



Academic Focus

มกราคม 2569

สารบัญ

บทนำ	1
ความหมาย ลักษณะ และปัจจัย การประเมินความสามารถ ในการแข่งขันของศูนย์กลาง ทางการเงิน	2
สถานการณ์ศูนย์กลาง ทางการเงินระดับโลก	3
ตัวอย่างศูนย์กลางทางการเงินชั้นนำ และที่น่าสนใจของโลก	8
ศูนย์กลางการประกอบธุรกิจ ทางการเงินในประเทศไทย	13
ความเห็นและข้อสังเกต จากหน่วยงาน และสถาบันต่าง ๆ ต่อร่างพระราชบัญญัติศูนย์กลาง การประกอบธุรกิจทางการเงิน	14
พ.ศ.	
บทสรุปและข้อเสนอแนะ ของผู้ศึกษา	20

เอกสารวิชาการอิเล็กทรอนิกส์

สำนักวิชาการ

สำนักงานเลขาธิการสภาผู้แทนราษฎร

<http://www.parliament.go.th/library>

เปิดประตู Fin Hub โอกาสสำคัญของเศรษฐกิจไทย

สู่ศูนย์กลางทางการเงินระดับสากล

บทนำ

ในบริบทของเศรษฐกิจโลกในปัจจุบันที่เชื่อมโยงอย่างไร้พรมแดนและมีการแข่งขันกันอย่างเข้มข้น “ศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน” หรือ “Financial Hub” ได้กลายเป็นกลไกสำคัญในการขับเคลื่อนการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศและภูมิภาคต่าง ๆ เนื่องจากเป็นพื้นที่ในการหมุนเวียนเงินทุนระหว่างประเทศ และเป็นแหล่งรวมการพัฒนานวัตกรรม เทคโนโลยี และองค์ความรู้ทางการเงิน โดยเมืองศูนย์กลางทางการเงินระดับภูมิภาคหรือโลก เช่น นิวยอร์ก ลอสแอนเจลิส ลอนดอน ฮองกง โซล สิงคโปร์ โตเกียว คูไบ มีจุดเริ่มต้นจากการมีทำเลที่ตั้งเชิงยุทธศาสตร์ โดยการเป็นท่าเรือใหญ่ หรือการเป็นศูนย์กลางการค้าและโลจิสติกส์ของภูมิภาค เมืองศูนย์กลางแต่ละแห่งมีจุดเด่นที่แตกต่างกันแต่ลักษณะที่มีร่วมกัน คือ การมีโครงสร้างพื้นฐานทางเศรษฐกิจที่เข้มแข็ง ระบบเทคโนโลยีและโลจิสติกส์ที่ทันสมัย มีเสถียรภาพทางการเมือง กฎเกณฑ์มีความโปร่งใส และเอื้อต่อการทำธุรกิจ มีผู้เชี่ยวชาญหรือแรงงานที่มีทักษะสูงทางการเงิน เทคโนโลยี และกฎหมาย ซึ่งปัจจัยเหล่านี้มีส่วนสำคัญที่ทำให้เมืองในหลาย ๆ ประเทศกลายเป็นศูนย์กลางทางการเงินของโลก

การผลักดันให้ประเทศไทยเป็นหนึ่งในศูนย์กลางทางการเงินของโลกจึงไม่เพียงแต่ช่วยยกระดับภาพลักษณ์และความน่าเชื่อถือของประเทศในเวทีโลกเท่านั้น แต่ยังเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศด้วยการดึงดูดผู้ประกอบการธุรกิจชั้นนำทางการเงินให้เข้ามาประกอบธุรกิจหรือขยายการลงทุนในประเทศ และเป็นการสร้างโอกาสการจ้างงานในภาคธุรกิจ ซึ่งส่งผลดีต่อการค้า การลงทุน และเศรษฐกิจของประเทศโดยรวม

ความหมาย ลักษณะ และปัจจัยการประเมินความสามารถในการแข่งขันของศูนย์กลางทางการเงิน

ศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน (Financial Hub: Fin Hub) หมายถึง เมืองหรือพื้นที่ที่เป็นที่ตั้งศูนย์รวมกิจกรรมทางเศรษฐกิจและกระแสเงินทุนระหว่างประเทศ มีลักษณะที่สำคัญ คือ การมีสถาบันทางการเงินจำนวนมากและหลากหลายประเภทตั้งอยู่รวมกัน มีโครงสร้างพื้นฐานทางการเงินที่ดี มีเทคโนโลยีที่ทันสมัย มีความเชื่อมโยงกับประเทศต่าง ๆ สูง ซึ่งส่งเสริมให้เกิดการทำธุรกรรมทางการเงินและการลงทุนระหว่างประเทศ มีแรงงานที่มีทักษะและความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านการเงิน กฎหมาย และเทคโนโลยี รวมถึงการมีกฎหมายและกฎระเบียบที่เข้มแข็ง อันเป็นกลไกสำคัญในการสร้างเสถียรภาพของตลาดและเอื้อต่อการขยายตัวของการลงทุน (ศูนย์วิจัยกสิกรไทย, 2568) โดยศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินยังก่อให้เกิดการสร้างงานและสร้างรายได้จากการเก็บภาษีให้รัฐหรือประเทศ แต่ในขณะเดียวกันอาจจะต้องเผชิญกับความท้าทายบางประการ เช่น ค่าครองชีพที่ปรับตัวสูงขึ้น การเปลี่ยนแปลงพื้นที่และลักษณะสังคมของชุมชน (Gentrification) (Kenton, 2025)

สำหรับปัจจัยที่ใช้ในการประเมินความสามารถในการแข่งขันของศูนย์กลางทางการเงิน มีองค์ประกอบดังนี้ (Wardle & Mainelli, 2025)

1. ด้านสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ (Business Environment) ได้แก่ การมีเสถียรภาพทางการเมืองและหลักนิติรัฐ (Rule of Law) สภาพแวดล้อมด้านสถาบันและกฎระเบียบ สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจมหภาค และความสามารถในการแข่งขันด้านภาษีและต้นทุนการดำเนินธุรกิจ
2. ด้านทุนมนุษย์ (Human Capital) ได้แก่ การมีบุคลากรที่มีทักษะและความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านต่าง ๆ อย่างเพียงพอ มีความยืดหยุ่นของตลาดแรงงาน มีระบบการศึกษาและการพัฒนาฝีมือ และ การมีคุณภาพชีวิตที่ดี
3. ด้านโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) ได้แก่ การมีโครงสร้างพื้นฐานทางกายภาพ โครงสร้างพื้นฐานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร โครงสร้างพื้นฐานด้านการคมนาคมขนส่ง และมีการพัฒนาอย่างยั่งยืน
4. ด้านการพัฒนาภาคการเงิน (Financial Sector Development) ได้แก่ ความหลากหลายของกลุ่มอุตสาหกรรม (Depth and Breadth of Industry Clusters) ความพร้อมด้านเงินทุน สภาพคล่องของตลาด และมีผลผลิตทางเศรษฐกิจ
5. ด้านชื่อเสียงและความน่าเชื่อถือ (Reputation) ได้แก่ ภาพลักษณ์และเสน่ห์ของเมือง มีการเติบโตของระดับนวัตกรรม วัฒนธรรมมีความหลากหลายและน่าดึงดูดใจ มีความสามารถในการเปรียบเทียบกับเมืองศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินเมืองอื่น ๆ ได้

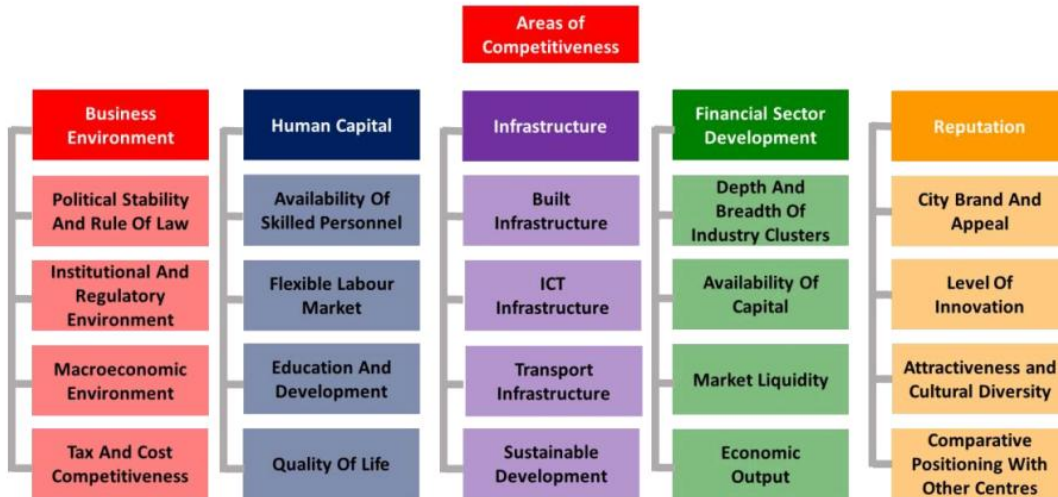


Figure 1 GFCI Areas of Competitiveness

Source: The Global Financial Centres Index 38, by M. Wardle & M. Mainelli, 2025, Retrieved from https://www.longfinance.net/media/documents/GFCI_38_Report_2025.09.25_v1.0.pdf

นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยด้านกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เป็นไปตามมาตรฐานสากล โดยศูนย์กลางทางการเงินในหลายประเทศเลือกที่จะใช้ระบบกฎหมายจารีตประเพณี (Common Law) เนื่องจากนักลงทุนต่างชาติมีความคุ้นเคยจากประสบการณ์ประกอบธุรกิจในประเทศต่าง ๆ เช่น อังกฤษ สหรัฐอเมริกา สิงคโปร์ ฮองกง สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ มาเลเซีย ทำให้ผู้ประกอบการไม่ต้องใช้ระยะเวลาทำความเข้าใจกับระบบกฎหมายเป็นรายประเทศ ซึ่งอาจไม่คุ้มค่ากับต้นทุนทั้งด้านเวลาและทรัพยากร และระบบ Common Law ยังมีลักษณะเป็นกฎหมายที่พัฒนาจากการตัดสินคดีความของศาล (Case Law) ที่นักลงทุนต่างชาติสามารถศึกษารณีตัวอย่างที่เคยเกิดขึ้นในอดีตและสามารถประเมินแนวคำตัดสินได้เบื้องต้น (ไทยพับลิก้า, 2568ก)

สถานการณ์ศูนย์กลางทางการเงินระดับโลก

อันดับศูนย์กลางทางการเงินชั้นนำของโลก

ปัจจุบันภูมิภาคต่าง ๆ ของโลก ทั้งภูมิภาคอเมริกา ยุโรป เอเชีย ตะวันออกกลาง ออสเตรเลีย มีเมืองที่เป็นศูนย์กลางทางการเงินระหว่างประเทศหลายแห่ง เช่น นิวยอร์ก ลอนดอน สิงคโปร์ ดูไบ เมลเบิร์น ซึ่งนอกจากจะมีการแข่งขันกันในระดับภูมิภาคแล้ว ยังเผชิญกับการแข่งขันจากศูนย์กลางทางการเงินระหว่างประเทศอื่น ๆ ในระดับโลก เพื่อครองการเป็นศูนย์กลางทางการเงินระหว่างประเทศชั้นนำ (International Financial Centre) ซึ่งจากการจัดอันดับเมืองศูนย์กลางทางการเงินชั้นนำของโลก โดยประเมินจากปัจจัยความสามารถในการแข่งขันของศูนย์กลางทางการเงินจากรายงาน The Global Financial Centres Index 38 (GFCI) เมื่อเดือนกันยายน 2568 พบว่า 10 อันดับแรกของศูนย์กลางทางการเงินของโลก ได้แก่ อันดับ 1 นิวยอร์ก อันดับ 2 ลอนดอน อันดับ 3 ฮองกง อันดับ 4 สิงคโปร์ อันดับ 5 ซานฟรานซิสโก และอันดับที่ 6-10 ได้แก่ ซิดนีย์

ลอสแอนเจลิส เซี่ยงไฮ้ เซินเจิ้น และโซล ตามลำดับ ส่วนกรุงเทพมหานคร อยู่อันดับที่ 102 ซึ่งลดลงจากอันดับที่ 96 เมื่อเดือนมีนาคม 2568 (Wardle & Mainelli, 2025)

Table 1 GFCI 38 Ranks and Rating

Centre	GFCI 38		GFCI 37		Change In Rank	Change In Rating
	Rank	Rating	Rank	Rating		
New York	1	766	1	769	0	▼ 3
London	2	765	2	762	0	▲ 3
Hong Kong	3	764	3	760	0	▲ 4
Singapore	4	763	4	750	0	▲ 13
San Francisco	5	754	5	749	0	▲ 5
Chicago	6	753	6	746	0	▲ 7
Los Angeles	7	752	7	745	0	▲ 7
Shanghai	8	751	8	744	0	▲ 7
Shenzhen	9	750	9	743	0	▲ 7
Seoul	10	749	10	742	0	▲ 7
Dubai	11	748	12	740	▲ 1	▲ 8
Frankfurt	12	747	11	741	▼ 1	▲ 6
Washington DC	13	746	13	739	0	▲ 7
Geneva	14	745	15	737	▲ 1	▲ 8
Tokyo	15	744	22	730	▲ 7	▲ 14
Zurich	16	743	21	731	▲ 5	▲ 12
Boston	17	742	19	733	▲ 2	▲ 9
Paris	18	741	17	735	▼ 1	▲ 6
Luxembourg	19	740	16	736	▼ 3	▲ 4
Dublin	20	739	14	738	▼ 6	▲ 1
Toronto	21	738	23	729	▲ 2	▲ 9
Beijing	22	737	20	732	▼ 2	▲ 5
Sydney	23	736	30	722	▲ 7	▲ 14
Melbourne	24	735	28	724	▲ 4	▲ 11
Busan	25	734	24	728	▼ 1	▲ 6
Amsterdam	26	733	18	734	▼ 8	▼ 1
Montreal	27	732	27	725	0	▲ 7
Abu Dhabi	28	731	38	714	▲ 10	▲ 17
Miami	29	730	26	726	▼ 3	▲ 4
Lugano	30	729	33	719	▲ 3	▲ 10
Jersey	31	728	25	727	▼ 6	▲ 1
Edinburgh	32	727	29	723	▼ 3	▲ 4
Guangzhou	33	726	34	718	▲ 1	▲ 8
Glasgow	34	725	32	720	▼ 2	▲ 5
Qingdao	35	724	35	717	0	▲ 7
Osaka	36	723	40	712	▲ 4	▲ 11
Copenhagen	37	722	47	705	▲ 10	▲ 17
Chengdu	38	721	39	713	▲ 1	▲ 8
Minneapolis / St Paul	39	720	43	709	▲ 4	▲ 11
Stockholm	40	719	50	702	▲ 10	▲ 17
Milan	41	718	54	698	▲ 13	▲ 20
Vancouver	42	717	31	721	▼ 11	▼ 4
GIFT City-Gujarat	43	716	46	706	▲ 3	▲ 10
San Diego	44	715	36	716	▼ 8	▼ 1
Kuala Lumpur	45	714	51	701	▲ 6	▲ 13
Mumbai	46	713	52	700	▲ 6	▲ 13
Guernsey	47	712	41	711	▼ 6	▲ 1
Atlanta	48	711	42	710	▼ 6	▲ 1
Rome	49	710	57	695	▲ 8	▲ 15
Berlin	50	709	37	715	▼ 13	▼ 6
Isle of Man	51	708	55	697	▲ 4	▲ 11
Mauritius	52	707	58	694	▲ 6	▲ 13
Calgary	53	706	44	708	▼ 9	▼ 2
New Delhi	54	705	60	692	▲ 6	▲ 13
Taipei	55	704	70	682	▲ 15	▲ 22
Casablanca	56	703	56	696	0	▲ 7
Stuttgart	57	702	66	686	▲ 9	▲ 16
Hangzhou	58	701	63	689	▲ 5	▲ 12
Madrid	59	700	53	699	▼ 6	▲ 1
Labuan	60	699	New	New	New	New

Table 1 GFCI 38 Ranks and Rating (cont.)

Centre	GFCI 38		GFCI 37		Change In	
	Rank	Rating	Rank	Rating	Rank	Rating
Hamburg	61	698	45	707	▼16	▼9
Doha	62	697	73	679	▲11	▲18
Oslo	63	696	59	693	▼4	▲3
Wellington	64	695	49	703	▼15	▼8
Kigali	65	694	72	680	▲7	▲14
Malta	66	693	68	684	▲2	▲9
Riyadh	67	692	71	681	▲4	▲11
Astana	68	691	64	688	▼4	▲3
Munich	69	690	48	704	▼21	▼14
Dalian	70	689	74	678	▲4	▲11
Brussels	71	688	62	690	▼9	▼2
Helsinki	72	687	61	691	▼11	▼4
Bahrain	73	686	75	677	▲2	▲9
Nanjing	74	685	76	676	▲2	▲9
Tel Aviv	75	684	65	687	▼10	▼3
Wuhan	76	683	79	673	▲3	▲10
Liechtenstein	77	682	69	683	▼8	▼1
Monaco	78	681	83	669	▲5	▲12
Lisbon	79	680	85	667	▲6	▲13
Bermuda	80	679	87	665	▲7	▲14
Tianjin	81	678	82	670	▲1	▲8
Xi'an	82	677	91	661	▲9	▲16
Kuwait City	83	676	80	672	▼3	▲4
Vienna	84	675	67	685	▼17	▼10
Santiago	85	674	99	653	▲14	▲21
Cayman Islands	86	673	86	666	0	▲7
Reykjavik	87	672	77	675	▼10	▼3
Istanbul	88	671	107	640	▲19	▲31
Sao Paulo	89	670	78	674	▼11	▼4
Gibraltar	90	669	81	671	▼9	▼2
Jakarta	91	668	97	655	▲6	▲13
Cape Town	92	667	84	668	▼8	▼1
Warsaw	93	666	101	651	▲8	▲15
Johannesburg	94	665	88	664	▼6	▲1
Ho Chi Minh City	95	664	98	654	▲3	▲10
Mexico City	96	663	110	637	▲14	▲26
Prague	97	662	106	642	▲9	▲20
Tallinn	98	661	89	663	▼9	▼2
Riga	99	660	92	660	▼7	0
Rio de Janeiro	100	659	94	658	▼6	▲1
Cyprus	101	658	90	662	▼11	▼4
Bangkok	102	657	96	656	▼6	▲1
Barbados	103	656	93	659	▼10	▼3
Manila	104	655	103	649	▼1	▲6
Nairobi	105	654	100	652	▼5	▲2
St Petersburg	106	653	117	626	▲11	▲27
British Virgin Islands	107	652	102	650	▼5	▲2
Moscow	108	651	115	628	▲7	▲23

Source: The Global Financial Centres Index 38, by M. Wardle & M. Mainelli, 2025, Retrieved from https://www.longfinance.net/media/documents/GFCI_38_Report_2025.09.25_v1.0.pdf

ส่วนการประเมินภาพรวมศูนย์กลางทางการเงินแยกตามมิติต่าง ๆ ของความสามารถในการแข่งขัน ประกอบด้วย

1. การเชื่อมโยง (Connectivity) ระดับการเชื่อมโยงของระดับศูนย์กลางทางการเงินกับพื้นที่อื่น ๆ ทั่วโลก จะพิจารณาจากจำนวนศูนย์กลางทางการเงินอื่น ๆ ที่ส่งการประเมินมายังศูนย์กลางนั้น ๆ ประกอบกับการประเมินที่ได้รับจากผู้เชี่ยวชาญซึ่งประจำอยู่ในศูนย์กลางทางการเงินอื่น ๆ โดยหากมีคะแนนจากผู้ตอบแบบประเมินในศูนย์กลางอื่น ๆ ตั้งแต่ร้อยละ 42 ขึ้นไป ศูนย์กลางทางการเงินดังกล่าวจะได้รับการจัดเป็นศูนย์กลางระดับโลก (Global) แต่หากได้คะแนนมากกว่าร้อยละ 20 จะได้รับการจัดเป็นศูนย์กลางระดับนานาชาติ (International)

2. ความหลากหลาย (Diversity) ประเมินโดยคำนึงถึงสภาพแวดล้อมทางธุรกิจที่เอื้ออำนวยทั้งในด้านความสมบูรณ์และความสม่ำเสมอ หากศูนย์กลางทางการเงินใดได้คะแนนสูง หมายความว่า

ศูนย์กลางทางการเงินนั้นมีความหลากหลายดี แต่ถ้าได้คะแนนความหลากหลายต่ำสะท้อนถึงสภาพแวดล้อมทางธุรกิจที่มีความหลากหลายน้อยกว่า

3. ความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน (Speciality) หมายถึง ระดับความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านของศูนย์กลางทางการเงิน โดยพิจารณาจากความเชี่ยวชาญของกลุ่มอุตสาหกรรมต่าง ๆ ได้แก่ การจัดการการลงทุน การธนาคาร การประกันภัย บริการด้านวิชาชีพ รวมทั้งภาครัฐและหน่วยงานกำกับดูแล การประเมินความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านของศูนย์กลางทางการเงินคำนวณได้จากส่วนต่างระหว่างการประเมินของ GFCI กับการประเมินของแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรม

โดยจากรายงาน The Global Financial Centres Index 38 (GFCI) เมื่อเดือนกันยายน 2568 พบว่า กรุงเทพมหานครได้รับการจัดเป็นศูนย์กลางทางการเงินระดับนานาชาติ (International) และมีความหลากหลายระดับนานาชาติประเทศ (International Diversified) (Wardle & Mainelli, 2025)

Table 2 GFCI 38 Financial Centre Profiles

	Broad & Deep	Relatively Broad	Relatively Deep	Emerging
	Global Leaders	Global Diversified	Global Specialists	Global Contenders
Global	London	Singapore	Hong Kong	Casablanca
	New York		Abu Dhabi	Mauritius*
	Dubai		Beijing	
	Seoul			
	Los Angeles*			
	Shanghai			
	Tokyo			
	Paris			
	San Francisco*			
International	Established International	International Diversified	International Specialists	International Contenders
	Kuala Lumpur*	Bangkok	Doha*	Lagos
	Boston	Madrid	Mumbai	Istanbul*
	Frankfurt	Brussels	Labuan (Malaysia)	Ho Chi Minh City*
	Amsterdam*	Warsaw*	Riyadh*	Johannesburg
	Washington DC*	Mexico City	GIFT City-Gujarat	Manila*
	Zurich	Sao Paulo*	Astana*	Panama
	Chicago	Berlin*	New Delhi*	Taipei
	Sydney	Milan*	Guangzhou	Jakarta*
	Busan	Munich*	Shenzhen*	Bahrain
	Atlanta	Rome*	Qingdao	Moscow
	Melbourne			Nairobi*
	Luxembourg*			Cape Town
	Toronto			Kigali*
	Minneapolis / St Paul*			British Virgin Islands
	Edinburgh			Cayman Islands
	Osaka			Bermuda
	Dublin*			Monaco*
	Montreal			
	Geneva			
	Vancouver			
	Miami			
	Local	Established Players	Local Diversified	Local Specialists
Copenhagen		Budapest	Trinidad and Tobago*	Buenos Aires
San Diego		Athens*	St Petersburg*	Baku
Stockholm		Vienna*	Chengdu*	Tehran*
Glasgow		Prague	Gibraltar*	Sofia
		Santiago	Lugano	Bogota*
		Oslo	Isle of Man	Cyprus
		Lisbon	Jersey*	Riga
		Helsinki*		Tallinn
		Hamburg*		Rio de Janeiro
		Calgary*		Bahamas*
		Stuttgart*		Almaty
		Wellington*		Tel Aviv*
				Nanjing
				Malta*
				Reykjavik*
				Xi'an
				Dalian
				Hangzhou
				Wuhan*
				Barbados
				Kuwait City
				Tianjin
			Guernsey*	
			Liechtenstein*	

An asterisk denotes centres that have moved between categories between GFCI 37 and GFCI 38

Source: The Global Financial Centres Index 38, by M. Wardle & M. Mainelli, 2025, Retrieved from https://www.longfinance.net/media/documents/GFCI_38_Report_2025.09.25_v1.0.pdf

นอกจากนี้ รายงาน The Global Financial Centres Index 38 (GFCI) เมื่อเดือนกันยายน 2568 ยังนำเสนอผลสรุปการประเมินสำคัญของศูนย์กลางทางการเงินชั้นนำของโลก และศูนย์กลางทางการเงินในภูมิภาคต่าง ๆ ดังนี้ (Wardle & Mainelli, 2025)

5 ศูนย์กลางทางการเงินชั้นนำ

นิวยอร์กยังคงอยู่ในอันดับที่ 1 ของศูนย์กลางทางการเงินของโลก ได้รับคะแนน 766 คะแนน ขณะที่ลอนดอน อยู่อันดับที่ 2 มีคะแนนตามหลังนิวยอร์กเพียง 1 คะแนนเท่านั้น คือ 765 คะแนน ฮองกงและสิงคโปร์ อยู่ในอันดับที่ 3 และ 4 ถัดมา ตามลำดับ และซานฟรานซิสโก อยู่ในอันดับที่ 5

ยุโรปตะวันตก

ลอนดอนยังคงเป็นผู้นำศูนย์กลางทางการเงินในภูมิภาคยุโรปตะวันตก โดยในภูมิภาคยุโรปตะวันตก มีศูนย์กลางทางการเงินในยุโรปจำนวน 6 แห่ง อยู่ใน 20 อันดับแรกของ GFCI 38 ได้แก่ แฟรงเฟิร์ต เจนีวา ซูริก ปารีส ลักเซมเบิร์ก และดับลิน ทั้งนี้ การประเมินจากผู้ตอบแบบสอบถามในภูมิภาคอื่น พบว่า คะแนนประเมินต่ำที่สุดมาจากภูมิภาคตะวันออกกลางและแอฟริกา ขณะที่ผู้ตอบแบบสอบถามจากยุโรปตะวันตก ลาตินอเมริกา และแคริบเบียน ให้คะแนนต่ำกว่าค่าเฉลี่ยระดับโลกเช่นเดียวกัน

เอเชีย/แปซิฟิก

ฮองกงยังคงรักษาตำแหน่งผู้นำศูนย์กลางทางการเงินในภูมิภาคเอเชีย/แปซิฟิก โดยมีสิงคโปร์ตามมาอย่างใกล้ชิด ขณะที่เซี่ยงไฮ้ เซินเจิ้น และโซล ยังคงติดอันดับอยู่ในกลุ่ม 10 อันดับแรกของ GFCI 38 ทั้งนี้ พบว่ามีเพียงผู้ตอบแบบสอบถามในยุโรปตะวันตกเท่านั้นที่ให้คะแนนศูนย์กลางทางการเงินในภูมิภาคเอเชีย/แปซิฟิกสูงกว่าค่าเฉลี่ยของโลก

อเมริกาเหนือ

นิวยอร์กยังคงเป็นผู้นำศูนย์กลางทางการเงินในอันดับหนึ่งมาอย่างต่อเนื่อง โดยซานฟรานซิสโก ชิคาโก และลอสแอนเจลิส ติดอยู่ 10 อันดับแรก ทั้งนี้ จากการประเมินศูนย์กลางทางการเงินในภูมิภาคอเมริกาเหนือจากผู้ตอบแบบสอบถามในภูมิภาคเอเชีย/แปซิฟิก ภูมิภาคอเมริกาเหนือ ลาตินอเมริกาและแคริบเบียน รวมถึงผู้ที่ดำเนินธุรกิจหลายภูมิภาคให้คะแนนภูมิภาคอเมริกาเหนือสูงกว่าค่าเฉลี่ยระดับโลก ขณะที่การประเมินจากภูมิภาคอื่นอยู่ในระดับที่ต่ำกว่า

ยุโรปตะวันออกและเอเชียกลาง

อัสตานายังคงเป็นผู้นำศูนย์กลางทางการเงินในภูมิภาคยุโรปตะวันออกและเอเชียกลาง ขณะที่อิสตันบูล เพิ่มขึ้น 19 อันดับ ขึ้นมาอยู่ที่ลำดับที่ 2 ของภูมิภาคนี้ ทั้งนี้ พบว่า ศูนย์กลางทางการเงินในภูมิภาคนี้ จำนวน 8 แห่ง จากทั้งหมด 14 แห่ง มีอันดับลดลง สำหรับการประเมินจากผู้ตอบแบบสอบถามจากภูมิภาคเดียวกัน ภูมิภาคอเมริกาเหนือ และผู้ประกอบการที่มีการดำเนินงานหลายภูมิภาค พบว่าให้คะแนนศูนย์กลางในยุโรปตะวันออกและเอเชียกลางสูงกว่าค่าเฉลี่ยของโลก

ตะวันออกกลางและแอฟริกา

คูไบและอาบูดาบียังคงเป็นผู้นำศูนย์กลางทางการเงินในภูมิภาคตะวันออกกลางและแอฟริกา ตามมาด้วย มอริเชียส และคาซาลังกา โดยเทลอาวีฟ เตหะราน และลากอส ลดลงมากกว่า 10 อันดับ สำหรับการประเมินจากผู้ตอบแบบสอบถามในยุโรปตะวันตก ยุโรปตะวันออกและเอเชียกลาง รวมถึงผู้ที่มีการดำเนินงานในหลายภูมิภาค พบว่าคะแนนประเมินภูมิภาคตะวันออกกลางและแอฟริกาอยู่สูงกว่าค่าเฉลี่ยระดับโลก

ลาตินอเมริกาและแคริบเบียน

เบอร์มิวดากลับมาครองตำแหน่งศูนย์กลางชั้นนำของภูมิภาคลาตินอเมริกาและแคริบเบียนอีกครั้ง โดยมีซานโตอาโกขยับขึ้นมาอยู่ในอันดับที่ 2 โดยศูนย์กลางทางการเงิน 6 แห่งในภูมิภาคนี้มีอันดับลดลงจากครั้งก่อน สำหรับการประเมินศูนย์กลางในภูมิภาคลาตินอเมริกาและแคริบเบียน จากผู้ตอบแบบสอบถามในพื้นที่เอง รวมถึงจากยุโรปตะวันออกและเอเชียกลาง และจากตะวันออกกลางและแอฟริกา พบว่า มีคะแนนประเมินต่ำกว่าค่าเฉลี่ยระดับโลก

ตัวอย่างศูนย์กลางทางการเงินชั้นนำ และที่น่าสนใจของโลก

นิวยอร์ก

นิวยอร์ก ได้พัฒนาบทบาทขึ้นเป็นศูนย์กลางทางการเงินของสหรัฐอเมริกาจากปัจจัยหลายด้าน ทั้งด้านภูมิศาสตร์ที่ตั้ง การคมนาคม การพาณิชย์ ด้วยการเป็นศูนย์กลางการค้าชายฝั่งที่สำคัญของสหรัฐอเมริกา การมีโครงสร้างสถาบันต่าง ๆ ที่แข็งแกร่ง ตลอดจนความสามารถทางการแข่งขันที่โดดเด่น ซึ่งความเป็นผู้นำของนิวยอร์กเด่นชัดอย่างยิ่งเมื่อสร้างคลองอีรี (Erie Canal) เสร็จสมบูรณ์ใน พ.ศ. 2368 และก่อตั้งสายการบินเรือแบล็กบอลไลน์ (Black Ball Line) ใน พ.ศ. 2361 ปัจจัยทั้งสองส่วนนี้ช่วยเชื่อมโยงพื้นที่ตอนในของทวีปและตลาดโลก (Johnston, 2025) โดยนิวยอร์กนับเป็นศูนย์กลางทางการเงินที่มีความซับซ้อนมากที่สุดในโลกเป็นที่ตั้งของกลุ่มบริษัทชั้นนำขนาดใหญ่ที่สุด 500 อันดับแรกของสหรัฐอเมริกา จำนวน 45 แห่ง

นอกจากนี้ นิวยอร์กยังมีแหล่งเงินทุนที่แข็งแกร่ง มีบุคลากรในภาคบริการทางการเงินขนาดใหญ่ มากกว่า 330,000 คน เป็นที่รวมของนักลงทุนที่มีฐานะดี (Angel Investor) และนักลงทุนร่วมลงทุน (Venture Capitalists) มากกว่า 200 ราย เป็นหนึ่งในตลาดที่เปิดกว้างที่สุดต่อบริษัทต่างชาติทั่วโลก มีวัฒนธรรมองค์กรที่เอื้อต่อการดำเนินและการเติบโตของธุรกิจ มีสภาพแวดล้อมด้านกฎหมาย กฎระเบียบที่เข้มแข็งและมีเสถียรภาพอย่างต่อเนื่อง และรัฐบาลท้องถิ่นของเมืองสามารถตอบสนองต่อความต้องการของภาคธุรกิจได้ดี (NYC government, n.d.) ซึ่งนอกจากนิวยอร์กจะเป็นศูนย์กลางทางการเงินของสหรัฐอเมริกาแล้ว ยังคงเป็นผู้นำศูนย์กลางทางการเงินอันดับที่หนึ่งของโลกอย่างต่อเนื่องอีกด้วย (Wardle & Mainelli, 2025)

นิวยอร์กมีชื่อเสียงในฐานะเป็นที่ตั้งของถนนวอลล์สตรีท (Wall Street) ทางตอนล่างของแมนฮัตตัน ศูนย์รวมแห่งอุตสาหกรรมทางการเงิน หรือที่เรียกว่า Financial District (Wall Street Financial district ชื่อตั้งแห่งอเมริกา, 2566) เป็นที่ตั้งของตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (NYSE) และตลาดหลักทรัพย์แนสแด็ก (Nasdaq) ซึ่งเป็นตลาดหลักทรัพย์ที่มูลค่าตลาดใหญ่เป็นอันดับหนึ่งและสองของโลก โดยจากข้อมูลของบริษัท ADV Ratings พบว่าตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์กมีบริษัทจดทะเบียนประมาณ 2,300 บริษัท โดยมีมูลค่าตลาดรวมทั้งสิ้น

31 ล้านล้านดอลลาร์ ในขณะที่เนสแด่ก็มีบริษัทจดทะเบียนกว่า 3,800 บริษัท มีมูลค่ารวมกว่า 30 ล้านล้านดอลลาร์ (ข้อมูล ณ เดือนมิถุนายน 2025) โดยมากบริษัทที่ใหญ่ที่สุดในโลกมีสำนักงานในนิวยอร์ก รวมถึงธนาคารเพื่อการลงทุนที่ใหญ่ที่สุดในโลก เช่น Goldman Sachs, Morgan Stanley, Merrill Lynch และ JP Morgan นอกจากนี้ นครนิวยอร์กยังเป็นที่ตั้งของกองทุนเฮดจ์ฟันด์ (Hedge Fund) และสำนักงานกฎหมาย (Law Firms) รายใหญ่จำนวนมาก อีกทั้งยังโดดเด่นระดับโลกด้านการบริหารสินทรัพย์ โดยมีบริษัทจัดการสินทรัพย์มูลค่าจำนวนหลายล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ รวมถึงบริษัทชั้นนำในด้านการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เทคโนโลยีทางการเงิน (FinTech) ประกันภัย และไพรเวตเอควิตี้ (Private Equity) (Bajpai, 2025)

ลอนดอน

ลอนดอน ไม่ได้เป็นเพียงศูนย์กลางทางการเงินที่สำคัญของภูมิภาคยุโรปเท่านั้น หากแต่ยังเป็นศูนย์กลางทางการเงินในระดับโลกอีกด้วย โดยมีชื่อเสียงด้านการซื้อขายเงินตราต่างประเทศ การซื้อขายพันธบัตร รวมทั้งการธนาคารและบริการประกันภัย ซึ่งรากฐานทางการเงินของลอนดอน เริ่มจากการตั้งธนาคารอังกฤษ (Bank of England) ใน พ.ศ. 2237 และตลาดหลักทรัพย์ลอนดอน (London Stock Exchange) ใน พ.ศ. 2344 นอกจากนี้ พื้นที่ใจกลางลอนดอนที่เรียกว่า สแควร์ไมล์ (Square Mile) หรือที่เรียกกันสั้น ๆ ว่า เดอะซิตี (The City) ยังเป็นย่านการเงินเก่าแก่และเป็นที่ตั้งของธนาคารอังกฤษ (Bank of England) หรือธนาคารกลางของสหราชอาณาจักร ซึ่งเป็นธนาคารกลางที่เก่าแก่เป็นอันดับสองของโลกอีกด้วย ซึ่งทำหน้าที่กำกับดูแลระบบการเงินและนโยบายการเงินของสหราชอาณาจักร และลอนดอนยังเป็นที่ตั้งของตลาดหลักทรัพย์ลอนดอนที่เรียกว่า ตลาดลอนดอนบูลเลียน (London Bullion Market) ซึ่งเป็นตลาดชั้นนำระดับโลกสำหรับการซื้อขายทองคำและเงินแท่ง อีกทั้งลอนดอนยังมีบทบาทสำคัญในอุตสาหกรรมประกันภัย โดยมีสถาบันเก่าแก่และมีชื่อเสียงอย่าง Lloyd's of London ซึ่งเป็นบริษัทประกันและรับประกันภัยต่อรายสำคัญ

นอกจากนี้ ศูนย์กลางทางการเงินอีกแห่งหนึ่งของลอนดอน คือ ย่านคานารี วอร์ฟ (Canary Wharf) ในฝั่งอีสต์เอนด์ (East End) ซึ่งเป็นย่านสมัยใหม่ พื้นที่ดังกล่าวโดดเด่นด้วยตึกสูง เป็นที่ตั้งของสำนักงานใหญ่ของธนาคารและบริษัทชั้นนำระดับโลกมากมาย และถนนลอมบาร์ด (Lombard Street) พื้นที่ศูนย์กลางทางประวัติศาสตร์ด้านธนาคารและการเงินที่ปัจจุบันยังคงเป็นส่วนสำคัญในการทำให้ลอนดอนเป็นมหาอำนาจทางการเงินของโลก (Bajpai, 2025)

ฮ่องกง

ฮ่องกง เป็นหนึ่งในเมืองชั้นนำของศูนย์กลางทางการเงินระดับโลกที่มีความเชื่อมโยงกับอดีต การเป็นอาณานิคมและที่ตั้งทางภูมิศาสตร์เชิงยุทธศาสตร์ โดยในศตวรรษที่ 19 ฮ่องกงเป็นท่าเรือการค้าที่สำคัญของอาณานิคมอังกฤษ ทำให้ฮ่องกงกลายเป็นพื้นที่ที่มีการแข่งขันทางการค้าโดยเฉพาะระหว่างตะวันตกกับจีน โดยตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Hong Kong Stock Exchange) ได้ก่อตั้งขึ้นใน พ.ศ. 2434 และต่อมาอุตสาหกรรมการเงินได้มีการพัฒนาอย่างรวดเร็ว จนกระทั่งถึงทศวรรษ 1980 ทำให้ฮ่องกงได้กลายเป็นศูนย์กลางระดับโลกสำหรับการธนาคารและการเงิน (Bajpai, 2025)

ทั้งนี้ การส่งฮ่องกงคืนให้แก่จีนในช่วงปลายศตวรรษที่ 20 ตลาดของฮ่องกงเปิดโอกาสให้อุตสาหกรรมของจีนได้เข้าถึงตลาดโลก ในขณะที่นักลงทุนก็ต้องรับมือกับภูมิทัศน์ทางการเมืองที่เปลี่ยนแปลงไปและผลกระทบ

ต่อเศรษฐกิจ ส่วนระบบยุติธรรมและกฎหมายของฮ่องกงมีเสถียรภาพ และระบบภาษีก็เอื้ออำนวยต่อการทำธุรกิจ คือ มีการจัดเก็บอัตราภาษีน้อยถึงต่ำมาก ซึ่งเป็นปัจจัยดึงดูดให้ธุรกิจเข้ามาตั้งสำนักงานอยู่ในฮ่องกง นอกจากนี้ ผู้เชี่ยวชาญส่วนใหญ่ของฮ่องกงจะทำงานในภาคบริการทางการเงิน การค้า และโลจิสติกส์ โดยมีผู้เชี่ยวชาญจากหลากหลายวัฒนธรรมและนานาชาติหลายหมื่นคนหลั่งไหลเข้ามาเสริมทักษะกำลังแรงงานอย่างต่อเนื่อง โดยย่านเซ็นทรัล (Central District) และย่านแอดมิรัลตี้ (Admiralty) นับเป็นหัวใจของกิจกรรมการเงินของฮ่องกง และเป็นที่ตั้งของธนาคารข้ามชาติ และบริษัทขนาดใหญ่จำนวนมาก นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง ซึ่งตั้งอยู่ติดกับย่านเซ็นทรัลยังเป็นที่ตั้งของอาคารสำนักงานระดับไฮเอนด์หลายแห่ง โดยมักเป็นที่ตั้งของบริษัทด้านการเงินและกฎหมาย (Bajpai, 2025)

สิงคโปร์

สิงคโปร์ ประเทศในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ และเป็นศูนย์กลางทางการเงินที่สำคัญระดับโลก แม้จะมีข้อจำกัดด้านขนาดทางภูมิศาสตร์ในเรื่องของพื้นที่และทรัพยากรของประเทศ แต่ตลาดการเงินของสิงคโปร์กลับมีความหลากหลายและความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน และมีบทบาทสำคัญต่อการค้าในอุตสาหกรรมหลัก อาทิ เคมีภัณฑ์ วิทยาศาสตร์ชีวการแพทย์ การกลั่นปิโตรเลียม วิศวกรรมเครื่องกล และอิเล็กทรอนิกส์ โดยเหตุผลสำคัญที่ส่งเสริมสถานะทางการเงินของสิงคโปร์ คือ การเป็นประเทศที่มีการเก็บภาษีต่ำ หรือร้อยละ 0 หรือเขตปลอดภาษี จึงเอื้อประโยชน์ต่อทั้งบุคคลและนิติบุคคล ส่งผลทำให้สามารถดึงดูดเงินทุนจำนวนมากเข้าสู่อุตสาหกรรมประกันภัย การบริหารความมั่งคั่ง และภาคการเงินและตลาดทุน ภายใต้การกำกับดูแลที่เข้มแข็งของธนาคารกลางสิงคโปร์ (Monetary Authority of Singapore) โดยกำลังแรงงานของสิงคโปร์มีความเชี่ยวชาญด้านเทคโนโลยี มีการศึกษาสูง และมีทักษะเฉพาะทางที่สามารถปรับตัวได้ดี บุคลากรในภาคการเงิน จะประกอบด้วยผู้เชี่ยวชาญจากเชื้อสายจีน มาเลย์ และอินเดีย ซึ่งมีความชำนาญในภาษาอังกฤษ และภาษาท้องถิ่นที่หลากหลายในภูมิภาค ปัจจัยดังกล่าวจึงทำให้สิงคโปร์มีสถานะเป็นประตูสู่ตลาดเอเชียในระดับโลก ทั้งนี้ ในย่านหัวใจการเงินหลักของสิงคโปร์จะอยู่ในเขตศูนย์กลางธุรกิจ (Central Business District: CBD) โดยครอบคลุมพื้นที่ ราฟเฟิลส์ เพลส (Raffles Place) เซนต์ตัน เวย์ (Shenton Way) และมารีนา เบย์ (Marina Bay) ซึ่งเป็นที่ตั้งของธนาคารและสถาบันการเงินนานาชาติชั้นนำ รวมถึงตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ด้วย โดยพื้นที่มารีนาเบย์ จะประกอบด้วยโครงสร้างพื้นฐานและสถาปัตยกรรมที่ทันสมัย และได้กลายเป็นสัญลักษณ์ของการพัฒนาเศรษฐกิจอย่างรวดเร็วของสิงคโปร์ (Bajpai, 2025)

สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์

รัฐบาลสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ มีเป้าประสงค์ในการลดการพึ่งพารายได้จากน้ำมัน และมียุทธศาสตร์ระดับชาติในการพัฒนาประเทศอย่างรอบด้าน โดยสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์สามารถดึงดูดนักลงทุนด้วยจุดแข็งของลักษณะทางภูมิศาสตร์ของประเทศซึ่งอยู่ใจกลางภูมิภาคตะวันออกกลางอันเป็นจุดเชื่อมต่อในหลายภูมิภาค ประกอบกับความพร้อมด้านโครงสร้างพื้นฐานที่ทันสมัย โดยปัจจุบันสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ มีการจัดตั้ง Financial Free Zone 2 แห่ง ได้แก่ 1) Dubai International Financial Centre (DIFC) ที่จัดตั้งขึ้นในเขตพื้นที่ 1.1 ตารางกิโลเมตรในรัฐดูไบ มีความโดดเด่นในการให้บริการวางแผนการเงินแบบองค์รวม (Wealth Management) และเทคโนโลยีดิจิทัลบริการทางการเงิน (Fintech) โดยจากข้อมูลพบว่า ในเดือนมิถุนายน พ.ศ. 2568

มีจำนวนบริษัทที่ยังดำเนินกิจการอยู่ทั้งหมดในศูนย์กลางทางการเงินดูไบจำนวนกว่า 7,700 แห่ง เพิ่มขึ้นร้อยละ 25 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีการจดทะเบียนบริษัทใหม่ เพิ่มขึ้นร้อยละ 32 จำนวน 1,081 แห่ง รวมถึงบริษัทจัดการสินทรัพย์ กองทุนเฮดจ์ฟันด์ (Hedge Fund) และสำนักงานบริหารความมั่งคั่งของครอบครัว (Family Offices) (Reuters, 2025) โดยมี Dubai Financial Services Authority (DFSA) เป็นหน่วยงานกำกับดูแล และ 2) Abu Dhabi Global Market (ADGM) ที่จัดตั้งบน 2 แห่งของรัฐอาบูดาบี ซึ่งเน้นการให้บริการด้านสินทรัพย์ดิจิทัลและด้านการจัดการการเงินอย่างยั่งยืน (Sustainable Finance) โดยมี Financial Services Regulatory Authority (FSRA) ทำหน้าที่กำกับดูแล (ธนาคารแห่งประเทศไทย, ม.ป.ป.)

ทั้งนี้ ในเขตการเงินพิเศษได้ใช้ระบบกฎหมาย Common Law ที่ผู้ประกอบการธุรกิจคุ้นเคยมาใช้เฉพาะในการตัดสินคดีแพ่งและพาณิชย์ที่แยกออกจากระบบศาลของประเทศและใช้ภาษาอังกฤษในกระบวนการที่เกี่ยวข้อง ซึ่งทำให้การตัดสินข้อพิพาทเป็นไปอย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ (ไทยพับลิก้า, 2568ข)

ลาบวน

รัฐบาลมาเลเซียต้องการพัฒนาเกาะลาบวนให้เป็นศูนย์กลางทางการเงินระหว่างประเทศ (International Offshore Financial Centre) เพื่อให้สอดคล้องกับเป้าหมายในการเพิ่มบทบาทของบริการทางการเงินในระบบเศรษฐกิจของประเทศ จึงได้พัฒนาโครงสร้างพื้นฐานและระบบนิเวศต่าง ๆ ของเกาะ และจัดตั้ง Labuan International Business and Financial Centre (Labuan IBFC) ขึ้นใน พ.ศ. 2533 โดยให้อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานเฉพาะ คือ Labuan Financial Services Authority (Labuan FSA) และใช้ระบบกฎหมาย Common Law ที่เป็นมาตรฐานเดียวกันทั้งประเทศ จุดเด่นของ Labuan IBFC คือ การเป็น International Islamic Financial Centre ที่มีความโดดเด่นด้านการให้บริการและเสนอผลิตภัณฑ์ที่สอดคล้องกับหลักชารีอะห์ โดยเฉพาะการประกันภัยของชาวมุสลิม ซึ่งปัจจุบัน Labuan FSA อยู่ระหว่างพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัล ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแผนพัฒนาระดับประเทศ เพื่อให้ Labuan IBFC ก้าวสู่การเป็นผู้นำด้านการให้บริการทางการเงินผ่านระบบดิจิทัลให้แก่ลูกค้าชาวมุสลิมอีกด้วย (ไทยพับลิก้า, 2568ข)

ตารางที่ 3 เปรียบเทียบจุดเด่นด้านต่าง ๆ ของเมืองศูนย์กลางทางการเงินชั้นนำระดับโลก

ศูนย์กลางทางการเงิน ประเทศ/ภูมิภาค และอันดับโลก ตาม GFCI 38	บทบาทและสถานะ ศูนย์กลาง ทางการเงิน	จุดเด่นเชิงโครงสร้าง และสถาบัน	ความเชี่ยวชาญ ด้านบริการทางการเงิน	ปัจจัยดึงดูดด้านกฎหมาย นโยบาย และแรงงาน
นิวยอร์ก สหรัฐอเมริกา (ลำดับ 1)	ศูนย์กลางทาง การเงินของ สหรัฐอเมริกา และผู้นำศูนย์กลาง ทางการเงินอันดับ หนึ่งของโลก อย่างต่อเนื่อง	โครงสร้างสถาบัน การเงินแข็งแกร่ง ตลาดทุนมีความซับซ้อน และหลากหลายสูง เป็นที่ตั้งของ Wall Street, NYSE และ Nasdaq	การธนาคารเพื่อการลงทุน การระดมทุน ตลาดหุ้น การบริหารสินทรัพย์ Hedge Fund, Private Equity, FinTech และ FX	ระบบกฎหมายและกฎระเบียบ มีเสถียรภาพ แรงงานการเงินกว่า 330,000 คน ที่รวมนักลงทุน Angel และ VC ขนาดใหญ่ รัฐบาลท้องถิ่น ตอบสนองภาคธุรกิจได้ดี
ลอนดอน สหราชอาณาจักร (ลำดับ 2)	ศูนย์กลางทาง การเงินหลักของ ยุโรปตะวันตก และศูนย์กลาง การเงินระดับโลก	โครงสร้างการเงินเก่าแก่ มีธนาคารอังกฤษ (Bank of England) ตลาดหลักทรัพย์ ลอนดอน (London Stock Exchange)	การซื้อขายเงินตรา ต่างประเทศ พันธบัตร ประกันภัย ทองคำ และเงินแห่ง	กรอบกำกับดูแลที่เป็นสากล ระบบ Common Law ความน่าเชื่อถือสูง เป็นจุดเชื่อมต่อตลาดยุโรปและโลก
ฮ่องกง จีน (ลำดับ 3)	ศูนย์กลางทางการเงิน ระหว่างประเทศ, ประตูสู่ตลาดจีน และโลก	ตลาดทุนพัฒนาเร็ว ตั้งแต่ศตวรรษที่ 19 เป็นศูนย์กลางทางการเงิน เชื่อมเงินกับโลก	การระดมทุน การธนาคารระหว่าง ประเทศ การค้าการเงิน ข้ามพรมแดน	ระบบกฎหมายและยุติธรรม มีเสถียรภาพ อัตราภาษีต่ำ แรงงาน ย่านการเงินนานาชาติที่ชื่อ Central และ Admiralty เป็นหัวใจการเงิน
สิงคโปร์ (ลำดับ 4)	ศูนย์กลางทางการเงิน ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ประตูสู่ ตลาดเอเชียและโลก	ตลาดการเงินหลากหลาย แต่มีความเชี่ยวชาญ เฉพาะด้านภายใต้ การกำกับดูแลที่เข้มแข็ง	Wealth Management, Private Banking, Insurance, FinTech และตลาดทุน	ไม่เก็บภาษีกำไรจากการขายสินทรัพย์ แรงงานคุณภาพสูงหลายเชื้อชาติ ระบบ กฎหมายและกำกับดูแล มีประสิทธิภาพ
ดูไบ, อาบูดาบี สหรัฐอาหรับ เอมิเรตส์ (ลำดับ 11, 28)	ศูนย์กลางทางการเงิน ใหม่ที่เติบโตเร็วของ ตะวันออกกลาง	มี Financial Free Zones ได้แก่ DIFC และ ADGM พร้อม โครงสร้างพื้นฐานที่ ทันสมัย	Wealth Management, FinTech, Digital Assets, Sustainable Finance	ภาษีต่ำ ใช้ระบบกฎหมาย Common Law ในคดีแพ่งและพาณิชย์ แยกจากระบบ ศาลของประเทศเพื่อลดความเสี่ยงทาง กฎหมาย ดึงดูดนักลงทุนต่างชาติ
ลาบวน มาเลเซีย (ลำดับ 60)	ศูนย์กลางทางการเงิน นอกชายฝั่ง	พัฒนาเป็น Labuan IBFC ภายใต้การกำกับ ของ Labuan FSA	Islamic Finance ประกันภัยมุสลิม Offshore Financial Services	ใช้ระบบกฎหมาย Common Law เน้นพัฒนาดิจิทัลไฟแนนซ์และบริการ การเงินสำหรับลูกค้ามุสลิม

หมายเหตุ: รวบรวมข้อมูลจาก NYC government, Reuters, M. Johnston, M. Wardle & M. Mainelli,

P. Bajpai, ธนาคารแห่งประเทศไทย และไทยพับลิก้า

ศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินในประเทศไทย

ที่ผ่านมาได้มีการผลักดันให้ประเทศไทยเป็นศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินของโลก โดยได้มีการเสนอร่างพระราชบัญญัติศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน พ.ศ. โดยคณะรัฐมนตรี และนายสรรเพชญ์ บุญญามณี สมาชิกสภาผู้แทนราษฎร พรรคประชาธิปัตย์ กับคณะ ซึ่งได้รับการบรรจุระเบียบวาระการประชุมสภาผู้แทนราษฎร เพื่อเข้าสู่กระบวนการตรากฎหมายตามขั้นตอนของรัฐสภา* (สำนักงานเลขาธิการสภาผู้แทนราษฎร, 2568) โดยร่างพระราชบัญญัติฉบับนี้ มีสาระสำคัญที่สอดคล้องกันคือ เพื่อยกระดับให้ประเทศไทยพัฒนาสู่การเป็นศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินระดับโลก เนื่องจากประเทศไทยมีศักยภาพทางภูมิศาสตร์และมีโครงสร้างพื้นฐานด้านระบบการเงินและระบบเทคโนโลยีที่ทันสมัย รวมทั้งมีต้นทุนการดำเนินธุรกิจที่เหมาะสม ทำให้มีข้อได้เปรียบในหลายด้านเมื่อเทียบกับศูนย์กลางทางการเงินในต่างประเทศ เช่น ค่าใช้จ่ายด้านอสังหาริมทรัพย์ ค่าครองชีพ และค่าเช่าพื้นที่สำนักงานที่ถูกลงกว่า การพัฒนาสู่การเป็นศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินนอกจากจะช่วยยกระดับชื่อเสียงและความน่าเชื่อถือของประเทศไทยในเวทีโลกแล้ว ยังเป็นการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศ เนื่องจากการดึงดูดสถาบันการเงิน บริษัทด้านเทคโนโลยีทางการเงิน และนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศให้เข้ามาประกอบธุรกิจหรือขยายการลงทุนภายในประเทศ สร้างโอกาสการจ้างงานในภาคธุรกิจ โดยเฉพาะการจ้างงานบุคลากรที่มีความรู้และทักษะเฉพาะทางด้านการเงิน เทคโนโลยี และกฎหมาย อีกทั้งการเข้ามาของผู้เชี่ยวชาญจากต่างประเทศจะช่วยเพิ่มโอกาสในการถ่ายทอดองค์ความรู้ เทคโนโลยีทางการเงิน และมาตรฐานวิชาชีพให้กับบุคลากรไทย ซึ่งจะนำไปสู่การสร้างงานที่มีคุณภาพ และมีค่าตอบแทนสูง

โดยร่างพระราชบัญญัติศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน พ.ศ. (คณะรัฐมนตรี เป็นผู้เสนอ) กำหนดให้บริษัทจำกัด หรือบริษัทจำกัด (มหาชน) ที่ได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินในการประกอบธุรกิจเป้าหมาย ได้แก่ ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ บริการการชำระเงิน หลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินทรัพย์ดิจิทัล ประกันภัย นายหน้าประกันภัยต่อ และธุรกิจที่เกี่ยวข้องหรือสนับสนุนธุรกิจทางการเงินตามที่กำหนด โดยกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจในศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินให้บริการได้เฉพาะผู้ที่มีถิ่นที่อยู่นอกประเทศ โดยได้รับสิทธิประโยชน์ต่าง ๆ และการผ่อนปรนกฎหมายบางฉบับเพื่ออำนวยความสะดวก เช่น กฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจของคนต่างด้าว กฎหมายว่าด้วยด้วยบริษัทมหาชนจำกัดในส่วนที่เกี่ยวกับการกำหนดให้กรรมการต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร เป็นต้น (สำนักนายกรัฐมนตรี, 2568)

* เนื่องจากมีการยุบสภาเมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2568 จึงทำให้ร่างพระราชบัญญัติศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน พ.ศ. ยังไม่ได้เข้าสู่กระบวนการพิจารณาของรัฐสภา

ประเภทธุรกิจ (ม.35)

- ตามที่คณะกรรมการกำหนด

สถานที่ประกอบธุรกิจ(ม.37-38)

- ตั้งอยู่ในพื้นที่ที่กำหนดของ พ.ร.ฎ.
- ต้องเป็นบจ และบมจ. ที่จดทะเบียนในไทย หรือสาขาของนิติบุคคล ตปท. ที่ได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการ

สิทธิประโยชน์ (ม.46-52)

- **ได้รับการยกเว้นจากการจำกัดสิทธิของคนต่างด้าวตามกฎหมายว่าด้วยอาคารชุด** เพื่อการประกอบธุรกิจ ภายใต้การส่งเสริมหรือการอยู่อาศัย
- **นำคนต่างด้าวเข้ามาอยู่ในไทยได้ตามจำนวนและระยะเวลาที่สำนักงานอนุญาต** คือ กลุ่มผู้เชี่ยวชาญ ผู้บริหารหรือผู้ชำนาญการ คู่สมรสหรือบุคคลในอุปการะ โดยให้ขอรับอนุญาตเป็นหนังสือจากสำนักงานได้แทนใบอนุญาตทำงานตามกฎหมายต่างด้าวเดิม
- ถือว่าเป็นบุคคลที่มีถิ่นที่อยู่นอกประเทศภายใต้กฎหมายว่าด้วยการควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน
- **สามารถประกอบอาชีพที่เคยจำกัดให้เฉพาะคนไทย** หรืออาชีพที่แต่เดิมต้องได้รับใบอนุญาต/ใบรับรองก่อนได้ในบริเวณเขตพื้นที่ตามที่กำหนด



Financial Hub

ธุรกิจเป้าหมายที่ได้รับอนุญาต (ม.41-42)

- ทำธุรกิจได้เท่าที่อนุญาตเท่านั้น หรือไม่ต้องยื่นขออนุญาตต่อคณะกรรมการ
- ห้ามมอบอำนาจให้ผู้อื่นประกอบธุรกิจแทน หรือโอนสิทธิในการประกอบธุรกิจให้บุคคลอื่น เว้นแต่ได้รับอนุญาต

ภาพที่ 2 สารสำคัญของร่างพระราชบัญญัติศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน พ.ศ. คณะรัฐมนตรีเป็นผู้เสนอ
ที่มา: ร่าง พ.ร.บ. ศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน จุดเริ่มต้นคนไทยเทียบเวทีโลก, โดย ศูนย์วิจัยกสิกรไทย, 2568ข, สืบค้นจาก <https://www.kasikornresearch.com/th/analysis/k-social-media/Pages/Financial-Hub-info182-FB-2025-02-24.aspx>

ความเห็นและข้อสังเกตจากหน่วยงาน และสถาบันต่าง ๆ ต่อร่างพระราชบัญญัติศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน พ.ศ. ในการจัดตั้งศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินของไทย ดังนี้

ธนาคารแห่งประเทศไทย

1. การกำกับดูแลความเสี่ยงด้านการฟอกเงินหรือการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย (AML/CFT) ของการประกอบธุรกิจในศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินในระดับที่ไม่ต่ำกว่ามาตรฐานในระบบการเงินหลักของประเทศและสอดคล้องกับมาตรฐานสากล รวมถึงต้องมีกลไกการบังคับใช้ที่ชัดเจนและเพียงพอ เพื่อให้มั่นใจว่าการกำกับดูแลด้าน AML/CFT จะเป็นไปอย่างเข้มงวด มิฉะนั้นอาจทำให้การจัดตั้งศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินกลายเป็นการสร้างช่องทางในการหลบเลี่ยงกฎเกณฑ์และเป็นช่องทางในการฟอกเงิน ซึ่งจะกระทบต่อความน่าเชื่อถือของระบบการเงินหลักและสร้างความเสียหายต่อประเทศในระยะยาวได้

2. การป้องกันไม่ให้การประกอบธุรกิจในศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินกระทบต่อเสถียรภาพของระบบการเงินและระบบเศรษฐกิจของประเทศ โดยต้องกำหนดหลักการและแนวทางการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญไว้ในกฎหมาย ดังนี้

2.1 ไม่ให้ผู้ประกอบธุรกิจในศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินให้บริการแก่คนในประเทศ เนื่องจากกฎเกณฑ์และการกำกับดูแลที่ผ่อนปรนจะทำให้ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจสูงกว่าในระบบการเงินหลัก ซึ่งหากเกิดความเสียหายกับผู้ให้บริการคนไทย อาจส่งผลกระทบต่อเนื่องมายังเสถียรภาพของระบบการเงินหลักได้ จึงจำเป็นต้องกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจในศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินให้บริการเฉพาะผู้ที่มีถิ่นที่อยู่ต่างประเทศเท่านั้น

2.2 แยกธุรกิจในศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินทั้งในด้านของนิติบุคคลผู้ประกอบธุรกิจ และพื้นที่ในการประกอบธุรกิจ จะช่วยจำกัดความเสียหายในกรณีที่เกิดปัญหาในศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน ซึ่งอาจลุกลามจนส่งผลกระทบต่อธุรกิจในระบบการเงินหลักและเสถียรภาพในวงกว้าง ส่วนการกำหนดให้มีพื้นที่ที่มีขอบเขตเฉพาะสำหรับศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน นอกจากจะเอื้อต่อการกำหนดสิทธิประโยชน์ให้แก่ผู้ประกอบธุรกิจ ยังจะช่วยลดความสับสนให้กับผู้ใช้บริการและสาธารณชน และลดความเสี่ยงที่จะกระทบความเชื่อมั่นต่อระบบการเงินหลักที่เป็นระบบสำคัญต่อเศรษฐกิจของประเทศ

2.3 ให้มีหน่วยงานกำกับดูแลในระบบการเงินหลักสามารถออกกฎเกณฑ์หรือมีคำสั่งให้ผู้ประกอบธุรกิจที่ในศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน ต้องปฏิบัติตามได้ในภาวะวิกฤต หรือในกรณีที่มีเหตุอันอาจส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพของระบบการเงิน หรือระบบเศรษฐกิจของประเทศ หรือกระทบต่อประโยชน์ของประชาชนอย่างร้ายแรง ให้หน่วยงานกำกับดูแลในระบบการเงินหลัก สามารถออกกฎเกณฑ์ หรือมีคำสั่งให้ผู้ประกอบธุรกิจที่ในศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินต้องปฏิบัติตามได้ เพื่อรักษาเสถียรภาพของระบบการเงินแบบองค์รวม

3. การเตรียมหน่วยงานกำกับดูแลให้พร้อมก่อนการอนุญาตให้มีการประกอบธุรกิจในศูนย์กลางการทางการเงิน เนื่องจากศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินจะประกอบด้วยธุรกิจทางการเงินที่มีความหลากหลาย หน่วยงานกำกับดูแลการประกอบธุรกิจในศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินจึงต้องทำหน้าที่เสมือนหน่วยงานกำกับดูแลหลักทั้งหมดรวมกัน จึงควรมีการจัดตั้งหน่วยงานและเตรียมการอย่างเหมาะสม ทั้งด้านการวางโครงสร้างพื้นฐานขององค์กร การวางแผนจัดสรรทรัพยากรให้เพียงพอ และการวางระบบประสานงานกับผู้กำกับดูแลหลัก โดยการให้ใบอนุญาตแก่ผู้ประกอบธุรกิจควรเริ่มดำเนินการเมื่อมีความพร้อม เพื่อมิให้เกิดความเสี่ยงต่อเสถียรภาพของระบบการเงินและระบบเศรษฐกิจ และกระทบต่อความน่าเชื่อถือของประเทศ

นอกจากนี้ ประเด็นที่จำเป็นต้องคำนึงถึงควบคู่กันไป คือ การกำหนดเป้าหมายเชิงยุทธศาสตร์ที่ชัดเจน ในการจัดตั้งศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน โดยประเมินจุดแข็งของประเทศเพื่อสร้างความได้เปรียบในการแข่งขันและดึงดูดให้มีการมาประกอบธุรกิจในศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินเป็นลำดับแรก รวมถึงพิจารณาความเสี่ยงต่าง ๆ ที่จะเกิดขึ้นอย่างรัดกุมและรอบด้าน เพื่อให้การจัดตั้งศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินในประเทศไทยบรรลุเป้าประสงค์ในการดึงดูดเงินลงทุนเข้าประเทศ สนับสนุนให้เกิดการจ้างงาน และเกิดการถ่ายทอดความรู้ความชำนาญให้กับคนไทยได้ นอกจากนี้ ยังจำเป็นต้องมีระบบนิเวศที่พร้อมรองรับ และสนับสนุนการจัดตั้งศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน โดยระบุจุดที่ต้องยกระดับความพร้อมของประเทศไทยให้ชัดเจน นอกเหนือไปจากการมีกฎเกณฑ์การประกอบธุรกิจที่คล่องตัวและการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษี เช่น ระบบกฎหมายและกระบวนการยุติธรรมที่เอื้อต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทข้ามชาติ แรงงานที่มีทักษะสูงและสื่อสารภาษาอังกฤษได้ดี ระบบธรรมาภิบาลและการบังคับใช้กฎหมายที่เข้มแข็ง โครงสร้างพื้นฐานทางการเงินที่แข็งแกร่ง และปัจจัยสนับสนุนทางเทคโนโลยีและนวัตกรรมในระดับสูง (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2568)

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

1. เห็นควรให้มีการพิจารณากำหนดวัตถุประสงค์ของร่างพระราชบัญญัติศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน พ.ศ. ให้มีความชัดเจนมากขึ้น อาทิ ระบุให้ชัดเจนว่าต้องการที่จะส่งเสริมให้ประเทศไทยเป็นศูนย์กลางทางการเงินประเภทใด เทียบเคียงกับประเทศใด หรืออยู่ในระดับใดของโลกหรือภูมิภาค ซึ่งจะช่วยให้การกำหนดแนวนโยบาย การกำกับดูแล และการขับเคลื่อนนโยบายเพื่อส่งเสริมการเป็นศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินของไทยสามารถดำเนินไปได้อย่างมีประสิทธิภาพและบรรลุเป้าหมายได้

2. การให้ความสำคัญต่อการยกระดับศักยภาพและความน่าเชื่อถือในการประกอบธุรกิจทางการเงิน โดยเฉพาะอย่างยิ่งการพัฒนาระบบนิเวศของอุตสาหกรรมการเงินของประเทศเพื่อให้ความพร้อมและสอดคล้องกับความต้องการของกลุ่มเป้าหมายที่เป็นบริษัทด้านการเงินระดับโลก รวมทั้งการส่งเสริมระบบธรรมาภิบาลที่เข้มแข็ง โปร่งใส และมีมาตรฐานสากล รวมถึงการศึกษาในเชิงลึกเกี่ยวกับเงื่อนไข ประเด็นปัญหา และปัจจัยข้อจำกัดที่ทำให้การดำเนินนโยบายในการส่งเสริมให้ประเทศไทยเป็นศูนย์กลางทางการเงินของภูมิภาคในอดีตไม่ประสบความสำเร็จ เพื่อนำมาเป็นข้อมูลประกอบการวางแผนและเตรียมความพร้อมในการกำหนดนโยบาย อันจะไม่ส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพทางการเงินและเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศ

3. เห็นควรให้มีการประเมินผลที่คาดว่าจะเกิดขึ้นทั้งผลในด้านบวกและด้านลบก่อนการบังคับใช้ร่างพระราชบัญญัติฯ อย่างรอบคอบรัดกุม โดยเฉพาะการให้สิทธิประโยชน์แต่ละประเภทในการดึงดูดผู้ประกอบการธุรกิจด้านการเงินจากต่างประเทศ และควรกำหนดให้มีกลไกการติดตามประเมินผล เพื่อนำไปสู่การพิจารณาทบทวน และปรับเปลี่ยนแนวทาง หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขต่าง ๆ ให้มีความเหมาะสมและเท่าทันต่อการเปลี่ยนแปลงของสภาวะเศรษฐกิจและเทคโนโลยีทางการเงินที่มีแนวโน้มเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว อันจะสามารถช่วยสนับสนุนการพัฒนาเศรษฐกิจและระบบการเงินของไทยในระยะยาว (สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ, 2568)

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย

1. แม้ว่าร่างพระราชบัญญัติศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน พ.ศ. จะระบุอย่างชัดเจนว่าผู้ประกอบการภายใต้ศูนย์กลางทางการเงินสามารถดำเนินการชักชวน ขายสินค้า โฆษณา หรือให้บริการเฉพาะแก่ผู้ที่ไม่ใช่ถิ่นที่อยู่ในประเทศไทยเท่านั้น แต่ก็ยังเปิดโอกาสให้ผู้ประกอบการนำผลิตภัณฑ์ทางการเงินไปจำหน่ายแก่ลูกค้าที่มีถิ่นฐานในประเทศไทย เพื่อลงทุนในต่างประเทศในลักษณะการให้บริการร่วม (Co-Service) กับสถาบันการเงินในประเทศ โดยไม่ถือว่าเป็นการให้บริการโดยตรงต่อบุคคลธรรมดาภายในประเทศ อาจทำให้อุตสาหกรรมในพื้นที่ศูนย์กลางทางการเงินกับสถาบันการเงินภายในประเทศมีการแข่งขันกันสูงด้วยเจตนาของร่างกฎหมายที่มองว่า การทำธุรกรรมทางการเงินที่ไม่ได้มีเม็ดเงินเข้ามาหมุนเวียนในตลาดการเงินของประเทศ (Out-Out) อาจไม่ได้ก่อให้เกิดมูลค่าเพิ่มแก่ระบบการเงินภายในประเทศมากนักจึงได้อนุญาตให้สามารถดำเนินกิจกรรมที่มี “ส่วนร่วมหรือสนับสนุนตลาดในประเทศ” อื่น ๆ ได้ด้วย

2. สถานที่ในการประกอบธุรกิจ การกำหนดให้สถานที่ตั้งของศูนย์กลางทางการเงินต้องอยู่ในเขตพื้นที่ที่ได้รับการกำหนด ซึ่งคาดว่าจะครอบคลุมกรุงเทพมหานครและปริมณฑล เนื่องจากมีความพร้อมด้านโครงสร้างพื้นฐานทางการเงินและคุณภาพชีวิตที่เอื้อต่อการประกอบธุรกิจของต่างชาติ

3. ความไม่ชัดเจนสำหรับภาคเอกชนในหลายประเด็น แม้ว่าจะกำหนดให้ศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินจะเน้นให้บริการแก่ผู้ที่ไม่มียุติในประเทศไทยเป็นหลัก แต่ก็ไม่ได้ปิดกั้นการดำเนินธุรกิจกับผู้มียุติในประเทศไทยโดยสิ้นเชิง โดยกำหนดให้คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน มีอำนาจพิจารณากำหนดรายละเอียดเพิ่มเติมได้ภายใต้ข้อเสนอแนะของสำนักงานและหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง จึงจำเป็นต้องติดตามกฎหมายลำดับรองหรือประกาศที่เกี่ยวข้องในอนาคต

4. อำนาจของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินมีอำนาจตามกฎหมายค่อนข้างมาก แม้จะสะท้อนเจตนารมณ์ของการออกแบบให้กฎหมายมีความยืดหยุ่นตามสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลง แต่การไม่กำหนดกรอบอำนาจอย่างชัดเจนอาจส่งผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในประเทศในระยะยาวได้

5. ประเด็นความเป็นธรรมในการแข่งขันกับสถาบันการเงินหรือผู้ประกอบการในประเทศ โดยในหลักการแล้วควรกำหนดให้สอดคล้องกับแนวทางที่ผู้กำกับดูแลการเงินในประเทศดำเนินการอยู่ในปัจจุบัน เพื่อไม่ให้เกิดความเหลื่อมล้ำทางการแข่งขัน อันเป็นสิ่งที่คณะกรรมการควรพิจารณาในการออกประกาศที่เกี่ยวข้อง

6. การกำกับดูแลการฟอกเงินและธุรกรรมทางการเงินที่ผิดกฎหมาย ที่จะมีความซับซ้อนมากขึ้นตามปริมาณและมูลค่าธุรกรรมทางการเงินจะเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งส่วนดังกล่าวต้องปฏิบัติตามกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (ปปง.) ที่มีข้อกำหนดให้รายงานธุรกรรมการเงินที่มีมูลค่าตั้งแต่ 700,000 บาทขึ้นไป (หรือ 2 ล้านบาทในกรณีเงินสด) รวมถึงธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัย ซึ่งจะเป็นหน้าที่ของผู้ประกอบธุรกิจตามกฎหมายศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน รวมถึงหน้าที่ของสถาบันการเงินในประเทศที่เป็นคู่ธุรกรรมกับผู้ประกอบธุรกิจดังกล่าวที่จะเพิ่มขึ้นในอนาคต

7. กฎหมายไม่ครอบคลุมถึงการจูงใจที่สำคัญกับผู้ที่ไม่มียุติในประเทศไทยให้เข้ามาตั้งสำนักงานในประเทศไทย เช่น การลดภาษี ซึ่งเป็นอุปสรรคหลักของไทยเมื่อเทียบกับศูนย์กลางทางการเงินอื่น ๆ และจะกระทบต่อประสิทธิภาพของการตั้ง Fin Hub ในการดึงดูดเม็ดเงินลงทุนจากต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม การดำเนินการลดภาษีต้องอาศัยอำนาจตามกฎหมายของกรมสรรพากร ซึ่งการดำเนินการในทางปฏิบัติอาจต้องประเมินถึงการออกแบบโครงสร้างภาษีที่เหมาะสมทั้งระบบ เพื่อหาจุดสมดุลระหว่าง 1) อัตราภาษีที่แข่งขันได้กับ Fin Hub อื่น ๆ กับ 2) ผลกระทบต่อรายได้ภาษีของประเทศ และ 3) ความเท่าเทียมกันระหว่างผู้ที่ไม่มียุติในประเทศไทยและกิจการ/ผู้มีถิ่นฐานในประเทศที่ยังต้องเสียภาษีอัตราเดิม

ตารางที่ 4 การเปรียบเทียบอัตราภาษีของไทยกับศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน (Fin Hub) ของต่างประเทศ

	Thailand	Dubai SEZ*	Singapore	Hong Kong
Corporate Income Tax	20.0%	9.0%	17.0%	16.5%
Personal Income Tax (Maximum rate)	35.0%	0.0%	24.0%	17.0%
Dividend Withholding Tax (WHT)	10% 0% of IBC incentive	0%	0%	0%
Interest Withholding Tax	10% 0% of IBC incentive 15% for bond	0%	0% Up to 15% for non-resident	0%
Capital Gain Tax** (Maximum rate)	35% 15% for bond	0%	0%	0%

ที่มา: ร่าง พ.ร.บ. ศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน จุดเริ่มต้นคนไทยเทียบเวทีโลก, โดย ศูนย์วิจัยกสิกรไทย, 2568ข, สืบค้นจาก <https://www.kasikornresearch.com/th/analysis/k-social-media/Pages/Financial-Hub-info182-FB-2025-02-24.aspx>

จากตารางที่ 4 แสดงให้เห็นว่าประเทศไทยเรียกเก็บอัตราภาษี ได้แก่ ภาษีเงินได้นิติบุคคล ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ภาษีหัก ณ ที่จ่าย ภาษีดอกเบี้ยหัก ณ ที่จ่าย และภาษีกำไรจากการขายสินทรัพย์ มากกว่าประเทศอื่น ๆ

ไทยพับลิก้า

ด้วยศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินจะประกอบไปด้วยธุรกิจทางการเงินหลากหลายอย่างน้อย 7 ประเภท ได้แก่ 1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ 2) ธุรกิจบริการการชำระเงิน 3) ธุรกิจหลักทรัพย์ 4) ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 5) ธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล 6) ธุรกิจประกันภัย และ 7) ธุรกิจนายหน้าประกันภัยต่อ และมีแนวโน้มที่จะมีการทำธุรกรรมที่ซับซ้อนหลากหลาย เปิดรับความเสี่ยงมากขึ้น รวมถึงอาจเป็นธุรกรรมที่ไม่เคยมีขึ้นในไทย ขณะที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน (One-Stop Authority: OSA) เป็นองค์กรขนาดเล็กเมื่อเทียบกับหน่วยงานกำกับในปัจจุบัน ทั้งธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) สำนักงาน OSA จึงจำเป็นต้องรู้เท่าทันผู้ประกอบการ และเตรียมพร้อมรองรับเทคโนโลยีและภัยทางการเงินรูปแบบใหม่ เพื่อให้สามารถกำกับดูแลธุรกิจ在中ศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ และป้องกันไม่ให้เกิดความเสี่ยงแก่ผู้ประกอบการในศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินและก่อให้เกิดความเสี่ยงต่อประเทศโดยรวม โดยเฉพาะในช่วงเริ่มจัดตั้งศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน คือ การออกกฎหมายลำดับรอง และหลักเกณฑ์ในการกำกับดูแลธุรกิจแต่ละประเภท รวมทั้งงานด้านโครงสร้างพื้นฐานขององค์กร เช่น การวางระบบติดตามและเก็บรักษาข้อมูลเพื่อการกำกับดูแลตรวจสอบเพื่อให้มีความพร้อมในการกำกับดูแลได้ทันทีเมื่อมีการให้ใบอนุญาตแก่ผู้ประกอบการใน Fin Hub

นอกจากนี้ ในส่วนของบทบาทของผู้กำกับดูแลหลัก และสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน (OSA) ในกรณีที่ประเทศเกิดภาวะวิกฤตเศรษฐกิจการเงิน ซึ่งร่างพระราชบัญญัติศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน พ.ศ. กำหนดให้ผู้กำกับดูแลหลักสามารถ

ให้ข้อเสนอแนะกับสำนักงาน OSA ได้ แต่ไม่มีอำนาจในการสั่งธุรกิจโดยตรง ในกรณีที่สำนักงาน OSA ซึ่งมีบทบาทในแง่การส่งเสริมสนับสนุนการทำธุรกิจร่วมกับกำกับดูแลมีความเห็นไม่สอดคล้องกับผู้กำกับดูแลหลักที่ต้องการบังคับใช้มาตรการอย่างเข้มงวด อาจทำให้การแก้ปัญหาในเหตุการณ์วิกฤตเป็นไปอย่างขาดประสิทธิภาพ ดังนั้นในยามวิกฤตจึงควรให้หน่วยงานกำกับดูแลหลักซึ่งดูแลความเสี่ยงของครมของประเทศ มีกลไกในการออกเกณฑ์หรือคำสั่งให้ผู้ประกอบธุรกิจทั้งในและนอก Fin Hub ต้องปฏิบัติตามได้เพื่อรักษาเสถียรภาพของระบบการเงินหรือระบบเศรษฐกิจของประเทศ

สำหรับความเสี่ยงที่สำคัญอีกประการของการจัดตั้ง Fin Hub คือ การใช้เป็นแหล่งสนับสนุนธุรกรรมทางการเงินที่ไม่ถูกกฎหมาย ที่ผ่านมา Fin Hub ในหลายแห่งมีภาพลักษณ์ในการเป็นแหล่งสนับสนุนธุรกรรมทางการเงินที่ไม่ถูกกฎหมาย โดยมีปัจจัยสำคัญที่ทำให้ Fin Hub เป็นช่องทางในการฟอกเงิน หรือทำธุรกรรมผิดกฎหมายอื่น เช่น การหมุนเวียนเงินทุนระหว่างประเทศอย่างเสรี ส่งผลทำให้ยากต่อการตรวจสอบ รวมไปถึงการมีกลไกกำกับดูแลที่อ่อนคลา ยจนในบางกรณีไม่จำเป็นต้องขอใบอนุญาต และอีกกรณีหนึ่ง คือ การอนุญาตให้จัดตั้งบริษัทโดยไม่ต้องเปิดเผยเจ้าของผลประโยชน์ที่แท้จริงผ่านการใช้บริษัท Nominee ทำให้การติดตามเส้นทางการเงินเป็นไปได้ยาก บางส่วนไม่สามารถระบุเจ้าของผลประโยชน์ที่แท้จริงได้ รวมไปถึงการอนุญาตให้จัดตั้งบริษัทโดยไม่ต้องมีสำนักงานหรือพนักงานประจำในพื้นที่ (Lack of Physical Presence) การประกอบธุรกิจทาง การเงิน พ.ศ. จะไม่ได้มีการยกเว้นกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินไว้ แต่การกำกับดูแลในทางปฏิบัติยังมีความท้าทายสูง

ดังนั้น เพื่อลดความเสี่ยงที่ประเทศไทยจะถูกใช้เป็นเครื่องมือฟอกเงิน การกำกับดูแลความเสี่ยงด้าน AML/CFT จึงต้องเข้มงวดไม่ต่ำกว่ามาตรฐานของประเทศ และเป็นไปตามมาตรฐานสากล เช่น มาตรการทางการเงินเกี่ยวกับการฟอกเงิน (FATF Standards) รวมถึงต้องมีกลไกการบังคับใช้ที่ชัดเจนและรัดกุมเพียงพอ การจัดตั้ง Fin Hub ของไทยมีขึ้นหลังประเทศอื่น ซึ่งต้องเผชิญกับการแข่งขันกับศูนย์กลางทางการเงินอื่น ๆ แต่ก็ไม่จำเป็นที่หน่วยงานกำกับดูแลทางการเงินไทยจะต้องลดผ่อนคลายมาตรการควบคุมที่เข้มงวด เพื่อดึงดูดสถาบันการเงิน ซึ่งหากการกำกับดูแลหลวมและระบบกฎหมายไม่มีประสิทธิภาพ จะทำให้การจัดตั้ง Fin Hub ของไทยกลายเป็นช่องทางในการหลบเลี่ยงกฎเกณฑ์และใช้เป็นช่องทางฟอกเงิน หรือทำธุรกรรมผิดกฎหมายของกลุ่มค้ายาเสพติดข้ามชาติ ค้ามนุษย์ พนันออนไลน์ ซึ่งจะกระทบต่อความน่าเชื่อถือและสร้างความเสียหายต่อประเทศในระยะยาว อีกทั้งมีความเสี่ยงที่ไทยอาจถูกจัดให้อยู่ในกลุ่ม Grey List หรือ Black List ของ FATF ทำให้สถาบันการเงินทั่วโลกไม่ยอมทำธุรกรรมทางการเงินด้วย หรืออาจมีขั้นตอนการตรวจสอบธุรกรรมเพิ่มขึ้น ทำให้การทำธุรกรรมระหว่างประเทศมีความยุ่งยากและล่าช้า ส่งผลกระทบต่อสถาบันการเงินและผู้บริโภคทั้งประเทศ (ไทยพับลิก้า, 2568ก)

บทสรุปและข้อเสนอแนะของผู้ศึกษา

ศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน หรือ Financial Hub มีบทบาทสำคัญต่อการยกระดับขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศในระบบเศรษฐกิจโลก เนื่องจากเป็นพื้นที่รองรับการลงทุนเงินลงทุนระหว่างประเทศ การพัฒนานวัตกรรมทางการเงิน และการรวมศูนย์ขององค์ความรู้และบุคลากรที่มีทักษะเฉพาะด้าน โดยศูนย์กลางทางการเงินชั้นนำของโลก อาทิ นิวยอร์ก ลอนดอน ฮองกง และสิงคโปร์ ล้วนพัฒนาขึ้นจากโครงสร้างพื้นฐานทางเศรษฐกิจและการเงินที่เข้มแข็ง ระบบกฎหมาย และการเมืองที่มีเสถียรภาพ และเป็นที่ยอมรับในระดับสากล รวมถึงการมีระบบนิเวศทางธุรกิจที่เอื้อต่อการเติบโตอย่างยั่งยืน โดยผลการจัดอันดับจากรายงาน The Global Financial Centres Index 38 (GFCI) เมื่อเดือนกันยายน 2568 สะท้อนให้เห็นว่าการแข่งขันระหว่างศูนย์กลางทางการเงินในระดับโลกและระดับภูมิภาคมีความเข้มข้นเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ขณะที่กรุงเทพมหานครยังมีอันดับและบทบาทอยู่ในระดับที่จำกัดเมื่อเทียบกับศูนย์กลางทางการเงินชั้นนำของโลก แม้ประเทศไทยจะมีศักยภาพด้านที่ตั้งทางภูมิศาสตร์ โครงสร้างพื้นฐาน และต้นทุนการดำเนินธุรกิจที่ได้เปรียบในบางด้าน แต่ยังมีข้อจำกัดสำคัญในด้านความชัดเจนเชิงนโยบาย กรอบกฎหมาย และการกำกับดูแล ตลอดจนความพร้อมของระบบนิเวศทางการเงินในการรองรับธุรกิจการเงินระหว่างประเทศ

การเสนอร่างพระราชบัญญัติศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน พ.ศ. จึงเป็นการยกระดับบทบาทของประเทศไทยในเวทีการเงินระหว่างประเทศ อย่างไรก็ตาม จากข้อคิดเห็นและข้อสังเกตของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องพบว่า การจัดตั้งศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินจำเป็นต้องพิจารณาอย่างรอบด้าน ทั้งในมิติของเสถียรภาพระบบการเงิน การกำกับดูแลความเสี่ยงด้านการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย ความเป็นธรรมในการแข่งขันกับผู้ประกอบการในประเทศ ตลอดจนความพร้อมของหน่วยงานกำกับดูแลและกลไกการบริหารจัดการในภาวะวิกฤต เพื่อไม่ให้เกิดการส่งเสริมการลงทุนก่อให้เกิดความเสี่ยงต่อระบบการเงินและเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศในระยะยาว

สำหรับข้อเสนอแนะในการจัดตั้งศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินที่สามารถทำให้ประเทศไทยกลายเป็นศูนย์กลางทางการเงิน มีดังนี้

1. การมีนโยบายภาครัฐที่เอื้อต่อธุรกิจ อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลที่เหมาะสม พร้อมสิทธิประโยชน์เพื่อจูงใจ Fintech และกองทุนบริหารสินทรัพย์ การมีกฎระเบียบโปร่งใสภายใต้การกำกับของธนาคารกลางของประเทศ
2. มีโครงสร้างพื้นฐานทางการเงินแข็งแกร่ง เช่น ตลาดหลักทรัพย์และศูนย์กลางแลกเปลี่ยนเงินตรา ระบบดิจิทัลที่รองรับธุรกรรมทางการเงิน และเครือข่ายธนาคารระดับโลก
3. มีทรัพยากรบุคคลที่มีทักษะด้านการเงินจำนวนมาก มีแรงงานคุณภาพสูงจากมหาวิทยาลัยชั้นนำ และโครงการพัฒนาทักษะด้านการเงินและ Fintech

ซึ่งหากประเทศไทยต้องการก้าวขึ้นเป็นศูนย์กลางทางการเงินของโลก จะต้องสร้างความพร้อมในทุกมิติ ไม่ใช่เพียงแค่การตรากฎหมายขึ้นมาเพียงอย่างเดียวเท่านั้น แต่จะต้องรวมถึงการมีเสถียรภาพทางการเมืองที่เป็นรากฐานของความเชื่อมั่น หลักนิติธรรมและธรรมาภิบาลที่โปร่งใส มีมาตรฐานสากล และสภาพแวดล้อมที่เอื้อต่อการลงทุน ทั้งด้านกฎระเบียบ เทคโนโลยี และบุคลากร ซึ่งหากไม่เร่งปฏิรูป ประเทศไทยอาจไม่ใช่

ตัวเลือกที่ดีและเป็นลำดับต้น ๆ ของนักลงทุนในเวทีการเงินโลก นอกจากนี้ ยังควรมีการประเมินผลที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในด้านบวกและด้านลบจากการจัดตั้งศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินอย่างรอบคอบ ทั้งก่อนและหลังการบังคับใช้กฎหมาย พร้อมทั้งจัดให้มีกลไกติดตามและทบทวนนโยบายอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้สามารถปรับปรุงหลักเกณฑ์และมาตรการให้สอดคล้องกับสถานะเศรษฐกิจและเทคโนโลยีทางการเงินในระดับโลกที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วในปัจจุบัน

จัดทำโดย

นางสาวพิมพ์ปัญญา ช้องเสนาะ

วิทยากรชำนาญการ

กลุ่มงานบริการวิชาการ 2 สำนักวิชาการ

โทร. 0 2242 5900 ต่อ 5741

บรรณานุกรม

ภาษาไทย

ไทยพับลิก้า. (2568ก). การเตรียมความพร้อมในการกำกับดูแล (Financial Hub). สืบค้น 4 สิงหาคม 2568 จาก <https://thaipublica.org/2025/08/financial-centre-02/#>

_____. (2568ข). Financial Centre ศูนย์กลางทางการเงินระดับโลกแข่งขันกันตรงไหน. สืบค้น 30 กรกฎาคม 2568 จาก <https://thaipublica.org/2025/06/financial-centre-01/>

ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2568). **ด่วนที่สุด ธนาकारแห่งประเทศไทย ที่ ธพท. 3961/2568 เรื่องความเห็นต่อร่างพระราชบัญญัติศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน พ.ศ.** สืบค้น 1 สิงหาคม 2568 จาก https://resolution.soc.go.th/PDF_UPLOAD/2568/P_413922_8.pdf

_____. (ม.ป.ป.). คำถามพบบ่อย Financial Hub ศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงินในประเทศไทย. สืบค้น 31 กรกฎาคม 2568 จาก <https://www.bot.or.th/th/faqs/faqs-14.html>

Wall Street Financial district **ชื่อดังแห่งอเมริกา.** (2566). สืบค้น 30 ตุลาคม 2568 จาก <https://pippeducation.com/wall-street-financial-district-t-ชื่อดังแห่งอเมริกา/>

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย. (2568ก). **ทำความเข้าใจกับศูนย์กลางทางการเงินโลก และไทยอยู่ตรงไหน?** สืบค้น 15 ตุลาคม 2568 จาก <https://www.kasikomresearch.com/th/analysis/k-econ/economy/Pages/Financial-Hub-CIS3554-KR-29-01-2025.aspx>

_____. (2568ข). **ร่าง พ.ร.บ. ศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน จุดเริ่มต้นคนไทยเทียบเทะโลก.** สืบค้น 15 ตุลาคม 2568 จาก <https://www.kasikomresearch.com/th/analysis/k-social-media/Pages/Financial-Hub-Financial-Hub-info182-FB-2025-02-24.aspx>

สำนักงานเลขาธิการสภาผู้แทนราษฎร. (2568). **ระเบียบวาระการประชุมสภาผู้แทนราษฎร ชุดที่ 26 ปีที่ 3 ครั้งที่ 16 (สมัยสามัญประจำปีครั้งที่หนึ่ง) วันพุธที่ 27 สิงหาคม 2568.** สืบค้น 29 สิงหาคม 2568 จาก https://pis.parliament.go.th/PARFileDownloadProxy/download?s=8hF15T8Tirg8yv2uOXknF4y__ckfQaPnX6c3R1Xus-G9bbFRLOMh1WU6T7h0Ba-jfolhrmP9iK_PNb3RH84KuzOCRU2Eg-6lsez56cZXGnG54Gqm7TVb-KoXsibbmLsLBKcJLVXUvWclJSqrzth6N3SO8MEGvGAYpw=&ref=8266827&n=1

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ. (2568). **เรื่อง ร่างพระราชบัญญัติศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน พ.ศ.** สืบค้น 18 ธันวาคม 2568 จาก https://resolution.soc.go.th/PDF_UPLOAD/2568/P_412974_23.pdf

สำนักนายกรัฐมนตรี. (2568). **เรื่อง ร่างพระราชบัญญัติศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน พ.ศ.** สืบค้น 29 ตุลาคม 2568 จาก <https://pis.parliament.go.th/PARFileDownloadProxy/download?s=j6zi1A4vs8Ue73TawMe4XfdtiZQOycXJs6jPdQBs6ZLXXCR9150kWZr7I2OYLHZuUwm1U79zPjQ6U-8Ltyqf3ZWb2C83mPnykq84Yg2xa2b7nYsMDthxVmoDKxPYV4N5Ws1aYj34kx9Nr4gavQRDpcUhVsW1ybNs=&ref=8134242&n=1>

ภาษาต่างประเทศ

- Bajpai, P. (2025). **The World's Leading Financial Cities**. Retrieved November 8, 2025 from <https://www.investopedia.com/articles/investing/091114/worlds-top-financial-cities.asp>
- Johnston, M. (2024). **How New York Became the Center of American Finance**. Retrieved November 8, 2025 from <https://www.investopedia.com/articles/investing/022516/how-new-york-became-center-american-finance.asp>
- Kenton, W. (2025). **Understanding Financial Hubs: Importance, Benefits & Challenges**. Retrieved December 5, 2025 from <https://www.investopedia.com/terms/f/financial-hub.asp>
- NYC government. (n.d.). **Finance Industry**. Retrieved November 5, 2025 from <https://www.nyc.gov/site/internationalbusiness/industries/finance-industry.page>
- Reuters. (2025). **Dubai's financial centre registrations rise 32% in first half**. Retrieved December 18, 2025 from <https://www.reuters.com/world/middle-east/dubais-financial-centre-registrations-rise-32-first-half-2025-07-28/>
- Wardle, M., & Mainelli, M. (2025). **The Global Financial Centres Index 38 September 2025**. Retrieved November 5, 2025 from https://www.longfinance.net/media/documents/GFCI_38_Report_2025.09.25_v1.0.pdf