



2024 Budget Snapshots

Economic Reforms, Empowering the People

—
KPMG in Malaysia

October 2023



번역에 대한 면책 조항

본 한글 번역본은 20 Page 이후에 있는 영문 자료 (이하 "원본 문서"라 함)의 이해를 돕기 위해서 작성된 참고 자료입니다.

본 한글 번역본은 "원본 문서"의 내용을 완전하게 대체하지 않으며, 번역본에 있을 수 있는 어떠한 번역상의 오류나 의미의 왜곡에 대해서 책임을 지지 않습니다.

본 번역본의 내용에 의존하거나 의사결정을 할 때에는 "원본 문서"를 확인하시거나 Contact Us에 기재된 전문가의 자문을 구하시기 바랍니다.

개요 및 해설



2023년 10월 13일 금요일, Dato' Seri Anwar bin Ibrahim 총리 겸 재무장관은 말레이시아의 2024년 예산안을 발표하였습니다.

“경제 개혁, 국민 권한 강화(Economic Reforms, Empowering the People)”라는 주제로 발표된 2024년 예산안은 통합정부의 두 번째 예산안으로, 경제성장과 국민(Rakyat) 평등 간의 균형을 위한 정책 추진과 말레이시아의 대외 경쟁력 강화에 중점을 두고 있습니다.

2024년 예산액은 3,938억 링깃(MYR)으로 역대 최대 규모입니다 (2023년 예산: 3,881억 링깃). 이 중 3,038억 링깃(77.15%)이 운영지출로, 900억 링깃(22.85%)이 개발지출로 할당되었습니다.

글로벌 환경의 불확실성이 확대되고 있는 가운데, 말레이시아 경제는 2024년 4~5% 수준의 국내총생산(GDP) 성장률을 보이며 회복력을 유지할 것으로 전망됩니다 (2023년 GDP 성장률: 4%). 2024년 정부 수입은 3,076억 링깃(2023년: 3,032억 링깃)으로 증가하여 재정 적자를 GDP의 약 4.3% 수준(2023년: 5%)으로 감축시킬 것으로 예상됩니다.

과세기반의 점진적 확충을 위한 정부 계획의 일환으로 서비스세율이 6%에서 8%로 인상될 예정이며(통신 및 식음료 서비스 제외), 서비스세의 적용 대상 범위가 물류, 중개, 보험인수 및 노래방 서비스까지 확대될 예정입니다.

2024년 예산안에는 형평성 실현을 위해 두개의 새로운 세금이 추가되었습니다.

- 고가품세: 보석, 시계 등 특정 고가품에 대해 상품 가격의 임계값 기준 5%~10% 수준의 세율로 고가품세가 부과될 예정입니다.
- 자본이득세(CGT): 비상장 주식 처분 시 부과되는 자본이득세는 진보 추구 및 국제 모범관행에 따른 불평등 해소를 향한 정부의 의지를 반영한 것입니다.

말레이시아 정부가 국내 기업의 어려운 상황을 경청하고 다음 사항에 대해 확신을 제공한 것은 고무적이고 다행스러운 일입니다.

- 2025년부터 글로벌 연결매출액이 7억 5천만 유로 이상인 다국적 기업(MNEs)을 대상으로 글로벌 최저한세 시행
- 연간 소득 또는 매출액이 1억 링깃을 초과하는 납세자에 대한 전자세금계산서 사용 의무화를 2024년 8월 1일까지 유예 (기존 2024년 6월)

말레이시아가 국내외 투자자에게 계속해서 매력적인 투자처로 인식되어야 할 필요성을 인지한 말레이시아 정부는 성과에 따라 혜택을 차등 부여하는 새로운 형태의 단계별 세제 혜택 부여 제도("Tiering" 시스템)의 도입을 제안하였습니다.

전반적으로 2024년 예산안은 향후 조세 개혁을 위한 기본 방향을 설정하는 동시에, 진보적이고 공정한 방식으로 국가 경제와 국민 복지를 증진시키겠다는 통합정부의 결의를 반영하고 있습니다.

본 보고서에서는 몇 가지 경제 통계와 올해 예산안에 발표된 세무 관련 주요 변경 사항을 간략하게 소개합니다.

본 보고서나 기타 세무 문제에 대해 문의사항이 있는 경우 KPMG 컨설턴트에게 문의하거나 info@kpmg.com.my로 이메일을 보내주시기 바랍니다.

감사합니다!

Soh Lian Seng

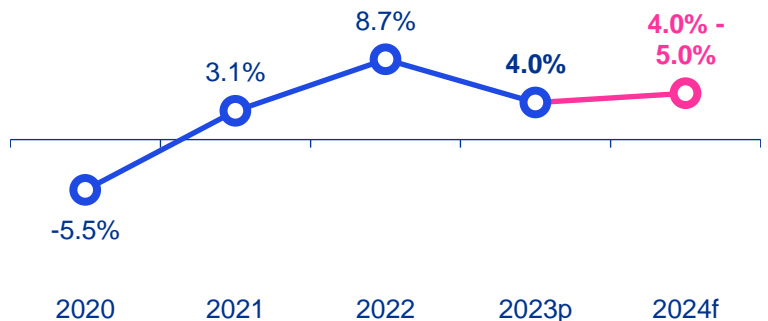
Partner
Head of Tax
KPMG Tax Services Sdn Bhd

경제 현황

GDP 성장률

- 말레이시아 경제는 내수에 힘입어 2023년 약 4.0% 성장률을 기록할 것으로 예상됩니다.
- 2024년에는 서비스 부문을 중심으로 광범위한 분야에서 4.0~5.0% 수준의 성장률을 보일 것으로 전망됩니다. 중간 및 최종 서비스 부문은 지속적인 내수 소비와 수출 활동 개선에 힘입어 더욱 성장할 것으로 예상됩니다.

전년 대비 GDP 성장률



출처: 재무부(MOF), 2024년 경제전망

부문별 GDP 성장률

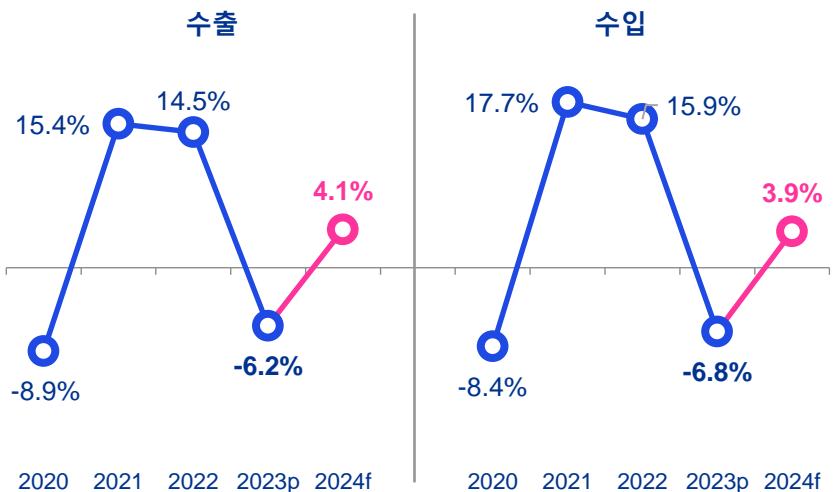
- 서비스 부문은 활발한 관광 활동과 지속적 소비자 지출에 힘입어 말레이시아 경제에 큰 기여를 하고 있습니다.
- 건설 부문은 모든 하위 부문의 성장을 기반으로 상승세를 이어갈 것으로 예상됩니다. 수출 및 내수 중심 산업의 호조로 제조업 부문의 성장이 가속화될 것으로 전망됩니다.

전년 대비 GDP 성장률 (%)	2020	2021	2022	2023p	2024f
제조업	-2.7	9.5	8.1	1.4	4.2
농업	-2.4	-0.1	0.1	0.6	1.2
서비스업	-5.2	2.2	10.9	5.5	5.6
광업	-9.7	0.9	2.6	-0.8	2.7
건설업	-19.3	-5.1	5.0	6.3	6.8

출처: 재무부(MOF), 2024년 경제전망

무역

- 세계 무역의 둔화로 인한 주요 무역 상대국의 대외 수요 감소로 말레이시아의 2023년 총 무역량은 7.3% 감소한 2조 6,349억 링깃이 될 것으로 예상됩니다.
- 2023년에는 수출과 수입 모두 각각 6.2% 및 6.8% 감소할 것으로 전망됩니다.
- 2024년에는 대외 수요 회복과 교역활동 증가에 따라 무역이 강화될 것으로 예상됩니다.



주: p - 잠정치 f - 추정치

출처: 재무부(MOF), 2024년 경제전망

내수

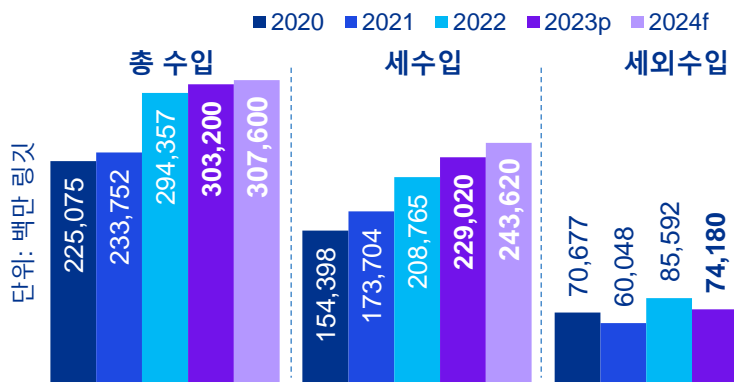
- 말레이시아의 2024년 내수는 5.3% 성장할 것으로 예상됩니다. 이러한 성장세는 민간부문의 견조한 지출과 글로벌 수요 개선이 보다 호의적인 기업정서 형성 및 대외 환경 개선과 맞물린 결과에 따른 것으로 풀이됩니다.
- 2024년 내수 성장은 민간 및 공공부문 지출에 의해 주도될 것으로 전망되는데, 각각 5.6% 및 4.1% 성장할 것으로 예상됩니다.

단위: %	2020	2021	2022	2023p	2024f
공공소비	3.9	5.3	4.5	1.0	2.6
공공투자	-21.3	-11.3	5.3	8.2	8.3
민간소비	-4.3	1.9	11.2	5.6	5.7
민간투자	-11.9	2.6	7.2	4.3	5.4

출처: 재무부(MOF), 2024년 경제전망

연방정부 수입

- 2023년 연방정부 수입은 세수 증가로 인해 전년 대비 3.0% 증가한 3,032 억 링깃을 기록할 것으로 예상되는데, 이는 GDP의 16.4%에 해당하는 규모입니다.
- 2024년에도 세수입은 계속해서 총 수입의 주된 자원(79.2%, GDP의 12.3%)이 될 것으로 보이며, 세외수입은 총 수입의 20.8%(GDP의 3.2%)를 차지할 것으로 예상됩니다.
- 직접세는 법인세(CITA) 및 개인 소득세 세수 증가로 인해 6.9% 증가한 1,850억 링깃에 이를 것으로 예상됩니다. 간접세는 판매세 및 서비스세(SST) 세수 증가로 인해 4.7% 증가한 586억 링깃을 기록할 것으로 예상됩니다.



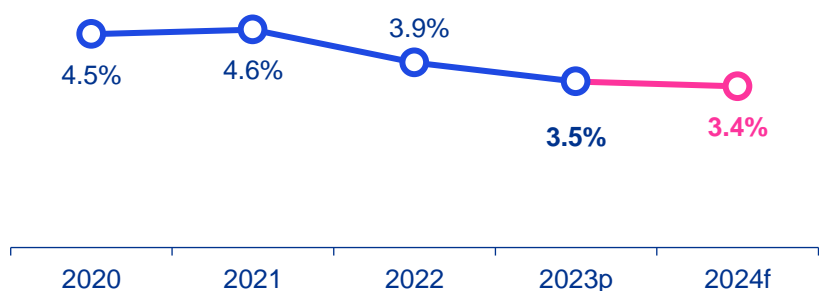
단위: 백만 링깃	2020	2021	2022	2023p	2024f
직접세	112,511	130,116	153,476	173,020	185,000
간접세	41,887	43,588	55,289	56,000	58,620

출처: 재무부(MOF), 2024년 재정전망 및 연방정부 수입 추계

노동시장

- 2023년에는 내수 호조에 힘입은 안정적인 경제성장과 함께 노동시장이 강한 회복세를 보일 것으로 전망됩니다. 서비스 부문은 여전히 고용의 주요 원천으로 기능하고 있습니다.
- 노동시장은 2024년에도 성장 모멘텀을 유지할 것으로 예상되며, 총 고용은 2% 증가한 1,610만명을 기록할 것으로 전망됩니다. 2024년 실업률은 COVID-19 팬데믹 이전 수준으로 회복할 것으로 예상됩니다.

실업률



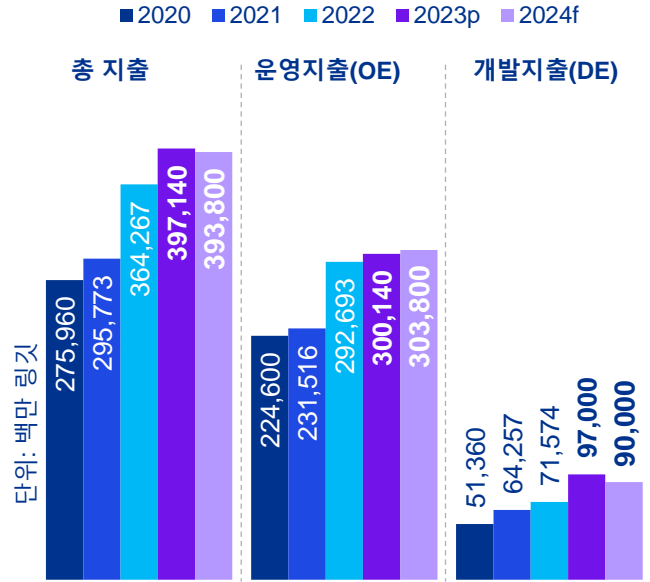
Note: p - 잠정치 f - 추정치

출처: 재무부(MOF), 2024년 경제전망

연방정부 지출

- 2023년 총 지출은 GDP의 21.5%에 해당하는 3,971억 링깃으로 상향 조정되었습니다. 이 중 운영지출은 3,001억 링깃(전체 할당액의 75.6%)에 달할 것으로 예상되며, 개발지출은 970억 링깃으로 전체 할당액의 24.4%를 차지할 것으로 예상됩니다.
- 정부는 2024년에도 자원 다각화와 예산 배분 최적화라는 두 갈래의 재정 정책을 지속 추진해 나갈 계획입니다. 2024년 예산안의 주요 수혜 부처는 재무부(MOF), 교육부(MOE) 및 보건부(MOH)로 총 연방정부 지출의 42.3%를 차지합니다.

단위: 백만 링깃	2020	2021	2022	2023p	2024f
운영지출 (OE)					
경제	16,737	17,047	21,647	21,424	21,427
사회	95,844	90,966	101,707	107,156	121,330
안보	24,790	24,821	26,325	26,196	27,592
일반행정	12,571	14,488	12,444	12,861	13,002
기타	74,658	84,194	130,570	132,503	120,449
개발지출 (DE)					
경제	28,712	31,284	39,115	55,035	45,231
사회	13,827	22,603	21,132	26,546	28,320
안보	5,785	7,498	8,210	11,518	12,554
일반행정	3,036	2,872	3,117	3,901	3,895



Note: p - 잠정치 f - 추정치
출처: 재무부(MOF), 2024년 재정전망 및 연방정부 수입 추계

보조금

- 연방정부는 2012년부터 2022년까지 보조금으로 총 2,235억 링깃을 할당하였는데, 이는 전체 운영지출의 8.9%에 해당합니다.
- 2022년 정부 보조금 총액은 703억 링깃(운영지출: 580억 링깃, COVID-19 기금: 123억 링깃)으로 역대 최대 규모를 기록하였는데, 이러한 급등세는 COVID-19 팬데믹, 지정학적 긴장 고조 및 기후 변화의 영향으로 인한 글로벌 원자재 가격 상승으로 인한 결과입니다.
- 보조금의 가장 큰 부분은 연료 지원에 할당되었습니다. 2022년 원유 가격이 배럴당 100달러에 육박함에 따라 연료보조금은 520억 링깃(2022년 보조금 총액의 74%를 차지)으로 급증하였습니다. 기타 보조금으로는 이자율, 농업 투입재, 식용유, 전기, 통행료, 교통, 닭고기 및 달걀, 기타 소비재 보조금 등이 지급되었습니다.
- 보조금 합리화는 승수 효과가 높은 사업에 투자가 이루어질 수 있도록 하는 재정 여력 확보를 가능하게 합니다. 따라서 단계적이고 목표 지향적인 보조금 제도로의 원활한 전환을 위해 긴밀한 협력을 기반으로 한 정책 조정이 실행되어야 합니다.


 연료: **520억 링깃**

 COVID-19 기금: **123억 링깃**

 Imbalance Cost Pass Through (ICPT): **100억~120억 링깃**

 식용유 가격 안정화 계획 (COSS): **24억 링깃**

 닭고기 및 달걀: **20억 링깃**

 쌀 (벼, 비료 및 종자 포함): **10억 링깃**

출처: 재무부(MOF), 2024년 재정전망 및 연방정부 수입 추계

경제 MADANI

함께 이루는 더 나은 말레이시아



잠재력 높이기
아시아 경제 선도

국가 경쟁력 제고를 위한 경제구조 개편

- 세계적 수준의 투자처
- 디지털 및 혁신 주도 산업
- 이슬람 금융 분야의 글로벌 리더
- 지역 챔피언(MSMEs)으로서 영세 및 중소기업
- 경제 안정 및 지속가능성



기초를 견고하게
모두를 위한 양질의 공평한 삶

국민(Rakyat)의 삶의 질 향상을 위한 사회 정의 구현

- 양질의 일자리 및 적절한 생활수준
- 평등 및 포괄적 기회
- 양질의 교육 및 의료 서비스
- 세계적 수준의 기본 인프라 및 공공서비스
- 모두를 위한 사회적 보호

달성 방법

- 지역 (ASEAN) 의제 이행
- 조기 탈산업화 문제 대응을 위한 경제 복잡성 향상 및 활용
- 글로벌 경쟁력을 갖춘 투자처로서 경쟁력 확보
- 디지털화
- 모든 규모 및 성숙도의 기업 역량 강화
- 소규모/지역 기업 및 비공식 부문 지원
- 기후 복원력 촉진을 위한 녹색성장
- 식량안보 - 중요 품목에 대한 공급 보장
- 사회적 상향 이동성 촉진
- 모두를 위한 사회적 보호 수준 제고
- 기회의 균등
- 생애 전 과정에 걸친 보편적 의료 보장
- 교육 및 인적자원 개혁
- 모두를 위한 기본 인프라 구축
- 모든 말레이시아인을 위한 합리적인 가격의 주택 공급

주요 목표

세계 30대 경제대국
세계 12위권 글로벌 경쟁력(GCI)
세계 25위권 인력개발지수(HDI)
세계 25위권 부패인식지수(CPI)

↑ 60%
여성 노동참여율

↑ 45%
전체 소득 대비 노동 소득 비율

재정적자율 3% 이하 유지를 목표로 재정 지속가능성 지향

출처: 총리실(Prime Minister's Office of Malaysia) 및 재무부(MOF)

제12차 말레이시아 계획 중간 평가(12MP-MTR)

지속가능하고 번영하는 고소득 국가 달성을 위한 로드맵



성과 (2021~2022) 및 선정 목표 (2023~2025)

지속가능성 강화

GDP 성장률

5.9% → 5.0%~6.0%

연평균 물가상승률

2.9% → 2.8%~3.8%

번영 사회 구축

극심한 빈곤

0.2% → 0%

실업률

3.9% → 3.3%

고소득 국가 달성

1인당 GNI

52,968링깃 → 61,000링깃

디지털 경제의 GDP 기여도

23.2% → 25.5%

● 현재 성과 ● 목표

GNI = 국민총소득

주요 이니셔티브



국가 에너지 전환 로드맵 (NETR)



대상 특정 보조금



국가 석유 및 가스 서비스 및 장비(OGSE) 관련 지속가능성 로드맵 마련



녹색교통지수 개발 촉진



지속 가능한 의료보험제도 구축을 위한 의료비 보험 청구 촉진



국민 소득 지원 이니셔티브 (Inisiatif Pendapatan Rakyat, IPR) 시행 확대



정부기술청(GovTech) 주도 디지털화

출처: 경제부(MOE)

2024년 예산안 주요내용

주요 발표 사항

1 자본이득세 (CGT)

- 비상장 주식 처분 시 자본이득세(CGT) 부과
2024년 3월 1일 이전에 취득한 주식에 대하여 납세자는 다음 중 하나에 해당하는 금액을 선택하여 납부하여야 합니다.
 - 주식 처분 순이익의 10% 또는
 - 총 판매 금액의 2%.
- 2024년 3월 1일 또는 그 이후 취득한 주식의 경우, 주식 처분 순이익의 10%를 자본이득세로 납부하여야 합니다.
- 기업공개(IPO) 관련 주식 처분과 동일 그룹 또는 벤처캐피탈기업* 내 주식 구조조정에 따라 처분된 주식에 대해서는 조건에 따라 상기 의무 면제

* 예산안 연설에서 언급 (부록에는 포함되지 않음)

2 서비스세

서비스세율 인상

↑ 2%

- 서비스세율이 6% 에서 8%로 인상될 예정입니다.
- 해당 인상률은 식음료 및 통신 서비스 등 일부 과세 대상 서비스 부문에는 적용되지 않습니다.

서비스세 적용 범위 확대

- 서비스세 적용 대상 범위에 물류, 중개, 보험인수 및 노래방 서비스가 추가될 예정입니다.
- 등록 기준, 적용 세율 및 시행일은 아직 발표되지 않았습니다.

3 전자세금계산서 사용 의무화

2024년 8월 1일

- 연간 소득 또는 매출액이 1억 링깃을 초과하는 납세자에 대한 전자세금계산서 사용 의무화 시행일이 기존 2024년 6월 1일에서 2024년 8월 1일로 유예될 예정입니다.
- 그 밖의 소득 범주에 속하는 납세자를 대상으로 한 전자세금계산서제도는 포괄적 실행 목표에 따라 2025년 7월 1일부터 단계적으로 시행될 예정입니다.

4 말레이시아의 BEPS (세원잠식 및 소득이전) 2.0 대응 전략

글로벌 최저한세(GMT) 및 국내 추가세액 부과 제도(DTT) 도입

2025

- 2025년부터 모델 규정(Model Rules)에 기반한 글로벌 최저한세(GMT) 및 국내 추가세액 부과 제도(DTT)가 시행될 예정입니다.
- 해당 제도는 직전 4개 회계연도 중 2개 이상의 회계연도에 대한 글로벌 연결매출액이 7억 5천만 유로 (약 37억 링깃) 이상인 다국적기업(MNEs)을 대상으로 합니다.

세제 혜택

5

2023년 신산업 기본계획(NIMP)에 따른 재투자 혜택

- 재투자액 공제(RA) 기간(15년)을 소진하였으나 생산 능력 확충 및 고부가가치 활동에 대한 투자 확대를 위해 재투자한 기존 투자기업에게는 성과를 기준으로 투자세액을 차등 공제합니다.

Tier 1 기업

100%

적격한 자본지출액에 대해 투자세 100% 공제, 해당 공제액을 이용하여 매 과세연도 법정 소득액의 100%까지 상계 가능

Tier 2 기업

60%

적격한 자본지출액에 대해 투자세 60% 공제, 해당 공제액을 이용하여 매 과세연도 법정 소득액의 70%까지 상계 가능

- 2024년 1월 1일부터 2028년 12월 31일까지 말레이시아 투자진흥청(MIDA)에 신청서가 접수된 경우에 한하여 혜택이 부여됩니다.

6

글로벌 서비스 허브로의 도약을 위한 세제 혜택 (성과 기반 접근 방식 적용)

- 신규 투자기업

5%

또는

10%

5+5년간
우대 세율 적용

(Tier 1 기업)

(Tier 2 기업)

- 기존 투자기업

5%

또는

10%

5년간
부가가치수입에
대해 우대 세율 적용

(Tier 1 기업)

(Tier 2 기업)

- 핵심/최고경영자 직책을 가진 비시민권자 (최대 3인)

15%

3년 연속 우대 세율 적용

2023년 10월 14일부터 2027년 12월 31일까지 말레이시아 투자진흥청(MIDA)에 신청서가 접수된 경우에 한하여 혜택이 부여됩니다.

7

녹색기술 관련 세제 혜택

- 녹색투자세액공제 (GITA) 프로젝트 (사업용)

100%

GITA 프로젝트와 관련하여 발생한 자본지출액에 대해 투자세 공제, 해당 공제액을 이용하여 법정 소득액의 70% 또는 100%까지 상계 가능

혜택 기간: 5+5년 (Tier 1 기업) 또는 5년 (Tier 2 및 Tier 3 기업).

2024년 1월 1일부터 2026년 12월 31일까지 말레이시아 투자진흥청(MIDA)에 신청서가 접수된 경우에 한하여 혜택이 부여됩니다.

- GITA 자산 구매 (자체 소비용)

100%

또는 60%

(Tier 1 기업)

(Tier 2 기업)

GITA 투자세 공제액을 이용하여 법정 소득액의 70%까지 상계 가능

2024년 1월 1일부터 2026년 12월 31일까지 말레이시아 녹색기술기후변화공사(MGTC)에 의해 검증된 적격 자산을 구매한 기업에 한하여 혜택이 부여됩니다.

- 녹색소득세면제 (GITE): 태양광 설비 임대사업 추진 기업

70%

법정 소득에 대한 소득세 면제

혜택 기간: 5년 (>3MW~≤10MW) 또는 10년 (>10MW~≤30MW).

2024년 1월 1일부터 2026년 12월 31일까지 말레이시아 투자진흥청(MIDA)에 신청서가 접수된 경우에 한하여 혜택이 부여됩니다.

ESG 관련 세제 혜택

8

ESG 비용 관련 세액 공제

- 이전가격보고서(TPD) 및 기업의 세무 거버넌스 체계(TCGF) 관련 보고서 작성, 전자세금계산서제도 이행을 위한 ESG 보고 및 컨설팅 수수료 등 2024년 과세연도부터 2027년 과세연도까지 영세 및 중소기업(MSME)에 발생하는 ESG 관련 비용에 대하여 매 과세연도당 최대 5만 링깃까지 세액이 공제됩니다.

9

탄소 프로젝트 관련 세액 공제

- 탄소 프로젝트의 개발과 측정, 보고 및 검증(MRV)과 관련하여 발생하는 비용에 대해서는 최대 30만 링깃의 추가 세액 공제 혜택이 제공됩니다. 공제액은 부르사 탄소거래소(Bursa Carbon Exchange)를 통해 거래되는 탄소 배출권 상계 가능
- 2024년 1월 1일부터 2026년 12월 31일까지 말레이시아 녹색기술기후변화공사(MGTC)에 신청서가 접수된 경우에 한하여 혜택이 부여됩니다.

10

기존 세제 혜택 연장 및 확대

- 지속가능하고 책임있는 투자(SRI) 관련 기금의 관리와 관련하여 발생하는 관리수수료 수입에 대한 소득세 면제 혜택이 2024년 과세연도에서 2027년 과세연도로 연장 적용됩니다.
- SRI와 연계된 수쿠크(Sukuk, 이슬람 채권) 발행 비용에 대한 세액 공제 혜택이 2024년 과세연도에서 2027년 과세연도로 연장 적용됩니다.
- 전기자동차(EV) 렌트 비용에 대한 세액 공제 혜택이 2027년 과세연도까지로 2년 연장 적용됩니다.
- 녹색 SRI 수쿠크 및 채권 보조금 제도(Green SRI Sukuk Grant and Bond Grant Scheme) 관련 소득세 면제 혜택이 아세안 지속가능성 채권기준(ASEAN Sustainability-Linked Bond Standards, ASEAN SLBS)에 따라 발행되고 말레이시아 증권위원회가 승인한 SRI 연계 수쿠크 보조금 및 채권으로까지 확대 적용됩니다. 혜택은 2024년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지 증권위원회(SC)에 접수된 신청서에 한하여 부여됩니다.



11

환경 보호 및 보존 프로젝트를 위한 기여금에 부여되는 세액 공제

- 말레이시아 산림연구소(FRIM)에 의해 인증된 나무심기 프로젝트 또는 환경 보호 및 보존 인식 개선 프로젝트와 관련된 활동에 기여하거나 후원하는 단체에는 세액 공제 혜택이 부여됩니다.
- 혜택은 2024년 1월 1일부터 2026년 12월 31일까지 재무부(MOF)에 신청서가 접수된 경우에 한하여 부여됩니다.

12

사회적 기업에 대한 법인세 면제

- 사회적 기업의 모든 소득에 대한 세액 면제 신청 기한이 2025년 12월 31일까지로 2년 연장됩니다.

기타 세제 혜택

13

이슬람 금융 시장

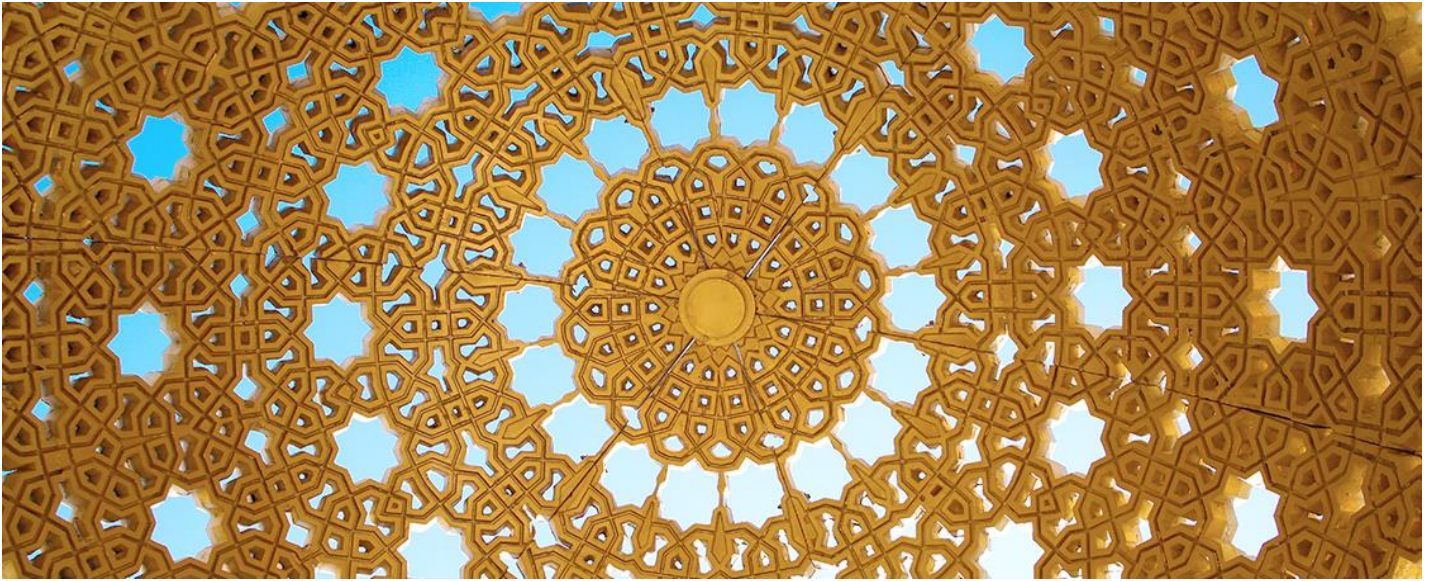
- 샤리아 준수(Shariah-compliant) 기금운용회사에 적용되는 법인세 면제(60% 면제) 기간이 기존 2024년 과세연도에서 2027년 과세연도까지로 연장됩니다.
- 이슬람 금융 관련 거래 활동을 수행하는 라부안(Labuan) 법인에 대해서는 2024년 과세연도부터 2028년 과세연도까지 5년간 법인세가 면제됩니다.
- 2024년 과세연도부터 이슬람증권거래(ISSB) 활동으로 발생하는 소득에 부과되는 법인세가 면제됩니다.

상품(원자재) 부문

- 자동화 관련 적격한 자본지출액에 대한 100% 가속자본공제(ACA) 혜택이 말레이시아 농경상품부(Ministry of Plantation and Commodities (KPK))의 관리 하에 있는 상품(원자재) 부문으로까지 확대 시행됩니다.

스타트업 회사

- 개인 투자자가 지분형 크라우드펀딩에 투자한 금액의 50%에 상당하는 소득세 면제 혜택이 명의상 회사(Nominee Company)로서 기능하는 유한책임회사(LLP)에게로까지 확대 적용되며, 혜택기간 또한 2026년 12월 31일까지로 연장됩니다.
- 엔젤투자자(스타트업 초기 개인 투자자)의 투자금 전액에 대한 소득세 면제 혜택기간이 2026년 12월 31일까지로 연장됩니다.



14

정보통신기술(ICT) 장비 및 컴퓨터 소프트웨어 관련 자본공제

컴퓨터 소프트웨어 패키지를 포함한 정보통신기술(ICT) 장비 구입 및 맞춤형 소프트웨어 개발 비용에 대한 자본공제율이 상향 조정됩니다.

40%

초기 공제

- 20%에서 40%로 상승

20%

연간 공제

- 변경 없음

기타 사항

15

권리 포기에 따른 소유권 이전에 대한 인지세

- 적격 수증자가 유언장/faraid(유산분배 관련 샤리아 법) 또는 1958년 유산분배법에 따라 수증한 재산에 대한 소유권을 포기하고 다른 적격 수증자에게 이전하는 경우에는 10 링깃의 정액 인지세가 부과됩니다.
- 인지세 부과는 2024년 1월 1일 또는 그 이후 작성되는 소유권이전문서에 적용됩니다.

16

소유권이전증서에 대한 인지세

4%

외국소유기업 및 비시민권자인 개인(말레이시아 영주권자 제외)에 의해 작성된 소유권이전문서에는 4%의 정액 인지세가 부과됩니다.

인지세 부과는 2024년 1월 1일 또는 그 이후 작성되는 소유권이전문서에 적용됩니다.



17

1967년 소득세법 제44조 제6항 상의 기관, 조직 및 기금 관련 조건 검토

- 사업활동을 위한 누적자금 활용 한도가 25%에서 35%로 상향 조정됩니다. 자선활동을 위한 지출 한도는 사업활동을 위한 자금 활용 한도에 따라 최소 50%에서 60%로 상향 조정됩니다.
- 소득세법 제44조 제6항 상 조건 미준수에 따른 결과:
 - 기부자의 경우 기부금에 대해 세액 공제 혜택을 받을 수 있습니다.
 - 기관, 조직 및 기금은 제44조 제6항 상 조건의 위반이 발생한 과세연도에 세액 공제 혜택을 받을 수 없습니다.
- 상기 개정 내용은 2024년 과세연도부터 적용됩니다.

개인소득세

18

2024년 과세연도부터 세액 공제 확대

본인, 배우자 또는 자녀에게 발생한 의료비 공제:
최대 10,000 링깃

- 공제 항목에 초과 검진 및 치료 비용(최대 1,000 링깃)이 추가되었습니다.

부모의 의료비, 특수 요구사항 관련 비용 및 간병인 비용: 최대 8,000 링깃

- 공제 항목에 부모의 종합건강검진 비용(최대 1,000 링깃)이 추가되었습니다.

생활비: 최대 2,500 링깃

- 공제 항목에 자기개발을 위한 강좌 수강료가 추가되었습니다.
- 스포츠 장비 구입 비용 및 체육관 회원비는 공제 항목에서 제외됩니다.

스포츠 장비 및 활동

- 공제 한도가 500 링깃에서 1,000 링깃으로 상향 조정됩니다.
- 스포츠 장비 구입, 스포츠 시설 대여 또는 입장료, 스포츠 대회 참가 등록비, 체육관 회원비 및 훈련비가 공제 항목에 포함됩니다.

19

세액 공제 확대

교육비

- 말레이시아 인적자원부 기술개발국이 승인한 기술향상 또는 자기개발과정 참여를 위해 지급한 수업료에 대해 2026년 과세연도까지 최대 2,000 링깃을 공제받을 수 있습니다.

전기자동차(EV) 충전시설

- 전기자동차(EV) 충전시설 관련 비용에 대해 2027년 과세연도까지 최대 2,500 링깃을 공제받을 수 있습니다.

20

전문인력 귀환 제도

개인의 근로소득

- 5년 과세연도 연속 15%의 고정 세율로 소득세가 부과됩니다.

CKD 차량 구매에 대한 소비세 면제

- 최대 10만 링깃의 면제 금액이 적용되는 CKD 차량(완전 분해 및 조립 방식으로 생산된 차량) 구매에 대해 소비세가 면제됩니다.

2024년 1월 1일부터 2027년 12월 31일까지 말레이시아 재능공사(Talent Corporation Malaysia Berhad)에 신청서가 접수된 경우에 한하여 혜택이 부여됩니다.

21

여성 경력 재진입 지원 제도

- 최소 2년의 경력 공백기 이후 직장에 복귀한 여성에게는 최대 연속 12개월 동안 근로소득에 대해 소득세가 면제됩니다.
- 2024년 1월 1일부터 2027년 12월 31일까지 말레이시아 재능공사 (Talent Corporation Malaysia Berhad)에 신청서가 접수된 경우에 한하여 혜택이 부여됩니다.

간접세

22

제조 보조품에 대한 수입관세 및 판매세 면제

- 적격 제조업체는 관련 산업 유형 및 상품 범주에 따라 수입 및 국내에서 구매한 제조 보조품에 대해 수입관세 및 판매세 면제 혜택을 받을 수 있습니다.
- 시행일: 2024년 1월 1일

23

고가품세(HVGT)

- 고가품세(HVGT) 부과를 위하여 새로운 법률이 제정될 예정입니다.
- 보석, 시계 등 특정 고가품에 대해 상품 가격의 임계값 기준 5%~10% 수준의 세율이 부과될 것으로 예상됩니다.
- 과세 방법 및 시행일은 아직 발표되지 않았습니다.



24

가당음료에 대한 소비세율 검토

+리터당 0.10 링깃

- 다음의 관세코드가 부여된 가당 음료에 대한 소비세율이 리터당 0.40 링깃에서 0.50 링깃으로 인상됩니다.
 - 22.02: 첨가당이나 그 밖의 감미료 또는 맛이나 향을 첨가한 탄산음료를 포함한 음료와, 그 밖의 알코올을 함유하지 않은 음료/유당을 함유한 맛이나 향이 첨가된 우유 기반 음료,
 - 20.09: 과실 주스 및 채소 주스 (설탕이나 그 밖의 감미료를 첨가하였는지 여부는 불문함)
- 시행일: 2024년 1월 1일

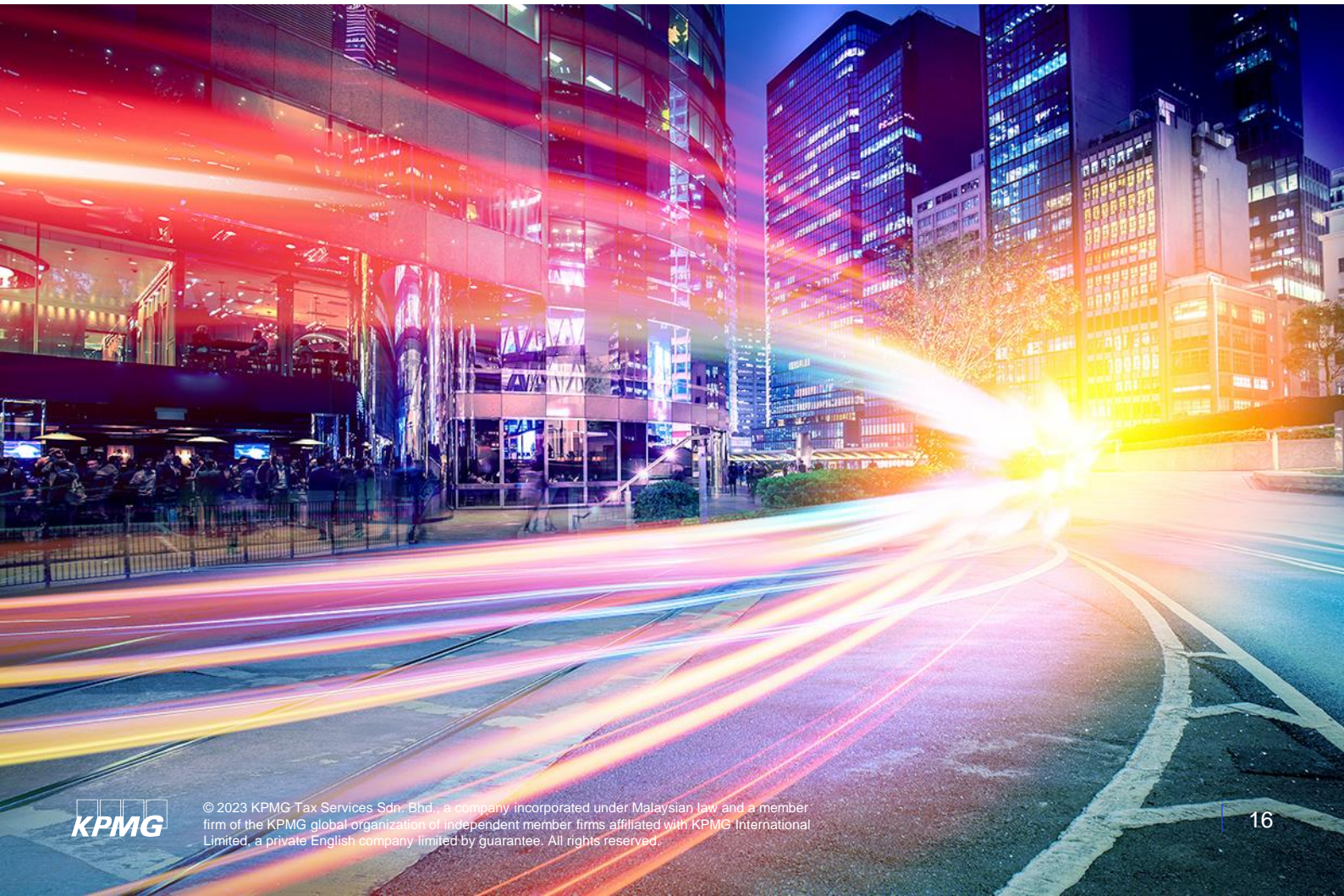
연방직할구 내 엔터테인먼트세 감면

- 연방직할구(쿠알라룸푸르, 푸트라자야 및 라부안)에서 개최되는 특정 유형의 오락 활동에는 25% 세율의 현행 엔터테인먼트세가 다음과 같이 감면됩니다.
 - 국내 예술가의 무대 공연에 대해서는 엔터테인먼트세가 전액 면제됩니다.
 - 국외 예술가의 무대공연/라이트 쇼/서커스/영화상영(영화관)/극장공연/전시회/동물원/수족관/스포츠 행사/e-스포츠/볼링/당구(스누커, 풀, 빌리어드)/노래방에 대해서는 엔터테인먼트세가 10%로 인하됩니다.
 - 테마파크/가족오락시설/실내오락실/시뮬레이터에 대해서는 엔터테인먼트세가 5%로 인하됩니다.
- 2024년 1월 1일부터 2028년 12월 31일까지 재무부(MOF)에 신청서가 접수된 경우에 한하여 혜택이 부여됩니다.

씹는 담배에 대한 소비세 부과

5% + Kg당 27링깃

- 씹는 담배에 대하여 5% 세율 + kg당 27 링깃의 소비세가 부과될 예정입니다.
- 시행일: 2024년 1월 1일



KPMG offices

Petaling Jaya

Level 10, KPMG Tower,
8, First Avenue, Bandar Utama,
47800 Petaling Jaya, Selangor
Tel: +603 7721 3388
Fax: +603 7721 3399
Email: info@kpmg.com.my

Kota Kinabalu

Lot 3A.01 Level 3A,
Plaza Shell,
29, Jalan Tunku Abdul Rahman,
88000 Kota Kinabalu, Sabah
Tel: +6088 363 020
Fax: +6088 363 022
Email: info@kpmg.com.my

Penang

Level 18, Hunza Tower,
163E, Jalan Kelawei,
10250 Penang
Tel: +604 238 2288
Fax: +604 238 2222
Email: info@kpmg.com.my

Johor

Level 3, CIMB Leadership Academy,
No. 3, Jalan Medini Utara 1,
Medini Iskandar,
79200 Iskandar Puteri, Johor
Tel: +607 266 2213
Fax: +607 266 2214
Email: info@kpmg.com.my

Kuching

Level 2, Lee Onn Building,
Jalan Lapangan Terbang,
93250 Kuching, Sarawak
Tel: +6082 268 308
Fax: +6082 530 669
Email: info@kpmg.com.my

Ipoh

Level 17, Ipoh Tower,
Jalan Dato' Seri Ahmad Said,
30450 Ipoh, Perak
Tel: +603 7721 3388
Email: info@kpmg.com.my

Miri

1st Floor, Lot 2045,
Jalan MS 1/2,
Marina Square, Marina Parkcity,
98000 Miri, Sarawak
Tel: +6085 321 912
Fax: +6085 321 962
Email: info@kpmg.com.my

Contact us

Petaling Jaya Office

Soh Lian Seng

Partner – Head of Tax and Tax Dispute Resolution
lsoh@kpmg.com.my
+603 7721 7019

Long Yen Ping

Partner – Head of Global Mobility Services
yenpinglong@kpmg.com.my
+603 7721 7018

Tai Lai Kok

Partner – Head of Corporate Tax
ltai1@kpmg.com.my
+603 7721 7020

Ng Sue Lynn

Partner – Head of Indirect Tax
suelynnng@kpmg.com.my
+603 7721 7271

Bob Kee

Partner – Head of Transfer Pricing
bkee@kpmg.com.my
+603 7721 7029

Outstation Offices

Penang Office

Evelyn Lee

Partner – Penang Tax
evewflee@kpmg.com.my
+603 7721 2399

Kuching & Miri Offices

Regina Lau

Partner – Kuching Tax
reglau@kpmg.com.my
+603 7721 2188

Kota Kinabalu Office

Titus Tseu

Executive Director – Kota Kinabalu Tax
titustseu@kpmg.com.my
+603 7721 2822

Johor Office

Ng Fie Lih

Partner – Johor Tax
flng@kpmg.com.my
+603 7721 2514

Ipoh Office

Crystal Chuah Yoke Chin

Associate Director – Ipoh Tax
ycchuah@kpmg.com.my
+603 7721 2714



Some or all of the services described herein may not be permissible for KPMG audit clients and their affiliates or related entities.



www.kpmg.com.my/Tax

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2023 KPMG Tax Services Sdn. Bhd., a company incorporated under Malaysian law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization.

Document Classification: KPMG Public



원본 문서

2024 Budget Snapshots

Economic Reforms, Empowering the People

KPMG in Malaysia

October 2023



Overview and commentary



Friday, 13 October 2023 sees the unveiling of Malaysia's 2024 Budget by our honorable Prime Minister and Finance Minister, YAB Dato' Seri Anwar bin Ibrahim.

Themed "Economic Reforms, Empowering the People", the second budget from the Unity Government is an explorative budget focused on policies that balance economic growth and equality to the Rakyat while at the same time bolstering the nation's competitive edge on the world stage.

At RM393.8 billion, the 2024 Budget is the nation's biggest-ever budget (2023: RM388.1 billion) with RM303.8 billion (77.15%) earmarked for Operating Expenditure and RM90 billion (22.85%) for Development Expenditure.

In the face of escalating uncertainties in the global landscape, the nation's economy is expected to remain resilient with a forecasted 4% to 5% gross domestic product (GDP) growth in 2024 (2023: 4%). Government revenue collection in 2024 is expected to see an increase to RM307.6 billion (2023: RM303.2 billion), trimming the fiscal deficit to about 4.3% of the GDP (2023: 5%).

As part of the Government initiative to broaden its tax base progressively, the nation will see a rise in the service tax rate to 8% from 6% (which excludes services in the telecommunications, food and beverages sector) and expansion of the scope to include logistics, brokerage, underwriting and karaoke services.

The 2024 Budget also introduced two new equitable taxes:

- High Value Goods Tax at the rate between 5% to 10% on selected high value goods such as jewelry and watches based on the threshold value of the goods price.
- Capital Gains Tax (CGT) on the disposal of unlisted shares, which upholds the Government commitment to be progressive and addresses the inequality in line with international best practices.

It is also encouraging and comforting that the Government has heard the plight of local businesses and had provided certainty on the following:

- Implementation of a global minimum tax in 2025, on multinational enterprises (MNEs) with global income of at least 750 million euros; and
- Deferment of the mandatory implementation of e-invoice for taxpayers with annual income or sales over RM100 million to 1st August 2024 (previously June 2024).

Understanding the need for Malaysia to continue to be attractive for foreign and local investors, the government has proposed a new "Tiering" system based on an outcome-based approach in awarding tax incentives.

Overall, the 2024 Budget reflects the Unity Government's determination to uplift the national economy and the Rakyat's well being in a progressive and equitable manner while setting the precursor for future tax reforms.

The following pages set out some economic statistics and a quick snapshot of the key tax changes announced in this year's Budget.

Should you have any queries relating to this snapshot or any other tax matters, please contact your KPMG consultants or send us an email at info@kpmg.com.my.

Happy reading!

Soh Lian Seng

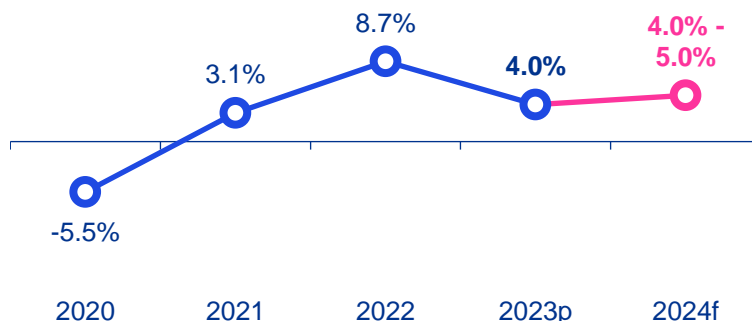
Partner
Head of Tax
KPMG Tax Services Sdn Bhd

State of our economy

GDP growth

- Malaysia's economy is anticipated to grow approximately 4.0% in 2023, driven by domestic demand.
- For 2024, the economy is projected to grow within the range of 4.0% - 5.0%, with the growth envisaged to be broad-based, led by the services sector. Intermediate and final services groups are anticipated to rise further, driven by sustained domestic consumption and improved export activities.

YoY GDP growth



Source: Ministry of Finance, Economic Outlook 2024

GDP growth by sectors

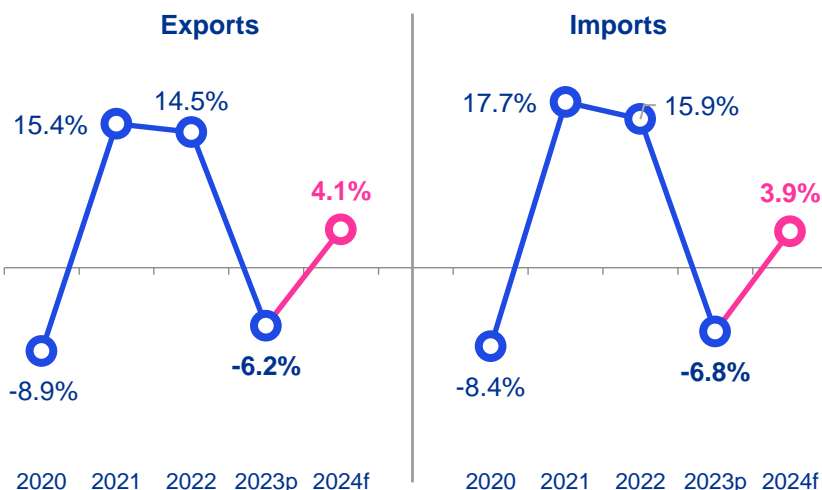
- The services sector remains as one of the major contributors to the economy supported by vibrant tourism-related activities and continuous consumer spending.
- The construction sector is expected to expand, bolstered by growth across all subsectors. The manufacturing sector is expected to accelerate, driven by better performance in both export and domestic-oriented industries.

YoY GDP growth (%)	2020	2021	2022	2023p	2024f
Manufacturing	-2.7	9.5	8.1	1.4	4.2
Agriculture	-2.4	-0.1	0.1	0.6	1.2
Services	-5.2	2.2	10.9	5.5	5.6
Mining	-9.7	0.9	2.6	-0.8	2.7
Construction	-19.3	-5.1	5.0	6.3	6.8

Source: Ministry of Finance, Economic Outlook 2024

Trade

- Total trade is forecast to decline by 7.3% to RM 2,634.9 billion in 2023 as slower external demand from major trading partners as a result of moderating global trade.
- In 2023, both exports and imports are predicted to contract by 6.2% and 6.8%, respectively.
- The trade is expected to strengthen in 2024 in line with the revival of external demand and increased trade operations.



Note: p - Preliminary data f - Forecast data

Source: Ministry of Finance, Economic Outlook 2024

Domestic demand

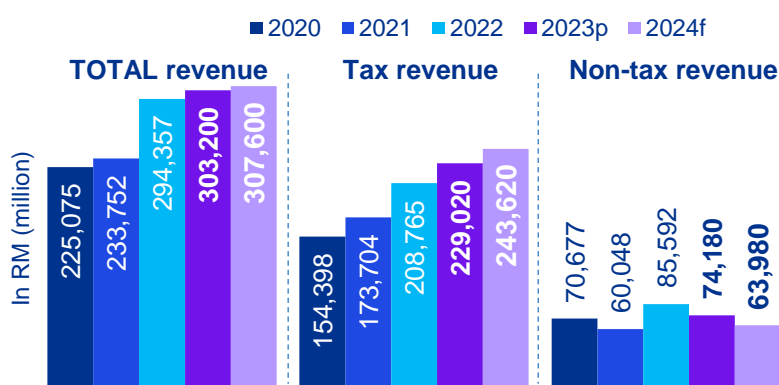
- Domestic demand is projected to expand by 5.3% in 2024. The boost in growth is attributed to robust private sector expenditure and improving global demand, in line with more favorable business sentiments and improved external environment.
- The expansion will be mainly driven by private and public sector expenditure, which is forecast to grow by 5.6% and 4.1%, respectively.

In %	2020	2021	2022	2023p	2024f
Public consumption	3.9	5.3	4.5	1.0	2.6
Public investment	-21.3	-11.3	5.3	8.2	8.3
Private consumption	-4.3	1.9	11.2	5.6	5.7
Private investment	-11.9	2.6	7.2	4.3	5.4

Source: Ministry of Finance, Economic Outlook 2024

Federal government revenue

- Revenue in 2023 is estimated to register 3.0% year-on-year growth to RM303.2 billion, representing 16.4% of GDP, due to higher tax revenue collection.
- In 2024, tax revenue continues to be the primary contributor (79.2% of total revenue, 12.3% of GDP), while non-tax revenue represents 20.8% (3.2% of GDP).
- Direct tax is likely to increase by 6.9% to RM185 billion, primarily contributed by higher collections from companies' income tax (CITA) and individual income tax. Indirect tax is projected to record 4.7% higher to RM58.6 billion, mainly from higher collection from SST.



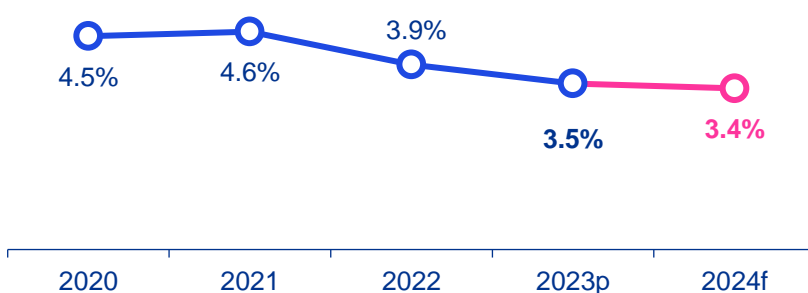
in RM million	2020	2021	2022	2023p	2024f
Direct tax	112,511	130,116	153,476	173,020	185,000
Indirect tax	41,887	43,588	55,289	56,000	58,620

Source: Ministry of Finance, Fiscal Outlook and Federal Government Revenue Estimates 2024

Labor market

- Strong recovery in the labor market in 2023 in tandem with stable economic growth driven by the encouraging domestic demand. The services sector remains as the major source of employment.
- In 2024, the labor market is anticipated to sustain the improving growth momentum with total employment is forecast to expand by 2% to 16.1 million persons. The unemployment rate in 2024 is anticipated to return to pre-pandemic level.

Unemployment rate



Note: p - Preliminary data f - Forecast data

Source: Ministry of Finance, Economic Outlook 2024

Federal government expenditure

- Total expenditure for 2023 was revised upwards to RM397.1 billion, equivalent to 21.5% of GDP. The operating expenditure for the year is projected to hit RM300.1 billion (75.6% of total allocation), while development expenditure accounts for 24.4% or RM97 billion.
- Looking ahead to 2024, the government will continue to pursue its two-pronged fiscal stance, namely diversifying revenue sources and optimizing budget allocation. The three primary beneficiaries of 2024 Budget are the Ministry of Finance, Ministry of Education and Ministry of Health, collectively accounting for 42.3% of the total expenditure.

In RM mil	2020	2021	2022	2023p	2024f
-----------	------	------	------	-------	-------

Operating expenditure (OE)

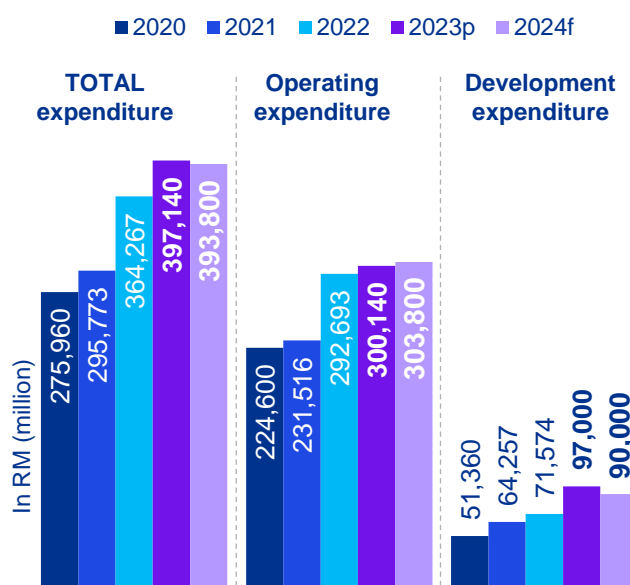
Economic	16,737	17,047	21,647	21,424	21,427
Social	95,844	90,966	101,707	107,156	121,330
Security	24,790	24,821	26,325	26,196	27,592
Gen. Admin	12,571	14,488	12,444	12,861	13,002
Others	74,658	84,194	130,570	132,503	120,449

Development expenditure (DE)

Economic	28,712	31,284	39,115	55,035	45,231
Social	13,827	22,603	21,132	26,546	28,320
Security	5,785	7,498	8,210	11,518	12,554
Gen. Admin	3,036	2,872	3,117	3,901	3,895

Note: p - Preliminary data f - Forecast data

Source: Ministry of Finance, Estimated Fiscal Outlook and Federal Government Revenue Estimates 2024




Subsidies

- The federal government allocated RM223.5 billion for subsidies between 2012 – 2022, which amounts to 8.9% of its total operating expenditure.
- In 2022, total subsidies reached an all-time high amount of RM70.3 billion (operating expenditure: RM58 billion; COVID-19 fund: RM12.3 billion). This surge was primarily driven by the impacts of the COVID-19 pandemic, geopolitical tensions, and climate change, which disrupted global commodity prices.
- The largest portion of the subsidies was allocated to fuel. In 2022, fuel subsidies soared at RM52 billion (74% of total subsidies of that year) when crude oil prices hit USD100 per barrel. The other subsidies include interest rate, agricultural inputs, cooking oil, electricity, toll compensation, transportation, chicken and egg, and other consumer items.
- Moving forward, subsidy rationalization may create more fiscal space to invest in high-multiplier impact programs and projects. Therefore, it is essential to implement a policy intervention supported by close engagement to ensure a smooth transition towards a gradual and targeted subsidy mechanism.


 Fuel:
RM52 billion

 COVID-19 fund:
RM12.3 billion

 Imbalance Cost Past Through (ICPT):
RM10 billion – RM12 billion

 Cooking Oil Stabilization Scheme (COSS):
RM2.4 billion

 Chicken and egg:
RM2 billion

 Paddy (including paddy rice, fertilizers and seeds):
RM1 billion

Source: Ministry of Finance, Estimated Fiscal Outlook and Federal Government Revenue Estimates 2024

Ekonomi MADANI

Building a better Malaysia together



Raise the ceiling

Leading Asian economy

Restructuring the economy towards national competitiveness

- World class investment destination
- Digital and innovation-led industry
- Global leader in Islamic finance
- MSMEs as regional champions
- Security & sustainability of economy



Raise the floor

Quality & just life for all

Championing social justice to improve Quality of Life for the *Rakyat*

- Respectable jobs & decent standard of living
- Equality & inclusive opportunities
- Quality education & healthcare services
- World-class basic infrastructure & public services
- Social protection for all

through



A regional (ASEAN) agenda



Boosting and harnessing economic complexity to reverse premature deindustrialization



Globally competitive investment destination



Digitalization



Strengthening firms of all sizes and maturity



Micro / local businesses and the informal sector



Green growth to promote climate resilience



Food security - ensuring continuity of supply for critical items



Promoting upward social mobility



Raising the level of social protection for all



Equality of opportunity



Universal healthcare from cradle to grave



Educational and human resource reforms



Basic infrastructure for all



Affordable housing for all Malaysians

Key targets



Top #30

largest economy



Top #12

Global Competitiveness



Top #25

Human Development Index



Top #25

Corruption Perception Index



↑ 60%

Female labor force participation rate



↑ 45%

Labor share of income

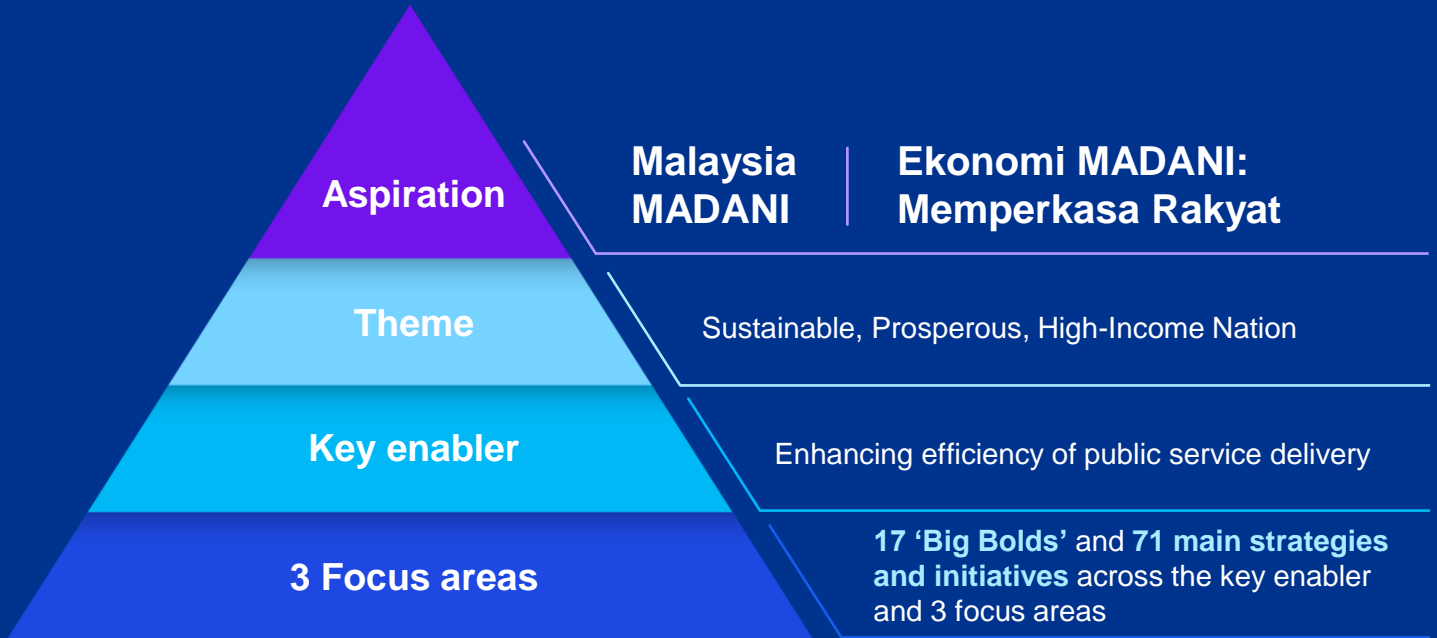


Towards fiscal sustainability, targeting deficit of 3% or better

Sources: Prime Minister's Office of Malaysia and Ministry of Finance.

Mid-Term Review of Twelfth Malaysia Plan (12MP-MTR)

A roadmap towards achieving a sustainable, prosperous, and high-income nation



Performance (2021 – 2022) and goals of selected targets (2023 – 2025)

Strengthening sustainability	Building a prosperous society	Achieving high-income nation
GDP growth	Hardcore poverty	GNI per capita
5.9% → 5.0% - 6.0%	0.2% → 0%	RM52,968 → RM61,000
Average annual inflation rate	Unemployment rate	Contribution of digital economy to GDP
2.9% → 2.8% - 3.8%	3.9% → 3.3%	23.2% → 25.5%

● Current performance ● Goals
GNI = Gross national income

Key initiatives

- National Energy Transition Roadmap (NETR)
- Targeted subsidies
- Formulate the National OGSE sustainability roadmap
- Expedite Green Transport Index
- Medical claims inflation for a more sustainable insurance
- Expand the *Inisiatif Pendapatan Rakyat (IPR)* program
- Digitalization through Government Technology (GovTech)

Source: Ministry of Economy.

2024 budget highlights

Key Announcements

1 Capital Gains Tax (CGT)

- CGT on the disposal of unlisted shares
For shares acquired before 1 March 2024, taxpayers have the option to choose between:
 - 10% on net gain on disposal of shares; or
 - 2% on gross sales value.**For shares acquired from 1 March 2024**, 10% on net gain on disposal of shares.
- Exemption for disposal of shares related to approved Initial Public Offering (IPO), restructuring of shares within the same group and *venture capital companies**, subject to conditions.

* Mentioned in the Budget Speech (but not in Appendix).

2 Service Tax

Increase in Service Tax rate

↑ 2%

- The Service Tax rate will be increased from 6% to 8%.
- Not applicable on certain taxable services such as food and beverage and telecommunications.

Expansion of the Scope of Service Tax

- The scope of Service Tax will be expanded to include logistics, brokerage, underwriting and karaoke services.
- The registration threshold, Service Tax rate and effective date have yet to be announced.

3 e-Invoicing

1 August 2024

- Mandatory enforcement of e-invoice for taxpayers with annual income or sales exceeding RM100 million to be postponed from 1 June 2024 to 1 August 2024.
- e-invoice for taxpayers under other income categories will be enforced in phases with a comprehensive implementation target from 1 July 2025.

4 Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) 2.0 in Malaysia

Global Minimum Tax and Domestic Top Up Tax

2025

- Global Minimum Tax and Domestic Top Up Tax based on Model Rules are proposed to be implemented in 2025.
- Applicable to multinational enterprises (MNEs) with an annual consolidated revenue of Euro 750 million (approximately RM3.7 billion) or more in at least two out of four preceding years.

Tax Incentives

5

Reinvestment Incentive under the New Industrial Master Plan 2030

- Existing companies that have exhausted their 15-years Reinvestment Allowance (RA) period and reinvest to increase capacity and investment in high-value activities are given investment tax allowance on an outcome-based approach.

Tier 1

100% Qualifying capital expenditure to be set off against 100% of statutory income

Tier 2

60% Qualifying capital expenditure to be set off against 70% of statutory income

- For applications received by Malaysian Investment Development Authority (MIDA) from 1 January 2024 until 31 December 2028.

6

Tax Incentive for Global Services Hub (on an outcome-based approach)

- New company**

5% or 10% Tax rate for 5 + 5 years
(Tier 1) (Tier 2)

- Existing company**

5% or 10% Tax rate on value-added income for 5 years
(Tier 1) (Tier 2)

- Non-citizen individuals (limited to 3) holding key/C-Suite positions**

15% Tax rate for 3 consecutive years

For applications received by MIDA from 14 October 2023 until 31 December 2027.

7

Green Technology Tax Incentives

- Green Investment Tax Allowance (GITA) project (business purposes)**

100% GITA to be set off against 70% or 100% of statutory income

for 5 + 5 years (Tier 1) or 5 years (Tier 2 and Tier 3).

For applications received by MIDA from 1 January 2024 until 31 December 2026.

- GITA asset (own consumption)**

100% or 60%

(Tier 1)

(Tier 2)

GITA to be set off against 70% of statutory income

For qualifying assets purchased from 1 January 2024 to 31 December 2026 as verified by the Malaysian Green Technology and Climate Change Corporation (MGTC).

- Green Income Tax Exemption (GITE) solar leasing**

70% Tax exemption on statutory income

for 5 years (>3MW - ≤10MW) or 10 years (>10MW - ≤30MW).

For applications received by MIDA from 1 January 2024 until 31 December 2026.

ESG Incentives

8

Tax Deduction for ESG-related Expenses

- Tax deduction up to RM50,000 per Year of Assessment (YA) for ESG related expenditure such as preparation of transfer pricing documentation (TPD) and reports related to tax corporate governance framework (TCGF), ESG reporting and consultation fee for implementing e-invoicing incurred by Micro, Small and Medium Enterprises (MSME) from YA 2024 to YA 2027.

9

Tax Deduction for Carbon Projects

- A further tax deduction up to RM300,000 on the costs incurred on the Development and Measurement, Reporting and Verification (MRV) of carbon projects to be set off against the carbon credit income traded on Bursa Carbon Exchange.
- For applications received by the MGTC from 1 January 2024 until 31 December 2026.

10

Extension of Existing Tax Incentive

- Income tax exemption on management fee income from Sustainable and Responsible Investment (SRI) fund management services is extended from YA 2024 to YA 2027.
- Tax deduction on the cost of issuing SRI Sukuk is extended from YA 2024 to YA 2027.
- Tax deduction on electric vehicle (EV) rental cost is extended for a period of 2 years to YA 2027.
- Income tax exemption for Green SRI Sukuk Grant and Bond Grant Scheme is expanded to include SRI-Linked Sukuk Grants and bonds issued under the ASEAN Sustainability-Linked Bond Standards (ASEAN SLBS) approved by SC. For applications received by Securities Commission (SC) from 1 January 2024 until 31 December 2025.



11

Tax Deduction on Contributions for Environmental Preservation and Conservation Projects

- Tax deduction for entities contributing or sponsoring activities related to tree planting projects or environmental preservation and conservation awareness projects verified by Forest Research Institute Malaysia (FRIM).
- For applications received by the Ministry of Finance (MOF) from 1 January 2024 to 31 December 2026.

12

Tax Exemption on Income of Social Enterprise

- Application for income tax exemption on all income of Social Enterprise is extended for 2 years until 31 December 2025.

Other Tax Incentives

13

Islamic Financial Markets

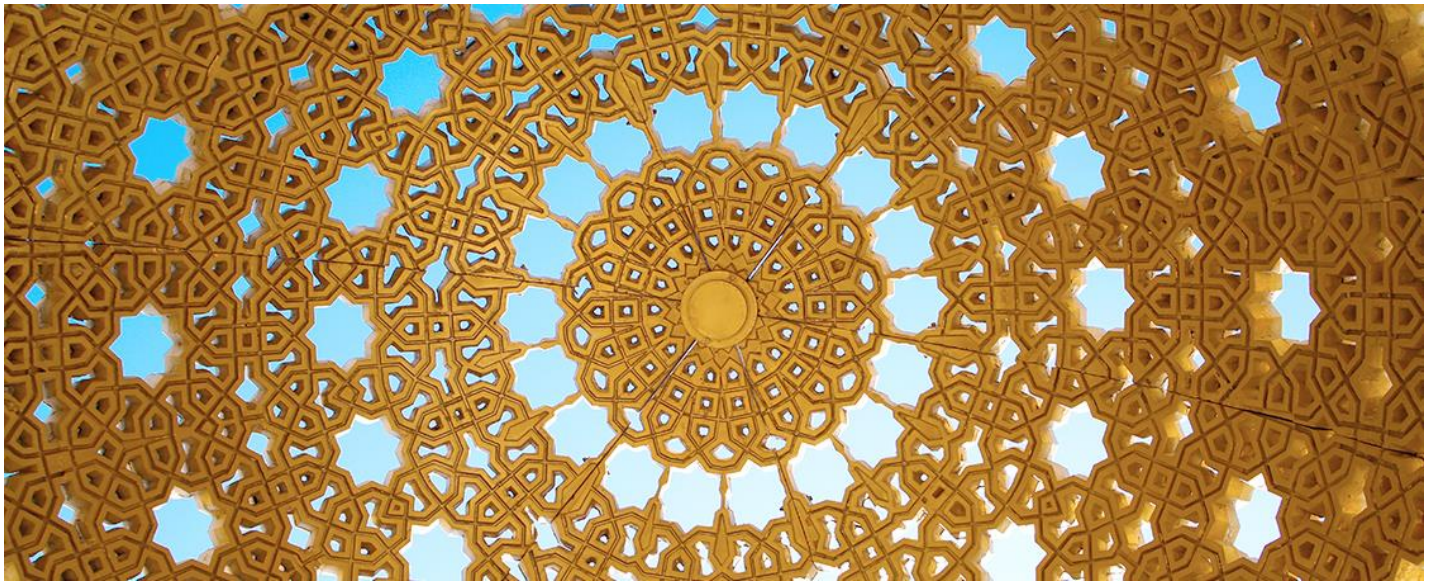
- Income tax exemption period for approved Shariah-compliant fund management services companies is extended from YA 2024 until YA 2027 with 60% tax exemption.
- Income tax exemption for 5 years from YA 2024 to YA 2028 for a Labuan entity that undertakes Islamic financial-related trading activities.
- Income tax exemption on income derived from Islamic Securities Selling and Buying (ISSB) from YA 2024.

Commodity Sector

- Accelerated capital allowance (ACA) of 100% on qualifying capital expenditure incurred for automation is expanded to include the commodity sector under the Ministry of Plantation and Commodities (KPK).

Start-up Companies

- Income tax exemption equivalent to 50% of the amount invested by individual investors in equity crowdfunding is expanded to include investment through Limited Liability Partnership Nominee Company and extended to 31 December 2026.
- Income tax exemption equivalent to the amount of investment made by an angel investor is extended to 31 December 2026.



14

Capital Allowance on Information and Communication Technology (ICT) Equipment and Computer Software

Capital allowance for the purchase of ICT equipment including computer software packages as well as customised software development expenditure is revised.

40% **Initial allowance**
▪ Increased from 20% to 40%

20% **Annual allowance**
▪ No changes

Others

15

Stamp Duty on Transfer of Property Ownership by Renunciation of Rights

- Fixed stamp duty of RM10.00 on transfer of property ownership from eligible beneficiary who renounces right to another eligible beneficiary in accordance with a will/faraid or the Distribution Act 1958.
- For instrument of property ownership transfer executed from 1 January 2024.

16

Stamp Duty on Instrument of Property Ownership Transfer

4%

Flat rate stamp duty of 4% on instrument of transfer executed by foreign-owned companies and non-citizen individuals (except Malaysian permanent residents).

For instrument of property ownership transfer executed from 1 January 2024.



17

Review of Conditions for Institutions / Organisations / Funds Approved under Subsection 44(6) Income Tax Act 1967

- Limit of accumulated funds utilisation for participation in business activities to be increased from 25% up to 35%. The threshold of charitable activity expenditure is increased from at least 50% to 60% depending on the limit on the utilisation of fund for business activities.
- Non-compliance with subsection 44(6) conditions: -
 - Donors remain eligible for tax deductions on the contributions made.
 - The institutions/organisations/funds will not be eligible for tax exemption in the YA the breach of conditions occurred.
- From YA 2024.

Individual tax

18

Expansion of Tax Relief From YA 2024

Medical expenses incurred for self, spouse or child capped at RM10,000

- Expanded to include dental examination and treatment expenses which is limited to RM1,000.

Medical treatment, special needs and carer expenses for parents capped at RM8,000

- Expanded to include full medical examination for parents which is limited to RM1,000.

Lifestyle expenses up to RM2,500

- Expanded to include fees for self skills enhancement course.
- To exclude the purchase of sports equipment and gymnasium membership.

Sports equipment and activities

- Amount to be increased from RM500 to RM1,000.
- Covers the purchase of sports equipment, rental or entry fees to sports facilities, registration fees for participating in sports competitions, gymnasium membership fees and sports training fees.

19

Extension of Tax Relief

Education fees

- RM2,000 relief on fees paid for up-skilling or self-enhancement courses recognised by the Department of Skills Development, Ministry of Human Resources up to YA 2026.

Electric vehicle (EV) charging facilities

- RM2,500 relief on cost relating to EV charging facilities up to YA 2027.

20

Returning Expert Programme

Employment income received by an individual

- Tax at the fixed rate of 15% for 5 consecutive YAs.

Exemption on excise duty for the purchase of a Completely Knocked-Down (CKD) vehicle

- Exemption on excise duty for the purchase of a CKD vehicle subject to an exemption amount of up to RM100,000.

For applications received by the Talent Corporation Malaysia Berhad from 1 January 2024 until 31 December 2027.

21

Women Career Comeback Programme

- Income tax exemption on employment income received for a maximum period of 12 consecutive months for women who return to work after a career break of at least 2 years.
- For applications received by the Talent Corporation Malaysia Berhad from 1 January 2024 until 31 December 2027.

Indirect tax

22

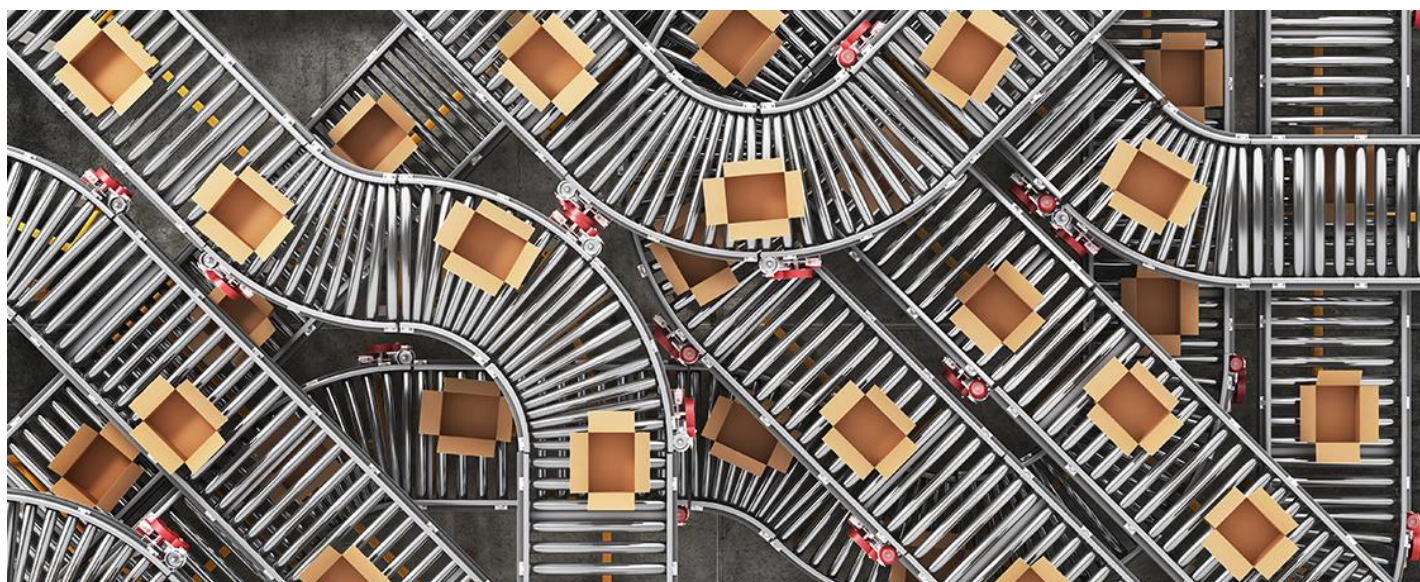
Import Duty and Sales Tax Exemptions on Manufacturing Aids

- Import duty and sales tax exemptions will be given to eligible manufacturers on the importation and locally purchased manufacturing aids, depending on the types of industry and category of goods.
- Effective date: 1 January 2024.

23

High Value Goods Tax (HVGT)

- New legislation will be enacted to implement the HVGT.
- The rate of HVGT is proposed to range from 5% to 10% on specific items such as jewelry and watches, depending on the threshold value of the goods price.
- The mechanics and date of implementation have yet to be announced.



24

Review of Excise Duty Rate on Sugar Sweetened Beverages

+ RM0.10 per litre

- The excise duty rate on sugar sweetened beverages under the following tariff codes will be increased from RM0.40 per litre to RM0.50 per litre:
 - 22.02 (Beverages including carbonated drink containing added sugar or other sweetening matter or flavoured and other non-alcoholic beverages/ Flavoured milk-based beverages containing lactose); and
 - 20.09 (Fruit juices and vegetable juices whether or not containing added sugar or other sweetening matter).
- Effective date: 1 January 2024.

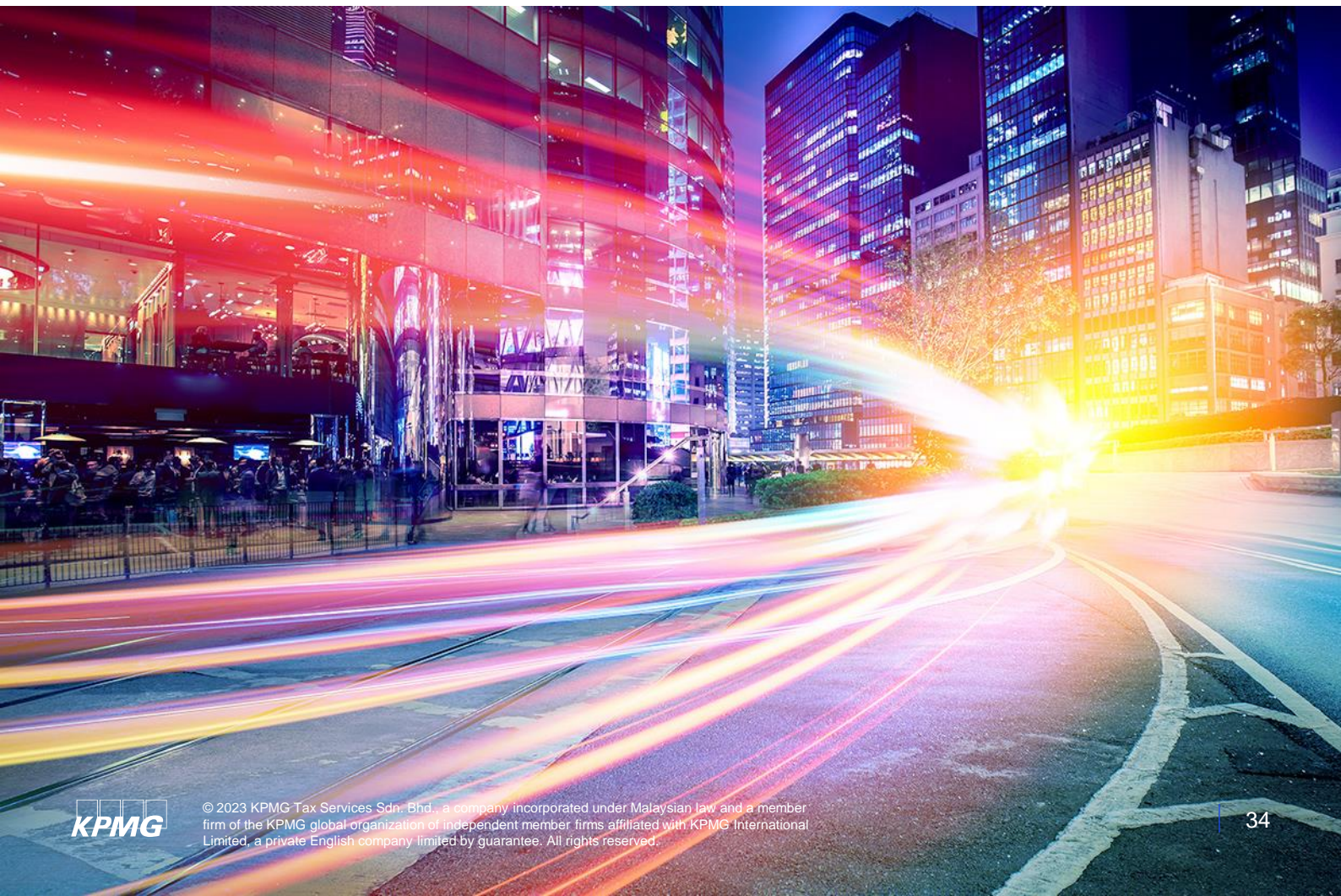
Entertainments Duty Exemption in the Federal Territories

- Exemption of the current entertainments duty rate (i.e. 25%) will be given to selected type of entertainments held in the Federal Territories (i.e. Kuala Lumpur, Putrajaya and Labuan) as follows:
 - Full exemption from entertainments duty for stage performances by local artist.
 - Reduction to 10% entertainments duty for stage performances by international artist / light show / circus/ film screening (cinema)/ theatre/ exhibition/ zoo/ aquarium/ sports event/ e-sports/ bowling/ snooker/ pool/ billiards/ karaoke.
 - Reduction to 5% entertainments duty for theme park/ family recreation centre/ indoor games centre/ simulator.
- For applications received by the MOF from 1 January 2024 to 31 December 2028.

Imposition of Excise Duty on Chewing Tobacco

5% + RM27/kg

- Excise duty at a rate of 5% + RM27/kg will be imposed on chewing tobacco.
- Effective date: 1 January 2024.



Contact us

Petaling Jaya Office

Soh Lian Seng

Partner – Head of Tax and Tax Dispute Resolution
lsoh@kpmg.com.my
+603 7721 7019

Long Yen Ping

Partner – Head of Global Mobility Services
yenpinglong@kpmg.com.my
+603 7721 7018

Tai Lai Kok

Partner – Head of Corporate Tax
ltai1@kpmg.com.my
+603 7721 7020

Ng Sue Lynn

Partner – Head of Indirect Tax
suelynng@kpmg.com.my
+603 7721 7271

Bob Kee

Partner – Head of Transfer Pricing
bkee@kpmg.com.my
+603 7721 7029

Outstation Offices

Penang Office

Evelyn Lee

Partner – Penang Tax
evewflee@kpmg.com.my
+603 7721 2399

Kuching & Miri Offices

Regina Lau

Partner – Kuching Tax
reglau@kpmg.com.my
+603 7721 2188

Kota Kinabalu Office

Titus Tseu

Executive Director – Kota Kinabalu Tax
titustseu@kpmg.com.my
+603 7721 2822

Johor Office

Ng Fie Lih

Partner – Johor Tax
flng@kpmg.com.my
+603 7721 2514

Ipoh Office

Crystal Chuah Yoke Chin

Associate Director – Ipoh Tax
ycchuah@kpmg.com.my
+603 7721 2714

KPMG offices

Petaling Jaya

Level 10, KPMG Tower,
8, First Avenue, Bandar Utama,
47800 Petaling Jaya, Selangor
Tel: +603 7721 3388
Fax: +603 7721 3399
Email: info@kpmg.com.my

Penang

Level 18, Hunza Tower,
163E, Jalan Kelawei,
10250 Penang
Tel: +604 238 2288
Fax: +604 238 2222
Email: info@kpmg.com.my

Kuching

Level 2, Lee Onn Building,
Jalan Lapangan Terbang,
93250 Kuching, Sarawak
Tel: +6082 268 308
Fax: +6082 530 669
Email: info@kpmg.com.my

Miri

1st Floor, Lot 2045,
Jalan MS 1/2,
Marina Square, Marina Parkcity,
98000 Miri, Sarawak
Tel: +6085 321 912
Fax: +6085 321 962
Email: info@kpmg.com.my

Kota Kinabalu

Lot 3A.01 Level 3A,
Plaza Shell,
29, Jalan Tunku Abdul Rahman,
88000 Kota Kinabalu, Sabah
Tel: +6088 363 020
Fax: +6088 363 022
Email: info@kpmg.com.my

Johor

Level 3, CIMB Leadership Academy,
No. 3, Jalan Medini Utara 1,
Medini Iskandar,
79200 Iskandar Puteri, Johor
Tel: +607 266 2213
Fax: +607 266 2214
Email: info@kpmg.com.my

Ipoh

Level 17, Ipoh Tower,
Jalan Dato' Seri Ahmad Said,
30450 Ipoh, Perak
Tel: +603 7721 3388
Email: info@kpmg.com.my



Some or all of the services described herein may not be permissible for KPMG audit clients and their affiliates or related entities.



www.kpmg.com.my/Tax

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2023 KPMG Tax Services Sdn. Bhd., a company incorporated under Malaysian law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization.

Document Classification: KPMG Public