

11 กุมภาพันธ์ 2547

เรียน ผู้จัดการ

ธนาคารพาณิชย์ทุกธนาคาร*

บริษัทเงินทุนและบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ทุกบริษัท

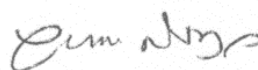
ที่ สกง.(11)ว. 04 /2547 เรื่อง คำชี้แจงของกรมสรรพากรเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติ
ทางภาษีสำหรับธุรกรรมซื้อคืนภาคเอกชน กรณีการจ่ายเงินชดเชยดอกเบี้ย

ตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยได้สำรวจประเด็นปัญหาจากผู้ร่วมตลาด เกี่ยวกับแนวทางปฏิบัติทางภาษีสำหรับธุรกรรมซื้อคืนภาคเอกชน (Private Repo) และได้รวบรวมสอบถามไปยังกรมสรรพากร เมื่อวันที่ 4 มิถุนายน 2546 แล้ว นั้น

ชปท. ใคร่เรียนให้ท่านทราบถึงแนวปฏิบัติทางภาษีเกี่ยวกับการจ่ายเงินชดเชยดอกเบี้ย (Manufactured Interest) ในกรณีที่ผู้ให้กู้เงินนำพันธบัตรที่ได้รับเป็นหลักประกันไปส่งมอบธุรกรรมขายชอร์ต (Short sale) หรือนำไปขายขาด (Outright sale) ที่เป็นผลให้ผู้ให้กู้เงินไม่ได้รับดอกเบี้ยพันธบัตร (Coupon) แต่มีภาระต้องจ่ายเงินชดเชยดอกเบี้ยให้แก่ผู้กู้เงินตามสัญญามาตรฐาน GMRA ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย โดยเป็นข้อความที่ได้ตัดตอนมาจากหนังสือตอบของกรมสรรพากรถึง ชปท. ที่ กค 0706/952 ลงวันที่ 30 มกราคม 2547

อนึ่ง สำหรับประเด็นเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางภาษีอื่นๆ นอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้นนั้น กรมสรรพากรได้ขอให้ ชปท. ให้ข้อมูลเพิ่มเติมเพื่อประกอบการพิจารณาอีกครั้งหนึ่ง ซึ่งเมื่อกรมสรรพากรพิจารณาเสร็จสิ้นแล้ว ชปท. จะแจ้งให้ท่านทราบโดยเร็วต่อไป

ขอแสดงความนับถือ



(นางสุซาดา กิระกุล)

ผู้อำนวยการอาวุโส สายตลาดการเงิน

ผู้ว่าการ^{แทน}

สิ่งที่ส่งมาด้วย: ข้อความที่ได้ตัดตอนมาจากหนังสือของกรมสรรพากรถึง ชปท. ที่ กค 0706/952
ลงวันที่ 30 มกราคม 2547

ที่มิวิเคราะห์และพัฒนา 2

ฝ่ายตลาดการเงินและบริหารเงินสำรอง สายตลาดการเงิน

โทรศัพท์ 0-2283-5130 / 0-2356-7534 โทรสาร 0-2356-7455

หมายเหตุ ไม่มีการจัดประชุมชี้แจง

* ไม่รวมกิจการวิเทศธนกิจ

ข้อความที่ได้ตัดตอนมาจากหนังสือกรมสรรพากรถึง ธปท. ที่ กค 0706/952 ลงวันที่ 30 มกราคม 2547
ในประเด็นที่เกี่ยวกับการจ่ายเงินชดเชยดอกเบี้ย (Manufactured Interest)

ประเด็นคำถามของ ธปท.

“..... กรณีที่ผู้ให้กู้เงินนำพันธบัตรที่ได้รับเป็นหลักประกัน ไปส่งมอบธุรกรรม Short sale หรือนำไปขายขาด (Outright sale) ก่อนวันตัดข้อมูลผู้ถือครองพันธบัตรเพื่อการจ่ายดอกเบี้ย แต่ซื้อพันธบัตรดังกล่าวกลับมาหลังจากวันตัดข้อมูลฯ ไปแล้ว เป็นผลให้ผู้ให้กู้เงินไม่ได้รับดอกเบี้ย (Coupon) จากพันธบัตรนั้น แต่ตามสัญญา Master agreement GMRA กำหนดว่าผู้ให้กู้เงินจะต้องจ่ายเงินชดเชยดอกเบี้ย (Manufactured interest) เต็มจำนวนให้แก่ผู้กู้ ในกรณีนี้ ผู้ให้กู้จะบันทึกเงินชดเชยดอกเบี้ยจำนวนนี้เป็นค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยได้หรือไม่ และจะต้องนำมาคำนวณเพื่อการเสียภาษีอย่างไร”

ตัวอย่างเช่น

วันที่	ขั้นตอนธุรกรรม
(1) 31 มีนาคม 2546	ธพ. A ให้กู้เงินแก่ ธพ. B ผ่านธุรกรรม Repo ระยะเวลา 3 เดือน (31 มี.ค. – 30 มิ.ย. 2546) โดยได้รับพันธบัตร X เป็นหลักประกัน พันธบัตร X - Coupon 4% จ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 ครั้ง คือวันที่ 1 พ.ค. และ 1 พ.ย. - ครบกำหนดจ่ายดอกเบี้ยครั้งต่อไป วันที่ 1 พ.ค. 2546 - ตัดข้อมูลผู้ถือครองพันธบัตรเพื่อการจ่ายดอกเบี้ยในวันที่ 21 เม.ย.
(2) 15 เมษายน 2546	ธพ. A นำพันธบัตร X ที่ได้รับเป็นหลักประกันไปขายขาด (Outright sale) ให้แก่ ธพ. C
(3) 1 พฤษภาคม 2546	- นายทะเบียนจ่ายดอกเบี้ยพันธบัตร (Coupon) 2 บาท ให้แก่ผู้ถือครองพันธบัตร X (ธพ. C) - ธพ. A มีภาระต้องจ่ายเงินชดเชยดอกเบี้ย (Manufactured Interest) จำนวน 2 บาท ให้แก่ ธพ. B ทั้งนี้ ไม่ว่า ธพ. A จะได้รับ Coupon จากพันธบัตรดังกล่าวหรือไม่ก็ตาม (ตามสัญญามาตรฐาน Repo)
(4) 30 มิถุนายน 2546	ธพ. A ซื้อพันธบัตร X จาก ธพ. D เพื่อนำไปส่งคืนธุรกรรม Repo

คำตอบจากกรมสรรพากร

กรมสรรพากรขอเรียนว่า กรณีตามตัวอย่างที่ธนาคารพาณิชย์ A (ธพ. A) ให้กู้แก่ธนาคารพาณิชย์ (ธพ. B) ผ่านธุรกรรม Repo โดย ธพ. A ได้พันธบัตร X เป็นหลักประกัน ต่อมา ธพ. A ขายพันธบัตรดังกล่าวให้ ธพ. C เมื่อมีการจ่ายดอกเบี้ยพันธบัตร ธพ. A ต้องจ่ายเงินชดเชยดอกเบี้ย (Manufactured Interest) ให้ ธพ. B แยกพิจารณาได้ ดังนี้

1. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

เมื่อ ธพ. A จ่ายเงินชดเชยดอกเบี้ยจำนวน 2.00 บาท ตามตัวอย่างข้างต้น ธพ. A มีสิทธินำรายจ่ายดังกล่าวไปถือเป็นรายจ่ายในการคำนวณกำไรสุทธิได้ ทั้งนี้ ไม่ต้องห้ามตามมาตรา 65 ตรี แห่งประมวลรัษฎากรแต่อย่างใด

2. ภาษีธุรกิจเฉพาะ

เมื่อ ทรพ. A ได้ขายพันธบัตร X ทรพ. A ต้องนำกำไรที่ได้จากการโอนดังกล่าวไปเสียภาษีธุรกิจ
เฉพาะตามมาตรา 91/2 และมาตรา 91/5(1) แห่งประมวลรัษฎากร
