



การออมเพื่อการเกษียณ ผ่านกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

Saving for Retirement through Retirement Mutual Funds (RMFs)

- สุกัญญา ภูสุวรรณรัตน์
- สาขาวิชาการเงิน
- คณะบริหารธุรกิจ
- มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย
-
- **Sukanya Pusuwanaratana**
- Department of Finance
- School of Business
- University of the Thai Chamber of Commerce
- E-mail: sukanya_pus@utcc.ac.th

บทคัดย่อ

สังคมไทยกำลังก้าวเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ โดยในปี พ.ศ. 2573 สัดส่วนประชากรสูงอายุต่อประชากรรวมจะเพิ่มเป็นร้อยละ 25.12 ส่งผลให้ประเทศไทยเป็นสังคมผู้สูงอายุอย่างสมบูรณ์ ในขณะที่อัตราการออมส่วนบุคคลต่อรายได้พึงจ่ายใช้สอยลดลงจากร้อยละ 10.7 ในปี พ.ศ. 2550 เป็นร้อยละ 8.3 ในปี พ.ศ. 2556 ดังนั้น เพื่อให้ผู้ที่อยู่ในวัยทำงานจะสามารถใช้ชีวิตหลังเกษียณได้อย่างมีคุณภาพและมีความสุข ผู้ที่อยู่ในวัยทำงานจึงควรวางแผนออมเงินเพื่อให้มีเงินออมเพียงพอต่อการเลี้ยงชีพในช่วงเวลาหลังเกษียณอายุ ทางเลือกหนึ่งที่จะช่วยในการวางแผนการออมเพื่อการเกษียณได้อย่างมีประสิทธิภาพ คือ การออมเพื่อการเกษียณผ่านการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ในปี พ.ศ. 2558 กรมสรรพากรได้มีการประกาศอธิบดีกรมสรรพากรแก้ไขเกี่ยวกับการยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินได้เท่าที่ได้จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ โดยกฎหมายเดิม คือ “ให้ยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินได้เท่าที่ได้จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ในอัตราไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินได้สำหรับปีภานั้น” ในขณะที่กฎหมายใหม่ คือ “ให้ยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินได้เท่าที่ได้จ่าย

เป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพในอัตราไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินได้พึงประเมินที่ได้รับซึ่งต้องเสียภาษีเงินได้ในปีภาษีนั้น” ถึงแม้ว่ากฎหมายใหม่จะส่งผลทำให้ภาษีที่ต้องชำระของผู้มีเงินได้ที่ซื้อกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพเพิ่มขึ้นก็ตาม แต่ผู้มีเงินได้ที่ซื้อกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพยังได้รับการลดหย่อนภาษีมากกว่ากรณีที่ไม่ซื้อกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

คำสำคัญ: การออมเพื่อการเกษียณ กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ เงินได้พึงประเมิน

Abstract

Thai society is becoming an aging society. In 2030, Thailand's population aged 60 years old will rise to 25.12 percent, which will make the country fully an aging society. The personal savings rate to income before purchase is down from 10.7 percent in 2007 to 8.3 percent in the year 2013. Therefore, those in the working age group should plan to have enough savings to live happily after retirement. One option that can be considered as an effective saving plan for retirement is the saving through investment in Retirement Mutual Funds. In 2015, the Revenue Department issued an announcement to adjust the definition of the base amount that is used for determining the maximum amount of Retirement Mutual Funds that a taxpayer can buy and be deductible from his taxable income. An old law is “the tax exemption for money as was paid in the purchase of units in the Retirement Mutual Funds not exceeding 15% of his annual **assessable income in that tax year**”, while a new law is “the tax exemption for money as was paid in the purchase of units in the Retirement Mutual Funds not exceeding 15% of his annual **assessable income which is taxable in that tax year.**” Although the new law will result in a tax for a taxpayer who buys Retirement Mutual Funds which as a whole has increased, however, taxpayers who buy Retirement Mutual Funds will get a tax break not available to those who do not buy Retirement Mutual Funds.

Keywords: Retirement Saving, Retirement Mutual Funds (RMFs), Assessable income

บทนำ

สังคมไทยกำลังก้าวเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ โดยดัชนีผู้สูงอายุของประเทศไทยมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น จากตารางที่ 1 เป็นข้อมูลการคาดประมาณประชากรของประเทศไทย พ.ศ. 2533-2573 (สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ, 2550) คาดว่าในปี พ.ศ. 2573 ประเทศไทยจะมีอัตราส่วนการเป็นภาระวัยแรงงาน : ผู้สูงอายุ ในอัตราส่วน 2.4: 1 ซึ่งอัตราส่วนการเป็นภาระวัยแรงงาน: ผู้สูงอายุ หมายถึง อัตราส่วนของประชากรสูงอายุ (อายุ 60 ปีขึ้นไป) หารกับประชากรวัยแรงงาน (อายุ 15-59 ปี) โดยถือว่าประชากรที่อยู่นอกวัยแรงงานเป็นภาระของประชากรวัยแรงงาน ส่วนดัชนีผู้สูงอายุ หมายถึง อัตราส่วนของจำนวนประชากรสูงอายุ 60 ปี ขึ้นไปต่อจำนวนประชากร

วัยเด็ก (อายุต่ำกว่า 15 ปี) 100 คน ถ้าดัชนีมีค่าสูงเกิน 100 แสดงว่า จำนวนผู้สูงอายุมีมากกว่าเด็ก ทั้งนี้ องค์การสหประชาชาติได้ให้คำจำกัดความของการก้าวสู่สังคมผู้สูงอายุ (Ageing Society) ว่าหมายถึงสังคมที่มีประชากรอายุตั้งแต่ 60 ปีขึ้นไปเกินร้อยละ 10 ของจำนวนประชากรรวม และจะปรับตัวเป็นสังคมผู้สูงอายุอย่างสมบูรณ์ (Aged Society) เมื่อประชากรวัย 60 ปีขึ้นไปเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 20 (องค์การสหประชาชาติ อ้างถึงใน ชมพูนุท พรหมภักดี, 2556: 2) โดยในปี พ.ศ. 2553 ประเทศไทยมีประชากรอายุตั้งแต่ 60 ปีขึ้นไป ร้อยละ 19.67 ของจำนวนประชากรรวม ถือเป็นการก้าวสู่สังคมผู้สูงอายุ และในปี พ.ศ. 2573 สัดส่วนประชากรสูงอายุต่อประชากรรวมจะเพิ่มเป็นร้อยละ 25.12 เมื่อถึงเวลานั้นประเทศไทยจะเป็นสังคมผู้สูงอายุอย่างสมบูรณ์

ตารางที่ 1 แสดงอัตราส่วนการเป็นภาระวัยแรงงานต่อผู้สูงอายุ ดัชนีผู้สูงอายุ และสัดส่วนประชากรสูงอายุ (60 ปี ขึ้นไป) ต่อประชากรรวม ปี พ.ศ. 2533-2573

รายการ	2533	2543	2553	2563	2573
อัตราส่วนการเป็นภาระวัยแรงงาน : ผู้สูงอายุ 1 คน	8.6	7	5.7	3.7	2.4
ดัชนีผู้สูงอายุ	25.1	38	58	98	149
สัดส่วนประชากรสูงอายุ (60 ปีขึ้นไป) ต่อประชากรรวม	7.36	9.38	19.67	17.5	25.12

ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ, 2550

ดังนั้น เพื่อเตรียมความพร้อมให้ผู้ที่อยู่ในวัยทำงานจะสามารถใช้ชีวิตหลังเกษียณได้อย่างมีคุณภาพและมีความสุข ผู้ที่อยู่ในวัยทำงานจึงควรวางแผนออมเงินเพื่อให้มีเงินออมเพียงพอต่อการเลี้ยงชีพในช่วงเวลาหลังเกษียณอายุ จากตารางที่ 2 ข้อมูลสำนักบัญชีประชาชาติ สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ แสดงรายได้

และการออมส่วนบุคคลของคนไทยปี พ.ศ. 2548-2556 พบว่า ร้อยละการออมส่วนบุคคลต่อรายได้พึงจับจ่ายใช้สอยลดลงจากร้อยละ 10.7 ในปี พ.ศ. 2550 เป็นร้อยละ 8.3 ในปี พ.ศ. 2556 แสดงให้เห็นได้ว่าคนไทยมีอัตราการออมส่วนบุคคลต่อรายได้พึงจับจ่ายใช้สอยที่ลดลง

ตารางที่ 2 แสดงรายได้และการออมส่วนบุคคล ปี พ.ศ. 2548-2556

ปี พ.ศ.	รายได้พึงจ่าย ใช้สอยส่วนบุคคล (ล้านบาท)	ค่าใช้จ่าย ส่วนบุคคล (ล้านบาท)	การออมส่วนบุคคล (ล้านบาท)	ร้อยละการออมส่วน บุคคลต่อรายได้ พึงจ่ายใช้สอย
2548	4,442,582	4,466,818	246,330	5.5
2549	4,821,722	4,867,897	312,029	6.5
2550	5,260,172	5,119,566	561,183	10.7
2551	5,630,457	5,576,064	500,595	8.9
2552	5,612,949	5,503,639	562,118	10
2553	6,130,171	6,059,360	586,273	9.6
2554	6,497,536	6,578,259	613,053	9.4
2555	7,045,490	7,285,312	633,112	9
2556	7,184,310	7,700,402	594,439	8.3

ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ, สำนักบัญชีประชาชาติ, 2550

แนวคิด ทฤษฎีเกี่ยวกับการออมเพื่อการเกษียณ

แนวคิดระบบการออมเพื่อการเกษียณ (กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ, 2558) คือ ระบบการจัดการเพื่อจ่ายเงินสำหรับวัยเกษียณให้แก่ผู้มีสิทธิรับเงินเมื่อครบอายุเกษียณ และมีวัตถุประสงค์อย่างชัดเจนเพื่อสร้างความมั่นคงด้านรายได้ให้แก่ผู้สูงอายุหลังเกษียณ มิให้มีมาตรฐานการดำรงชีพที่ตกต่ำเมื่อเข้าสู่ภาวะที่ไม่มีรายได้ ทั้งนี้ คนไทยมีความตระหนักรู้ในเรื่องการเตรียมพร้อมเพื่อการเกษียณน้อย โดยขาดการวางแผนการออมเพื่อการเกษียณ หรือถ้ามีการวางแผนก็เป็นการวางแผนที่ช้าเกินไป อาจส่งผลให้มีเงินไม่พอเพียงกับรายจ่ายในยามเกษียณ จากผลสำรวจทัศนคติและพฤติกรรมกรออม การลงทุนของมนุษย์เงินเดือนวัย 40-60 ปี (มหาวิทยาลัยหอการค้าไทยและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

อ้างถึงใน ลิศรา เตชะเสริมสุขกุล, 2558: 210) ซึ่งเห็นว่า กลุ่มตัวอย่างร้อยละ 36 ไม่เคยวางแผนการออมเพื่อการเกษียณ

ในส่วนของกลุ่มผู้ที่มีการวางแผนการออมเพื่อการเกษียณส่วนใหญ่วางแผนออมเงินช้าเกินไป โดยอายุเฉลี่ยเมื่อเริ่มวางแผน คือ 42 ปี นอกจากนี้ยังพบว่า กลุ่มตัวอย่างประมาณร้อยละ 40 มีโอกาสที่เงินออมจะไม่เพียงพอสำหรับวัยเกษียณ อย่างไรก็ตาม ประมาณร้อยละ 60 ของผู้ที่มีโอกาสออมไม่พอตระหนักว่า ตนเองยังออมเงินไว้น้อยเกินไป ส่วนที่เหลืออีกร้อยละ 40 เป็นผู้คิดว่าตนเองออมเงินเพียงพอแล้ว และผู้ที่ไม่แน่ใจว่าเพียงพอหรือไม่ ดังนั้น เพื่อให้การใช้ชีวิตหลังเกษียณเป็นไปอย่างราบรื่น มีความสุข สามารถรักษาระดับคุณภาพชีวิตไว้เหมือนหรือใกล้เคียงตอนก่อนเกษียณและไม่เป็นภาระกับลูกหลาน ก็ควรมีการวางแผนการออมเพื่อการเกษียณตั้งแต่วัยหนุ่มสาว

ทฤษฎีวัฏจักรชีวิต (Life Cycle Theory of Consumption) เป็นทฤษฎีที่พัฒนาโดยนักเศรษฐศาสตร์ 2 คน คือ Franco Modigliani กับ Albert Ando ในปี 1963 (Branson อ้างถึงในเสาวณีย์ ไทยรุ่งโรจน์ และวาทีตร รักษ์ธรรม, 2549: 46) โดยมีแนวคิดที่ว่าผู้บริโภคแต่ละคนจะมีการวางแผนการบริโภคและการออมตลอดช่วงชีวิตของเขา ซึ่งการออมเป็นผลมาจากการที่ผู้บริโภคต้องการที่จะมีรายได้ไว้บริโภคในช่วงบั้นปลายของชีวิตเมื่อชราภาพลง

ทฤษฎีระบบการออมเพื่อเกษียณอายุของธนาคารโลก (World Bank) เรียกว่า “ทฤษฎีเสาหลัก 3 ต้น (Three Pillars)” ข้อมูลจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไทย (2553) แบ่งระบบการออมเพื่อเกษียณอายุออกเป็น 3 ประเภท คือ

1st Pillar: Public mandated, Publicly managed, Defined benefit system เป็นระบบแบบบังคับ โดยประชาชนจ่ายส่วนหนึ่งและรัฐจะจ่ายเงินอุดหนุนอีกส่วนหนึ่ง บริหารโดยหน่วยงานของรัฐ กำหนดผลประโยชน์เป็นอัตราขั้นต่ำที่สมาชิกจะได้รับในประเทศไทย ได้แก่ กองทุนชราภาพของระบบประกันสังคม

2nd Pillar: Public mandated, Privately managed, Defined contribution system เป็นระบบแบบบังคับ โดยรัฐบังคับให้ประชาชนออมเพื่อเพิ่มหลักประกันในยามชรา โดยอาศัยผลแห่งการทำงานของตนเอง รูปแบบการออมเป็นบัญชีรายบุคคล เอกชนเป็นผู้บริหาร ในประเทศไทยมีกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ ซึ่งจัดได้ว่าเป็นเสาหลักต้นที่ 2 แต่จำกัดขอบเขตบังคับใช้กับข้าราชการเท่านั้น นอกจากนี้กระทรวงการคลังอยู่ระหว่างการเสนอหลักการเพื่อออกกฎหมายจัดตั้งกองทุนภาคบังคับสำหรับแรงงาน

ภาคเอกชน เพื่อให้มีหลักประกันในการดำรงชีพเช่นเดียวกับข้าราชการ

3rd Pillar : Privately managed, voluntary savings, Defined contribution system เป็นระบบการออมแบบสมัครใจ รูปแบบการออมเป็นบัญชีรายบุคคล เอกชนเป็นผู้บริหาร รัฐให้การสนับสนุนด้วยการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษี ในประเทศไทยได้แก่ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพและกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

การออมเพื่อการเกษียณผ่านกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

ทางเลือกหนึ่งที่จะช่วยในการวางแผนการออมเพื่อการเกษียณได้อย่างมีประสิทธิภาพ คือ การออมเงินผ่านกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2555) ซึ่งเป็นกองทุนรวมประเภทหนึ่ง มีวัตถุประสงค์พิเศษแตกต่างจากกองทุนรวมทั่วไป คือ กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพเป็นเครื่องมือหนึ่งในการสะสมเงินไว้ใช้ในวัยเกษียณ ที่ทางการให้การสนับสนุนสิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่ผู้ลงทุนเพื่อเป็นแรงจูงใจ กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพเหมาะกับคนทุกกลุ่มที่ต้องการออมเงินเพื่อวัยเกษียณ โดยเฉพาะอย่างยิ่งคนที่ยังไม่มีสวัสดิการออมเงินเพื่อวัยเกษียณ เช่น กองทุนสำรองเลี้ยงชีพหรือกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการมารองรับ หรือมีสวัสดิการดังกล่าว แต่ยังมีกำลังออมเพิ่มมากกว่านั้นอีก ก็สามารถออมเงินผ่านการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพได้ โดยได้รับสิทธิประโยชน์ภาษีตามประกาศอธิบดีกรมสรรพากรเกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ฉบับที่ 90) ลงวันที่ 12 มีนาคม พ.ศ. 2544 เรื่อง กำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไข เพื่อการยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินได้เท่าที่ได้จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนใน

กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และการถือหน่วยลงทุน
ในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

โดยหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไข เพื่อการ
ยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินได้เท่าที่ได้จ่ายเป็นค่าซื้อ
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และการ
ถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพได้มีการ

แก้ไขมาอย่างต่อเนื่อง รายละเอียดของรายการต่าง ๆ
ที่ยกเว้นและลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ที่
มีการแก้ไขจากกฎหมายเดิมเป็นกฎหมายใหม่ตาม
ประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เกี่ยวกับภาษีเงินได้ สรุป
ได้ในตารางที่ 3

ตารางที่ 3 แสดงการเปรียบเทียบรายการต่าง ๆ ที่ยกเว้นและลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา จากกฎหมายเดิมเป็น
กฎหมายใหม่ตามประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เกี่ยวกับภาษีเงินได้

รายการ	กฎหมายเดิม	กฎหมายใหม่	หมายเหตุ
การยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับ เงินได้ที่จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุน ให้ยกเว้นเท่าที่ได้จ่ายเป็นค่าซื้อ หน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการ เลี้ยงชีพ ตามกฎหมายว่าด้วยหลัก ทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในอัตรา ตามกฎหมายเดิม/กฎหมายใหม่ (นับรวมเงินสะสมในกองทุนสำรอง เลี้ยงชีพ หรือกองทุนบำเหน็จ บำนาญข้าราชการ หรือกองทุน สงเคราะห์ตามกฎหมายว่าด้วย โรงเรียนเอกชน)	ไม่เกินร้อยละ 15 ของ เงินได้ ทั้งนี้ จะต้องมิ เกินจำนวนไม่เกิน 300,000 บาท สำหรับปีภาษีนั้น	ไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินได้ ทั้งนี้ จะ ต้องมีจำนวนไม่เกิน 500,000 บาท สำหรับ ปีภาษีนั้น	กฎหมายเดิม ประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ฉบับที่ 90) ข้อ 6 กฎหมายใหม่ ประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ฉบับที่ 171) ข้อ 7 ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2551 เป็นต้น ไป
การซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวม เพื่อการเลี้ยงชีพตามวรรคหนึ่ง ต้อง มีจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่า ตาม กฎหมายเดิม/กฎหมายใหม่	ร้อยละ 3 ของเงินได้ที่ ได้รับในแต่ละปี หรือ มีจำนวนไม่น้อยกว่า 5,000 บาทต่อปี	ร้อยละ 3 ของเงินได้ พึงประเมินที่ได้รับ ซึ่งต้องเสียภาษีเงิน ได้ในแต่ละปี หรือ มีจำนวนไม่น้อยกว่า 5,000 บาทต่อปี	กฎหมายเดิม ประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ฉบับที่ 170) ข้อ 1 กฎหมายใหม่ ประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ฉบับที่ 258) ข้อ 1 ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 เป็นต้น ไป

ตารางที่ 3 แสดงการเปรียบเทียบรายการต่าง ๆ ที่ยกเว้นและลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา จากกฎหมายเดิมเป็นกฎหมายใหม่ตามประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ต่อ)

รายการ	กฎหมายเดิม	กฎหมายใหม่	หมายเหตุ
ผู้มีเงินได้จะต้องถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพไว้ ตามกฎหมายเดิม/กฎหมายใหม่	ไม่น้อยกว่า 5 ปี นับตั้งแต่วันซื้อหน่วยลงทุนครั้งแรก และไถ่ถอนหน่วยลงทุนดังกล่าวเมื่อผู้มีเงินได้นั้นมีอายุไม่ต่ำกว่า 55 ปี บริบูรณ์ หรือเมื่อผู้มีเงินได้นั้นถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพมาแล้วไม่น้อยกว่า 5 ปี นับตั้งแต่วันซื้อหน่วยลงทุนครั้งแรก ความในวรรคหนึ่งมิให้ใช้บังคับในกรณีผู้มีเงินได้ไถ่ถอนหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพเพราะเหตุทุพพลภาพหรือตาย	ไม่น้อยกว่า 5 ปี นับตั้งแต่วันซื้อหน่วยลงทุนครั้งแรก และไถ่ถอนหน่วยลงทุนดังกล่าวเมื่อผู้มีเงินได้นั้นมีอายุไม่ต่ำกว่า 55 ปีบริบูรณ์ ทั้งนี้ สำหรับการซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพตามกฎหมาย ว่า ด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2551 เป็นต้นไป ความในวรรคหนึ่งมิให้ใช้บังคับในกรณีผู้มีเงินได้ไถ่ถอนหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพเพราะเหตุทุพพลภาพหรือตาย	กฎหมายเดิม ประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ฉบับที่ 90) ข้อ 1 (2) กฎหมายใหม่ ประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ฉบับที่ 171) ข้อ 2 (2) ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2551 เป็นต้นไป
การยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินหรือผลประโยชน์ใด ๆ ที่ได้รับเนื่องจากการขายหน่วยลงทุน ให้ยกเว้นสำหรับเงินหรือผลประโยชน์ดังกล่าวที่คำนวณมาจากเงินได้พึงประเมินที่ซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวได้ในอัตรา ตามกฎหมายเดิม/กฎหมายใหม่	ไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินได้ และจะต้องมีจำนวนไม่เกิน 500,000 บาท ในแต่ละปีภาษี	ไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินได้พึงประเมินที่ได้รับซึ่งต้องเสียภาษีเงินได้และจะต้องมีจำนวนไม่เกิน 500,000 บาท ในแต่ละปีภาษี	กฎหมายเดิม ประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ฉบับที่ 170) ข้อ 5 กฎหมายใหม่ ประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ฉบับที่ 258) ข้อ 3 ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 เป็นต้นไป

ตารางที่ 3 แสดงการเปรียบเทียบรายการต่าง ๆ ที่ยกเว้นและลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา จากกฎหมายเดิมเป็นกฎหมายใหม่ตามประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ต่อ)

รายการ	กฎหมายเดิม	กฎหมายใหม่	หมายเหตุ
การยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินได้ที่จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนให้ยกเว้นเท่าที่ได้จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในอัตรา ตามกฎหมายเดิม/กฎหมายใหม่ (นับรวมเงินสะสมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หรือกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ หรือกองทุนสงเคราะห์ตามกฎหมายว่าด้วยโรงเรียนเอกชน)	ไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินได้ ทั้งนี้จะต้องมีจำนวนไม่เกิน 500,000 บาท สำหรับปีภาษีนั้น	ไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินได้พึงประเมินที่ได้รับซึ่งต้องเสียภาษีเงินได้ในแต่ละปี ทั้งนี้ เฉพาะส่วนที่ไม่เกิน 500,000 บาท สำหรับปีภาษีนั้น	กฎหมายเดิม ประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ฉบับที่ 171) ข้อ 7 กฎหมายใหม่ ประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ฉบับที่ 259) ข้อ 3 ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 เป็นต้นไป

ที่มา: กรมสรรพากร, 2558

ผู้เขียนรวบรวม ณ พฤศจิกายน 2558

ในวันที่ 2 กรกฎาคม พ.ศ. 2558 มีการแก้ไขประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ฉบับที่ 171) ลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2551 ดังนี้ “ข้อ 7 ให้ยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินได้เท่าที่ได้จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ใน อัตราไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินได้ ทั้งนี้ จะต้อง มีจำนวนไม่เกิน 500,000 บาท สำหรับปีภาษีนั้น เมื่อรวมกับเงินสะสมที่จ่ายเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ หรือกองทุนสงเคราะห์ ต้องไม่เกิน 500,000 บาท” แก้ไขเป็นประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ฉบับที่ 259) ลงวันที่ 2 กรกฎาคม พ.ศ. 2558 “ข้อ 3 ให้ยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินได้เท่าที่ได้จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ในอัตราไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินได้พึงประเมินที่ได้รับซึ่งต้องเสียภาษีเงินได้ในปีภาษีนั้น ทั้งนี้ เฉพาะ ส่วนที่ไม่เกิน 500,000 บาท สำหรับปีภาษีนั้น เมื่อรวมกับเงินสะสมที่จ่ายเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ หรือกองทุนสงเคราะห์ฯ ต้องไม่เกิน 500,000 บาท” ประกาศนี้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไป

โดยข้อความที่เปลี่ยนแปลงจากคำว่า “เงินได้” ให้เป็นคำว่า “เงินได้พึงประเมินที่ได้รับซึ่งต้องเสียภาษีเงินได้” นั้นจะส่งผลกระทบต่อเงินได้ที่ได้รับยกเว้นภาษีต่าง ๆ ไม่สามารถนำมารวมเป็นฐานเพื่อซื้อกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพได้ โดยเงินได้พึงประเมินที่ได้รับซึ่งต้องเสียภาษีเงินได้ ได้แก่ เงินเดือน ค่าจ้าง เบี้ยเลี้ยง โบนัส ค่าแห่งกุฎีวิลลส์ ค่าแห่งลิขสิทธิ์ ดอกเบี้ย เงินปันผล เงินได้จากวิชาชีพอิสระ

หรือ วิชากฎหมาย การประกอบโรคศิลป์ วิศวกรรม สถาปัตยกรรม การบัญชี ประณีตศิลปกรรม เป็นต้น **ส่วนเงินได้พึงประเมินที่ได้รับซึ่งไม่ต้องเสียภาษีเงินได้** ได้แก่ เงินรางวัลเพื่อการศึกษาหรือค้นคว้า ในวิทยาการ เงินรางวัลสลากกินแบ่งรัฐบาลหรือ สลากออมสิน เงินหรือผลประโยชน์ใด ๆ ที่ได้รับจาก กองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายว่าด้วยกองทุน สำรองเลี้ยงชีพ เงินหรือผลประโยชน์ใด ๆ ที่ได้รับ จากกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการตามกฎหมาย ว่าด้วยกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ เงินหรือ ผลประโยชน์ใด ๆ ที่ได้รับเนื่องจากการขายหน่วย ลงทุนคืนให้แก่กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือ กองทุนรวมหุ้นระยะยาวแบบถูกเงื่อนไข เป็นต้น (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2558)

การเปรียบเทียบความแตกต่างของจำนวนภาษี ที่ต้องชำระ ระหว่างกฎหมายเดิม (ประกาศอธิบดี กรมสรรพากร เกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ฉบับที่ 170) ข้อ 5 การยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินหรือผลประโยชน์ ใด ๆ ที่ได้รับเนื่องจากการขายหน่วยลงทุน ให้ยกเว้น สำหรับเงินหรือผลประโยชน์ดังกล่าวที่คำนวณมาจาก

เงินได้พึงประเมินที่ซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวได้ในอัตรา ไม่เกินร้อยละ 15 ของ**เงินได้** และจะต้องมีจำนวน ไม่เกิน 500,000 บาท ในแต่ละปีภาษี) เป็นกฎหมาย ใหม่ (ประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ฉบับที่ 258) ข้อ 3 การยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงิน หรือผลประโยชน์ใด ๆ ที่ได้รับเนื่องจากการขายหน่วย ลงทุน ให้ยกเว้นสำหรับเงินหรือผลประโยชน์ดังกล่าว ที่คำนวณมาจากเงินได้พึงประเมินที่ซื้อหน่วยลงทุน ดังกล่าวได้ในอัตราไม่เกินร้อยละ 15 ของ**เงินได้พึง ประเมินที่ได้รับซึ่งต้องเสียภาษีเงินได้** และจะต้องมี จำนวนไม่เกิน 500,000 บาท ในแต่ละปีภาษี) โดย สมมติให้ผู้มีเงินได้เป็นโสด ไม่ได้ซื้อประกันชีวิต ซึ่ง ในปี พ.ศ. 2558 ผู้มีเงินได้มีเงินเดือนและโบนัส จำนวน 1,500,000 บาท มีรายได้จากค่าเช่าบ้าน จำนวน 50,000 บาท และมีการขายหน่วยลงทุนคืนให้ กองทุนรวมหุ้นระยะยาว แบบถูกเงื่อนไข โดยได้เงิน ส่วนต่างกรณีราคาขายมากกว่าราคาทุน จำนวน 150,000 บาท หากผู้มีเงินได้ลงทุนและไม่ลงทุนใน กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ภาษีที่ผู้มีเงินได้ต้อง ชำระคำนวณได้ตามตารางที่ 4

ตารางที่ 4 แสดงเปรียบเทียบจำนวนภาษีที่ต้องชำระ ตามกฎหมายเดิมและกฎหมายใหม่ กรณีที่ผู้มีเงินได้ลงทุนและไม่ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

รายการ	กฎหมายเดิม		กฎหมายใหม่	
	ไม่ลงทุนใน RMFs	ลงทุนใน RMFs	ไม่ลงทุนใน RMFs	ลงทุนใน RMFs
1. เงินเดือนและโบนัส มาตรา 40(1) (บาท)	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000
2. รายได้ค่าเช่าบ้านมาตรา 40(5) (บาท)	50,000	50,000	50,000	50,000
3. เงินส่วนต่างกรณีราคาขายมากกว่าราคาทุนในการขายหน่วยลงทุนคืนให้กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมาตรา 40(8) (บาท)	150,000	150,000	150,000	150,000
4. รวมเงินได้พึงประเมินที่ใช้เป็นฐานในการคำนวณยอดเงินลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (บาท)	1,700,000¹	1,700,000¹	1,550,000²	1,550,000²
5. รวมเงินได้ก่อนหักค่าใช้จ่ายและค่าลดหย่อนส่วนตัว (บาท)	1,550,000	1,550,000	1,550,000	1,550,000
6. หัก ค่าใช้จ่าย 40% แต่ไม่เกิน 60,000 บาท	60,000	60,000	60,000	60,000
7. หัก ค่าลดหย่อนส่วนตัว (บาท)	30,000	30,000	30,000	30,000
8. เงินได้สุทธิเพื่อเสียภาษีก่อนลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (บาท)	1,460,000	1,460,000	1,460,000	1,460,000
9. เงินลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพสูงสุด 15 % ของเงินได้พึงประเมินที่ได้รับซึ่งต้องเสียภาษีเงินได้ (บาท)	-	255,000	-	232,500
10. เงินได้สุทธิเพื่อเสียภาษีหลังลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (บาท)	1,460,000	1,205,000	1,460,000	1,227,500
11. ภาษีที่ต้องชำระ (บาท)	230,000	166,250	230,000	171,875

ที่มา: ผู้เขียน, 2558

รายการที่ 1 ถึง รายการที่ 3 เป็นตัวเลขสมมติ

รายการที่ 4¹ ตามกฎหมายเดิม คำนวณจาก รายการที่ 1 + รายการที่ 2 + รายการที่ 3

รายการที่ 4² ตามกฎหมายใหม่ คำนวณจาก รายการที่ 1 + รายการที่ 2

รายการที่ 5 คำนวณจาก รายการที่ 1 + รายการที่ 2

รายการที่ 6 และ รายการที่ 7 เป็นค่าใช้จ่ายและค่าลดหย่อนส่วนตัวของผู้มีเงินได้

รายการที่ 8 คำนวณจาก รายการที่ 5 - รายการที่ 6 - รายการที่ 7

รายการที่ 9 คำนวณจาก รายการที่ 4 × 15%

รายการที่ 10 คำนวณจาก รายการที่ 8 - รายการที่ 9

รายการที่ 11 ภาษีที่ต้องชำระ คำนวณจากเงินได้สุทธิรายการที่ 10 แล้วนำไปคำนวณภาษีตามอัตราภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา สำหรับปีภาษี 2558

จากตารางที่ 4 ตามกฎหมายเดิม (ให้ยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินได้เท่าที่ได้จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในอัตราไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินได้ ทั้งนี้ จะต้องมิจำนวนไม่เกิน 500,000 บาท สำหรับปีภาษีนั้น) และกฎหมายใหม่ (ให้ยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินได้เท่าที่ได้จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในอัตราไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินได้พึงประเมินที่ได้รับซึ่งต้องเสียภาษีเงินได้ในปีภาษีนั้น ทั้งนี้ เฉพาะส่วนที่ไม่เกิน 500,000 บาท สำหรับปีภาษีนั้น) หากผู้มีเงินได้ไม่ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ รายการที่ 11 ภาษีที่ผู้มีเงินได้ต้องชำระไม่แตกต่างกัน คือ ภาษีที่ผู้มีเงินได้ต้องชำระมีจำนวนเท่ากัน คือ 230,000 บาท แต่ถ้าผู้มีเงินได้ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ รายการที่ 11 ภาษีที่ผู้มีเงินได้ต้องชำระจะแตกต่างกัน โดยตามกฎหมายเดิมภาษีที่ผู้มีเงินได้ต้องชำระเท่ากับ 166,250 บาท ส่วนกฎหมายใหม่ภาษีที่ผู้มีเงินได้ต้องชำระเท่ากับ 171,875 บาท จะเห็นได้ว่า ภายใต้กฎหมายใหม่ผู้มีเงินได้ต้องชำระภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น 5,625 บาท ซึ่งคำนวณได้จากการที่กฎหมายใหม่ไม่ให้นำเงินส่วนต่างกรณีราคาขายมากกว่าราคาทุนจากการขายหน่วยลงทุนคืนให้กองทุนรวมหุ้นระยะยาว แบบถูกเงื่อนไข จำนวน 150,000 บาท มารวมเพื่อเป็นเงินได้ที่ใช้เป็นฐานในการคำนวณยอดเงินลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ดังนั้นในปี พ.ศ. 2558 จึงทำให้ผู้มีเงินได้สามารถลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพได้เพียง 232,500 บาท ($15\% \times 1,550,000$) ทั้งนี้ ระดับเงินได้สุทธิเพื่อเสียภาษีหลังลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพของผู้มีเงินได้เท่ากับ 1,227,500 บาท จึงทำให้ต้องชำระภาษีทั้งสิ้น 171,875 บาท

ในขณะที่กฎหมายเดิมผู้มีเงินได้สามารถนำเงินส่วนต่างกรณีราคาขายมากกว่าราคาทุนจำนวน 150,000 บาท จากการขายหน่วยลงทุนคืนให้กองทุนรวมหุ้นระยะยาวแบบถูกเงื่อนไข มารวมเพื่อเป็นเงินได้ที่ใช้เป็นฐานในการคำนวณยอดเงินลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ในปี พ.ศ. 2558 ผู้มีเงินได้จึงสามารถลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพได้จำนวน 255,000 บาท ($15\% \times 1,700,000$) ทั้งนี้ ระดับเงินได้สุทธิเพื่อเสียภาษีหลังลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพของผู้มีเงินได้เท่ากับ 1,205,000 บาท จึงทำให้ต้องชำระภาษีทั้งสิ้น 166,250 บาท ถึงแม้ว่าการที่กรมสรรพากรได้มีการแก้ไขเกี่ยวกับภาษีเงินได้เรื่อง กำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขเพื่อการยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินได้เท่าที่ได้จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ จะส่งผลทำให้ภาษีที่ต้องชำระของผู้มีเงินได้ที่มีการออมเงินเพื่อการเกษียณผ่านการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพเพิ่มขึ้นก็ตาม แต่ก็ยังถือว่าผู้มีเงินได้ยังได้รับการลดหย่อนภาษีได้มากกว่ากรณีที่ไม่ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพเป็นจำนวนเงิน 58,125 บาท ($230,000 - 171,875$) และยังทำให้ผู้มีเงินได้มีการออมเงินเพื่อให้การใช้ชีวิตหลังเกษียณเป็นไปอย่างราบรื่น

หากเปรียบเทียบภาระในการเสียภาษีเงินได้ของผู้ที่มีการออมเงินเพื่อการเกษียณผ่านการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพระหว่างการใช้กฎหมายเดิมและกฎหมายใหม่ พบว่า ผู้ที่มีการออมเงินเพื่อการเกษียณผ่านการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพมีภาระในการเสียภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น เท่ากับจำนวนเงินส่วนต่างกรณีราคาขายมากกว่าราคาทุนของการขายหน่วยลงทุนคืนให้กองทุนรวมหุ้นระยะยาว แบบถูกเงื่อนไข คุณด้วย 15 % คุณด้วย ร้อยละอัตราภาษีของเงินได้สุทธิจำนวนสูงสุดของชั้นที่ผู้มีเงินได้ต้องเสียภาษี ภาระในการเสียภาษีที่เพิ่มขึ้นคำนวณได้ตามตารางที่ 5

ตารางที่ 5 แสดงภาระในการเสียภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นของผู้มีเงินได้ที่มีการออมเงินเพื่อการเกษียณผ่านการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงจากกฎหมายเดิมเป็นกฎหมายใหม่

รายการ	นายสอง		นายสาม	
	กฎหมายเดิม	กฎหมายใหม่	กฎหมายเดิม	กฎหมายใหม่
	ลงทุนใน RMFs	ลงทุนใน RMFs	ลงทุนใน RMFs	ลงทุนใน RMFs
1. เงินเดือนและโบนัส มาตรา 40(1) (บาท)	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000
2. รายได้ค่าเช่าบ้าน มาตรา 40(5) (บาท)	50,000	50,000	50,000	50,000
3. เงินส่วนต่างกรณีราคาขายมากกว่าราคาทุนในการขายหน่วยลงทุนคืนให้กองทุนรวมหุ้นระยะยาว มาตรา 40(8) (บาท)	150,000	150,000	500,000	500,000
4. รวมเงินได้พึงประเมินที่ใช้เป็นฐานในการคำนวณยอดเงินลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (บาท)	1,700,000	1,550,000	2,050,000	1,550,000
5. รวมเงินได้ก่อนหักค่าใช้จ่ายและค่าลดหย่อนส่วนตัว (บาท)	1,550,000	1,550,000	1,550,000	1,550,000
6. หัก ค่าใช้จ่าย 40% แต่ไม่เกิน 60,000 บาท	60,000	60,000	60,000	60,000
7. หัก ค่าลดหย่อนส่วนตัว (บาท)	30,000	30,000	30,000	30,000
8. เงินได้สุทธิเพื่อเสียภาษีก่อนลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (บาท)	1,460,000	1,460,000	1,460,000	1,460,000
9. เงินลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ สูงสุด 15 % ของเงินได้พึงประเมินที่ได้รับซึ่งต้องเสียภาษีเงินได้ (บาท)	255,000	232,500	307,500	232,500
10. เงินได้สุทธิเพื่อเสียภาษีหลังลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (บาท)	1,205,000	1,227,500	1,152,500	1,227,500
11. ภาษีที่ต้องชำระ (บาท)	166,250	171,875	153,125	171,875
12. ภาระในการเสียภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น (บาท)		5,625		18,750

ที่มา: ผู้เขียน, 2558

รายการที่ 1 ถึง รายการที่ 3 เป็นตัวเลขสมมติ

รายการที่ 4 ถึง รายการที่ 11 คำนวณเช่นเดียวกับตารางที่ 4

จากตารางที่ 5 การเปลี่ยนแปลงจากกฎหมายเดิมเป็นกฎหมายใหม่ ทำให้นายสองมีภาระในการเสียภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นเท่ากับ 5,625 บาท ($150,000 \times 15\% \times 25\%$) และทำให้นายสามมีภาระในการเสียภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นเท่ากับ 18,750 บาท ($500,000 \times 15\% \times 25\%$) **จึงสรุปได้ว่า** การแก้ไขกฎหมายเดิมประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ฉบับที่ 170) ข้อ 5 การยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินหรือผลประโยชน์ใด ๆ ที่ได้รับเนื่องจากการขายหน่วยลงทุน ให้ยกเว้นสำหรับเงินหรือผลประโยชน์ดังกล่าวที่คำนวณมาจากเงินได้พึงประเมินที่ซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวได้ในอัตราไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินได้ และจะต้องมีจำนวนไม่เกิน 500,000 บาท ในแต่ละปีภาษี เป็นกฎหมายใหม่ ประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ฉบับที่ 258) ข้อ 3 การยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินหรือผลประโยชน์ใด ๆ ที่ได้รับเนื่องจากการขายหน่วยลงทุน ให้ยกเว้นสำหรับเงินหรือผลประโยชน์ดังกล่าวที่คำนวณมาจากเงินได้พึงประเมินที่ซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวได้ในอัตราไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินได้พึงประเมินที่ได้รับซึ่งต้องเสียภาษีเงินได้ และจะต้องมีจำนวนไม่เกิน 500,000 บาท ในแต่ละปีภาษี เป็นการสร้างภาระในการเสียภาษีให้แก่ผู้มีเงินได้ที่มีการออมเงินเพื่อการเกษียณผ่านการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพเพิ่มขึ้น

ทั้งนี้ ผู้มีเงินได้ที่มีการออมเงินเพื่อการเกษียณผ่านการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ที่มีเงินได้พึงประเมินที่ได้รับซึ่งต้องเสียภาษีเงินได้สูงสุดจำนวน 3,333,333 บาท ($500,000 \div 15\%$) จะไม่มีความแตกต่างในภาระในการเสียภาษีเงินได้ อันเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงจากกฎหมายเดิมเป็นกฎหมายใหม่ เพราะตามกฎหมายใหม่ให้การยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินหรือผลประโยชน์ใด ๆ ที่ได้รับ

เนื่องจากการขายหน่วยลงทุน ให้ยกเว้นสำหรับเงินหรือผลประโยชน์ดังกล่าวที่คำนวณมาจากเงินได้พึงประเมินที่ซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวได้ในอัตราไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินได้พึงประเมินที่ได้รับซึ่งต้องเสียภาษีเงินได้ และจะต้องมีจำนวนไม่เกิน 500,000 บาท ในแต่ละปีภาษี

บทสรุปและข้อเสนอแนะ

ประเทศไทยก้าวเข้าสู่การเป็นสังคมผู้สูงอายุ สถานการณ์ดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อศักยภาพในการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยและเป็นภาระทางสังคมในอนาคต เนื่องจากผู้สูงอายุของไทยจะประสบปัญหาการดำเนินชีวิตและการดูแลตนเองในวัยเกษียณ รวมถึงภาระของภาครัฐและผู้อยู่ในวัยแรงงาน ที่ต้องจัดสรรเงินเพื่อดูแลผู้สูงอายุในอนาคตเพิ่มมากขึ้น ดังนั้น ผู้ที่อยู่ในวัยทำงานจึงควรมีระบบการออมระยะยาวที่สร้างหลักประกันด้านรายได้ให้แก่ตนเอง เพื่รองรับการใช้ชีวิตหลังเกษียณอายุ โดยผู้ที่อยู่ในวัยทำงานต้องมีวินัยในการออมเพื่อการเกษียณการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพถือเป็นทางเลือกหนึ่งในการออมเงินเพื่อการเกษียณสำหรับผู้ที่อยู่ในวัยทำงาน ที่ไม่ได้มีสวัสดิการรองรับเมื่อเกษียณอายุการทำงาน ถึงแม้ว่าการที่กรมสรรพากรได้มีการแก้ไขเกี่ยวกับภาษีเงินได้เกี่ยวกับการกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขเพื่อการยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินได้เท่าที่ได้จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ จะส่งผลทำให้ภาษีที่ต้องชำระของผู้มีเงินได้ที่มีการออมเงินเพื่อการเกษียณผ่านการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพเพิ่มขึ้นก็ตาม แต่นับได้ว่า ผู้มีเงินได้ที่มีการออมเงินเพื่อเกษียณผ่านกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพจะได้รับการลดหย่อนภาษีมากกว่ากรณีที่ไม่ลงทุนในกองทุน

รวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และยังทำให้ผู้มีเงินได้มีวินัยในการออมเงิน ระยะยาว เพื่อที่จะสามารถใช้ชีวิตหลังเกษียณได้อย่างมีคุณภาพและมีความสุข

บรรณานุกรม

- Prompak, Chompunuch. 2013. **Access to the country's aging society** [On-line]. Available: http://library.senate.go.th/document/Ext6078/6078440_0002.PDF (in Thai).
- ชมพูนุท พรหมภักดี. 2556. **การเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุของประเทศไทย** [ออนไลน์]. เข้าถึงจาก: http://library.senate.go.th/document/Ext6078/6078440_0002.PDF
- Tachasermasukkul, Lissara. 2015. "Planning for Retirement." **University of the Thai Chamber of Commerce Journal** 35, 2: 210. (in Thai).
- ลิศรา เตชะเสริมสุขกุล. 2558. "การวางแผนเพื่อการเกษียณ." **วารสารวิชาการ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย** 35, 2: 210.
- Thailand. The Government Pension Fund. 2015. **Saving for Retirement System** [On-line]. Available: <https://www.gpf.or.th/thai2013/about/pension-thai-type.asp> (in Thai).
- กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ. 2558. **ระบบการออมเพื่อการเกษียณ** [ออนไลน์]. เข้าถึงจาก: <https://www.gpf.or.th/thai2013/about/pension-thai-type.asp>
- Thailand. Office of the National Economic and Social Development Board. 2007. **Population Projection for Thailand 2000 to 2025** [On-line]. Available: http://social.nesdb.go.th/SocialStat/StatReport_Final.aspx?reportid=212&template=1R1C&yeartype=M&subcatid=27 (in Thai).
- สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ. 2550. **การคาดประมาณประชากรของประเทศไทย 2543-2573** [ออนไลน์]. เข้าถึงจาก: http://social.nesdb.go.th/SocialStat/StatReport_Final.aspx?reportid=212&template=1R1C&yeartype=M&subcatid=27
- Thailand. Office of the National Economic and Social Development Board. National Account Office. 2007. **Liabilities, Income, Expenses and Saving** [On-line]. Available: http://social.nesdb.go.th/SocialStat/StatReport_Final.aspx?reportid=895&template=2R1C&yeartype=M&subcatid=24 (in Thai).
- สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ. สำนักบัญชีประชาชาติ. 2550. **รายได้ รายจ่าย หนี้สินและการออม** [ออนไลน์]. เข้าถึงจาก: http://social.nesdb.go.th/SocialStat/StatReport_Final.aspx?reportid=895&template=2R1C&yeartype=M&subcatid=24
- Thailand. Revenue Department. 2015. **Notification of the Director-General of Revenue Department on Income Tax** [On-line]. Available: <http://www.rd.go.th/publish/1599.0.html> (in Thai).
- กรมสรรพากร. 2558. **ประกาศอธิบดีกรมสรรพากรเกี่ยวกับภาษีเงินได้** [ออนไลน์]. เข้าถึงจาก: <http://www.rd.go.th/publish/1599.0.html>

Thailand. Stock Exchange of Thailand. 2012. **Happy Retirement Guide** [On-line]. Available: <http://www.set.or.th/th/company/files/HRG-TSI0356.pdf> (in Thai).

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. 2555. **คู่มือสร้างสุขวันเกษียณ** [ออนไลน์]. เข้าถึงจาก: <http://www.set.or.th/th/company/files/HRG-TSI0356.pdf>

Thailand. Stock Exchange of Thailand. 2015. **New conditions for tax benefits RMF and LTF** [On-line]. Available: http://www.set.or.th/dat/vdoArticle/attachFile/AttachFile_1437644297706.pdf (in Thai).

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. 2558. **เงื่อนไขใหม่สำหรับสิทธิประโยชน์ภาษี RMF และ LTF** [ออนไลน์]. เข้าถึงจาก: http://www.set.or.th/dat/vdoArticle/attachFile/AttachFile_1437644297706.pdf

Thailand. Thai Provident Fund. 2010. **Saving for Retirement** [On-line]. Available: http://www.thaipvd.com/content_th.php?content_id=00037 (in Thai).

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพไทย. 2553. **การออมเพื่อการเกษียณ** [ออนไลน์]. เข้าถึงจาก: http://www.thaipvd.com/content_th.php?content_id=00037

Thairungroj, Sauwanee and Ruktum, Watit 2006 “An analysis of Thai Households aggregate consumption and the relevant behavioral Functions” **University of the Thai Chamber of Commerce Journal** 26, 2: 46. (in Thai).

เสาวณีย์ ไทยรุ่งโรจน์ และวาติตร รักษ์ธรรม. 2549 “การวิเคราะห์พฤติกรรมกรรมการบริษัทมหาชนรวมและฟังก์ชันการบริโภคของครัวเรือนไทย” **วารสารวิชาการ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย** 26, 2: 46.



Sukanya Pusuwanaratana received her Master's Degree in Finance from the National Institute of Development Administration (NIDA). She is currently an assistant professor at the Department of Finance, School of Business, University of the Thai Chamber of Commerce.