

ด่วนที่สุด

ที่ กค 0726/ล. 61



กระทรวงการคลัง

ถนนพระราม 6 กทม. 10400

๒ มกราคม 2554

เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติมพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตรา
รัษฎากร (ฉบับที่ 469) พ.ศ. 2551

เรียน เลขาธิการคณะกรรมการ

สิ่งที่ส่งมาด้วย ร่างพระราชกฤษฎีกา ออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการลดอัตรารัษฎากร
(ฉบับที่ ..) พ.ศ. พร้อมบันทึกหลักการและเหตุผล และบันทึกวิเคราะห์สรุป

ตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ได้ขอให้กระทรวงการคลังพิจารณาแก้ไข
เพิ่มเติมพระราชกฤษฎีกา (ฉบับที่ 469) พ.ศ. 2551 เพื่อให้การลดอัตราภาษีธุรกิจเฉพาะครอบคลุมถึง
รายได้ดอกเบี้ยที่สถาบันการเงินจะได้รับจากการฝากเงินกับ ธปท. นั้น

กระทรวงการคลัง พิจารณาแล้ว ขอเรียนชี้แจงดังต่อไปนี้

1. ความเป็นมา

1.1 กระทรวงการคลังได้มีการออกพระราชกฤษฎีกา (ฉบับที่ 469) พ.ศ. 2551
ในการลดอัตราภาษีธุรกิจเฉพาะ จากร้อยละ 3.3 เหลือร้อยละ 0.01 สำหรับรายรับจากการประกอบกิจการ
ธนาคารตามกฎหมายว่าด้วยการธนาคารพาณิชย์หรือกฎหมายเฉพาะ การประกอบกิจการธุรกิจเงินทุน
ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจ
หลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ และการประกอบกิจการโดยปกติเยี่ยงธนาคารพาณิชย์
บางประเภท ได้แก่

(1) ดอกเบี้ยจากการกู้ยืมเงินระหว่างสถาบันการเงินหรือนิติบุคคลอื่นที่อธิบดี
ประกาศกำหนด โดยการกู้ยืมเงินมีกำหนดเวลาไม่เกินหนึ่งปี

(2) กำไรก่อนหักรายจ่ายใด ๆ จากการขายคืนหลักทรัพย์ตามสัญญาซื้อหรือ
ขายหลักทรัพย์ โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืนที่ทำระหว่างสถาบันการเงินหรือนิติบุคคลอื่นที่อธิบดี
ประกาศกำหนด โดยสัญญามีกำหนดเวลาไม่เกินหนึ่งปี

/(3) ...

ลป

ฉบับ

(3) ดอกเบี้ยสำหรับเงินประกันเงินสดจากสัญญาซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืนตาม (2)

(4) ดอกเบี้ยหรือส่วนลดที่ได้จากตราสารหนี้หรือกำไรก่อนหักรายจ่ายใด ๆ ได้จากการซื้อหรือขายตราสารหนี้

(5) ดอกเบี้ยจากสัญญาซื้อหรือให้ยืมหลักทรัพย์

(6) กำไรก่อนหักรายจ่ายใด ๆ ที่ได้จากการแลกเปลี่ยนหรือซื้อขายเงินตรา

(7) ดอกเบี้ย ค่าธรรมเนียม หรือกำไรก่อนหักรายจ่ายใด ๆ ที่ได้จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เฉพาะกรณีที่สินค้าหรือตัวแปรของสัญญาดังกล่าวเป็นเงินตราสกุลใด ๆ ตราสารหนี้ อัตราแลกเปลี่ยนเงิน อัตราดอกเบี้ย หรือสินค้าหรือตัวแปรอื่นตามที่อธิบดีประกาศกำหนด และสัญญานั้นได้กระทำนอกศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แต่ไม่รวมถึงสัญญาซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืน

ทั้งนี้ พระราชกฤษฎีกานี้ให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2551 เป็นต้นไป

1.2 อย่างไรก็ดี การลดอัตราภาษีธุรกิจเฉพาะ ตามพระราชกฤษฎีกา (ฉบับที่ 469) พ.ศ. 2551 ไม่ได้ครอบคลุมถึงรายได้ดอกเบี้ยที่สถาบันการเงินได้รับจากการฝากเงินกับ ธปท. ด้วย

2. ข้อเสนอของ ธปท.

ธปท. ขอให้กระทรวงการคลังพิจารณาแก้ไขเพิ่มเติมข้อความในพระราชกฤษฎีกา (ฉบับที่ 469) พ.ศ. 2551 เพื่อให้การลดอัตราภาษีธุรกิจเฉพาะครอบคลุมถึงรายได้ดอกเบี้ยที่สถาบันการเงินได้รับจากการฝากเงินกับ ธปท.

3. ข้อเท็จจริงเกี่ยวกับการดำเนินนโยบายการเงินของ ธปท.

3.1 ในการดำเนินนโยบายการเงิน ธปท.จะดำเนินการผ่านเครื่องมือ 3 ประเภทหลัก เพื่อปรับระดับสภาพคล่องให้เหมาะสมกับภาวะเศรษฐกิจและภาวะตลาด คือ การดำรงสินทรัพย์สภาพคล่อง (Reserve Requirement) การดำเนินการผ่านตลาดการเงิน (Open Market Operations หรือ OMOs) และหน้าต่างตั้งรับ (Standing Facilities)

3.2 ในการดำเนินการผ่านตลาดการเงิน (Open Market Operations หรือ OMOs) ธปท. จะปรับสภาพคล่องโดยการเข้าทำธุรกรรมในตลาดการเงิน ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อระดับเงินสำรองของระบบสถาบันการเงิน (Banks' Reserves หรือ เงินฝากของสถาบันการเงินที่ ธปท.) และมีผลต่อเนื่องถึงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นในตลาดเงิน OMOs จึงเป็นเครื่องมือหลักในการรักษาระดับอัตราดอกเบี้ยนโยบายและการดูแลให้สภาพคล่องในระบบมีเพียงพอต่อความต้องการของระบบธนาคารพาณิชย์ในการดำรงเงินสำรอง (สินทรัพย์สภาพคล่องในส่วนที่เป็นเงินฝากกระแสรายวันที่ ธปท.) และการชำระบัญชี โดยในปัจจุบันธปท. มีการดำเนินการผ่านเครื่องมือ OMOs หลัก 5 ช่องทาง คือ การทำธุรกรรมซื้อคืนพันธบัตรแบบทวิภาคี การทำธุรกรรมซื้อขายขาดขายขาดหลักทรัพย์รัฐบาล การออกพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย การสวอปเงินตราต่างประเทศ และการซื้อตราสารหนี้ ธปท.

ฉบับ

~~ฉบับ~~

3.3 การแก้ไขพระราชกฤษฎีกา (ฉบับที่ 469) พ.ศ. 2551 ให้ครอบคลุมถึงรายได้ดอกเบี้ยที่สถาบันการเงินได้รับจากการฝากเงินกับ ธปท. จะทำให้ ธปท. มีเครื่องมือ OMOs ที่เป็นมาตรฐานสากลเพิ่มขึ้นอีกประเภทหนึ่งและมีต้นทุนของการใช้เครื่องมือที่สะท้อนปริมาณสภาพคล่องในระบบการเงินอย่างแท้จริง โดยไม่มีประเด็นของภาษีเข้ามาบิดเบือนเช่นเดียวกับเครื่องมือที่มีอยู่แล้วในปัจจุบัน

3.4 จากการเปรียบเทียบธุรกรรมการกู้ยืมระหว่างสถาบันการเงิน ธุรกรรมซื้อขายตราสารหนี้ ธปท. และธุรกรรมการฝากเงินกับ ธปท. จะเห็นว่ามีความคล้ายคลึงกันในด้านวัตถุประสงค์ อัตราผลตอบแทน และสิทธิทางกฎหมายของสถาบันที่ให้กู้/ฝากเงิน ดังนี้

ตารางเปรียบเทียบธุรกรรมการกู้ยืม และการฝากเงินระหว่างสถาบันการเงิน

	ธุรกรรมการกู้ยืมระหว่าง สถาบันการเงินไทย	ธุรกรรมการฝากเงินระหว่าง สถาบันการเงินต่างประเทศ	ธุรกรรมการฝากเงินระหว่าง สถาบันการเงินไทย	ธุรกรรมซื้อขายตราสารหนี้ ธปท.*	ธุรกรรมการฝากเงินกับ ธปท.
วัตถุประสงค์	บริหารสภาพคล่อง ระยะสั้น	บริหารสภาพคล่องระยะสั้น และการ บริหารจัดการการทำธุรกรรมระหว่างกัน	การบริหารจัดการ การทำธุรกรรมระหว่างกัน	บริหารสภาพคล่อง ระยะสั้น	บริหารสภาพคล่อง ระยะสั้น
อัตราผลตอบแทน	ตามอัตราตลาดที่ตกลงกัน	ตามอัตราตลาดที่ตกลงกัน	อัตราผลตอบแทนด้านพราะ วัตถุประสงค์ข้างต้น	ตามอัตราที่ตกลงกัน	ตามอัตราที่ตกลงกัน
สิทธิทางกฎหมาย ของสถาบันที่ให้กู้/ ฝากเงิน	เจ้าหน้าที่สามัญ	-	เจ้าหน้าที่สามัญ	เจ้าหน้าที่สามัญ	เจ้าหน้าที่สามัญ
การเสียภาษีธุรกิจ เฉพาะ	จัดเก็บอัตราร้อยละ 0.01	-	จัดเก็บอัตราร้อยละ 0.01	จัดเก็บอัตราร้อยละ 0.01	อยู่ระหว่างการขอลด อัตราภาษีธุรกิจเฉพาะ

4. ข้อพิจารณาของกระทรวงการคลัง

กระทรวงการคลัง พิจารณาแล้ว เห็นควรให้มีการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชกฤษฎีกา (ฉบับที่ 469) พ.ศ. 2551 โดยกำหนดให้การลดอัตราภาษีธุรกิจเฉพาะครอบคลุมไปถึงรายได้ดอกเบี้ยที่สถาบันการเงินได้รับจากการฝากเงินกับ ธปท. นอกจากนี้เห็นว่าปัจจุบันมีสถาบันการเงินบางแห่งได้ทำการวางแผนภาษีโดยการแปลงรูปแบบของดอกเบี้ยจากการให้กู้ยืมเงินที่มีกำหนดเวลาเกิน 1 ปี ซึ่งไม่ได้รับสิทธิในการลดอัตราภาษีธุรกิจเฉพาะ มาเป็นดอกเบี้ยหรือส่วนลดที่ได้จากตราสารหนี้หรือกำไรก่อนหักรายจ่ายใด ๆ ที่ได้จากการซื้อหรือขายตราสารหนี้ ซึ่งได้รับการลดอัตราภาษีธุรกิจเฉพาะ ซึ่งเป็นการผิเจตนาของกรมการลดอัตราภาษีธุรกิจเฉพาะตามพระราชกฤษฎีกา (ฉบับที่ 469) พ.ศ. 2551 จึงเห็นควรแก้ไขเพิ่มเติมพระราชกฤษฎีกาฉบับดังกล่าวให้มีความชัดเจนขึ้นโดยกำหนดให้ตราสารหนี้ที่จะได้รับสิทธิลดอัตราภาษีไว้เฉพาะตราสารหนี้ที่เป็นหลักทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ตามหลักการและแนวทางการปรับปรุงกฎหมาย ดังนี้

~~ฉบับ~~

4.1 หลักการ

4.1.1 กำหนดให้การลดอัตราภาษีธุรกิจเฉพาะตามพระราชกฤษฎีกาฯ ฉบับที่ 469 ครอบคลุมไปถึงดอกเบี้ยจากการฝากเงินระหว่างธนาคารแห่งประเทศไทยกับสถาบันการเงิน

4.1.2 ยกเลิกข้อความใน (4) ของมาตรา 5 แห่งพระราชกฤษฎีกาฯ ฉบับที่ 469 และให้ใช้ข้อความว่า ดอกเบี้ยหรือส่วนลดที่ได้จากตราสารหนี้หรือกำไรก่อนหักรายจ่ายใดๆที่ได้จากการซื้อหรือขายตราสารหนี้ เฉพาะตราสารหนี้ที่เป็นหลักทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

4.2 แนวทางการปรับปรุงกฎหมาย

การปรับปรุงกฎหมายข้างต้น สามารถดำเนินการได้โดยการออกเป็นพระราชกฤษฎีกา ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตรารัษฎากร (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ทั้งนี้ พระราชกฤษฎีกาฯ ที่นำเสนอ ให้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป

5. การวิเคราะห์ผลกระทบ

การดำเนินการข้างต้นจะมีผลกระทบ ดังนี้

5.1 เพื่อให้การปฏิบัติทางภาษีมีความเท่าเทียมกันระหว่างธุรกรรมการฝากเงินกับ ธปท. และธุรกรรมการให้กู้ยืมระหว่างสถาบันการเงิน เนื่องจากธุรกรรมทั้ง 2 มีวัตถุประสงค์เหมือนกัน คือการบริหารสภาพคล่องระยะสั้นของสถาบันการเงิน

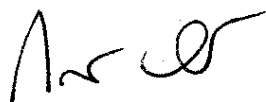
5.2 เป็นการสนับสนุนให้ ธปท. มีประเภทของเครื่องมือ OMOs ที่มีประสิทธิภาพ และหลากหลายมากขึ้น และสามารถเลือกใช้ให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ในตลาดเงิน อันจะส่งผลให้ ธปท. สามารถดำเนินการกิจของธนาคารกลางในการรักษาเสถียรภาพทางการเงินได้ดีขึ้น

5.3 เป็นการเตรียมการสำหรับรับมือกับสถานการณ์การเงินโลกที่อยู่ในภาวะวิกฤต ในขณะนี้ ซึ่งจะช่วยบรรเทาผลกระทบในทางลบต่อภาวะเศรษฐกิจและการเงินของประเทศ ในปัจจุบัน ซึ่งสอดคล้องกับแนวทางที่ธนาคารกลางทั่วโลกดำเนินการ

5.4 ในส่วนของผลกระทบต่อรายได้การจัดเก็บภาษีธุรกิจเฉพาะ นั้น เห็นว่า การปรับปรุงกฎหมายจะไม่ส่งผลกระทบต่อรายได้ภาษีธุรกิจเฉพาะแต่อย่างใด

กระทรวงการคลัง จึงขอเสนอแก้ไขเพิ่มเติมพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการลดอัตรารัษฎากร (ฉบับที่ 469) พ.ศ. 2551 ตามหลักการและแนวทางการปรับปรุงกฎหมายข้างต้น มาเพื่อโปรดนำเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาให้ความเห็นชอบ และดำเนินการต่อไป

ขอแสดงความนับถือ



(นายกรณ์ จาติกวณิช)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

กรมสรรพากร สำนักวิชาการแผนภาษี

โทร. 0-2272-8033 โทรสาร. 0-2617-3632

- 5 -