

ภาคผนวก 1 การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ

[แนบท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 19/2561 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติม

โดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ / (ฉบับที่)]

การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ

เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล บริษัทหลักทรัพย์ หรือผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แล้วแต่กรณี ดำรงเงินกองทุนได้อย่างเหมาะสมเพียงพอต่อการเผชิญความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจในแต่ละประเภท ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำรงเงินกองทุนโดยครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ในตารางดังนี้ ทั้งนี้ ในการดำรงเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ให้ใช้รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการคำนวณเงินกองทุนประกอบการพิจารณาการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวด้วย

ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ		ดำรงเงินกองทุนโดย	วิธี NC-1	วิธี NC-2	วิธี NC-3	วิธี NC-4
1. ผู้ประกอบธุรกิจ สินทรัพย์ดิจิทัลประเภทเดียว	ประกอบธุรกิจประเภทใดประเภทหนึ่งดังนี้ (1) ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (2) นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (3) ผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล		✓			
	ผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล	มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในความครอบครอง ¹	✓			
		ไม่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในความครอบครอง		✓		
	ที่ปรึกษาสินทรัพย์ดิจิทัล	มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในความครอบครอง	✓			
		ไม่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในความครอบครอง			✓	
	ผู้ให้บริการรับฝาก สินทรัพย์ดิจิทัล					✓

¹ คำว่า “เก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในความครอบครอง” ในภาคผนวกนี้ หมายความว่า เก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในความครอบครองไม่ว่าจะเกิดจากการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล หรือการประกอบธุรกิจอื่นใด

ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ		ดำรงเงินกองทุนโดย	วิธี NC-1	วิธี NC-2	วิธี NC-3	วิธี NC-4
2. ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลมากกว่า 1 ประเภท และมีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในความครอบครอง (ไม่ว่าจะเป็นการประกอบธุรกิจบางประเภทหรือทุกประเภทก็ตาม)			✓			
3. ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลมากกว่า 1 ประเภท และไม่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในความครอบครอง	ผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล และมีการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลอื่น			✓		
	ประกอบธุรกิจประเภทหนึ่งประเภทใดดังนี้ (1) ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (2) นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (3) ผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล		✓			
	(4) การประกอบธุรกิจตาม (1) (2) หรือ (3) โดยมีการประกอบธุรกิจที่ปรึกษาสินทรัพย์ดิจิทัลด้วย		✓		✓	

กลุ่ม 1 : การดำรงเงินกองทุนโดยวิธี NC-1

- 1.1 : เงินกองทุนที่ต้องดำรง
- 1.2 : รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการคำนวณเงินกองทุน
- 1.3 : คำอธิบายศัพท์/สัญลักษณ์

1.1 : เงินกองทุนที่ต้องดำรง

ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่น้อยกว่ามูลค่าสูงสุดระหว่าง (1) หรือ (2) ดังต่อไปนี้ และให้นำมูลค่าที่สูงกว่าดังกล่าวรวมกับสินทรัพย์ดิจิทัลส่วนเกิน (หากมี)

- (1) เงินกองทุนขั้นต่ำคงที่
- (2) ผลรวมของ (ก) (ข) (ค) (ง) และ (จ) ดังนี้
 - (ก) เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก custody risk
 - (ข) เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก trading service risk
 - (ค) เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก counterparty risk
 - (ง) เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก settlement risk
 - (จ) เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก fund management risk

ลำดับ	ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรง							
		เงินกองทุน ขั้นต่ำคงที่	โดยคำนวณจาก custody risk		โดยคำนวณจาก trading service risk	โดยคำนวณจาก counterparty risk		โดยคำนวณจาก settlement risk	โดยคำนวณจาก fund management risk
			ทรัพย์สินของลูกค้า ที่เก็บรักษาในระบบ hot wallet	ทรัพย์สินของลูกค้า ที่เก็บรักษาในระบบ cold wallet		คู่สัญญาเป็น ผู้ให้บริการรับฝาก สินทรัพย์ดิจิทัล	คู่สัญญาเป็น ผู้ให้บริการธุรกิจ สินทรัพย์ดิจิทัล (ที่ไม่ใช่ผู้ให้บริการรับ ฝากสินทรัพย์ดิจิทัล)		
1	ผู้ประกอบธุรกิจ สินทรัพย์ดิจิทัลที่ ไม่มีการเก็บรักษา ทรัพย์สินของลูกค้า	5 ล้านบาท	-	-	2% ของมูลค่าซื้อขายเฉลี่ย โดยวิธี weighted moving average ย้อนหลัง 90 วัน	-	-	-	-
2	ผู้ประกอบธุรกิจ สินทรัพย์ดิจิทัลที่ มีการเก็บรักษา ทรัพย์สินของลูกค้า	25 ล้านบาท	ผลรวมของ (1) 5% ของ ทรัพย์สินของลูกค้า ที่เก็บรักษาในระบบ hot wallet สำหรับ ส่วนที่ไม่เกิน 5% ของทรัพย์สินของ ลูกค้าทั้งหมด (2) 10% ของ ทรัพย์สินของลูกค้า ที่เก็บรักษาในระบบ hot wallet สำหรับ ส่วนที่เกินกว่า 5% แต่ไม่เกิน 10% ของ ทรัพย์สินของลูกค้า ทั้งหมด (3) 100% ของ ทรัพย์สินของลูกค้า	2% ของทรัพย์สินของ ลูกค้าทั้งหมดที่ เก็บรักษาในระบบ cold wallet ของตนเอง	2% ของมูลค่าซื้อขายเฉลี่ย โดยวิธี weighted moving average ย้อนหลัง 90 วัน	ผลรวมของ (1) 2% ของ ทรัพย์สินของลูกค้า ทั้งหมดที่เก็บรักษาไว้ กับผู้ให้บริการรับฝาก สินทรัพย์ดิจิทัล ต่างประเทศ (2) 0.5% ของ ทรัพย์สินของลูกค้า ที่เก็บรักษาไว้กับ ผู้ประกอบธุรกิจ สินทรัพย์ดิจิทัล ประเภทผู้ให้บริการ รับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล	ผลรวมของ (1) 8% ของมูลค่า ทรัพย์สินของลูกค้าที่ อยู่กับคู่สัญญาที่เป็น ผู้ให้บริการธุรกิจ สินทรัพย์ดิจิทัล ต่างประเทศ (2) 1.5% ของมูลค่า ทรัพย์สินของลูกค้าที่ อยู่กับคู่สัญญาที่เป็น ผู้ประกอบธุรกิจ สินทรัพย์ดิจิทัล	ผลคูณของ (1) 12% ของมูลค่า ทรัพย์สินของลูกค้าที่ อยู่ระหว่างรอชำระราคา และส่งมอบ (2) อัตราร้อยละ ตามที่กำหนดใน counterparty risk (แล้วแต่กรณี)	0.01% ของ NAV

ลำดับ	ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรง							
		เงินกองทุน ขั้นต่ำคงที่	โดยคำนวณจาก custody risk		โดยคำนวณจาก trading service risk	โดยคำนวณจาก counterparty risk		โดยคำนวณจาก settlement risk	โดยคำนวณจาก fund management risk
			ทรัพย์สินของลูกค้า ที่เก็บรักษาในระบบ hot wallet	ทรัพย์สินของลูกค้า ที่เก็บรักษาในระบบ cold wallet		คู่สัญญาเป็น ผู้ให้บริการรับฝาก สินทรัพย์ดิจิทัล	คู่สัญญาเป็น ผู้ให้บริการธุรกิจ สินทรัพย์ดิจิทัล (ที่ไม่ใช่ผู้ให้บริการรับ ฝากสินทรัพย์ดิจิทัล)		
			ที่เก็บรักษาในระบบ hot wallet สำหรับ ส่วนที่เกินกว่า 10% ของทรัพย์สินของ ลูกค้าทั้งหมด						

1.2 : รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการคำนวณเงินกองทุน

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
1. เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก custody risk	ในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก custody risk ผู้ประกอบธุรกิจอาจใช้วงเงินคุ้มครองของกรรมธรรม์ประกันภัยที่ครอบคลุมความเสียหายของทรัพย์สินของลูกค้า เพื่อหักลบกับการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก custody risk ในกรณีที่ทรัพย์สินของลูกค้าเป็นโทเคนดิจิทัลที่เข้าเงื่อนไขตามข้อ 10. มูลค่าของทรัพย์สินนั้นจะไม่ถูกนำมาคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิดังกล่าว
2. เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก trading service risk	ในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก trading service risk ให้ผู้ประกอบธุรกิจคำนวณมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยย้อนหลังให้ใช้วิธี weighted moving average โดยแบ่งเป็นช่วงละ 30 วัน ให้น้ำหนักเรียงจากช่วงที่ใกล้ปัจจุบันที่สุดเป็น 50% 30% และ 20% ตามลำดับและ monthly rolling โดยใช้มูลค่า trading value เฉลี่ยย้อนหลัง 90 วันชุดใหม่ ภายใน 3 วันนับแต่วันสุดท้ายของเดือนก่อนหน้า ทั้งนี้ ผู้ประกอบธุรกิจอาจใช้วงเงินคุ้มครองของกรรมธรรม์ประกันภัยที่ครอบคลุมความผิดพลาดในการดำเนินการของผู้ประกอบธุรกิจ เพื่อหักลบกับการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก trading service risk
3. เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก counterparty risk	ในกรณีที่ทรัพย์สินของลูกค้าเป็นโทเคนดิจิทัลที่เข้าเงื่อนไขตามข้อ 10. มูลค่าของทรัพย์สินนั้นจะไม่ถูกนำมาคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก counterparty risk
4. เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก settlement risk	ในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก settlement risk ให้ผู้ประกอบธุรกิจคำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าที่อยู่ระหว่างรอชำระราคาและส่งมอบ เฉพาะทรัพย์สินที่อยู่กับผู้ให้บริการธุรกิจ

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	สินทรัพย์ดิจิทัลรายอื่นเท่านั้น โดยไม่รวมถึงมูลค่าทรัพย์สินที่ผู้ประกอบการธุรกิจเก็บไว้ที่ตนเองเพื่อรอชำระราคาหรือส่งมอบ ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ประกอบการจัดให้มีกลไกป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว เช่น การจัดให้มีมาตรการหรือตัวกลางทำหน้าที่ช่วยป้องกันความเสี่ยงในการผิณฑ์ชำระราคาหรือการส่งมอบระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย เป็นต้น มูลค่าของทรัพย์สินนั้น จะไม่ถูกนำมาคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก settlement risk
5. เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก fund management risk	ในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก fund management risk ผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัลอาจใช้วงเงินคุ้มครองของกรมธรรม์ประกันภัยที่ครอบคลุมความเสียหายต่อลูกค้าหรือบุคคลภายนอก ที่เกิดจากการกระทำของผู้ประกอบการดังกล่าวหรือบุคลากรที่เกี่ยวข้อง เพื่อหักกลับกับการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก fund management risk ได้
6. สินทรัพย์ดิจิทัลส่วนเกิน	สินทรัพย์ดิจิทัลส่วนเกินที่ต้องนำมาคำนวณเพื่อดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ คือ สินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้าที่เก็บรักษาในระบบ hot wallet แต่ละ wallet เฉพาะส่วนที่เกินกว่ามูลค่าเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ผู้ประกอบการดำรงอยู่จริง หักด้วยผลรวมของจำนวนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่คำนวณจาก trading service risk counterparty risk settlement risk และ fund management risk
7. สินทรัพย์สภาพคล่องที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	ได้แก่สินทรัพย์ที่ปราศจากการผูกพันดังนี้ (1) เงินสดและเงินฝากของสถาบันการเงิน (2) ตั๋วสัญญาใช้เงินและตั๋วแลกเงินที่ออกโดยสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยดอกเบียเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน (3) เงินลงทุนในหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตราสารทางการเงินอื่น

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	(4) สินทรัพย์ดิจิทัล² (5) รายการอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
8. หนี้สินรวมที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	รายการหนี้สินหรือภาระผูกพันดังนี้ (1) รายการหนี้สินทุกรายการที่ปรากฏในงบการเงินและภาระผูกพันอื่น แต่ไม่รวมถึงหนี้สินรายการดังนี้ (ก) หนี้สินที่กำหนดสิทธิของเจ้าหนี้ไว้ด้อยกว่าเจ้าหนี้สามัญทั่วไป โดยหนี้สินดังกล่าวต้องไม่มีประกันและไม่มีเงื่อนไขให้เจ้าหนี้มีสิทธิเรียกให้มีการชำระหนี้ก่อนกำหนด ทั้งนี้ เฉพาะส่วนที่ไม่เกินกว่ามูลค่าของส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล (ข) หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ผู้เช่าสามารถยกเลิกสัญญาได้ภายหลังจากหักส่วนที่เป็นหนี้สินหรือเบี้ยปรับทั้งหมดในการบอกเลิกสัญญาดังกล่าว ตลอดอายุสัญญาแล้ว (ค) รายการอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด (2) รายการภาระผูกพันอื่นที่ไม่ปรากฏในงบการเงิน ซึ่งอาจก่อให้เกิดภาระหนี้สินแก่ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลได้ในภายหลัง ได้แก่ (ก) ภาระจากการค้ำประกัน รับรอง หรืออวัลตัวเงิน (ข) ภาระผูกพันอื่นที่ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลต้องชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่นเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่กำหนดไว้ (ค) ภาระผูกพันอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

² กรณีเป็นสินทรัพย์ดิจิทัลชนิดเดียวกับของลูกค้า (same coin) สามารถนำมาทดแทนการดำรงเงินกองทุนส่วนที่รองรับความเสี่ยง custody risk ได้ โดยไม่ถูกหักค่าความเสี่ยง โดยสินทรัพย์ดิจิทัลดังกล่าวต้องไม่มีลักษณะเป็นการลงทุนระยะสั้นที่มีเจตนาเพื่อการขายต่อหรือการแสวงหาประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงหรือความแตกต่างของราคา และมีการแยกออกมาต่างหากอย่างชัดเจน ทั้งนี้ รายละเอียดเพิ่มเติมเป็นไปตามคำอธิบายประกอบการคำนวณเงินกองทุนสำหรับผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
9. ธรรมเนียมประกันภัยที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้ (1) ในกรณีเป็นธรรมเนียมประกันภัยเพื่อรองรับความเสี่ยงจาก custody risk ต้องครอบคลุมความเสียหายในทรัพย์สินของลูกค้าซึ่งเกิดจากการกระทำโดยทุจริต หรือภัยคุกคามด้านไซเบอร์ และธรรมเนียมประกันภัยต้องรองรับความเสี่ยงตรงตามประเภทการจัดเก็บสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้าที่ผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ได้จัดให้มีขึ้น เช่น เก็บในระบบ hot wallet ระบบ cold wallet ผู้ประกอบการธุรกิจเก็บทรัพย์สินของลูกค้าเอง เป็นต้น ทั้งนี้ ห้ามมิให้ผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ใช้ประกันความเสียหายของการจัดเก็บสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้าในประเภทหนึ่ง หักกลับกับมูลค่าสินทรัพย์ดิจิทัลที่จัดเก็บในอีกประเภทหนึ่ง (2) ในกรณีเป็นธรรมเนียมประกันภัยเพื่อรองรับความเสี่ยงจาก trading service risk เฉลี่ยย้อนหลัง ต้องครอบคลุมความผิดพลาดในการดำเนินการของผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล เช่น ความรับผิดที่เกิดขึ้นจากการประกอบวิชาชีพ (professional indemnity insurance) เป็นต้น (3) ในกรณีเป็นธรรมเนียมประกันภัยเพื่อรองรับความเสี่ยงจาก fund management risk ต้องเป็นธรรมเนียมประกันภัยซึ่งอย่างน้อยต้องมีเงื่อนไขความคุ้มครองที่ครอบคลุมความเสียหายต่อลูกค้าหรือบุคคลภายนอกที่เกิดจากการกระทำของผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล กรรมการ และผู้บริหารหรือบุคลากรของผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัลที่ได้กระทำไปในนามของผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล อันเนื่องจากสาเหตุดังนี้ (ก) ความบกพร่องของกรรมการและผู้บริหารของผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัลในการกำกับดูแลหรือจัดให้มีระบบงานที่เพียงพอเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการกระทำที่ไม่เหมาะสม (ข) เอกสารสิทธิที่แสดงความเป็นเจ้าของทรัพย์สินของลูกค้าเสียหาย

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	(ค) การประเมินมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าที่ไม่ถูกต้อง (4) ผู้รับประกันภัยต้องมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ โดยในการพิจารณาเลือกผู้รับประกันภัย ให้ผู้ประกอบธุรกิจคำนึงถึงความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาของผู้รับประกันภัยด้วย (ก) ได้รับการจัดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (financial strength rating) ในครั้งล่าสุดในอันดับและจากสถาบันจัดอันดับที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ หรือมีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร หรือคู่สัญญา (issuer rating) ในอันดับที่ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้ (investment grade) ขึ้นไป (ข) สามารถดำรงอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (capital adequacy ratio) ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยไม่ต่ำกว่า 200% และมีกำไรสุทธิติดต่อกันในรอบ 3 ปีบัญชีล่าสุด โดยให้พิจารณาจากงบการเงินประจำปีบัญชีของผู้รับประกันภัย ซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต (5) ในกรณีเป็นการประกันภัยแบบกลุ่มหรือมีผู้รับผลประโยชน์หลายราย ให้คำนวณมูลค่าของกรมธรรม์ประกันภัยในการดำรงเงินกองทุนได้เพียงเท่ากับมูลค่าตามสัดส่วนของจำนวนเงินซึ่งผู้ประกอบธุรกิจมีสิทธิจะได้รับ
10. โทเคนดิจิทัลที่จะไม่ถูกนำมาคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก custody risk และ counterparty risk	ได้แก่โทเคนดิจิทัลที่มีลักษณะ ดังต่อไปนี้ (1) ผู้ออกโทเคนดิจิทัลมีกลไกและมาตรการในการรับรองสิทธิของผู้ถือโทเคนดิจิทัลที่จะได้รับการกู้คืนโทเคนดิจิทัลหรือออกโทเคนดิจิทัลใหม่เพื่อทดแทนโทเคนดิจิทัลเดิมทั้งหมด ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ในข้อหนึ่งข้อใดดังต่อไปนี้กับโทเคนดิจิทัล (ก) สูญหาย (ข) เสียหาย

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	(ค) ถูกโจรกรรม (ง) เหตุการณ์อื่นใด จนเป็นเหตุให้ผู้ถือโทเคนดิจิทัลไม่สามารถเข้าถึงกระเป๋าสินทรัพย์ดิจิทัลเพื่อใช้สิทธิของผู้ถือโทเคนดิจิทัล ทั้งนี้ ต้องมีการระบุกลไกและมาตรการตามวรรคหนึ่งไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลและเอกสารอื่นใดที่กำหนดสิทธิของผู้ถือโทเคนดิจิทัล หรือในกรณีที่ไม่มีแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลและข้อกำหนดสิทธิดังกล่าว ต้องเปิดเผยไว้บนเว็บไซต์หรือเอกสารอื่นใด เพื่อให้ผู้ถือโทเคนดิจิทัลทราบ (2) ในการออกและเสนอขายโทเคนดิจิทัลดังกล่าว มีการทำความรู้จักผู้ลงทุนตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง (3) ผู้ออกโทเคนดิจิทัลมีการจัดทำและปรับปรุงทะเบียนรายชื่อผู้ถือโทเคนดิจิทัลให้ถูกต้องครบถ้วน ตรงต่อความจริง และเป็นปัจจุบัน (4) ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลมีข้อตกลงในการให้บริการที่จะช่วยอำนวยความสะดวกติดต่อประสานงานแก่ลูกค้าที่ประสงค์จะดำเนินการตาม (1) (5) ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลมีการจัดทำเอกสารหลักฐานที่แสดงได้ว่าโทเคนดิจิทัลดังกล่าวมีลักษณะครบถ้วนตามเงื่อนไขในข้อ (1) ถึง (4) และจัดเก็บไว้อย่างน้อย 5 ปีนับแต่วันที่มีการดำเนินการดังกล่าว ทั้งนี้ ในระยะเวลา 2 ปีแรกต้องจัดเก็บในลักษณะที่พร้อมให้สำนักงาน ก.ล.ต. เรียกดูหรือตรวจสอบได้ทันที

1.3 : คำอธิบายศัพท์/สัญลักษณ์

คำศัพท์/สัญลักษณ์	คำอธิบาย
ระบบ hot wallet	ระบบการเก็บรักษาสินทรัพย์ดิจิทัลที่เชื่อมต่อกับเครือข่ายไม่เฉพาะเวลาที่มีการทำธุรกรรมเท่านั้น
ระบบ cold wallet	ระบบการเก็บรักษาสินทรัพย์ดิจิทัลที่เชื่อมต่อกับเครือข่ายเมื่อทำธุรกรรมเท่านั้น
กรมธรรม์ประกันภัย	กรมธรรม์ประกันภัยความรับผิดที่เกิดขึ้นจากการประกอบวิชาชีพ (professional indemnity insurance)
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ	เงินกองทุนสภาพคล่องหักด้วยค่าความเสี่ยง
เงินกองทุนสภาพคล่อง	สินทรัพย์สภาพคล่องหักด้วยหนี้สินรวม
ค่าความเสี่ยง	ค่าความเสี่ยงที่เกิดจากการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลหรือการดำเนินการอื่นใดของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการคำนวณและการจัดทำรายงานการคำนวณเงินกองทุน
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก custody risk	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจากความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลที่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้เอง
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก trading service risk	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจากความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทการเป็นศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล หรือผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล จากการให้บริการซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนสินทรัพย์ดิจิทัล เช่น การทำงานที่ผิดพลาดหรือการหยุดชะงักของระบบรับส่งคำสั่งซื้อขาย ระบบจับคู่ซื้อขาย หรือระบบที่ใช้ในการโอนสินทรัพย์ดิจิทัล เป็นต้น

เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดย คำนวณจาก counterparty risk	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจากความเสี่ยงที่คู่สัญญาอาจไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพันหรือไม่คืน ทรัพย์สินของลูกค้า ในกรณีที่ผู้ประกอบการธุรกิจนำทรัพย์สินของลูกค้าโอนไปที่ผู้ให้บริการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลรายอื่น เพื่อวัตถุประสงค์ในการทำธุรกรรมซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนสินทรัพย์ดิจิทัล โดยครอบคลุมทั้งส่วนที่โอนเพื่อจัดสรรเข้าสู่ บัญชีซื้อขายก่อนการทำธุรกรรมและส่วนที่เป็นยอดคงค้างหลังจากที่ทำธุรกรรมแล้วเสร็จ (prefund) หรือฝากไว้กับ ผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดย คำนวณจาก settlement risk	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจากความเสี่ยงที่คู่สัญญาอาจผิดนัดชำระราคาหรือส่งมอบทรัพย์สินของ ลูกค้าภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ตามข้อตกลงหรือภาระผูกพัน
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดย คำนวณจาก fund management risk	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจากความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการบริหารจัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล ของผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทการเป็นผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล
NAV	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารจัดการ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน
ผู้ให้บริการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล	ผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลหรือผู้ให้บริการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลต่างประเทศ
ผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล	ผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลหรือผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล ต่างประเทศ

กลุ่ม 2 : การดำรงเงินกองทุนโดยวิธี NC-2

2.1 : เงินกองทุนที่ต้องดำรง

2.2 : รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการคำนวณเงินกองทุน

2.3 : คำอธิบายศัพท์/สัญลักษณ์

2.1 : เงินกองทุนที่ต้องดำรง

ลำดับ	ประเภทของเงินกองทุน	เงินกองทุนที่ต้องดำรง	มูลค่าที่ต้องดำรง	หมายเหตุ
1	เงินกองทุนขั้นต้น	ส่วนของผู้ถือหุ้น	20 ล้านบาท กรณีที่มีการให้บริการแก่ลูกค้าประเภท อื่นนอกเหนือจากผู้ลงทุนสถาบัน	ในการดำรงเงินกองทุนขั้นต้น (ลำดับ 1) และเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับ ความต่อเนื่องของธุรกิจ (ลำดับ 2) ให้ผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล ดำรงเงินกองทุนไม่น้อยกว่ามูลค่าสูงสุด ระหว่างเงินกองทุน 2 ประเภทดังกล่าว โดยอย่างน้อยต้องประกอบด้วยเงินกองทุน สภาพคล่องไม่น้อยกว่ามูลค่าของค่าใช้จ่าย ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจโดยเฉลี่ย ในรอบ 3 เดือนต่อปี
			10 ล้านบาท กรณีที่ให้บริการเฉพาะแก่ลูกค้าที่เป็น ผู้ลงทุนสถาบัน	
2	เงินกองทุนส่วนเพิ่ม เพื่อรองรับความต่อเนื่องของธุรกิจ	เงินกองทุนสภาพคล่อง	มูลค่าของค่าใช้จ่าย ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ โดยเฉลี่ยในรอบ 3 เดือนต่อปี	
3	เงินกองทุนส่วนเพิ่ม เพื่อรองรับความรับผิดจากการ ปฏิบัติงาน หมายเหตุ : กรณีเป็นผู้จัดการเงินทุน สินทรัพย์ดิจิทัล และเป็นผู้ประกอบ ธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีหน้าที่ดำรง	เงินกองทุนสภาพคล่อง	0.01% ของ NAV	สามารถใช้มูลค่าจากรายการดังนี้ทดแทน เงินกองทุนสภาพคล่องได้ 1. วงเงินคุ้มครองตามกรมธรรม์ประกันภัย 2. ส่วนของผู้ถือหุ้นที่เกินกว่ามูลค่าที่ต้อง ดำรงเพื่อเป็นเงินกองทุนขั้นต้น โดยให้ใช้ ทดแทนได้ไม่เกิน 0.002% ของ NAV

ลำดับ	ประเภทของเงินกองทุน	เงินกองทุนที่ต้องดำรง	มูลค่าที่ต้องดำรง	หมายเหตุ
	เงินกองทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้ดำรงเงินกองทุน (ในส่วนของการเป็นผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล) เฉพาะลำดับ 3 (โดยต้องดำรงไม่น้อยกว่ามูลค่าที่ต้องดำรงสำหรับเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความรับผิดจากการปฏิบัติงาน)			

2.2 : รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการคำนวณเงินกองทุน

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
สินทรัพย์สภาพคล่องที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	สินทรัพย์ที่ปราศจากภาระผูกพันดังนี้ และต้องไม่มีลักษณะเป็นการลงทุนระยะสั้นโดยมีเจตนาเพื่อการขายต่อหรือแสวงหาประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงหรือความแตกต่างของราคา (1) เงินสด (2) เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากของสถาบันการเงินที่สามารถขอไถ่ถอนได้โดยไม่มีข้อจำกัดเรื่องกำหนดเวลาการไถ่ถอน (3) ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมค้างรับที่มีอายุครบกำหนดชำระหนี้คงเหลือไม่เกิน 90 วัน (4) ตราสารหนี้ภาครัฐไทยดังนี้ (ก) ตัวเงินคลัง (ข) พันธบัตรรัฐบาล (ค) พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (ง) พันธบัตร ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน หรือหุ้นกู้ ที่กระทรวงการคลังหรือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้มีภาระผูกพัน ในกรณีที่ตราสารหนี้ตาม (4) มีอายุคงเหลือเกินกว่า 10 ปี ตราสารหนี้ดังกล่าวต้องมีการซื้อขายโดยเฉลี่ยทุก 2 สัปดาห์และมีอัตราการเปลี่ยนมือ (turnover) ย้อนหลัง 3 เดือนล่าสุดโดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่า 6.25% ของยอดคงค้าง (5) ตราสารหนี้ต่างประเทศที่มีลักษณะทำนองเดียวกับตราสารหนี้ภาครัฐไทยตาม (4) ซึ่งมีรัฐบาลต่างประเทศหรือองค์การระหว่างประเทศเป็นผู้มีภาระผูกพัน

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	(6) ตราสารหนี้ประเภทตั๋วแลกเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงิน พันธบัตรและหุ้นกู้ แต่ไม่รวมถึงตราสารหนี้ที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แฝง ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ เพื่อบริการเป็นเงินกองทุนสถาบันการเงิน และหุ้นกู้ที่ผู้ถือมีภาระผูกพัน ในกรณีที่ตราสารหนี้ตาม (6) มีอายุคงเหลือเกินกว่า 3 เดือน ตราสารหนี้ดังกล่าวต้องมีการซื้อขายโดยเฉลี่ยทุก 2 สัปดาห์และมีอัตราการเปลี่ยนมือย้อนหลัง 3 เดือนล่าสุดโดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่า 6.25% ของยอดคงค้าง (7) หุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีรายชื่อในการคำนวณดัชนี SET100 (8) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงิน (9) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีกำหนดระยะเวลาการรับซื้อคืน หน่วยลงทุนไว้ไม่เกิน 90 วัน และมีนโยบายการลงทุนอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ ไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม (ก) มีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องประเภทใดประเภทหนึ่งหรือหลายประเภทตาม (1) (2) (4) (5) (6) (7) หรือ (8) ทั้งนี้ หากเป็นกรณีที่นโยบายลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องตาม (2) (5) หรือ (6) สินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าวต้องมีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ในหมายเหตุที่ 2 ด้วย (ข) มีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนตาม (9) (ก) (10) หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับสินทรัพย์ใน (8) หรือ (9) ในกรณีที่ระยะเวลาการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตาม (9) หรือหน่วยตาม (10) ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับหน่วยลงทุนดังกล่าวเกินกว่า 60 วัน ให้นำมูลค่าของ

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	ทรัพย์สินดังกล่าวมาคำนวณการดำรงเงินกองทุนได้เพียง 50% ของมูลค่าของทรัพย์สินนั้น (11) รายการอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด หมายเหตุ : 1. สินทรัพย์สภาพคล่องตาม (4) (5) และ (6) ต้องมีลักษณะดังนี้ด้วย 1.1 ต้องเป็นตราสารหนี้ที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย 1.2 ในกรณีที่มีการจ่ายผลตอบแทนจากสินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าว ผลตอบแทนนั้นต้องอยู่ในรูปของอัตราดอกเบี้ยคงที่หรืออัตราดอกเบี้ยลอยตัว 1.3 ในกรณีเป็นตราสารหนี้ที่มีการรับรอง รับอวัล สลักหลัง หรือ คำประกันตราสาร ต้องเป็นการรับรองตลอดไป รับอวัลทั้งจำนวน สลักหลังโอน ประเภทมีสิทธิไต่เบี่ยโดยไม่มีข้อกำหนดคบล้างหรือจำกัดความรับผิดชอบของผู้สลักหลัง หรือคำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข แล้วแต่กรณี 2. สินทรัพย์สภาพคล่องตาม (2) (5) และ (6) ต้องมีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้ (investment grade) การจัดอันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวให้หมายถึงการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร เว้นแต่ในกรณีที่สินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าวไม่มีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร ให้พิจารณาเลือกใช้ผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้มีภาระผูกพัน ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้มีภาระผูกพันดังกล่าวเป็นธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นให้หมายรวมถึงอันดับความน่าเชื่อถือสนับสนุน (support credit rating) ซึ่งสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือประเมินจากแนวโน้มที่ธนาคารดังกล่าวจะได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากรัฐบาลเมื่อมีกรณีจำเป็น และกรณีการพิจารณาใช้ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	ที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการพิจารณาใช้ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ โดยอนุโลม
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรากฏในงบการเงินล่าสุดซึ่งมีวิธีการคำนวณตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชีตามกฎหมายว่าด้วยวิชาชีพบัญชี
กรรมธรรม์ประกันภัยที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้ (1) ต้องเป็นกรรมธรรม์ประกันภัยซึ่งอย่างน้อยต้องมีเงื่อนไขความคุ้มครองที่ครอบคลุมความเสียหายต่อลูกค้าหรือบุคคลภายนอกที่เกิดจากการกระทำของผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล กรรมการ และผู้บริหารหรือบุคลากรของผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัลที่ได้กระทำไปในนามของผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล อันเนื่องจากสาเหตุดังนี้ (ก) ความบกพร่องของกรรมการและผู้บริหารของผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัลในการกำกับดูแลหรือจัดให้มีระบบงานที่เพียงพอเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการกระทำที่ไม่เหมาะสม (ข) เอกสารสิทธิที่แสดงความเป็นเจ้าของทรัพย์สินของลูกค้าเสียหาย (ค) การประเมินมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าที่ไม่ถูกต้อง (2) ผู้รับประกันภัยต้องมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ โดยในการพิจารณาเลือกผู้รับประกันภัย ให้ผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัลคำนึงถึงความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาของผู้รับประกันภัยด้วย (ก) ได้รับการจัดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (financial strength rating) ในครั้งล่าสุดในอันดับและจากสถาบันจัดอันดับที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ เว้นแต่ในกรณีที่ไม่มีการจัดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	ผู้รับประกันภัยดังกล่าวต้องมีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา (issuer rating) ในอันดับที่ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้ (ข) สามารถดำรงอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (capital adequacy ratio) ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยไม่ต่ำกว่า 200% และมีกำไรสุทธิติดต่อกันในรอบ 3 ปีบัญชีล่าสุด โดยให้พิจารณาจากงบการเงินประจำปีบัญชีของผู้รับประกันภัย ซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต (3) ในการคำนวณมูลค่าของกรมธรรม์ประกันภัยในการดำรงเงินกองทุนให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้ (ก) ในกรณีที่กรมธรรม์ประกันภัยมีข้อกำหนดให้ผู้เอาประกันภัยรับผิดชอบความเสียหายส่วนแรก (deductible) มิให้ผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัลนำเอามูลค่าความรับผิดชอบความเสียหายดังกล่าวมานับรวมเป็นวงเงินเพื่อการดำรงเงินกองทุน (ข) ในกรณีเป็นการประกันภัยแบบกลุ่มหรือมีผู้รับผลประโยชน์หลายราย ให้คำนวณมูลค่าของกรมธรรม์ประกันภัยในการดำรงเงินกองทุนได้เพียงเท่ากับมูลค่าตามสัดส่วนของจำนวนเงินซึ่งผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัลมีสิทธิจะได้รับ (ค) ในกรณีที่กรมธรรม์ประกันภัยมิได้ครอบคลุมความเสียหายย้อนหลังเป็นระยะเวลา 10 ปีนับถึงวันที่ผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัลรายงานการดำรงเงินกองทุนต่อสำนักงาน ก.ล.ต. หรือนับแต่วันที่เริ่มประกอบธุรกิจ ให้คำนวณมูลค่าของกรมธรรม์ประกันภัยในการดำรงเงินกองทุนได้เพียง 50% ของจำนวนเงินซึ่งผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัลมีสิทธิจะได้รับที่หักด้วยความรับผิดชอบต่อค่าเสียหายส่วนแรก (ถ้ามี) แล้ว

2.3 : คำอธิบายศัพท์/สัญลักษณ์

คำศัพท์/สัญลักษณ์	คำอธิบาย
กรรมธรรม์ประกันภัย	กรรมธรรม์ประกันภัยความรับผิดที่เกิดขึ้นจากการประกอบวิชาชีพ (professional indemnity insurance)
เงินกองทุนสภาพคล่อง	สินทรัพย์สภาพคล่องหักด้วยหนี้สินรวม
สถาบันการเงิน	นิติบุคคลดังนี้ (1) ธนาคารพาณิชย์ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน (2) สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นซึ่งเป็นสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน (3) ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย
ผู้มีภาระผูกพัน	ผู้ที่มีภาระผูกพันในการชำระหนี้ตามตราสารทางการเงินในฐานะผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน แล้วแต่กรณี
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่จัดทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งเป็นการประเมินความสามารถในการชำระหนี้ตามตราสารหรือสัญญา
หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ	หน่วยของโครงการจัดการลงทุน (collective investment scheme) ซึ่งมีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวม แต่ไม่รวมถึงโครงการจัดการลงทุนที่มีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนโดยตรงในทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน (infrastructure) หรือในอสังหาริมทรัพย์หรือในกิจการที่ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ทั้งนี้ โครงการดังกล่าวต้องจัดตั้งโดยได้รับอนุญาต จดทะเบียน หรือการดำเนินการอื่นใดในทำนองเดียวกันจากหน่วยงานกำกับดูแลหลัก (home regulator) ที่มีอำนาจกำกับดูแลโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศหรือผู้รับผิดชอบในการดำเนินการตามโครงการดังกล่าว ดังนี้

(1) หน่วยงานกำกับดูแลของประเทศกลุ่มอาเซียนที่ลงนามร่วมกันใน Memorandum of Understanding Concerning Cooperation and Exchange of Information on Cross-border Offers of ASEAN Collective Investment Schemes to Non-retail Investors หรือ Memorandum of Understanding on Streamlined Authorisation Framework for Cross-border Public Offers of ASEAN Collective Investment Schemes

(2) หน่วยงานกำกับดูแลของประเทศในภูมิภาคเอเชียภายใต้กรอบเอเปค (Asia Pacific Economic Cooperation : APEC) ที่ลงนามร่วมกันใน Memorandum of Cooperation on the Establishment and Implementation of the Asia Region Funds Passport

NAV

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารจัดการ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน

กลุ่ม 3 : การดำรงเงินกองทุนโดยวิธี NC-3

- 3.1 : เงินกองทุนที่ต้องดำรง
- 3.2 : รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการคำนวณเงินกองทุน
- 3.3 : คำอธิบายศัพท์/สัญลักษณ์

3.1 : เงินกองทุนที่ต้องดำรง

เงินกองทุนที่ต้องดำรง	หมายเหตุ
ให้ดำรงเงินกองทุนไม่น้อยกว่าอัตราสูงสุดระหว่างมูลค่าดังนี้ (ก) 100,000 บาท (ข) มูลค่าของค่าใช้จ่ายโดยเฉลี่ยในรอบ 3 เดือนต่อปี ทั้งนี้ เฉพาะค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจที่ปรึกษาสินทรัพย์ดิจิทัล (ค) มูลค่า 10% ของรายได้ต่อปีเฉลี่ยในรอบ 3 ปีล่าสุด แต่ไม่เกิน 5 ล้านบาท ทั้งนี้ เฉพาะรายได้ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจที่ปรึกษาสินทรัพย์ดิจิทัล	ในการคำนวณมูลค่าตาม (ข) หรือ (ค) หากผู้ประกอบการประกอบธุรกิจประเภทการเป็นที่ปรึกษาคริปโทเคอร์เรนซี มีการประกอบธุรกิจประเภทการเป็นที่ปรึกษาโทเคนดิจิทัลด้วยให้นำค่าใช้จ่ายหรือรายได้ที่เกิดจากการประกอบธุรกิจประเภทการเป็นที่ปรึกษาคริปโทเคอร์เรนซีและการเป็นที่ปรึกษาโทเคนดิจิทัลมารวมคำนวณในการดำรงเงินกองทุนตาม (ข) หรือ (ค) แล้วแต่กรณี

3.2 : รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการคำนวณเงินกองทุน

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
สินทรัพย์สภาพคล่องที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	ได้แก่ สินทรัพย์ที่ปราศจากภาระผูกพันดังนี้ และต้องไม่มีลักษณะเป็น การลงทุนระยะสั้นโดยมีเจตนาเพื่อการขายต่อหรือแสวงหาประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลง หรือความแตกต่างของราคา (1) เงินสด (2) เงินฝากหรือบัตรเงินฝากของสถาบันการเงินที่สามารถขอไถ่ถอนได้ โดยไม่มีข้อจำกัดเรื่องกำหนดเวลาการไถ่ถอน (3) ตราสารหนี้ภาครัฐไทยดังนี้ (ก) ตัวเงินคลัง (ข) พันธบัตรรัฐบาล (ค) พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (ง) พันธบัตร ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน หรือหุ้นกู้ ที่กระทรวงการคลังหรือ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนากระบบสถาบันการเงินเป็นผู้มีภาระผูกพัน ในกรณีที่ตราสารหนี้ตาม (3) มีอายุคงเหลือเกินกว่า 10 ปี ตราสารหนี้ดังกล่าว ต้องมีการซื้อขายโดยเฉลี่ยทุก 2 สัปดาห์และมีอัตราการเปลี่ยนมือ (turnover) ย้อนหลัง 3 เดือนล่าสุดโดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่า 6.25% ของยอดคงค้าง (4) ตราสารหนี้ต่างประเทศที่มีลักษณะทำนองเดียวกับตราสารหนี้ภาครัฐไทย ตาม (3) ซึ่งมีรัฐบาลต่างประเทศหรือองค์การระหว่างประเทศเป็นผู้มีภาระผูกพัน (5) ตราสารหนี้ประเภทตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน พันธบัตรและหุ้นกู้ แต่ไม่รวมถึงตราสารหนี้ที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง และหุ้นกู้ที่ผู้ถือมีภาระผูกพัน ในกรณีที่ตราสารหนี้ตาม (5) มีอายุคงเหลือเกินกว่า 3 เดือน ตราสารหนี้ดังกล่าว ต้องมีการซื้อขายโดยเฉลี่ยทุก 2 สัปดาห์และมีอัตราการเปลี่ยนมือย้อนหลัง 3 เดือนล่าสุด โดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่า 6.25% ของยอดคงค้าง

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	(6) หุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีรายชื่อในการคำนวณดัชนี SET100 (7) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงิน (8) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีกำหนดระยะเวลาการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไว้ไม่เกิน 90 วัน และมีนโยบายการลงทุนอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม (ก) มีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องประเภทใดประเภทหนึ่งหรือหลายประเภทตาม (1) ถึง (7) ทั้งนี้ หากเป็นกรณีที่นโยบายลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องตาม (2) (4) หรือ (5) สินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าวต้องมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในหมายเหตุที่ 2 ด้วย (ข) มีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนตาม (8) (ก) (9) หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับสินทรัพย์ใน (7) หรือ (8) ในกรณีที่ระยะเวลาการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตาม (8) หรือหน่วยลงทุนตาม (9) ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับหน่วยลงทุนดังกล่าวเกินกว่า 60 วันให้นำมูลค่าของทรัพย์สินดังกล่าวมาคำนวณการดำรงเงินกองทุนได้เพียง 50% ของมูลค่าของทรัพย์สินนั้น (10) รายการอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด หมายเหตุ : 1. สินทรัพย์สภาพคล่องตาม (3) (4) และ (5) ต้องมีลักษณะดังนี้ด้วย 1.1 ต้องเป็นตราสารหนี้ที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย 1.2 ในกรณีที่มีการจ่ายผลตอบแทนจากสินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าว ผลตอบแทนนั้นต้องอยู่ในรูปของอัตราดอกเบี้ยคงที่หรืออัตราดอกเบี้ยลอยตัว 1.3 ในกรณีเป็นตราสารหนี้ที่มีการรับรอง รับอาวัล สลากหลัง หรือค้ำประกันตราสาร ต้องเป็นการรับรองตลอดไป รับอาวัลทั้งจำนวน สลากหลังโอนประเภท

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	มีสิทธิไต่เบี่ยโดยไม่มีข้อกำหนดคลังหรือจำกัดความรับผิดชอบของผู้สัักหลัง หรือค้ำประกัน ต้นเงินและดอกเบี่ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข แล้วแต่กรณี 2. สินทรัพย์สภาพคล่องตาม (2) (4) และ (5) ต้องมีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ อยู่ในอันดับที่ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้ (investment grade) การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ดังกล่าวให้หมายถึงการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร เว้นแต่ในกรณีที่สินทรัพย์ สภาพคล่องดังกล่าวไม่มีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร ให้พิจารณาเลือกใช้ ผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้มีภาระผูกพัน ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้มีการะผูกพันดังกล่าว เป็นธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นให้หมายความรวมถึงอันดับความน่าเชื่อถือ สนับสนุน (support credit rating) ซึ่งสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือประเมินจากแนวโน้ม ที่ธนาคารดังกล่าวจะได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากรัฐบาลเมื่อมีกรณีจำเป็น
กรรมธรรม์ประกันภัยที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้ (1) ต้องเป็นกรรมธรรม์ประกันภัยที่ครอบคลุมความเสียหายอันเกิดขึ้นจาก การดำเนินงานของผู้ประกอบธุรกิจหรือบุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจที่ได้กระทำไป ในนามของผู้ประกอบธุรกิจ (2) ให้ใช้กรรมธรรม์ประกันภัยได้เฉพาะรายการการดำรงเงินกองทุนตามมูลค่า 10 % ของรายได้ต่อปีเฉลี่ยในรอบ 3 ปีล่าสุด ในส่วนที่เกินกว่ามูลค่าของค่าใช้จ่าย โดยเฉลี่ยในรอบ 3 เดือนต่อปี (3) ในกรณีที่กรรมธรรม์ประกันภัยมิได้ครอบคลุมความเสียหายย้อนหลัง นับแต่วันที่เริ่มประกอบธุรกิจ ให้คำนวณมูลค่าของกรรมธรรม์ประกันภัยในการดำรง เงินกองทุนได้เพียง 50 % ของจำนวนเงินซึ่งเอาประกันภัย

3.3 : คำอธิบายศัพท์/สัญลักษณ์

คำศัพท์/สัญลักษณ์	คำอธิบาย
ผู้มีภาระผูกพัน	ผู้ที่มีภาระผูกพันในการชำระหนี้ตามตราสารทางการเงินในฐานะผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน แล้วแต่กรณี
หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ	หน่วยของโครงการจัดการลงทุน (collective investment scheme) ซึ่งมีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวม แต่ไม่รวมถึงโครงการจัดการลงทุนที่มีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนโดยตรงในทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน (infrastructure) หรือในอสังหาริมทรัพย์หรือในกิจการที่ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ทั้งนี้ โครงการดังกล่าวต้องจัดตั้งโดยได้รับอนุญาต จดทะเบียน หรือการดำเนินการอื่นใดในทำนองเดียวกันจากหน่วยงานกำกับดูแลหลัก (home regulator) ของประเทศกลุ่มอาเซียนที่ลงนามร่วมกันใน Memorandum of Understanding Concerning Cooperation and Exchange of Information on Cross-border Offers of ASEAN Collective Investment Schemes to Non-retail Investors หรือ Memorandum of Understanding on Streamlined Authorization Framework for Cross-border Public Offers of ASEAN Collective Investment Schemes ที่มีอำนาจกำกับดูแลโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศหรือผู้รับผิดชอบในการดำเนินการตามโครงการดังกล่าว
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่จัดทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งเป็นการประเมินความสามารถในการชำระหนี้ตามตราสารหรือสัญญา
กรมธรรม์ประกันภัย	กรมธรรม์ประกันภัยความรับผิดที่เกิดขึ้นจากการประกอบวิชาชีพ (professional indemnity insurance)

กลุ่ม 4 : การดำรงเงินกองทุนโดยวิธี NC-4

4.1 : เงินกองทุนที่ต้องดำรง

4.2 : รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการคำนวณเงินกองทุน

4.3 : คำอธิบายศัพท์/สัญลักษณ์

4.1 : เงินกองทุนที่ต้องดำรง

ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ		วิธีการดำรงเงินกองทุน	ประเภทเงินกองทุนที่ต้องดำรง		
			ประเภท	รายการที่ต้องดำรง	มูลค่าเงินกองทุนที่ต้องดำรง
(1)	ผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลที่ไม่ได้เป็นผู้ประกอบธุรกิจประเภท (2) (3) หรือ (4)	ดำรงเงินกองทุนไม่น้อยกว่ามูลค่าสูงสุดระหว่างเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 1) กับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 2)	1	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ	25 ล้านบาท
(2)	ผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลและเป็นบริษัทหลักทรัพย์หรือผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งมีหน้าที่ต้องดำรงเงินกองทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการ	ดำรงเงินกองทุนดังต่อไปนี้โดยครบถ้วนตามลำดับ 1. ดำรงเงินกองทุนไม่น้อยกว่ามูลค่าสูงสุดระหว่างเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 1) กับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 3) 2. ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 2) 3. กรณีเป็นบริษัทจัดการ ให้ดำรงเงินกองทุนไม่น้อยกว่ามูลค่าที่ต้องดำรงสำหรับ	2	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (รองรับ custody risk) ³	ผลรวมของ (1) 100% ของมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้ายี่ห้อทั้งหมดที่เก็บรักษา hot wallet (2) มูลค่าดังต่อไปนี้ (ก) 0.5% ของมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้ายี่ห้อทั้งหมดที่เก็บรักษาในระบบ cold wallet ในส่วนที่ไม่เกิน 100,000 ล้านบาทแรก (ข) 1% ของมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้ายี่ห้อทั้งหมดที่เก็บรักษา cold wallet ในส่วนที่เกินกว่า 100,000 ล้านบาท

³ ผู้ประกอบธุรกิจอาจใช้เงินคุ้มครองของกรมธรรม์ประกันภัยที่ครอบคลุมความเสียหายของทรัพย์สินของลูกค้า เพื่อหักลบมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าที่ผู้ประกอบธุรกิจเก็บรักษาไว้ได้ และในกรณีที่ทรัพย์สินของลูกค้าเป็นโทเคนดิจิทัลที่ไม่ถูกนำมาคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก custody risk ตามข้อ 4. ของรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการคำนวณเงินกองทุน มูลค่าของทรัพย์สินนั้นจะไม่ถูกนำมาคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิดังกล่าว

ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ		วิธีการดำรงเงินกองทุน	ประเภทเงินกองทุนที่ต้องดำรง		
			ประเภท	รายการที่ต้องดำรง	มูลค่าเงินกองทุนที่ต้องดำรง
	ดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ การจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และ การเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 4) หรือกรณีเป็นผู้ประกอบธุรกิจอื่นที่ไม่มีบริษัทจัดการ ให้ดำรงเงินกองทุนไม่น้อยกว่ามูลค่าที่ต้องดำรงสำหรับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 5) แล้วแต่กรณี	3	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (รองรับความต่อเนื่องของธุรกิจ)	มูลค่าของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจโดยเฉลี่ยในรอบ 3 เดือนต่อปี
			4	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (รองรับความรับผิดชอบจากการปฏิบัติงาน)	0.01% ของ NAV ⁴
			5	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (รองรับความรับผิดชอบจากการปฏิบัติงาน)	12% ของรายได้ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจโดยเฉลี่ยต่อปี ⁵
(3)	ผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลและ เป็นบริษัทหลักทรัพย์หรือผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ดำรงเงินกองทุนไม่น้อยกว่ามูลค่าสูงสุดระหว่าง 1. จำนวนไม่น้อยกว่ามูลค่าสูงสุดระหว่างเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 1) กับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 3) กับ	6	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ	มูลค่า 10% ของรายได้ต่อปีเฉลี่ยในรอบ 3 ปีล่าสุด ⁶ แต่ไม่เกิน 5 ล้านบาท ทั้งนี้ เฉพาะรายได้ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ

⁴ ผู้ประกอบธุรกิจอาจใช้มูลค่าจากวงเงินคุ้มครองตามกรมธรรม์ประกันภัยทดแทนเงินกองทุนสภาพคล่องได้ ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และข้อกำหนดกรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้

⁵ คำอธิบายตาม footnote ที่ 4

⁶ ผู้ประกอบธุรกิจสามารถใช้กรมธรรม์ประกันภัยตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประกันได้เฉพาะในส่วนที่เกินกว่ามูลค่าของค่าใช้จ่ายโดยเฉลี่ยในรอบ 3 เดือนต่อปี

ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ		วิธีการดำรงเงินกองทุน	ประเภทเงินกองทุนที่ต้องดำรง		
			ประเภท	รายการที่ต้องดำรง	มูลค่าเงินกองทุนที่ต้องดำรง
	ซึ่งมีหน้าที่ดำรง เงินกองทุนตามประกาศ คณะกรรมการกำกับ หลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วย การดำรงเงินกองทุนของ ผู้ประกอบธุรกิจการเป็น ที่ปรึกษาการลงทุนและ ที่ปรึกษาสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	2. เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 2) ซึ่งรวมกับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 6)			
(4)	ผู้ให้บริการรับฝาก สินทรัพย์ดิจิทัล และเป็นศูนย์รับฝาก หลักทรัพย์ ⁷	ดำรงเงินกองทุนไม่น้อยกว่ามูลค่าสูงสุด ระหว่างเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 1) กับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 2)			

⁷ วิธีการดำรงเงินกองทุนของผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลที่เป็นศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นวิธีการดำรงเงินกองทุนสำหรับการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลเท่านั้น ทั้งนี้ ในส่วนของการประกอบการเป็นศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ดำเนินการตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการประกอบการเป็นสำนักหักบัญชีหลักทรัพย์และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์

4.2 : รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการคำนวณเงินกองทุน

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
1. สินทรัพย์สภาพคล่องที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	ได้แก่สินทรัพย์ที่ปราศจากภาระผูกพันดังนี้ (1) เงินสดและเงินฝากของสถาบันการเงิน (2) ตั๋วสัญญาใช้เงินและตั๋วแลกเงินที่ออกโดยสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยดอกเบียเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน (3) เงินลงทุนในหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตราสารทางการเงินอื่น (4) สินทรัพย์ดิจิทัล⁸ (5) รายการอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
2. หนี้สินรวมที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	รายการหนี้สินหรือภาระผูกพันดังนี้ (1) รายการหนี้สินทุกรายการที่ปรากฏในงบการเงินและภาระผูกพันอื่น แต่ไม่รวมถึงหนี้สินรายการดังนี้ (ก) หนี้สินที่กำหนดสิทธิของเจ้าหนี้ไว้ต่ำกว่าเจ้าหนี้สามัญทั่วไป โดยหนี้สินดังกล่าวต้องไม่มีประกันและไม่มีเงื่อนไขให้เจ้าหนี้มีสิทธิเรียกให้มีการชำระหนี้ก่อนกำหนด ทั้งนี้ เฉพาะส่วนที่ไม่เกินกว่ามูลค่าของส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ประกอบธุรกิจ (ข) หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ผู้เช่าสามารถยกเลิกสัญญาได้ภายหลังจากหักส่วนที่เป็นหนี้สินหรือเบี่ยงปรับทั้งหมดในการบอกเลิกสัญญาดังกล่าว ตลอดอายุสัญญาแล้ว (ค) รายการอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

⁸ คำอธิบายตาม footnote ที่ 2

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	(2) รายการภาระผูกพันอื่นที่ไม่ปรากฏในงบการเงิน ซึ่งอาจก่อให้เกิดภาระหนี้สินแก่ผู้ประกอบการธุรกิจได้ในภายหลัง ได้แก่ (ก) ภาระจากการค้ำประกัน รับรอง หรืออวัลตัวเงิน (ข) ภาระผูกพันอื่นที่ผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลต้องชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่นเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่กำหนดไว้ (ค) ภาระผูกพันอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
3. กรณียกเว้นกรณีที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้ (1) ในกรณีเป็นกรณียกเว้นกรณีเพื่อรองรับความเสี่ยงจาก custody risk ต้องครอบคลุมความเสียหายในทรัพย์สินของลูกค้าซึ่งเกิดจากการกระทำโดยทุจริตหรือภัยคุกคามด้านไซเบอร์ และกรณียกเว้นกรณีต้องรองรับความเสี่ยงตรงตามประเภทการจัดเก็บสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้าที่ผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลได้จัดให้มีขึ้น เช่น กรณียกเว้นกรณีสำหรับการจัดเก็บสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้าในระบบ hot wallet ไม่สามารถใช้ทดแทนกรณียกเว้นกรณีสำหรับการจัดเก็บสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้าในระบบ cold wallet ได้ เป็นต้น ทั้งนี้ ห้ามมิให้ผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลใช้ประกันความเสียหายของการจัดเก็บสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้าในประเภทหนึ่งหักลบกับมูลค่าสินทรัพย์ดิจิทัลที่จัดเก็บในอีกประเภทหนึ่ง (2) ผู้รับประกันภัยต้องมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ โดยในการพิจารณาเลือกผู้รับประกันภัย ให้ผู้ประกอบการคำนึงถึงความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาของผู้รับประกันภัยด้วย (ก) ได้รับการจัดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (financial strength rating) ในครั้งล่าสุดในอันดับและจากสถาบันจัดอันดับที่สำนักงาน ก.ล.ต.

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	ยอมรับ หรือมีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร หรือคู่สัญญา (issuer rating) ในอันดับที่ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้ (investment grade) ขึ้นไป (ข) สามารถดำรงอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio) ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยไม่ต่ำกว่า 200% และมีกำไรสุทธิติดต่อกันในรอบ 3 ปีบัญชีล่าสุด โดยให้พิจารณาจากงบการเงินประจำปีบัญชีของผู้รับประกันภัย ซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต (3) ในกรณีเป็นการประกันภัยแบบกลุ่มหรือมีผู้รับผลประโยชน์หลายราย ให้คำนวณมูลค่าของกรรมธรรม์ประกันภัยในการดำรงเงินกองทุนได้เพียงเท่ากับมูลค่าตามสัดส่วนของจำนวนเงินซึ่งผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลมีสิทธิจะได้รับ
4. โทเคนดิจิทัลที่จะไม่ถูกนำมาคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก custody risk	ได้แก่โทเคนดิจิทัลที่มีลักษณะ ดังต่อไปนี้ (1) ผู้ถือโทเคนดิจิทัลมีกลไกและมาตรการในการรับรองสิทธิของผู้ถือโทเคนดิจิทัลที่จะได้รับการกู้คืนโทเคนดิจิทัลหรือออกโทเคนดิจิทัลใหม่เพื่อทดแทนโทเคนดิจิทัลเดิมทั้งหมด ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ในข้อหนึ่งข้อใดดังต่อไปนี้กับโทเคนดิจิทัล (ก) สูญหาย (ข) เสียหาย (ค) ถูกโจรกรรม (ง) เหตุการณ์อื่นใด จนเป็นเหตุให้ผู้ถือโทเคนดิจิทัลไม่สามารถเข้าถึงกระเป๋าสินทรัพย์ดิจิทัลเพื่อใช้สิทธิของผู้ถือโทเคนดิจิทัล

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	ทั้งนี้ ต้องมีการระบุกลไกและมาตรการตามวรรคหนึ่งไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลและเอกสารอื่นใดที่กำหนดสิทธิของผู้ถือโทเคนดิจิทัล หรือในกรณีที่ไม่มีแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลและข้อกำหนดสิทธิดังกล่าว ต้องเปิดเผยไว้บนเว็บไซต์หรือเอกสารอื่นใด เพื่อให้ผู้ถือโทเคนดิจิทัลทราบ (2) ในการออกและเสนอขายโทเคนดิจิทัลดังกล่าว มีการทำความรู้จักผู้ลงทุนตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง (3) ผู้ออกโทเคนดิจิทัลมีการจัดทำและปรับปรุงทะเบียนรายชื่อผู้ถือโทเคนดิจิทัลให้ถูกต้องครบถ้วน ตรงต่อความจริง และเป็นปัจจุบัน (4) ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลมีข้อตกลงในการให้บริการที่จะช่วยอำนวยความสะดวกติดต่อประสานงานแก่ลูกค้าที่ประสงค์จะดำเนินการตาม (1) (5) ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลมีการจัดทำเอกสารหลักฐานที่แสดงได้ว่าโทเคนดิจิทัลดังกล่าวมีลักษณะครบถ้วนตามเงื่อนไขในข้อ (1) ถึง (4) และจัดเก็บไว้อย่างน้อย 5 ปีนับแต่วันที่มีการดำเนินการดังกล่าว ทั้งนี้ ในระยะเวลา 2 ปีแรกต้องจัดเก็บในลักษณะที่พร้อมให้สำนักงาน ก.ล.ต. เรียกดูหรือตรวจสอบได้ทันที

4.3 : คำอธิบายศัพท์/สัญลักษณ์

คำศัพท์/สัญลักษณ์	คำอธิบาย
ระบบ hot wallet	ระบบการเก็บรักษาสินทรัพย์ดิจิทัลที่เชื่อมต่อกับเครือข่ายไม่เฉพาะเวลาที่มีการทำธุรกรรมเท่านั้น
ระบบ cold wallet	ระบบการเก็บรักษาสินทรัพย์ดิจิทัลที่เชื่อมต่อกับเครือข่ายเมื่อทำธุรกรรมเท่านั้น
กรมธรรม์ประกันภัย	กรมธรรม์ประกันภัยความรับผิดที่เกิดขึ้นจากการประกอบวิชาชีพ (professional indemnity insurance)
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ	เงินกองทุนสภาพคล่องหักด้วยค่าความเสี่ยง
เงินกองทุนสภาพคล่อง	สินทรัพย์สภาพคล่องหักด้วยหนี้สินรวม
ค่าความเสี่ยง	ค่าความเสี่ยงที่เกิดจากการประกอบธุรกิจหรือการดำเนินการอื่นใดของผู้ประกอบธุรกิจ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการคำนวณและการจัดทำรายงานการคำนวณเงินกองทุน
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก custody risk	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจากความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลที่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้เอง
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่จัดทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งเป็นการประเมินความสามารถในการชำระหนี้ตามตราสารหรือสัญญา
NAV	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารจัดการ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน