

ภาคผนวก 1 การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ

[แนบท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 19/2561 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติม

โดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 29/2567 (ฉบับที่ 25)]

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) กับ (2) ดังต่อไปนี้ และให้นำมูลค่าที่สูงกว่าดังกล่าวรวมกับสินทรัพย์ดิจิทัลส่วนเกิน (หากมี)

- (1) เงินกองทุนขั้นต่ำคงที่ กับ
- (2) ผลรวมของ (ก) และ (ข) ดังนี้
 - (ก) เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจากมูลค่า custody risk
 - (ข) เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจากมูลค่า trading service risk

ลำดับ	ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรง			
		เงินกองทุน ขั้นต่ำคงที่	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจากมูลค่า custody risk		เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก มูลค่า trading service risk
			ทรัพย์สินของลูกค้ำที่เก็บรักษา ในระบบ hot wallet	ทรัพย์สินของลูกค้ำที่เก็บรักษา ในระบบ cold wallet	
1	ผู้ประกอบธุรกิจ สินทรัพย์ดิจิทัลที่ไม่มีการเก็บ รักษาทรัพย์สินของลูกค้ำ	5 ล้านบาท	-	-	2% ของมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยย้อนหลัง 90 วัน สำหรับกรณีเป็น ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล และผู้ค้ำสินทรัพย์ดิจิทัล

ลำดับ	ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรง			
		เงินกองทุน ขั้นต่ำคงที่	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจากมูลค่า custody risk ทรัพย์สินของลูกค้าที่เก็บรักษา ในระบบ hot wallet	ทรัพย์สินของลูกค้าที่เก็บรักษา ในระบบ cold wallet	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ที่ต้องดำรงโดยคำนวณจาก มูลค่า trading service risk
2	ผู้ประกอบธุรกิจ สินทรัพย์ดิจิทัลที่มีการเก็บ รักษาทรัพย์สินของลูกค้า	25 ล้านบาท	ผลรวมของ (1) 5% ของทรัพย์สินของลูกค้า ที่เก็บรักษาในระบบ hot wallet สำหรับส่วนที่ไม่เกิน 5% ของ ทรัพย์สินของลูกค้าทั้งหมด (2) 10% ของทรัพย์สินของลูกค้า ที่เก็บรักษาในระบบ hot wallet สำหรับส่วนที่เกินกว่า 5% แต่ไม่เกิน 10% ของทรัพย์สินของลูกค้าทั้งหมด (3) 100% ของทรัพย์สินของลูกค้า ที่เก็บรักษาในระบบ hot wallet สำหรับส่วนที่เกินกว่า 10% ของทรัพย์สินของลูกค้าทั้งหมด	ผลรวมของ (1) 2% ของทรัพย์สินของลูกค้า ทั้งหมดที่เก็บรักษาในระบบ cold wallet ของตนเองหรือของ ผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล ต่างประเทศ (2) 0.5% ของทรัพย์สินของลูกค้า ที่เก็บรักษาในระบบ cold wallet ของผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจ ประเภทผู้ให้บริการรับฝาก สินทรัพย์ดิจิทัล	2% ของมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยย้อนหลัง 90 วัน สำหรับกรณีเป็น ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล และผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล

1.2 : รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการคำนวณเงินกองทุน

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
1. เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าที่ผู้ประกอบธุรกิจจัดเก็บ (custody risk)	ในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าที่ผู้ประกอบธุรกิจจัดเก็บ (custody risk) ผู้ประกอบธุรกิจอาจใช้วงเงินคุ้มครองของกรมธรรม์ประกันภัยที่ครอบคลุมความเสียหายของทรัพย์สินของลูกค้า เพื่อหักกลบลบมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าที่ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลจัดเก็บได้ (custody risk)
2. เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจากมูลค่าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (trading service risk)	ในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจากมูลค่าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (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 ผู้ประกอบธุรกิจอาจใช้วงเงินคุ้มครองของกรมธรรม์ประกันภัยที่ครอบคลุมความผิดพลาดในการดำเนินการของผู้ประกอบธุรกิจหักกลบลบการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรงโดยคำนวณจากมูลค่าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (trading service risk)
3. สินทรัพย์ดิจิทัลส่วนเกิน	สินทรัพย์ดิจิทัลส่วนเกินที่ต้องนำมาคำนวณเพื่อดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ คือ สินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้าที่เก็บรักษาในระบบ hot wallet แต่ละ wallet เฉพาะส่วนที่เกินกว่ามูลค่าเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ผู้ประกอบธุรกิจดำรงอยู่จริง หักด้วยจำนวนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่คำนวณจากมูลค่าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (trading service risk)

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
4. สินทรัพย์สภาพคล่องที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	<p>ได้แก่สินทรัพย์ที่ปราศจากภาวะผูกพันดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) เงินสดและเงินฝากของสถาบันการเงิน (2) ตัวสัญญาใช้เงินและตัวแลกเงินที่ออกโดยสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน (3) เงินลงทุนในหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตราสารทางการเงินอื่น (4) สินทรัพย์ดิจิทัล² (5) รายการอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
5. หนี้สินรวมที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	<p>รายการหนี้สินหรือภาวะผูกพันดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) รายการหนี้สินทุกรายการที่ปรากฏในงบการเงินและภาวะผูกพันอื่น แต่ไม่รวมถึงหนี้สินรายการดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> (ก) หนี้สินที่กำหนดสิทธิของเจ้าหนี้ไว้ต่อยกกว่าเจ้าหนี้สามัญทั่วไป โดยหนี้สินดังกล่าวต้องไม่มีประกันและไม่มีเงื่อนไขให้เจ้าหนี้มีสิทธิเรียกให้มีการชำระหนี้ก่อนกำหนด ทั้งนี้ เฉพาะส่วนที่ไม่เกินกว่ามูลค่าของส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล (ข) หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ผู้เช่าสามารถยกเลิกสัญญาได้ภายหลังจากหักส่วนที่เป็นหนี้สินหรือเบี้ยปรับทั้งหมดในการบอกเลิกสัญญาดังกล่าว ตลอดอายุสัญญาแล้ว (ค) รายการอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด (2) รายการภาวะผูกพันอื่นที่ไม่ปรากฏในงบการเงิน ซึ่งอาจก่อให้เกิดภาระหนี้สินแก่ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลได้ในภายหลัง ได้แก่ <ol style="list-style-type: none"> (ก) ภาระจากการค้าประกัน รับรอง หรืออวัลตัวเงิน

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

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	<p>(ข) ภาวะผูกพันอื่นที่ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลต้องชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่นเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่กำหนดไว้</p> <p>(ค) ภาวะผูกพันอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด</p>
6. ธรรมเนียมประกันภัยที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	<p>ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้</p> <p>(1) ในกรณีเป็นธรรมเนียมประกันภัยเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้า (custody risk) ต้องครอบคลุมความเสียหายในทรัพย์สินของลูกค้าซึ่งเกิดจากการกระทำโดยทุจริตหรือภัยคุกคามด้านไซเบอร์ และค่าธรรมเนียมต้องรองรับความเสี่ยงตรงตามประเภทการจัดเก็บสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้าที่ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลได้จัดให้มีขึ้น เช่น เก็บในระบบ hot wallet ระบบ cold wallet ผู้ประกอบธุรกิจเก็บทรัพย์สินของลูกค้าเอง หรือฝากไว้กับผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล เป็นต้น ทั้งนี้ ห้ามมิให้ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลใช้ประกันความเสียหายของการจัดเก็บสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้าในประเภทหนึ่งหักกลับกับมูลค่าสินทรัพย์ดิจิทัลที่จัดเก็บในอีกประเภทหนึ่ง</p> <p>(2) ในกรณีเป็นธรรมเนียมประกันภัยเพื่อรองรับความเสี่ยงจากการให้บริการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (trading service risk) เฉลี่ยย้อนหลัง ต้องครอบคลุมความผิดพลาดในการดำเนินการของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล เช่น ความรับผิดที่เกิดขึ้นจากการประกอบวิชาชีพ (professional indemnity insurance) เป็นต้น</p> <p>(3) ผู้รับประกันภัยต้องมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ โดยในการพิจารณาเลือกผู้รับประกันภัย ให้ผู้ประกอบธุรกิจคำนึงถึงความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาของผู้รับประกันภัยด้วย</p>

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	<p>(ก) ได้รับการจัดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (financial strength rating) ในครั้งล่าสุดในอันดับและจากสถาบันจัดอันดับที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ หรือมีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร หรือคู่สัญญา (issuer rating) ในอันดับที่ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้ (investment grade) ขึ้นไป</p> <p>(ข) สามารถดำรงอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio) ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยไม่ต่ำกว่า 200% และมีกำไรสุทธิติดต่อกันในรอบ 3 ปีบัญชีล่าสุด โดยให้พิจารณาจากงบการเงินประจำรอบปีบัญชีของผู้รับประกันภัย ซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต</p> <p>(4) ในกรณีเป็นการประกันภัยแบบกลุ่มหรือมีผู้รับผลประโยชน์หลายราย ให้คำนวณมูลค่าของกรมธรรม์ประกันภัยในการดำรงเงินกองทุนได้ เพียงเท่ากับมูลค่าตามสัดส่วนของจำนวนเงินซึ่งผู้ประกอบธุรกิจมีสิทธิจะได้รับ</p>

1.3 : คำอธิบายศัพท์/สัญลักษณ์

คำศัพท์/สัญลักษณ์	คำอธิบาย
ระบบ hot wallet	ระบบการเก็บรักษาสินทรัพย์ดิจิทัลที่เชื่อมต่อกับเครือข่ายไม่เฉพาะเวลาที่มีการทำธุรกรรมเท่านั้น
ระบบ cold wallet	ระบบการเก็บรักษาสินทรัพย์ดิจิทัลที่เชื่อมต่อกับเครือข่ายเมื่อทำธุรกรรมเท่านั้น
กรมธรรม์	กรมธรรม์ประกันภัยความรับผิดที่เกิดขึ้นจากการประกอบวิชาชีพ (professional indemnity insurance)
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ	เงินกองทุนสภาพคล่องหักด้วยค่าความเสี่ยง
เงินกองทุนสภาพคล่อง	สินทรัพย์สภาพคล่องหักด้วยหนี้สินรวม
ค่าความเสี่ยง	ค่าความเสี่ยงที่เกิดจากการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลหรือการดำเนินการอื่นใดของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการคำนวณและการจัดทำรายงานการคำนวณเงินกองทุน

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) และ เงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับ 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	

ลำดับ	ประเภทของเงินกองทุน	เงินกองทุนที่ต้องดำรง	มูลค่าที่ต้องดำรง	หมายเหตุ
3	<p>เงินกองทุนส่วนเพิ่ม เพื่อรองรับความรับผิดจากการ ปฏิบัติงาน</p> <p>หมายเหตุ : กรณีเป็นผู้จัดการเงินทุน สินทรัพย์ดิจิทัล และเป็นผู้ประกอบ ธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีหน้าที่ดำรง เงินกองทุนตามประกาศคณะกรรมการ กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของ ผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็น นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้า หลักทรัพย์และการจัดจำหน่าย หลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และ การเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า ให้ดำรงเงินกองทุน (ในส่วนของกรณีเป็นผู้จัดการเงินทุน สินทรัพย์ดิจิทัล) เฉพาะลำดับ 3 (โดยต้องดำรงไม่น้อยกว่ามูลค่าที่ต้อง ดำรงสำหรับเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อ รองรับความรับผิดจากการปฏิบัติงาน)</p>	เงินกองทุนสภาพคล่อง	0.01% ของ NAV	<p>สามารถใช้มูลค่าจากรายการดังนี้ทดแทน เงินกองทุนสภาพคล่องได้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. วงเงินคุ้มครองตามกรมธรรม์ประกันภัย 2. ส่วนของผู้ถือหุ้นที่เกินกว่า มูลค่าที่ต้องดำรงเพื่อเป็น เงินกองทุนขั้นต้น โดยให้ใช้ทดแทนได้ไม่เกิน 0.002% ของ NAV

2.2 : รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการคำนวณเงินกองทุน

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
สินทรัพย์สภาพคล่องที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	<p>สินทรัพย์ที่ปราศจากภาระผูกพันดังนี้ และต้องไม่มีลักษณะเป็นการลงทุนระยะสั้นโดยมีเจตนาเพื่อการขายต่อหรือแสวงหาประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงหรือความแตกต่างของราคา</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) เงินสด (2) เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากของสถาบันการเงินที่สามารถขอไถ่ถอนได้โดยไม่มีข้อจำกัดเรื่องกำหนดเวลาการไถ่ถอน (3) ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมค้ำรับที่มีอายุครบกำหนดชำระหนี้คงเหลือไม่เกิน 90 วัน (4) ตราสารหนี้ภาครัฐไทยดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> (ก) ตัวเงินคลัง (ข) พันธบัตรรัฐบาล (ค) พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (ง) พันธบัตร ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน หรือหุ้นกู้ <p>ที่กระทรวงการคลังหรือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้มีภาระผูกพัน</p> <p>ในกรณีที่ตราสารหนี้ตาม (4) มีอายุคงเหลือเกินกว่า 10 ปี ตราสารหนี้ดังกล่าวต้องมีการซื้อขายโดยเฉลี่ยทุก 2 สัปดาห์และมีอัตราการเปลี่ยนมือ (turnover) ย้อนหลัง 3 เดือนล่าสุดโดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่า 6.25% ของยอดคงค้าง</p> <ol style="list-style-type: none"> (5) ตราสารหนี้ต่างประเทศที่มีลักษณะทำนองเดียวกับตราสารหนี้ภาครัฐไทยตาม (4) ซึ่งมีรัฐบาลต่างประเทศหรือองค์การระหว่างประเทศเป็นผู้มีภาระผูกพัน

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	<p>(6) ตราสารหนี้ประเภทตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน พันธบัตรและหุ้นกู้ แต่ไม่รวมถึงตราสารหนี้ที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ตราสารหนี้โดยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนสถาบันการเงิน และหุ้นกู้ที่ผู้ถือมีภาระผูกพัน</p> <p>ในกรณีที่ตราสารหนี้ตาม (6) มีอายุคงเหลือเกินกว่า 3 เดือน ตราสารหนี้ดังกล่าวต้องมีการซื้อขายโดยเฉลี่ยทุก 2 สัปดาห์และมีอัตราการเปลี่ยนมือย้อนหลัง 3 เดือนล่าสุดโดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่า 6.25% ของยอดคงค้าง</p> <p>(7) หุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีรายชื่อในการคำนวณดัชนี SET100</p> <p>(8) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงิน</p> <p>(9) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีกำหนดระยะเวลาการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไว้ไม่เกิน 90 วัน และมีนโยบายการลงทุนอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ ไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม</p> <p>(ก) มีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องประเภทใดประเภทหนึ่งหรือหลายประเภทตาม (1) (2) (4) (5) (6) (7) หรือ (8) ทั้งนี้ หากเป็นกรณีที่มีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องตาม (2) (5) หรือ (6) สินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าวต้องมีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในหมายเหตุที่ 2 ด้วย</p> <p>(ข) มีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนตาม (9) (ก)</p> <p>(10) หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับสินทรัพย์ใน (8) หรือ (9)</p>

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	<p>ในกรณีที่ระยะเวลาซื้อขายหุ้นหน่วยลงทุนตาม (9) หรือหน่วยตาม (10) ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับหน่วยลงทุนดังกล่าวเกินกว่า 60 วัน ให้นำมูลค่าของทรัพย์สินดังกล่าวมาคำนวณการดำรงเงินกองทุนได้เพียง 50% ของมูลค่าของทรัพย์สินนั้น</p> <p>(11) รายการอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด</p> <p>หมายเหตุ :</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. สินทรัพย์สภาพคล่องตาม (4) (5) และ (6) ต้องมีลักษณะดังนี้ด้วย <ol style="list-style-type: none"> 1.1 ต้องเป็นตราสารหนี้ที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย 1.2 ในกรณีที่มีการจ่ายผลตอบแทนจากสินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าว ผลตอบแทนนั้นต้องอยู่ในรูปของอัตราดอกเบี้ยคงที่หรืออัตราดอกเบี้ยลอยตัว 1.3 ในกรณีเป็นตราสารหนี้ที่มีการรับรอง รับอวัล สลากหลัง หรือ คำประกันตราสาร ต้องเป็นการรับรองตลอดไป รับอวัลทั้งจำนวน สลากหลังโอน ประเภทมีสิทธิไต่เบี่ยโดยไม่มีข้อกำหนดคลังหรือจำกัดความรับผิดชอบของผู้สลักหลัง หรือคำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข แล้วแต่กรณี 2. สินทรัพย์สภาพคล่องตาม (2) (5) และ (6) ต้องมีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้ (investment grade) การจัดอันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวให้หมายถึงการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร เว้นแต่ในกรณีที่สินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าวไม่มีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร ให้พิจารณาเลือกใช้ผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้มีภาระผูกพัน ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้มีภาระผูกพันดังกล่าวเป็นธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นให้หมายความรวมถึงอันดับความน่าเชื่อถือสนับสนุน (support credit rating) ซึ่งสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือประเมินจากแนวโน้ม

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	<p>ที่ธนาคารดังกล่าวจะได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากรัฐบาลเมื่อมีกรณีจำเป็น และกรณีการพิจารณาใช้ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยการพิจารณาใช้ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ โดยอนุโลม</p>
<p>ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน</p>	<p>ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรากฏในงบการเงินล่าสุดซึ่งมีวิธีการคำนวณตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำหนดมาตรฐาน การบัญชีตามกฎหมายว่าด้วยวิชาชีพบัญชี</p>
<p>กรรมธรรม์ประกันภัยที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน</p>	<p>ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้</p> <p>(1) ต้องเป็นกรรมธรรม์ประกันภัยซึ่งอย่างน้อยต้องมีเงื่อนไขความคุ้มครอง ที่ครอบคลุมความเสียหายต่อลูกค้าหรือบุคคลภายนอกที่เกิดจากการกระทำของ ผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล กรรมการ และผู้บริหารหรือบุคลากรของผู้จัดการ เงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัลที่ได้กระทำไปในนามของผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล อันเนื่องจากสาเหตุดังนี้</p> <p>(ก) ความบกพร่องของกรรมการและผู้บริหารของผู้จัดการเงินทุน สินทรัพย์ดิจิทัลในการกำกับดูแลหรือจัดให้มีระบบงานที่เพียงพอเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการกระทำที่ไม่เหมาะสม</p> <p>(ข) เอกสารสิทธิที่แสดงความเป็นเจ้าของทรัพย์สินของลูกค้าเสียหาย</p> <p>(ค) การประเมินมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าที่ไม่ถูกต้อง</p> <p>(2) ผู้รับประกันภัยต้องมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ โดยในการพิจารณา เลือกผู้รับประกันภัย ให้ผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัลคำนึงถึงความสามารถ ในการปฏิบัติตามสัญญาของผู้รับประกันภัยด้วย</p>

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	<p>(ก) ได้รับการจัดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (financial strength rating) ในครั้งล่าสุดในอันดับและจากสถาบันจัดอันดับที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ เว้นแต่ในกรณีที่ไม่มีการจัดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน ผู้รับประกันภัยดังกล่าวต้องมีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร หรือคู่สัญญา (issuer rating) ในอันดับที่ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้</p> <p>(ข) สามารถดำรงอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio) ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยไม่ต่ำกว่า 200% และมีกำไรสุทธิติดต่อกันในรอบ 3 ปีบัญชีล่าสุด โดยให้พิจารณาจากงบการเงินประจำรอบปีบัญชีของผู้รับประกันภัย ซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต</p> <p>(3) ในการคำนวณมูลค่าของกรมธรรม์ประกันภัยในการดำรงเงินกองทุน ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้</p> <p>(ก) ในกรณีที่กรมธรรม์ประกันภัยมีข้อกำหนดให้ผู้เอาประกันภัยรับผิดชอบความเสียหายส่วนแรก (deductible) มิให้ผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล นำเอามูลค่าความรับผิดชอบต่อความเสียหายดังกล่าวมานับรวมเป็นวงเงินเพื่อการดำรงเงินกองทุน</p> <p>(ข) ในกรณีเป็นการประกันภัยแบบกลุ่มหรือมีผู้รับผลประโยชน์หลายราย ให้คำนวณมูลค่าของกรมธรรม์ประกันภัยในการดำรงเงินกองทุน ได้เพียงเท่ากับมูลค่าตามสัดส่วนของจำนวนเงินซึ่งผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล มีสิทธิจะได้รับ</p>

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	<p>(ค) ในกรณีที่กรมธรรม์ประกันภัยมิได้ครอบคลุมความเสียหายย้อนหลังเป็นระยะเวลา 10 ปีนับถึงวันที่ผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัลรายงานการดำรงเงินกองทุนต่อสำนักงาน ก.ล.ต. หรือนับแต่วันที่เริ่มประกอบธุรกิจ ให้คำนวณมูลค่าของกรมธรรม์ประกันภัยในการดำรงเงินกองทุนได้เพียง 50% ของจำนวนเงินซึ่งผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัลมีสิทธิจะได้รับที่หักด้วยความรับผิดชอบต่อค่าเสียหายส่วนแรก (ถ้ามี) แล้ว</p>

2.3 : คำอธิบายศัพท์/สัญลักษณ์

คำศัพท์/สัญลักษณ์	คำอธิบาย
กรมธรรม์ประกันภัย	กรมธรรม์ประกันภัยความรับผิดที่เกิดขึ้นจากการประกอบวิชาชีพ (professional indemnity insurance)
เงินกองทุนสภาพคล่อง	สินทรัพย์สภาพคล่องหักด้วยหนี้สินรวม
สถาบันการเงิน	นิติบุคคลดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> (1) ธนาคารพาณิชย์ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน (2) สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นซึ่งเป็นสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน (3) ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย
ผู้มีภาระผูกพัน	ผู้ที่มีภาระผูกพันในการชำระหนี้ตามตราสารทางการเงินในฐานะผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลับหลัง 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
<p>ให้ดำรงเงินกองทุนไม่น้อยกว่าอัตราสูงสุดระหว่างมูลค่าดังนี้</p> <p>(ก) 100,000 บาท</p> <p>(ข) มูลค่าของค่าใช้จ่ายโดยเฉลี่ยในรอบ 3 เดือนต่อปี ทั้งนี้ เฉพาะค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจที่ปรึกษาสินทรัพย์ดิจิทัล</p> <p>(ค) มูลค่า 10% ของรายได้ต่อปีเฉลี่ยในรอบ 3 ปีล่าสุด แต่ไม่เกิน 5 ล้านบาท ทั้งนี้ เฉพาะรายได้ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจที่ปรึกษาสินทรัพย์ดิจิทัล</p>	<p>ในการคำนวณมูลค่าตาม (ข) หรือ (ค) หากผู้ประกอบการธุรกิจประเภทการเป็นที่ปรึกษาคริปโทเคอร์เรนซี มีการประกอบธุรกิจประเภทการเป็นที่ปรึกษาโทเคนดิจิทัลด้วยให้นำค่าใช้จ่ายหรือรายได้ที่เกิดจากการประกอบธุรกิจประเภทการเป็นที่ปรึกษาคริปโทเคอร์เรนซีและการเป็นที่ปรึกษาโทเคนดิจิทัลมารวมคำนวณในการดำรงเงินกองทุนตาม (ข) หรือ (ค) แล้วแต่กรณี</p>

3.2 : รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการคำนวณเงินกองทุน

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
สินทรัพย์สภาพคล่องที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	<p>ได้แก่ สินทรัพย์ที่ปราศจากภาระผูกพันดังนี้ และต้องไม่มีลักษณะเป็นการลงทุนระยะสั้นโดยมีเจตนาเพื่อการขายต่อหรือแสวงหาประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงหรือความแตกต่างของราคา</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) เงินสด (2) เงินฝากหรือบัตรเงินฝากของสถาบันการเงินที่สามารถขอไถ่ถอนได้โดยไม่มีข้อจำกัดเรื่องกำหนดเวลาการไถ่ถอน (3) ตราสารหนี้ภาครัฐไทยดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> (ก) ตั๋วเงินคลัง (ข) พันธบัตรรัฐบาล (ค) พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (ง) พันธบัตร ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน หรือหุ้นกู้ ที่กระทรวงการคลังหรือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงินเป็นผู้มีภาระผูกพัน <p>ในกรณีที่ตราสารหนี้ตาม (3) มีอายุคงเหลือเกินกว่า 10 ปี ตราสารหนี้ดังกล่าวต้องมีการซื้อขายโดยเฉลี่ยทุก 2 สัปดาห์และมีอัตราการเปลี่ยนมือ (turnover) ย้อนหลัง 3 เดือนล่าสุดโดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่า 6.25% ของยอดคงค้าง</p> (4) ตราสารหนี้ต่างประเทศที่มีลักษณะทำนองเดียวกับตราสารหนี้ภาครัฐไทยตาม (3) ซึ่งมีรัฐบาลต่างประเทศหรือองค์การระหว่างประเทศเป็นผู้มีภาระผูกพัน (5) ตราสารหนี้ประเภทตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน พันธบัตรและหุ้นกู้ แต่ไม่รวมถึงตราสารหนี้ที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง และหุ้นกู้ที่ผู้ถือมีภาระผูกพัน

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	<p>ในกรณีที่ตราสารหนี้ตาม (5) มีอายุคงเหลือเกินกว่า 3 เดือน ตราสารหนี้ดังกล่าวต้องมีการซื้อขายโดยเฉลี่ยทุก 2 สัปดาห์และมีอัตราการเปลี่ยนมือย้อนหลัง 3 เดือนล่าสุดโดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่า 6.25% ของยอดคงค้าง</p> <p>(6) หุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีรายชื่อในการคำนวณดัชนี SET100</p> <p>(7) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงิน</p> <p>(8) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีกำหนดระยะเวลาการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไว้ไม่เกิน 90 วัน และมีนโยบายการลงทุนอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม</p> <p>(ก) มีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องประเภทใดประเภทหนึ่งหรือหลายประเภทตาม (1) ถึง (7) ทั้งนี้ หากเป็นกรณีที่นโยบายลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องตาม (2) (4) หรือ (5) สินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าวต้องมีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในหมายเหตุที่ 2 ด้วย</p> <p>(ข) มีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนตาม (8) (ก)</p> <p>(9) หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในการทำงานเดียวกับสินทรัพย์ใน (7) หรือ (8)</p> <p>ในกรณีที่ระยะเวลารับซื้อคืนหน่วยลงทุนตาม (8) หรือหน่วยลงทุนตาม (9) ที่มีลักษณะทำงานเดียวกับหน่วยลงทุนดังกล่าวเกินกว่า 60 วัน ให้นำมูลค่าของทรัพย์สินดังกล่าวมาคำนวณการดำรงเงินกองทุนได้เพียง 50% ของมูลค่าของทรัพย์สินนั้น</p> <p>(10) รายการอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด</p>

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	<p>หมายเหตุ :</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. สินทรัพย์สภาพคล่องตาม (3) (4) และ (5) ต้องมีลักษณะดังนี้ด้วย <ol style="list-style-type: none"> 1.1 ต้องเป็นตราสารหนี้ที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย 1.2 ในกรณีที่มีการจ่ายผลตอบแทนจากสินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าว ผลตอบแทนนั้นต้องอยู่ในรูปของอัตราดอกเบี้ยคงที่หรืออัตราดอกเบี้ยลอยตัว 1.3 ในกรณีเป็นตราสารหนี้ที่มีการรับรอง รับอวัล สลากหลัง หรือ คำประกันตราสาร ต้องเป็นการรับรองตลอดไป รับอวัลทั้งจำนวน สลากหลังโอนประเภท มีสิทธิไต่เบี่ยโดยไม่มีข้อกำหนดลบล้างหรือจำกัดความรับผิดของผู้สลักหลัง หรือคำประกัน ต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข แล้วแต่กรณี 2. สินทรัพย์สภาพคล่องตาม (2) (4) และ (5) ต้องมีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ อยู่ในอันดับที่ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้ (investment grade) การจัดอันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวให้หมายถึงการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร เว้นแต่ในกรณีที่สินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าวไม่มีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร ให้พิจารณาเลือกใช้ผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้มีภาระผูกพัน ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้มีภาระผูกพันดังกล่าวเป็นธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นให้หมายความรวมถึงอันดับความน่าเชื่อถือสนับสนุน (support credit rating) ซึ่งสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือประเมินจากแนวโน้มที่ธนาคารดังกล่าวจะได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากรัฐบาลเมื่อมีกรณีจำเป็น
<p>กรรมธรรม์ประกันภัยที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน</p>	<p>ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) ต้องเป็นกรรมธรรม์ประกันภัยที่ครอบคลุมความเสียหายอันเกิดขึ้นจากการดำเนินงานของผู้ประกอบธุรกิจหรือบุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจที่ได้กระทำไปในนามของผู้ประกอบธุรกิจ

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	<p>(2) ให้ใช้กรรมธรรม์ประกันภัยได้เฉพาะรายการการดำรงเงินกองทุนตามมูลค่า 10 % ของรายได้ต่อปีเฉลี่ยในรอบ 3 ปีล่าสุด ในส่วนที่เกินกว่ามูลค่าของค่าใช้จ่าย โดยเฉลี่ยในรอบ 3 เดือนต่อปี</p> <p>(3) ในกรณีที่กรรมธรรม์ประกันภัยมิได้ครอบคลุมความเสียหายย้อนหลัง นับแต่วันที่เริ่มประกอบธุรกิจ ให้คำนวณมูลค่าของกรรมธรรม์ประกันภัยในการดำรงเงินกองทุนได้เพียง 50 % ของจำนวนเงินซึ่งเอาประกันภัย</p>

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)	ผู้ให้บริการรับฝาก สินทรัพย์ดิจิทัลที่ไม่ได้ เป็นผู้ประกอบธุรกิจ ประเภท (2) (3) หรือ (4)	ดำรงเงินกองทุนไม่น้อยกว่ามูลค่าสูงสุด ระหว่างเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 1) กับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 2)	1	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ	25 ล้านบาท
			2	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (% ของมูลค่าทรัพย์สินของ ลูกค้า)	100% ของทรัพย์สินที่จัดเก็บในระบบการเก็บ รักษาสินทรัพย์ดิจิทัลที่เชื่อมต่อกับเครือข่าย ไม่เฉพาะเวลาที่มีการทำธุรกรรมเท่านั้น (hot wallet) ³ และ 2% ของทรัพย์สินที่จัดเก็บ ในระบบการเก็บรักษาสินทรัพย์ดิจิทัลที่เชื่อมต่อกับ เครือข่ายเมื่อทำธุรกรรมเท่านั้น (cold wallet) ⁴
(2)	ผู้ให้บริการรับฝาก สินทรัพย์ดิจิทัลและ เป็นบริษัทหลักทรัพย์ หรือผู้ประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งมีหน้าที่ต้องดำรง เงินกองทุนตามประกาศ คณะกรรมการกำกับ หลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วย การดำรงเงินกองทุนของ	ดำรงเงินกองทุนดังต่อไปนี้โดยครบถ้วน ตามลำดับ 1. ดำรงเงินกองทุนไม่น้อยกว่ามูลค่าสูงสุด ระหว่างเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 1) กับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 3) 2. ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 2) 3. กรณีเป็นบริษัทจัดการ ให้ดำรงเงินกองทุน ไม่น้อยกว่ามูลค่าที่ต้องดำรงสำหรับ เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 4)	3	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (รองรับความต่อเนื่องของ ธุรกิจ)	มูลค่าของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบ ธุรกิจโดยเฉลี่ยในรอบ 3 เดือนต่อปี

³ ผู้ประกอบธุรกิจอาจใช้เงินคุ้มครองของกรมธรรม์ประกันภัยที่ครอบคลุมความเสียหายของทรัพย์สินของลูกค้า เพื่อหักลบมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าที่ผู้ประกอบธุรกิจเก็บรักษาไว้ได้

⁴ คำอธิบายตาม footnote ที่ 3

ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ		วิธีการดำรงเงินกองทุน	ประเภทเงินกองทุนที่ต้องดำรง		
			ประเภท	รายการที่ต้องดำรง	มูลค่าเงินกองทุนที่ต้องดำรง
ผู้ประกอบธุรกิจ การจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุน ส่วนบุคคล การเป็น นายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์และการค้า หลักทรัพย์และ การจัดจำหน่าย หลักทรัพย์ที่เป็น หน่วยลงทุน และ การเป็นผู้จัดการเงินทุน สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	หรือกรณีเป็นผู้ประกอบธุรกิจอื่นที่มีใช้ บริษัทจัดการ ให้ดำรงเงินกองทุนไม่น้อยกว่า มูลค่าที่ต้องดำรงสำหรับเงินกองทุน สภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 5) แล้วแต่กรณี	4	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (รองรับความรับผิดจาก การปฏิบัติงาน)	0.01% ของ NAV ⁵	
		5	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (รองรับความรับผิดจาก การปฏิบัติงาน)	12% ของรายได้ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ โดยเฉลี่ยต่อปี ⁶	
		6	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ	มูลค่า 10% ของรายได้ต่อปีเฉลี่ยในรอบ 3 ปีล่าสุด ⁷ แต่ไม่เกิน 5 ล้านบาท ทั้งนี้ เฉพาะรายได้ ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ	

⁵ ผู้ประกอบธุรกิจอาจใช้มูลค่าจากวงเงินคุ้มครองตามกรมธรรม์ประกันภัยทดแทนเงินกองทุนสภาพคล่องได้

⁶ คำอธิบายตาม footnote ที่ 5

⁷ ผู้ประกอบธุรกิจสามารถใช้กรมธรรม์ประกันภัยได้เฉพาะในส่วนที่เกินกว่ามูลค่าของค่าใช้จ่ายโดยเฉลี่ยในรอบ 3 เดือนต่อปี

ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ		วิธีการดำรงเงินกองทุน	ประเภทเงินกองทุนที่ต้องดำรง		
			ประเภท	รายการที่ต้องดำรง	มูลค่าเงินกองทุนที่ต้องดำรง
(3)	ผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลและเป็นบริษัทหลักทรัพย์หรือผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งมีหน้าที่ดำรงเงินกองทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ดำรงเงินกองทุนไม่น้อยกว่ามูลค่าสูงสุดระหว่าง 1. จำนวนไม่น้อยกว่ามูลค่าสูงสุดระหว่างเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 1) กับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 3) กับ 2. เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 2) ซึ่งรวมกับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 6)			
(4)	ผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลและเป็นศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ^๘	ดำรงเงินกองทุนไม่น้อยกว่ามูลค่าสูงสุดระหว่างเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 1) กับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 2)			

^๘ วิธีการดำรงเงินกองทุนของผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลที่เป็นศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นวิธีการดำรงเงินกองทุนสำหรับการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลเท่านั้น ทั้งนี้ ในส่วนของการประกอบกรเป็นศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ดำเนินการตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการประกอบกรเป็นสำนักหักบัญชีหลักทรัพย์และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์

4.2 : รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการคำนวณเงินกองทุน

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
สินทรัพย์สภาพคล่องที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	<p>ได้แก่สินทรัพย์ที่ปราศจากภาระผูกพันดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) เงินสดและเงินฝากของสถาบันการเงิน (2) ตั๋วสัญญาใช้เงินและตั๋วแลกเงินที่ออกโดยสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน (3) เงินลงทุนในหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตราสารทางการเงินอื่น (4) สินทรัพย์ดิจิทัล (5) รายการอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
หนี้สินรวมที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	<p>รายการหนี้สินหรือภาระผูกพันดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) รายการหนี้สินทุกรายการที่ปรากฏในงบการเงินและภาระผูกพันอื่น แต่ไม่รวมถึงหนี้สินรายการดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> (ก) หนี้สินที่กำหนดสิทธิของเจ้าหนี้ไว้ดีกว่าเจ้าหนี้สามัญทั่วไป โดยหนี้สินดังกล่าวต้องไม่มีประกันและไม่มีเงื่อนไขให้เจ้าหนี้มีสิทธิเรียกให้มีการชำระหนี้ก่อนกำหนด ทั้งนี้ เฉพาะส่วนที่ไม่เกินกว่ามูลค่าของส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ประกอบธุรกิจ (ข) หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ผู้เช่าสามารถยกเลิกสัญญาได้ภายหลังจากหักส่วนที่เป็นหนี้สินหรือเบี้ยปรับทั้งหมดในการบอกเลิกสัญญาดังกล่าว ตลอดอายุสัญญาแล้ว (ค) รายการอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	<p>(2) รายการภาระผูกพันอื่นที่ไม่ปรากฏในงบการเงิน ซึ่งอาจก่อให้เกิดภาระหนี้สินแก่ผู้ประกอบการธุรกิจได้ในภายหลัง ได้แก่</p> <p>(ก) ภาระจากการค้ำประกัน รับรอง หรืออวัลตัวเงิน</p> <p>(ข) ภาระผูกพันอื่นที่ผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลต้องชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่นเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่กำหนดไว้</p> <p>(ค) ภาระผูกพันอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด</p>
<p>กรรมธรรม์ประกันภัยที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน</p>	<p>ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้</p> <p>(1) ต้องเป็นกรรมธรรม์ประกันภัยซึ่งอย่างน้อยต้องมีเงื่อนไขความคุ้มครองที่ครอบคลุมความเสียหายต่อลูกค้าหรือบุคคลภายนอกที่เกิดจากการกระทำของผู้ประกอบการ กรรมการ และผู้บริหารหรือบุคลากรของผู้ประกอบการที่ได้กระทำไปในนามของผู้ประกอบการอันเนื่องจากสาเหตุดังนี้</p> <p>(ก) ความบกพร่องของกรรมการและผู้บริหารของผู้ประกอบการในการกำกับดูแลหรือจัดให้มีระบบงานที่เพียงพอเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการกระทำที่ไม่เหมาะสม</p> <p>(ข) เอกสารสิทธิที่แสดงความเป็นเจ้าของทรัพย์สินของลูกค้าเสียหาย</p> <p>(ค) การประเมินมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าที่ไม่ถูกต้อง</p> <p>(2) ผู้รับประกันภัยต้องมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ โดยในการพิจารณาเลือกผู้รับประกันภัย ให้ผู้ประกอบการคำนึงถึงความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาของผู้รับประกันภัยด้วย</p> <p>(ก) ได้รับการจัดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (financial strength rating) ในครั้งล่าสุดในอันดับและจากสถาบันจัดอันดับที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ เว้นแต่ในกรณีที่ไม่มีการจัดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน</p>

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	<p>ผู้รับประกันภัยดังกล่าวต้องมีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา (issuer rating) ในอันดับที่ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้</p> <p>(ข) สามารถดำรงอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio) ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยไม่ต่ำกว่า 200% และมีกำไรสุทธิติดต่อกันในรอบ 3 ปีบัญชีล่าสุด โดยให้พิจารณาจากงบการเงินประจำปีบัญชีของผู้รับประกันภัย ซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต</p> <p>(3) ในการคำนวณมูลค่าของกรมธรรม์ประกันภัยในการดำรงเงินกองทุนให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้</p> <p>(ก) ในกรณีที่กรมธรรม์ประกันภัยมีข้อกำหนดให้ผู้เอาประกันภัยรับผิดชอบความเสียหายส่วนแรก (deductible) มิให้ผู้ประกอบธุรกิจนำเอามูลค่าความรับผิดชอบความเสียหายดังกล่าวมานับรวมเป็นวงเงินเพื่อการดำรงเงินกองทุน</p> <p>(ข) ในกรณีเป็นการประกันภัยแบบกลุ่มหรือมีผู้รับผลประโยชน์หลายราย ให้คำนวณมูลค่าของกรมธรรม์ประกันภัยในการดำรงเงินกองทุนได้เพียงเท่ากับมูลค่าตามสัดส่วนของจำนวนเงินซึ่งผู้ประกอบธุรกิจมีสิทธิจะได้รับ</p> <p>(ค) ในกรณีที่กรมธรรม์ประกันภัยมิได้ครอบคลุมความเสียหายย้อนหลังเป็นระยะเวลา 10 ปีนับถึงวันที่ผู้ประกอบธุรกิจรายงานการดำรงเงินกองทุนต่อสำนักงาน ก.ล.ต. หรือนับแต่วันที่เริ่มประกอบธุรกิจ ให้คำนวณมูลค่าของกรมธรรม์ประกันภัยในการดำรงเงินกองทุนได้เพียง 50% ของจำนวนเงินซึ่งผู้ประกอบธุรกิจมีสิทธิได้รับที่หักด้วยความรับผิดชอบค่าเสียหายส่วนแรก (ถ้ามี) แล้ว</p>

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
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่จัดทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งเป็นการประเมินความสามารถในการชำระหนี้ตามตราสารหรือสัญญา