

ตารางการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ

(แนบท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. ๒๖/๒๕๖๓ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติม

โดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. /๒๕๖๔ (ฉบับที่))

ในกรณีที่เป็นการดำรงเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดใน ส่วนที่ ๑ หรือ ส่วนที่ ๒ ให้ใช้รายละเอียดเพิ่มเติมตาม ส่วนที่ ๓ และคำอธิบายศัพท์ตาม ส่วนที่ ๔ ประกอบการพิจารณาการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวด้วย

ส่วนที่ ๑ เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรง

เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ดำรงเงินกองทุนได้อย่างเหมาะสมเพียงพอต่อการประกอบธุรกิจในแต่ละประเภท ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำรงเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ เว้นแต่เป็นผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล ให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดใน ส่วนที่ ๒ โดยไม่ต้องปฏิบัติตาม ส่วนที่ ๑

ตารางอัตราเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรง

กรณี	ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ						เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรง		
	ผู้ประกอบธุรกิจ หลักทรัพย์		ผู้ประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า		ผู้ประกอบธุรกิจ สินทรัพย์ดิจิทัล		เงินกองทุนขั้นต่ำคงที่	เงินกองทุนขั้นต่ำผันแปร	
								โดยคำนวณจากหนี้สินทั่วไปและ ทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน	โดยคำนวณจากความเสี่ยงของ การประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล
๑.	✓	-	-	-	-	-	๑ ล้านบาท	๗% ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สิน ที่ต้องวางเป็นประกัน	-
๒.	-	-	✓	-	-	-			
๓.	✓	-	✓	-	-	-			
๔.	-	✓	-	-	-	-	๑๕ ล้านบาท		
๕.	-	-	-	✓	-	-			
๖.	-	✓	-	✓	-	-	๒๕ ล้านบาท		
๗.	✓	-	-	-	-	✓	๕ ล้านบาท		trading service risk ตามค่าความเสี่ยงของ การประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ท้ายตารางนี้
๘.	-	-	✓	-	-	✓			
๙.	✓	-	✓	-	-	✓			
๑๐.	-	✓	-	-	-	✓	๑๕ ล้านบาท		
๑๑.	-	-	-	✓	-	✓			
๑๒.	-	✓	-	✓	-	✓	๒๕ ล้านบาท		

^๑ เป็นไปตาม ๑. ของส่วนที่ ๔ ของภาคผนวกนี้

^๒ เป็นไปตาม ๒. ของส่วนที่ ๔ ของภาคผนวกนี้

กรณี	ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ						เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรง		
	ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์		ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล		เงินกองทุนขั้นต่ำคงที่	เงินกองทุนขั้นต่ำผันแปร	
	กลุ่ม ๑ ^๑	กลุ่ม ๒ ^๒	กลุ่ม ๑ ^๑	กลุ่ม ๒ ^๒	ที่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้า	ที่ไม่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้า		โดยคำนวณจากหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน	โดยคำนวณจากความเสี่ยงของการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล
๑๓.	✓	-	-	-	✓	-	๒๕ ล้านบาท	๗% ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน	ผลรวมของ custody risk trading service risk counterparty risk settlement risk และ fund management risk ตามค่าความเสี่ยงของการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ท้ายตารางนี้
๑๔.	-	-	✓	-	✓	-			
๑๕.	✓	-	✓	-	✓	-			
๑๖.	-	✓	-	-	✓	-			
๑๗.	-	-	-	✓	✓	-			
๑๘.	-	✓	-	✓	✓	-			

ค่าความเสี่ยงของการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล

เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่คำนวณจาก	รายละเอียดการคำนวณ
๑. custody risk	๑.๑ ผลรวมของทรัพย์สินของลูกค้าที่เก็บรักษาในระบบ hot wallet ดังนี้ (๑) ๕% ของทรัพย์สินของลูกค้าที่เก็บรักษาในระบบ hot wallet สำหรับส่วนที่ไม่เกิน ๕% ของทรัพย์สินของลูกค้าทั้งหมด (๒) ๑๐% ของทรัพย์สินของลูกค้าที่เก็บรักษาในระบบ hot wallet สำหรับส่วนที่เกินกว่า ๕% แต่ไม่เกิน ๑๐% ของทรัพย์สินของลูกค้าทั้งหมด (๓) ๑๐๐% ของทรัพย์สินของลูกค้าที่เก็บรักษาในระบบ hot wallet สำหรับส่วนที่เกินกว่า ๑๐% ของทรัพย์สินของลูกค้าทั้งหมด ๑.๒ ๒% ของทรัพย์สินของลูกค้าทั้งหมดที่เก็บรักษาในระบบ cold wallet ของตนเอง
๒. trading service risk	๒% ของมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยโดยวิธี weighted moving average ย้อนหลัง ๙๐ วัน
๓. counterparty risk	๓.๑ ผลรวมของทรัพย์สินลูกค้าที่เก็บไว้กับคู่สัญญาเป็นผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล ดังนี้ (๑) ๒% ของทรัพย์สินของลูกค้าทั้งหมดที่เก็บรักษาไว้กับผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล ต่างประเทศ (๒) ๐.๕% ของทรัพย์สินของลูกค้าที่เก็บรักษาไว้กับผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภท ผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล

เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่คำนวณจาก	รายละเอียดการคำนวณ
	๓.๒ ผลรวมของทรัพย์สินลูกค้าที่เก็บไว้กับคู่สัญญาเป็นผู้ให้บริการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล (ที่ไม่ใช่ผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล) ดังนี้ (๑) ๘% ของมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าที่อยู่กับคู่สัญญาที่เป็นผู้ให้บริการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ต่างประเทศ (๒) ๑.๕% ของมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าที่อยู่กับคู่สัญญาที่เป็นผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล
๔. settlement risk	ผลคูณของ (๑) ๑๒% ของมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าที่อยู่ระหว่างรอชำระราคาและส่งมอบ (๒) อัตราร้อยละตามที่กำหนดใน counterparty risk (แล้วแต่กรณี)
๕. fund management risk	๐.๐๑% ของ NAV

ส่วนที่ ๒ เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงสำหรับผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล

ให้ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลดำรงเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์ดังนี้ โดยไม่ต้องปฏิบัติตามส่วนที่ ๑

ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ		เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรง			
		เงินกองทุน ขั้นต่ำคงที่	เงินกองทุนขั้นต่ำผันแปร		
			โดยคำนวณจาก หนี้สินทั่วไปและ ทรัพย์สิน ที่ต้องวางเป็นประกัน	โดยคำนวณจาก custody risk ^๓	
				ในระบบการเก็บรักษาสินทรัพย์ดิจิทัลที่เชื่อมต่อกับ เครือข่ายไม่เฉพาะเวลาที่มีการทำธุรกรรมเท่านั้น (hot wallet)	ในระบบการเก็บรักษาสินทรัพย์ดิจิทัลที่เชื่อมต่อกับ เครือข่ายเมื่อทำธุรกรรมเท่านั้น (cold wallet)
๑.	เป็นผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และ/หรือ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า ที่ประกอบธุรกิจ สินทรัพย์ดิจิทัลประเภทผู้ให้บริการ รับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลด้วย	๒๕ ล้านบาท	๗% ของหนี้สินทั่วไป และทรัพย์สินที่ต้องวาง เป็นประกัน	๑๐๐% ของทรัพย์สินของลูกค้าที่เก็บรักษา ใน hot wallet	ผลรวมของ (๑) ๐.๕% ของทรัพย์สินของลูกค้าที่ เก็บรักษาในระบบ cold wallet ในส่วนที่ไม่เกิน ๑๐๐,๐๐๐ ล้านบาทแรก (๒) ๑% ของมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้า ทั้งหมดที่เก็บรักษาในระบบ cold wallet ในส่วนที่เกินกว่า ๑๐๐,๐๐๐ ล้านบาท

^๓ ผู้ประกอบธุรกิจอาจใช้เงินคุ้มครองของกรมธรรม์ประกันภัยที่ครอบคลุมความเสียหายของทรัพย์สินของลูกค้า เพื่อหักลบมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าที่ผู้ประกอบธุรกิจเก็บรักษาไว้ได้ และในกรณีที่ทรัพย์สินของลูกค้าเป็น
โทเคนดิจิทัลที่ไม่ถูกนำมาคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก custody risk ตามข้อ ๙. ของส่วนที่ ๓ รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการคำนวณเงินกองทุน มูลค่าของทรัพย์สินนั้นจะไม่ถูกนำมา
คำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิดังกล่าว

ส่วนที่ ๓ รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการคำนวณเงินกองทุน

เรื่อง	รายละเอียด
๑. เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรง	ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่น้อยกว่ามูลค่าสูงสุดระหว่าง (๑) หรือ (๒) ดังต่อไปนี้ และให้นำมูลค่าที่สูงกว่าดังกล่าวรวมกับสินทรัพย์ดิจิทัลส่วนเกิน ทั้งนี้ ในกรณีเป็นผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลไม่ต้องนำสินทรัพย์ดิจิทัลส่วนเกินมารวมคำนวณด้วย (๑) เงินกองทุนขั้นต่ำคงที่ (๒) เงินกองทุนขั้นต่ำผันแปร ซึ่งประกอบด้วยผลรวมของ (ก) (ข) (ค) (ง) (จ) และ (ฉ) ดังนี้ (ก) เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจากหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (ข) เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก custody risk (ค) เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก trading service risk (ง) เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก counterparty risk

เรื่อง	รายละเอียด
	(จ) เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก settlement risk (ฉ) เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก fund management risk
๒. เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก custody risk	ในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก custody risk ผู้ประกอบธุรกิจอาจใช้วงเงินคุ้มครองของกรมธรรม์ประกันภัยที่ครอบคลุมความเสียหายของทรัพย์สินของลูกค้า เพื่อหักลบกับการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก custody risk ในกรณีที่ทรัพย์สินของลูกค้าเป็นโทเคนดิจิทัลที่เข้าเงื่อนไขตามข้อ ๙. มูลค่าของทรัพย์สินนั้นจะไม่ถูกนำมาคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิดังกล่าว นอกเหนือจากการดำเนินการตามวรรคหนึ่ง ในกรณีที่เป็นผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ผู้ประกอบธุรกิจดังกล่าวอาจใช้สินทรัพย์ดิจิทัลของผู้ประกอบธุรกิจที่มีไว้เพื่อประโยชน์ในการดำรงเงินกองทุนและเป็นสินทรัพย์ดิจิทัลชนิดเดียวกับของลูกค้า (same coin) เพื่อทดแทนการดำรงเงินกองทุนส่วนที่รองรับความเสี่ยงจาก custody risk ได้ โดยไม่ถูกหักค่าความเสี่ยง โดยสินทรัพย์ดิจิทัลดังกล่าวต้องไม่มีลักษณะเป็นการลงทุนระยะสั้นที่มีเจตนาเพื่อการขายต่อหรือการแสวงหาประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงหรือความแตกต่างของราคา และมีการแยกออกมาต่างหากอย่างชัดเจน ทั้งนี้ รายละเอียดเพิ่มเติมเป็นไปตามคำอธิบายประกอบการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

เรื่อง	รายละเอียด
๓. เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก trading service risk	ในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก trading service risk ให้ผู้ประกอบการธุรกิจคำนวณมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยย้อนหลัง ให้ใช้วิธี weighted moving average โดยแบ่งเป็นช่วงละ ๓๐ วัน ให้น้ำหนักเรียงจากช่วงที่ใกล้ปัจจุบันที่สุดเป็น ๕๐% ๓๐% และ ๒๐% ตามลำดับและ monthly rolling โดยใช้มูลค่า trading value เฉลี่ยย้อนหลัง ๙๐ วันชุดใหม่ ภายใน ๓ วันนับแต่วันสุดท้ายของเดือนก่อนหน้า ทั้งนี้ ผู้ประกอบการธุรกิจอาจใช้วงเงินคุ้มครองของกรมธรรม์ประกันภัย ที่ครอบคลุมความผิดพลาดในการดำเนินการของผู้ประกอบการธุรกิจ เพื่อหักกลับกับการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก trading service risk ตามวรรคหนึ่ง
๔. เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก counterparty risk	ในกรณีที่ทรัพย์สินของลูกค้าเป็นโทเคนดิจิทัลที่เข้าเงื่อนไขตามข้อ ๙. มูลค่าของทรัพย์สินนั้นจะไม่ถูกนำมาคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรง โดยคำนวณจาก counterparty risk
๕. เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก settlement risk	ในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก settlement risk ให้ผู้ประกอบการธุรกิจคำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้า ที่อยู่ระหว่างรอชำระราคาและส่งมอบ เฉพาะทรัพย์สินที่อยู่กับผู้ให้บริการธุรกิจ สินทรัพย์ดิจิทัลรายอื่นเท่านั้น โดยไม่รวมถึงมูลค่าทรัพย์สินที่ผู้ประกอบการธุรกิจเก็บไว้ ที่ตนเองเพื่อรอชำระราคาหรือส่งมอบ ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ประกอบการธุรกิจจัดให้มีกลไกป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว เช่น การจัดให้มีมาตรการหรือตัวกลางทำหน้าที่ช่วยป้องกันความเสี่ยงในการผิมนัด

เรื่อง	รายละเอียด
	ชำระราคาหรือการส่งมอบระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย เป็นต้น มูลค่าของทรัพย์สินนั้นจะไม่ถูกนำมาคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก settlement risk
๖. เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก fund management risk	ในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก fund management risk ผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัลอาจใช้วงเงินคุ้มครองของกรมธรรม์ประกันภัยที่ครอบคลุมความเสียหายต่อลูกค้าหรือบุคคลภายนอกที่เกิดจากการกระทำของผู้ประกอบธุรกิจดังกล่าวหรือบุคลากรที่เกี่ยวข้องเพื่อหักลบกับการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก fund management risk ได้
๗. สินทรัพย์ดิจิทัลส่วนเกิน	สินทรัพย์ดิจิทัลส่วนเกินที่ต้องนำมาคำนวณเพื่อดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ คือ สินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้าที่เก็บรักษาในระบบ hot wallet แต่ละ wallet เฉพาะส่วนที่เกินกว่ามูลค่าเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ผู้ประกอบธุรกิจดำรงอยู่จริงหักด้วยจำนวนดังนี้ (๑) เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่คำนวณจากหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (๒) เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่คำนวณจาก trading service risk counterparty risk settlement risk และ fund management risk
๘. กรมธรรม์ประกันภัยที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	<u>กรณีเป็นผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล</u> <u>นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล</u> <u>ผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล</u> <u>หรือผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัลที่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในความครอบครอง</u>

เรื่อง	รายละเอียด
	กรรมธรรม์ประกันภัยที่สามารถใช้ในการดำรงเงินกองทุนได้ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้ (๑) ในกรณีเป็นกรรมธรรม์ประกันภัยเพื่อรองรับความเสี่ยงจาก custody risk ต้องครอบคลุมความเสียหายในทรัพย์สินของลูกค้าซึ่งเกิดจากการกระทำโดยทุจริตหรือภัยคุกคามด้านไซเบอร์ และกรรมธรรม์ประกันภัยต้องรองรับความเสี่ยงตรงตามประเภทการจัดเก็บสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้าที่ผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลได้จัดให้มีขึ้น เช่น เก็บในระบบ hot wallet ระบบ cold wallet หรือผู้ประกอบการเก็บทรัพย์สินของลูกค้าเอง เป็นต้น ทั้งนี้ ห้ามผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลใช้ประกันความเสียหายของการจัดเก็บสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้าในประเภทหนึ่งหักกลับกับมูลค่าสินทรัพย์ดิจิทัลที่จัดเก็บในอีกประเภทหนึ่ง (๒) ในกรณีเป็นกรรมธรรม์ประกันภัยเพื่อรองรับความเสี่ยงจาก trading service risk เฉลี่ยย้อนหลัง ต้องครอบคลุมความผิดพลาดในการดำเนินการของผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล เช่น ความรับผิดที่เกิดขึ้นจากการประกอบวิชาชีพ (professional indemnity insurance) เป็นต้น (๓) ในกรณีเป็นกรรมธรรม์ประกันภัยเพื่อรองรับความเสี่ยงจาก fund management risk ต้องเป็นกรรมธรรม์ประกันภัยซึ่งอย่างน้อยต้องมีเงื่อนไขความคุ้มครองที่ครอบคลุมความเสียหายต่อลูกค้าหรือบุคคลภายนอกที่เกิดจากการกระทำของผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล กรรมการ และผู้บริหาร หรือบุคลากรของผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัลที่ได้กระทำไปในนามของผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล อันเนื่องจากสาเหตุดังนี้

เรื่อง	รายละเอียด
	(ก) ความบกพร่องของกรรมการและผู้บริหารของผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัลในการกำกับดูแลหรือจัดให้มีระบบงานที่เพียงพอเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการกระทำที่ไม่เหมาะสม (ข) เอกสารสิทธิที่แสดงความเป็นเจ้าของทรัพย์สินของลูกค้าเสียหาย (ค) การประเมินมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าที่ไม่ถูกต้อง (๔) ผู้รับประกันภัยต้องมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ โดยในการพิจารณาเลือกผู้รับประกันภัย ให้ผู้ประกอบธุรกิจคำนึงถึงความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาของผู้รับประกันภัยด้วย (ก) ได้รับการจัดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (financial strength rating) ในครั้งล่าสุดในอันดับและจากสถาบันจัดอันดับที่สำนักงานยอมรับ หรือมีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร หรือคู่สัญญา (issuer rating) ในอันดับที่ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้ (investment grade) ขึ้นไป (ข) สามารถดำรงอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (capital adequacy ratio) ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยไม่ต่ำกว่า ๒๐๐% และมีกำไรสุทธิติดต่อกันในรอบ ๓ ปีบัญชีล่าสุด โดยให้พิจารณาจากงบการเงินประจำปีบัญชีของผู้รับประกันภัยซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต (๕) ในกรณีเป็นการประกันภัยแบบกลุ่มหรือมีผู้รับผลประโยชน์หลายราย ให้คำนวณมูลค่าของกรมธรรม์ประกันภัยในการดำรงเงินกองทุนได้เพียงเท่ากับมูลค่าตามสัดส่วนของจำนวนเงินซึ่งผู้ประกอบธุรกิจมีสิทธิจะได้รับ

เรื่อง	รายละเอียด
	<u>กรณีเป็นผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล</u> กรรมธรรม์ประกันภัยที่สามารถใช้ในการดำรงเงินกองทุนได้ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้ (๑) ในกรณีเป็นกรรมธรรม์ประกันภัยเพื่อรองรับความเสี่ยงจาก custody risk ต้องครอบคลุมความเสียหายในทรัพย์สินของลูกค้ายกเว้นที่เกิดจากการกระทำโดยทุจริตหรือภัยคุกคามด้านไซเบอร์ และกรรมธรรม์ประกันภัยต้องรองรับความเสี่ยงตรงตามประเภทการจัดเก็บสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้ายกเว้นที่ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลได้จัดให้มีขึ้น เช่น กรรมธรรม์ประกันภัยสำหรับการจัดเก็บสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้ายในระบบ hot wallet ไม่สามารถใช้ทดแทนกรรมธรรม์ประกันภัยสำหรับการจัดเก็บสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้ายในระบบ cold wallet ได้ เป็นต้น ทั้งนี้ ห้ามมิให้ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลใช้ประกันความเสียหายของการจัดเก็บสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้ายในประเภทหนึ่งหักลบกับมูลค่าสินทรัพย์ดิจิทัลที่จัดเก็บในอีกประเภทหนึ่ง (๒) ผู้รับประกันภัยต้องมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ โดยในการพิจารณาเลือกผู้รับประกันภัย ให้ผู้ประกอบธุรกิจคำนึงถึงความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาของผู้รับประกันภัยด้วย (ก) ได้รับการจัดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (financial strength rating) ในครั้งล่าสุดในอันดับและจากสถาบันจัดอันดับที่สำนักงานยอมรับ หรือมีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร หรือคู่สัญญา (issuer rating) ในอันดับที่ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้ (investment grade) ขึ้นไป

เรื่อง	รายละเอียด
	(ข) สามารถดำรงอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (capital adequacy ratio) ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยไม่ต่ำกว่า ๒๐๐% และมีกำไรสุทธิติดต่อกันในรอบ ๓ ปี บัญชีล่าสุด โดยให้พิจารณาจากงบการเงินประจำรอบปีบัญชีของผู้รับประกันภัย ซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต (๓) ในกรณีเป็นการประกันภัยแบบกลุ่มหรือมีผู้รับผลประโยชน์หลายราย ให้คำนวณมูลค่าของกรรมธรรม์ประกันภัยในการดำรงเงินกองทุนได้เพียงเท่ากับมูลค่าตามสัดส่วนของจำนวนเงินซึ่งผู้ประกอบธุรกิจมีสิทธิจะได้รับ
๙. โทเคนดิจิทัลที่จะไม่ถูกนำมาคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก custody risk และ counterparty risk	ได้แก่โทเคนดิจิทัลที่มีลักษณะ ดังต่อไปนี้ (๑) ผู้ออกโทเคนดิจิทัลมีกลไกและมาตรการในการรับรองสิทธิของผู้ถือโทเคนดิจิทัลที่จะได้รับการกู้คืนโทเคนดิจิทัลหรือออกโทเคนดิจิทัลใหม่เพื่อทดแทนโทเคนดิจิทัลเดิมทั้งหมด ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ในข้อหนึ่งข้อใดดังต่อไปนี้กับโทเคนดิจิทัล (ก) สูญหาย (ข) เสียหาย (ค) ถูกโจรกรรม (ง) เหตุการณ์อื่นใด จนเป็นเหตุให้ผู้ถือโทเคนดิจิทัลไม่สามารถเข้าถึงกระเป๋าสินทรัพย์ดิจิทัลเพื่อใช้สิทธิของผู้ถือโทเคนดิจิทัล ทั้งนี้ ต้องมีการระบุกลไกและมาตรการตามวรรคหนึ่งไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลและเอกสารอื่นใดที่กำหนดสิทธิ

เรื่อง	รายละเอียด
	ของผู้ถือโทเคนดิจิทัล หรือในกรณีที่ไม่มีแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลและข้อกำหนดสิทธิดังกล่าว ต้องเปิดเผยไว้บนเว็บไซต์หรือเอกสารอื่นใด เพื่อให้ผู้ถือโทเคนดิจิทัลทราบ (๒) ในการออกและเสนอขายโทเคนดิจิทัลดังกล่าว มีการทำความรู้จักผู้ลงทุนตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง (๓) ผู้ออกโทเคนดิจิทัลมีการจัดทำและปรับปรุงทะเบียนรายชื่อผู้ถือโทเคนดิจิทัลให้ถูกต้องครบถ้วน ตรงต่อความจริง และเป็นปัจจุบัน (๔) ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลมีข้อตกลงในการให้บริการที่จะช่วยอำนวยความสะดวกติดต่อประสานงานแก่ลูกค้าที่ประสงค์จะดำเนินการตาม (๑) (๕) ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลมีการจัดทำเอกสารหลักฐานที่แสดงได้ว่าโทเคนดิจิทัลดังกล่าวมีลักษณะครบถ้วนตามเงื่อนไขในข้อ (๑) ถึง (๔) และจัดเก็บไว้อย่างน้อย ๕ ปีนับแต่วันที่มีการดำเนินการดังกล่าว ทั้งนี้ ในระยะเวลา ๒ ปีแรกต้องจัดเก็บในลักษณะที่พร้อมให้สำนักงานเรียกดูหรือตรวจสอบได้ทันที

ส่วนที่ ๔ คำอธิบายศัพท์

คำศัพท์/สัญลักษณ์

๑. กลุ่ม ๑

คำอธิบาย

หมายถึง การประกอบธุรกิจที่มีลักษณะดังนี้

(๑) ไม่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในความครอบครอง

(๒) ไม่มีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสินทรัพย์ดิจิทัลเพื่อการลงทุนของผู้ประกอบธุรกิจนั่นเอง

(๓) ไม่มีการระดมทุนหรือระดมเงินจากผู้ลงทุนหรือการส่งมอบหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

๒. กลุ่ม ๒

หมายถึง การประกอบธุรกิจที่มีลักษณะอย่างหนึ่งอย่างใดดังนี้

(๑) มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในความครอบครอง

(๒) มีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสินทรัพย์ดิจิทัลเพื่อการลงทุนของผู้ประกอบธุรกิจนั่นเอง

(๓) มีการระดมทุนหรือระดมเงินจากผู้ลงทุนหรือการส่งมอบหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

๓. เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดย
คำนวณจาก custody risk

หมายถึง เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจากความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลที่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้เอง

๔. เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดย
คำนวณจาก trading service risk

หมายถึง เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจากความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ประกอบ
ธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทการเป็นศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล
หรือผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล จากการให้บริการซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนสินทรัพย์ดิจิทัล เช่น การทำงานที่
ผิดพลาดหรือการหยุดชะงักของระบบรับส่งคำสั่งซื้อขาย ระบบจับคู่ซื้อขาย หรือระบบที่ใช้ในการโอน
สินทรัพย์ดิจิทัล เป็นต้น

๕. เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดย
คำนวณจาก counterparty risk

หมายถึง เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจากความเสี่ยงที่คู่สัญญาอาจไม่ปฏิบัติ
ตามภาระผูกพันหรือไม่คืนทรัพย์สินของลูกค้า ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจนำทรัพย์สินของลูกค้าโอนไปที่
ผู้ให้บริการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลรายอื่นเพื่อวัตถุประสงค์ในการทำธุรกรรมซื้อขายหรือแลกเปลี่ยน
สินทรัพย์ดิจิทัล โดยครอบคลุมทั้งส่วนที่โอนเพื่อจัดสรรเข้าสู่บัญชีซื้อขายก่อนการทำธุรกรรมและ
ส่วนที่เป็นยอดคงค้างหลังจากที่ทำธุรกรรมแล้วเสร็จ (prefund) หรือฝากไว้กับผู้ให้บริการรับฝาก
สินทรัพย์ดิจิทัล

๖. เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดย
คำนวณจาก settlement risk

หมายถึง เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจากความเสี่ยงที่คู่สัญญาอาจผิดนัดชำระ
ราคาหรือส่งมอบทรัพย์สินของลูกค้าภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ตามข้อตกลงหรือภาระผูกพัน

๗. เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดย
คำนวณจาก fund management risk

หมายถึง เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจากความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการ
บริหารจัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัลของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทการเป็นผู้จัดการ
เงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล

๘. NAV

หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารจัดการ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน

๙. ผู้ให้บริการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล

หมายถึง ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลหรือผู้ให้บริการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลต่างประเทศ

๑๐. ผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล

หมายถึง ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลหรือผู้ให้บริการ
รับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลต่างประเทศ