื่องด้วยการเจรจาตกลงในการปรับโครงสร้างหนี้ อาจใช้ระยะเวลายาวนานกว่าระยะเวลาที่เหลืออีก 7 เดือน และขอเสนอให้รัฐบาลขยายขอบเขตของเจ้าหนี้สถาบันการเงินให้รวมถึงเจ้าหนี้สถาบันการเงินในต่างประเทศด้วย เพราะมีบริษัทจำนวนมากไม่น้อยที่กู้เงินจากต่างประเทศโดยที่ไม่ได้กู้เงินจากสถาบันการเงินในประเทศไทยเลย

### **การขยายระยะเวลาการนำผลขาดทุนสะสมทางภาษีมาใช้ (Extension for Loss Carried Forward Utilization)**

JFCCT Tax Committee พบและคาดว่าจะมีบริษัทจำนวนมากมีผลประกอบการขาดทุนอย่างมากในปี 2551 ปี 2552 และปี 2553 อนึ่ง ภาษีเงินได้นิติบุคคลถือเป็นปัจจัยที่สำคัญต่อการตัดสินใจลงทุน เห็นได้จากการที่การลงทุนจำนวนมากไม่อาจเกิดขึ้นได้เพียงเพราะเหตุการณ์ปราศจากสิทธิประโยชน์ทางภาษี ผลขาดทุนสะสมทางภาษีที่ไม่ได้นำมาใช้และหมดอายุแล้วจึงไม่ได้ก่อให้เกิดประโยชน์ในทางภาษีใดๆ สำหรับการลงทุนใหม่เลย การขยายระยะเวลาของการนำผลขาดทุนสะสมทางภาษีมาใช้จะสร้างแรงผลักดันทางเศรษฐกิจอย่างมีนัยสำคัญให้กับบริษัทต่างๆ ที่ประสบภาวะขาดทุนและมีผลขาดทุนสะสมหรือมีประมาณการผลขาดทุนสะสมจำนวนมากให้ยังคงลงทุนในประเทศไทยต่อไป นอกจากนี้ มาตรการทางภาษีดังกล่าวยังสร้างความสนใจให้กับพันธมิตรทางธุรกิจหรือผู้ร่วมลงทุนรายใหม่ที่จะพิจารณาซื้อกิจการหรือลงทุนเพิ่มในบริษัทที่มีผลขาดทุนทางภาษีเพราะทราบว่ามีผลขาดทุนทางภาษีจำนวนมากจะไม่สูญเสียไปโดยเปล่าประโยชน์

JFCCT Tax Committee ขอเสนอให้มีการขยายระยะเวลาการใช้ผลขาดทุนสะสมทางภาษีเฉพาะที่เกิดขึ้นในระหว่างปี 2551 ถึงปี 2553 จากระยะเวลา 5 ปี เป็น 10 ปี โดยที่การขยายระยะเวลาดังกล่าวจะไม่นำไปใช้กับผลขาดทุนที่เกิดขึ้นในปี 2554 เป็นต้นไป เพราะจะกลับมาใช้ระยะเวลา 5 ปีตามปกติ ภายใต้มาตรการดังกล่าว ภายใต้อัตราการดังกล่าว ภายหลังจากที่นำผลขาดทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี 2551 ถึงปี 2553 มาใช้ทั้งหมดแล้ว หากบริษัทมีกำไรเกิดขึ้นก่อนปีที่ 10 บริษัทจะต้องนำกำไรที่เกิดขึ้นดังกล่าวมาเสียภาษีเงินได้ตามปกติ ทั้งนี้ มาตรการทางภาษีดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบต่อรายได้จากการจัดเก็บภาษีในช่วงระยะเวลา 5 ปีแรกแต่อย่างใด

การขยายระยะเวลาชั่วคราวในการนำขาดทุนสะสมทางภาษีมาใช้ดังกล่าว สามารถช่วยเหลือบริษัทที่ประสบกับปัญหาทางการเงินจากภาวะวิกฤติทางการเงินโลก และสามารถสร้างแรงผลักดันให้บริษัทเหล่านั้นยังคงลงทุนในประเทศไทยต่อไป ในขณะที่เดียวกัน มาตรการภาษีดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบต่อรายได้จากการจัดเก็บภาษีของรัฐบาลอย่างน้อยในช่วงระยะเวลา 5 ปีแรก ยิ่งไปกว่านั้น ยังสามารถช่วยให้ประเทศไทยสามารถแข่งขันใน

เรื่องการลงทุนจากต่างชาติ (Foreign Investment) กับประเทศเพื่อนบ้านได้ โดยเฉพาะประเทศมาเลเซีย ประเทศสิงคโปร์ เขตปกครองพิเศษฮ่องกง และประเทศอินเดีย หนึ่งในปัจจุบัน ประเทศมาเลเซีย ประเทศสิงคโปร์ และเขตปกครองพิเศษฮ่องกงต่างไม่ได้จำกัดระยะเวลาสำหรับการใช้ผลขาดทุนสะสมทางภาษี ในขณะที่ประเทศอินเดียอนุญาตให้ใช้ประโยชน์จากผลขาดทุนสะสมทางภาษีได้ถึง 8 ปี

## **กลุ่มที่ 2 มาตรการภาษีที่มีความสำคัญ (Equally Important)**

### **การลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล (Reduction of Corporate Tax Rates)**

JFCCT Tax Committee ตระหนักเป็นอย่างดีว่า การลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลอาจมีแนวโน้มที่จะทำให้รายได้จากการจัดเก็บภาษีน้อยลง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถของรัฐบาลในการกระตุ้นการเติบโตทางเศรษฐกิจและการแก้ไขปัญหาเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม ประเทศไทยมีความจำเป็นอย่างยิ่งที่จะต้องสามารถแข่งขันกับประเทศต่างๆ ในภูมิภาคเดียวกันได้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งประเทศอินโดนีเซียและประเทศเวียดนาม ซึ่งทั้ง 2 ประเทศได้ลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลลงในปี 2552 และปี 2553 (โดยประเทศอินโดนีเซียจัดเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 28 ในปี 2552 และลดอัตราภาษีลงเหลือร้อยละ 25 ในปี 2553 ในขณะที่ประเทศเวียดนามลดอัตราภาษีลงและจัดเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคลที่อัตราร้อยละ 25 ในปี 2552) ส่วนประเทศมาเลเซียได้จัดเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคลที่อัตราร้อยละ 26 ดังกล่าว การลดอัตราภาษีของประเทศดังกล่าวในภูมิภาคเดียวกันส่งผลให้ภาคธุรกิจของประเทศไทยต้องประสบกับปัญหาภาวะภาษีที่ไม่เท่าเทียมกันหรือไม่อาจเปรียบเทียบกันได้กับภาคธุรกิจในประเทศอื่นๆ ที่อยู่ใภูมิภาคเดียวกัน อีกทั้ง ยังจะส่งผลให้ประเทศไทยสูญเสียความสามารถในการแข่งขันและการดึงดูดการลงทุนจากต่างชาติด้วย

JFCCT Tax Committee จึงขอเสนอให้รัฐบาลพิจารณาปรับลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลลงเหลืออัตราร้อยละ 28 ในปี 2552 และเหลืออัตราร้อยละ 25 ในปี 2553 อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลที่ลดลงดังกล่าวจะช่วยดึงดูดการลงทุนจากต่างชาติอย่างต่อเนื่อง ช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันให้กับบริษัทไทย และช่วยรักษาปริมาณการผลิตหรือยอดขาย หรือแม้กระทั่งช่วยเพิ่มยอดขายเนื่องจากสามารถแข่งขันด้วยราคาที่ได้เปรียบมากขึ้น ทั้งนี้ เนื่องจากผู้ส่งออกไม่ควรที่จะต้องเสียเปรียบคู่แข่งทางการค้าที่อยู่ในประเทศที่มีการจัดเก็บภาษีในอัตราที่ต่ำกว่า นอกจากนี้ ประเทศไทยยังสามารถหลีกเลี่ยงการสูญเสียไปซึ่งการได้รับการลงทุนจากต่างชาติซึ่งเท่ากับเป็นการป้องกันการสูญเสียรายได้จากภาษี โดย JFCCT Tax Committee เชื่อว่าการลงทุนจากต่างชาติที่เพิ่มมากขึ้นจะสามารถเพิ่มรายได้จากการจัดเก็บภาษีของรัฐบาลได้อย่างแน่นอน

### **การใช้ประโยชน์จากผลขาดทุนของบริษัทในเครือ (Utilization of Affiliated-company Losses)**

JFCCT Tax Committee เสนอให้มีมาตรการชั่วคราวที่อนุญาตให้บริษัทต่างๆ สามารถใช้ประโยชน์จากผลขาดทุนทางภาษีของกลุ่มบริษัทในเครือที่ตั้งอยู่ในประเทศไทย โดยมีเงื่อนไขคือ (1) บริษัทในเครือถูกควบคุมโดยผู้ถือหุ้นเจ้าของผลประโยชน์หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่รายเดียวกัน (2) เงินที่ได้จากภาษีที่เสียลดลงเพราะการนำผลขาดทุนของบริษัทในเครือไปใช้จะต้องถูกนำกลับไปลงทุนภายในกลุ่ม (3) การปลดพนักงานออกจากราชการต้องไม่เกินร้อยละ 5 ของจำนวนพนักงานทั้งหมด และ/หรือ (4) ประโยชน์ทางภาษีดังกล่าวจะได้รับเฉพาะในช่วงระยะเวลาที่บริษัทในเครืออยู่ภายใต้การควบคุมเท่านั้น และผลขาดทุนทางภาษีนั้นสามารถนำมาใช้ได้เท่าที่ไม่เกินสัดส่วนการถือครองหุ้น ทั้งนี้ “การควบคุม” หมายถึง การถือหุ้นไม่ว่าในทางตรงหรือทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไป และกรรมการอย่างน้อยหนึ่งคนในคณะกรรมการของบริษัทได้รับการแต่งตั้งโดยบริษัทแม่ หรือโดยผู้ถือหุ้นเจ้าของผลประโยชน์

JFCCT Tax Committee ขอเสนอให้ใช้มาตรการทางภาษีนี้ชั่วคราวเป็นเวลา 2 ปี อย่างไรก็ตาม ขอให้รัฐบาลพิจารณาใช้มาตรการดังกล่าวเป็นการถาวรด้วย

### **การผ่อนปรนเงื่อนไขการจัดตั้งสำนักงานปฏิบัติการภูมิภาค (Reducing the Requirements for Regional Office Headquarter)**

นับได้ว่ากิจการสำนักงานปฏิบัติการภูมิภาค (Regional Office Headquarter หรือ ROH) ในประเทศไทยได้รับการส่งเสริมโดยได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่สามารถแข่งขันได้กับประเทศสิงคโปร์และเขตปกครองพิเศษฮ่องกง แต่การจัดตั้งสำนักงานปฏิบัติการภูมิภาคในประเทศไทยนั้นยังมีข้อจำกัดและอุปสรรคอยู่ เนื่องจากมีเงื่อนไขที่กำหนดให้สำนักงานปฏิบัติการภูมิภาคต้องให้บริการแก่วิสาหกิจในเครือเดียวหรือสาขาที่ตั้งอยู่นอกประเทศไทยอย่างน้อยถึง 3 แห่งด้วยกัน ผลจากการกำหนดเงื่อนไขดังกล่าวทำให้มีเพียง 77 บริษัทเท่านั้นที่ได้รับการจดทะเบียนเป็นกิจการสำนักงานปฏิบัติการภูมิภาคและมี 6 บริษัทจากจำนวนดังกล่าวได้เลิกสถานะการเป็นสำนักงานปฏิบัติการภูมิภาคไปแล้ว ทั้งนี้ เพื่อส่งเสริมและเพิ่มการลงทุนจากต่างประเทศด้วยการจัดตั้งกิจการสำนักงานปฏิบัติการภูมิภาคในประเทศไทย JFCCT Tax Committee ขอเสนอให้มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขที่กำหนดให้สำนักงานปฏิบัติการภูมิภาคต้องให้บริการแก่วิสาหกิจในเครือหรือสาขาที่ตั้งอยู่นอกประเทศไทยถึง 3 แห่ง โดยขอให้มีการพิจารณาผ่อนปรนเงื่อนไขดังกล่าว กล่าวคือ กำหนดให้สำนักงานปฏิบัติการภูมิภาคจะต้องให้บริการวิสาหกิจในเครือหรือสาขาที่ตั้งอยู่นอกประเทศไทยเพียง 1 แห่ง ในช่วงระยะเวลา 2 ปีแรกของการดำเนินงาน และจะต้องให้บริการแก่วิสาหกิจในเครือหรือสาขาที่ตั้งอยู่นอกประเทศไทยแห่งที่สองภายหลังจาก 2 ปีแรกของการดำเนินงาน และแห่งที่สามภายในปีที่ห้าของการดำเนินงาน ทั้งนี้ หากไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขที่เสนอให้แก้ไขนี้ได้ กิจการสำนักงานปฏิบัติการภูมิภาคดังกล่าวจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

หลายต่อหลายครั้งที่บริษัทต่างชาติที่เริ่มต้นประกอบธุรกิจการค้าในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ และต้องการจัดตั้งสำนักงานปฏิบัติการภูมิภาคเพื่อควบคุมดูแลบริษัทในเครือหรือสาขาในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ เพียงแต่บริษัทเหล่านั้นมักจะเริ่มต้นจากการมีสถานประกอบการในภูมิภาคนี้เพียง 1 หรือ 2 แห่ง หากเงื่อนไขใน

การจัดตั้งสำนักงานปฏิบัติการภูมิภาคดังกล่าวยังคงไม่เปลี่ยนแปลง บริษัทต่างชาติที่ต้องการตั้งฐานธุรกิจ  
ภูมิภาคเอเชียเหล่านั้นอาจเลือกเขตปกครองพิเศษฮ่องกงหรือประเทศสิงคโปร์เป็นฐานธุรกิจในภูมิภาคนี้แทน  
ประเทศไทย ส่งผลให้ประเทศไทยสูญเสียความสามารถในการแข่งขันและอาจเผชิญกับความยากลำบากในการ  
ดึงดูดให้บริษัทต่างชาติย้ายฐานธุรกิจหรือสำนักงานปฏิบัติการภูมิภาคจากเขตปกครองพิเศษฮ่องกงและจาก  
ประเทศสิงคโปร์มาตั้งอยู่ในประเทศไทย

**การขยายช่วงเงินได้สำหรับการเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา**  
**(Widening of Personal Income Tax Brackets)**

นับว่าเป็นการยากอย่างยิ่งในสถานการณ์ปัจจุบันที่จะมีการเพิ่มปริมาณการใช้จ่ายภาคครัวเรือน  
โดยเฉพาะอย่างยิ่งสำหรับผู้มีรายได้น้อยและลูกจ้างที่มีฐานะปานกลางซึ่งต้องเผชิญกับภาวะภาษีเงินได้บุคคล  
ธรรมดาในอัตราที่สูงและภาระค่าใช้จ่ายต่างๆ ในครัวเรือนที่สูงขึ้น รัฐบาลจึงควรพิจารณาขยายช่วงเงินได้สำหรับ  
การเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาเพื่อเพิ่มกำลังการซื้อของผู้มีรายได้น้อยและลูกจ้างที่มีฐานะปานกลาง นอกจากนี้  
รัฐบาลควรพิจารณาเพิ่มการยกเว้นและการหักค่าลดหย่อนทางภาษีซึ่งจะช่วยให้ผู้เสียภาษีสามารถควบคุมและเลือก  
ที่จะใช้จ่ายให้ตรงกับความต้องการ เนื่องจากพบว่าผู้ประกอบการหลายรายมีนโยบายงดการขึ้นค่าจ้างหรือ  
เงินเดือนแก่พนักงานทุกระดับ และมีหลายรายที่ลดเงินเดือนและ/หรือโบนัสประจำปีของพนักงานลงด้วย

**การลดอัตราภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย สำหรับเงินปันผลและดอกเบี้ย**  
**(Reductions of Withholding Tax on Dividends and Interest)**

เพื่อเป็นการกระตุ้นการใช้จ่ายของภาคเอกชน อีกมาตรการหนึ่งที่รัฐบาลควรพิจารณา ได้แก่ การลดอัตรา  
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายสำหรับเงินปันผลจากร้อยละ 10 เหลือร้อยละ 5 และภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายสำหรับ  
ดอกเบี้ยจากร้อยละ 15 เหลือร้อยละ 10 เฉพาะสำหรับผู้ถือหุ้นรายใหม่หรือเงินกู้ของบริษัทในเครือที่เกิดขึ้นในปี  
2552 และปี 2553 จากมาตรการดังกล่าว เงินที่ได้จากภาษีเงินปันผลที่ลดลงนี้จะเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินให้กับ  
บุคคลทั่วไป ในขณะที่การลดภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายสำหรับดอกเบี้ยของเงินกู้ก่อนใหม่จะช่วยเพิ่มการลงทุนใหม่ใน  
ภาคธุรกิจของประเทศไทย

**กลุ่มที่ 3 มาตรการภาษีที่มีความสำคัญเป็นการเฉพาะ (Specially Important)**

**การให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีเพื่อกระตุ้นอุตสาหกรรมการท่องเที่ยว**  
**(Provision of Tax Incentives for Tourism Industry)**

วิกฤติการณ์ทางการเงินโลกได้ส่งผลกระทบอย่างรุนแรงต่อภาคอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวในประเทศไทย  
โดยเฉพาะอย่างยิ่งผู้ประกอบการธุรกิจโรงแรม ทั้งนี้ สถานการณ์ความไม่สงบทางการเมืองในช่วงปลายปี 2551 และใน  
ปี 2552 โดยเฉพาะอย่างยิ่งการปิดสนามบินทั้ง 2 แห่งในกรุงเทพมหานคร การก่อวินาศกรรมประชุมสุดยอดผู้นำ  
อาเซียน (ASEAN Summit) และความไม่สงบที่เกิดขึ้นในกรุงเทพมหานคร ได้ส่งผลกระทบมากยิ่งขึ้นต่อภาคอุตสาหกรรม

กรรมการท่องเที่ยวอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ชาวต่างประเทศที่ได้รับทราบถึงสถานการณ์ดังกล่าวได้ตระหนักและต่างพากันหวาดระแวงต่อสถานการณ์ความไม่สงบทางการเมืองในประเทศไทย ส่งผลให้นักท่องเที่ยวและนักธุรกิจต่างชาติเดินทางเข้ามาประเทศไทยน้อยลงโดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อต่างประเทศได้ออกประกาศเตือนถึงการเดินทางมายังประเทศไทย

รัฐบาลควรพิจารณาให้มีมาตรการพิเศษเพื่อให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่บริษัทที่ประกอบธุรกิจในอุตสาหกรรมท่องเที่ยวโดยเฉพาะผู้ประกอบการโรงแรมต่างๆ ในปี 2552 และ 2553 เพื่อบรรเทาปัญหาการขาดสภาพคล่อง

### **การลดอัตราภาษีโรงเรือนและที่ดิน (Reduction of House and Land Tax)**

JFCCT Tax Committee ตระหนักดีว่ารัฐบาลกำลังพิจารณาการเริ่มบังคับใช้กฎหมายภาษีทรัพย์สินเพื่อทดแทนภาษีโรงเรือนและที่ดิน อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงทางกฎหมายภาษีดังกล่าวจะใช้ระยะเวลาอย่างน้อย 2 ปีในการอนุมัติและบังคับใช้กฎหมายอย่างทั่วถึง จากความล่าช้าดังกล่าว JFCCT Tax Committee ขอเสนอให้มีการปรับลดอัตราภาษีโรงเรือนและที่ดินลงจากร้อยละ 12.5 เหลือร้อยละ 7 ซึ่งเท่ากับอัตราภาษีมูลค่าเพิ่มในปัจจุบันเป็นระยะเวลา 2 ปี ในช่วงที่ร่างกฎหมายภาษีทรัพย์สินฉบับใหม่กำลังอยู่ระหว่างการพิจารณาและบังคับใช้ ในปัจจุบัน ธุรกิจการให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ต้องเสียภาษีโรงเรือนและที่ดิน ซึ่งไม่เป็นธรรมเมื่อเปรียบเทียบกับธุรกิจอื่นที่เสียภาษีมูลค่าเพิ่มโดยสามารถนำภาษีซื้อมาหักจากภาษีมูลค่าเพิ่มที่ต้องเสียได้ แต่การหักกลบภาษีในลักษณะดังกล่าวไม่อาจกระทำได้สำหรับภาษีโรงเรือนและที่ดิน

### **การยกเว้นภาษีการให้สิทธิการซื้อหุ้นและการให้หุ้นสวัสดิการ (Waiver of Stock Option and Stock Grant Taxes)**

ภาคธุรกิจต่างๆ ของประเทศไทยต้องประสบปัญหาในการจ่ายเงินเดือนให้แก่บุคลากรที่มีความสำคัญกับองค์กรหรือการรักษาพนักงานให้ทำงานกับองค์กรต่อไปเมื่อต้องเผชิญปัญหาสภาพคล่องทางการเงิน ผู้ประกอบการไทยโดยเฉพาะธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) จึงมักเลือกที่จะให้สิทธิการซื้อหุ้นและให้หุ้นสวัสดิการแก่พนักงานเพื่อจูงใจให้พนักงานทำงานกับบริษัทต่อไปในช่วงวิกฤติการณ์ทางการเงิน อย่างไรก็ตาม พนักงานกลับต้องเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาจากการได้รับสิทธิการซื้อหุ้นและหุ้นสวัสดิการต่างๆ ที่ยังถือครองสิทธิการซื้อหุ้นและหุ้นสวัสดิการดังกล่าวอยู่ ดังนั้น รัฐบาลจึงควรพิจารณาเลื่อนการเก็บภาษีจากการได้รับสิทธิการซื้อหุ้นหรือหุ้นสวัสดิการรวมทั้งเงินปันผลจากหุ้นดังกล่าวไปจนกว่าสิทธิการซื้อหุ้นหรือหุ้นสวัสดิการดังกล่าวถูกเปลี่ยนเป็นเงินสดโดยพนักงาน