



ด่วนมาก

ธนาคารแห่งประเทศไทย

“ให้ยกเลิกชั้นความลับตั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ”

ลับ

ชุดที่ 1 ของ 1 ชุด

หน้าที่ 1 ของ 4 หน้า

ฝ่ายตลาดการเงิน

ที่ พชล. ธปท.ล. 124 /2568

27 มกราคม 2568

เรียน สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี

สลด. (eMail)

ส่ง : กนธ.

รับที่ : ล188/68

28 ม.ค. 2568 เวลา 17.30 น.



ที่ ธปท.ล 124/2568 เรื่อง ความเห็นของธนาคารแห่งประเทศไทย

ต่อร่างพระราชบัญญัติศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน พ.ศ.

ตามที่สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรีมีหนังสือ (ด่วนที่สุด) ที่ นร 0503/ว(ล)1522 ลงวันที่ 17 มกราคม 2568 เรื่อง ร่างพระราชบัญญัติศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน พ.ศ. ขอให้ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) เสนอความเห็นต่อร่างพระราชบัญญัติศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน พ.ศ. (ร่าง พ.ร.บ.) เพื่อประกอบการพิจารณาของคณะรัฐมนตรี นั้น

ธปท. ขอเรียนว่า เพื่อให้การจัดตั้งศูนย์กลางทางการเงิน (ศูนย์กลางฯ) ในประเทศไทยที่จะสามารถดึงดูดเงินลงทุนเข้าประเทศ สนับสนุนให้เกิดการจ้างงาน และเกิดการถ่ายทอดความรู้ความชำนาญให้กับคนไทย เกิดขึ้นได้อย่างเป็นรูปธรรมและเป็นประโยชน์กับประเทศในระยะยาว จำเป็นต้องมีเป้าหมายเชิงยุทธศาสตร์ที่ชัดเจน รวมถึงพิจารณาประโยชน์ที่จะได้รับเทียบกับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นอย่างรอบคอบและรัดกุม โดยเฉพาะอย่างยิ่งความเสี่ยงต่อระบบการเงินและระบบเศรษฐกิจของประเทศ ในการนี้ ธปท. จึงขอเรียนเสนอความเห็นและข้อสังเกตที่เคยแจ้งต่อคณะกรรมการกำหนดนโยบายและยกร่างกฎหมายเพื่อจัดตั้งศูนย์กลางทางการเงิน และคณะอนุกรรมการยกร่างกฎหมายเพื่อจัดตั้งศูนย์กลางทางการเงินไปก่อนหน้านี้ ดังนี้

1. การกำหนดเป้าหมายเชิงยุทธศาสตร์ของการจัดตั้งศูนย์กลางฯ ต้องชัดเจน โดยความสำเร็จในการจัดตั้งศูนย์กลางฯ จะขึ้นกับการประเมินจุดแข็งเพื่อกำหนดเป้าหมายเชิงยุทธศาสตร์ของศูนย์กลางฯ

เนื่องจากศูนย์กลางฯ มีหลากหลายรูปแบบ ซึ่งจะก่อให้เกิดประโยชน์และความเสี่ยงที่แตกต่างกันออกไป อีกทั้งยังมีเงื่อนไขที่จำเป็น แนวทางการผลักดัน และโอกาสของความสำเร็จที่แตกต่างกันด้วย จึงควรมีการประเมินศักยภาพ ความได้เปรียบเสียเปรียบของประเทศ และข้อจำกัดต่าง ๆ เพื่อกำหนดเป้าหมายเชิงยุทธศาสตร์ของการจัดตั้งศูนย์กลางฯ ให้เป็นไปในทิศทางที่จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด

ทั้งนี้ การจัดตั้งศูนย์กลางฯ ในประเทศต่าง ๆ ส่วนใหญ่ นอกจากจะมีการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีและมีกฎเกณฑ์ที่ผ่อนคลายเป็นปัจจัยหลักในการสร้างแรงจูงใจแล้ว การกำหนดเป้าหมายที่ชัดเจนและปัจจัยดึงดูดอื่น ๆ ก็มีความสำคัญไม่น้อยกว่ากัน อาทิ ศูนย์กลางฯ ประเทศสิงคโปร์ มีเป้าหมายในการเป็นศูนย์กลางการค้าการลงทุนของภูมิภาคเอเชีย จึงผลักดันผ่านการสร้างระบบนิเวศ (ecosystem) ที่เอื้อต่อการประกอบธุรกิจ การมีระบบเศรษฐกิจการเงินและการเมืองที่มีเสถียรภาพ มีระบบกฎหมายและธรรมาภิบาลที่แข็งแกร่ง มีปัจจัยสนับสนุนทางเทคโนโลยีและนวัตกรรมในระดับสูง

วิสัยทัศน์ เป็นองค์กรที่มองไกล มีหลักการ และร่วมมือ เพื่อความเป็นอยู่ที่ดีอย่างยั่งยืนของไทย

www.bot.or.th

ลับ



ชุดที่ 1 ของ 1 ชุด
หน้าที่ 2 ของ 4 หน้า
ฝ่ายตลาดการเงิน
ที่ พทล. ธปท.ล. 124 /2568

รวมถึงการย้ายถิ่นฐานไปสิงคโปร์ยังทำได้สะดวก จึงดึงดูดบุคลากรที่มีคุณภาพสูงได้ ศูนย์กลางฯ ของประเทศมาเลเซีย ในเขตพิเศษ Labuan มีเป้าหมายสำคัญอันหนึ่งในการเป็น International Islamic Financial Center ที่เน้นการให้บริการทางการเงินแก่ชาวมุสลิม และมีกฎหมายรวมถึงเกณฑ์การปฏิบัติที่เอื้อต่อการประกอบธุรกิจตามหลักชะรีอะห์ ขณะที่ ศูนย์กลางฯ ของรัฐดูไบ ประเทศสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ มีเป้าหมายในการใช้จุดแข็งจากทำเลที่ตั้งซึ่งอยู่ใจกลางภูมิภาคตะวันออกกลาง สามารถเชื่อมโยงกับ stakeholders ในศูนย์กลางฯ ในหลายภูมิภาค

ดังนั้น เพื่อให้ประเทศไทยบรรลุเป้าประสงค์ของการเป็นศูนย์กลางฯ ตามที่คาดหวัง จึงควรกำหนดเป้าหมายเชิงยุทธศาสตร์ที่เหมาะสมกับประเทศให้ชัดเจนเป็นลำดับแรก เพื่อให้สามารถสร้างระบบนิเวศ (ecosystem) ที่สอดคล้อง เช่น การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน การเพิ่มคุณภาพของบุคลากร รวมทั้งการมีกรอบกฎหมายและหน่วยงานกำกับดูแลที่จะสามารถสนับสนุนเป้าหมายดังกล่าว

2. การบริหารจัดการความเสี่ยงของการจัดตั้งศูนย์กลางฯ ในประเทศไทย

นอกเหนือจากการคำนึงถึงประโยชน์ต่อประเทศ ในการจัดตั้งศูนย์กลางฯ ยังต้องให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการความเสี่ยงที่อาจเพิ่มขึ้นควบคู่ไปด้วย จึงควรกำหนดหลักการและขอบเขตการดำเนินธุรกิจที่รัดกุม และมีมาตรการป้องกันความเสี่ยงในด้านต่าง ๆ อย่างเพียงพอ ดังนี้

2.1 ความเสี่ยงต่อเสถียรภาพของระบบการเงินและระบบเศรษฐกิจ โดยเฉพาะเสถียรภาพด้านต่างประเทศ เสถียรภาพของตลาดการเงิน เสถียรภาพของระบบสถาบันการเงินและระบบการชำระเงิน เนื่องจากการกำกับดูแลการประกอบธุรกิจในศูนย์กลางฯ อาจลดระดับความเข้มข้นลงรวมทั้งอาจได้รับยกเว้นการปฏิบัติตามกฎหมายสำคัญหลายฉบับเพื่ออำนวยความสะดวกให้กับผู้ประกอบการ ซึ่งอาจทำให้มีความเสี่ยงต่อเสถียรภาพด้านต่าง ๆ สูงกว่านอกศูนย์กลางฯ ดังนี้

(1) ควรแยกการประกอบธุรกิจและการกำกับดูแลระหว่างธุรกิจ在中ศูนย์กลางฯ และนอกศูนย์กลางฯ ออกจากกันให้ชัดเจน เพื่อมิให้ปัญหาที่เกิดขึ้นในศูนย์กลางฯ ส่งผ่านมากกระทบความน่าเชื่อถือของระบบเศรษฐกิจการเงินโดยรวมของประเทศ อย่างไรก็ตาม หากมีเหตุที่อาจกระทบต่อระบบเศรษฐกิจการเงินของประเทศโดยรวม ผู้กำกับดูแลหลักจะต้องสามารถกำหนดมาตรการดูแลที่ธุรกิจ在中ศูนย์กลางฯ ต้องปฏิบัติตามได้ เพื่อรักษาเสถียรภาพเศรษฐกิจการเงินในภาพรวม

(2) ในการให้บริการกับลูกค้า ควรกำหนดมิให้ผู้ประกอบธุรกิจในศูนย์กลางฯ ให้บริการกับลูกค้าไทย (ทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล) เนื่องจากผู้ประกอบการธุรกิจในศูนย์กลางฯ จะถูกกำกับดูแลเข้มงวดน้อยกว่า จึงอาจส่งผลต่อมาตรฐานการให้บริการและการคุ้มครองผู้บริโภค รวมถึงความเท่าเทียมกันในการแข่งขันระหว่างผู้ประกอบการในและนอกศูนย์กลางฯ



ลับ

(3) ในกรณีที่มีผู้ประกอบการธุรกิจในศูนย์กลางฯ อยู่ในกลุ่มธุรกิจที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของผู้กำกับดูแลหลัก ควรให้อำนาจผู้กำกับดูแลหลักในการกำกับดูแลผู้ประกอบการธุรกิจดังกล่าวแบบรวมกลุ่มด้วย เช่น หากมีการอนุญาตให้บริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินของสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงินประกอบธุรกิจในศูนย์กลางฯ ควรให้อำนาจ ธปท. ในการกำกับดูแลตามหลักเกณฑ์การกำกับแบบรวมกลุ่มตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน เพื่อให้สามารถดูแลเสถียรภาพระบบสถาบันการเงินไทยได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ หากจะมีการเชื่อมโยงกันระหว่างธุรกิจในศูนย์กลางฯ และธุรกิจนอกศูนย์กลางฯ ในกรณีใด ๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อผู้ใช้บริการนอกศูนย์กลางฯ หรือระบบการเงินในภาพรวม เช่น การเป็น partner ด้านการให้บริการระบบการชำระเงินกับผู้ประกอบการธุรกิจนอกศูนย์กลางฯ ก็จะต้องมีมาตรฐานการดำเนินงานที่เท่าเทียมกัน

นอกจากนี้ เพื่อรักษาเสถียรภาพด้านต่างประเทศ และให้สามารถดูแลความเสี่ยงด้านเงินทุนเคลื่อนย้ายได้อย่างเหมาะสม จึงควรกำหนดให้ผู้ประกอบการธุรกิจในศูนย์กลางฯ มีสถานะเป็นบุคคลที่มีถิ่นที่อยู่ต่างประเทศ (non-resident) ภายใต้กฎหมายว่าด้วยการควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินหรือมาตรการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

2.2 ความเสี่ยงด้าน Anti-Money Laundering และ Countering the Financing of Terrorism (AML/CFT) ที่อาจส่งผลกระทบต่อภาพลักษณ์และความเชื่อมั่นของประเทศ เนื่องจากกฎเกณฑ์ในศูนย์กลางฯ ที่ผ่อนคลายนอกเหนือจากปกติ ศูนย์กลางฯ บางแห่งจึงอาจถูกจับตามองหรือมีภาพลักษณ์ในการเป็นแหล่งสนับสนุนธุรกรรมทางการเงินที่ไม่ถูกกฎหมาย เช่น การฟอกเงิน การสนับสนุนทางการเงินแก่ผู้ก่อการร้าย หรือการละเมิดสิทธิมนุษยชน ซึ่งหากศูนย์กลางฯ ในไทยเกิดปัญหาดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นในระบบการเงินของประเทศในภาพรวมได้ ดังนั้น การประกอบธุรกิจในศูนย์กลางฯ จึงควรถูกกำกับดูแลด้าน AML/CFT อย่างรัดกุม โดยมีการบังคับใช้กฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง ที่เข้มข้นและไม่น้อยกว่ามาตรฐานของประเทศ รวมทั้งมีกระบวนการกำกับและตรวจสอบธุรกิจทั้งในศูนย์กลางฯ และธุรกิจนอกศูนย์กลางฯ ด้วยมาตรฐานเดียวกัน

อนึ่ง ธปท. มีข้อสังเกตเพิ่มเติมเกี่ยวกับข้อสรุปสาระสำคัญของนโยบายและแนวทางในการจัดตั้งศูนย์กลางฯ ตามที่ระบุในหนังสือของกระทรวงการคลังเพื่อเสนอร่าง พ.ร.บ. ดังกล่าวต่อคณะรัฐมนตรี (ที่ กค 1008/662 ลงวันที่ 16 มกราคม 2568 เรื่อง ร่างพระราชบัญญัติศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน พ.ศ.) โดยในข้อ 3.2.2 ได้ระบุว่า “ผู้ประกอบการเป้าหมาย” หมายถึง นิติบุคคลหรือบุคคลที่ไม่ได้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย (non-residents) อย่างไรก็ตาม ในร่าง พ.ร.บ. ฉบับนี้มีได้จำกัดผู้ประกอบการ

ลับ

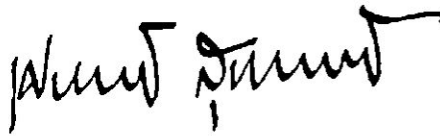
ลับ

ชุดที่ 1 ของ 1 ชุด
หน้าที่ 4 ของ 4 หน้า
ฝ่ายตลาดการเงิน
ที่ ทชล. ธปท.ล. 124 /2568

เป้าหมายให้เป็นเฉพาะผู้ไม่ได้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย แต่เป็นการจำกัดขอบเขตการให้บริการของผู้ประกอบ
ธุรกิจในศูนย์กลางฯ ว่า ต้องให้บริการเฉพาะผู้ไม่ได้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทยเท่านั้น ดังนั้น ในการเสนอเรื่อง
ให้คณะกรรมการพิจารณาจึงควรทำให้มีความชัดเจนในประเด็นดังกล่าวด้วย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายเศรษฐวุฒิ สุทธิวาทนฤพุดดี)
ผู้ว่าการ

ฝ่ายตลาดการเงิน
โทรศัพท์ 0 2283 6348

ลับ