

記錄 編號	6489
狀態	NC094FJU00214049
助教 查核	
索書 號	
學校 名稱	輔仁大學
系所 名稱	金融研究所
舊系 所名 稱	
學號	493755305
研究 生 (中)	藍月吟
研究 生 (英)	Lan Yueh Yin
論文 名稱 (中)	結構型金融商品課稅制度之探討
論文 名稱 (英)	Taxation of Structured Financial Products
其他 題名	
指導 教授 (中)	陳明道
指導 教授 (英)	David M. Chen
校內 全文 開放 日期	

校外全文開放日期	
全文不開放理由	
電子全文送交國圖.	
國圖全文開放日期.	
檔案說明	
電子全文	
學位類別	碩士
畢業學年度	94
出版年	
語文別	中文
關鍵字(中)	稅制 結構型債券 綜合所得稅 競爭力 屬地主義
關鍵字(英)	systems of taxation Structured Financial Products Territoriality Principle
摘要(中)	<p>風險管理的創新是衍生性金融商品演進的中心主題，創新性金融工具最初的目的即是風險配置，以因應投資人之風險管理需求。面對創新性金融商品不斷地推陳出新且內容愈趨複雜，所得稅制度受到極大的挑戰。尤為甚者，國內個人綜合所得稅制度以屬地主義為基礎，且證券交易所所得稅 15 年來停徵情況下，扭曲稅制目標的中立及公平性，呈現「一商</p>

	<p>品，一稅制」的現象，亦即相同投資目的，因不同發行單位、以不同型態發行，或於不同地區發行卻有不同課稅規定，使發行者及投資者有租稅規避之誘因，將資金移往具競爭性的商品或海外地區，稅制的核心問題影響我國金融市場的競爭力。此外，由於稅務法令常跟不上創新性金融商品的發展速度，導致許多定義上的分歧與規範的不夠明確，使徵納雙方產生對立情形。如何對結構型商品課徵以兼顧金融發展與租稅公平，成為本文的研究主軸。</p>
<p>摘要 (英)</p>	<p>The increasing popularity of innovative financial transactions in recent years is primarily due to the need for risk management by businesses and financial investors alike and the development of sophisticated instruments tailored to meet such demands. By its very nature, financial innovation also presents great challenges to systems of taxation. Furthermore, the Individual Income tax system in Taiwan is based on the Territoriality Principle, and taxes on gains derived from securities transactions are “temporarily” suspended for more than 15 years. As a result, the neutrality and equity goals of the tax system are inevitably distorted and the inconsistent phenomenon of “one item one rule” is prevalent. For the same investment purpose but with different issuers and different product names, or originated from different geographical areas, the methods and rates of taxation are widely different. This inconsistency provides issuers and investors with plenty of tax avoidance opportunities by transacting offshore or choosing the low-tax alternatives. Thus, the core problems of the tax system seriously impede the competitiveness of domestic capital markets. Besides, tax laws often lag distant behind the velocity of development in innovative financial products and transactions, reflected in the wide discrepancy in related concepts and definitions. This lacking in clarity has caused long-standing sense of antagonism between tax authorities and taxpayers. Resolution of these issues, at least, building consensus on an agreeable initiative, is becoming more and more urgent. Hence, this thesis is devoted to discuss the way(s) taxes on structured financial products and innovative financial transactions should be levied for the purposes of reducing the distortion to well-established goals of taxation and promoting the efficiency of capital markets in Taiwan.</p>
<p>論文 目次</p>	<p>第一章 緒論 .....1 第一節 研究動機及目的 .....1 第二節 研究方向 .....3 第三節 研究方法與限制 .....4 第二章 結構型債券及課稅規定 .....5 第一節 國內現行結構型債券 .....5 第二節 現行新金融商品課稅規定 .....13 第三章 課稅原則及新加坡、香港課稅規定 .....17 第一節 租稅理論 .....17 第二節 國際間租稅規範 .....22 第三節 新加坡、香港對金融商品之課稅規定 .....31 第四章 課稅方式之探討 .....35 第一節 結構型債券組成內容課稅</p>

	介紹 .....35 第二節 結構型債券課稅問題 題 .....51 第五章 結論及建議 議 .....62 第一節 研究結論 論 .....62 第二節 後續研究之建議 議 .....65
參考文獻	1.蔡宛玲，如何建立臺灣成為亞洲主要之境外債券交易中心，證券櫃檯月?第 115 期，95 年 1 月 2.王秀玲，新金融商品課稅問題剖析，財稅研究第 37 卷第 4 期，94 年 7 月 3.吳偉臺、吳政慧，淺談結構型金融商品之稅務處理，稅務旬刊，93 年 8 月 10 日出刊 4.陳聽安，衍生性金融商品課稅制度初探-以期貨為例，財稅研究第 36 卷第 6 期，93 年 1 月 5.黃金澤，談「避險會計處理」新舊制之比較，93 年 9 月 6.OECD 於 1997 年公布之「Innovative financial transactions: tax policy implications」 7.結構型商品之設計與風險，華南金控月刊，94 年 12 月 8.許祺昌、張靖怡，淺談結構型金融商品稅賦課徵問題，稅務旬刊，93 年 9.劉其昌，債券前手息扣繳稅款扣抵應納稅額之剖析，稅務旬刊，91 年 10.蔣淑芬，租稅公平原則之探討 11.簡錦紅、李怡慧、施恬、李瓊琳、謝幼娟，我國債券課稅問題之研究，88 年 5 月，財稅研究 12.黃瑞松與葉榮造，無息票債券以直線法認定利息所得並據以課稅之缺失及其對債券市場之影響，85 年，中央銀行季? 13.鄭育玲，金融商品課稅方式之探討，94 年 14.吳明泰，「投資型保險商品銷售對壽險行政作業之衝擊研究」，94 年 15.韋伯韜教授、林姿儀，「正視兆元資金外流之警訊」，95 年 3 月 14 日
論文頁數	78
附註	
全文點閱次數	
資料建置時間	
轉檔日期	
全文檔存取記錄	
異動記錄	M admin Y2008.M7.D3 23:18 61.59.161.35