

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนาคต. 21/2566

เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์การกำกับดูแลการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล
(ชุดยกระดับระบบงาน)

เผยแพร่เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2566

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้
ตามที่ติดต่อด้านล่าง หรือ e-mail: ponwat@sec.or.th, thanapatk@sec.or.th
หรือ ratima@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 4 พฤษภาคม 2566

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

- | | | |
|----------------|--------------|----------------------|
| 1. นายพลวัต | ชินตระกูลชัย | โทรศัพท์ 0-2263-6458 |
| 2. นายธนพัทธ์ | คณาวิวัฒน์ | โทรศัพท์ 0-2033-4684 |
| 3. นางสาวรติมา | ศิริพรอมาศย์ | โทรศัพท์ 0-2263-6309 |

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/สภาพปัญหา

นับแต่วันที่พระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. 2561 (“พ.ร.ก. สินทรัพย์ดิจิทัลฯ”) มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2561 หลักเกณฑ์การกำกับดูแลการประกอบธุรกิจมีวัตถุประสงค์เพื่อกำกับดูแลการระดมทุนต่อประชาชนผ่านการเสนอขายโทเคนดิจิทัล การประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล (“สินทรัพย์ฯ”) และการดำเนินกิจกรรมเกี่ยวกับสินทรัพย์ฯ ประกอบกับแนวคิดในการกำกับดูแลและการกำหนดหลักเกณฑ์ในขณะนั้น มองว่าตลาดสินทรัพย์ฯ เป็นตลาดเฉพาะกลุ่มไม่กระจายตัวเป็นวงกว้าง และผู้สนใจเข้ามาใช้บริการเป็นผู้ที่มีความรู้ความเข้าใจในสินทรัพย์ฯ เป็นอย่างดี สามารถรองรับความเสี่ยงจากความผันผวนของสินทรัพย์ฯ ได้ในระดับหนึ่ง จึงได้พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์การกำกับดูแลการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ฯ ให้มีลักษณะเป็น principle-based และกำกับดูแลแบบ light-touch supervision โดยเน้นการกำกับดูแลเท่าที่จำเป็น เพื่อส่งเสริมให้เกิดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ฯ ในประเทศ ผู้ประกอบธุรกิจเดิมที่มีการดำเนินธุรกิจอยู่ก่อนวันที่ พ.ร.ก. สินทรัพย์ดิจิทัลฯ มีผลใช้บังคับสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ และเพื่อสนับสนุนพัฒนาธุรกิจรวมถึงให้ความคุ้มครองแก่ผู้ลงทุนในระดับหนึ่ง

อย่างไรก็ดี จากการติดตามพัฒนาการการเติบโตของการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ฯ นับแต่วันที่ พ.ร.ก. สินทรัพย์ดิจิทัลฯ มีผลใช้บังคับ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) พบว่า การประกอบธุรกิจสินทรัพย์ฯ มีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างมาก โดยในช่วงที่ 3 - 4 ปีที่ผ่านมา ตลาดสินทรัพย์ฯ ในประเทศไทยมีการเติบโตเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว กล่าวคือ จำนวนผู้ประกอบธุรกิจ ผู้ให้ความสนใจขอรับคำปรึกษาในการเข้ามาประกอบธุรกิจสินทรัพย์ฯ และผู้ซื้อขายเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนมาก โดยยังคงมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นตามลำดับด้วยเหตุนี้ หลักการในการกำกับดูแลนับจากวันที่ พ.ร.ก. สินทรัพย์ดิจิทัลฯ มีผลใช้บังคับ อาจไม่สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ในเรื่องของการกำกับดูแลให้ครอบคลุมความเสี่ยงที่เพิ่มมากขึ้น และสอดคล้องกับสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็ว

ด้วยเหตุที่กล่าวมาข้างต้น สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์การกำกับดูแลการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ฯ สำหรับผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ฯ (“ผู้ประกอบธุรกิจ”) ทุกประเภท และหลักเกณฑ์สำหรับผู้ประกอบธุรกิจการเป็นศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (ศูนย์ซื้อขายฯ) ให้มีความเหมาะสมสอดคล้องกับระดับความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ และสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป อีกทั้ง การปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวยังเป็นการส่งเสริมให้ผู้ประกอบธุรกิจ

มีการกำกับดูแลในเรื่องธรรมาภิบาลที่ดี (good governance) ทำหน้าที่เป็น gatekeeper และ front-line regulator รวมทั้งปรับปรุงให้หลักเกณฑ์มีลักษณะเป็น semi-rule based มากยิ่งขึ้น เพื่อให้ผู้ประกอบการสามารถปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดได้อย่างถูกต้องเหมาะสม ทั้งนี้ หลักการดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในการประชุม (“คณะกรรมการ ก.ล.ต.”) ครั้งที่ 4/2565 เมื่อวันที่ 7 เมษายน 2565 และสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ดำเนินการจัดประชุมรับฟังความคิดเห็น (focus group) กับผู้ประกอบการ เมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2565

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้จัดทำเอกสารรับฟังความคิดเห็นฉบับนี้ เพื่อขอรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้องและนำข้อคิดเห็นต่าง ๆ มาประกอบการพิจารณากำหนด หลักเกณฑ์การกำกับดูแลการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ฯ ให้เหมาะสมและมีประสิทธิภาพต่อไป

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

2.1 เพื่อให้ผู้ประกอบการให้ความสำคัญกับการเป็น gatekeeper และ front-line regulator

2.2 เพื่อสร้างความน่าเชื่อถือในอุตสาหกรรมการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ฯ โดยผู้ประกอบการมีมาตรฐานการดำเนินธุรกิจสอดคล้องกับมาตรฐานสากล และสามารถปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ได้อย่างถูกต้อง

2.3 เพื่อสร้างความสมดุลระหว่างการส่งเสริมนวัตกรรมและการบริหารจัดการ ความเสี่ยงอย่างเหมาะสม

2.4 เพื่อให้ผู้ซื้อขาย/ผู้ลงทุนได้รับความคุ้มครองจากการใช้บริการ

3. หลักการที่เสนอ

3.1 ขอบเขตการใช้บังคับ : หลักเกณฑ์ใช้บังคับกับผู้ประกอบธุรกิจทุกประเภท ซึ่งปัจจุบัน ได้แก่

- (1) การเป็นศูนย์ซื้อขายคริปโทเคอร์เรนซี
- (2) การเป็นศูนย์ซื้อขายโทเคนดิจิทัล

- (3) การเป็นนายหน้าซื้อขายคริปโทเคอร์เรนซี
- (4) การเป็นนายหน้าซื้อขายโทเคนดิจิทัล
- (5) การเป็นผู้ค้าคริปโทเคอร์เรนซี
- (6) การเป็นผู้ค้าโทเคนดิจิทัล
- (7) การเป็นผู้จัดการเงินทุนคริปโทเคอร์เรนซี
- (8) การเป็นผู้จัดการเงินทุนโทเคนดิจิทัล
- (9) การเป็นที่ปรึกษาคริปโทเคอร์เรนซี
- (10) การเป็นที่ปรึกษาโทเคนดิจิทัล
- (11) การเป็นผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล

3.2 หลักการ :

3.2.1 กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจตามข้อ 3.1 ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจในเรื่องดังต่อไปนี้ โดยเสนอเพิ่ม/ปรับปรุงหลักเกณฑ์ในประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมถึงกำหนดหลักเกณฑ์ในรายละเอียดในประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. /การกำหนดแนวปฏิบัติ (guideline)

(1) การกำกับดูแลและควบคุม (governance and control)

(1.1) หลักเกณฑ์การตรวจสอบและถ่วงดุลการปฏิบัติงาน (check & balance)

กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีระบบการตรวจสอบและถ่วงดุลการปฏิบัติงาน (check & balance) เพื่อให้การดำเนินงานของผู้ประกอบธุรกิจเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ประสิทธิผล และมี การตรวจสอบถ่วงดุลอย่างเหมาะสมโดยกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจ ต้องดำเนินการในเรื่องดังต่อไปนี้

(1) กำหนดกิจกรรมการควบคุมความเสี่ยงหรือข้อผิดพลาดที่อาจเกิดขึ้น และวิธีการแก้ไข หรือป้องกันข้อผิดพลาดที่เกิดขึ้น เช่น การให้ความเห็นชอบการสอบทานการปฏิบัติหน้าที่ เป็นต้น

(2) กำหนดให้มีการแบ่งแยกหน้าที่ในการปฏิบัติงานอย่างเหมาะสมเพื่อให้เกิดการสอบยันความถูกต้องระหว่างกัน เช่น กำหนดบุคลากรตั้งแต่ 2 คน

หรือมากกว่าปฏิบัติงานหน้าที่ใดหน้าที่หนึ่งโดยวิธีการต่าง ๆ โดยให้แต่ละคนแบ่งแยกหน้าที่กัน
อย่างเหมาะสมไม่มีบุคคลใดบุคคลหนึ่งที่สามารถทำงานได้ตั้งแต่ต้นจนจบ เป็นต้น

(1.2) หลักเกณฑ์การบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (business continuity)

กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีแผนการบริหาร
ความต่อเนื่องทางธุรกิจโดยอย่างน้อยต้องมีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

(1) จัดให้มีนโยบายการบริหารความต่อเนื่องในการดำเนิน
ธุรกิจ (Business Continuity Management: “BCM”) ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากผู้บริหารระดับสูง
และคณะกรรมการ รวมถึงจัดให้มีแผนการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan:
“BCP”) ที่สอดคล้องกับ BCM โดยได้รับความเห็นชอบจากผู้บริหารระดับสูงและคณะกรรมการ
หรือคณะทำงานที่ได้รับมอบหมายเป็นลายลักษณ์อักษร

(2) จัดให้มีการระบุงานที่สำคัญ ตลอดจนประเมินความเสี่ยง
อาจทำให้งานที่สำคัญหยุดชะงัก วิเคราะห์ผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจและประเมินความเสียหาย
ที่อาจเกิดขึ้น เพื่อให้สามารถลำดับความสำคัญของการดำเนินการและทรัพยากรที่จะใช้เพื่อให้
ผู้ประกอบธุรกิจสามารถกลับมาดำเนินงานได้ตามปกติ (recovery) ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

(3) แผน BCP ต้องครอบคลุมงานที่สำคัญ โดยอย่างน้อย
ต้องระบุรายละเอียดในเรื่องของ 1. ขั้นตอนการดำเนินการเพื่อรองรับหรือเรียกคืนการดำเนินงาน
ให้กลับสู่สภาวะปกติ 2. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้รับผิดชอบการปฏิบัติงานในกรณีที่มีการหยุดชะงักของงาน
ที่สำคัญ รวมทั้งรายละเอียดเกี่ยวกับหน้าที่และความรับผิดชอบของผู้ปฏิบัติงาน และ 3. การติดต่อ
สื่อสารกับผู้ที่เกี่ยวข้องทั้งภายในและภายนอก

(4) จัดให้มีแผนในการติดตามความเพียงพอของระบบงาน
(capacity monitoring) เพื่อให้สามารถประกอบธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง

(5) จัดให้มีข้อมูลเกี่ยวกับผู้รับผิดชอบการปฏิบัติงาน
ในกรณีที่มีการหยุดชะงักของงานที่สำคัญ และข้อมูลของผู้ที่เกี่ยวข้องและผู้รับผิดชอบ
สำหรับการติดต่อสื่อสารกับผู้ที่เกี่ยวข้องทั้งภายในและภายนอก

(6) ในการดำเนินการตาม BCM และ BCP ผู้ประกอบธุรกิจ
ต้อง 1. จัดสรรทรัพยากรและงบประมาณแก่ผู้ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามนโยบายและแผน

ดังกล่าวอย่างเพียงพอ และ 2. จัดให้มีมาตรการในการควบคุมและติดตามการดำเนินการตามนโยบายและแผนดังกล่าว

(7) กรณีที่มีการใช้บริการงานที่สำคัญจากผู้ให้บริการ (vendor) ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้แผนการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องครอบคลุมถึงกรณีที่เกิดเหตุการณ์ ซึ่งอาจทำให้การปฏิบัติงานตามปกติของผู้ให้บริการต้องหยุดชะงักหรือมีการดำเนินการที่ทำให้มั่นใจได้ว่าผู้ให้บริการจะสามารถให้บริการงานที่สำคัญได้อย่างต่อเนื่องเมื่อเกิดเหตุการณ์ดังกล่าว

(8) จัดให้มีการดำเนินการในเรื่องดังต่อไปนี้ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ได้แก่ 1. ทดสอบและและทบทวนแผนการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง 2. ประเมินผลการทดสอบ และจัดทำรายงานผลการประเมินโดยผู้มีความรู้ความสามารถและมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ และ 3. รายงานผลการทดสอบและประเมินต่อคณะกรรมการหรือคณะทำงานที่ได้รับมอบหมาย

(9) ในกรณีที่ เกิดการหยุดชะงักของงานที่สำคัญของผู้ประกอบธุรกิจ ให้ผู้ประกอบธุรกิจแจ้งเหตุที่ทำให้งานที่สำคัญหยุดชะงักพร้อมรายละเอียดให้สำนักงานโดยไม่ชักช้า และเมื่อการหยุดชะงักของงานที่สำคัญสิ้นสุดลงแล้ว ให้ผู้ประกอบธุรกิจแจ้งให้สำนักงานทราบโดยเร็ว

(10) กำหนดให้เมื่อระบบซื้อขายของผู้ประกอบธุรกิจหยุดชะงัก ต้องไม่มีผลกระทบต่อการถอนทรัพย์สินของลูกค้า ทั้งนี้ หากระบบฝาก/ถอนทรัพย์สินหยุดชะงัก ควรเปิดเผยระยะเวลาที่ระบบดังกล่าวให้ผู้ลงทุนรับทราบ

(11) จัดเก็บเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจเป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า 2 ปี โดยต้องจัดเก็บในลักษณะที่พร้อมให้สำนักงานสามารถตรวจสอบได้เมื่อได้รับการร้องขอ

รายละเอียด/แนวปฏิบัติสำหรับระบบการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจเป็นไปตามเอกสารแนบ

(2) การเสริมสร้าง market integrity

(2.1) หลักเกณฑ์การกำกับดูแลระบบงานการส่งคำสั่งซื้อขายโดยอัตโนมัติ (program trading - PT)

(2.1.1) กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีการกำกับดูแลการส่งคำสั่งซื้อขายอัตโนมัติอย่างน้อยในเรื่องการอนุมัติ ควบคุม/กำกับดูแลและตรวจสอบคำสั่งซื้อขายอัตโนมัติดังกล่าว เพื่อป้องกันการส่งคำสั่งที่อาจก่อให้เกิดความผิดปกติในตลาดซื้อขายสินทรัพย์ฯ (false market) และการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายสินทรัพย์ฯ ทั้งนี้ หากผู้ประกอบธุรกิจพบว่าผู้ที่ต้องการใช้ program trading ไม่ปฏิบัติให้เป็นไปตามที่หลักเกณฑ์กำหนด ผู้ประกอบธุรกิจอาจพิจารณาปฏิเสธการใช้ program trading ดังกล่าวได้

(2.1.2) กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีกลไกที่ครอบคลุมในส่วนของการส่งคำสั่งซื้อขายโดยอัตโนมัติ อย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) แนวทางการอนุมัติ การใช้ program trading ของผู้ประกอบธุรกิจ
- (2) การบริหารความเสี่ยงของการใช้ program trading ของผู้ประกอบธุรกิจ
- (3) การพิจารณาคุณสมบัติผู้ที่ต้องการใช้ program trading
- (4) การจัดเก็บข้อมูลการส่งคำสั่งผ่าน program trading

(3) การกำกับดูแล market conduct

(3.1) หลักเกณฑ์การติดต่อและให้บริการลูกค้าและการรวบรวมและประเมินลูกค้า

กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจต้องดำเนินการในเรื่องดังต่อไปนี้ในการติดต่อและให้บริการลูกค้า รวมถึงการรวบรวมและประเมินข้อมูลลูกค้า เพื่อให้มีความรัดกุมในการติดต่อและให้บริการลูกค้ายิ่งขึ้น

- (1) จัดให้มีระบบงานและบุคลากรเพื่อรองรับการติดต่อและให้บริการลูกค้าที่มีความสอดคล้องและเหมาะสมกับความเสี่ยงและความซับซ้อนของสินทรัพย์ฯ แต่ละประเภท

(2) กำหนดหลักเกณฑ์ในการทำข้อตกลงกับลูกค้า เช่น การใช้ภาษาและขนาดตัวอักษรที่อ่านได้ง่าย ชัดเจนและเหมาะสมกับรูปแบบของเอกสาร ไม่มีลักษณะเป็นการเอาเปรียบลูกค้า เป็นต้น

(3) การติดต่อหรือให้บริการแก่ลูกค้า การแจ้งเตือน หรือการให้ลูกค้าลงนามรับทราบหรือยอมรับการให้บริการหรือความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้อยู่ในรูปเอกสารหรือรูปแบบที่สามารถจัดเก็บข้อมูลและตรวจสอบข้อมูลได้

(4) จัดประเภทลูกค้าเพื่อเสนอบริการที่สอดคล้องกับประเภทลูกค้า วัตถุประสงค์ในการลงทุนและความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของลูกค้าและให้ข้อมูล คำเตือนที่เหมาะสมกับประเภทของลูกค้า

(5) การกำหนดหลักเกณฑ์ในการทบทวนและปรับปรุง ข้อมูลลูกค้า

(6) จัดให้มีการแจ้งเตือนให้ลูกค้าทราบล่วงหน้า กรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจจะปิดปรับปรุงระบบ หรือมีการเปลี่ยนแปลง terms and condition

(7) กรณีลูกค้ากลุ่มเปราะบางหรือลูกค้าที่ต้องการความช่วยเหลือเป็นพิเศษในการใช้บริการ ผู้ประกอบธุรกิจต้องประเมินแล้วว่าบุคคลดังกล่าวสามารถดูแลตัวเองได้อย่างต่อเนื่องหรือผู้ประกอบธุรกิจมีระบบที่สามารถช่วยเหลือลูกค้าได้ หากผู้ประกอบธุรกิจไม่สามารถปฏิบัติตามได้ให้ผู้ประกอบธุรกิจสามารถปฏิเสธการให้บริการได้

(8) จัดให้มีการอธิบายถึงสถานการณ์เชิงลบซึ่งรุนแรงที่สุดที่เกิดขึ้นได้ (worst case scenario) ซึ่งส่งผลกระทบต่อการลงทุนหรือใช้บริการของลูกค้าด้วย

(9) กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจปฏิบัติโดยสอดคล้องกับแนวทางตามประกาศแนวปฏิบัติ เรื่อง แนวทางปฏิบัติในการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการทำความรู้จักลูกค้า¹ ที่ออกตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ว่าด้วยรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า² โดยอนุโลม

¹ ประกาศแนวปฏิบัติ ที่ นป. 5/2563 เรื่อง แนวทางปฏิบัติในการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการทำความรู้จักลูกค้า ลงวันที่ 23 ธันวาคม พ.ศ. 2563

² ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สธ. 35/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้า สำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 10 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557

(10) กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจอาจดำเนินการรวบรวมและประเมินข้อมูลของลูกค้าผ่านผู้ประกอบธุรกิจอื่นได้ เช่น ผู้ประกอบธุรกิจ ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (ICO Portal) ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงนิติบุคคลอื่นที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด เป็นต้น

(11) การกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจอาจไม่ต้องประเมินความเหมาะสมในการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในสินทรัพย์ฯ ของลูกค้าที่เป็นนิติบุคคล ซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่ และผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

(12) ยกเลิกการกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจแจ้งผลการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนของลูกค้า ซึ่งต้องกระทำโดยบุคลากรที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญในการลงทุนในสินทรัพย์ฯ เนื่องจากปัจจุบันการดำเนินการดังกล่าวผ่านระบบการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจ

รายละเอียด/แนวปฏิบัติเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าและการรวบรวมและประเมินลูกค้าระบบการบริหารเป็นไปตามเอกสารแนบ

(3.2) หลักเกณฑ์การดูแลทรัพย์สินลูกค้า (asset safekeeping)

(3.2.1) กำหนดข้อห้ามในการดูแลทรัพย์สินของลูกค้าให้ครอบคลุมเรื่องดังต่อไปนี้

(1) ห้ามกระทำการใดที่มีผลเป็นการก่อเปลี่ยนแปลง โอน สงวน ระบุสิทธิของลูกค้าในทรัพย์สิน โดยไม่เป็นไปตามคำสั่งของลูกค้าหรือปราศจากความยินยอมจากลูกค้า

(2) ห้ามฝากเงินกับธนาคารพาณิชย์หรือธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นที่มีความสัมพันธ์กับผู้ประกอบธุรกิจในลักษณะบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม เว้นแต่ลูกค้าจะยินยอม โดยอนุโลมบทนิยามลักษณะความสัมพันธ์ดังกล่าวตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์มาใช้บังคับ³

(3) ห้ามฝากสินทรัพย์ฯ กับผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ฯ ที่ไม่มีความเป็นอิสระ โดยพิจารณาความเป็นอิสระในทำนองเดียวกับคุณสมบัติ

³ ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. 17/2551 เรื่อง การกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 15 ธันวาคม พ.ศ. 2551

ของผู้ให้บริการกระเป๋าเงินดิจิทัลที่รับฝากสินทรัพย์ฯ (DA custodial wallet provider) ตามข้อ 49/6 ของประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 19/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ลงวันที่ 3 กรกฎาคม พ.ศ. 2561

(3.2.2) กำหนดหลักเกณฑ์ในการเก็บรักษาทรัพย์สินลูกค้า

ดังนี้

(1) การแยกงานดูแลทรัพย์สินและจ่ายโอน

ทรัพย์สิน

(ก) ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีการแบ่งแยกหน้าที่งานดูแลทรัพย์สินลูกค้าออกจากงานด้านซื้อขายหรือให้คำแนะนำในสินทรัพย์ฯ รวมทั้งแบ่งแยกงานจัดทำบัญชีทรัพย์สินออกจากงานเก็บรักษาทรัพย์สิน

(ข) การจ่ายโอนทรัพย์สินต้องได้รับอนุมัติจากผู้มีอำนาจ ซึ่งไม่ใช่บุคคลที่จัดทำบัญชี/เก็บรักษาทรัพย์สิน⁴

(2) ระเบียบ/วิธีปฏิบัติในการดูแลทรัพย์สินลูกค้า

(ก) ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีระเบียบหรือวิธีปฏิบัติในการดูแลทรัพย์สินลูกค้าเป็นลายลักษณ์อักษรรวมถึงการแสดงขั้นตอนการจัดการทรัพย์สิน และบุคลากรที่มีอำนาจดูแลทรัพย์สิน โดยระเบียบต้องครอบคลุมอย่างน้อยในเรื่อง การรับ/ส่งมอบทรัพย์สินลูกค้า การบันทึกรายการทรัพย์สินลูกค้า การจัดการข้อมูลเกี่ยวกับทรัพย์สินลูกค้า

(ข) แจ้งให้ลูกค้าเข้าใจและลงนามรับทราบระเบียบหรือวิธีปฏิบัติดังกล่าว ตลอดจนค่าธรรมเนียมในการดูแลรักษาทรัพย์สิน⁵ (ถ้ามี) และแจ้งให้ลูกค้าทราบโดยไม่ชักช้าเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

⁴ ผู้ประกอบธุรกิจต้องกำหนดบุคคลที่รับผิดชอบงานจัดทำบัญชีทรัพย์สิน งานเก็บรักษาทรัพย์สิน และบุคคลผู้มีอำนาจในการอนุมัติจ่ายโอนทรัพย์สินแยกกันให้ชัดเจน เพื่อให้เกิดการตรวจสอบและถ่วงดุล ทั้งนี้ บุคคลดังกล่าวอาจอยู่ในแผนกเดียวกันได้

⁵ ผู้ประกอบธุรกิจมีความยืดหยุ่นในการกำหนดรูปแบบของค่าธรรมเนียมที่จะคิดกับลูกค้า อาทิ กำหนดเป็นจำนวนเงิน (fixed amount) หรืออัตราร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินภายใต้การดูแล (Assets Under Management – AUM) เป็นต้น

(3) ข้อปฏิบัติเกี่ยวกับลูกค้า

(ก) มีสัญญา/ข้อตกลงเกี่ยวกับการดูแลทรัพย์สินของลูกค้าเป็นลายลักษณ์อักษร โดยต้องไม่มีข้อกำหนดในลักษณะที่เป็นการปฏิเสธหรือจำกัดความรับผิดชอบ และต้องรับผิดชอบในทรัพย์สินลูกค้าเต็มจำนวนกรณีทรัพย์สินลูกค้าสูญหายอันเนื่องมาจากการละเลยการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ประกอบธุรกิจ

(ข) ดำเนินการเพื่อให้ลูกค้าได้รับสิทธิประโยชน์จากการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ฯ ตามคำสั่งหรือคำยินยอมของลูกค้าที่เป็นลายลักษณ์อักษร

(4) การรายงานทรัพย์สินและจัดเก็บข้อมูล

(ก) ผู้ประกอบธุรกิจรายงานให้ลูกค้าทราบข้อมูลทรัพย์สินฯ อย่างน้อยขั้นต่ำเป็นรายเดือน เว้นแต่ตกลงกับลูกค้าเป็นอย่างอื่น ทั้งนี้ หากลูกค้าไม่มีธุรกรรมเคลื่อนไหวตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป ให้รายงานเป็นรายปี โดยยกเว้นการรายงานกรณีที่ลูกค้าไม่มีทรัพย์สินเหลือหรือถูกระงับบัญชีไม่ให้นำธุรกรรม

(ข) ผู้ประกอบธุรกิจจัดเก็บข้อมูลการดูแลรักษาทรัพย์สินไม่น้อยกว่า 5 ปี โดยใน 2 ปีแรกต้องให้สำนักงานเรียกดูหรือตรวจสอบได้ทันที

(3.2.3) ปรับปรุงหลักเกณฑ์การฝากเงินในต่างประเทศ เพื่อทำธุรกรรมซื้อขายสินทรัพย์ฯ ในต่างประเทศ ในทำนองเดียวกับการเก็บสินทรัพย์ฯ เพื่อทำธุรกรรมในต่างประเทศ โดยให้ผู้ประกอบการแยกทรัพย์สินประเภทเงินดังกล่าวโดยชี้เฉพาะได้ว่าเงินนั้นเป็นของลูกค้ารายใด โดยปราศจากเหตุสงสัย

(3.3) **หลักเกณฑ์การดำเนินการเกี่ยวกับข้อร้องเรียนลูกค้า (compliant handling)**

(3.3.1) ผู้ประกอบธุรกิจต้องดำเนินการเกี่ยวกับข้อร้องเรียนลูกค้า อย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้

(1) จัดให้มีหน่วยงานรับข้อร้องเรียนที่เป็นอิสระจากหน่วยงานพิจารณาข้อร้องเรียน

(2) มีช่องทางการรับข้อร้องเรียนที่ลูกค้าเข้าถึงได้สะดวก และลูกค้าสามารถยื่นข้อร้องเรียนได้ตลอดเวลา

(3) มีกระบวนการดำเนินการซื้อหรือเรียนที่ชัดเจน เมื่อรับซื้อหรือเรียนจากลูกค้า เช่น การรับซื้อหรือเรียนทางวาจาต้องมีการบันทึกไว้เป็นลายลักษณ์อักษร และให้ลูกค้าลงนามรับรองความถูกต้อง⁶ การแจ้งระยะเวลาที่จะใช้ในการพิจารณา หรือแก้ไขปัญหามาตามซื้อหรือเรียนให้ลูกค้าทราบนับแต่วันที่ได้รับซื้อหรือเรียน เป็นต้น

กรณีที่สำนักงานนำส่งซื้อหรือเรียนลูกค้าให้ผู้ประกอบธุรกิจ ต้องดำเนินการตามกระบวนการ (1) – (3) เช่นเดียวกัน

(4) ให้แยกหมวดหมู่ซื้อหรือเรียนและกำหนดระยะเวลาดำเนินการในแต่ละหมวดหมู่ไว้ชัดเจน โดยประเภทหมวดหมู่ซื้อหรือเรียนขั้นต่ำประกอบด้วย 1. ระบบงานให้บริการขัดข้อง 2. การให้บริการไม่เป็นไปตามข้อตกลง/เงื่อนไข 3. การซื้อขาย 4. อื่น ๆ

(5) รายงานการจัดการซื้อหรือเรียนให้คณะกรรมการบริษัททราบโดยสรุปจำนวนและรายละเอียดซื้อหรือเรียนของลูกค้าทุกราย แยกตามหมวดหมู่ตาม (4)

(6) จัดเก็บข้อมูลซื้อหรือเรียนเป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า 2 ปีนับแต่วันที่ซื้อหรือเรียน

3.2.2 กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจศูนย์ซื้อขายฯ ตามข้อ 3.1(1) และ 3.1(2) ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจในเรื่องดังต่อไปนี้

(1) หลักเกณฑ์สำหรับศูนย์ซื้อขายฯ

(1.1) กำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการซื้อขายสินทรัพย์ฯ และการชำระราคาและการส่งมอบสินทรัพย์ฯ (trading rule and settlement) ที่ถือว่าได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในส่วนของการให้บริการคำสั่งประเภท ดังต่อไปนี้

(1.1.1) market order : คำสั่งซื้อขาย ณ ราคาตลาดที่ใช้เมื่อผู้ซื้อขายต้องการซื้อหรือขายทันที ณ ราคาที่ดีที่สุดขณะนั้น

(1.1.2) limit order : คำสั่งซื้อขาย ณ ราคาที่ผู้ซื้อขายกำหนดราคาไว้

⁶ ไม่นำมาใช้กับกรณีที่ลูกค้าส่งเรื่องร้องเรียนทางอีเมลด้วยตนเองหรือยื่นซื้อหรือเรียนผ่านช่องทางเว็บไซต์ของบริษัทที่มีการกำหนดให้ผู้ร้องเรียนกรอกรายละเอียดซื้อหรือเรียนที่จะร้องเรียนและชื่อผู้ร้องเรียนแล้ว

(1.1.3) stop order : คำสั่งซื้อ/ขายที่จะทำการซื้อ/ขายเมื่อราคาขยับขึ้นหรือลงไปถึงระดับราคาที่กำหนดไว้

(1.1.4) trailing order : คำสั่งซื้อ/ขายที่จะทำการซื้อ/ขายตามระดับการเคลื่อนไหวของราคาล่าสุด โดยเมื่อราคาเปลี่ยนแปลงถึงส่วนต่างราคาที่กำหนดไว้ระบบจะส่งคำสั่งซื้อ/ขายอัตโนมัติ

(1.1.5) fill or kill order : คำสั่ง market order หรือ limit order ที่ต้องดำเนินการซื้อ/ขายให้ได้ทั้งจำนวนตามที่กำหนดทั้งหมด หรือหากดำเนินการได้ไม่ครบจำนวนก็จะยกเลิกคำสั่งซื้อ/ขายทั้งหมด

(1.1.6) immediate or cancel : คำสั่ง market order หรือ limit order ที่ต้องดำเนินการซื้อ/ขายทั้งหมดหรือบางส่วนโดยทันทีที่ได้รับคำสั่งซื้อ/ขาย โดยส่วนที่เหลือจะถูกยกเลิก

โดยกำหนดให้ศูนย์ซื้อ/ขายฯ นำส่งหลักเกณฑ์ดังกล่าวพร้อมเอกสารหลักฐานประกอบต่อสำนักงานเพื่อพิจารณาลงหน้าอย่างน้อย 10 วันทำการก่อนวันที่หลักเกณฑ์ดังกล่าวมีผลใช้บังคับ

(1.2) กำหนดให้ศูนย์ซื้อ/ขายฯ กำหนดปัจจัยการคัดเลือกและเพิกถอนสินทรัพย์ฯ (listing and delisting rule) อย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้

(1.2.1) ไม่คัดกรองสินทรัพย์ฯ ที่เป็น scam มาให้บริการ

(1.2.2) กรณีเป็นโทเคนดิจิทัลจะต้องให้บริการเฉพาะโทเคนดิจิทัลที่มีความคืบหน้าหรือโอกาสความสำเร็จของโครงการ (Minimum Viable Product - MVP) ในระดับหนึ่งแล้ว

(1.3) กำหนดให้ศูนย์ซื้อ/ขายฯ ต้องจัดให้มีข้อตกลง/สัญญา กับ issuer ที่ประสงค์จะนำโทเคนดิจิทัลมา list ในศูนย์ซื้อ/ขายฯ โดยกำหนดห้ามมิให้ issuer แสดงข้อความอันเป็นเท็จ หรือปกปิดข้อเท็จจริงซึ่งควรบอกให้แจ้งในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายและร่างหนังสือชี้ชวน รวมถึงเอกสาร whitepaper

(1.4) กำหนดให้ศูนย์ซื้อ/ขายฯ ติดตามเพื่อทบทวนคุณสมบัติของสินทรัพย์ฯ ว่าเป็นไปตามหลักเกณฑ์การคัดเลือกสินทรัพย์ฯ

(1.5) กำหนดให้ศูนย์ซื้อ/ขายฯ กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับกระบวนการเพิกถอนสินทรัพย์ฯ (delisting rule) อย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้

(1.5.1) กระบวนการเพิกถอนสินทรัพย์ฯ

(1.5.2) การเปิดเผยข้อมูลการถอนสินทรัพย์ฯ กรณีที่
สินทรัพย์ฯ เข้าสู่กระบวนการเพิกถอนสินทรัพย์ฯ

(1.6) หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการซื้อขายสินทรัพย์ฯ
และการชำระราคาและการส่งมอบสินทรัพย์ฯ (trading / clearing & settlement rule)

(1.6.1) กำหนดให้ศูนย์ซื้อขายฯ ต้องกำหนดหลักเกณฑ์
เงื่อนไข และวิธีการในการซื้อขายสินทรัพย์ฯ (trading rules) อย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้

(1) วิธีจับคู่คำสั่ง : ลักษณะการจับคู่คำสั่งซื้อขาย

(2) ประเภทคำสั่งซื้อขายที่ให้บริการ : เปิดเผย
ข้อมูลประเภทคำสั่งที่ให้บริการพร้อมทั้งระบุคำอธิบาย/รายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับคำสั่งประเภท
ต่าง ๆ

(3) ห้ามส่งคำสั่งที่ก่อให้เกิดการสร้างราคา
ในตลาดรอง : กำหนดหลักเกณฑ์เพื่อกำกับดูแลการส่งคำสั่งที่อาจก่อให้เกิดการสร้างราคา
ในตลาดรอง หรือก่อให้เกิด false market

(4) เวลาทำการซื้อขาย : การเปิดเผยเวลา
ในการทำการซื้อขายสินทรัพย์ฯ ให้ผู้ใช้บริการทราบเป็นการทั่วไป

(1.7) หลักเกณฑ์การชำระราคา และการส่งมอบสินทรัพย์ฯ
(clearing & settlement rule) กำหนดให้ศูนย์ซื้อขายฯ แสดงการเพิ่ม/ลดของยอด outstanding
ทรัพย์สินลูกค้าในบัญชีของผู้ซื้อขายในทันทีที่ธุรกรรมมีการจับคู่เกิดขึ้น เพื่อให้ผู้ซื้อขายสามารถ
ตรวจสอบยอดทรัพย์สินได้ทันทีที่มีการซื้อขาย/โอนย้ายสินทรัพย์ฯ

(1.8) กำหนดให้ศูนย์ซื้อขายฯ ต้องกำหนดหลักเกณฑ์ในการจัด
ให้มีผู้ดูแลสภาพคล่อง (market maker rule) อย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้

(1.8.1) คุณสมบัติ : การกำหนดคุณสมบัติของผู้ดูแล
สภาพคล่องและการติดตามการดำรงคุณสมบัติของผู้ดูแลสภาพคล่องตามรอบระยะเวลาที่กำหนด

(1.8.2) ขอบเขตการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่อง :
การกำหนดขอบเขตการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่อง

(1.8.3) การกำกับดูแลการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่อง : การกำกับดูแลการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่องครอบคลุมถึงการติดตาม ongoing performance และการติดตามการทำหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่องด้วย

(1.8.4) มาตรการลงโทษผู้ดูแลสภาพคล่อง : กรณีพบว่าผู้ดูแลสภาพคล่องปฏิบัติไม่เป็นไปตามที่หลักเกณฑ์กำหนด ต้องจัดให้มีมาตรการลงโทษที่มีความเหมาะสม หากพบว่าผู้ดูแลสภาพคล่องมีการฝ่าฝืนและไม่สามารถปรับปรุงการดำเนินการให้เป็นไปตามที่หลักเกณฑ์กำหนด อาจนำไปสู่การเพิกถอนการเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องได้

3.3 วันที่มีผลใช้บังคับและบทเฉพาะกาล

(1) หลักเกณฑ์ในข้อ 3.2.1 ซึ่งบังคับใช้กับผู้ประกอบธุรกิจทุกประเภท ให้มีผลใช้บังคับภายหลังจากวันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ 3 เดือน เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจมีเวลาปรับปรุงระบบงานหรือวิธีการประกอบธุรกิจให้เป็นไปตามที่หลักเกณฑ์กำหนด

(2) หลักเกณฑ์ในข้อ 3.2.2 ซึ่งบังคับใช้กับผู้ประกอบธุรกิจศูนย์ซื้อขาย ให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ประกาศลงราชกิจจานุเบกษา

4. ผู้เกี่ยวข้อง/บุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

ผู้เกี่ยวข้อง	ผลกระทบเชิงบวก	ผลกระทบเชิงลบ
1. ผู้ประกอบธุรกิจและผู้สนใจประกอบธุรกิจสินทรัพย์ฯ	<ul style="list-style-type: none"> ● หลักเกณฑ์การกำกับดูแลมีความชัดเจนและผู้ประกอบธุรกิจสามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดได้อย่างถูกต้อง ● สร้างความน่าเชื่อถือในอุตสาหกรรม โดยให้ความสำคัญกับการเป็น gatekeeper เน้นการประกอบธุรกิจอย่างยั่งยืน และให้ความสำคัญในการคุ้มครองผู้ซื้อขาย 	มีต้นทุนในการปรับปรุงระบบงานให้เป็นตามที่หลักเกณฑ์กำหนด

ผู้เกี่ยวข้อง	ผลกระทบเชิงบวก	ผลกระทบเชิงลบ
2. ผู้ซื้อขายสินทรัพย์ฯ	เสริมสร้างความมั่นใจในการใช้บริการซื้อขายสินทรัพย์ฯ และเป็นการรักษาความเชื่อมั่นของตลาดสินทรัพย์ฯ โดยรวม	ผู้ประกอบการธุรกิจอาจเก็บค่าธรรมเนียมในการให้บริการจากผู้ซื้อขายสูงขึ้นอันเนื่องมาจากต้นทุนในการปรับปรุงและดูแลรักษาระบบงาน

5. เหตุผลความจำเป็นของการให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ หรือ การกำหนดโทษอาญา รวมทั้งหลักเกณฑ์การใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่ (ถ้ามี)

การปรับปรุงหลักเกณฑ์การกำกับดูแลการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลในครั้งนี้อย่างไม่มีข้อกำหนดให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ หรือการกำหนดโทษอาญา รวมทั้งหลักเกณฑ์การใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์การกำกับดูแลการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล
(ชุดยกระดับระบบงาน)

ข้อมูลทั่วไป

อาชีพ / สถานะ :

- | | |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล | <input type="checkbox"/> นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล |
| <input type="checkbox"/> ผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล | <input type="checkbox"/> ผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล |
| <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษาสินทรัพย์ดิจิทัล | <input type="checkbox"/> ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล |
| <input type="checkbox"/> ผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล | <input type="checkbox"/> บริษัทหลักทรัพย์/ธนาคารพาณิชย์ |
| <input type="checkbox"/> ผู้ซื้อขาย | |
| <input type="checkbox"/> อื่น ๆ (ระบุ) _____ | |

ชื่อ นามสกุล: _____

บริษัท/องค์กร: _____

ตำแหน่ง: _____

โทร/อีเมล _____

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้พิจารณาประกอบการรับฟังความคิดเห็น และประโยชน์ในการติดต่อกลับเพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสารรับฟังความคิดเห็นของท่านเพิ่มเติม โดยสำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและเคารพสิทธิความเป็นส่วนตัวของท่าน จึงขอให้ท่านอ่านและทำความเข้าใจในนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล [Privacy Policy](#) แล้วจึงพิจารณาให้ความยินยอมให้ สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน

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 : ponwat@sec.or.th, thanapatk@sec.or.th หรือ ratima@sec.or.th

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับหลักการในการปรับปรุงหลักเกณฑ์การกำกับดูแลการประกอบธุรกิจ
สินทรัพย์ดิจิทัล ดังต่อไปนี้

1. ขอบเขตการใช้บังคับกับผู้ประกอบธุรกิจ (ตามข้อ 3.1)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/>		
ผู้ประกอบธุรกิจต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจ ดังต่อไปนี้ (ตามข้อ 3.2.1)		
2. หลักเกณฑ์การตรวจสอบและถ่วงดุลการปฏิบัติงาน (check & balance) (ตามข้อ 3.2.1(1)(1.1))	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/>		
3. หลักเกณฑ์การบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (business continuity) (ตามข้อ 3.2.1(1)(1.2))	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/>		

4. หลักเกณฑ์การบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (business continuity) ในรายละเอียด (ตามข้อ 1 ของเอกสารแนบของเอกสารรับฟังความคิดเห็น)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

5. หลักเกณฑ์การกำกับดูแลระบบงานการส่งคำสั่งซื้อขายโดยอัตโนมัติ (program trading) (ตามข้อ 3.2.1(2)(2.1))	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

6. หลักเกณฑ์การติดต่อและให้บริการลูกค้า และการรวบรวมและประเมินลูกค้า (ตามข้อ 3.2.1(3)(3.1))	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

7. หลักเกณฑ์การติดต่อและให้บริการลูกค้า และการรวบรวมและประเมินลูกค้า (ตามข้อ 2 ของเอกสารแนบของเอกสารรับฟังความคิดเห็น)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

8. หลักเกณฑ์การดูแลทรัพย์สินลูกค้า (asset safekeeping) (ตามข้อ 3.2.1(3)(3.2))	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

9. หลักเกณฑ์การดำเนินการเกี่ยวกับข้อร้องเรียนลูกค้า (complaint handling) (ตามข้อ 3.2.1(3)(3.3))	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

ผู้ประกอบธุรกิจศูนย์ซื้อขายฯ ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจ ดังต่อไปนี้		
10. การกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีในการซื้อขายสินทรัพย์ฯ และการชำระราคาและการส่งมอบสินทรัพย์ฯ (trading rule and settlement) ที่ถือว่าได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในส่วนของการให้บริการคำสั่งประเภทต่าง ๆ (ตามข้อ 3.2.2(1)(1.1))	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

11. การกำหนดหลักเกณฑ์การคัดเลือกและเพิกถอนสินทรัพย์ (listing and delisting rule) (ตามข้อ 3.2.2(1)(1.2))	เห็นด้วย <input type="checkbox"/>	ไม่เห็นด้วย <input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/>		
12. คำถามเพิ่มเติม : ควรกำหนดให้นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลและผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัลต้องกำหนดปัจจัยการคัดเลือกและยกเลิกการให้บริการซื้อขายสินทรัพย์ฯ ในเรื่องดังต่อไปนี้ เช่นเดียวกับศูนย์ซื้อขายฯ หรือไม่ (1) ไม่คัดกรองสินทรัพย์ฯ ที่เป็น scam มาให้บริการ (2) กรณีเป็นโทเคนดิจิทัลจะต้องให้บริการเฉพาะโทเคนดิจิทัลที่มีความคืบหน้าหรือโอกาสความสำเร็จของโครงการ (Minimum Viable Product - MVP) ในระดับหนึ่งแล้ว	เห็นด้วย <input type="checkbox"/>	ไม่เห็นด้วย <input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/>		

<p>13. กำหนดให้ศูนย์ซื้อขายฯ ต้องจัดให้มีข้อตกลง/สัญญา กับ issuer ที่ประสงค์จะนำโทเคนดิจิทัลมา list ในศูนย์ซื้อขายฯ โดยกำหนดห้ามมิให้ issuer แสดงข้อความอันเป็นเท็จ หรือปกปิดข้อเท็จจริง ซึ่งควรบอกให้แจ้งในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขาย และร่างหนังสือชี้ชวน รวมถึงเอกสาร whitepaper (ตามข้อ 3.2.2(1)(1.3))</p>	<p>เห็นด้วย</p>	<p>ไม่เห็นด้วย</p>
<p><input type="checkbox"/></p>	<p><input type="checkbox"/></p>	<p><input type="checkbox"/></p>
<p>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</p> <hr/> <hr/> <hr/>		
<p>14. กำหนดให้ศูนย์ซื้อขายฯ ติดตามเพื่อทบทวนคุณสมบัติของสินทรัพย์ฯ ว่าเป็นไปตามหลักเกณฑ์การคัดเลือกสินทรัพย์ฯ (ตามข้อ 3.2.2(1)(1.4))</p>	<p>เห็นด้วย</p>	<p>ไม่เห็นด้วย</p>
<p><input type="checkbox"/></p>	<p><input type="checkbox"/></p>	<p><input type="checkbox"/></p>
<p>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</p> <hr/> <hr/> <hr/>		
<p>15. คำถามเพิ่มเติม : ควรกำหนดความถี่หรือเงื่อนไขในการทบทวนคุณสมบัติของสินทรัพย์ฯ ตามข้อ 3.2.2(1)(1.4) ด้วยหรือไม่ อย่างไร</p>	<p>เห็นด้วย</p>	<p>ไม่เห็นด้วย</p>
<p><input type="checkbox"/></p>	<p><input type="checkbox"/></p>	<p><input type="checkbox"/></p>
<p>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</p> <hr/> <hr/> <hr/>		

<p>16. กำหนดให้ศูนย์ซื้อขายฯ กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับกระบวนการเพิกถอนสินทรัพย์ฯ (delisting rule) (ตามข้อ 3.2.2(1)(1.5))</p>	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</p> <hr/> <hr/> <hr/>		
<p>17. คำถามเพิ่มเติม : ควรกำหนดขั้นตอนรองรับในกรณีที่ศูนย์ซื้อขายฯ เพิกถอนสินทรัพย์ฯ แต่ลูกค้าไม่ดำเนินการโอนสินทรัพย์ฯ จากศูนย์ซื้อขายฯ ไว้หรือไม่ อย่างไร เช่น กำหนดให้ศูนย์ซื้อขายฯ ต้องแจ้งให้ลูกค้าทราบถึงการเพิกถอนสินทรัพย์ฯ ภายใน 10 วันทำการนับแต่วันที่คณะกรรมการคัดเลือกสินทรัพย์ฯ (listing committee) มีมติเพิกถอนสินทรัพย์ฯ ดังกล่าว และดำเนินการโอนสินทรัพย์ฯ ดังกล่าวตามความประสงค์ของลูกค้า อย่างไรก็ตาม หากลูกค้าไม่ดำเนินการโอนสินทรัพย์ฯ ดังกล่าวภายในระยะเวลาที่ศูนย์ซื้อขายฯ กำหนดโดยไม่มีเหตุตามกฎหมาย ศูนย์ซื้อขายฯ อาจดำเนินการฝากสินทรัพย์ดิจิทัลไว้กับผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลหรือดำเนินการในลักษณะอื่นใดที่สามารถเชื่อมั่นได้ว่าสินทรัพย์ฯ ของลูกค้าจะได้รับการรักษาไว้ในระบบที่มีความมั่นคงปลอดภัย</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</p> <hr/> <hr/> <hr/>		

18. หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการซื้อขายหลักทรัพย์ฯ และการชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ฯ (trading / clearing & settlement rule) (ตามข้อ 3.2.2(1)(1.6))	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/>		
19. หลักเกณฑ์การชำระราคา และการส่งมอบหลักทรัพย์ฯ (clearing & settlement rule) กำหนดให้ศูนย์ซื้อขายฯ แสดงการเพิ่ม/ลดของยอด outstanding ทรัพย์สินลูกค้าในบัญชีของผู้ซื้อขายในทันทีที่ธุรกรรมมีการจับคู่เกิดขึ้น เพื่อให้ผู้ซื้อขายสามารถตรวจสอบยอดทรัพย์สินได้ทันทีที่มีการซื้อขาย/โอนย้ายหลักทรัพย์ฯ (ตามข้อ 3.2.2(1)(1.7))	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/>		
20. การกำหนดหลักเกณฑ์การจัดให้มีผู้ดูแลสภาพคล่อง (market maker rule) (ตามข้อ 3.2.2(1)(1.8))	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/>		

21. วันที่มีผลใช้บังคับและบทเฉพาะกาล (ตามข้อ 3.3)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
22. <u>คำถามเพิ่มเติม</u> : ควรมีการกำหนดปัจจัยพิจารณาเกี่ยวกับมาตรฐานเทคโนโลยีของสินทรัพย์ฯ และโครงการที่เกี่ยวข้อง (เช่น ด้าน cyber security, มาตรการป้องกันการโอนสินทรัพย์ฯ โดยผู้พัฒนาหรือผู้ออกสินทรัพย์ดิจิทัล) เป็นปัจจัยในการพิจารณาคัดเลือกสินทรัพย์ฯ มาให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจศูนย์ซื้อขายฯ นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล ผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล ผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจมีแนวทางการคัดเลือกสินทรัพย์ฯ ที่ชัดเจนมากขึ้นหรือไม่ อย่างไร	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		