



คณะเทคโนโลยีการเกษตร สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหารลาดกระบัง

เรื่อง

ผลที่เกิดขึ้นจากการจัดตั้งกิจการวิเทศธนกิจ

ต่อระบบการเงินในประเทศไทย

The Effectation of Bangkok International Banking Facilities

on Money System in Thailand

ของ

นายภากร ชังรอด

ได้รับการตรวจสอบและอนุมัติให้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาหลักสูตร

วท.บ. (บริหารธุรกิจเกษตร)

เมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน พ.ศ. 2536

ACC. NO.....
Date Received: 3 ธ.ค. 2537
Call No.....

อาจารย์ที่ปรึกษาปัญหาพิเศษ

A. K.

17, พย, 36

(อาจารย์เสาวคนธ์ เลือดกาญจนะ)

กรรมการปัญหาพิเศษ

ก.จ.ส.

17, พย, 36

(ผู้ช่วยศาสตราจารย์กุลกัญญา ณ ป้อมเพ็ชร)

หัวหน้าภาควิชาฯ

ภ.ย.ช.

17, พ.ย, 36

(ผู้ช่วยศาสตราจารย์นิตยา สิกขิโชค)

14419

7 ธ.ค. 2541

ฉพ.

๓๔๑๑๗
2536

สำนักหอสมุดกลาง พระจอมเกล้าลาดกระบัง

ปัญหาพิเศษ

เรื่อง

ผลที่เกิดขึ้นจากการจัดตั้งกิจการวิเทศธนกิจ

ต่อระบบการเงินในประเทศไทย

The Effecton of Bangkok International Banking Facilities
on Money System in Thailand



T097355

โดย

นายภากร ยิ่งรอด

ร/พ.

ก 411 ๘

2536

เลขหมู่.....

เลขทะเบียน..... ๑๖๖๕๕

เสนอ

วัน,เดือน,ปี - 8 JUN 2003

ภาควิชาบริหารธุรกิจเกษตร คณะเทคโนโลยีการเกษตร
สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหารลาดกระบัง
เพื่อความร่วมมือแห่งปริญญาวิทยาศาสตรบัณฑิต (บริหารธุรกิจเกษตร)

พ.ศ. 2536

บทคัดย่อ

ชื่อเรื่อง : ผลที่เกิดขึ้นจากการจัดตั้งกิจการวิเทศธนกิจต่อระบบการเงินในประเทศไทย
โดย : นายภากร อังรอด
ชื่อปริญญา : วิทยาศาสตรบัณฑิต (บริหารธุรกิจเกษตร)
สาขาวิชาเอก : บริหารธุรกิจเกษตร
อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ : Arda , 10, 10, 36
(เสาวคนธ์ เลือดกาญจนะ)

เนื่องจากในปัจจุบัน ระบบการเงินของโลกมีแนวโน้มเชื่อมโยงกันมากขึ้น ก่อปร
กกับการแข่งขันในการขยายบทบาททางภาคการเงินของประเทศต่าง ๆ มีแนวโน้มสูงขึ้น รัฐบาล
ได้ประกาศให้มีการจัดตั้งกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ขึ้นเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2535 ด้วย
เห็นถึงความจำเป็น ที่ประเทศไทยต้องพึ่งพินเงินทุนจากต่างประเทศ เพื่อชดเชยช่องว่าง
ระหว่างการออม และการลงทุน และเป็นการพัฒนาภาคบริการทางการเงินของประเทศไทยให้มี
ประสิทธิภาพได้มาตรฐานสากล เพื่อเป็นการก้าวไปสู่การเป็นศูนย์กลางทางการเงินในภูมิภาค
แห่งนี้ ดังนั้นการศึกษาในครั้งนี้จึงเป็นการศึกษาถึงลักษณะการดำเนินงานของกิจการวิเทศธนกิจ
ประเภทต่าง ๆ และเพื่อศึกษาถึงผลกระทบที่เกิดขึ้น รวมถึงผลดีและผลเสียจากการตั้งกิจการ
วิเทศธนกิจ ต่อระบบการเงินของประเทศไทย

กิจการวิเทศธนกิจ เป็นกิจการที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบ กิจการวิเทศธนกิจเพื่อ
การให้กู้ยืมในต่างประเทศ กิจการวิเทศธนกิจเพื่อการให้กู้ยืมในประเทศ หรือธุรกิจวิเทศ-
ธนกิจอื่น ๆ สำหรับการวิเคราะห์ถึงผลที่เกิดขึ้นนั้น ในแง่ของผลดีนั้นที่มองเห็นได้อย่างชัดเจน
และมีความสำคัญก็คือ เป็นการสร้างฐานของการให้บริการทางการเงิน เพื่อเป็นการก้าวไปสู่
การเป็นศูนย์กลางทางการเงินในภูมิภาค และเป็นการชดเชยช่องว่างระหว่างเงินออมและเงิน
ลงทุน ด้วยการระดมทุนที่มีอัตราดอกเบี้ยต่ำจากต่างประเทศช่วยลดต้นทุนการกู้ยืมเงินทางธุรกิจ
และช่วยพัฒนาระบบการเงินให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ในแง่ของผลเสียนี้ที่เห็นได้ชัดเจนคือ
การควบคุมปริมาณเงินจะเป็นไปได้ยาก เพราะจะมีการไหลเข้าของเงินทุนจากต่างประเทศ
เป็นจำนวนมาก โดยเฉพาะการให้กู้ยืมในภาคเอกชน ซึ่งจะส่งผลให้มีความสำคัญในการระดม
เงินฝาก และการให้กู้ยืมเป็นเงินบาทจะลดลง รัฐบาลจะต้องมีมาตรการในการกำกับและ

ตรวจสอบสถาบันการเงิน ที่มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น สำหรับผลกระทบต่อธนาคารพาณิชย์นั้น ได้แก่ การแข่งขันระหว่างธนาคารพาณิชย์ด้วยกันเอง โดยเฉพาะธนาคารพาณิชย์ไทย กับ ธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ แต่ในขณะเดียวกันก็ยังเป็นการขยายขอบเขตการประกอบการของ ธนาคารพาณิชย์ให้กว้างขวางยิ่งขึ้น ปัญหาสำคัญที่เกิดขึ้นข้อหนึ่งก็คือ การขาดแคลนบุคลากรในการปฏิบัติงาน และในด้านผลกระทบต่อระบบการเงินนั้น ก็คือผลกระทบต่อการค้าเงินนโยบาย ที่ต้องอาศัยเทคนิคและวิธีการที่ซับซ้อนมากยิ่งขึ้น ผลต่ออัตราดอกเบี้ย ผลต่อการควบคุมเงิน ไหลออก และผลจากการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษี สำหรับผลการดำเนินงานของกิจการวิเทศ- ชนกิจ ตั้งแต่ได้เปิดดำเนินงานมาเมื่อเดือนมีนาคม ถึงกรกฎาคม 2536 นั้น กิจการวิเทศชนกิจ ที่ได้เปิดดำเนินการไปแล้ว สามารถให้สินเชื่อในประเทศเพื่อการกู้ยืมในประเทศ เป็นจำนวน 296,903.7 ล้านบาท และสินเชื่อประเทศเพื่อการให้กู้ยืมในต่างประเทศ เป็นเงินทั้งสิ้น 3,878.5 ล้านบาท โดยที่ลูกค้าของกิจการวิเทศชนกิจ เป็นลูกค้าเก่าที่เป็นลูกค้าของธนาคาร อยู่แล้ว หรือ กลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่ และมีความเกี่ยวข้องกับเงินตราต่างประเทศ

อย่างไรก็ตามปัญหาทางด้านระบบภาษีอากร และการใช้มาตรการส่งเสริมกิจการ วิเทศชนกิจนั้น เป็นปัญหาหนึ่งที่ยังก่อให้เกิดความยุ่งยากในทางปฏิบัติ และการตรวจสอบอยู่ใน ปัจจุบัน ทั้งในด้านของผู้ประกอบการและเจ้าหน้าที่ และจากการศึกษาในครั้งนี้มีข้อเสนอแนะ ก็คือการทำให้เครดิตภาษีแก่กิจการวิเทศชนกิจที่จะต้องลดลงจากที่ให้ปกติ 3/7 เป็น 1/9 เพื่อไม่ ให้เกิดปัญหา การคืนเงินภาษีเงินได้นิติบุคคลเกินความจริง ซึ่งเป็นสาเหตุจากการที่กิจการ วิเทศชนกิจ ได้รับการลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลจากร้อยละ 30 เหลือเพียงร้อยละ 10 นอกจากนั้นการดำเนินการจัดตั้งศูนย์กลางทางการเงิน ควรกระทำควบคู่ไปกับการพัฒนาระบบ การเงินของประเทศในลักษณะค่อยเป็นค่อยไป ทั้งนี้เพื่อหลีกเลี่ยงผลกระทบต่อระบบการเงิน และเสถียรภาพของระบบเศรษฐกิจ

คำนิยม

การศึกษาและเรียบเรียงปัญหาพิเศษฉบับนี้ แรงบันดาลใจที่สำคัญตลอดจนทำให้ปัญหาพิเศษฉบับนี้สำเร็จลงได้ด้วยดี ด้วยการช่วยเหลือให้คำแนะนำ ปรีกษา และตรวจแก้ไขข้อบกพร่องต่าง ๆ จาก อาจารย์เสาวคนธ์ เลือดกาญจนะ อาจารย์ที่ปรึกษาปัญหาพิเศษ ผู้เขียนขอกราบขอบพระคุณอาจารย์เป็นอย่างสูงมา ณ โอกาสนี้ และขอกราบขอบพระคุณอาจารย์กุลกัญญา ณ ป้อมเพ็ชร กรรมการปัญหาพิเศษ ที่ได้ให้คำแนะนำต่างๆ ซึ่งเป็นประโยชน์สำหรับการเรียบเรียงปัญหาพิเศษ และทำให้การศึกษาค้นคว้าครั้งนี้สมบูรณ์ยิ่งขึ้น

นอกจากนี้ขอขอบพระคุณคุณสมพงษ์ วสุประสาธน์ หัวหน้าสายปฏิบัติการสำนักงานกิจการวิเทศนกิจ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด ที่ให้ความกรุณาในด้านข้อมูลเป็นอย่างมาก ขอขอบพระคุณ คุณพ่อ คุณแม่ พี่ ๆ ทุกคน รวมทั้งผู้ที่มีส่วนทำให้ปัญหาพิเศษฉบับนี้สำเร็จลงได้ทุกท่าน

ภากร อังรอด

พฤศจิกายน 2536

สารบัญ

	หน้า
สารบัญตาราง	(3)
บทที่ 1 บทนำ	1
ความสำคัญและปัญหาของการศึกษา	1
วัตถุประสงค์ของการศึกษา	5
ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	5
ขอบเขตการศึกษา	5
นิยามศัพท์	6
ตรวจเอกสาร	7
วิธีการศึกษา	9
บทที่ 2 กิจการวิเทศนกิจในประเทศไทย	12
เหตุผลและความจำเป็น	12
รูปแบบและขั้นตอนการพัฒนา	14
ความหมายและขอบเขตธุรกิจของกิจการวิเทศนกิจ	15
ความหมายของกิจการวิเทศนกิจ	15
ขอบเขตของกิจการวิเทศนกิจ	17
สิทธิประโยชน์ทางภาษีอากรที่กิจการวิเทศนกิจได้รับ	18
หลักเกณฑ์การยื่นคำขออนุญาตประกอบกิจการวิเทศนกิจ	21
คุณสมบัติของธนาคารที่มีสิทธิยื่นคำขอ	21
เอกสารประกอบการยื่นคำขอ	22
การยื่นคำขอ	23
หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่สำคัญในการอนุญาตให้ประกอบ กิจการวิเทศนกิจ ในประเทศไทย	23
ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย	23
ประกาศกระทรวงการคลัง	25
ผลการพิจารณา	26

สารบัญ (ต่อ)

	หน้า
บทที่ 3 ผลที่เกิดขึ้นจากการจัดตั้งกิจการวิเทศชนกิจ	30
ผลที่เกิดขึ้นจากการจัดตั้งกิจการวิเทศชนกิจ	30
ผลดี	30
ผลเสีย	40
ผลกระทบต่อธนาคารพาณิชย์	45
ผลกระทบต่อระบบการเงิน	50
บทที่ 4 ผลการดำเนินงานของกิจการวิเทศชนกิจ	54
ความเคลื่อนไหวของธนาคารพาณิชย์ต่าง ๆ หลังจากได้รับ	54
อนุญาตให้สามารถประกอบกิจการวิเทศชนกิจ	
ผลการดำเนินงานของกิจการวิเทศชนกิจ	57
บทที่ 5 สรุปและข้อเสนอแนะ	61
สรุป	61
ข้อเสนอแนะ	62
เอกสารอ้างอิง	66

สารบัญตาราง

ตารางที่		หน้า
1	การกู้ยืมเงินตราต่างประเทศของภาคเอกชนและรัฐบาล ปี 2527 - 2534	2
2	สิทธิประโยชน์ทางภาษีอากรสำหรับกิจการวิเทศธนกิจ	21
3	หลักเกณฑ์การกำกับควบคุมการประกอบกิจการวิเทศธนกิจ ของธนาคารพาณิชย์ไทย	43
4	แสดงอัตราการเปลี่ยนแปลงเงินทุนเคลื่อนย้ายสุทธิจากต่างประเทศ อัตราการเปลี่ยนแปลงปริมาณเงิน (M2) และอัตราเงินเฟ้อ ปี 2527 - 2534	51
5	สรุปความเคลื่อนไหวของธนาคารพาณิชย์ไทย หลังจากได้รับ ใบอนุญาตประกอบกิจการวิเทศธนกิจ	55
6	แสดงการให้กู้ยืมเงินของกิจการวิเทศธนกิจ ตั้งแต่ เดือนมีนาคม 2536 ถึงเดือนกรกฎาคม 2536	58

ความสำคัญและปัญหาของการศึกษา

ปัจจุบันระบบการเงินของโลก มีแนวโน้มเชื่อมโยงกันมากขึ้นกอปรกับการแข่งขันในการขยายบทบาททางภาคการเงินของประเทศต่าง ๆ มีแนวโน้มสูงขึ้น การพัฒนาประเทศของตนให้เป็นศูนย์กลางทางการเงิน หรือเพื่อที่จะขยายขอบเขตทางการใช้เงินสกุลของตนให้กว้างขวางขึ้น จึงเป็นนโยบายที่ควรจะดำเนินการเพื่อที่จะรองรับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวนี้ ดังนั้นการพัฒนาประเทศไทยให้เป็นศูนย์กลางทางการเงินในภูมิภาค จึงเป็นแนวนโยบายที่เหมาะสมในการที่จะรองรับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยเฉพาะการสร้างฐานของการให้บริการทางการเงินระหว่างประเทศ ขึ้นในประเทศไทย เพื่อให้บริการและอำนวยความสะดวกให้แก่เงินทุนที่จะไหลเข้าสู่ประเทศไทย เพื่อให้สามารถแข่งขันกับสถาบันการเงินในต่างประเทศได้โดยไม่เสียเปรียบและช่วยให้ภาคธุรกิจเอกชนไทยสามารถระดมเงินทุนได้สะดวกขึ้นและมีต้นทุนต่ำลง ซึ่งในปัจจุบันธุรกรรมการกู้ยืมเงินจากต่างประเทศโดยภาคเอกชนไทย มีปริมาณเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งโดยส่วนใหญ่ทำการกู้ยืมผ่านศูนย์กลางการเงินอื่น ๆ นอกจากนั้นการพัฒนาประเทศไทยให้เป็นศูนย์กลางทางการเงินยังจะเป็นเครื่องมือสำคัญ ในการชดเชยช่องว่างระหว่างเงินออมและเงินลงทุนของประเทศ

ประเทศไทย ได้ประกาศนโยบายที่จะพัฒนาสู่การเป็นศูนย์กลางทางการเงินของภูมิภาคมาตั้งแต่ปี พ.ศ. 2530 ด้วยเห็นโอกาสจากสันติภาพในอินโดจีน และเพื่อจะพัฒนาระบบการเงินของประเทศให้สอดคล้องกับการปรับเปลี่ยนโครงสร้างทางเศรษฐกิจ สู่การเป็นอุตสาหกรรมใหม่ รวมถึงความจำเป็นที่ประเทศไทย จะต้องพึ่งพิงเงินทุนจากต่างประเทศเพื่อชดเชยช่องว่างระหว่างการออม และการลงทุนที่สูงถึง 188,063.2 ล้านบาท ในช่วงแผนพัฒนาเศรษฐกิจ ฉบับที่ 7 (ตารางที่ 1) ซึ่งเมื่อรวมกลุ่มในประเทศอินโดจีน พม่า และไทยแล้ว มีความต้องการเงินทุนรวมกันประมาณ 10 พันล้านเหรียญสหรัฐต่อปี (เบญจมาศ , 2535 : 6) อีกทั้งเป็นการปูพื้นฐานให้สถาบันการเงินในประเทศ เตรียมพร้อมในการปรับตัวเพื่อเผชิญการแข่งขันจากสถาบันการเงินต่างประเทศที่จะมีมากขึ้น เมื่อประเทศไทยจะต้องเปิดตลาดการค้าและบริการ ตามการ

เจรจาของ GATS (General Agreement on Tariff and Trade : ข้อตกลงทั่วไปว่าด้วย
พิกัดอัตราภาษีศุลกากรและการค้า)

การที่ประเทศใดประเทศหนึ่ง จะพัฒนาไปสู่การเป็นศูนย์กลางทางการเงินนั้น ระบบ
การเงินของประเทศ จำเป็นจะต้องพัฒนาให้มีประสิทธิภาพได้มาตรฐานสากล ซึ่งธนาคารแห่ง
ประเทศไทยได้ดำเนินแผนการปฏิรูปโครงสร้างทางการเงินของประเทศในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาได้
สำเร็จตามเป้าหมาย ในการผ่อนคลายข้อจำกัดต่าง ๆ ทั้งอัตราดอกเบี้ยและการปริวรรตเงินตรา
ให้เป็นไปตามสากลและกลไกของตลาดมากขึ้น การขยายขอบเขตการประกอบการของสถาบัน
การเงิน อีกทั้งมีการปรับปรุงการกำกับดูแลสถาบันการเงิน โดยการนำมาตรฐาน BIS (Bank
for International Settlements: การดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง) มาใช้ เพื่อให้
ความเพียงพอของเงินกองทุนต่อสินทรัพย์ได้มาตรฐานสากล นอกจากนี้มีการออกกฎหมาย และ
ปรับโครงสร้างทางภาษี เพื่อพัฒนาตราสารการเงินและตลาดทุนของประเทศให้มีประสิทธิภาพมาก
ขึ้น รวมถึงการปรับปรุงประสิทธิภาพของระบบการชำระเงิน

ตารางที่ 1 การกู้ยืมเงินตราต่างประเทศของภาคเอกชน และรัฐบาล ปี 2527-2534

(หน่วย : ล้านบาท)

การกู้ยืมของ				
ปี (พ.ศ.)	เอกชน		รัฐบาล	รวม
	ระยะสั้น	ระยะยาว		
2527	8,637.8	14,902.0	16,213.0	39,752.3
2528	(38.9) ^{1/}	153.8	31,809.9	31,924.8
2529	(286.0)	(6,653.2)	(1,192.5)	(8,131.7)
2530	(4,868.3)	(7,434.3)	5,114.0	(7,188.6)

ตารางที่ 1 (ต่อ)

(หน่วย : ล้านบาท)

การกู้ยืมของ				
ปี (พ.ศ.)	เอกชน		รัฐบาล	รวม
	ระยะสั้น	ระยะยาว		
2531	11,627.0	1,667.9	(1,439.3)	11,855.6
2532	15,836.3	34,205.7	(7,683.7)	42,358.3
2533	77,347.6	54,643.3	(32,593.6)	99,397.3
2534	97,693.4	64,890.6	25,479.2	188,063.2

หมายเหตุ 1/ ตัวเลขในวงเล็บหมายถึง การใช้คืนเงินกู้

ที่มา : (สรุปกิจการหน้า , 2536)

รัฐบาลได้ประกาศให้มีการจัดตั้ง กิจการวิเทศธนกิจ (Bangkok International Banking Facilities : BIBF) ขึ้นในประเทศเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2535 นับได้ว่าเป็นการดำเนินนโยบายเชิงรุก ในการที่จะหาประโยชน์จากข้อได้เปรียบที่ประเทศไทยเป็นประตูไปสู่อินโดจีน เป็นการสร้างรากฐานให้บริการทางการเงินระหว่างประเทศเกิดขึ้นในประเทศ ดังจะสามารถอำนวยความสะดวกแก่การค้าและเงินทุนที่จะไหลเข้ามายังภูมิภาคนี้ เพื่อจะทำธุรกรรมทางการเงินระหว่างประเทศ ผ่านกิจการวิเทศธนกิจของประเทศไทย ทดแทนการไปกู้ยืมผ่านศูนย์กลางการเงินอื่น ๆ

กิจการวิเทศธนกิจ เป็นกิจการของธนาคารที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบกิจการวิเทศ-
 ธนกิจเพื่อการให้กู้ยืมในต่างประเทศ กิจการวิเทศธนกิจเพื่อการให้กู้ยืมในประเทศ หรือธุรกิจ
 วิเทศธนกิจอื่น ๆ เหตุผลหลักที่ทำให้เกิดความคิด ในการผลักดันภาคบริการทางการเงินของ
 ประเทศไทยเป็นอุตสาหกรรมบริการทางการเงินการธนาคารที่สามารถให้บริการได้ในระดับสากล
 โดยตั้งเป็นศูนย์กลางการให้กู้ยืมและธุรกิจธนาคารระหว่างประเทศ หรือวิเทศธนกิจ และพัฒนา
 ธุรกิจเป็นศูนย์กลางการเงิน ให้เป็นอุตสาหกรรมหลัก ในการทำรายได้เงินตราต่างประเทศโดยที่
 ใช้ทรัพยากรน้อยมาก และไม่ต้องพึ่งพิงการอุดหนุนจากรัฐบาล ก็คือ ธุรกิจการเงินในศูนย์กลาง
 แห่งนี้ จะเป็นอุตสาหกรรมบริการทางการเงิน ที่จะกลายเป็นแหล่งที่มาสำคัญของรายได้จากเงิน
 ตราต่างประเทศในอนาคต ซึ่งถึงเวลาแล้วที่ประเทศไทยจะต้องมองหาแหล่งรายได้เงินตรา
 ต่างประเทศ เพื่อมาทดแทนภาคบริการและการท่องเที่ยว ที่ใกล้ถึงจุดอิ่มตัว ทั้งต้องหาแหล่งที่จะ
 ทำรายได้เพิ่มขึ้นเพื่อทดแทนภาคเกษตรกรรม ที่ไม่สามารถจะขยายพื้นที่ได้อีกต่อไป

ในการจัดตั้งกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) เพื่อรองรับการพัฒนาประเทศไทยให้เป็น
 ศูนย์กลางทางการเงิน โดยให้สิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ในการทำธุรกรรมทางการเงินระหว่าง
 ประเทศยอมที่จะส่งผลกระทบต่อตลาดการเงิน และเศรษฐกิจโดยรวมของไทย ที่ผูกติดอยู่กับ
 เศรษฐกิจและการเงินของโลกอย่างแน่นนอน ซึ่งผลกระทบที่เกิดขึ้นจากการจัดตั้งกิจการดังกล่าว ก็
 คงจะมีทั้งผลดีและผลเสียเกิดขึ้น ในด้านของผลดีนั้นก็คงจะเป็นผลที่คาดหวังไว้ตามเป้าหมายหรือ
 วัตถุประสงค์ตามที่ได้ให้มีการดำเนินการจัดตั้งขึ้นมา ในแง่ของผลเสีย ขณะนี้ยังรู้ได้ลำบาก
 เพราะเนื่องจากจะเป็นของใหม่สุด และไม่สามารถเปรียบเทียบได้ในอดีต ดังนั้นจึงอาจจะต้อง
 อาศัยดูจากเหตุการณ์ในต่างประเทศที่มีลักษณะเศรษฐกิจและพื้นที่คล้ายกับประเทศไทยและจากการ
 คาดการณ์และวิเคราะห์ของผู้เชี่ยวชาญ นักเศรษฐศาสตร์และนักการเงินการธนาคารต่าง ๆ

ดังนั้น การที่จะทำการวิเคราะห์ถึงผลกระทบที่จะเกิดขึ้นจากการจัดตั้งกิจการวิเทศ-
 ธนกิจนั้นจึงมีความจำเป็น ทั้งนี้เนื่องจากว่าในการดำเนินธุรกิจใด ๆ ธุรกิจจะดำรงอยู่ได้ก็ต่อ
 เมื่อมีผลได้มากกว่าผลเสีย กิจการวิเทศธนกิจก็เช่นเดียวกันจะสามารถดำรงอยู่ได้ก็จะต้องมีผลได้
 มากกว่าผลเสีย ซึ่งผลที่เกิดขึ้นนั้นมิได้ส่งผลแต่เพียงในระดับธุรกิจเท่านั้น แต่ยังส่งผลกระทบต่อระบบการ

เงินและเศรษฐกิจของประเทศไทยโดยรวมอีกด้วย อาทิเช่น ผลที่จะเกิดขึ้นต่อการควบคุมปริมาณเงิน ผลต่อต้นทุนของเงินทุน ผลต่อการแข่งขันระหว่างธนาคารพาณิชย์ไทยและต่างประเทศ และผลต่อรายได้ของรัฐบาล เป็นต้น การวิเคราะห์ถึงผลดีและผลเสียที่จะเกิดขึ้นจากการจัดตั้งกิจการวิเทศ-ชนกิจ จึงเป็นเงื่อนไขหรือแนวทางหนึ่งที่จะนำไปสู่การพิจารณาถึงความเป็นไปได้ในการที่จะเข้ามาดำเนินการในธุรกิจดังกล่าว

วัตถุประสงค์ของการศึกษา

1. เพื่อศึกษาถึงลักษณะการดำเนินงานประเภทต่าง ๆ ของกิจการวิเทศชนกิจ
2. เพื่อศึกษาถึงผลกระทบและผลที่เกิดขึ้นจากการจัดตั้งกิจการวิเทศชนกิจ ต่อระบบการเงินและเศรษฐกิจโดยรวม ของประเทศไทย
3. เพื่อทำการเปรียบเทียบและชี้ให้เห็นถึงผลดีและผลเสียที่จะเกิดขึ้น เพื่อนำไปใช้เป็นแนวทางประกอบในการตัดสินใจและดำเนินงานทางด้านกิจการวิเทศชนกิจ

ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

1. ทราบถึงลักษณะการดำเนินงาน โดยทั่ว ๆ ไป ของการประกอบกิจการวิเทศชนกิจ ในประเภทต่าง ๆ
2. ชี้ให้เห็นถึงผลกระทบ หรือผลดีและผลเสียที่จะเกิดขึ้น ซึ่งสามารถนำไปใช้เป็นแนวทาง ในการดำเนินการเพื่อทำการป้องกัน และนำไปแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้น
3. สามารถนำผลที่ได้รับจากการวิเคราะห์ มาเป็นแนวทางประกอบการพิจารณาในการดำเนินการกิจการวิเทศชนกิจ

ขอบเขตของการศึกษา

เนื่องจากกิจการวิเทศชนกิจ มีการดำเนินงานในหลายรูปแบบด้วยกัน ซึ่งนอกจากจะส่งผลกระทบต่อระบบการเงินภายในประเทศประเทศแล้ว ยังมีผลกระทบต่อระบบการเงินภายนอกประเทศด้วย ดังนั้นการศึกษาในครั้งนี้ จะทำการศึกษาเฉพาะผลกระทบที่จะเกิดขึ้นต่อระบบการเงินการธนาคาร

และเศรษฐกิจโดยรวมภายในประเทศเท่านั้น ในส่วนของผลการดำเนินงานของแต่ละกิจการที่ได้มีการจัดตั้งขึ้นมาแล้วนั้นประกอบไปด้วยหลายธนาคารด้วยกัน การศึกษาในครั้งนี้จะศึกษาถึงผลการดำเนินงานที่มองในภาพโดยรวมของทุก ๆ กิจการรวมกัน อันเป็นผลที่กระทบต่อระบบการเงินและเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศไทย

นิยามศัพท์

กิจการวิเทศธนกิจ (Bangkok International Banking Facilities : BIBF) หมายความว่า กิจการของธนาคารที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบกิจการวิเทศธนกิจ เพื่อการให้กู้ยืมเงินในต่างประเทศ กิจการวิเทศธนกิจเพื่อการให้กู้ยืมในประเทศ หรือธุรกิจวิเทศธนกิจอื่น ๆ

ศูนย์การธนาคารนอกชายฝั่ง (Offshore Banking Center) หมายความว่า ประเทศ หรือ เขตแดนที่มีปริมาณธุรกรรมการกู้ยืม และรับฝากเงินข้ามพรมแดนมากกว่ามูลค่าของการค้าข้ามพรมแดนเป็นจำนวนมากมาขมมหาศาล

ออฟชอร์ แบงคิง (Offshore Banking) หมายความว่า ธุรกิจหรือสถาบันการเงิน ที่ดำเนินธุรกิจการค้าเงินตราต่างประเทศ ระหว่างประเทศ

ปริวรรตเงินตรา หมายความว่า การดำเนินการที่เกี่ยวกับการค้าเงินตราต่างประเทศ เช่น การซื้อหรือขายเงินตรา การแลกเปลี่ยนเงินตรา การโอนเงิน การควบคุมทางการเงิน เป็นต้น

ธุรกรรมทางการเงิน หมายความว่า การดำเนินงาน หรือการประกอบกิจกรรมของธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับทางการเงิน

ข้อตกลงทั่วไปว่าด้วยพิกัดอัตราภาษีศุลกากรและการค้า (General Agreement on Teriff and Trade : GATT) หมายความว่า ข้อตกลงร่วมกันหลายฝ่ายในการค้าระหว่างประเทศ ว่าด้วยภาษีศุลกากรและกฎเกณฑ์ทางการค้า ซึ่งกระทำกัน ณ ประเทศสวิตเซอร์แลนด์ ปีค.ศ. 1947 เพื่อกำหนดวิधिปฏิบัติเกี่ยวกับการค้าระหว่างประเทศให้เป็นไปอย่างเดียวกัน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง

การหาทางให้มีการลดพิกัดศุลกากร และให้พิกัดศุลกากรคงที่ และการแก้ปัญหาสืบเนื่องจากการค้าระหว่างประเทศโดยมีประเทศที่เข้าร่วม 23 ประเทศ และมอบหมายให้สหรัฐอเมริกาเป็นผู้เฝ้าทางการค้าเสรี เริ่มใช้ข้อตกลงเมื่อ 1 มกราคม 2491

การตรวจเอกสาร

ดร. ฐานิสร์ จาตุรงค์กุล (2535) กล่าวไว้ว่าความพร้อมของธนาคารพาณิชย์ความสำเร็จของนโยบายการเงินเสรี ความเหมาะสมในเรื่องของทำเลที่ตั้งของกรุงเทพฯ การพัฒนาระบบโทรคมนาคม และพัฒนาการของตลาดการเงิน เป็นสัญญาณที่บ่งชี้ถึงเวลาที่เหมาะสมที่จะต้องเร่งดำเนินการจัดตั้ง BIBF แต่การที่จะพัฒนากรุงเทพฯ ให้เป็นศูนย์กลางทางการเงินและสามารถแข่งขันกับประเทศเพื่อนบ้าน เช่น สิงคโปร์ และฮ่องกงได้นั้น ประเทศไทยยังมีความจำเป็นที่จะต้องมีการปรับปรุงโครงสร้างภาษี และกฎหมายบางอย่าง การจัดตั้ง BIBF เพื่อรองรับการพัฒนาประเทศไทยให้เป็นศูนย์กลางทางการเงิน โดยให้สิทธิประโยชน์ต่างๆ ในการทำธุรกรรมทางการเงินระหว่างประเทศ ย่อมที่จะส่งผลกระทบต่อตลาดการเงิน และเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศไทย ที่ผูกติดอยู่กับเศรษฐกิจและการเงินของโลกอย่างแน่นนอน ซึ่งได้แก่ ผลต่อการควบคุมปริมาณเงิน ผลต่อต้นทุนของเงินทุน ผลต่อบุคคลากรและการจ้างงาน ผลต่อการแข่งขันระหว่างธนาคารพาณิชย์ไทยและต่างประเทศ ผลต่อธุรกิจการเงินนอก BIBF และผลต่อรายได้ของรัฐบาล

เบญจมาศ โรจน์วิชัย และ ภักิรา สุขเสถียร (2535) กล่าวไว้ว่า ประโยชน์ที่จะได้จากการจัดตั้ง BIBF คือ ประหยัดค่าใช้จ่ายในการกู้เงินจากต่างประเทศ, พัฒนาระบบการเงินไทย และสถาบันการเงินให้ได้มาตรฐานสากล, จะช่วยพัฒนาบุคลากร ผู้เชี่ยวชาญด้านการเงินและกฎหมายระหว่างประเทศ และเพิ่มการจ้างงานให้มากขึ้นในอนาคต และสร้างธุรกิจใหม่ที่มีรายได้เป็นเงินตราต่างประเทศอย่างถาวร ซึ่งรัฐจะมีรายได้จากภาษีเพิ่มขึ้นในระยะยาว นอกจากนี้ ในการจัดตั้ง BIBF จะประสบผลสำเร็จมากน้อยเพียงไร ก็มีปัจจัยที่ควรคำนึง ดังนี้ คือ การให้ความสนใจของสถาบันการเงินต่างประเทศ, การให้สิทธิพิเศษทางภาษีเพื่อจูงใจ, ปริมาณธุรกิจที่จะเกิดขึ้นในระยะแรก และหลักเกณฑ์การกำกับและควบคุมการประกอบการ ผลดีต่อระบบธนาคารไทย ได้แก่ การเปิดกิจการวิเทศชนกจะช่วยให้ธนาคารพาณิชย์ไทย สามารถ

ประกอบธุรกิจได้ในขอบเขตที่กว้างขวางขึ้นกว่าปัจจุบัน อันจะเป็นการยกมาตรฐาน การให้บริการของธนาคารพาณิชย์ไทยขึ้นไปอีกระดับหนึ่ง, ช่วยลดแรงกดดันสำหรับการเปิดตลาดการค้าบริการตามข้อตกลงของ GATT ขณะเดียวกันก็เป็นประโยชน์ต่อธนาคารไทยในกรณีของการเรียกร้องสิทธิต่างตอบแทน โดยคาดหวังว่าธนาคารพาณิชย์ไทยจะสามารถเข้าไปเปิดสาขาในต่างประเทศได้เช่นเดียวกัน ประการสุดท้ายคือ ช่วยประหยัดต้นทุนของการกู้เงินจากต่างประเทศ สำหรับสิ่งที่จะกระทบต่อการประกอบการของธนาคารไทย คือ การแข่งขันที่รุนแรงมากขึ้นจากธนาคารต่างประเทศ ในขณะที่ลูกค้าขนาดใหญ่ ขนาดกลาง ที่เคยใช้สินเชื่อในรูปของเงินบาทจากธนาคารก็จะหันไปกู้ผ่าน BIBF แทน นอกจากนี้ในระยะแรกของการจัดตั้งกิจการวิเทศธนกิจธนาคารอาจจะมีต้นทุนที่เพิ่มขึ้นจากการแยกระบบบัญชี ออกจากธุรกิจปกติของธนาคาร

นิรนาม (2536) กล่าวไว้โดยสรุปว่า กรุงเทพฯ จะเป็นศูนย์กลางวิเทศธนกิจจะเป็นเรื่องจริงเพราะสามารถทำได้ เนื่องจากทางรัฐบาลได้มองเห็นถึงผลประโยชน์ทั้งทางตรงและทางอ้อม รวมทั้งกรุงเทพฯ มีศักยภาพสูงเพียงพอเมื่อเทียบกับเกาะฮ่องกงและเกาะสิงคโปร์ แต่อาจจะติดขัดเรื่องระบบสาธารณูปโภค และการคมนาคมเท่านั้นเอง ประเทศไทยจะต้องได้มากกว่าเสียแน่ ๆ เพียงแต่เราจะได้ตัดดวงผลประโยชน์ของกิจกรรมวิเทศธนกิจ สูงเท่าเทียมกับที่เกาะฮ่องกง และสิงคโปร์ เคยตัดดวงผลประโยชน์จากในอดีต และในอนาคตเราจะแข่งกับเขาได้มากน้อยเพียงใด

นิรนาม (2536) รายงานข่าวจาก ธนาคารแห่งประเทศไทย ว่าการที่ประเทศไทย จะทำการจัดตั้งกิจการวิเทศธนกิจหรือ BIBF เพื่อที่จะเปิดโอกาสให้ธนาคารพาณิชย์ และธนาคารต่างประเทศเข้ามาลงทุนในประเทศไทย เพื่อเป็นการพัฒนาธุรกิจทางด้านการกู้ยืมเงินในภูมิภาคเอเชียอาคเนย์ ส่วนของธุรกิจที่จะทำการดำเนินการได้ในวิเทศธนกิจประกอบด้วยธุรกิจประเภท OUT-OUT เป็นการให้บริการทางการเงินในรูปของเงินตราต่างประเทศและเงินบาทแก่ผู้มีถิ่นฐานอยู่ต่างประเทศ และอีกประเภทหนึ่งก็คือธุรกิจแบบ OUT-IN เป็นการให้บริการทางการเงินในรูปของเงินตราต่างประเทศแก่บุคคลที่มีถิ่นฐานอยู่ในประเทศไทยและธุรกิจประเภทอื่น ๆ อันได้แก่ การให้บริการข้างสารข้อมูลการเงินและเศรษฐกิจทั่วไป เมื่อจัดตั้ง BIBF ได้แล้วย่อมก่อให้เกิดความมีประสิทธิภาพในการพัฒนาระบบการเงินในการก่อให้เกิดรายได้ ส่วนของผลกระทบด้านบุคคลากรที่จะทำหน้าที่ด้านนี้จะเป็นผลกระทบระยะสั้น ๆ ที่สามารถแก้ไขได้ในอนาคต จะสามารถ

สร้างคนที่ถ่ายทอดเทคโนโลยีต่างๆ กับบุคคลากรด้านนี้ให้มีประสิทธิภาพได้ค่อนข้างแน่นอน ผลประโยชน์ที่จะได้รับคือ จะมีการเกิดการแข่งขันกันในการเงินเพิ่มมากขึ้น คือแต่ละธนาคารจะต้องแข่งขันกันหาลูกค้ากันมากขึ้น BIBF จึงเป็นการสร้างระบบการเงินให้แข็งแกร่งมากยิ่งขึ้น มีการถ่ายทอดเทคโนโลยีใหม่ๆ เหตุผลหนึ่งของการเปิดกิจการด้านนี้ก็คือ การที่ต้องการให้ประเทศไทยเป็นศูนย์กลางทางการเงิน ของภูมิภาคแถบเอเชีย และเพื่อเป็นการปูทางเข้าไปทำการแข่งขันกับต่างประเทศ และอาศัยประโยชน์ของการเป็นศูนย์กลางทางการเงินเพื่อสร้างเครือข่ายทางการค้า

นิรนาม (2536) รายงานข่าวจากธนาคารสหธนาคาร ธนาคารเอเชีย ธนาคารนครชน ว่าสหธนาคารมีโครงการพัฒนาบุคคลากรให้มีประสิทธิภาพในการปฏิบัติหน้าที่ เพราะเนื่องจากทางธนาคารอนุญาตให้ทำธุรกิจ BIBF แล้วปัญหาที่จะตามมาคือ การขาดบุคคลากรของธนาคาร เนื่องจากเกิดปัญหาการซื้อตัวจากธนาคารต่างประเทศ ธุรกิจภาคอุตสาหกรรม และพาณิชย์กรรม ธนาคารได้เร่งดำเนินการแก้ปัญหา โดยได้วางแผนพัฒนาบุคคลากรเพื่อให้สามารถปฏิบัติหน้าที่ทดแทนกันได้ รวมทั้งจัดโครงการโฮมคัมมิ่ง ด้านธนาคารเอเชีย กล่าวว่า การประกอบวิเทศ-ชนกิจจะส่งผลดีให้ลูกค้าสามารถประหยัดต้นทุนขึ้น จากเดิมเงินกู้ที่ปล่อยจะใช้เงินบาทซึ่งมีต้นทุนของดอกเบี้ยที่สูงกว่า ขณะเดียวกันก็ส่งผลประโยชน์ให้กับธนาคารในแง่สิทธิประโยชน์ทางภาษี ธนาคารนครชน กล่าวว่า จะโอนบุคคลากรที่มีความชำนาญ จากหน่วยงานสำนักงานการเงินและบริหารเงินตรา และฝ่ายธุรกิจต่างประเทศมาดูแลงานและอาจจะรับพนักงานบางส่วนเพิ่มเข้ามาสมทบ และคิดว่าปัญหาการแย่งชิงบุคคลากรเพื่อรองรับการทำธุรกิจวิเทศชนกิจจะรุนแรงขึ้น โดยเฉพาะธนาคารต่างประเทศที่จะเข้ามาตั้งหน่วยงาน ต้องการบุคคลากรมาก

วิธีการศึกษา

1. การเก็บรวบรวมข้อมูล

สำหรับข้อมูลที่ใช้ในการวิเคราะห์จะใช้ข้อมูลทั้งข้อมูลแบบปฐมภูมิ (Primary Data) และข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) มาทำการวิเคราะห์ ดังนี้

ก. ข้อมูลปฐมภูมิ เป็นข้อมูลที่ทำการศึกษาเก็บรวบรวมข้อมูลจากการสัมภาษณ์ นักการเงิน การธนาคารต่าง ๆ ที่ได้ทำการศึกษาหรือมีความเกี่ยวข้องกับกิจการวิเทศธนกิจ เช่น เจ้าหน้าที่ผู้ควบคุมและดูแลกิจการวิเทศธนกิจของธนาคารแห่งประเทศไทย นักการธนาคารที่เป็นผู้ดำเนินการ อยู่ในกิจการวิเทศธนกิจ เป็นต้น

ข. ข้อมูลทุติยภูมิ ทำการศึกษาเก็บรวบรวมข้อมูลจากแหล่งข้อมูลดังต่อไปนี้

- ธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารพาณิชย์ ส่วนราชการและบริษัทเอกชนที่เกี่ยวข้อง
- จากเอกสาร บทความ บทวิเคราะห์ ที่ได้รวบรวมไว้แล้วจากนิตยสาร วารสารทางการเงินการธนาคาร ซึ่งเป็นเอกสารที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่จะศึกษา

2. การวิเคราะห์ข้อมูล

ในการศึกษาครั้งนี้ ใช้การศึกษาในเชิงพรรณนา (Descriptive) โดยใช้ข้อมูลที่ค้นคว้ามาได้ทั้งจากแหล่งข้อมูลปฐมภูมิ และทุติยภูมิ มาประกอบการวิเคราะห์ถึงผลกระทบที่จะเกิดขึ้น ดังนี้

ก. ศึกษาประเภทและลักษณะการดำเนินงานของกิจการวิเทศธนกิจ โดยจะทำการเก็บรวบรวมข้อมูลจาก ธนาคารแห่งประเทศไทย ในส่วนที่เป็นประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย และประกาศของกระทรวงการคลัง ว่าด้วยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการให้มีการจัดตั้งกิจการวิเทศธนกิจ และการให้ความหมายของกิจการวิเทศธนกิจประเภทต่าง ๆ แล้วจึงนำมาทำการ ถอดความหมาย นำเสนอออกมาเป็นการบรรยายในเชิงพรรณนา

ข. วิเคราะห์ผลกระทบที่เกิดขึ้นจากการจัดตั้ง กิจการวิเทศธนกิจ ต่อระบบการเงินของไทย การวิเคราะห์ผลในข้อนี้ จะทำการรวบรวมข้อมูลจากบทความ บทวิเคราะห์ บทสัมภาษณ์ จากหนังสือนิตยสารและวารสารทางการเงินต่าง ๆ รวมถึงข้อมูลจากการจัดสัมมนาในหัวข้อที่เกี่ยวข้องกับกิจการวิเทศธนกิจ ของหน่วยงานต่าง ๆ และการสัมภาษณ์เจ้าหน้าที่ผู้เกี่ยวข้องที่ควบคุมดูแลกิจการวิเทศธนกิจ จากธนาคารแห่งประเทศไทย จากนั้นจึงนำข้อมูลที่รวบรวมมาได้มาทำการศึกษา และวิเคราะห์เป็นประเด็น ๆ จึงทำการนำเสนอผล

ค. วิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกิจการวิเทศธนกิจ ที่ได้เปิดดำเนินการไปแล้ว รวมทั้งผลที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานที่ผ่านมา โดยการเก็บรวบรวมข้อมูลผลการดำเนินงานใน

ช่วงที่ผ่านมาจากธนาคารพาณิชย์ต่าง ๆ ที่ได้เปิดกิจการวิเทศธนกิจแล้ว ร่วมกับข้อมูลของธนาคารแห่งประเทศไทย ในส่วนของผลที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานที่ผ่านมานี้จะทำการศึกษาสัมภาษณ์เจ้าหน้าที่ฝ่ายกิจการวิเทศธนกิจ ของธนาคารพาณิชย์ต่าง ๆ ที่ได้เปิดทำการแล้ว เพื่อนำผลที่ได้ทั้งสองลักษณะมาทำการศึกษา และวิเคราะห์ในเชิงพรรณนา

บทที่ 2

กิจการวิเทศนกิจในประเทศไทย

ในบทนี้จะกล่าวถึง เหตุผลและความจำเป็น ความหมาย รวมถึงการดำเนินการต่างๆ เพื่อให้การดำเนินการวิเทศนกิจในประเทศไทยเป็นไปอย่างเรียบร้อย ถูกต้อง และเป็นไปในทิศทางเดียวกัน ตามประกาศของกระทรวงการคลัง และธนาคารแห่งประเทศไทย

กระทรวงการคลัง ได้ออกประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง การประกอบกิจการวิเทศนกิจของธนาคารพาณิชย์ ลงวันที่ 16 กันยายน 2535 ซึ่งมีเนื้อหาที่กล่าวถึง ความหมายของกิจการวิเทศนกิจ และประกาศของกระทรวงการคลัง ลงวันที่ 2 มีนาคม 2536 เรื่อง การอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ประกอบกิจการวิเทศนกิจ ซึ่งเป็นการกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ เงื่อนไข ขอบเขต สิทธิประโยชน์ทางภาษีอากร รวมถึงการประกาศผลการพิจารณาในการอนุญาตให้ประกอบกิจการวิเทศนกิจ ของธนาคารพาณิชย์ต่าง ๆ สำหรับธนาคารแห่งประเทศไทย ได้ออกประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไข ในการประกอบกิจการวิเทศนกิจ ลงวันที่ 16 กันยายน 2535 ซึ่งได้ลงประกาศในราชกิจจานุเบกษา เล่ม 109 ตอนที่ 119 ลงวันที่ 17 กันยายน 2535

เหตุผลและความจำเป็น

1. เศรษฐกิจไทยมีความเปิดมากขึ้นความเปิดทางเศรษฐกิจ (OPENESS OF THE ECONOMY) ของประเทศไทยเพิ่มสูงขึ้นจากประมาณ 40 เปอร์เซ็นต์ ในปี 2529 เป็นประมาณ 80 เปอร์เซ็นต์ ในปี 2535 เมื่อภาคเศรษฐกิจอื่น ๆ ของไทย เช่น ภาคการผลิต ภาคการค้า และภาคบริการ ได้เปิดออกไปมาก ทำให้มีเครือข่ายเส้นสายโยงใยทางเศรษฐกิจกับต่างประเทศมากขึ้น จึงจำเป็นต้องเปิดภาคการเงินมากขึ้น เพื่อรองรับกิจกรรมทางเศรษฐกิจระหว่างประเทศที่เพิ่มมากขึ้น
2. เศรษฐกิจของประเทศไทยได้พัฒนาก้าวหน้าและทันสมัยมากขึ้น ภาคทันสมัย (MODERN SECTOR) ของเศรษฐกิจไทยนี้วันจะมีความสำคัญมากขึ้นทุกที ในขณะที่ภาคดั้งเดิม (TRADITIONAL SECTOR) ลดความสำคัญลง ความจำเป็นที่จะต้องพัฒนาภาคการเงินของไทย

ให้ทันสมัย เพื่อรองรับความทันสมัยมากขึ้นของเศรษฐกิจภาคอื่นๆ จึงเป็นสิ่งหลีกเลี่ยงไม่ได้ การเปิดโอกาสให้สถาบันการเงินของไทยประกอบกิจการวิเทศธนกิจ จะทำให้สถาบันการเงินของไทยได้เรียนรู้ ธุรกิจแบบทันสมัยที่โลกมากขึ้น และการเปิดให้สถาบันการเงินต่างประเทศมาเปิดกิจการวิเทศธนกิจในประเทศไทย จะทำให้สถาบันการเงินของไทยได้รับการถ่ายทอดเทคโนโลยีทางการเงินจากสถาบันการเงินต่างประเทศได้มากขึ้น

3. ภูมิภาคเอเชียอาคเนย์กำลังฟื้นฟูเศรษฐกิจ ภาวะสงครามในภูมิภาคเอเชียอาคเนย์ยุติลงแล้ว การเผชิญหน้าระหว่างประเทศที่ขัดแย้งกันทางอุดมการณ์ในภูมิภาคนี้ได้สลายตัวไปโดยสิ้นเชิงแล้ว ภาระกิจต่อไปของภูมิภาคนี้คือ การฟื้นฟูเศรษฐกิจ ความจำเป็นในการลงทุนสร้างโครงการพื้นฐานทางเศรษฐกิจ สร้างอุตสาหกรรม และสร้างเศรษฐกิจ ภาคอื่นๆ ทำให้อุปสงค์ของเงินลงทุน (DEMAND FOR CAPITAL FUND) เพิ่มขึ้นอย่างมาก ธุรกิจการจัดหาเงินทุนมาสนองตอบต่ออุปสงค์เหล่านี้จึงเป็นสิ่งที่มีความสำคัญ การเปิดให้มีกิจการวิเทศธนกิจในประเทศไทยจึงเป็นสิ่งที่สอดคล้องกับอุปสงค์ที่เกิดขึ้นในภูมิภาคนี้

4. ประเทศไทยมีฐานะสุทธิเป็นประเทศผู้นำเข้าทุน (NET CAPITAL IMPORTER) ความต้องการเงินทุนจากต่างประเทศของประเทศไทย มีเป็นจำนวนมากในแต่ละปี ขณะนี้ผู้ต้องการเงินทุนทั้งภาครัฐบาลและภาคเอกชน ต้องเดินทางไปใช้บริการการกู้เงินในต่างประเทศ หากมีกิจการวิเทศธนกิจในประเทศไทย ความจำเป็นของผู้ต้องการเงินทุนในประเทศไทยที่จะต้องเดินทางไปต่างประเทศเพื่อกู้เงินก็จะลดลง ธุรกิจจัดหาเงินมาให้ที่ทุนที่จะไปเกิดในต่างประเทศก็จะเกิดอยู่ในประเทศไทย มูลค่าเพิ่มอันเกิดจากบริการส่วนนี้จะตกแก่เศรษฐกิจไทย นอกจากนี้ยังเป็นการเปิดโอกาสให้นักการค้า การอุตสาหกรรมของไทย มีโอกาสได้เข้าถึงตลาดเงินทุนของโลกได้มากขึ้นด้วยกิจการวิเทศธนกิจในประเทศไทย

5. ประเทศไทยมีศักยภาพที่จะเป็นศูนย์กลางทางการเงินของภูมิภาค ประเทศไทยมีที่ตั้งทางภูมิศาสตร์ที่เหมาะสมเป็น ศูนย์กลางของภูมิภาคเอเชียอาคเนย์ มีความมั่นคงทางการเมืองและการเศรษฐกิจ ขณะนี้ประเทศไทยเป็นศูนย์กลางทางการคมนาคม การค้า และการสนเทศ (INFORMATION) โดยพฤตินัยอยู่แล้ว เรามีข้อได้เปรียบกว่าประเทศอื่นๆ ในทางความสัมพันธ์ทางประวัติศาสตร์และวัฒนธรรม ในระยะยาวกับกลุ่มประเทศอินโดจีน เรามีระบบปัวรรตเงินตราที่เสรี เงินบาทของไทยมีเสถียรภาพและมีความแข็งแกร่งทั้งได้รับความเชื่อถือสูงในกลุ่มประเทศเพื่อนบ้าน ดังนั้นประเทศไทยจึงมีศักยภาพที่จะเป็นศูนย์กลางทางการเงินของภูมิภาคเอเชียอาคเนย์ การเปิดให้มีกิจการวิเทศธนกิจจึงเป็นการก้าวไปอีกก้าวหนึ่งของการทำให้กรุงเทพฯ เป็น

ศูนย์กลางทางการเงินของภูมิภาคเพื่อความจริงมากขึ้น

6. การเปิดให้มีการวิเทศธนกิจเป็นการเปิดระบบการเงินของไทยให้มีการแข่งขันมากขึ้น ทั้งนี้เพื่อให้ธุรกิจการเงินการธนาคารในฐานะที่เป็นภาคเศรษฐกิจภาคหนึ่งที่มีความเข้มแข็ง มีประสิทธิภาพ และสามารถบริการต่อประชาชนได้ด้วยบริการที่มีคุณภาพที่ดีขึ้น ในราคาค่าบริการที่ถูกลง อันแสดงถึงความมีประสิทธิภาพของระบบการเงินในการประกอบธุรกิจบริการการหล່อนต่อระบบเศรษฐกิจไทย และแสดงถึงความพร้อมในการเอื้ออำนวยต่อภาคเศรษฐกิจอื่นในการขยายตัวไปในต่างประเทศด้วย

7. การเปิดให้มีการวิเทศธนกิจในประเทศไทยมีส่วนช่วยให้ฐานะในการเจรจาเรื่อง GATT ทางด้านบริการของไทยดีขึ้น ข้อกล่าวหาของต่างประเทศที่ว่าไทยปิดตลาดการเงินภายในประเทศจะลดน้ำหนักลง เพราะประเทศไทยได้เปิดตลาดการเงินของไทยแล้ว ในส่วนที่ประเทศไทยมีความพร้อมและเป็นประโยชน์ต่อประเทศไทยโดยรวม

รูปแบบและขั้นตอนการพัฒนา

ศูนย์กลางการเงินที่เหมาะสมสำหรับประเทศไทยควรเป็นศูนย์กลางการเงินแบบครบวงจร (FULL-SERVICE CENTER) ที่มีการให้บริการทางการเงินในทุกรูปแบบ โดยระบบการเงินที่ให้บริการในประเทศและต่างประเทศมีความเชื่อมโยงเป็นระบบเดียวกัน (FULLY INTEGRATED) อย่างไรก็ตามเป้าหมายดังกล่าวนี้ควรต้องกำหนดไว้เป็นเป้าหมายระยะยาว โดยแบ่งขั้นตอนการพัฒนาเพื่อให้บรรลุเป้าหมายดังกล่าวออกเป็น 3 ขั้นตอน คือ

- ขั้นตอนที่ 1 การพัฒนาประเทศไทยเป็น FUNDING CENTER ในภูมิภาค
- ขั้นตอนที่ 2 การพัฒนาเป็น RESTRICTED FINANCIAL CENTER
- ขั้นตอนที่ 3 การพัฒนาเป็นศูนย์กลางการเงินแบบครบวงจร FULL-SERVICE CENTER

ปัจจุบันประเทศไทยกำลังพัฒนาไปสู่ ขั้นตอนหนึ่ง เป็น FUNDING CENTER คือ การมี FACILITIES สำหรับทำ INTERNATIONAL BANKING โดยรวมถึงธุรกิจประเภท OFFSHORE BANKING ซึ่งเรียกว่า กิจการวิเทศธนกิจ และพัฒนาธุรกิจทางด้านกึ่งมีระหว่างประเทศขึ้นในประเทศไทย

ความหมายและขอบเขตธุรกิจของกิจการวิเทศธนกิจ

ความหมายของกิจการวิเทศธนกิจ

"กิจการวิเทศธนกิจ" หมายความว่า กิจการของธนาคารที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบกิจการวิเทศธนกิจเพื่อการให้กู้ยืมในต่างประเทศ กิจการวิเทศธนกิจเพื่อการให้กู้ยืมในประเทศ หรือธุรกิจวิเทศธนกิจอื่น

"กิจการวิเทศธนกิจเพื่อการให้กู้ยืมในต่างประเทศ" หมายความว่า การประกอบธุรกิจดังต่อไปนี้

1. การรับฝากหรือการกู้ยืมเงินตราต่างประเทศจากต่างประเทศจาก
 - ก) บุคคลธรรมดาซึ่งไม่มีสัญชาติไทยและมีภูมิลำเนาหรืออยู่ในต่างประเทศ
 - ข) นิติบุคคลที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ และไม่ได้ประกอบกิจการภายในประเทศไทย เว้นแต่ธนาคารต่างประเทศที่มีสาขาหรือสำนักงานผู้แทนในประเทศไทย หรือนิติบุคคลอื่นที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด โดยประกาศในราชกิจจานุเบกษา
 - ค) สาขาในต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ไทย

ทั้งนี้ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อจะนำไปให้กู้ยืมเป็นเงินตราต่างประเทศในต่างประเทศ หรือแก่กิจการวิเทศธนกิจอื่น กระทรวงการคลัง ธนาคารแห่งประเทศไทย หรือทูลุรักษาระดับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา

2. การรับฝากหรือการกู้ยืมเงินตราต่างประเทศจากกิจการวิเทศธนกิจอื่น กระทรวงการคลังธนาคารแห่งประเทศไทย หรือทูลุรักษาระดับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อจะนำไปให้กู้ยืมเป็นเงินตราต่างประเทศในต่างประเทศ หรือแก่กิจการวิเทศธนกิจอื่น กระทรวงการคลัง ธนาคารแห่งประเทศไทย หรือทูลุรักษาระดับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา

3. การรับฝากหรือการกู้ยืมเงินบาทจากต่างประเทศ จากธนาคารต่างประเทศในต่างประเทศ หรือสาขาในต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อจะนำไปให้กู้ยืมแก่ธนาคารต่างประเทศในต่างประเทศ สาขาในต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ไทย หรือกิจการวิเทศธนกิจอื่น

4. การรับฝากหรือการกู้ยืมเงินบาทจากกิจการวิเทศธนกิจอื่น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อจะนำไปให้กู้ยืมแก่ธนาคารต่างประเทศในต่างประเทศ สาขาในต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ไทย หรือกิจการวิเทศธนกิจอื่น

"กิจการวิเทศธนกิจเพื่อการให้กู้ยืมในประเทศ" หมายความว่า การประกอบธุรกิจดังต่อไปนี้

1. การรับฝากหรือการกู้ยืมเงินตราต่างประเทศจากต่างประเทศจาก
 - ก) บุคคลธรรมดาซึ่งไม่มีสัญชาติไทยและมีภูมิลำเนาหรืออยู่ในต่างประเทศ
 - ข) นิติบุคคลที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ และไม่ได้ประกอบกิจการภายในประเทศไทย เว้นแต่ธนาคารต่างประเทศที่มีสาขาหรือสำนักงานผู้แทนในประเทศไทย หรือนิติบุคคลอื่นที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด โดยประกาศในราชกิจจานุเบกษา
 - ค) สาขาในต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ไทย

ทั้งนี้ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อจะนำไปให้กู้ยืมเป็นเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย โดยมีการเบิกถอนเงินกู้ยืมแต่ละครั้ง ไม่ต่ำกว่าจำนวนที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด โดยประกาศในราชกิจจานุเบกษา

2. การรับฝากหรือการกู้ยืมเงินตราต่างประเทศ จากกิจการวิเทศธนกิจอื่น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อจะนำไปให้กู้ยืมเป็นเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย โดยมีการเบิกถอนเงินกู้ยืมแต่ละครั้งไม่ต่ำกว่าจำนวนที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด โดยประกาศในราชกิจจานุเบกษา

"ธุรกิจวิเทศธนกิจอื่น" หมายความว่า การประกอบธุรกิจดังต่อไปนี้

1. การซื้อขายเงินปรีวรรตเงินต่างประเทศที่ไม่ใช่เงินบาท (CROSS-CURRENCY) กับลูกค้าในต่างประเทศ กิจการวิเทศธนกิจอื่น กระทรวงการคลัง ธนาคารแห่งประเทศไทย ศูนย์ชำระระดับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ธนาคารรับอนุญาตตามกฎหมายควบคุมแลกเปลี่ยนเงินหรือลูกค้าในประเทศที่กิจการวิเทศธนกิจอื่นให้กู้ยืมเงินตราต่างประเทศ
2. การลาวัล การรับรอง หรือการค้ำประกันหนี้ใด ๆ ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ เฉพาะที่คู่กรณีอยู่แยกประเทศ หรือธนาคารรับอนุญาตตามกฎหมายควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน

3. การเปิดเลตเตอร์ออฟเครดิต การแจ้งเปิดเลตเตอร์ออฟเครดิต การรับที่คลด หรือเรียกเก็บเงินตามเลตเตอร์ออฟเครดิต และการยืนยันเลตเตอร์ออฟเครดิตที่เป็นเงินตราต่างประเทศ เฉพาะกรณีที่มีผู้ซื้อและผู้ขายสินค้า ตามข้อตกลงแห่งเลตเตอร์ออฟเครดิตนี้แยกอยู่ต่างประเทศ และสินค้าตามข้อตกลงนั้นไม่ได้ส่งออกหรือนำเข้ามาในประเทศไทย

4. การจัดหาเงินกู้ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ที่มีแหล่งที่มาจากต่างประเทศ ให้แก่ผู้ที่ต้องการกู้เป็นเงินตราต่างประเทศ หรือการเป็นผู้จัดการในการจัดหาเงินกู้ที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีแหล่งที่มาจากต่างประเทศในลักษณะการร่วมให้กู้ (LOAN SYNDICATION) แก่ผู้ต้องการกู้เงินตราต่างประเทศ

ขอบเขตของกิจการวิเทศธนกิจ

1. กิจการวิเทศธนกิจเพื่อการให้กู้ยืมในต่างประเทศ หรือที่เรียกว่า "ธุรกรรม OUT-OUT" หมายถึง การระดมเงิน และการให้กู้ยืมที่กระทำกับผู้ที่ตั้งอยู่ในต่างประเทศ กิจการวิเทศธนกิจอื่น กระทรวงการคลัง ธนาคารแห่งประเทศไทย หรือทนายรักษาระดับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ธุรกรรม OUT-OUT นี้จะต้องเป็นเงินตราต่างประเทศ ยกเว้นธุรกรรมที่กระทำขึ้นกับธนาคารที่มีสำนักงานในต่างประเทศอาจทำเป็นเงินบาทได้

2. กิจการวิเทศธนกิจเพื่อการให้กู้ยืมในประเทศ หรือที่เรียกว่า "ธุรกรรม OUT-IN" ซึ่งหมายถึง การระดมเงินจาก ผู้ที่มั่งคั่งที่อยู่ในต่างประเทศหรือกิจการวิเทศธนกิจอื่น เป็นเงินตราต่างประเทศ ทั้งนี้เพื่อให้กู้ยืมเป็นเงินตราต่างประเทศแก่ผู้กู้ยืมในประเทศไทย แต่ต้องไม่ต่ำกว่าครั้งละ 500,000 ดอลลาร์ สหรัฐ.

3. กิจการวิเทศธนกิจอื่นๆ ซึ่งเป็นธุรกรรมในรูปเงินตราต่างประเทศ อันได้แก่

- 3.1 การซื้อขายปริวรรตเงินตราต่างประเทศ (CROSS-CURRENCY)
- 3.2 การอาวัล การรับรอง และการค้ำประกันหนี้ใดๆ ให้แก่คู่กรณีที่อยู่ต่างประเทศ
- 3.3 การทำธุรกรรมด้านเลตเตอร์ออฟเครดิตให้แก่ผู้ซื้อและขาย ที่อยู่ต่างประเทศ
- 3.4 การเป็น MATCH MAKER หรือ LEAD MANAGER ในการจัดหาเงินกู้ต่างประเทศ

4. กิจการด้าน INVESTMENT BANKING อื่นๆ ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยอนุญาตให้ทำอันได้แก่

- 4.1 การบริการข้อมูลทางการเงิน
- 4.2 การจัดทำหรือวิเคราะห์โครงการเพื่อการลงทุน
- 4.3 การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน
- 4.4 การเป็นที่ปรึกษาในการซื้อกิจการ รวมกิจการ หรือควบกิจการ
- 4.5 การจัดจำหน่ายหรือรับประกันการขายตราสารหนี้ที่ออกจำหน่ายในต่างประเทศ

สิทธิประโยชน์ทางภาษีอากรที่กิจการวิเทศธนกิจได้รับ

เพื่อสนับสนุนกิจการวิเทศธนกิจในประเทศไทย ให้สามารถแข่งขันกับกิจการในศูนย์กลางการเงินอื่น ๆ ทางภาษีอากรได้ออกกฎหมายสำคัญ 2 ฉบับ ฉบับหนึ่งคือ พระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ 259) พ.ศ.2535 อีกฉบับหนึ่งคือ พระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 260) พ.ศ.2535 สำคัญสำคัญของกฎหมายสองฉบับนี้ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. ลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล ตามปกติธนาคารพาณิชย์ ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล 30 เปอร์เซ็นต์ จากกำไรสุทธิที่ได้รับ ไม่ว่าจะ เป็นธนาคารพาณิชย์ไทย หรือ สาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ ในประเทศไทย แต่กิจการวิเทศธนกิจจะได้รับการลดอัตราลงเหลือเพียง 10 เปอร์เซ็นต์ ตามกฎหมายฉบับที่สอง คือ พระราชกฤษฎีกา (ฉบับที่ 260) ไม่ว่าจะ เป็นกิจการวิเทศธนกิจเพื่อการให้กู้ยืมในต่างประเทศ (Out-Out Facilities) กิจการวิเทศธนกิจเพื่อการให้กู้ยืมในประเทศ (Out-In Facilities) หรือธุรกิจวิเทศธนกิจอื่น ๆ (Certain International Banking Businesses)

การลดอัตราภาษีดังกล่าว ไม่ครอบคลุมถึงธุรกิจอื่นอันเป็นประเพณีที่กิจการวิเทศธนกิจอื่นพึงกระทำได้ ตามที่ได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทย (Certain Investment-Banking Business) อันได้แก่

1.1 การให้บริการข่าวสารข้อมูลทางการเงิน และเศรษฐกิจทั่วไป

1.2 การจัดทำหรือวิเคราะห์โครงการเพื่อการลงทุน

1.3 การเป็นที่ปรึกษาในการซื้อกิจการ รวมกิจการ หรือควบกิจการ

1.4 การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

1.5 การจัดการออก (Arranging) หรือการจัดจำหน่าย (Underwriting)

ตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่ออกจำหน่ายในต่างประเทศ

ธุรกิจเหล่านี้ไม่ได้รับการลดอัตราภาษี คงเสีย 30 เปอร์เซ็นต์ของกำไรสุทธิ และธนาคารต้องแยกบัญชีในการประกอบธุรกิจดังกล่าวจากกิจการวิเทศชนกิจอย่างชัดเจน เสมือนหนึ่งเป็นคนละนิติบุคคล เพื่อประโยชน์ในการควบคุมและการแยกคำนวณภาษีเงินได้ในนิติบุคคล

2. การยกเว้นภาษีหัก ณ ที่จ่าย การประกอบกิจการวิเทศชนกิจ เพื่อการให้กู้ยืมในต่างประเทศ (Out-Out Facilities) นี้ เงินที่จะนำไปให้กู้ยืมในต่างประเทศ จะต้องเป็นเงินของผู้ฝาก หรือผู้ให้กู้ที่อยู่ในต่างประเทศ โดยผู้ฝากหรือผู้ให้กู้จะได้รับดอกเบี้ยเป็นการตอบแทน ดอกเบี้ยนี้ ตามปกติต้องเสียภาษีโดยธนาคารผู้ประกอบกิจการวิเทศชนกิจ ต้องหักภาษี ณ ที่จ่าย 15 เปอร์เซ็นต์ แต่กฎหมายฉบับแรกคือ พระราชกฤษฎีกา (ฉบับที่ 259) ก็ยกเว้นให้ไม่ต้องหักภาษี ณ ที่จ่าย

3. การยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะ และภาษีบำรุงท้องถิ่น เป็นราชมรดกที่ได้จากการประกอบกิจการวิเทศชนกิจของธนาคารพาณิชย์ ได้แก่

3.1 ดอกเบี้ย ส่วนลด ค่าธรรมเนียม ค่าบริการ หรือกำไรก่อนหักรายจ่ายใด ๆ จากการซื้อหรือขาย หรือที่ได้จากตัวเงิน หรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ใด ๆ

3.2 กำไรก่อนหักรายจ่ายใด ๆ จากการแลกเปลี่ยนหรือซื้อขายเงินตรา ออกตัวเงิน หรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ใด ๆ หรือการส่งเงินไปต่างประเทศ

ราชมรดกเหล่านี้ตามปกติต้องเสียภาษีธุรกิจเฉพาะและภาษีบำรุงท้องถิ่น 7 เปอร์เซ็นต์ แต่ก็ได้รั้งยกเว้นตามกฎหมายฉบับแรก คือพระราชกฤษฎีกา (ฉบับที่ 259) ไม่ว่าจะเป็นการวิเทศชนกิจ เพื่อการให้กู้ยืมในต่างประเทศ (Out-Out Facilities) หรือกิจการวิเทศชนกิจเพื่อการให้กู้ยืมในประเทศ (Out-In Facilities) หรือธุรกิจวิเทศชนกิจอื่น ๆ (Certain - International Banking Businesses) แต่ไม่รวมถึงธุรกิจอื่นที่ธนาคารแห่งประเทศไทย

อนุญาตให้ทำเพิ่มจำพวก Certain Investment Banking Businesses

4. การยกเว้นอากรแสตมป์ อากรแสตมป์นั้น เป็นภาษีที่เก็บจากการทำตราสารต่าง ๆ ซึ่งมีตราสารเป็นจำนวนมากที่ธนาคารพาณิชย์จะต้องเสีย แต่กฎหมายฉบับแรก คือ พระราชกฤษฎีกา (ฉบับที่ 259) ก็ยกเว้นให้ธนาคารพาณิชย์ผู้ประกอบการวิเทศธุรกิจ ได้รับยกเว้นไม่ต้องเสียอากรแสตมป์สำหรับตราสารที่เกี่ยวกับกิจการวิเทศธุรกิจ ดังต่อไปนี้

- 4.1 การให้กู้ยืม
- 4.2 การมอบเงินทะเล
- 4.3 การมอบอำนาจ
- 4.4 การออกเลตเตอร์ออฟเครดิต
- 4.5 การออกใบรับรอง
- 4.6 การค้ำประกัน
- 4.7 การเป็นตัวแทน
- 4.8 คู่ฉบับหรือคู่ฉีกของตราสาร
- 4.9 หนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทจำกัดที่ส่งต่อนายทะเบียนหรือสำเนา
- 4.10 ท้องบังคับของบริษัทจำกัดที่ส่งต่อนายทะเบียน
- 4.11 การโอนใบหุ้นกู้พันธบัตร
- 4.12 การส่งจ่ายตัวแลกเงิน หรือตราสารทำนองเดียวกัน
- 4.13 การออกตั๋วสัญญาให้เงิน หรือตราสารทำนองเดียวกัน
- 4.14 การแลกใบรับ

ตารางที่ 2 สัทธิประโยชน์ทางภาษีอากรสำหรับกิจการวิเทศชนกิจ (BIBF)

(หน่วย : ร้อยละ)

ประเภทภาษี	อัตราปกติสำหรับ สถาบันการเงินในประเทศ	BIBF	
		Out-Out	Out-In
ภาษีเงินได้นิติบุคคล			
- กำไรสุทธิ	30	10	10
- ภาษีหัก ณ ที่จ่าย	10-15	ยกเว้น	10-15
- การส่งออกกำไร	10	10	10
ภาษีธุรกิจเฉพาะ และ	3.3	ยกเว้น	ยกเว้น
ภาษีนำร่องท้องถิ่น			
อากรแสตมป์	เก็บ	ยกเว้น	ยกเว้น

ที่มา : (ธนาคารกรุงเทพ , 2535)

หลักเกณฑ์การยื่นคำขออนุญาตประกอบกิจการวิเทศชนกิจ

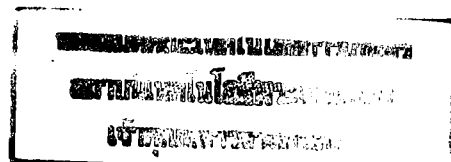
คุณสมบัติของธนาคารที่มีสิทธิยื่นคำขอ

ผู้มีสิทธิยื่นคำขอต้องมีคุณสมบัติดังนี้

- 1 เป็นธนาคารพาณิชย์ที่เปิดดำเนินการในประเทศไทย หรือ
- 2 เป็นธนาคารที่ยังไม่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย ซึ่ง

มีคุณสมบัติ ดังนี้

- 2.1 เป็นธนาคารที่มีขนาดใหญ่ มีชื่อเสียง และผลการดำเนินงานดี และ
- 2.2 เป็นธนาคารที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจการเงินกับ ภาครัฐบาล ภาคสถาบัน



การเงิน หรือภาคเอกชนอื่น ๆ ในประเทศไทย หรือมีแนวโน้มที่จะมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับประเทศไทยเป็นจำนวนมากในอนาคต

2.3 เป็นธนาคารที่จดทะเบียนในประเทศไทย ที่มีการกำกับควบคุมธนาคารเป็นอย่างดีและน่าเชื่อถือ

เอกสารประกอบการยื่นคำขอ

ผู้ยื่นคำขอต้องยื่นเอกสารต่อไปนี้

1. สำเนาใบสำคัญแสดงการจดทะเบียนบริษัท พร้อมทั้งหลักฐานแสดงสถานที่ตั้งของสำนักงานใหญ่ของธนาคารผู้ยื่นคำขอ และหลักฐานแสดงสถานที่ประกอบธุรกิจหลักของธนาคารนั้น
2. รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 รายแรกของธนาคาร
3. หนังสือยินยอมให้ยื่นคำขอ ประกอบกิจการวิเทศธนกิจในประเทศไทย จากทางการของประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้งธนาคาร และประเทศที่ตั้งของสำนักงานใหญ่
4. หลักฐานที่แสดงว่าประเทศนั้น ๆ ได้บังคับใช้กฎหมาย เรื่อง ความเพียงพอของเงินกองทุนตามแนวทางของ Bank for International Settlements
5. รายงานประจำปีซึ่งประกอบด้วยงบการเงินของธนาคารที่ยื่นคำขอย้อนหลัง 3 ปี
6. ข้อมูลแสดงการประกอบธุรกิจการเงิน ในศูนย์กลางทางการเงินที่สำคัญของโลก โดยเฉพาะอย่างยิ่งกิจการวิเทศธนกิจ หรือธุรกิจทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)
7. ข้อมูลแสดงปริมาณสัดส่วนธุรกิจกิจการวิเทศธนกิจ ต่อปริมาณธุรกิจทั้งสิ้นของธนาคาร (ถ้ามี)
8. วงเงิน และยอดคงค้างของการให้กู้ยืม หรือการร่วมลงทุนกับภาครัฐบาล ภาคสถาบันการเงินและภาคเอกชนอื่น ๆ ในประเทศไทยของธนาคารผู้ยื่นคำขอ ณ วันสิ้นเดือนมิถุนายน และ ธันวาคมของทุกปี ย้อนหลัง 3 ปี (ถ้ามี)
9. เอกสารแสดงอันดับความน่าเชื่อถือของธนาคารผู้ยื่นคำขอ โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือชั้นนำของโลก ย้อนหลัง 3 ปี (ถ้ามี)
10. เอกสารวิเคราะห์ความเป็นไปได้เชิงธุรกิจ ของกิจการวิเทศธนกิจ ตามที่ยื่นคำขอ

ทั้งนี้ธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศไทย จะยื่นเอกสารประกอบคำขอเฉพาะ ข้อ 2.10 และสาขาของธนาคารต่างประเทศในประเทศไทย จะยื่นเอกสารประกอบคำขอเฉพาะ ข้อ 2.6 ถึงข้อ 2.10 เท่านั้นก็ได้

การยื่นคำขอ

ให้ผู้บริหารระดับสูง ที่มีอำนาจกระทำการแทนธนาคาร ที่ประสงค์จะประกอบการกิจการวิเทศธนกิจ ทำหนังสือขออนุญาตต่อรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง พร้อมสำเนา 1 ชุด ยื่นที่ฝ่ายกำกับและตรวจสอบธนาคารพาณิชย์ ธนาคารแห่งประเทศไทย ภายในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2535

หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไข ในการอนุญาตให้

ประกอบกิจการวิเทศธนกิจในประเทศไทย

ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 9 ทวิ แห่งพระราชบัญญัติการธนาคารพาณิชย์ พ.ศ. 2505 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติการธนาคารพาณิชย์ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2522 และเพื่อให้เป็นไปตามประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง การประกอบกิจการวิเทศธนกิจของธนาคารพาณิชย์ ลงวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2535 ธนาคารแห่งประเทศไทยออกข้อกำหนดดังต่อไปนี้

1. ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบกิจการวิเทศธนกิจ ต้องจัดการกิจการวิเทศธนกิจแยกจากกิจการธนาคารพาณิชย์อื่นอย่างชัดเจนเสมือนหนึ่งเป็นคนละนิติบุคคล ซึ่งรวมถึงการแยกทรัพย์สิน เอกสาร หลักฐาน และบัญชี
2. ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบกิจการวิเทศธนกิจ ต้องแยกกิจการวิเทศธนกิจเพื่อการทำธุรกิจในต่างประเทศ และกิจการวิเทศธนกิจเพื่อการทำธุรกิจในประเทศ ออกจากกัน

3. ห้ามกิจการวิเทศธนกิจเพื่อการทำกู้ยืมในประเทศ รับโอนหรือระดมเงินตราจากกิจการวิเทศธนกิจเพื่อการทำกู้ยืมในต่างประเทศ หรือกิจการวิเทศธนกิจอื่น

4. ในการประกอบกิจการวิเทศธนกิจ

1. เงินรับฝากและเงินกู้ยืมต้องมีแหล่งที่มาจากต่างประเทศ
2. การชำระคืนเงินฝาก เงินกู้ยืม หรือดอกเบี้ย หรือการให้ลูกค้ากิจการวิเทศธนกิจเพื่อการทำกู้ยืมในต่างประเทศ เบิกถอนเงินกู้ ต้องกระทำในต่างประเทศ
3. การเบิกถอนเงินให้กู้ยืมของกิจการวิเทศธนกิจเพื่อการทำกู้ยืมเงินในประเทศ ต้องมีจำนวนแต่ละครั้งไม่ต่ำกว่า 500,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือเทียบเท่าตามอัตราตลาด เว้นแต่การเบิกถอนงวดสุดท้าย
4. กิจการวิเทศธนกิจต้องให้ลูกค้าให้ชื่อและที่อยู่ และข้อมูลสำหรับการติดต่อที่แท้จริง และชื่อบัญชีต้องเป็นชื่อแท้จริงของลูกค้า
5. ห้ามใช้เช็ค ดราฟต์ หรือตราสารเปลี่ยนมืออื่นใด เป็นหลักฐานการรับเงินฝาก การถอนคืนเงินฝาก การให้กู้ยืม และการจ่ายคืนเงินกู้
6. กิจการวิเทศธนกิจอาจเปิดบัญชีเงินฝากเป็นเงินบาท กับธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานได้เพียงบัญชีเดี๋ยวลและธนาคารเดี๋ยวล เว้นแต่จะได้รับการอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทย

ทั้งนี้ ความใน 1. และ 2. ไม่ใช้บังคับกับกิจการวิเทศธนกิจอื่น กระทรวงการคลัง ธนาคารแห่งประเทศไทย หรือทูลุรักษาระดับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา

5. ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบกิจการวิเทศธนกิจ อาจประกอบธุรกิจดังต่อไปนี้

1. การให้บริการข่าวสาร ข้อมูลทางการเงิน และเศรษฐกิจทั่วไป
2. การจัดทำหรือวิเคราะห์โครงการเพื่อการลงทุน
3. การเป็นที่ปรึกษาในการซื้อกิจการ รวมกิจการ หรือควบกิจการ
4. การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน
5. การจัดการออก (Arranging) หรือการจัดจำหน่าย (Underwriting) ตราสารแสดงสิทธิในหน้ที่ออกจำหน่ายในต่างประเทศ แต่ในกรณีที่มีผู้ออกตราสารอยู่ในประเทศ

กิจการวิเทศชนกิจของสาขาของธนาคารต่างประเทศต้องประกอบธุรกิจนี้ร่วมกับกิจการวิเทศชนกิจของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศไทย

ทั้งนี้ ต้องแยกบัญชีในการประกอบธุรกิจตามข้อนี้จากกิจการวิเทศชนกิจอย่างชัดเจน เสมือนหนึ่งเป็นคนละนิติบุคคล

6. สถานที่ทำการของกิจการวิเทศชนกิจ ต้องมีเพียงแห่งเดียว และต้องอยู่ในสถานที่เดียวกับที่ทำการของธนาคารพาณิชย์นั้น

7. กิจการวิเทศชนกิจต้องนำส่งค่าธรรมเนียบรายปี ปีละ 500,000 บาท การชำระค่าธรรมเนียบ ให้ชำระที่ธนาคารแห่งประเทศไทย ภายใน 7 วันทำการแรกของทุกปี เว้นแต่ในปีแรกให้ชำระเมื่อรับใบอนุญาต

ประกาศกระทรวงการคลัง

ตามที่กระทรวงการคลัง ได้ออกประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง การประกอบกิจการวิเทศชนกิจของธนาคารพาณิชย์ ลงวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2535 ไปแล้วนั้น ต่อมากระทรวงการคลังได้ออกประกาศกระทรวงการคลัง (ฉบับที่ 4/2536) เรื่อง การอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ประกอบกิจการวิเทศชนกิจ ลงวันที่ 2 มีนาคม พ.ศ. 2536 เพื่อให้ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับอนุญาตให้สามารถตั้งกิจการวิเทศชนกิจ สามารถดำเนินการได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งมีหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่สำคัญ ในการอนุญาตให้ประกอบกิจการวิเทศชนกิจ ในประเทศไทย ดังต่อไปนี้

1. กระทรวงการคลังได้แต่งตั้งคณะกรรมการร่วม เพื่อพิจารณาคำขออนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ประกอบกิจการวิเทศชนกิจในประเทศไทย ตามมติคณะรัฐมนตรี เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2535 ซึ่งประกอบด้วยผู้แทนจากกระทรวงการคลังและธนาคารแห่งประเทศไทย โดยมีผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย โดยมีผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย เป็นประธานคณะกรรมการ

2. คณะกรรมการร่วมฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการพิจารณาคัดเลือกธนาคารพาณิชย์ที่เหมาะสมโดยแบ่งธนาคารพาณิชย์ออกเป็น 3 กลุ่ม คือ

1. ธนาคารพาณิชย์ไทย
2. สาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศในประเทศไทย
3. สำนักงานผู้แทนธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศในประเทศไทย และธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศรายใหม่

3. ระยะเวลาที่กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ยื่นคำขออนุญาตประกอบกิจการวิเทศ-
ชนกิจ ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน ถึงวันที่ 15 ธันวาคม 2535 มีธนาคารยื่นคำขอต้งหมด 52
ธนาคาร

4. คณะกรรมการร่วมฯ ได้พิจารณาให้คะแนนจากข้อมูลต่าง ๆ ที่ธนาคารพาณิชย์
แต่ละแห่งเสนอมา ร่วมกับข้อมูลด้านกำกับ วิเคราะห์และตรวจสอบ ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยมี
อยู่ ตลอดจนชื่อเสียงและภาพพจน์ของแต่ละธนาคารประกอบด้วย หลักเกณฑ์ที่ใช้สำหรับธนาคาร
พาณิชย์ กลุ่มที่ 1 และกลุ่มที่ 2 ที่สำคัญคือ

1. ฐานะการดำเนินงาน และความมั่นคงของธนาคารพาณิชย์
2. ความพร้อมและความสามารถของธนาคารพาณิชย์ในการประกอบกิจการ

วิเทศชนกิจ

3. การปฏิบัติตามกฎหมาย และนโยบายของทางการ

5. ส่วนธนาคารพาณิชย์ กลุ่มที่ 3 ได้กำหนดหลักเกณฑ์ โดยพิจารณาปัจจัยสะท้อน
ความสัมพันธ์ทางเศรษฐกิจและการเงิน กับประเทศไทย ได้แก่ ปริมาณการค้าการลงทุน ความ
สัมพันธ์ด้านการเมืองและเศรษฐกิจ ระหว่างประเทศไทยกับประเทศนั้น หรือกับภูมิภาคนั้น จำนวน
สาขาในประเทศไทย ความสนใจที่จะดำเนินการ ตลอดจนมาตรการกำกับควบคุม และความเป็น
สากลเพียงพอที่จะช่วยพัฒนาตลาด Offshore ในประเทศไทย นอกจากปัจจัยดังกล่าวข้างต้นแล้ว
จะพิจารณาจัดสรรจำนวนธนาคารตามประเทศและภูมิภาคที่แตกต่างกันด้วย

ผลการพิจารณา

คณะกรรมการร่วมฯ ได้เสนอผลการพิจารณา ให้รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง
พิจารณาอนุญาต และรัฐมนตรีได้อนุญาตตามเสนอแล้ว สรุปได้ดังนี้

1. ธนาคารพาณิชย์ไทย ได้รับอนุญาตทุกธนาคาร รวม 15 ธนาคาร แต่มีเงื่อนไข

ที่แตกต่างกันไป ซึ่งบางธนาคารสามารถเปิดดำเนินการได้ทันที บางธนาคารก็ยังไม่เปิดไม่ได้ในทันที สำหรับธนาคารที่ได้รับอนุญาต มีรายชื่อดังนี้

1. ธนาคารกรุงเทพ (มหาชน) จำกัด
2. ธนาคารกรุงเทพฯ พาณิชยกรรม จำกัด
3. ธนาคารกรุงไทย จำกัด
4. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา (มหาชน) จำกัด
5. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด
6. ธนาคารทหารไทย จำกัด
7. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด
8. ธนาคารไทยพาณิชย์ (มหาชน) จำกัด
9. ธนาคารนครธน จำกัด
10. ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด
11. ธนาคารมหานคร จำกัด
12. ธนาคารศรีนคร จำกัด
13. ธนาคารสหธนาคาร จำกัด
14. ธนาคารแหลมทอง จำกัด
15. ธนาคารเอเซีย (มหาชน) จำกัด

2. สาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศในประเทศไทย ได้รับอนุญาตทุกธนาคารที่ยื่นคำขอ รวม 12 ธนาคาร แต่มีเงื่อนไขที่แตกต่างกันไป โดยมีบางธนาคารก็เริ่มประกอบกิจการได้แล้วในทันที บางธนาคารก็ยังไม่เปิดไม่ได้ในทันที

รายชื่อสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศที่ได้รับอนุญาต มีดังนี้

1. ธนาคารเซสมันแฮตตัน
2. ธนาคารชากรุง จำกัด
3. ธนาคารซิตี้แบงก์
4. ธนาคารซีควิตี้ แปะซิฟิค เอเชีย จำกัด
5. ธนาคารคอบีแบงก์
6. ธนาคารไฟร์ฟิส

7. ธนาคารมาริตไทม์ จำกัด
 8. ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด
 9. ธนาคารแห่งโตเกียว จำกัด
 10. ธนาคารแห่งอเมริกาฯ
 11. ธนาคารอินโดจีน
 12. ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ จำกัด
3. ธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศรายใหม่ มีธนาคารที่ได้รับอนุญาตดังนี้

<u>ชื่อธนาคาร</u>	<u>จากประเทศ</u>
1. The Bank of Nova Scotia	แคนาดา
2. The Industrial Bank of Japan, Limited	ญี่ปุ่น
3. The Long-Term Credit Bank of Japan, Limited	ญี่ปุ่น
4. The Sumitomo Bank, Limited	ญี่ปุ่น
5. The Sanwa Bank, Limited	ญี่ปุ่น
6. The Mitsubishi Bank, Limited	ญี่ปุ่น
7. The Dai-Ichi Kangyo Bank, Limited	ญี่ปุ่น
8. Internationale Nederlanden Bank N.V.	เนเธอร์แลนด์
9. ABN-AMRO Bank N.V.	เนเธอร์แลนด์
10. Credit Lyonnais	ฝรั่งเศส
11. Banque Nationale de Paris	ฝรั่งเศส
12. Societe Generale	ฝรั่งเศส
13. Skandinaviska Enskilda Banken	สวีเดน
14. Dresdner Bank AG	สหพันธ์สาธารณรัฐเยอรมัน
15. Bankers Trust Company	สหรัฐอเมริกา
16. American Express Bank Limited	สหรัฐอเมริกา
17. The Bank of New York	สหรัฐอเมริกา
18. Korea Exchange Bank	สาธารณรัฐเกาหลี
19. The Bank of China	สาธารณรัฐประชาชนจีน
20. The development Bank of Singapore Limited	สิงคโปร์

การประกอบกิจการวิเทศธนกิจในประเทศไทยนี้ จะช่วยให้ประหยัดค่าใช้จ่ายและลดต้นทุนในการกู้ยืมจากต่างประเทศ ช่วยขยายขอบเขตธนาคารพาณิชย์ไทย ช่วยนำเข้าเทคโนโลยี และเป็นการสร้างแหล่งรายได้ที่เป็นเงินตราต่างประเทศในลักษณะถาวร นอกจากนี้ยังเป็นสิ่งที่จะช่วยลดแรงกดดันในการเปิดตลาดทางการเงินในข้อตกลงทั่วไปว่าด้วยการค้าบริการ ด้านการเงินด้วย

สรุป จำนวนธนาคารพาณิชย์ที่จะได้รับอนุญาต ให้ประกอบกิจการวิเทศธนกิจทั้งสิ้น 47 ธนาคาร ประกอบด้วย ธนาคารพาณิชย์ไทย 15 ธนาคาร สาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ 12 ธนาคาร ธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศรายใหม่ 20 ธนาคารรวม 47 ธนาคาร

ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับอนุญาต จะต้องชำระค่าธรรมเนียมรายละ 5 ล้านบาทต่อปี

บทที่ 3

ผลที่เกิดขึ้นจากการจัดตั้งกิจการวิเทศธนกิจ

หลังจากที่ได้ศึกษาถึงลักษณะของกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ไปแล้วในบทที่ 2 ในบทนี้จะเป็นการกล่าวถึงผลที่เกิดขึ้นจากการจัดตั้งกิจการวิเทศธนกิจ ซึ่งได้แยกพิจารณาออกเป็น 2 ด้านใหญ่ ๆ กล่าวคือในส่วนแรกเป็นการพิจารณาถึงผลที่เกิดขึ้นในแง่ของผลดี และผลเสียที่เกิดขึ้นจากการจัดตั้งกิจการวิเทศธนกิจ สำหรับในส่วนที่สองนั้นจะเป็นการวิเคราะห์ถึงผลกระทบที่จะเกิดขึ้นจากการจัดตั้งกิจการวิเทศธนกิจ ซึ่งเป็นผลกระทบที่จะเกิดขึ้นทั้งต่อระบบธนาคาร และต่อระบบการเงินของประเทศไทย

ผลที่เกิดขึ้นจากการจัดตั้งกิจการวิเทศธนกิจ

ผลดี

1. เป็นแหล่งชดเชยช่องว่างระหว่างเงินออมกับเงินลงทุน ด้วยการระดมทุนอัตราดอกเบี้ยต่ำจากต่างประเทศ ลดต้นทุนการกู้ยืมเงินทางธุรกิจ

ถ้าเรามองย้อนไปในอดีตถึงผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย ในช่วงที่ผ่านมา นั้น จะเห็นได้ว่า ผู้ที่เข้ามาลงทุนในประเทศต่าง ๆ นั้น นอกจากจะใช้เงินทุนของตัวเองที่มีอยู่แล้ว ส่วนหนึ่งก็ต้องอาศัยการกู้เงินจากสถาบันการเงินภายในประเทศอีกด้วย ซึ่งจะเห็นได้ว่าในช่วงที่ผ่านมาสภาพของเงินให้สินเชื่อเมื่อเทียบกับเงินออม ไม่อยู่ในสภาพที่สมดุลกัน

อัตราส่วนชนิดหนึ่งซึ่งสามารถเป็นตัวชี้ถึงสภาพของเงินให้สินเชื่อกับเงินออมก็คือ LD RATIO (LOAN/DEPOSIT RATIO) กล่าวคือ ในสภาวะปกติการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงินต่าง ๆ ไม่ควรจะมีมากกว่าการรับฝากเงิน ยกตัวอย่างเช่น ธนาคารรับฝากเงิน 100 บาท ก็จะต้องมีการกันสำรองและต้องปล่อยสินเชื่อในภาคเศรษฐกิจที่สำคัญตามที่ ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดเอาไว้ เพราะฉะนั้นจำนวนเงินที่เหลือสุทธิจริง ๆ ที่ธนาคารพาณิชย์ จะสามารถนำไปปล่อยสินเชื่อได้ ก็จะอยู่ประมาณ 60 กว่าเปอร์เซ็นต์ หรือธนาคารรับฝากเงิน 100

บาทจะสามารถปล่อยสินเชื่อได้ 60 กว่าบาท ดังนั้น LD RATIO ควรจะต่ำกว่า 100 เปอร์เซ็นต์ อาจจะเป็น 90 เปอร์เซ็นต์ หรือ 80 เปอร์เซ็นต์ เท่านั้น จึงแสดงว่าเงินออมมีค่ามากกว่าการปล่อยสินเชื่อ แต่ก็มี ความแตกต่างกันอยู่ในระดับต่ำ หรือใกล้เคียงกัน ซึ่งเป็นค่าที่มีความเหมาะสม แต่ในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา LD RATIO มีค่ามากกว่า 100 เปอร์เซ็นต์ เป็น 110 เปอร์เซ็นต์ ถึง 120 เปอร์เซ็นต์ หมายความว่า รับฝาก 100 บาท แต่ปล่อยสินเชื่อถึง 110 บาท เพราะฉะนั้นจะเห็นได้ว่าสภาพของเงินออมไม่เพียงพอต่อการขยายสินเชื่อ หรือ ความต้องการของเงินทุนจากสิ่งที่เกิดขึ้นดังที่กล่าวมา จึงเป็นจุดที่ภาครัฐบาล เห็นว่า ควรจะให้มีการระดมทุนจากต่างประเทศเข้ามา เพื่อนำมาชดเชย และสนับสนุนให้กับธุรกิจภายในประเทศเพื่อให้มีแหล่งเงินทุนรองรับ นอกจากนั้นในการระดมเงินทุนจากต่างประเทศ ก็ยังมีต้นทุนของเงินทุนที่ถูกกว่า การระดมเงินทุนภายในประเทศอีกด้วย ในขณะที่เดียวกัน ปัจจุบันเงินบาทแทนที่จะกระจายไปในภาคเศรษฐกิจที่สำคัญต่าง ๆ อย่างสมดุลกัน แต่ปรากฏว่าเงินบาทกลับถูกดึงไปลงทุนในภาคอุตสาหกรรมมาก ในขณะที่ภาคเศรษฐกิจอื่น ๆ ได้รับสินเชื่อน้อย เพราะฉะนั้นแนวทางในการแก้ปัญหาอย่างหนึ่งก็คือ จะต้องผลักดันหาแหล่งเงินทุนอื่น ๆ มาสนับสนุนให้ เพื่อให้มีการกระจายเงินไปตามสัดส่วนที่ถูกต้อง มิฉะนั้นภาคใดภาคหนึ่งจะดึงเอาไปใช้หมด อีกภาคหนึ่งเวลาขอสินเชื่อไปก็ จะไม่ได้รับอนุมัติ เพราะว่าสถาบันการเงินปล่อยสินเชื่อให้แก่ภาคเศรษฐกิจนั้น ๆ ไปหมดแล้ว ซึ่งถ้ามองในแง่ของสถาบันการเงินแล้ว ก็จะต้องเอาเงินที่มีอยู่นั้น ไปหาผลประโยชน์ให้ได้มากที่สุด เมื่อภาคเศรษฐกิจใดให้ผลตอบแทนได้สูงสุด ก็จะปล่อยสินเชื่อให้แก่ภาคเศรษฐกิจนั้น ดังนั้น การที่จะชดเชยช่องว่างระหว่างการลงทุนและการออม ก็จำเป็นที่จะต้องหาแหล่งเงินทุนที่มาอุดช่องว่าง ซึ่งแนวทางที่ดีทางหนึ่งก็คือการนำเงินทุนจากต่างประเทศเข้ามา แทนที่จะใช้วิธีการเพิ่มเงินออม ซึ่งการเพิ่มเงินออมก็คือการเพิ่มอัตราดอกเบี้ยเงินฝากนั่นเอง แต่การเพิ่มอัตราดอกเบี้ยเงินฝากให้เท่ากับว่า สถาบันการเงินจะต้องไปเพิ่มอัตราดอกเบี้ยเงินกู้อีกด้วย ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อมากกว่าการไปหาแหล่งเงินทุนมาจากต่างประเทศ ซึ่งมีต้นทุนของเงินทุนที่ถูกกว่า

2. เป็นการสร้างฐานเพื่อพัฒนาประเทศไทย ให้ก้าวไปสู่การเป็นศูนย์กลางทางการเงินในภูมิภาค สอดคล้องกับนโยบายการเงินเสรีของประเทศ ตลอดจนเป็นการขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจของธนาคารพาณิชย์ไทย ทำให้ธนาคารพาณิชย์มีรายได้เพิ่มมากขึ้น

เหตุผลหรือนโยบายหลักข้อหนึ่ง ในการประกาศให้มีการจัดตั้ง กิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ขึ้นในประเทศไทย ก็คือ ต้องการพัฒนาประเทศไทยให้เป็นศูนย์กลางทางการเงิน ใน

เบื้องต้นก็คือในภูมิภาคแห่งนี้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในภูมิภาคอินโดจีน ที่ไม่มีสาเหตุจากการที่ภูมิภาคอินโดจีนในคริสต์ศตวรรษที่ 19 มีการกีดกันทางด้านลัทธิ ลักษณะของตลาดจึงเป็นตลาดแคบ ๆ ภายในประเทศของตน แต่ในปัจจุบันประเทศในภูมิภาคอินโดจีนมีการเปิดประเทศกันมากขึ้น อันเนื่องมาจากการล้มของลัทธิคอมมิวนิสต์ และเริ่มที่จะยอมรับเอาวัฒนธรรมต่างชาติของประทศต่าง ๆ เข้ามาบ้างแล้ว ประกอบกับในช่วงที่ผ่านมาจะเห็นว่าการรวมกลุ่มทางการค้าเกิดขึ้น ซึ่งแต่ละกลุ่มก็พยายามที่จะรักษาผลประโยชน์ของตนเองให้มีการซื้อขายเกิดขึ้นในกลุ่มของตนเอง ดังนั้นในแถบของภูมิภาคอินโดจีนจึงเป็นตลาดหนึ่ง ที่มีประชากรถึง 300 กว่าล้านคน รวมกับประเทศจีนอีก 1,200 ล้านคน ซึ่งประเทศจีนในปัจจุบันเป็นประเทศที่มีการลงทุนของต่างประเทศเพิ่ม และเป็นประเทศที่มีอัตราการเจริญเติบโตสูงที่สุดในโลกประเทศหนึ่ง เพราะฉะนั้นเมื่อกลุ่มประเทศเหล่านี้เปิดประเทศ สิ่งที่เรามองเห็นก็คือประกาแรกเงินตราของประเทศเขาไม่มีค่า หรือมีมูลค่าต่ำ สกุลเงินไม่เป็นที่ยอมรับและได้มาตรฐานในการแลกเปลี่ยน ประการที่สองก็คือ ความต้องการยังมีอยู่อีกมากในทุก ๆ ด้าน ดังนั้นในแง่ของประเทศไทยเราเอง การที่จะขยายฐานทางการเงินออกไปยังภูมิภาคดังกล่าวนี้ ในแง่ของเงินทุน ถ้าใช้เพียงแค่เงินสกุลบาทเพียงอย่างเดียว ก็จะมีเงินทุนที่ไม่เพียงพอต่อความต้องการ ดังนั้นจึงจำเป็นต้องหาแหล่งเงินทุนมาเพิ่ม โดยการที่พยายามนำเอาแหล่งเงินทุนจากต่างประเทศมาไว้ที่ประเทศไทย แล้วกระจายเงินนั้นไปยังภูมิภาคต่าง ๆ ซึ่งจุดนี้เป็นจุดหนึ่งที่ภาครัฐบาลได้มองการณ์ไกลเอาไว้ โดยที่ผลประโยชน์ที่เราจะได้ก็คือ ประการแรกในด้านของตัวธุรกิจเอง กล่าวคือ มีการขยายฐานของการให้บริการที่กว้างขวางขึ้นและประการที่สองคือ ผลประโยชน์ในรูปแบบของเงินรายได้ที่จะได้รับไม่ว่าจะอยู่ในรูปของค่าธรรมเนียม ค่าบริการ หรือเป็นกำไรที่ได้มาจากผลต่างของดอกเบี้ยเงินกู้และเงินฝาก แต่อย่างไรก็ตาม การที่ประเทศไทยจะสามารถก้าวไปสู่การเป็นศูนย์กลางทางการเงินในภูมิภาคนี้ได้ั้น ระบบการเงินจะต้องดี กล่าวคือ จะต้องมีความทันสมัย มีระบบการสื่อสารและโทรคมนาคมที่ดี มีทรัพยากรบุคคลที่ดี และเรื่องของระบบสาธารณูปโภคต่าง ๆ ที่ดีอีกด้วย

ในขณะที่เดียวกันนอกจากการจัดตั้งกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) เพื่อให้เป็นฐานในการที่จะพัฒนาประเทศไทยให้ก้าวไปสู่การเป็นศูนย์กลางทางการเงินในภูมิภาคนี้แล้ว การดำเนินการดังกล่าวก็ยังเป็นการดำเนินการที่มีความสอดคล้องกับนโยบายทางการเงินของประเทศอีกด้วย กล่าวคือในปัจจุบันภาครัฐบาลได้มีการดำเนินนโยบายในลักษณะที่เป็นนโยบายการเงินเสรี รัฐบาล

ได้มีการดำเนินการต่าง ๆ เพื่อที่จะผลักดันให้ประเทศไทยมีความเสรีทางระบบการเงินมากขึ้น การดำเนินนโยบายการเงินเสรีของภาครัฐบาลในช่วงที่ผ่านมา มีดังต่อไปนี้

2.1 การผ่อนคลายมาตรการการปริวรรตเงินตรา ให้เป็นไปตามสากลและกลไกของตลาดมากขึ้น อาทิเช่น การขยายวงเงินในการปล่อยสินเชื่อ ให้ธนาคารพาณิชย์สามารถปล่อยสินเชื่อได้ในวงเงินที่มากขึ้นกว่าเดิม หรือการลดบทบาทในการควบคุมการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ซึ่งมาตรการดังกล่าวได้ส่งผลให้ระบบธนาคารพาณิชย์ และสถาบันการเงิน สามารถปฏิบัติงานได้คล่องตัวขึ้น จากเดิมที่จะต้องอยู่ภายใต้การควบคุมของธนาคารแห่งประเทศไทยตลอดเวลา ในสถานการณ์ปัจจุบัน ธนาคารพาณิชย์จึงเป็นผู้ดูแลตัวเอง เพียงแต่มีการทำรายงานแจ้งให้ทางธนาคารแห่งประเทศไทยรับทราบเท่านั้นเอง

2.2 การนำมาตรฐาน BIS (Bank For International Settlements) มาใช้กับธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินอื่น ๆ เพื่อให้ความเพียงพอของเงินกองทุนต่อสินทรัพย์ได้มาตรฐานสากล

2.3 การกำหนดอัตราดอกเบี้ยลอยตัว โดยที่ทางธนาคารแห่งประเทศไทยได้ยกเลิกการกำหนดเพดานอัตราดอกเบี้ยทั้งเงินฝากและเงินกู้ ปล่อยให้ธนาคารพาณิชย์เป็นผู้กำหนดอัตราดอกเบี้ยทั้งเงินฝากและเงินกู้ด้วยตัวเอง

สำหรับที่ได้กล่าวว่า จะส่งผลให้ธนาคารพาณิชย์มีรายได้เพิ่มมากขึ้นนั้น เนื่องมาจากว่า ในอดีตธนาคารพาณิชย์สามารถประกอบธุรกิจได้เพียงการรับฝาก และการให้สินเชื่อรวมถึงการดำเนินการอีกเพียงเล็กน้อย ในขอบเขตที่จำกัด แต่ในปัจจุบัน ธนาคารแห่งประเทศไทยได้อนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์สามารถขยายขอบเขตของธุรกิจ สามารถทำธุรกิจอื่น ๆ ได้เพิ่มขึ้น อาทิเช่น การทำกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Providence Fund), การ underwriter ตราสารทางการเงิน , การประกอบกิจการวิเทศชนกิจ (BIBF) เป็นต้น นอกจากนี้สถาบันการเงินต่าง ๆ ก็สามารถที่จะทำธุรกิจเกี่ยวกับเงินตราต่างประเทศได้อีกด้วย เพียงแต่ยังมีขอบเขตจำกัดอยู่บ้าง ดังนั้นจะเห็นได้ชัดเจนว่าในอนาคตต่อไปธุรกิจธนาคารพาณิชย์และธุรกิจสถาบันการเงินต่าง ๆ จะมีขอบเขตและลักษณะการดำเนินงานที่เข้ามาใกล้เคียงกันทุกที่ ซึ่งจะส่งผลให้มีการแข่งขันกันมากยิ่งขึ้นในภายหน้า เมื่อธนาคารพาณิชย์สามารถประกอบธุรกิจได้ในขอบเขตที่กว้างขวางยิ่งขึ้น ผลที่ตามมาจะทำให้ธนาคารพาณิชย์มีรายได้เพิ่มมากขึ้นในรูปของค่าธรรมเนียมต่าง ๆ

3. เป็นการส่งเสริมการนำเข้าเทคโนโลยี และเร่งให้มีการพัฒนาระบบการเงินในประเทศ

จากการที่ธนาคารแห่งประเทศไทย ได้อนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์สามารถประกอบกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ได้แล้ว จะเห็นได้ว่าการประกอบกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ของธนาคารแห่งประเทศไทยได้อนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ในต่างประเทศสามารถเข้ามาประกอบกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ในประเทศไทยได้ สิ่งหนึ่งที่ธนาคารพาณิชย์ในต่างประเทศก็คือ เทคโนโลยีที่ทันสมัยประกอบกับเทคนิคต่าง ๆ ที่ดีกว่า ธนาคารพาณิชย์ของไทย ดังนั้นก็เท่ากับว่าธนาคารพาณิชย์ในต่างประเทศนั้นกลายมาเป็นคู่แข่งที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์ไทย มากกว่าการที่ธนาคารพาณิชย์ไทยจะแข่งขันกันเอง เพราะฉะนั้นเมื่อธนาคารพาณิชย์ในต่างประเทศกลายมาเป็นคู่แข่งที่สำคัญแล้ว สิ่งที่ธนาคารพาณิชย์ไทยจะทำเพื่อเป็นการรักษาส่วนแบ่งตลาด (market share) ของธนาคารพาณิชย์ไทยเอาไว้ ก็คือ การปรับปรุงและพัฒนาให้สามารถให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ อย่างน้อยก็เท่าเทียมกับธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ ซึ่งการพัฒนาที่นี้ก็คือการพัฒนาในรูปแบบของการบริหารงาน การพัฒนาบุคลากร การพัฒนาเทคโนโลยีต่าง ๆ ที่จะช่วยให้การบริการสามารถเกิดความสะดวกรวดเร็วแก่ลูกค้า ลูกค้ามีความประทับใจ ในขณะที่มีต้นทุนที่ต่ำลงด้วย ดังนั้นผลที่ว่าเป็นการส่งเสริมการนำเข้าเทคโนโลยี และเร่งให้มีการพัฒนาระบบการเงินในประเทศนั้น เป็นผลเกี่ยวเนื่องมาจากการที่ธนาคารแห่งประเทศไทย ได้อนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ในต่างประเทศสามารถเข้ามาประกอบกิจการวิเทศธนกิจได้ ซึ่งเป็นผลให้ธนาคารพาณิชย์ไทยจำเป็นต้องพัฒนาตัวเอง ให้มีขีดความสามารถในการดำเนินงาน ที่ทัดเทียมกับธนาคารพาณิชย์ในต่างประเทศ

สำหรับเทคโนโลยีรวมทั้งเทคนิคต่าง ๆ ที่ธนาคารพาณิชย์ไทยยังตามไม่ทันธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศนั้น ส่วนใหญ่จะเป็นทางด้านความหลากหลายของการให้บริการในรูปแบบต่างๆ เช่น การป้องกันความเสี่ยง ความแน่นอนของอัตราดอกเบี้ย การป้องกันอัตราดอกเบี้ย เป็นต้น ซึ่งมีความคล่องตัว (active) กว่า ธนาคารพาณิชย์ไทยมาก ในขณะที่เดียวกันก็มีต้นทุนที่ต่ำด้วย

4. เป็นเครื่องมือสำหรับการผ่อนปรนการเปิดตลาดบริการทางการเงินตามข้อตกลงว่าด้วยการค้าและศุลกากรของ GATT

ในช่วงที่ผ่านมา ได้มีการประชุม GATT ในรอบอูรุกวัยขึ้น แต่อย่างไรก็ตาม ผลการประชุม ก็ยังคงหาข้อสรุปไม่ได้ เนื่องมาจากว่า แต่ละประเทศ ที่เป็นสมาชิก GATT พยายามที่จะป้องกันผลประโยชน์ของประเทศของตนเอง โดยการที่จะกีดกันไม่ให้ประเทศอื่นเข้ามาหาผลประโยชน์ในประเทศของตน ในขณะที่ด้วยกันประเทศของตัวเองก็อยากที่จะเข้าไปหาผลประโยชน์ของตัวเองในประเทศอื่น ๆ ดังนั้นแต่ละประเทศจึงต้องพยายามปกป้องตัวเองซึ่งก็รวมทั้งประเทศไทยเองด้วย เพราะฉะนั้นจะเห็นได้ว่าในแง่ของประเทศไทยที่ผ่านมาในอดีตนั้น ประมาณ 10 ปีที่ผ่านมา ธนาคารพาณิชย์จากต่างประเทศที่เข้ามาดำเนินการในประเทศไทยมีเพียงไม่กี่ธนาคาร และที่เข้ามาได้นั้นก็สามารถเปิดดำเนินการได้เพียง 2 รูปแบบเท่านั้น คือ ประเภทสาขา (Branch) และประเภทธนาคารตัวแทน (Representative) เท่านั้น การดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศในรูปแบบสาขา (Branch) นั้น เป็นการดำเนินงานในลักษณะการรับฝากและการให้สินเชื่อเท่านั้น สำหรับในรูปแบบที่สอง แบบการรับฝาก และให้สินเชื่อได้ แต่จะทำในรูปแบบของการเก็บข้อมูลต่าง ๆ แล้วตั้งข้อมูลเหล่านั้นให้กับธนาคารของตัวเองในต่างประเทศหรือธุรกิจต่าง ๆ เท่านั้น

จากการดำเนินนโยบายของประเทศไทยตามที่ได้กล่าวมา จะเห็นได้ว่า ประเทศต่าง ๆ มองประเทศไทยว่า เมื่อ 10 ปีที่แล้วจึงเปิดให้ธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศเข้าไปดำเนินการได้แต่ในช่วง 10 ปีที่ผ่านมาไม่ได้มีการดำเนินการใด ๆ ในอันที่จะเปิดโอกาสให้ธนาคารพาณิชย์จากต่างประเทศเข้ามาดำเนินการใด ๆ ได้อีกเลย ในขณะที่ธนาคารพาณิชย์ของไทยเองมีฐานธุรกิจที่ใหญ่มาก ด้วยเหตุนี้ในการประชุม GATT ที่ประชุมจึงมีความเห็นว่าประเทศไทย มีนโยบายที่จะกีดกันทางด้านระบบการเงิน ไม่ยอมให้ชาวต่างประเทศเข้าไปทำธุรกิจระบบการเงินในประเทศไทยรวมทั้งอีกประเภทหนึ่งก็คือ ธุรกิจประกันภัย ก็มีไม่กี่ธุรกิจที่เป็นของชาวต่างประเทศ ซึ่งถูกมองว่ามีการกีดกันเช่นเดียวกัน ในที่สุดก็ลงความเห็นให้ประเทศไทย เปิดประเทศในส่วนชองนโยบายทางการเงินมากกว่าในปัจจุบันและนั่นจะมีมาตรการในหลาย ๆ อย่างที่จะนำมาใช้เพื่อกีดกันทางการค้ากับประเทศไทย ดังนั้นเพื่อเป็นการป้องกันการใช้มาตรการกีดกันทางการค้า

จากประเทศต่าง ๆ ในสมาชิก GATT ประเทศไทยจึงต้องพยายามดำเนินนโยบาย เพื่อให้เป็นการผ่อนปรนหรือผ่อนคลายข้อกล่าวหาตามที่ที่ประชุม GATT ได้กล่าวหาไว้ เพื่อให้สามารถชี้แจงข้อกล่าวหาได้ในการประชุม GATT ก็คือ การจัดตั้งและอนุมัติให้ธนาคารพาณิชย์ทั้งในประเทศและต่างประเทศ สามารถประกอบกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ได้

5. ได้รับประโยชน์จากรายได้ภาษีอากร และการใช้จ่ายของสถาบันการเงินต่างประเทศที่จะเข้ามาใหม่ รวมถึงผลต่อการขยายตัวของรายได้ประชาชาติ การจ้างงาน และการลดต้นทุนการผลิต

ถ้าเราพิจารณาถึงในแง่ของการได้รับประโยชน์จากรายได้ภาษีอากรนั้น คงจะต้องมองในแง่ที่ว่าภาครัฐบาลเป็นผู้ได้รับประโยชน์ในส่วนนี้ ทั้งนี้เนื่องมาจากธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินต่าง ๆ สามารถประกอบธุรกิจได้ในขอบเขตที่กว้างขวางยิ่งขึ้น เมื่อมีการทำธุรกิจมากยิ่งขึ้น ภาครัฐบาลก็จะมีรายได้จากภาษีอากรมากยิ่งขึ้น เมื่อมองเฉพาะธุรกิจกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) อย่างเดียวก็ยังจะเห็นได้ว่า รายได้แรกที่จะได้รับจากการประกอบกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ที่แน่ ๆ ก็คือ ภาครัฐบาลเก็บเงินค่าธรรมเนียมในการประกอบการปีละ 500,000 บาทต่อราย สำหรับรายได้ในรูปของภาษีอากรนั้น ในระยะแรกอาจจะลดลงบ้าง เนื่องจากการลดและยกเว้นภาษีสำหรับกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) แต่ในระยะกลางและระยะยาวเมื่อกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ขยายตัวอย่างกว้างขวาง รายได้รวมที่เก็บในรูปของภาษีจะเพิ่มสูงขึ้น เนื่องจากมีฐานรายได้สูงขึ้น

ในส่วนของรายได้ที่มาจากค่าใช้จ่ายของสถาบันการเงินต่างประเทศ ที่จะเข้ามาใหม่นั้นก็จะต้องนำเงินเข้ามาลงทุนในกิจการของตนอยู่แล้ว ซึ่งในจุดนี้ภาครัฐบาลก็ได้กำหนดเอาไว้แล้วว่า สาขาของธนาคารพาณิชย์ในต่างประเทศที่จะเข้ามาดำเนินการได้จะต้องมีเงินลงทุนอย่างน้อยไม่ต่ำกว่า 100 ล้านบาท

ซึ่งถ้าเรามองในภาพรวมทั้งระบบแล้ว ประโยชน์ที่จะเป็นผลตามมาจากกาได้รับรายได้ในส่วนนี้แล้วจะเห็นได้ว่า เป็นตัวหนึ่งที่จะเข้ามาช่วยส่งเสริมการทำธุรกิจเพิ่มขึ้น และธุรกิจสามารถกู้เงินเอาไปลงทุนในกิจการต่าง ๆ ได้มากขึ้น สะดวกขึ้น ผลที่ตามก็คือ มีการจ้างงานเพิ่มขึ้น และมีต้นทุนการผลิตที่ต่ำลง เพราะเหตุว่าการกู้เงิน ที่เป็นแหล่งเงินทุนจากต่างประเทศ

มีต้นทุนต่ำกว่าการกู้เงินบาท ผลก็คือสินค้าที่ผลิตมีต้นทุนต่ำ สามารถส่งออกไปแข่งขันในตลาดโลกได้

6. ทำให้ภาคเอกชนมีความสะดวกมากยิ่งขึ้น ในการเข้าสู่ตลาดเงินต่างประเทศ เพราะผู้กู้สามารถติดต่อธนาคารผู้ให้กู้ได้โดยตรง และทำให้มีการใช้แหล่งเงินทุนจากต่างประเทศมากยิ่งขึ้น เพราะมีต้นทุนการกู้ยืมต่ำลง

ก่อนหน้าที่ภาครัฐบาลจะได้มีการดำเนินนโยบายทางการเงินเสรีนั้น การที่จะออกไประดมทุนในต่างประเทศนั้นทำได้ยาก ทั้งนี้เนื่องจากมีข้อจำกัด และเงื่อนไขต่าง ๆ มากมายที่กำหนดไว้โดยธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งจะต้องมีการขออนุญาตเป็นกรณีพิเศษจึงจะสามารถไประดมทุนในต่างประเทศ และนำเงินเข้ามาลงทุนได้ อุปสรรคข้อที่สองก็คือ การขาดการยอมรับจากต่างประเทศ เนื่องจากต่างประเทศยังมองว่าประเทศไทยยังล่าช้าอยู่และอุปสรรคอีกข้อหนึ่งก็คือ เรายังติดข้อผูกพันพันธะข้อ 8 ของ IMF อยู่ กล่าวคือ เป็นการแสดงถึงฐานะทางเศรษฐกิจของประเทศยังต้องพึ่งพาความช่วยเหลือจากกองทุน IMF อยู่ เพราะฉะนั้นความเชื่อถือว่าไว้วางใจจึงยังคงมีน้อยในสายตาของชาวต่างประเทศ หลังจากที่ประเทศไทยได้ปลดออกจากการพึ่งพาความช่วยเหลือ จากกองทุน IMF แล้ว นั้นหมายความว่าประเทศไทยสามารถยืนได้ด้วยตนเองแล้ว ภาพรวมของประเทศจึงดีขึ้น ความเชื่อถือก็มากขึ้นตามมาด้วย ประกอบกับการให้มีการจัดตั้งกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ขึ้นมาและการดำเนินนโยบายการเงินเสรีคงอยู่กันมา จึงส่งผลให้แหล่งเงินทุน มีเพิ่มมากขึ้น สามารถระดมทุนได้สะดวกขึ้นด้วยการติดต่อโดยตรงกับแหล่งเงินทุนในต่างประเทศ

ในแง่ของธนาคารพาณิชย์ จะทำหน้าที่ในการถ่ายทอดเทคโนโลยีใหม่ ๆ ให้กับบริษัทที่เป็นลูกค้าของธนาคาร เช่น ในบางโครงการที่ต้องมีความต้องการใช้เงินทุนมาก ๆ ธนาคารก็จะเป็นผู้ทำหน้าที่ในการดูแลให้ โดยการให้คำแนะนำแก่ลูกค้าในการดำเนินการออกตราสารเพื่อระดมทุนในต่างประเทศ ซึ่งจะมีต้นทุนที่ต่ำ โดยที่ธนาคารจะได้รับเพียงค่าธรรมเนียมในการจัดการให้กับลูกค้า แต่ผลประโยชน์ที่ลูกค้าจะได้รับก็คือ มีต้นทุนที่ค่อนข้างต่ำ สามารถกำหนดระยะเวลาต่าง ๆ ได้แน่นอน แต่อย่างไรก็ตามในเบื้องต้นนี้บริษัทที่จะสามารถทำการระดมทุนในต่างประเทศได้นั้นจะต้องเป็นบริษัทที่ใหญ่ และมีชื่อเสียงเป็นที่รู้จักและยอมรับในต่างประเทศ ตัวอย่างที่

เห็นได้ในปัจจุบัน เช่น การออกตราสารไประดมทุนในต่างประเทศของบริษัทบางกอกแลนด์ จำกัด หรือ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์เอ็กสนิก ก็ได้ออกตราสารที่เป็นหุ้นกู้ไประดมทุนในต่างประเทศ เช่นเดียวกัน

7. ช่วยลดส่วนต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยภายในประเทศและต่างประเทศให้แคบลง

ในช่วงที่ผ่านมา ซึ่งเป็นช่วงที่มีการลงทุนสูงช่วงหนึ่งภาคเศรษฐกิจต่าง ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในภาคอุตสาหกรรม ดอกเบี้ยเงินฝากและเงินกู้มีอัตราสูงถึง 10 เปอร์เซ็นต์ และ 19 เปอร์เซ็นต์ ตามลำดับ แต่ในสภาวะปัจจุบันการลงทุนได้ลดลง ซึ่งเป็นผลให้สภาพคล่องก็จะลดตามลงมาด้วย ประกอบด้วยในขณะเดียวกันได้มีการเปิดดำเนินการกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ขึ้นมา ซึ่งเท่าที่นับว่าได้มีการระดมเงินทุนจากต่างประเทศ ที่มีต้นทุนต่ำเข้ามาในประเทศอีกทางหนึ่ง ส่งผลให้สภาพคล่องเหลือมากขึ้นอีก เพราะธุรกิจส่วนหนึ่งหันมากู้เงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศเพื่อนำไปลงทุนผ่านทางกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมอยู่ที่ประมาณ 6-7 เปอร์เซ็นต์ เท่านั้น แทนการกู้ยืมเงินที่เป็นเงินบาท ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ 11-12 เปอร์เซ็นต์ จะเห็นได้ว่าการกู้เงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ มีอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ต่ำกว่าการกู้เงินที่เป็นเงินบาทถึงประมาณ 5 เปอร์เซ็นต์ ธุรกิจส่วนหนึ่งจึงหันไปนิยมกู้เงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แทนการกู้เงินบาท จากสภาพการณ์ที่เกิดขึ้นนี้ ส่งผลให้การกู้เงินที่เป็นเงินบาทของธุรกิจต่าง ๆ มีน้อยลง สภาพคล่องก็เหลือมากขึ้น เพื่อเป็นการแก้ไขปัญหาก็ได้เกิดขึ้น แนวทางหนึ่งที่ธนาคารพาณิชย์ใช้ก็คือ ต้องลดดอกเบี้ยเงินกู้ที่เป็นเงินบาทลง เพื่อให้มีการกู้เงินเพิ่มมากขึ้น ในขณะเดียวกันก็มีนโยบายในการลดข้อกำหนดหรือกฎเกณฑ์ในการพิจารณาลูกค้าที่ขอสินเชื่อ กล่าวคือปกติธนาคารพาณิชย์ จะพิจารณาให้สินเชื่อกับลูกค้าที่ดีที่สุด แต่ปัจจุบันลูกค้าชั้นดีหันไปกู้เงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศโดยผ่านกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) แทน ธนาคารพาณิชย์จึงต้องหันมาพิจารณาลูกค้าที่มีระดับต่ำลงมาอีกสักระดับหนึ่ง เพราะฉะนั้นเมื่อดอกเบี้ยเงินกู้ที่เป็นเงินบาทลดลง ส่วนต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่เป็นเงินบาทกับเงินตราต่างประเทศก็จะค่อย ๆ แคบลง

8. เป็นการช่วยพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้ความสามารถ ก้าวไปสู่ระดับสากล

จากที่ได้กล่าวมาแล้วในข้างต้นว่า ในเวลาที่ธนาคารต่างประเทศไทยได้เปิดให้ธนาคารพาณิชย์สามารถประกอบกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ได้ขึ้น ก็ได้อนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์จากต่างประเทศสามารถเข้ามาประกอบธุรกิจดังกล่าวได้เช่นเดียวกัน ซึ่งการเข้ามาทำธุรกิจ

วิเทศธนกิจ (BIBF) ของธนาคารพาณิชย์จากต่างประเทศนี้ มีข้อได้เปรียบในเรื่องของเทคโนโลยี และเทคนิคต่าง ๆ ที่เหนือกว่าธนาคารพาณิชย์ของไทย

คงปฏิเสธไม่ได้ว่าการทำธุรกิจการเงินระหว่างประเทศมีความจำเป็นที่จะต้องใช้บุคลากรที่มีความรู้ความสามารถและมีประสบการณ์โดยเฉพาะ ดังนั้นการเข้ามาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ จะช่วยให้เรื่องของการถ่ายทอดเทคโนโลยีและเทคนิคต่าง ๆ ที่ทันสมัยให้กับบุคลากรภายในประเทศให้สามารถที่จะเข้าใจและนำเอาเทคโนโลยีและเทคนิคต่าง ๆ ไปใช้ให้เกิดประโยชน์มิใช่เพียงแต่การถ่ายทอดให้กับบุคลากรภายในองค์กรของตนเท่านั้นแต่เทคโนโลยีและเทคนิคเหล่านี้จะถูกถ่ายทอดไปยังธนาคารพาณิชย์ของไทยอีกด้วย ส่งผลให้บุคลากรที่ทำหน้าที่ทางด้านนี้มีความรู้ความสามารถที่ทัดเทียมกันธนาคารพาณิชย์จากต่างประเทศและอยู่ในระดับสากล และเมื่อมองในภาพรวมก็จะส่งผลได้ในเรื่องของการจ้างงานให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

9. พัฒนาระบบการเงินให้มีประสิทธิภาพ มีความคล่องตัวสูงและก้าวเข้าสู่ในระบบสากล

การเข้ามาทำธุรกิจการเงินวิเทศธนกิจ (BIBF) ของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศนั้น เป็นการช่วยทำให้ระบบของการทำธุรกิจเงินตราต่างประเทศมีความเป็นระบบมากยิ่งขึ้น มีการพัฒนาไปในทางที่ดีขึ้นและเข้าสู่ระบบสากลมากยิ่งขึ้น ซึ่งตรงจุดนี้ธนาคารพาณิชย์ไทยก็ต้องพยายามพัฒนาตัวเองเพิ่มมากขึ้น เพื่อให้มีความสามารถทัดเทียมกับธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ ทวีไปรูปของการบริการทางการเงินต่าง ๆ ในรูปของตัวบุคลากร และการเปิดบริการใหม่ ๆ ขึ้น เพื่อเป็นการลดช่องว่างของการให้บริการ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในการลดความเสี่ยงของลูกค้า นับว่ามีความจำเป็นประการหนึ่งที่ธนาคารพาณิชย์จะต้องเข้ามารับภาระแทนลูกค้า โดยที่ธนาคารพาณิชย์จะต้องเป็นผู้รับความเสี่ยงแทน เพียงแต่คิดค่าธรรมเนียมจากลูกค้าเท่านั้น ผลที่ตามมาจะเป็นการพัฒนาขึ้นในทั้งระบบธุรกิจ กล่าวคือจะช่วยยกคุณภาพของการบริการให้สูงขึ้น มีความหลากหลายรูปแบบในการให้บริการ และการเพิ่มเทคโนโลยีมากยิ่งขึ้นและดีขึ้นกว่าเดิม

สำหรับในการที่จะพัฒนาขีดความสามารถในด้านต่าง ๆ นั้น ธนาคารพาณิชย์ไทยสามารถอาศัยลูกค้า ศูนย์กลางทางการเงินอื่น ๆ หรือตลาดการเงินต่าง ๆ ได้เป็นอย่างดี ทั้งนี้เนื่องมาจากว่าในปัจจุบันธนาคารพาณิชย์ไทยส่วนใหญ่มีสาขาตั้งอยู่ในต่างประเทศในหลายประเทศด้วยกัน ซึ่งสาขาของธนาคารพาณิชย์ไทยเหล่านี้จะทำหน้าที่ในการแสวงหาวิธีการและเทคโนโลยี

กรณีตัวอย่างเช่นในประเทศญี่ปุ่น ซึ่งเป็นประเทศที่ได้ดูแลการค้าจากประเทศต่าง ๆ มากมาย แต่ปรากฏว่าสินค้าภายในประเทศมีราคาสูงมาก รัฐบาลญี่ปุ่นจึงเข้ามาควบคุมโดยการพยายามที่จะส่งเสริมให้ภาคเอกชนของตนเอาเงินออกไปลงทุนในต่างประเทศ หรือแม้แต่การปล่อยกู้ที่มีอัตราดอกเบี้ยต่ำ หรือให้เงินในรูปแบบของความช่วยเหลือแก่ประเทศต่างๆ เพราะว่ามีเงินเหลือมากในระบบ หรือมีสภาพคล่องสูงเกินไปนั่นเอง การมีเงินเหลือในระบบเศรษฐกิจมาก ๆ ก็ส่งผลให้เกิดภาวะเงินเฟ้อขึ้น

ในขณะที่เดียวกันเมื่อมีการลงทุนภายในประเทศมากขึ้น ประชาชาติก็มีเงินได้มากขึ้น ค่าแรงงานสูงขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้พฤติกรรมกรรมการบริโภคเปลี่ยนแปลงตามไปด้วย กล่าวคือมีการเพิ่มคุณภาพที่วิตถวลลง การเพิ่มคุณภาพที่วิตถวลลงหมายความว่า การเปลี่ยนมาใช้สินค้าดี ๆ มีที่ห่อ รับประทานอาหารที่มีราคาสูงขึ้น การใช้สินค้าดี ๆ มีราคาสูงขึ้นนี้ก็คือการนำสินค้าเหล่านั้นเข้ามาจากต่างประเทศ ผลที่จะตามมาก็คือการขาดดุลทางการค้านั่นเอง

2. การควบคุมปริมาณเงินเป็นไปได้อย่างไร เพราะจะมีการไหลเข้าของเงินทุนจากต่างประเทศจำนวนมาก โดยเฉพาะการกู้ยืมในภาคเอกชน

ตามที่ได้กล่าวมา จะเห็นได้ว่าผู้ที่ทำหน้าที่ในการควบคุมปริมาณเงินภายในระบบก็คือธนาคารแห่งประเทศไทย ถ้าเราพิจารณาในแง่ของธนาคารแห่งประเทศไทยแล้ว ธนาคารแห่งประเทศไทยคงจะต้องพิจารณาว่าตนมีความพร้อมและความสามารถในการที่จะควบคุมปริมาณเงินหรือยัง เพราะว่าในอาณาเขตธนาคารพาณิชย์แต่ละธนาคาร ซึ่งนอกจากจะมีธนาคารพาณิชย์ไทยแล้ว ยังมีธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศอีกด้วย สามารถระดมเงินทุนจากต่างประเทศเข้ามาได้ ธนาคารแห่งประเทศไทยมีความสามารถที่จะติดตามได้หรือไม่ว่า ธนาคารพาณิชย์ใดนำเงินเข้ามาเท่าไร ตอนนี้มีเงินไหลเข้ามาเท่าไร ซึ่งการควบคุมปริมาณเงินภายในระบบของธนาคารแห่งประเทศไทยนี้ จะส่งผลต่อสภาพคล่องของระบบเศรษฐกิจการเงินอีกด้วย

นอกจากนี้ จากเดิมที่ธนาคารพาณิชย์เมื่อนำเงินตราจากต่างประเทศ เข้ามาภายในประเทศจะต้องรายงานและขออนุญาตกับธนาคารแห่งประเทศไทยก่อนทุกครั้ง แต่ในปัจจุบันธนาคารพาณิชย์สามารถนำเงินตราต่างประเทศเข้ามาได้ก่อน จากนั้นจึงค่อยรายงานให้ธนาคารแห่งประเทศไทยรับทราบทีหลัง จะเห็นได้ว่าเป็นการทำก่อนแล้วค่อยรายงานทีหลัง เพราะฉะนั้น

ธนาคารแห่งประเทศไทยจะได้รับรายงานหลังจากที่ธนาคารพาณิชย์นำเงินเข้ามาแล้ว ซึ่งรับทราบได้ช้ากว่า เพราะฉะนั้นธนาคารแห่งประเทศไทย จะต้องมีระบบการควบคุมที่รวดเร็ว และมีประสิทธิภาพมากกว่าในอดีตที่ผ่านมา

3. เพิ่มภาระของรัฐบาลทางด้านกำกับ และตรวจสอบสถาบันการเงิน

ผลเสียที่เกิดขึ้นในข้อนี้ เป็นผลต่อเนื่องที่เกิดมาจากผลเสียใน ข้อ 1 และ 2 กล่าวคือ เมื่อธนาคารพาณิชย์สามารถนำเงินตราต่างประเทศ เข้ามาปล่อยกู้ให้กับธุรกิจทั้งในและนอกประเทศ โดยไม่ต้องขออนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยก่อนแล้ว ย่อมส่งผลให้ความเคลื่อนไหวทางด้านการเงินเป็นไปอย่างรวดเร็ว ระบบการเงินมีปริมาณเงินภายในระบบมากยิ่งขึ้นกว่าเดิม ทั้งนี้ภาครัฐบาลและธนาคารแห่งประเทศไทยจะต้องมีมาตรการในการที่จะคอยควบคุมและกำกับธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินมากขึ้น ทั้งนี้เนื่องมาจากว่าจะมีผลต่อสภาพคล่องและระบบการเงินของประเทศเป็นอย่างมาก หากมีมาตรการในการควบคุมและตรวจสอบที่ไม่มีประสิทธิภาพ ก็จะทำให้เกิดผลเสียต่อระบบเศรษฐกิจอย่างมาก

นอกจากจะเป็นการเพิ่มภาระของภาครัฐบาล ในการเพิ่มประสิทธิภาพด้านกำกับและตรวจสอบธนาคารพาณิชย์ในเรื่อง การเคลื่อนย้ายเงินทุนเข้าและออกจากประเทศแล้ว ในส่วนของภาระทางด้านการควบคุมและตรวจสอบทางด้านบัญชี รวมทั้งเอกสารทางการเงินต่าง ๆ อีกเป็นจำนวนมากก็เป็นอีกภาระหนึ่งที่รัฐบาลจะต้องให้ความสำคัญ และเข้ามากำกับดูแลอีกด้วย โดยเฉพาะอย่างยิ่งการตรวจสอบทางด้านบัญชีของธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินต่าง ๆ ซึ่งจะมีความยุ่งยากมากยิ่งขึ้นกว่าเดิม

อย่างไรก็ตาม ภาครัฐบาลได้กำหนดเงื่อนไขในการกำกับและควบคุมในด้าน การดำรงเงินสำหรับบัญชีเงินฝาก โดยที่การดำเนินงานกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ของธนาคารพาณิชย์ จะต้องดำเนินการภายใต้การกำกับควบคุม ตามเงื่อนไขต่อไปนี้ (ตารางที่ 3)

ตารางที่ 3 หลักเกณฑ์การกำกับควบคุมการประกอบกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ของธนาคารพาณิชย์ไทย

หลักเกณฑ์การกำกับควบคุม	ร้อยละ
1. การดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	8
2. การดำรงสินทรัพย์สภาพคล่อง	7
3. การให้กู้ยืมบุคคลใดบุคคลหนึ่งไม่เกิน	25
4. ฐานะเงินตราต่างประเทศต่อเงินกองทุน	+25 , -20

ที่มา : (นิตยสารธุรกิจก้าวหน้า , 2536 : 84)

4. ผู้ที่ได้รับประโยชน์จากธุรกิจประเภทนี้คือ กลุ่มเอกชนที่สามารถกู้ยืมเงินได้โดยตรงจากกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ซึ่งมีต้นทุนของเงินทุนที่ต่ำกว่าธุรกิจอื่นที่ไม่ได้ใช้ประโยชน์ในการกู้ยืมจากกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF)

ถ้าเราพิจารณาในแง่ของการกู้เงินจากกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) แล้วนั้น จะเห็นได้ว่าลูกค้าที่สามารถจะกู้เงินจากกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ได้นั้น จะไม่ใช่ลูกค้าทั่ว ๆ ไปหรือใคร ๆ ก็มากู้ได้ การกู้เงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศไม่ใช่เพียงแต่เห็นว่าดอกเบี้ยต่ำแล้วก็อยากที่จะกู้ การกู้เงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศนั้น มีจุดหนึ่งที่เป็นต้นทุนตัวหนึ่งของลูกค้าที่จะต้องรับภาระจากการกู้เงินก็คือในเรื่องของ ความเสี่ยงทางด้านอัตราแลกเปลี่ยน รวมทั้งธนาคารแห่งประเทศไทยได้กำหนดกฎเกณฑ์ในการกู้เงินจากกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) เอาไว้ด้วยว่า ธนาคารพาณิชย์จะต้องให้สินเชื่อกับลูกค้าแต่ละรายในวงเงินที่ไม่ต่ำ 5 แสนเหรียญสหรัฐอเมริกา ซึ่งคงจะต้องเป็นกลุ่มลูกค้าที่มีขนาดธุรกิจใหญ่หรือมีการลงทุนที่มาก ในแง่ของธุรกิจรายเล็กการกู้เงินจากกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ก็จะมีความเสี่ยงอยู่ในตัวเอง กล่าวคือ กลุ่มธุรกิจเล็ก ๆ ไม่ค่อยมีความรู้และความชำนาญในการทำธุรกิจระหว่างประเทศ เพราะฉะนั้นพวกนี้จะมีความเสี่ยงสูงถ้า

มากู้เงินตราต่างประเทศ ดังนั้นในปัจจุบันธนาคารพาณิชย์จะกำหนดกลุ่มลูกค้าที่จะให้สินเชื่อในรูปแบบเงินตราต่างประเทศของตัวเองขึ้น ซึ่งส่วนใหญ่ก็จะเป็นลูกค้ารายใหญ่ ๆ หรือกลุ่มลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการค้าระหว่างประเทศ เพราะกลุ่มธุรกิจเหล่านี้ทำธุรกิจจะต้องมีการใช้เงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นกลุ่มธุรกิจเหล่านี้จึงมีความเสี่ยงน้อยกว่า

สำหรับในอนาคตนี้ในแง่ของวงเงินในการกู้แต่ละครั้ง อาจจะเป็นไปได้ที่จะลดต่ำกว่าเดิม จากที่ได้กำหนดไว้ 5 แสนเหรียญสหรัฐอเมริกา เพื่อเปิดโอกาสให้กับธุรกิจที่มีขนาดเล็กสามารถกู้เงินจากกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ได้บ้าง แต่อย่างไรก็ตามคงจะต้องลาศึกษาระยะเวลาพอสมควร เพราะประเด็นที่ธนาคารแห่งประเทศไทยจะต้องมองก็คือ ผลกระทบที่จะตามมาหากหน่วยธุรกิจต่าง ๆ หันไปใช้เงินกู้ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ เงินบาทก็จะมีใครเอาไปใช้อะไร ค่าของเงินบาทก็จะมีในที่สุด เพราะฉะนั้นธนาคารแห่งประเทศไทยคงจะต้อง เปิดโอกาสให้เฉพาะกลุ่มธุรกิจรายใหญ่ ๆ ต่อไป เพื่อไม่ให้เงินบาทไม่ได้รับการสูญหายไป จะต้องมีการใช้ต่อไป

5. ความสำคัญในการระดมเงินฝาก และการให้กู้ยืมเป็นเงินบาทจะลดลง การกู้เงินตราต่างประเทศเข้ามาทดแทนจะมีมากขึ้น

การที่ธุรกิจต่าง ๆ หันไปกู้เงินตราต่างประเทศ อันเนื่องมาจากมีอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ต่ำกว่าการกู้เงินที่เป็นเงินบาท เพราะฉะนั้นถ้าธุรกิจใดสามารถที่จะกู้เงินตราต่างประเทศได้ ธุรกิจนั้นก็จะมีเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อเงินบาทไม่มีค่า หรือมีค่าลดลง ผลที่ตามมาคือสภาพคล่องของเงินบาทจะมีสูงเกินไป กล่าวคือจะมีเงินกู้ที่เป็นเงินบาทเหลืออยู่ในระบบ ไม่สามารถที่จะเอาไปปล่อยกู้ได้ หรือถ้าจะสามารถปล่อยกู้ได้ก็ต้องปล่อยสินเชื่อให้กับลูกค้ารายย่อย ๆ ซึ่งมีความเสี่ยงสูง ในอนาคตการให้สินเชื่อและการระดมทุนที่เป็นเงินบาทก็จะทำได้ยากขึ้น เนื่องจากว่าถ้าระดมเงินทุนที่เป็นเงินบาทแล้วไม่สามารถปล่อยสินเชื่อได้ ก็ไม่ยากที่จะระดมทุนที่เป็นเงินบาท

ผลกระทบต่อธนาคารพาณิชย์

1. การแข่งขันในระบบการเงินจะมีมากขึ้น โดยเฉพาะระหว่างธนาคารพาณิชย์ไทย กับธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ ทำให้มีการพัฒนาเทคโนโลยี และบุคลากรของธนาคารให้ก้าวหน้า มากยิ่งขึ้น

การอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศเข้ามาประกอบกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) นี้ จะมีโอกาสที่จะแย่งลูกค้าจากธนาคารพาณิชย์ไทย ทั้งนี้เนื่องจากความรู้ความเชี่ยวชาญ ตลอดจนประสบการณ์ที่มีเหนือกว่าธนาคารพาณิชย์ไทยหลายธนาคาร ในเรื่องให้คำปรึกษาการกำ ธุรกรรม out-in หรือกิจการวิเทศธนกิจเพื่อทำให้กู้ยืมในประเทศ ธนาคารพาณิชย์ไทยน่าจะมี โอกาสที่ต่ำกว่า เพราะมีความคุ้นเคยกับลูกค้าท้องถิ่นมากกว่าธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ ส่วน ธุรกรรม out-out หรือกิจการวิเทศธนกิจเพื่อทำให้กู้ยืมในต่างประเทศนั้น จากการที่ธนาคาร พณิชย์ไทยหลายแห่งได้เปิดสาขาในกลุ่มประเทศอินโดจีน ตลอดจนการที่ประเทศไทยมีความคุ้น เคยทั้งทางด้านขนบธรรมเนียมประเพณีมากกว่าประเทศอื่น ๆ ดังนั้น ตลาดในอินโดจีนน่าจะเป็น ตลาดที่เป็นของธนาคารพาณิชย์ไทยมากกว่า ส่วนลูกค้าในภูมิภาคอื่นๆ ธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ น่าจะมีข้อได้เปรียบ แต่ก็มีธนาคารพาณิชย์ไทยหลายแห่งที่มีสาขาอยู่ในหลายประเทศ และมีความ คွ่งเคยกับลูกค้าในท้องถิ่นนั้นพอสมควร แต่อย่างไรก็ตาม การแข่งขันดังกล่าวจะช่วยให้ธนาคาร- พณิชย์ไทย เรียนรู้และปรับปรุงการดำเนินงานทางด้านการเงินระหว่างประเทศได้อย่างรวดเร็ว และมีประสิทธิภาพมากขึ้น อย่างไรก็ตามธนาคารพาณิชย์ไทยก็จะต้องพยายามพัฒนาตัวเองให้มีประ-สิทธิภาพเท่าเทียมกับธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ ซึ่งธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศได้เปรียบในแง่ ของมีความชำนาญในการใช้เครื่องมือทางการเงินในการบริหารความเสี่ยงมากกว่า รวมทั้งมี เทคโนโลยีที่ทันสมัยกว่าและบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถและประสบการณ์สูงกว่า

2. ธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กจะมีขอบเขตของธุรกิจที่กว้างขวางขึ้น เช่นเดียวกับ ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่

เมื่อเราทำการเปรียบเทียบเทียบระหว่างธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก และธนาคารพาณิชย์ ขนาดใหญ่แล้วจะเห็นได้ว่า ธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กมีข้อจำกัดของตัวเองในหลาย ๆ ด้าน ทั้งใน แ่งของเงินทุน ทั้งในแง่ของหน่วยงานสาขาที่มีน้อยกว่า แต่ในการขยายขอบเขตการทำธุรกิจ

ของคน เพื่อให้เป็นไปตามธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ นั่น แนนอนว่าถ้าธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กไม่
 0สามารถประกอบกิจการวิเทศนกิจ (BIBF) ได้ ก็เท่ากับว่าตัวเองจะมีส่วนแบ่งทางการตลาด
 (market share) น้อยมาก ซึ่งในจุดนี้ธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กคงจะไม่ละทิ้งโอกาสที่เขาควร
 จะได้ เพราะการที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบกิจการวิเทศนกิจ (BIBF) แล้วไม่สามารถจัดตั้งได้
 ก็จะเป็นการสูญเสียตลาดในบางส่วนไปเลย เพราะว่าอย่างน้อยลูกค้าของธนาคารพาณิชย์ขนาด
 เล็กเองก็ต้องหาใช้บริการจากกิจการวิเทศนกิจ (BIBF) แล้วธนาคารไม่สามารถทำให้ได้
 ลูกค้าก็ต้องหันไปใช้บริการของธนาคารพาณิชย์อื่น ที่สามารถตอบสนองเขาได้ เพราะฉะนั้นในแง่
 ของธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กเอง อย่างน้อยก็จะต้องพยายามที่จะพัฒนาตัวเองให้มีความเท่าเทียม
 กับธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ให้ได้ หรือถ้าไม่เท่าก็จะต้องให้มีความใกล้เคียงกับธนาคารพาณิชย์
 4อื่น ๆ มากที่สุด เพื่อเป็นการรักษาลูกค้าของตัวเอง และส่วนแบ่งทางการตลาด (market
 share) ที่มีอยู่เดิมไว้ให้กับตัวเองต่อไป เพราะไม่อย่างนั้นจะถูกธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ แย่ง
 5ชิงไปหมด

3. ตลาดเงินตราต่างประเทศจะมีบทบาทมากขึ้น และมีความคล่องตัว (Active)
 มากขึ้น

กิจการวิเทศนกิจ (BIBF) เป็นกิจการที่ธนาคารพาณิชย์สามารถระดมทุนเพื่อนำมา
 6ปล่อยสินเชื่อให้แก่ธุรกิจต่าง ๆ ในรูปของเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นธุรกิจต่าง ๆ จะได้รับ
 ผลประโยชน์จากการกู้เงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ในแง่ของการมีอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ต่ำกว่า
 การกู้เงินที่เป็นเงินบาท ซึ่งจะส่งผลต่อเนื่องทำให้ธุรกิจสามารถลดต้นทุนการผลิตของตนลงมาได้
 7อีก ในขณะที่เดียวกันธนาคารพาณิชย์ก็ได้รับผลประโยชน์ในรูปของ การมีต้นทุนของเงินทุนที่ต่ำ
 ลงกว่าเดิม เพราะฉะนั้นธุรกิจต่าง ๆ จึงมีความต้องการที่จะกู้เงินในรูปของเงินตราต่างประเทศ
 มากยิ่งขึ้น เนื่องจากได้รับประโยชน์มากกว่าการกู้เงินที่เป็นเงินบาท จึงส่งผลให้ธุรกิจนิยมกู้เงิน
 8เป็นเงินตราต่างประเทศ ระบบเงินตราต่างประเทศจึงเข้ามามีบทบาทมากยิ่งขึ้น และมีการหมุน
 9เวียนอยู่ในระบบมากยิ่งขึ้น จึงมีความจำเป็นที่จะต้องเพิ่มความสำคัญและบทบาทของตลาดเงิน
 10ตราต่างประเทศให้มากยิ่งขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งการควบคุมสภาพคล่องในระบบการเงินให้อยู่ใน
 11สภาพที่สมดุล เนื่องจากการเพิ่มบทบาทขึ้นของเงินตราต่างประเทศ จะส่งผลให้มีความคล่องตัว
 12มากขึ้นเล็กค้าย

4. อำนาจสำรองของลูกค้ายรายใหญ่เพิ่มขึ้น รายได้ที่ธนาคารเคยได้จากลูกค้ายรายใหญ่จากกาทำให้กู้ยืมจะลดลง แนวโน้มคงจะต้องหันไปพัฒนาลูกค้ายขนาดย่อมเพิ่มขึ้น

การปล่อยสินเชื่อของ กิจการวิเทศชนกิจ (BIBF) ให้กับลูกค้ายในแต่ละรายที่ธนาคารแห่งประเทศไทยได้กำหนดไว้ว่า การปล่อยสินเชื่อให้กับลูกค้ายในแต่ละครั้งต้องไม่ต่ำกว่า 5 แสนเหรียญสหรัฐอเมริกา จึงเห็นได้ว่ากลุ่มลูกค้ายที่จะสามารถกู้เงินจากกิจการวิเทศชนกิจ (BIBF) ได้ จะต้องเป็นกลุ่มลูกค้ายที่มีขนาดธุรกิจใหญ่ ทั้งนี้ในแง่หนึ่งก็เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยง เพราะว่าการกู้เงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศนั้น ลูกค้ายจะต้องรับภาระในเรื่องของ ความเสี่ยงทางด้านอัตราแลกเปลี่ยน การดำเนินกิจการวิเทศชนกิจ (BIBF) จึงเปรียบเสมือนเป็นการเปิดแหล่งเงินทุนแหล่งใหม่ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ต่ำให้กับธุรกิจขนาดใหญ่ จากเหตุผลดังกล่าวธุรกิจขนาดใหญ่จึงเปลี่ยนรูปแบบในการกู้ยืมเงินของตนใหม่ กล่าวคือ จากเดิมที่เคยกู้ยืมเป็นเงินบาทจากธนาคารพาณิชย์ เปลี่ยนมาเป็นการกู้ยืมเงินตราต่างประเทศผ่านกิจการวิเทศชนกิจ (BIBF) แทน ดังนั้นผลเสียข้อหนึ่งที่เกิดขึ้นกับธนาคารพาณิชย์ ก็คือการสูญเสียลูกค้ายรายใหญ่ ๆ ส่วนหนึ่งไป เนื่องจากการเปลี่ยนมากู้ยืมจากกิจการวิเทศชนกิจ (BIBF) แทน ผลที่จะตามมาก็คือรายได้ที่เคยได้รับจากลูกค้ายรายใหญ่จากกาทำให้กู้ยืมจะลดลง แนวทางหนึ่งที่ธนาคารพาณิชย์จะต้องนำมาใช้เพื่อรักษาลูกค้ายของตนเองไว้ก็คือ การดำเนินกลยุทธ์นโยบาย ข้อจำกัดและมาตรการต่าง ๆ ที่นำมาใช้ในการพิจารณาให้สินเชื่อจะต้องมีการผ่อนคลายลง ในอีกด้านหนึ่งก็จะเป็นการเพิ่มอำนาจสำรองให้กับลูกค้ายมากยิ่งขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งธุรกิจขนาดใหญ่ เนื่องมาจากการที่ธนาคารพาณิชย์ต้องการรักษาลูกค้ายของตนเองไว้ นอกจากนี้ธนาคารพาณิชย์ก็จะต้องหันมาให้ความสนใจกับลูกค้ายที่มีขนาดธุรกิจรองลงมาเพิ่มขึ้นอีกด้วย เพื่อนำมาทดแทนกับลูกค้ายรายใหญ่ที่สูญเสียไปส่วนหนึ่ง แต่ในขณะเดียวกันธนาคารพาณิชย์ก็จะต้องระมัดระวังมากยิ่งขึ้นที่จะต้องมีการและเครื่องมือในการป้องกันที่ดีในการลดความเสี่ยงลง เนื่องจากว่าธุรกิจขนาดเล็กมีความเสี่ยงสูงกว่า

5. ธนาคารพาณิชย์จะได้ประโยชน์จากการยกเว้นและลดภาษีอากร จากกิจการวิเทศชนกิจ (BIBF) รวมทั้งบัญชีเงินฝากของกิจการวิเทศชนกิจ (BIBF) จะได้รับยกเว้นเงินสมทบเข้ากองทุนฟื้นฟูฯ และสินเชื่อสู่ชนบท

เมื่อได้มีการอนุมัติให้มีการดำเนินการประกอบกิจการวิเทศชนกิจ (BIBF) ได้ สิ่ง

หนึ่งทีภาครัฐบาลได้ดำเนินการเพื่อเป็นการสนับสนุนให้กิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ประสบความสำเร็จและสามารถแข่งขันกับศูนย์กลางทางการเงินอื่น ๆ ได้ ก็คือการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่กิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ด้วยการลดภาษีอากรให้ต่ำกว่าการดำเนินการในรูปแบบปกติของสถาบันการเงินต่าง ๆ รวมทั้งการยกเว้นภาษีอากรในบางกรณีอีกด้วย จากการส่งเสริมของภาครัฐบาลดังกล่าว ส่งผลให้ธนาคารพาณิชย์ที่ประกอบกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ได้รับประโยชน์อย่างมาก ในแง่ของต้นทุนของเงินทุนที่ต่ำลง และสามารถระดมทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้มากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ธนาคารพาณิชย์ที่ประกอบกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ยังจะได้เปรียบสถาบันการเงินอื่น ๆ ในเรื่องของสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับอีกด้วย

ในส่วนของบัญชีเงินฝากของกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) นั้น ก็จะได้รับยกเว้นในส่วนของเงินสมทบเข้ากองทุนเพื่อ 0.01 เปอร์เซ็นต์ และการดำรงเงินเพื่อเป็นเงินเชื่อล่วงหน้า 20 เปอร์เซ็นต์ อีกด้วย ซึ่งการดำเนินการในรูปแบบปกติของสถาบันการเงินอื่น ๆ จะต้องดำรงเงินฝากให้กับกองทุนทั้งสองที่กล่าวมาด้วย

6. เป็นช่องทางระดมทุนอัตราดอกเบี้ยต่ำจากต่างประเทศ

ในช่วง 3-4 ปีที่ผ่านมา ประเทศไทยมีการขาดดุลบัญชีเดินสะพัดสูงประมาณ 180 - 190 ล้านบาทต่อปี จึงมีความจำเป็นที่จะต้องพึ่งพิงเงินกู้จากต่างประเทศ และในขณะเดียวกันปริมาณการกู้ยืมเงินจากต่างประเทศของภาคเอกชนก็เพิ่มขึ้นอย่างเด่นชัดมาก เนื่องจากมีการขยายตัวของเศรษฐกิจสูง มีความต้องการใช้เงินเชื่อมาก ขณะที่ช่วงต่างของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่เป็นเงินบาทกับเงินตราต่างประเทศ ในปีพ.ศ. 2535 แตกต่างกันอยู่ประมาณ 5-6 เปอร์เซ็นต์ จากผลที่เกิดขึ้นดังกล่าว เมื่อได้มีการจัดตั้งกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ขึ้นนั้น ธนาคารพาณิชย์จึงมีช่องทางในการระดมเงินทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้นและสะดวกมากขึ้น จากในอดีตที่จะต้องกระทำผ่านศูนย์กลางทางการเงินอื่น ๆ ซึ่งจะมีต้นทุนของเงินทุนและค่าใช้จ่ายในการนำเงินเข้าจากต่างประเทศที่สูง แต่ในปัจจุบันการกู้เงินสามารถกระทำผ่าน กิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ได้เลย ซึ่งจะช่วยเหลือค่าใช้จ่ายในการนำเงินเข้าจากต่างประเทศ และมีต้นทุนของเงินทุนที่ต่ำลง เนื่องจากการระดมทุนในรูปแบบเงินตราต่างประเทศมีอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ต่ำกว่าการกู้ที่เป็นเงินบาท

7. ความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจเพิ่มขึ้น

การที่ระบบการเงินเปิดเสรีมากขึ้น จะทำให้ธุรกรรมด้านการเงินระหว่างประเทศเพิ่มมากขึ้นตามไปด้วย ธนาคารพาณิชย์ซึ่งต้องเผชิญกับความเสี่ยงในด้านต่าง ๆ เพิ่มขึ้น ได้แก่ ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงจากสภาพคล่อง ความเสี่ยงจากสินเชื่อ ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน และความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินแก่ประเทศใดประเทศหนึ่งซึ่งเป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการให้กู้ หรือค้าประกันเงินกู้ให้กับธุรกิจในต่างประเทศ มีปัญหาในการชำระหนี้สินหรืออาจเกิดจากการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง เศรษฐกิจและกฎหมายของประเทศนั้น

8. การขาดแคลนบุคลากร

ธุรกิจการเงินระหว่างประเทศ มีความจำเป็นที่จะต้องใช้บุคลากรที่มีความรู้ความสามารถและมีประสบการณ์โดยเฉพาะ ซึ่งในปัจจุบันปัญหาการขาดแคลนบุคลากรทางด้านนี้ยังเป็นปัญหาใหญ่อยู่ การจัดตั้ง กิจการวิเทศพาณิชย์ (BIBF) โดยอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศเข้ามาได้ จะมีส่วนสำคัญที่จะก่อให้เกิดปัญหาการแย่งบุคลากรจากธนาคารพาณิชย์ไทย ทำให้ในขณะนี้แทบทุกธนาคาร มีการปรับอัตราเงินเดือนเจ้าหน้าที่ของตนที่อยู่ในส่วนเกี่ยวข้องกับงานธุรกิจระหว่างประเทศให้มีอัตราสูงขึ้น พกที่จะป้องกันมิให้ธนาคารอื่น ๆ มาแย่งบุคลากรของตน ดังเช่นในช่วงปลายปีที่ผ่านมามีการปรับเงินเดือนประจำปีให้สูงขึ้นแทบทุกธนาคาร และคาดว่าจะมีการปรับเงินเดือนในปีให้สูงขึ้น 10-15 เปอร์เซ็นต์ ด้วย และอาจมีการจ้างผู้เชี่ยวชาญชาวต่างชาติเพิ่มมากขึ้นอีกก็ได้

ผลกระทบต่อระบบการเงิน

1. ผลกระทบต่อการดำเนินนโยบายการเงิน

จากการที่เศรษฐกิจไทยต้องพึ่งพาต่างประเทศเป็นอย่างมาก อันสืบเนื่องมาจากปัญหาการขาดแคลนเงินออม ทำให้ประเทศไทยต้องพึ่งเงินทุนจากต่างประเทศ ทั้งในรูปของการลงทุนทางตรง การลงทุนในหลักทรัพย์ และการกู้ยืมโดยภาครัฐบาลและภาคเอกชน

ในช่วงปีพ.ศ. 2530-2534 เป็นช่วงที่เศรษฐกิจไทยเติบโตอย่างมาก การลงทุนขยายตัว ทำให้มีเงินทุนเคลื่อนย้ายสุทธิจากต่างประเทศเพิ่มขึ้นในอัตราที่สูง ส่งผลให้ปริมาณเงินในประเทศ (M2) เพิ่มขึ้น และก่อให้เกิดปัญหาเงินเฟ้อในช่วงเวลาดังกล่าว (ตารางที่ 4)

นอกจากนี้ธนาคารพาณิชย์ยังกู้ยืมจากธนาคารต่างประเทศในช่วงปีพ.ศ. 2530-2534 เพิ่มขึ้นเป็นลำดับ และมีสัดส่วนการกู้ยืมจากต่างประเทศเปรียบเทียบกับการกู้ยืมของธนาคารพาณิชย์ทั้งหมดเพิ่มขึ้น รวมทั้งการกู้ยืมเงินจากต่างประเทศของธุรกิจเอกชนมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นเป็นลำดับ นับตั้งแต่ปี 2532 เป็นต้นมา

จากที่กล่าวมาจะเห็นว่า ประเทศไทยจะต้องพึ่งพิงเงินทุนจากต่างประเทศเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนมาก โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อได้ประกาศผ่อนคลายการบริวรรตเงินตราต่างประเทศ ตั้งแต่เดือน พฤษภาคม 2533 และการเปิดให้ดำเนินกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) จะทำให้เงินทุนจากต่างประเทศไหลเข้าออกได้สะดวกขึ้น อย่างไรก็ตาม การที่แหล่งเงินทุนจากต่างประเทศมีความไม่แน่นอนสูง และอาจส่งผลกระทบต่อการค้าเงินตราได้ ดังนั้นการค้าเงินตราในอนาคต จำเป็นต้องอาศัยเทคนิคและวิธีการที่มีความซับซ้อนมากขึ้น

ตารางที่ 4 แสดงอัตราการเปลี่ยนแปลงเงินทุนเคลื่อนย้ายสุทธิจากต่างประเทศ อัตราการเปลี่ยนแปลงปริมาณเงิน (M2) และอัตราเงินเฟ้อปีพ.ศ. 2527-2534

(หน่วย : ร้อยละ)

ปี	อัตราการเปลี่ยนแปลง		อัตราเงินเฟ้อ
	เงินทุนเคลื่อนย้ายสุทธิ จากต่างประเทศ	ปริมาณเงิน (M2)	
2527	68.29	19.9	0.9
2528	(11.88) ^{1/}	10.7	2.4
2529	(77.92)	13.3	1.8

ตารางที่ 4 (ต่อ)

(หน่วย : ไร่กละ)

ปี	อัตราการเปลี่ยนแปลง		อัตราเงินเฟ้อ
	เงินทุนเคลื่อนย้ายสุทธิ จากต่างประเทศ	ปริมาณเงิน (M2)	
2530	85.94	19.8	2.5
2531	243.90	18.4	3.8
2532	92.95	22.7	5.4
2533	47.54	26.7	6.0
2534	42.09	19.8	5.7

หมายเหตุ 1/ เงินทุนเคลื่อนย้ายสุทธิออกจากประเทศ
ที่มา : (นิตยสารธุรกิจก้าวหน้า , 2536 : 85)

2. ผลกระทบต่ออัตราดอกเบี้ยในประเทศ

การเปิดกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) จะทำให้ตลาดการเงินในประเทศมีความสัมพันธ์กับตลาดการเงินต่างประเทศมากขึ้น กล่าวคือ ส่วนต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยในประเทศและต่างประเทศจะลดลง แต่ในขณะเดียวกันอัตราดอกเบี้ยในประเทศเปลี่ยนแปลงตามการเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยต่างประเทศมากขึ้น ส่งผลให้ผู้ประกอบการต้องเผชิญกับความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น

3. ผลกระทบต่อการควบคุมเงินไหลออก และเงินทุนไหลเข้า

ผลที่เกิดจากการเปิดดำเนินการกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ในแง่หนึ่งก็คือ จะทำให้เงินทุนไหลเข้าออกสะดวกขึ้น ถ้าหากเกิดปัญหาความไม่มีเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ สังคมและ

การเมืองภายในประเทศ จะทำให้มีเงินทุนไหลออกเป็นจำนวนมาก ในทางตรงกันข้าม ในช่วงที่เศรษฐกิจการเมืองมีเสถียรภาพ อัตราผลตอบแทนการลงทุนในประเทศสูง ส่งผลให้มีเงินกองทุนไหลเข้ามา เพื่อการเก็งกำไร เพื่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ ตลาดอสังหาริมทรัพย์ และการหาผลกำไรจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ซึ่งไม่ก่อให้เกิดผลผลิตที่แท้จริง รวมทั้งเป็นการสร้างราคาหุ้นและอสังหาริมทรัพย์สูงกว่าความเป็นจริง อันเป็นผลเสียต่อระบบเศรษฐกิจในระยะยาว

4. ผลกระทบของการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีอากร

การจัดทำกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ขึ้นในประเทศไทยนั้น ได้เข้ามามีบทบาทและความน่าสนใจอย่างมากที่เมื่อ กระทรวงการคลังเห็นความสำคัญและให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีอากรหลายประการ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลให้ จากเดิมร้อยละ 30 เหลือเพียงร้อยละ 10 ซึ่งคาดว่าจะก่อให้เกิดผลกระทบ ดังนี้

4.1 ธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินอื่น ๆ เช่น บริษัทเงินทุนทั้งหลายที่ไม่ได้สิทธิประโยชน์ทางภาษี หรือไม่ได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทย ให้ทำกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) จะเสียเปรียบธนาคารที่ได้รับอนุมัติให้ได้สิทธิประโยชน์ทางภาษีอากรจากการประกอบกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ได้ ซึ่งคงต้องลดอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม (ซึ่งปัจจุบันยังอยู่ในเกณฑ์สูง) และต้องช่วงชิงตลาดผู้กู้ยืมรายย่อยให้มากขึ้น เนื่องจากผู้กู้รายใหญ่อาจหันไปกู้จากกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) หมด เพราะคิดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถูกกว่า นอกจากนี้ยังต้องเปิดให้มีสินเชื่อกใหม่ ๆ มากขึ้น สำหรับผู้ที่มีรายได้น้อย ให้ความสำคัญกับแหล่งเงินได้อื่น ๆ มากขึ้น เช่น การทำธุรกิจเช่าซื้อสิ่งซึ่ง การซื้อขายหลักทรัพย์ เป็นต้น

การที่ธนาคารแห่งประเทศไทย กำหนดในประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่องหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการประกอบกิจการวิเทศธนกิจ ของธนาคารพาณิชย์ ข้อ 4(3) ว่า "การเบิกถอนเงินให้กู้ยืมของกิจการวิเทศธนกิจ เพื่อการให้กู้ยืมในประเทศต้องมีจำนวนแต่ละครั้งไม่ต่ำกว่า 500,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือเทียบเท่าตามอัตราตลาดวัน แต่การเบิกถอนงวดสุดท้าย" นั้นจะมีผลให้การแข่งขันด้านอัตราดอกเบี้ยรุนแรงขึ้นเพราะวงเงินที่กำหนดนี้อยู่ในเกณฑ์ต่ำ การกู้ยืมจากกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) เพื่อลงทุนในประเทศจึงทำได้ง่าย ซึ่งในขณะนั้นบางสถาบันการเงินโดยเฉพาะขนาดเล็ก เริ่มมีการลดอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อช่วงชิงตลาดบ้างแล้ว

4.2 ผลต่อระบบภาษีอากร การใช้มาตรการส่งเสริมกิจการวิเทศชนกิจ (BIBF) จะก่อให้เกิดความยุ่งยากในทางปฏิบัติ ตรวจสอบ ติดตาม ทั้งในด้านของผู้ประกอบการ และเจ้าหน้าที่พอสมควร จะต้องมีการจัดทำบัญชีแยกจากกันระหว่างกิจการปกติของธนาคาร กับ กิจการวิเทศชนกิจ (BIBF) ในส่วนของกิจการวิเทศชนกิจ (BIBF) เองก็ตาม ก็จะต้องแยกส่วนของกิจการต่างๆ อีกด้วย เช่น กิจการในส่วนนำเงินทุนต่างประเทศเข้ามาเพื่อให้กู้ยืมในประเทศ (out-in) กิจการตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ทำให้กิจการวิเทศชนกิจ (BIBF) ทำได้แต่ไม่ได้สิทธิประโยชน์ทางภาษี (Investment Banking) เป็นต้น นอกจากนี้ยังต้องมีแนวทางปฏิบัติของกรมสรรพากรออกมาเพิ่มเติมอีก ในเรื่องที่เกี่ยวข้อง เช่น การเฉลี่ยรายจ่ายที่ร่วมกันของกิจการธนาคารปกติ และกิจการวิเทศชนกิจ (BIBF) ฯลฯ

กล่าวโดยสรุปแล้ว การให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีอากรแก่กิจการวิเทศชนกิจ (BIBF) ในครั้งนี้ ก่อให้เกิดผลกระทบและการเปลี่ยนแปลงหลายประการ ซึ่งจะก่อให้เกิดประโยชน์โดยรวมต่อประเทศโดยเฉพาะอย่างยิ่งการลงทุนและการออม นอกจากนี้ยังก่อให้เกิดการแข่งขันและการพัฒนาประสิทธิภาพตลอดจนเทคโนโลยีในธุรกิจสถาบันการเงิน มากขึ้นด้วย

บทที่ 4

ผลการดำเนินงานของกิจการวิเทศธนกิจ

ธนาคารแห่งประเทศไทย ได้ทำการมอบใบอนุญาตให้กับธนาคารพาณิชย์ต่าง ๆ ที่ได้รับอนุญาตให้จัดตั้งกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ขึ้นได้ และธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับอนุญาตสามารถเปิดดำเนินการกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ได้ตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2536 ที่ผ่านมา ซึ่งธนาคารพาณิชย์ต่าง ๆ ทั้งธนาคารพาณิชย์ไทยและธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ ก็ได้มีการเคลื่อนไหวที่จะเปิดดำเนินการกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ขึ้น ซึ่งมีหลายธนาคารที่ได้ทำการยื่นขอเปิดดำเนินการกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ไปแล้ว และได้เปิดดำเนินการไปบ้างแล้ว นอกจากนี้ก็ยังมีธนาคารพาณิชย์อีกส่วนหนึ่งที่ยังติดเงื่อนไขของธนาคารแห่งประเทศไทยอยู่ ซึ่งต้องรอให้ธนาคารแห่งประเทศไทยที่แจ้งเงื่อนไขมาเสียก่อน ต่อจากนั้นจะทำการพิจารณาเงื่อนไข และขอเปิดดำเนินการในเวลาต่อมา ดังนั้นในบทนี้จะได้กล่าวถึงผลการดำเนินงานในช่วงที่ผ่านมาหลังจากที่ได้มีการอนุญาตให้เปิดดำเนินการกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ทั้งในแง่ของความเคลื่อนไหวต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นและการให้กู้ยืมเงินของกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) โดยจะเป็นการมองภาพรวมทั้งระบบ ซึ่งวิเคราะห์และรวบรวมจากกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ของธนาคารพาณิชย์ต่าง ๆ ตั้งแต่ได้รับอนุญาตให้เปิดดำเนินการได้

ความเคลื่อนไหวของธนาคารพาณิชย์ต่าง ๆ หลังจากได้รับ

อนุญาตให้สามารถประกอบกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF)

ความเคลื่อนไหวและการเตรียมตัวของธนาคารพาณิชย์ต่าง ๆ หลังจากที่ได้รับใบอนุญาตให้สามารถประกอบกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) เมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2536 ที่ผ่านมา ในส่วนของธนาคารพาณิชย์ไทยนั้น ธนาคารขนาดใหญ่ 5 แห่ง ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย ธนาคารไทยพาณิชย์ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารกรุงศรีอยุธยา ได้ทำการยื่นขอเปิดดำเนินการกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ไปแล้ว โดยธนาคารไทยพาณิชย์ยื่นขอเปิดดำเนินการเป็นธนาคารแรกเมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2536 ในระยะแรกมีพนักงาน 15 คน แบ่งเป็นกลุ่มวิเทศธนกิจ และกลุ่มปฏิบัติการวิเทศธนกิจ (ตารางที่ 5) สำหรับธนาคารพาณิชย์จากต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตให้เปิดดำเนินการจำนวน 12 แห่งนั้น สิ้นสุดวันที่ 25 เมษายน 2536 ได้มีการขอ

เปิดดำเนินการแล้ว 4 แห่งคือ ธนาคารกสิโศสฺเษ เปิดดำเนินการ 26 มีนาคม ธนาคารแห่ง-
โตเกียว จำกัด ธนาคารชากรุงและคอกทท์แบงก์ เปิดดำเนินการพร้อมกันเมื่อ 1 เมษายน 2536

สำหรับธนาคารพาณิชย์ไทยอีก 4 แห่ง ได้แก่ ธนาคารศรีนคร ธนาคารสหธนาคาร
ธนาคารแหลมทอง และธนาคารกรุงเทพพาณิชย์การ นั้น ในขณะนี้กำลังอยู่ในขั้นตอนของการ
เตรียมการตั้งหน่วยงานขึ้นมารองรับกิจการนี้ แต่อย่างไรก็ตามจะต้องรอให้ธนาคารแห่งประเทศไทย
ไทยชี้แจงเงื่อนไขมาก่อนว่า ธนาคารจะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดที่จะเปิดดำเนินการได้ ซึ่ง
คาดว่าจะหลังจากรู้เงื่อนไขแล้วจะเปิดดำเนินการได้ภายใน 1 เดือน

ตารางที่ 5 สรุปความเคลื่อนไหวของธนาคารพาณิชย์ไทย หลังจากได้รับใบอนุญาตประกอบกิจการ
วิเทศธนกิจ (BIBF)

ธนาคาร	ฐานะ-ชั้นตรงกับ	จำนวนพนักงาน
กรุงเทพ	หน่วยงานของฝ่ายบริหารเงินกู้ ต่างประเทศ	20 กว่าคน
กรุงไทย	ส่วนบริหารเงินวิเทศธนกิจ ขึ้นอยู่กับสำนักกรุงไทยวิเทศธนกิจ	15 คน
กสิกรไทย	สำนักวิเทศธนกิจ สังกัดอยู่สำนักบริการเงิน	20 คน
ไทยพาณิชย์	สำนักวิเทศธนกิจ สังกัดอยู่สำนักบริการเงิน	15 คน
กรุงศรีอยุธยา	สำนักวิเทศธนกิจ ขึ้นกับกรรมการ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่	7 คน
ทหารไทย	ส่วนวิเทศธนกิจ ฝ่ายบริการเงิน	19 คน
ศรีนคร	สำนักวิเทศธนกิจ ฝ่ายต่างประเทศ/ฝ่ายบริหารเงิน	

ตารางที่ 5 (ต่อ)

ธนาคาร	ฐานะ-ชั้นตรงกับ	จำนวนพนักงาน
กรุงเทพฯพาณิชย์การ	ไม่ให้ข้อมูล	ไม่ให้ข้อมูล
นครหลวงไทย	สำนักวิเทศธนกิจ อยู่ในสาขางาน	
	ธุรกิจต่างประเทศ ภายใต้อำนาจรับผิดชอบ	
	ของคณฤกษ์พล นาคพรหม	
มหานคร	เป็นหน่วยงานที่ขึ้นตรงต่อ คณะกรรมการ	10-15 คน
	ดำเนินงาน วิเทศธนกิจ	
เอเชีย	เป็นหน่วยงานขึ้นตรงกับ ฝ่ายบริหารการเงิน	3-4 คน
สหธนาคาร	สหธนาคารวิเทศธนกิจ อยู่ในความดูแลของ	ไม่มากนัก
	ฝ่ายบริหารการเงิน	
ไทยทูนู	หน่วยงานขึ้นตรงกับสำนักบริหารการเงิน	4-5 คน
นครธน	กระจายตามหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ในสังกัด	8 คน
	ของฝ่ายบริหารการเงิน	
แหลมทอง	เป็นหน่วยงานอิสระ ภายใต้อำนาจรับผิดชอบ	
	ของคณโรเบิร์ต เช็ง ตุงพง	

ที่มา : (ข่าวการเงินธนาคาร , 2536 : 39)

ผลการดำเนินงานของกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF)

หลังจากที่ธนาคารพาณิชย์บางธนาคาร ได้เปิดดำเนินการกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ไปบ้างแล้วนั้น การดำเนินงานประเภทหนึ่งที่กิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ได้เปิดให้บริการไปแล้วก็คือ การให้บริการเพื่อการให้กู้ยืมในประเทศ (OUT-IN) และการให้บริการเพื่อการให้กู้ยืมในต่างประเทศ (OUT-OUT) ซึ่งการดำเนินงานของกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ที่ผ่านมานั้น เป็นการทำธุรกรรมเพื่อการให้กู้ยืมในประเทศ (OUT-IN) เป็นส่วนมาก สำหรับธุรกรรมเพื่อการให้กู้ยืมในต่างประเทศ (OUT-OUT) นั้น ยังมีเป็นส่วนน้อย แต่ก็มีปริมาณเพิ่มมากขึ้นเป็นลำดับสำหรับลูกค้าที่กิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ได้ให้สินเชื่อไปนั้น ส่วนใหญ่จะเป็นลูกค้าเก่าของธนาคารที่เปลี่ยนมากู้เงินจากกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) แทน นอกจากนี้ผู้ประกอบการกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ได้วางกลุ่มเป้าหมายในระยะแรกของการดำเนินงานไว้คือ ถ้าเป็นลูกค้ารายใหม่ก็จะต้องเป็นลูกค้าที่มีขนาดธุรกิจขนาดใหญ่มีความมั่นคงและต้องเป็นลูกค้าที่มีธุรกิจที่มีความเกี่ยวข้องกับเงินตราต่างประเทศ ซึ่งจะเน้นหนักไปที่กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรม ที่ก่อให้เกิดผลผลิตมวลรวมของประเทศ หรือภาคเศรษฐกิจที่สำคัญ เช่น อุตสาหกรรมการเกษตรต่าง ๆ

ในขณะเดียวกัน การดำเนินกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) นั้น เนื่องจากในช่วงนี้ยังเป็นช่วงที่มีอายุการดำเนินงานยังไม่ถึง 1 ปี ซึ่งการดำเนินงานในปีแรกนี้ จะเป็นการดำเนินงานเพื่อเป็นการศึกษางาน เพื่อที่จะศึกษาและวิเคราะห์ถึงผลกระทบต่าง ๆ ที่เกิดขึ้น รวมถึงการแก้ปัญหาที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงาน ซึ่งจะช่วยให้การทำงานในช่วงต่อไปเป็นไปได้อย่างเรียบร้อยและจะเป็นการดำเนินงานที่เต็มรูปแบบ กล่าวคือ จะมีการเสาะหาลูกค้ารายใหม่ ๆ สำหรับกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) และมีการแข่งขันกันในการดำเนินการระหว่างแต่ละกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) อีกด้วย หลังจากที่ได้เตรียมพร้อมในช่วงปีแรกตามที่กล่าวมา

สำหรับยอดเงินให้กู้ยืมของกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ในส่วนของการให้กู้ยืมในประเทศ (OUT-IN) นั้น ยอดเงินทั้งหมดเมื่อรวมทุกกิจการแล้ว ตั้งแต่เปิดดำเนินงานในเดือนมีนาคม จนถึงเดือนกรกฎาคม นั้น มียอดรวมทั้งสิ้น 296,903.7 ล้านบาท สำหรับธุรกรรมเพื่อการให้กู้ยืมในต่างประเทศ (OUT-OUT) มียอดรวมให้กู้ยืมทั้งสิ้น 3,878.5 ล้านบาท (ตารางที่ 6)

ตารางที่ 6 แสดงการให้กู้ยืมเงินของกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) ตั้งแต่เดือนมีนาคม 2536 ถึง
เดือนกรกฎาคม 2536

(หน่วย : ล้านบาท)

ประเภทธนาคาร	กิจการวิเทศธนกิจเพื่อการให้กู้ยืม				รวม
	ในประเทศไทย		ในต่างประเทศ		
	ลูกหนี้ใหม่	โอนบัญชี	รวม		
เดือนมีนาคม					
ธนาคารพาณิชย์ไทย	743.4	507.8	1,251.2	-	1,251.2
สาขาธนาคารพาณิชย์	151.2	-	151.2	-	151.2
ต่างประเทศ					
รวม	894.6	507.8	1,402.4	0.0	1,402.4
เดือนเมษายน					
ธนาคารพาณิชย์ไทย	3,998.1	18,919.9	22,918.0	-	22,918.0
สาขาธนาคารพาณิชย์	8,658.7	2,033.7	10,692.4	33.4	10,725.8
ต่างประเทศ					
ธนาคารพาณิชย์ใหม่	277.2	-	277.2	-	277.2
รวม	12,934.0	20,953.6	33,887.6	33.4	33,921.0

ตารางที่ 6 (ต่อ)

(หน่วย : ล้านบาท)

ประเภทธนาคาร	กิจการวิเทศธนกิจเพื่อการให้กู้ยืม				
	ในประเทศ			ในต่างประเทศ	
	ลูกหนี้ใหม่	โอนบัญชี	รวม		
เดือนพฤษภาคม					
ธนาคารพาณิชย์ไทย	10,541.1	34,359.4	44,900.5	244.4	45,144.9
สาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ	13,348.0	2,395.4	15,743.4	276.4	16,019.8
ธนาคารพาณิชย์ใหม่	427.0	-	427.0	-	427.0
รวม	24,316.1	36,754.8	61,070.9	520.8	61,591.7
เดือนมิถุนายน					
ธนาคารพาณิชย์ไทย	14,961.2	53,917.2	68,878.4	1,177.8	70,056.2
สาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ	19,295.3	2,430.9	21,726.2	305.9	22,032.1
ธนาคารพาณิชย์ใหม่	666.2	-	666.2	-	666.2
รวม	34,922.7	56,348.1	91,270.8	1,483.7	92,754.5

ตารางที่ 6 (ต่อ)

(หน่วย : ล้านบาท)

ประเภทธนาคาร	กิจการวิเทศธนกิจเพื่อการให้กู้ยืม				รวม
	ในประเทศ		ในต่างประเทศ		
	ลูกหนี้ใหม่	โอนบัญชี	รวม		
<u>เดือนกรกฎาคม</u>					
ธนาคารพาณิชย์ไทย	19,563.7	60,037.5	79,601.2	1,501.2	81,102.4
สาขาธนาคารพาณิชย์	26,447.5	2,403.9	28,851.4	339.4	29,190.8
ต่างประเทศ					
ธนาคารพาณิชย์ใหม่	819.4	-	819.4	-	819.4
รวม	46,830.6	62,441.4	109,272.0	1,840.6	111,112.6

ที่มา : (ธนาคารแห่งประเทศไทย , 2536)

บทที่ 5

สรุปและข้อเสนอแนะ

สรุป

กิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) เป็นกิจการของธนาคารที่ได้รับอนุมัติให้ประกอบกิจการวิเทศธนกิจเพื่อการให้กู้ยืมในต่างประเทศ (OUT-OUT) หมายถึง การระดมเงินและการให้กู้ยืมที่กระทำกับผู้ที่มิได้อยู่ในต่างประเทศ กิจการวิเทศธนกิจอื่น กระทบวงการคลัง ทุนรักษาาระดับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา หรือธนาคารแห่งประเทศไทย กิจการวิเทศธนกิจเพื่อการให้กู้ยืมในประเทศ (OUT-IN) หมายถึง การระดมเงินจากผู้ที่มีถิ่นที่อยู่ในต่างประเทศ หรือกิจการวิเทศธนกิจอื่น เป็นเงินตราต่างประเทศ เพื่อให้กู้ยืมเป็นเงินตราต่างประเทศ แก่ผู้ยืมในประเทศไทย แต่ต้องไม่ต่ำกว่าครั้งละ 500,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือกิจการวิเทศธนกิจอื่น ๆ ซึ่งเป็นธุรกรรมในรูปแบบเงินตราต่างประเทศ นอกจากนี้ในการประกอบกิจการวิเทศธนกิจ ภาครัฐบาลยังได้ให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีอากรแก่กิจการวิเทศธนกิจอีกด้วย กล่าวคือ มีการยกเว้นและลดอัตราภาษีอากรลง ในประเภทภาษีเงินได้นิติบุคคล ภาษีธุรกิจเฉพาะและภาษีบำรุงท้องถิ่น และอากรแสตมป์

จากการศึกษาและวิเคราะห์ถึง ผลที่เกิดขึ้นจากการจัดตั้งกิจการวิเทศธนกิจ ในส่วนของผลดีนั้นที่มองเห็นได้อย่างชัดเจน และมีความสำคัญก็คือ เป็นการสร้างฐานของการให้บริการทางการเงิน เพื่อเป็นการก้าวไปสู่การเป็นศูนย์กลางทางการเงินในภูมิภาค และเป็นการชดเชยช่องว่างระหว่างเงินออม และเงินลงทุน ด้วยการระดมทุนที่มีอัตราดอกเบี้ยต่ำจากต่างประเทศ ช่วยลดต้นทุนการกู้ยืมเงินทางธุรกิจ นอกจากนี้ยังเป็นการขยายขอบเขตการประกอบกิจการของธนาคารพาณิชย์ให้กว้างขวางยิ่งขึ้น และช่วยพัฒนาระบบการเงินให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ในแง่ของผลเสียที่เห็นได้ชัดเจนคือ การควบคุมปริมาณเงินจะเป็นไปได้ยาก เพราะจะมีการไหลเข้าของเงินทุนจากต่างประเทศเป็นจำนวนมาก โดยเฉพาะการให้กู้ยืมในภาคเอกชน ซึ่งจะส่งผลถึงความสำคัญในการระดมเงินฝาก และการให้กู้ยืมเป็นเงินบาทจะลดลง เนื่องจากการกู้เงินตราต่างประเทศเข้ามาทดแทนจะมีมากขึ้น และรัฐบาลจะต้องมีมาตรการในการกำกับและตรวจสอบสถาบันการเงินที่มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น สำหรับผลกระทบต่อธนาคารพาณิชย์นั้น ได้แก่ การ

เกิดการแข่งขันระหว่างธนาคารพาณิชย์ด้วยกันเอง โดยเฉพาะธนาคารพาณิชย์ไทยกับธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ ซึ่งจะเกิดผลดีในแง่ของการพัฒนาเทคโนโลยีต่าง ๆ ให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น แต่ในขณะเดียวกันธนาคารพาณิชย์ก็จะมีรายได้เพิ่มมากขึ้น ปัญหาสำคัญที่เกิดขึ้นข้อหนึ่งก็คือ การขาดแคลนบุคลากรในการปฏิบัติงาน และในด้านผลกระทบต่อระบบการเงินนั้น ก็คือผลกระทบต่อการค้าเงินนโยบาย ที่ต้องอาศัยเทคนิคและวิธีการที่ซับซ้อนมากยิ่งขึ้น ผลต่ออัตราดอกเบี้ย ผลต่อการควบคุมเงินไหลออก และผลจากการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษี สำหรับผลการดำเนินงานของกิจการวิเทศธนกิจ ตั้งแต่ได้เปิดดำเนินงานมาเมื่อเดือน มีนาคม 2536 จนถึงเดือน กรกฎาคม 2536 นั้น กิจการวิเทศธนกิจที่ได้เปิดดำเนินการไปแล้ว สามารถให้สินเชื่อในประเทศเพื่อการกู้ยืมในประเทศ เป็นจำนวน 296,903.7 ล้านบาท และสินเชื่อประเทศเพื่อการให้กู้ยืมในต่างประเทศเป็นเงินทั้งสิ้น 3,878.5 ล้านบาท โดยที่ลูกค้าของกิจการวิเทศธนกิจส่วนใหญ่ เป็นลูกค้าเก่าที่เป็นลูกค้าของธนาคารอยู่แล้ว นอกจากนี้กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย ก็คือกลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่ และมีความเกี่ยวข้องกับเงินตราต่างประเทศ

โดยสรุป โอกาสที่จะพัฒนาให้ประเทศไทยเป็นศูนย์กลางทางการเงินในระดับภูมิภาค โดยเฉพาะอย่างยิ่งในภูมิภาคอินโดจีนนั้น มีความเป็นไปได้สูง แต่ความสำเร็จจะขึ้นอยู่กับเงื่อนไขและข้อจำกัดหลายประการ ซึ่งรวมถึงการรักษาความมั่นคงทางเศรษฐกิจและการเมือง ความก้าวหน้าในการพัฒนาระบบการเงิน และความสนใจของสถาบันการเงินจากต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม ปัญหาทางด้านระบบภาษีอากร และการใช้มาตรการส่งเสริมกิจการวิเทศธนกิจนั้น เป็นปัญหาหนึ่งที่ยังก่อให้เกิดความยุ่งยากในทางปฏิบัติ และตรวจสอบติดตามอยู่ในปัจจุบัน ทั้งในด้านของผู้ประกอบการและเจ้าหน้าที่พอสมควร จะต้องมีการจัดทำบัญชีแยกจากกันระหว่างกิจการปกติของธนาคารกับกิจการวิเทศธนกิจ ในส่วนของกิจการวิเทศธนกิจเองก็ตาม ก็จะต้องแยกส่วนของกิจการต่าง ๆ อีกด้วย

ข้อเสนอแนะ

จากการที่ได้ทำการศึกษาถึงรูปแบบและการดำเนินงานของกิจการวิเทศธนกิจ (BIBF) รวมทั้งการวิเคราะห์ผลดี ผลเสีย และผลกระทบต่อธนาคารพาณิชย์และระบบการเงิน ทำให้ได้มาซึ่งข้อเสนอแนะอันจะเป็นประโยชน์ต่อการศึกษาในครั้งต่อไป ดังนี้

1. การดำเนินงานกิจการวเทศชนกิจ (BIBF) เพื่อที่จะพัฒนาประเทศไทยให้ก้าวไปสู่การเป็นศูนย์กลางทางการเงินนั้น เห็นควรกำหนดให้การพัฒนาประเทศไทยเป็นศูนย์กลางทางการเงินแบบครบวงจรเป็นเป้าหมายในระยะยาว และมีการแบ่งขั้นตอนการพัฒนาในแต่ละขั้นตอนอย่างชัดเจน ที่สำคัญที่สุดคือการดำเนินการจัดตั้งศูนย์กลางทางการเงิน ควรกระทำควบคู่ไปกับการพัฒนาระบบการเงินของประเทศในลักษณะค่อยเป็นค่อยไป ทั้งนี้เพื่อหลีกเลี่ยงผลกระทบต่อระบบการเงินและเสถียรภาพของระบบเศรษฐกิจ และเพื่อให้การพัฒนามีจังหวะสอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจในประเทศ และระดับการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศในกลุ่มอินโดจีน

2. ในระยะแรกธนาคารพาณิชย์ไทย อาจจะมีปัญหาในเรื่องการระดมเงินทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ เนื่องจากเป็นธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก ซึ่งธนาคารพาณิชย์ในยุโรปหรืออเมริกาในขณะนี้อัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าเอเชียมาก ธนาคารแห่งประเทศไทยจึงอาจต้องให้ความช่วยเหลือเรื่องเงินทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ โดยฝากเงินทุนสำรองระหว่างประเทศไว้กับธนาคารพาณิชย์ไทยมากขึ้น และลดการนำเงินทุนสำรองระหว่างประเทศ ซึ่งเป็นเงินตราต่างประเทศที่ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ฝากไว้กับธนาคารพาณิชย์ในต่างประเทศลง แต่อย่างไรก็ดีธนาคารแห่งประเทศไทยก็ไม่ควรที่จะนำเงินทุนสำรองระหว่างประเทศทั้งหมด ฝากกับธนาคารพาณิชย์ไทย เพราะจะทำให้ธนาคารพาณิชย์ไทยต้องแบกรับดอกเบี้ยจำนวนมากในกรณีที่ไม่สามารถปล่อยเงินกู้ได้หมด (กรมสรรพากร , 2536)

3. ถึงแม้ว่ากฎหมายจะให้สิทธิประโยชน์ทางด้านภาษี ทั้งธนาคารพาณิชย์ไทย และธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศเท่าเทียมกัน แต่ในทางปฏิบัติยังคงมีความแตกต่างกันอยู่บ้างตรงที่ธนาคารพาณิชย์ไทยเมื่อมีกำไรเกิดขึ้น และปันผลให้กับผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นจะถูกหักภาษีเงินได้จากเงินปันผล ณ ที่จ่าย ในอัตราร้อยละ 10 ของเงินปันผลที่ได้รับ แล้วจะมีสิทธิเลือกนำเงินปันผลดังกล่าวไปรวมคำนวณกับเงินได้อื่น ๆ เพื่อเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาปลายปีหรือไม่ก็ได้ แต่ถ้าหากเลือกนำไปรวมคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาปลายปี ก็จะได้คืนภาษีเงินได้ในতিบุคคลก่อนเพื่อไม่ให้เกิดปัญหาภาษีซ้ำซ้อนจากเงินได้ก้อนเดียวกัน การคืนภาษีเงินได้ในติบุคคลให้เช่น จะคืนให้ในรูปของเครดิตภาษีเงินปันผล โดยจะได้รับเครดิตภาษีเงินปันผลจากรัฐบาล อีกร้อยละ 3/7 ของเงินปันผลที่ได้รับ (กรมสรรพากร , 2536)

ตัวอย่างเช่น	ธนาคาร ก. มีกำไรสุทธิ	100	ล้านบาท
	เสียภาษีเงินได้นิติบุคคล	<u>30</u>	ล้านบาท
	กำไรหลังหักภาษี	70	ล้านบาท
	หากนำกำไร 70 ล้านบาทมาจ่ายเงินปันผล ผู้รับ		
	จะได้รับเครดิตภาษี 3/7 ของเงินปันผลที่ได้รับ		
	ซึ่งเท่ากับ $70 * 3/7$ คือ	<u>30</u>	ล้านบาท
	รวมเงินได้เพื่อเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา	<u>100</u>	ล้านบาท

ดังนั้นจึงไม่มีการเก็บภาษีซ้ำซ้อนของเงินปันผลอีก และที่น่าสังเกตคือกิจการวิเทศ-
ชนกิจ (BIBF) ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับธุรกรรมเพื่อการให้กู้ยืมเงินในประเทศ
(out-in) และเพื่อการให้กู้ยืมในต่างประเทศ (out-out) และธุรกิจการเงินระหว่างประเทศ
โดยได้รับการลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลจากร้อยละ 30 เหลือเพียงร้อยละ 10 เท่านั้น หากยัง
ได้เครดิตภาษีเงินปันผลเหมือนกรณีปกติ ก็จะเท่ากับรัฐคืนภาษีนิติบุคคล ให้มากกว่าที่จ่ายไปแล้ว
จริง คล้ายกับการให้เงินอุดหนุนเป็นพิเศษและค่อนข้างมาก

ตัวอย่างเช่น	ธนาคาร ก. มีกำไรสุทธิ	100	ล้านบาท
	เสียภาษีเงินได้นิติบุคคล	<u>10</u>	ล้านบาท
	กำไรหลังหักภาษี	90	ล้านบาท
	ได้เครดิตภาษีเงินได้เงินปันผล $90 * 3/7$ คือ	<u>39</u>	ล้านบาท
	รวมเงินได้เพื่อเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา	<u>129</u>	ล้านบาท

จากตัวอย่างนี้เท่ากับว่ารัฐบาลอุดหนุนอีกประมาณ 29 ล้านบาท ซึ่งในทางปฏิบัติ
ควรจะต้องแก้ไขกฎหมายการให้เครดิตภาษีเงินปันผลให้สอดคล้องกันด้วย โดยเครดิตภาษีเงินปัน
ผลที่ควรจะให้คือ 1/9 ของเงินปันผลที่ได้รับเท่านั้น แต่ถ้าในช่วงแรกไม่สามารถออกกฎหมายได้ทัน
ก็ควรให้ธนาคารแห่งประเทศไทย ห้ามกิจการวิเทศชนกิจ (BIBF) จ่ายเงินปันผลส่วนนี้ระยะหนึ่ง
ก่อนจนกว่าจะแก้ไขกฎหมายเสร็จ การแก้ไขกฎหมายการให้เครดิตภาษีเงินปันผลกิจการในส่วนที่
ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีให้เหลือเพียง 1/9 ของเงินปันผลที่ได้รับ จะไม่ทำให้เกิดปัญหาการคืน
เงินภาษีเงินได้นิติบุคคลเกินความจริง

ตัวอย่างเช่น	ธนาคาร ก. มีกำไรสุทธิ	100	ล้านบาท
	เสียภาษีเงินได้นิติบุคคล	<u>10</u>	ล้านบาท
	กำไรหลังหักภาษี	90	ล้านบาท
	ได้เครดิตภาษีเงินได้เงินปันผล $90 * 1/9$ คือ	<u>10</u>	ล้านบาท
	รวมเงินได้เพื่อเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา	<u>100</u>	ล้านบาท

เอกสารอ้างอิง

- คณโองการการเงิน . 2536 . "กทม.คือศูนย์กลางวิเทศนกิจของจริงหรือปลอม" .
คอกเบย . (เมษายน 2536) : น . 40-44 .
- ฐาในส์ร์ จาตุรงค์กุล . 2535 . "BIBF และผลกระทบ" . วารสารเศรษฐกิศนาคาร-
กรงเทพ จักัด . 9(กันยายน 2535) : น. 4-7 .
- สนาคารแห่งประเทศไทย . 2536 . การให้กู้ยืมของกิจการวิเทศนกิจเดือนมีนาคม ถึง
กรกฏาคม 2536 . กรุงเทพมหานคร : สนาคารแห่งประเทศไทย .
- นิรนาม . 2535 . "ใครได้เปรียบเสียเปรียบจากมาตรการทางภาษีเพื่อส่งเสริมกิจการ-
วิเทศนกิจ" . สรพากรสำสัน . 39(พฤศจิกายน 2535) : น. 20-22 .
- นิรนาม . 2535 . "ผลกระทบของการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีอากรแก่กิจการวิเทศนกิจ" .
เอกสารภาษีอากร . (ตุลาคม 2535) : น. 89-90 .
- นิรนาม . 2536 . "ประมวลความเคลื่อนไหวหลังแบงก์ไทยรับ BIBF" . ข่าวการเงินการ-
สนาคาร . (เมษายน 2536) : น. 39 .
- นิรนาม . 2536 . "ที่ปัญหาการขาดบุคลากรแก่กว้าง ขวางทางก้าวของธุรกิจวิเทศนกิจ" .
ฐานเศรษฐกิศ . (7-10 มีนาคม 2536) : น.10 .
- นิรนาม . 2536 . "บีไอบีเอฟ" . ธุรกิจก้าวหน้า . (มีนาคม 2536) : น. 86 .
- นิรนาม . 2536 . "แบงก์ชาติ มั่นใจวิเทศนกิจ พัฒนาระบบการเงินไทย" . ผู้ส่งออก .
(เมษายน 2536) : น. 61 .

เบญจมาศ โรจน์วัฒน์ และภักิรา สุขเสถียร . 2535 . "กิจการวิเทศนกิจ" .

วารสารเศรษฐกิจธนาคารกรุงเทพ จำกัด . 11 (พฤศจิกายน 2535) : น. 6-13 .

สมพงษ์ วสุประสาท . 2536 . หัวหน้าสายปฏิบัติการสำนักงานกิจการวิเทศนกิจ ธนาคาร-
ไทยพาณิชย์ จำกัด . สัมภาษณ์ , 22 ตุลาคม 2536 .

บริษัท ไอโอนิค อินเตอร์เทค รีซอร์สเซส จำกัด . 2535 . เอกสารประกอบการสัมมนา
เรื่อง ธุรกิจไทยจะได้รับประโยชน์จากวิเทศนกิจอย่างไร, 7 พฤศจิกายน 2535 .

กรุงเทพมหานคร : โรงพิมพ์บริษัท ไอโอนิค อินเตอร์เทค รีซอร์สเซส จำกัด .

