

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนด. 13/2566

เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับการห้ามผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลให้บริการหรือ
สนับสนุนการให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลที่มีการจ่ายผลตอบแทนแก่ผู้ฝาก
และการให้กู้ยืม (deposit taking & lending)

เผยแพร่เมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2566

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก
เว็บไซต์ของสำนักงาน (www.sec.or.th) และระบบกลางทางกฎหมาย (law.go.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 7 เมษายน 2566

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะหรือติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จาก
เจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

1. นางสาวกัญจนฉัตร จิริทธิวรรณ โทรศัพท์ 0-2263-6538 อีเมล kanjanachat@sec.or.th
2. นายธนพัทธ์ คณาวิวัฒน์ โทรศัพท์ 0-2033-4684 อีเมล thanapatk@sec.or.th
3. นายจिरวุฒิ เฮ้งตระกูล โทรศัพท์ 0-2033-4654 อีเมล jirawut@sec.or.th

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร: 0-2033-9660 email: info@sec.or.th

1. ที่มา

ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการประชุมครั้งที่ 12/2565 เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2565 มีมติเห็นชอบหลักการในการห้ามผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลให้บริการหรือสนับสนุนการให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลที่มีการจ่ายผลตอบแทนแก่ผู้ฝากและการให้กู้ยืม (“deposit taking & lending”) โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นต่อหลักการดังกล่าวระหว่างวันที่ 15 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 17 ตุลาคม 2565 (เอกสารรับฟังความคิดเห็นเลขที่ อทง. 29/2565) นั้น

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้ดำเนินการจัดทำร่างประกาศตามหลักการดังกล่าว เพื่อเปิดรับฟังความคิดเห็นร่างประกาศจากผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลและผู้ที่เกี่ยวข้องตามกระบวนการจัดทำหลักเกณฑ์ โดยจะนำผลการรับฟังความคิดเห็นที่ได้รับไปประกอบการพิจารณาต่อไป

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ

2.1 ป้องกันผลกระทบและความเสียหายของประชาชนทั่วไปและลูกค้าของผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล จากการหยุดให้บริการและปัญหาทางการเงินของผู้ให้บริการ deposit taking & lending ซึ่งอาจเกิดขึ้นในลักษณะต่อเนื่องหรือพร้อม ๆ กันหลายแห่ง

2.2 เพื่อให้เกิดความชัดเจนแก่ประชาชนเกี่ยวกับขอบเขตการกำกับดูแลธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลของภาครัฐ ซึ่งปัจจุบันไม่ครอบคลุมธุรกิจ deposit taking & lending ซึ่งจะเป็นการป้องกันไม่ให้ประชาชนทั่วไปเข้าใจผิดว่าการใช้บริการ deposit taking & lending จะได้รับความคุ้มครองจากภาครัฐเช่นเดียวกับธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแล

3. ร่างประกาศที่เปิดรับฟังความคิดเห็น

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ดำเนินการจัดทำร่างประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. /2566 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล (ฉบับที่) (เอกสารแนบ) โดยคงหลักการที่เสนอในการรับฟังความคิดเห็นในเดือนกันยายน-ตุลาคม 2565 โดยมีหลักเกณฑ์ที่สำคัญ ดังนี้

3.1 หลักเกณฑ์กำกับดูแล

ห้ามผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลทุกประเภท กระทำการดังต่อไปนี้

3.1.1 รับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล และใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ดิจิทัลนั้น โดยวิธีหนึ่งวิธีใด เช่น นำไปให้กู้ยืม หรือนำไปลงทุน เป็นต้น¹

3.1.2 รับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล โดยให้ผลตอบแทนจากการฝากสินทรัพย์ดิจิทัล นั้นแก่ผู้ฝาก เว้นแต่มีลักษณะเป็นการส่งเสริมการขายตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศ กำหนด²

3.1.3 กระทำการโฆษณาหรือชักชวนบุคคลทั่วไป (actively marketing) หรือ กระทำการอื่นใดที่มีลักษณะเป็นการสนับสนุนการให้บริการ deposit taking & lending ตามข้อ 3.1.1 และ 3.1.2 ของผู้ให้บริการหรือบุคคลอื่น³

3.2 ข้อยกเว้น

3.2.1 การห้ามผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลตามข้อ 3.1.1 และ 3.1.2 ไม่ครอบคลุมถึงกรณี ดังต่อไปนี้

(1) การรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของกลไกยืนยันธุรกรรม (consensus mechanism) เช่น Proof of Stake (PoS) เป็นต้น (ในกรณีที่ผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลเป็นผู้พัฒนาบล็อกเชน)⁴

(2) การให้หรือส่งผ่านสินทรัพย์ดิจิทัลแก่ลูกค้า ในกรณีที่ผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลได้รับสินทรัพย์ดิจิทัลดังกล่าวจากกระบวนการปรับปรุงบล็อกเชน (hard fork หรือ soft fork) หรือจากการแจกสินทรัพย์ดิจิทัล (airdrop) ของผู้ออกสินทรัพย์ดิจิทัล⁵

3.2.2 การห้ามผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลสนับสนุนการให้บริการ deposit taking & lending ตามข้อ 3.1.3 ไม่ครอบคลุมถึงกรณี ดังต่อไปนี้

¹ แก้ไขข้อ 11/3 (2) ของประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 19/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ลงวันที่ 3 กรกฎาคม พ.ศ. 2561 (“ประกาศ ที่ กธ. 19/2561”)

² เพิ่มเป็นข้อ 11/3 (2/1) และข้อ 11/4 (2) ของประกาศ ที่ กธ. 19/2561

³ เพิ่มเป็นข้อ 7 และข้อ 34/10 ของประกาศ ที่ กธ. 19/2561

⁴ เพิ่มเป็นข้อ 11/4 (1) ของประกาศ ที่ กธ. 19/2561

⁵ เพิ่มเป็นข้อ 11/4 (3) ประกาศ ที่ กธ. 19/2561

(1) การโอนสินทรัพย์ดิจิทัลตามคำสั่งของลูกค้า โดยไม่ปรากฏการกระทำของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลตามข้อ 3.1.3⁶

(2) การให้ข้อมูลหรือความรู้เกี่ยวกับการใช้งานแพลตฟอร์มที่ให้บริการทางการเงินแบบกระจายศูนย์ (Decentralised Finance (DeFi)) ในลักษณะทั่วไป เช่น การให้ข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับกลไกการทำงานหรือขั้นตอนการใช้งาน Decentralised Exchange (DEX) โดยไม่ปรากฏข้อความในลักษณะจูงใจหรือชี้แนะให้ผู้อ่านไปใช้บริการ เป็นต้น⁷

(3) การดำเนินการหรือให้บริการตามขอบเขตการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลที่ได้รับใบอนุญาต เช่น การบริหารจัดการลงทุนของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล การซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล ผ่านแพลตฟอร์ม Decentralized Exchange (DEX) ตามคำสั่งของลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทนายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล และการให้คำแนะนำเกี่ยวกับคุณค่าหรือความเหมาะสมในการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทที่ปรึกษาสินทรัพย์ดิจิทัล เป็นต้น⁸

4. ผู้เกี่ยวข้อง/บุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

การออกกฎเกณฑ์ตามข้อ 3 มีบุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ ดังนี้

ผู้เกี่ยวข้อง	ผลกระทบเชิงบวก	ผลกระทบเชิงลบ
1. ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล	มีความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจลดลง เนื่องจากธุรกรรมด้าน deposit taking & lending ยังไม่มีการกำกับดูแลจากหน่วยงานภาครัฐ ทั้งในและต่างประเทศ	ไม่สามารถให้บริการหรือสนับสนุนการให้บริการ deposit taking & lending ได้ อย่างไรก็ตามก็ดี ธุรกิจดังกล่าวไม่ใช่ธุรกิจหลักของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลตามประเภทใบอนุญาตที่ได้รับ จึงไม่กระทบต่อการดำเนินธุรกิจของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลอย่างมีนัยสำคัญ

⁶ ไม่ได้กำหนดเป็นข้อยกเว้นในร่างประกาศ เนื่องจากถือว่าการดำเนินการที่ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลต้องปฏิบัติตามปกติ

⁷ เพิ่มเป็นส่วนท้ายของข้อ 34/10 ของประกาศ ที่ กธ. 19/2561

⁸ ไม่ได้กำหนดเป็นข้อยกเว้นในร่างประกาศ เนื่องจากถือว่าการดำเนินการหรือการให้บริการตามปกติของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล

ผู้เกี่ยวข้อง	ผลกระทบเชิงบวก	ผลกระทบเชิงลบ
<p>2. ลูกค้ำของ ผู้ประกอบการ สินทรัพย์ดิจิทัล/ ประชาชนทั่วไป</p>	<p>- ลูกค้ำของผู้ประกอบการ สินทรัพย์ดิจิทัลได้รับความ คุ้มครองมากขึ้น เนื่องจากธุรกรรม ด้าน deposit taking & lending เป็นธุรกรรมที่มีความเสี่ยงสูงและ อาจได้รับผลกระทบ (domino effect) หากผู้ให้บริการ deposit taking & lending ในต่างประเทศ ประสบปัญหาทางการเงินหรือ ปัญหาด้านสภาพคล่อง</p> <p>- ประชาชนทั่วไปได้รับข้อมูล ที่ถูกต้องว่า บริการ deposit taking & lending ไม่ใช่บริการ ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของทาง ภาครัฐ ทำให้มีความระมัดระวัง ในการใช้บริการดังกล่าวมากขึ้น</p>	<p>-</p>

5. เหตุผลความจำเป็นของการให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ หรือ การกำหนดโทษอาญา รวมทั้งหลักเกณฑ์การใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่ (ถ้ามี)

การปรับปรุงหลักเกณฑ์กำกับดูแลผู้ประกอบการสินทรัพย์ดิจิทัลในครั้งนี้ ไม่มีการกำหนดให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ การกำหนดโทษทางอาญา และหลักเกณฑ์การใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับการห้ามผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลให้บริการหรือ
สนับสนุนการให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลที่มีการจ่ายผลตอบแทนแก่ผู้ฝาก
และการให้กู้ยืม (deposit taking & lending)

ข้อมูลทั่วไป

อาชีพ/สถานะ (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> ผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล | <input type="checkbox"/> ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล |
| <input type="checkbox"/> บริษัทหลักทรัพย์ | <input type="checkbox"/> ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า |
| <input type="checkbox"/> ธนาคารพาณิชย์ | <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุน |
| <input type="checkbox"/> อื่น ๆ (ระบุ) _____ | |

ชื่อ - นามสกุล _____

บริษัท/องค์กร _____ ตำแหน่ง _____

โทรศัพท์/อีเมล _____

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้พิจารณาประกอบ
การรับฟังความคิดเห็นและประโยชน์ในการติดต่อกลับเพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสารรับฟัง
ความคิดเห็นของท่านเพิ่มเติม โดยสำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและเคารพสิทธิ
ความเป็นส่วนตัวของท่าน จึงขอให้ท่านอ่านและทำความเข้าใจนโยบายการคุ้มครองข้อมูล
ส่วนบุคคล Privacy Policy แล้วจึงพิจารณาให้ความยินยอมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูล
ส่วนบุคคลของท่าน

ยินยอม ไม่ยินยอม

กรณีต้องการยกเลิกความยินยอมหรือขอใช้สิทธิ โปรดติดต่อไปที่ email: DPO@sec.or.th

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป

ฝ่ายนโยบายสินทรัพย์ดิจิทัลและนวัตกรรมทางการเงิน สำนักงาน ก.ล.ต.

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207

หรือ email : kanjanachat@sec.or.th; thanapatk@sec.or.th

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ กร. /2566 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล (ฉบับที่)

1. การห้ามผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลให้บริการ deposit taking & lending (แก้ไขเพิ่มเติมข้อ 11/3 (2) และ (2/1) ของประกาศ ที่ กร. 19/2561)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม _____ _____ _____ _____		
2. การห้ามผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลสนับสนุนการให้บริการ deposit taking & lending (เพิ่มข้อ 7 และ 34/10 ของประกาศ ที่ กร. 19/2561)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม _____ _____ _____ _____		
3. ข้อยกเว้นในการกำกับดูแล (เพิ่มข้อ 11/4 ของประกาศที่ กร. 19/2561)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม _____ _____ _____ _____		