

คำอธิบายประกอบการจัดทำรายงานเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิรายวัน

สำหรับผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล (แบบ ดจ. 1-custodian)

ให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดทำรายงานเพื่อแสดงข้อมูลทุกสิ้นวันทำการ ทั้งนี้ ให้แสดงตัวเลขของแต่ละรายการในแบบรายงานเป็นหน่วยบาท เศษของหนึ่งบาทตั้งแต่ห้าสิบล้านขึ้นไป ให้ปัดเป็นหนึ่งบาทและใส่เครื่องหมายจุลภาค “,” หลังหลักพันและหลักล้าน

รายการ	คำอธิบาย
ส่วนที่ 1 : สินทรัพย์สภาพคล่อง	
1. เงินสดและเงินฝากธนาคาร	ธนบัตร และเหรียญกษาปณ์ที่ผู้ประกอบธุรกิจมีอยู่ เงินฝากธนาคารทุกประเภท บัตรเงินฝาก (Negotiable Certificate of Deposit : NCD) ที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงินอื่น และรวมถึงตราสารสั่งจ่ายใด ๆ ที่นำฝากธนาคารเพื่อเรียกเก็บตามระเบียบการหักบัญชีระหว่างธนาคาร ซึ่งเรียกเก็บได้ภายในวันทำการถัดไป ทั้งนี้ ไม่ว่ารายการดังกล่าวจะอยู่ในบัญชีของผู้ประกอบธุรกิจหรือบัญชีของผู้ประกอบธุรกิจเพื่อลูกค้า
2. ตัวสัญญาใช้เงินและตั๋วแลกเงินที่ออก/อาวัลโดยสถาบันการเงินหรือออก/อาวัลโดยองค์กรภาครัฐ	ตัวสัญญาใช้เงิน และตั๋วแลกเงินที่ออก/อาวัลโดยสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน หรือออก/อาวัลโดยองค์กรภาครัฐหรือรัฐวิสาหกิจ ที่รัฐบาลค้ำประกัน สถาบันการเงินทั่วไป/องค์กรภาครัฐ หมายถึง สถาบันการเงินที่เปิดดำเนินการได้ตามปกติ องค์กรภาครัฐหรือรัฐวิสาหกิจ โดยตัวจะต้องมีอายุคงเหลือไม่เกิน 3 เดือน กรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจฝากเงินหรือมีตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยธนาคารที่มีลักษณะของอนุพันธ์แฝง ให้ผู้ประกอบธุรกิจคำนวณค่าความเสี่ยงเช่นเดียวกับกรณีเงินลงทุนในส่วนที่ 4
3. เงินลงทุน (จากส่วนที่ 4) ก. มูลค่า ข. ค่าความเสี่ยง	หลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินที่อยู่ในความครอบครองของผู้ประกอบธุรกิจที่นับรวมเป็นสินทรัพย์สภาพคล่องในหัวข้อเงินลงทุนได้ ทั้งนี้ รวมถึงการมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และโทเคนดิจิทัลของรัฐบาล (Government Token : G-Token) (ไม่รวมตัวสัญญาใช้เงินและตั๋วแลกเงินที่ออก/อาวัลโดยสถาบันการเงิน ซึ่งได้รายงานไว้แล้วในข้อ 2) โดย ให้ใช้ค่าที่คำนวณได้จากส่วนที่ 4 หน้า 2 ในบรรทัด รวม สินทรัพย์สภาพคล่อง ให้ใช้ค่าที่คำนวณได้จากส่วนที่ 4 หน้า 4 ในบรรทัด รวม ค่าความเสี่ยง ให้คำนวณสินทรัพย์สภาพคล่องสุทธิโดยใช้ มูลค่าเงินลงทุน ตามช่อง “ก. มูลค่า” หักด้วยค่าความเสี่ยง ตามช่อง “ข. ค่าความเสี่ยง”
4. สินทรัพย์ดิจิทัล 4.1 สินทรัพย์ฯ ที่ไม่ได้มีวัตถุประสงค์ เพื่อการดำรงเงินกองทุน ก. มูลค่า	สินทรัพย์ดิจิทัล ได้แก่ คริปโทเคอร์เรนซีและโทเคนดิจิทัล อ้างอิงนิยามของสินทรัพย์ดิจิทัลตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ซึ่งเป็นไปตามรายชื่อและจัดกลุ่มตามที่ประกาศในภาคผนวก 3 : รายชื่อสินทรัพย์ดิจิทัลและค่าความเสี่ยง (“ภาคผนวก 3”) สินทรัพย์ดิจิทัลของผู้ประกอบธุรกิจที่ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อการดำรงเงินกองทุน หรือสินทรัพย์ดิจิทัลที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการดำรงเงินกองทุนที่ไม่มีลักษณะตามข้อ 4.2 ให้แสดงมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ดิจิทัล โดยใช้ราคาซื้อขายสุดท้ายของวันจาก (1) แหล่งที่เชื่อถือได้ และ (2) มีการคำนวณราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจากหลายแหล่งที่มาโดยมีการคำนึงถึงสภาพคล่องของแหล่งที่มาด้วย เช่น เว็บไซต์ coinmarketcap เป็นต้น โดยให้คำนวณมูลค่าเป็นสกุลเงินบาทด้วยอัตราแลกเปลี่ยนประจำวันที่คำนวณด้วยวิธีถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคารที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

รายการ	คำอธิบาย
ข. ค่าความเสี่ยง ค. มูลค่าสุทธิ 4.2 สินทรัพย์ฯ ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการดำรงเงินกองทุน โดยเป็นชนิดเดียวกับของลูกค้า	ทั้งนี้ หากสินทรัพย์ดิจิทัลใดไม่มีราคาในแหล่งอ้างอิงข้างต้น ผู้ประกอบธุรกิจสามารถเลือกใช้ราคาอ้างอิงจากแหล่งอื่นซึ่งมีสภาพคล่องในการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลนั้นสูงที่สุดและให้ผู้ประกอบธุรกิจใช้ราคาอ้างอิงจากแหล่งนั้นต่อเนื่องต่อไป เว้นแต่จะมีเหตุจำเป็นที่ทำให้ราคาอ้างอิงเดิมขาดความเชื่อถือ ให้ใช้มูลค่าในช่อง “ก. มูลค่า” คูณด้วยค่าความเสี่ยงของสินทรัพย์ดิจิทัลแต่ละประเภทตามภาคผนวก 3 ให้คำนวณโดยใช้มูลค่าในช่อง “ก. มูลค่า” หักด้วย มูลค่าในช่อง “ข. ค่าความเสี่ยง” สินทรัพย์ดิจิทัลของผู้ประกอบธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการดำรงเงินกองทุนส่วนที่รองรับความเสี่ยงจากการเก็บรักษาสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้า (custody risk) สามารถนำมาทดแทนการดำรงเงินกองทุนส่วน custody risk ได้โดยไม่ถูกหักค่าความเสี่ยง โดยต้องมีลักษณะเป็นสินทรัพย์ดิจิทัลชนิดเดียวกับของลูกค้า (same coin) ไม่มีลักษณะเป็นการลงทุนระยะสั้นที่มีเจตนาเพื่อการขายต่อหรือแสวงหาประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงหรือความแตกต่างของราคา มีการแยกออกมาต่างหากอย่างชัดเจน และมีการเก็บรักษาไว้อย่างมั่นคงปลอดภัย ทั้งนี้ มูลค่าของสินทรัพย์ฯ ที่เป็น same coin ให้คำนวณแยกเป็นรายเหรียญ โดยมูลค่าแต่ละเหรียญต้องไม่เกินผลรวมของค่าความเสี่ยง custody risk ทั้งส่วนที่ถูกจัดเก็บใน hot wallet และ cold wallet ของรายเหรียญนั้น จากนั้นจึงค่อยนำผลของมูลค่า same coin ของแต่ละเหรียญที่คำนวณได้ข้างต้น รวมกรอกในหัวข้อนี้
5. ลูกหนี้ระหว่างผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล 5.1 เงินสด ก. มูลค่า ข. ค่าความเสี่ยง ค. มูลค่าสุทธิ 5.2 สินทรัพย์ดิจิทัล ก. มูลค่า ข. ค่าความเสี่ยง ค. มูลค่าสุทธิ	ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลหรือลูกหนี้ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลต่างประเทศประเภทศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล ที่มีลักษณะครบถ้วนตามประกาศว่าด้วยหลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล หมวดการเป็นนายหน้าซื้อขายคริปโทเคอร์เรนซีและการเป็นนายหน้าซื้อขายโทเคนดิจิทัลที่เกิดจากการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลหรือการนำทรัพย์สินของบริษัทไปวางเป็นหลักประกัน เพื่อการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ในส่วนที่เป็นเงินสด ให้ใช้มูลค่าในช่อง “ก. มูลค่า” คูณด้วยค่าความเสี่ยงอัตราร้อยละ 10 ของยอดดุลสุทธิลูกหนี้ในส่วนที่เป็นเงินสด ให้คำนวณโดยใช้มูลค่าในช่อง “ก. มูลค่า” หักด้วย มูลค่าในช่อง “ข. ค่าความเสี่ยง” ให้คำนวณมูลค่าเช่นเดียวกับ "สินทรัพย์ดิจิทัล" ตามข้อ 4.1 (ก) ให้คำนวณค่าความเสี่ยงเช่นเดียวกับ "สินทรัพย์ดิจิทัล" ตามข้อ 4.1 (ข) ให้คำนวณมูลค่าสุทธิเช่นเดียวกับ "สินทรัพย์ดิจิทัล" ตามข้อ 4.1 (ค)
6. ลูกหนี้อื่น ก. มูลหนี้	ลูกหนี้อื่นของผู้ประกอบธุรกิจเฉพาะที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล เช่น รายได้หรือค่าธรรมเนียมค้างรับ หรือลูกหนี้ธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลที่อยู่ระหว่างการฟ้องร้อง บังคับคดี

รายการ	คำอธิบาย
ข. ส่วนที่นับเป็นสินทรัพย์สภาพคล่อง ค. ค่าความเสี่ยง	ประนอมหนี้ หรือลูกหนี้ด้อยคุณภาพอื่น ๆ ที่คาดว่าจะเรียกเก็บเงินไม่ได้หรือมีสัญญาณว่าอาจค้างชำระติดต่อกันเป็นเวลา 3 เดือน เป็นต้น จากช่อง “ก. มูลหนี้” ให้แสดงเฉพาะมูลหนี้ที่คาดว่าจะได้รับการชำระเงินภายใน 1 เดือนนับจากวันที่คำนวณ ค่าความเสี่ยงของมูลหนี้ในส่วนที่นับเป็นสินทรัพย์สภาพคล่อง ให้ใช้ค่าความเสี่ยงอัตราร้อยละ 10 ของมูลหนี้
การปรับค่าความเสี่ยงอื่น	
7. ความเสี่ยง : จากการมีฐานะเงินตราต่างประเทศและทองคำ	ใช้ค่าความเสี่ยงที่คำนวณได้จาก ข้อ 24. ของส่วนที่ 5 : ความเสี่ยงจากการมีฐานะเงินตราต่างประเทศและทองคำ
8. สินทรัพย์สภาพคล่องสุทธิ	สินทรัพย์สภาพคล่อง หักด้วย ค่าความเสี่ยง โดยคำนวณจากผลรวมของสินทรัพย์สภาพคล่องตามรายการข้อ 1 ถึงข้อ 6 หักด้วยค่าความเสี่ยงในข้อ 7
ส่วนที่ 2 : หนี้สินรวม	
หนี้สินรวม หมายถึง (1) รายการหนี้สินทุกรายการที่ปรากฏในงบการเงินและภาระผูกพันอื่น แต่ไม่รวมถึงหนี้สินรายการดังต่อไปนี้ (ก) หนี้สินด้อยสิทธิที่ไม่มีประกัน ไม่มีเงื่อนไขให้เจ้าหนี้มีสิทธิเรียกให้มีการชำระหนี้ก่อนกำหนด และวัตถุประสงค์แห่งหนี้ต้องไม่เป็นสินทรัพย์ดิจิทัล ทั้งนี้ เฉพาะส่วนที่ไม่เกินกว่ามูลค่าของส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล (ข) หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ผู้เช่าสามารถยกเลิกสัญญาได้ภายหลังจากหักส่วนที่เป็นหนี้สินหรือเบี้ยปรับทั้งหมดในการบอกเลิกสัญญาดังกล่าวตลอดอายุสัญญาแล้ว (ค) รายการอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ ให้ผู้ประกอบธุรกิจรายงานและจัดส่งสำเนาของสัญญาตามรายการ (ก) (ข) และ (ค) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ประกอบธุรกิจมีการคำนวณรายการดังกล่าวเป็นครั้งแรก และวันที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายการดังกล่าว (2) รายการภาระผูกพันอื่นที่ไม่ปรากฏในงบการเงิน ซึ่งอาจก่อให้เกิดภาระหนี้สินแก่ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลได้ในภายหลัง ได้แก่ (ก) ภาระจากการค้ำประกัน รับรอง หรืออาวัลตัวเงิน (ข) ภาระผูกพันอื่นที่ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลต้องชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่นเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่กำหนดไว้ (ค) ภาระผูกพันอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด	
9. หนี้สินที่ได้รับยกเว้นไม่นับเป็นหนี้สินรวม ก. หนี้สินด้อยสิทธิ ข. หนี้สินตามสัญญาเช่า	มูลค่าหนี้สินด้อยสิทธิที่ไม่รวมอยู่ในหนี้สินรวมตามนิยาม (1) (ก) มูลค่าหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ไม่รวมอยู่ในหนี้สินรวมตามนิยาม (1) (ข)
10. บัญชีลูกค้าธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล	จำนวนเงินที่ลูกค้าเป็นเจ้าหนี้ของผู้ประกอบธุรกิจอันเนื่องมาจากการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลของผู้ประกอบธุรกิจ ซึ่งได้แก่ เงินของลูกค้าที่นำมาวางเพื่อประโยชน์ในการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล
11. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน 11.1 สถาบันการเงินในประเทศ	เงินกู้ยืมทุกประเภทจากสถาบันการเงินที่เป็นเงินบาทแต่ไม่รวมถึงเงินกู้ยืมตามข้อ 13 : เงินกู้ยืมจากกรรมการหรือผู้ประกอบธุรกิจในเครือ ทั้งนี้ ให้แสดงมูลหนี้โดยไม่รวมดอกเบี้ยค้างจ่าย

รายการ	คำอธิบาย
11.2 สถาบันการเงินต่างประเทศ	เงินกู้ยืมที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ทั้งนี้ให้แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้หลักเกณฑ์ดังนี้ - รายการที่ไม่มีการป้องกันความเสี่ยง ให้ใช้ spot rate ณ วันที่รายงาน จากแหล่งที่อ้างอิงได้ - ส่วนที่ป้องกันความเสี่ยงตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้า / swaps ให้ใช้อัตราตามสัญญานั้น - ส่วนที่ป้องกันความเสี่ยงโดยซื้อ options ให้ใช้ rate ที่ดีกว่าระหว่าง spot rate กับ rate ตามสัญญา options นั้น
12. หนี้กู้ยืมและตราสารหนี้อื่น	หนี้กู้ยืมหรือตราสารหนี้อื่นที่ผู้ประกอบการถือออกเป็นหลักฐานในการกู้ยืมเงินจากบุคคลอื่น แต่ไม่รวมถึงเอกสารประกอบการกู้ยืมตามข้อ 11 ให้แสดงโดยใช้มูลค่าตามบัญชี
13. เงินกู้ยืมจากกรรมการ หรือผู้ประกอบการในเครือ	เงินกู้ยืมจากกรรมการ พนักงาน ผู้ประกอบการธุรกิจแม่ ผู้ประกอบการธุรกิจย่อย ผู้ประกอบการธุรกิจร่วม) หรือผู้ถือหุ้นใหญ่ (ผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมด)
14. เจ้าหนี้ระหว่างผู้ประกอบการ สินทรัพย์ดิจิทัล	ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ผู้ประกอบการสินทรัพย์ดิจิทัลหรือเจ้าหนี้ผู้ประกอบการสินทรัพย์ดิจิทัลต่างประเทศประเภทศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลที่มีลักษณะครบถ้วนตามประกาศว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล หมวดการเป็นนายหน้าซื้อขายคริปโทเคอร์เรนซีและการเป็นนายหน้าซื้อขายโทเคนดิจิทัลที่เกิดจากการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลหรือการนำทรัพย์สินของบริษัทไปวางเป็นหลักประกัน เพื่อการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล
15. หนี้สินอื่นและภาระผูกพัน	หนี้สินทุกประเภทที่ไม่สามารถแสดงไว้ในรายการข้างต้น เช่น สัญญาเช่าที่สามารถบอกเลิกการเช่าก่อนกำหนดได้ โดยให้แสดงยอดหนี้ที่เหลือหรือเบี้ยปรับและหนี้สินที่อาจเกิดจากการบอกเลิกสัญญานั้น ดอกเบี้ยค้างจ่าย ภาษีและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย เป็นต้น และภาระผูกพันของผู้ประกอบการซึ่งอาจก่อให้เกิดภาระหนี้สินได้ในภายหลัง อันอาจเกิดจากการค้าประกัน รับรอง ออวัลตั๋วเงินให้บุคคลอื่น (เช่น บริษัทในเครือ เป็นต้น) รวมถึงภาระที่ผู้ประกอบการจะต้องชำระเงินหรือทรัพย์สินให้บุคคลอื่นเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่กำหนดไว้ โดยที่ภาระเหล่านี้ไม่ปรากฏในงบการเงินปกติ
16. หนี้สินรวม	ผลรวมของหนี้สินในรายการข้อ 10 ถึงข้อ 15
ส่วนที่ 3 : เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ	
17. เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ	รายการ “สินทรัพย์สภาพคล่องสุทธิ” ในข้อ 8 หักด้วย รายการ “หนี้สินรวม” ในข้อ 16
18. เงินกองทุนขั้นต่ำคงที่	กำหนดให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาท
19. เงินกองทุนขั้นต่ำจากทรัพย์สิน ลูกค้า	คำนวณโดยการหาผลรวมเงินกองทุนขั้นต่ำแต่ละประเภทตามข้อ 19.1 ถึงข้อ 19.2 ดังต่อไปนี้ คำนวณโดยการหาผลรวมมูลค่าทรัพย์สินลูกค้าที่มีการเก็บรักษาด้วยสัดส่วนดังต่อไปนี้ - ร้อยละ 100 ของมูลค่าสินทรัพย์ดิจิทัลใน hot wallet - ร้อยละ 0.5 ของมูลค่าสินทรัพย์ดิจิทัลใน cold wallet ในส่วนที่ไม่เกิน 100,000 ล้านบาทแรก - ร้อยละ 1 ของมูลค่าสินทรัพย์ดิจิทัลใน cold wallet ในส่วนที่เกิน 100,000 ล้านบาท ทั้งนี้ ○ มูลค่าสินทรัพย์ดิจิทัลใน hot wallet หมายถึง มูลค่าสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้าที่เก็บไว้ในระบบที่เชื่อมต่อกับเครือข่ายตลอดเวลาที่ผู้ประกอบการจัดทำขึ้นเอง หรือใช้บริการซอฟต์แวร์ของ ผู้ให้บริการด้านเทคโนโลยี

รายการ	คำอธิบาย								
ก. มูลค่า ข. ผู้รับประกันภัย และข้อกำหนดในกรมธรรม์	○ มูลค่าสินทรัพย์ดิจิทัลใน cold wallet หมายถึง มูลค่าสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้ายที่เก็บไว้ในระบบที่เชื่อมต่อกับเครือข่ายเมื่อทำธุรกรรมเท่านั้นที่ผู้ประกอบการจัดทำขึ้นเอง หรือใช้บริการซอฟต์แวร์ของผู้ให้บริการด้านเทคโนโลยี ให้แสดงมูลค่าสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้ายที่เก็บรักษาใน hot wallet และ cold wallet โดยใช้มูลค่ายุติธรรมตามเกณฑ์ในข้อ 4 ก. ผู้รับประกันภัย (insurer) ต้องแสดงได้ว่ามีความมั่นคงทางการเงินซึ่งพิจารณาได้จากลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งต่อไปนี้ (ก) ได้รับการจัดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (financial strength rating) ในครั้งล่าสุดในอันดับที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ และจากสถาบันจัดอันดับที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ หรือมีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา (issuer rating) ในระดับ investment grade ขึ้นไป <table border="1" data-bbox="491 808 1493 1059"> <tr> <th>สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ</th><th>สัญลักษณ์ที่แสดงถึงอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (financial strength rating) ในระดับที่มีเสถียรภาพ</th></tr> <tr> <td>Standard & Poor's</td><td>AAA, AA+, AA, AA-, A+, A, A-, BBB+, BBB, BBB-</td></tr> <tr> <td>Moody's</td><td>Aaa, Aa1, Aa2, Aa3, A1, A2, A3, Baa1, Baa2, Baa3</td></tr> <tr> <td>Fitch Ratings</td><td>AAA, AA+, AA, AA-, A+, A, A-, BBB+, BBB, BBB-</td></tr> </table> (ข) สามารถดำรงอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio) ไม่ต่ำกว่า 200% และมีกำไรสุทธิติดต่อกันในรอบ 3 ปีบัญชีล่าสุด ข้อกำหนดในกรมธรรม์ custody risk: (1) กรมธรรม์ต้องครอบคลุมความเสียหายของทรัพย์สินลูกค้ายจากการทุจริตและความรับผิดชอบด้านไซเบอร์ (2) กรมธรรม์ต้องตรงกับประเภทการจัดเก็บสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้าย (เช่น hot/cold wallet) กล่าวคือ มิให้ใช้ประกันความเสียหายของการจัดเก็บประเภทหนึ่ง ไปหักกลบลบมูลค่าสินทรัพย์ดิจิทัลที่จัดเก็บในอีกประเภทหนึ่ง ในกรณีเป็นการประกันภัยแบบกลุ่ม หรือมีผู้รับผลประโยชน์หลายรายให้ใช้ในการดำรงเงินกองทุนได้เพียงมูลค่าตามสัดส่วนของจำนวนเงินซึ่งผู้ประกอบการมีสิทธิจะได้รับ	สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ	สัญลักษณ์ที่แสดงถึงอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (financial strength rating) ในระดับที่มีเสถียรภาพ	Standard & Poor's	AAA, AA+, AA, AA-, A+, A, A-, BBB+, BBB, BBB-	Moody's	Aaa, Aa1, Aa2, Aa3, A1, A2, A3, Baa1, Baa2, Baa3	Fitch Ratings	AAA, AA+, AA, AA-, A+, A, A-, BBB+, BBB, BBB-
สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ	สัญลักษณ์ที่แสดงถึงอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (financial strength rating) ในระดับที่มีเสถียรภาพ								
Standard & Poor's	AAA, AA+, AA, AA-, A+, A, A-, BBB+, BBB, BBB-								
Moody's	Aaa, Aa1, Aa2, Aa3, A1, A2, A3, Baa1, Baa2, Baa3								
Fitch Ratings	AAA, AA+, AA, AA-, A+, A, A-, BBB+, BBB, BBB-								
ค. มูลค่าของโทเคนดิจิทัลที่เข้าเงื่อนไข ง. ค่าความเสี่ยง	มูลค่าของโทเคนดิจิทัลที่เข้าเงื่อนไข หมายถึง มูลค่าโทเคนดิจิทัลที่ได้รับการยกเว้นการดำรงเงินกองทุนส่วนที่รองรับความเสี่ยงการเก็บรักษาสินทรัพย์ดิจิทัล ทั้งนี้ ให้แสดงมูลค่าของโทเคนดิจิทัลที่เข้าเงื่อนไขโดยแจกแจงมูลค่าตามประเภท wallet ที่ใช้ในการเก็บรักษาจริง (hot/cold wallet) และสอดคล้องกับมูลค่าตามที่รายงานในส่วนที่ 6 ใช้อัตราการดำรง NC รองรับความเสี่ยงจากการเก็บรักษาสินทรัพย์ดิจิทัลใน hot wallet และ cold wallet ดังนี้ - ร้อยละ 100 ของมูลค่าสินทรัพย์ดิจิทัลใน hot wallet - ร้อยละ 0.5 ของมูลค่าสินทรัพย์ดิจิทัลใน cold wallet ในส่วนที่ไม่เกิน 100,000 ล้านบาทแรก								

รายการ	คำอธิบาย
จ. เงินกองทุนขั้นต่ำที่รองรับความเสี่ยงแต่ละประเภท	- ร้อยละ 1 ของมูลค่าสินทรัพย์ดิจิทัลใน cold wallet ในส่วนที่เกิน 100,000 ล้านบาท ให้คำนวณเงินกองทุนขั้นต่ำที่รองรับความเสี่ยงแต่ละประเภท โดยใช้มูลค่าในช่อง “ก. มูลค่า” หักลบด้วยช่อง “ข. กรรมธรรม” และ “ค. มูลค่าของโทเคนดิจิทัลที่เข้าเงื่อนไข” จากนั้นนำมูลค่าสุทธิดังกล่าวมาคูณด้วยช่อง “ง. ค่าความเสี่ยง”
20. เงินกองทุนขั้นต่ำที่ต้องดำรง	มูลค่าที่สูงกว่าระหว่างข้อ 18 เงินกองทุนขั้นต่ำคงที่ และข้อ 19 เงินกองทุนขั้นต่ำจากทรัพย์สินลูกค้า
21. ระดับเตือนภัย (early warning) 21.1 สำหรับ minimum requirement ในส่วนที่ไม่เกินมูลค่า 100 ล้านบาทแรก 21.2 สำหรับ minimum requirement ในส่วนที่เกิน 100 ล้านบาท	ให้ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลที่มีหน้าที่ต้องดำรงเงินกองทุนโดยวิธี NC-4 มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิมากกว่าผลรวมของระดับเตือนภัย ดังนี้ 1.5 เท่าของเงินกองทุนขั้นต่ำที่ต้องดำรงตามข้อ 20 ในส่วนที่ไม่เกินมูลค่า 100 ล้านบาทแรก 1.2 เท่าของเงินกองทุนขั้นต่ำที่ต้องดำรงตามข้อ 20 ในส่วนที่เกิน 100 ล้านบาท <u>ตัวอย่างการคำนวณ</u> หากผู้ประกอบธุรกิจมีมูลค่าเงินกองทุนขั้นต่ำที่ต้องดำรง 1,000 ล้านบาท ผู้ประกอบธุรกิจมีหน้าที่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิมากกว่า $(1.5 \times 100 \text{ ล้านบาท}) + (1.2 \times 900 \text{ ล้านบาท}) = 1,230 \text{ ล้านบาท}$
ส่วนที่ 4 : เงินลงทุน	
ตามคำอธิบายแบบ บ.ล. 4/1 ส่วนที่ 2 (แนบท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการคำนวณและการรายงานการคำนวณเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจและข้อกำหนดในกรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้)	
ส่วนที่ 5 : ความเสี่ยงจากการมีฐานะเงินตราต่างประเทศและทองคำ	
1. ฐานะเงินตราต่างประเทศแยกรายสกุลและทองคำ 1.1 ฐานะเงินตราต่างประเทศที่ไม่นำมาคำนวณค่าความเสี่ยงแยกรายสกุล 1.2 ฐานะเงินตราต่างประเทศที่นำมาคำนวณค่าความเสี่ยงแยกรายสกุล และทองคำ	สินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เข้าเงื่อนไขดังต่อไปนี้ และผู้ประกอบธุรกิจเลือกที่จะไม่นำมาคำนวณค่าความเสี่ยง 1) สินทรัพย์นั้นจำกัดมูลค่าการลงทุนไม่เกินมูลค่าการลงทุน 2) สินทรัพย์นั้นไม่นับเป็นสินทรัพย์สภาพคล่อง หรือมีค่าความเสี่ยงร้อยละ 100 เช่น หุ่นอื่น ๆ ซึ่งไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นอื่น ๆ ลูกหนี้อื่น เป็นต้น โดยให้แสดงรายการสินทรัพย์/หนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ โดยแยกแสดงเป็นรายสกุล และในแต่ละสกุลให้แยกแสดงแต่ละรายการพร้อมมูลค่าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ทั้งนี้ ในการบันทึกมูลค่าสินทรัพย์ ให้ใช้หลักเกณฑ์เดียวกับการบันทึกสินทรัพย์ในส่วนที่ 1 ฐานะเงินตราอื่น ๆ ที่ไม่เข้าข่ายตามข้อ 1.1 โดยให้แสดงรายการสินทรัพย์/หนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศและทองคำ โดยแยกแสดงเป็นรายสกุล และในแต่ละสกุลให้แยกแสดงแต่ละรายการพร้อมมูลค่าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ/ทองคำ (ในกรณี

รายการ	คำอธิบาย
	เป็นฐานะเงินตราต่างประเทศจากการมีเงินลงทุนในตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Depository Receipt - DR) ให้แสดงมูลค่าสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นสกุลบาท โดยไม่ต้องแยกแสดงมูลค่าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ) ทั้งนี้ ในการบันทึกมูลค่าสินทรัพย์/หนี้สิน ให้ใช้หลักเกณฑ์เดียวกับการบันทึกสินทรัพย์/หนี้สินใน ส่วนที่ 1 และ ส่วนที่ 2 ส่วนการบันทึกมูลค่าของสัญญาป้องกันความเสี่ยงต่าง ๆ ให้ใช้ต้นทุนเงินตามสัญญานั้น (nominal value)
ก. สินทรัพย์ / long	สินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศและทองคำ และสัญญาที่จะซื้อหรือทำให้ได้รับเงินตราต่างประเทศหรือทองคำนั้น เช่น สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (forward, future, swap) สิทธิที่จะซื้อเงินตราต่างประเทศและทองคำ (options) เป็นต้น ทั้งนี้ ให้แสดงยอดสินทรัพย์ในแต่ละรายการเป็นรายสกุลเงินตราต่างประเทศและแปลงยอดสินทรัพย์ดังกล่าวให้เป็นสกุลบาท โดยใช้ spot rate ณ วันที่รายงานจากแหล่งที่อ้างอิงได้
ข. หนี้สิน / short	หนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศและทองคำ และสัญญาที่จะขายหรือทำให้ต้องจ่ายเงินตราต่างประเทศหรือทองคำนั้น ทั้งนี้ ให้แสดงยอดหนี้สินในแต่ละรายการเป็นรายสกุลเงินตราต่างประเทศและแปลงยอดหนี้สินดังกล่าวให้เป็นสกุลบาท โดยใช้ spot rate ณ วันที่รายงานจากแหล่งที่อ้างอิงได้

รายการ	คำอธิบาย
2. สรุปฐานะเงินตราต่างประเทศและทองคำ เพื่อการคำนวณค่าความเสี่ยง สกุลเงินหลัก ก. ยอดรวมสุทธิที่เป็นสินทรัพย์ ข. ยอดรวมสุทธิที่เป็นหนี้สิน ค. ค่าความเสี่ยง สกุลเงินอื่น ๆ ง. ยอดรวมสุทธิที่เป็นสินทรัพย์ จ. ยอดรวมสุทธิที่เป็นหนี้สิน ฉ. ค่าความเสี่ยง ทองคำ ช. ยอดรวมสุทธิทองคำ ซ. ค่าความเสี่ยง รวมค่าความเสี่ยง	ให้คำนวณดังนี้ 1. บันทึกยอดรวมของสินทรัพย์ / long และหนี้สิน / short ของแต่ละสกุลเงินและทองคำตามข้อ 1.2 ในช่อง (1) และ (2) ตามลำดับ 2. หายอดสุทธิ (net position) ของแต่ละสกุลและทองคำในช่อง (3) โดยนำช่อง (1) หักด้วยช่อง (2) ถ้าผลลัพธ์เป็นบวก หมายถึง ยอดสุทธิเป็นสินทรัพย์ (net long) หรือ ยอดสุทธิเป็นลบ หมายถึง ยอดสุทธิเป็นหนี้สิน (net short) หรือ ยอดสุทธิเป็นลบ สกุลเงินหลัก ได้แก่ เงินตราต่างประเทศสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) ยูโร (EUR) เยน (JPY) ปอนด์สเตอร์ลิง (GBP) หยวนเหรินหมินปี้ (CNY) ดอลลาร์ออสเตรเลีย (AUD) ดอลลาร์แคนาดา (CAD) ฟรังก์สวิส (CHF) ดอลลาร์ฮ่องกง (HKD) และดอลลาร์สิงคโปร์ (SGD) คำนวณได้จากการนำยอดสุทธิของสกุลเงินหลักที่มียอดสุทธิเป็นบวก ยกเว้นยอดรวมสุทธิทองคำ คำนวณได้จากการนำยอดสุทธิของสกุลเงินหลักที่มียอดสุทธิเป็นลบ ยกเว้นยอดรวมสุทธิทองคำ ทั้งนี้ให้แสดงค่าโดยไม่แสดงเครื่องหมาย (แสดงค่าที่ได้เป็นจำนวนบวก) ให้คำนวณค่าความเสี่ยง เท่ากับ ร้อยละ 4 ของค่าที่มากกว่าระหว่าง ยอดรวมสุทธิของสกุลเงินหลักที่เป็นสินทรัพย์ และยอดรวมสุทธิของสกุลเงินหลักที่เป็นหนี้สิน สกุลเงินอื่น ๆ หมายถึง เงินตราต่างประเทศสกุลเงินอื่น ๆ นอกเหนือจากสกุลเงินหลัก คำนวณได้จากการนำยอดสุทธิของสกุลเงินอื่น ๆ ที่มียอดสุทธิเป็นบวก ยกเว้นยอดรวมสุทธิทองคำ คำนวณได้จากการนำยอดสุทธิของสกุลเงินอื่น ๆ ที่มียอดสุทธิเป็นลบ ยกเว้นยอดรวมสุทธิทองคำ ทั้งนี้ให้แสดงค่าโดยไม่แสดงเครื่องหมาย (แสดงค่าที่ได้เป็นจำนวนบวก) ให้คำนวณค่าความเสี่ยง เท่ากับ ร้อยละ 8 ของค่าที่มากกว่าระหว่าง ยอดรวมสุทธิของสกุลเงินอื่น ๆ ที่เป็นสินทรัพย์ และยอดรวมสุทธิของสกุลเงินอื่น ๆ ที่เป็นหนี้สิน คำนวณได้จากการนำยอดสุทธิของทองคำไม่ว่าจะมียอดสุทธิเป็นบวกหรือลบ ทั้งนี้ ให้แสดงค่าโดยไม่แสดงเครื่องหมาย (แสดงค่าที่ได้เป็นจำนวนบวก) ให้คำนวณค่าความเสี่ยง เท่ากับ ร้อยละ 10 ของยอดรวมสุทธิทองคำ ให้ใส่ผลรวมของข้อ 2 ค. ข้อ 2 ฉ. และ ข้อ 2 ซ. และยกไปใส่ในช่อง 7 ของส่วนที่ 1
ส่วนที่ 6: รายละเอียดโทเคนดิจิทัลของลูกค้าที่เข้าเงื่อนไข	
1. ผลรวมมูลค่าของโทเคนดิจิทัลที่เข้าเงื่อนไขใน hot wallet	ให้ระบุผลรวมมูลค่าของโทเคนดิจิทัลที่เข้าเงื่อนไขซึ่งจัดเก็บไว้ใน hot wallet และนำผลรวมดังกล่าวไปใส่ไว้ในข้อ 19.1 ค. ของส่วนที่ 3 โดยบริษัทจะต้องระบุรายละเอียดของโทเคนดิจิทัลที่เข้าเงื่อนไขแยกทีละรายการในตาราง ซึ่งประกอบด้วย - ชื่อและชื่อย่อของโทเคน - ประเภทของโทเคนดิจิทัล ได้แก่ Investment Token Utilities Token และ Others เช่น โทเคนดิจิทัลของรัฐบาล (Government Token : G-Token)

รายการ	คำอธิบาย
	- ปริมาณโทเคนดิจิทัล หมายถึง จำนวนหน่วยของแต่ละสินทรัพย์ (หน่วย) - ราคาซื้อขายสุดท้ายของวัน หมายถึง ราคาซื้อขายสุดท้ายของวัน (บาท/หน่วย) โดยใช้วิธีการตามส่วนที่ 1 ข้อ 4 สินทรัพย์ดิจิทัล ก. มูลค่า - มูลค่าโทเคนดิจิทัลที่เข้าเงื่อนไข หมายถึง ให้แสดงมูลค่ายุติธรรมของโทเคนดิจิทัล โดยใช้วิธีการตามส่วนที่ 1 ข้อ 4 สินทรัพย์ดิจิทัล ก. มูลค่า
2. ผลรวมมูลค่าของโทเคนดิจิทัลที่เข้าเงื่อนไขใน cold wallet	ให้ระบุผลรวมมูลค่าของโทเคนดิจิทัลที่เข้าเงื่อนไข ซึ่งจัดเก็บไว้ใน cold wallet และนำผลรวมดังกล่าวไปใส่ไว้ในข้อ 19.2 ค. ของส่วนที่ 3 ทั้งนี้ ให้รายงานด้วยแนวทางเช่นเดียวกับข้อ 1