

ภาคผนวก 1 การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ

[แนบท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 19/2561 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติม โดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 27/2565 (ฉบับที่ 18)]

การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ

เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล บริษัทหลักทรัพย์ หรือผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แล้วแต่กรณี ดำรงเงินกองทุนได้อย่างเหมาะสมเพียงพอต่อการเผชิญความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจในแต่ละประเภท ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำรงเงินกองทุนโดยครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ในตารางดังนี้

ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ		ดำรงเงินกองทุนโดย	วิธี NC-1	วิธี NC-2	วิธี NC-3	วิธี NC-4
1. ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทเดียว	ประกอบธุรกิจประเภทใดประเภทหนึ่งดังนี้ (1) ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (2) นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (3) ผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล		✓			
	ผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล	มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในความครอบครอง <sup>1</sup>	✓			
		ไม่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในความครอบครอง		✓		
	ที่ปรึกษาสินทรัพย์ดิจิทัล	มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในความครอบครอง	✓			
		ไม่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในความครอบครอง			✓	
	ผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล					✓

<sup>1</sup> 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 และมีการดำเนินการกับทรัพย์สินของลูกค้าอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ (3.1) ไม่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในความครอบครอง หรือ (3.2) เป็นนายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลที่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในความครอบครองแต่ไม่สามารถเข้าถึงหรือโอนทรัพย์สินของลูกค้าออกไปได้ เว้นแต่ได้รับความยินยอมจากลูกค้าเป็นรายครั้ง	ผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล และประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลอื่น  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**

ลำดับ	ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ	เงินกองทุนที่ต้องดำรง			ส่วนของผู้ถือหุ้น
		เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ			
		ล้านบาท	% ของมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้า <sup>2</sup>		
			ทรัพย์สินที่จัดเก็บในระบบของผู้ประกอบธุรกิจที่ไม่ได้เชื่อมต่อกับเครือข่ายเมื่อทำธุรกรรมเท่านั้น (hot wallet)	ทรัพย์สินที่จัดเก็บในระบบของผู้ประกอบธุรกิจที่เชื่อมต่อกับเครือข่ายเมื่อทำธุรกรรมเท่านั้น (cold wallet)	
1	ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลที่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้า	≥ 15	≥ 5%	≥ 1%	-
2	ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลที่ไม่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้า	-	-	-	≥ 5 ล้านบาท (กรณีเป็นศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล) ≥ 2.5 ล้านบาท (กรณีเป็น

<sup>2</sup> ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลอาจใช้เงินคุ้มครองของกรมธรรม์ประกันภัยที่ครอบคลุมความเสียหายของทรัพย์สินของลูกค้า เพื่อหักลบมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าได้

ลำดับ	ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ	เงินกองทุนที่ต้องดำรง			ส่วนของผู้ถือหุ้น
		เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ			
		ล้านบาท	% ของมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้ำ <sup>2</sup>		
			ทรัพย์สินที่จัดเก็บในระบบ ของผู้ประกอบธุรกิจที่ไม่ได้ เชื่อมต่อกับเครือข่ายเมื่อทำ ธุรกรรมเท่านั้น (hot wallet)	ทรัพย์สินที่จัดเก็บในระบบของ ผู้ประกอบธุรกิจที่เชื่อมต่อกับ เครือข่ายเมื่อทำธุรกรรมเท่านั้น (cold wallet)	
					ผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล) ≥ 5 แสนบาท (กรณีเป็น นายหน้าซื้อขาย สินทรัพย์ดิจิทัล)
3	ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภท นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลที่เก็บรักษา ทรัพย์สินของลูกค้ำไว้ในความครอบครอง แต่ ไม่สามารถเข้าถึงหรือโอนทรัพย์สินของลูกค้ำ ออกไปได้ เว้นแต่ได้รับความยินยอมจาก ลูกค้ำเป็นรายครั้ง	-	-	-	≥ 2.5 ล้านบาท

**1.2 : รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการคำนวณเงินกองทุน**

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
สินทรัพย์สภาพคล่องที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	<p>ได้แก่สินทรัพย์ที่ปราศจากภาระผูกพันดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) เงินสดและเงินฝากของสถาบันการเงิน</li> <li>(2) ตัวสัญญาใช้เงินและตัวแลกเงินที่ออกโดยสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน</li> <li>(3) เงินลงทุนในหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตราสารทางการเงินอื่น</li> <li>(4) สินทรัพย์ดิจิทัล</li> <li>(5) รายการอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด</li> </ol>
หนี้สินรวมที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	<p>รายการหนี้สินหรือภาระผูกพันดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) รายการหนี้สินทุกรายการที่ปรากฏในงบการเงินและภาระผูกพันอื่น แต่ไม่รวมถึงหนี้สินรายการดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> <li>(ก) หนี้สินที่กำหนดสิทธิของเจ้าหนี้ไว้ต่ำกว่าเจ้าหนี้สามัญทั่วไป โดยหนี้สินดังกล่าวต้องไม่มีประกันและไม่มีเงื่อนไขให้เจ้าหนี้มีสิทธิเรียกให้มีการชำระหนี้ก่อนกำหนด ทั้งนี้ เฉพาะส่วนที่ไม่เกินกว่ามูลค่าของส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล</li> <li>(ข) สัญญาเช่าทางการเงินที่ให้สิทธิผู้เช่าในการซื้อทรัพย์สินที่เช่า (financing lease) ซึ่งผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลในฐานะผู้เช่าสามารถบอกเลิกการเช่าก่อนกำหนดได้โดยไม่ต้องซื้อทรัพย์สินนั้นไป ยกเว้นส่วนที่เป็นเบี้ยปรับที่เกิดจากการบอกเลิกสัญญาเช่าก่อนกำหนด</li> <li>(ค) รายการอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด</li> </ol> </li> </ol>

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	<p>(2) รายการภาระผูกพันอื่นที่ไม่ปรากฏในงบการเงิน ซึ่งอาจก่อให้เกิดภาระหนี้สินแก่ผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลได้ในภายหลัง ได้แก่</p> <p>(ก) ภาระจากการค้าประกัน รับรอง หรืออวัลต์ตัวเงิน</p> <p>(ข) ภาระผูกพันอื่นที่ผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลต้องชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่นเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่กำหนดไว้</p> <p>(ค) ภาระผูกพันอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด</p>
<p>ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน</p>	<p>ผลรวมของ</p> <p>(1) ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรากฏในงบการเงินล่าสุด ซึ่งมีวิธีการคำนวณตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชีตามกฎหมายว่าด้วยวิชาชีพบัญชี</p> <p>(2) ทุนที่ออกและชำระแล้ว ซึ่งรวมส่วนเกินมูลค่าหุ้นและหักส่วนลดมูลค่าหุ้นแล้ว ทั้งนี้ เฉพาะส่วนที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงอันเนื่องมาจากการเพิ่มทุนหรือลดทุนของผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลที่ยังไม่ถูกนับรวมเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นในการจัดทำงบการเงินงวดล่าสุด</p>

### 1.3 : คำอธิบายศัพท์/สัญลักษณ์

คำศัพท์/สัญลักษณ์	คำอธิบาย
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ	เงินกองทุนสภาพคล่องหักด้วยค่าความเสี่ยง
เงินกองทุนสภาพคล่อง	สินทรัพย์สภาพคล่องหักด้วยหนี้สินรวม
ค่าความเสี่ยง	ค่าความเสี่ยงที่เกิดจากการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลหรือการดำเนินการอื่นใดของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการคำนวณและการจัดทำรายงานการคำนวณเงินกองทุน
$\geq$	ไม่น้อยกว่า

**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><b>หมายเหตุ :</b> กรณีเป็นผู้จัดการเงินทุน สินทรัพย์ดิจิทัล และเป็นผู้ประกอบ ธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีหน้าที่ดำรง เงินกองทุนตามประกาศคณะกรรมการ กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของ ผู้ประกอบการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็น นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้า หลักทรัพย์และการจัดจำหน่าย หลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และ การเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า ให้ดำรงเงินกองทุน (ในส่วน ของการเป็นผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ ดิจิทัล) เฉพาะลำดับ 3 (เงินกองทุน ส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความรับผิดจาก การปฏิบัติงาน)</p>	เงินกองทุนสภาพคล่อง	<p>≥ 0.01% ของ NAV</p>	<p>สามารถใช้มูลค่าจากรายการดังนี้ทดแทน เงินกองทุนสภาพคล่องได้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. วงเงินคุ้มครองตามกรมธรรม์ประกันภัย</li> <li>2. ส่วนของผู้ถือหุ้นที่เกินกว่า มูลค่าที่ต้องดำรงเพื่อเป็น เงินกองทุนขั้นต้น โดยให้ใช้ทดแทนได้ไม่เกิน 0.002% ของ NAV</li> </ol>

## 2.2 : รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการคำนวณเงินกองทุน

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

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	<p>(6) ตราสารหนี้ประเภทตั๋วแลกเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงิน พันธบัตรและหุ้นกู้ แต่ไม่รวมถึงตราสารหนี้ที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ เพื่อนับเป็นเงินกองทุนสถาบันการเงิน 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) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีกำหนดระยะเวลาการรับซื้อคืน หน่วยลงทุนไว้ไม่เกิน 90 วัน และมีนโยบายการลงทุนอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ ไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม</p> <p>(ก) มีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องประเภทใดประเภทหนึ่ง หรือหลายประเภทตาม (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) หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในการทำงานเดียวกับสินทรัพย์ใน (8) หรือ (9)</p>

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	<p>ในกรณีที่ระยะเวลาซื้อขายคืนหน่วยลงทุนตาม (9) หรือหน่วยตาม (10) ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับหน่วยลงทุนดังกล่าวเกินกว่า 60 วันให้นำมูลค่าของทรัพย์สินดังกล่าวมาคำนวณการดำรงเงินกองทุนได้เพียง 50% ของมูลค่าของทรัพย์สินนั้น</p> <p>(11) รายการอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด</p> <p><b>หมายเหตุ :</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. สินทรัพย์สภาพคล่องตาม (4) (5) และ (6) ต้องมีลักษณะดังนี้ด้วย <ol style="list-style-type: none"> <li>1.1 ต้องเป็นตราสารหนี้ที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย</li> <li>1.2 ในกรณีที่มีการจ่ายผลตอบแทนจากสินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าว ผลตอบแทนนั้นต้องอยู่ในรูปของอัตราดอกเบี้ยคงที่หรืออัตราดอกเบี้ยลอยตัว</li> <li>1.3 ในกรณีเป็นตราสารหนี้ที่มีการรับรอง รับอวัลด์ สลากหลัง หรือค้ำประกันตราสาร ต้องเป็นการรับรองตลอดไป รับอวัลด์ทั้งจำนวน สลากหลังโอนประเภทมีสิทธิไล่เบี่ยโดยไม่มีข้อกำหนดคลังหรือจำกัดความรับผิดชอบของผู้สลักหลังหรือค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข แล้วแต่กรณี</li> </ol> </li> <li>2. สินทรัพย์สภาพคล่องตาม (2) (5) และ (6) ต้องมีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้ (investment grade) การจัดอันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวให้หมายถึงการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร เว้นแต่ในกรณีที่สินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าวไม่มีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร ให้พิจารณาเลือกใช้ผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้มีภาระผูกพัน ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้มีภาระผูกพันดังกล่าวเป็นธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นให้หมายความรวมถึงอันดับความน่าเชื่อถือสนับสนุน (support</li> </ol>

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	credit rating) ซึ่งสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือประเมินจากแนวโน้มที่ธนาคารดังกล่าวจะได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากรัฐบาลเมื่อมีกรณีจำเป็น และกรณีการพิจารณาใช้ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยการพิจารณาใช้ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ โดยอนุโลม
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรากฏในงบการเงินล่าสุดซึ่งมีวิธีการคำนวณตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชีตามกฎหมายว่าด้วยวิชาชีพบัญชี
กรรมธรรม์ประกันภัยที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	<p>ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์โดยครบถ้วนดังนี้</p> <p>(1) ต้องเป็นกรรมธรรม์ประกันภัยซึ่งอย่างน้อยต้องมีเงื่อนไขความคุ้มครองที่ครอบคลุมความเสียหายต่อลูกค้ำหรือบุคคลภายนอกที่เกิดจากการกระทำของผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล กรรมการ และผู้บริหารหรือบุคลากรของผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัลที่ได้กระทำไปในนามของผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล อันเนื่องจากสาเหตุดังนี้</p> <p>(ก) ความบกพร่องของกรรมการและผู้บริหารของผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัลในการกำกับดูแลหรือจัดให้มีระบบงานที่เพียงพอเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการกระทำที่ไม่เหมาะสม</p> <p>(ข) เอกสารสิทธิที่แสดงความเป็นเจ้าของทรัพย์สินของลูกค้ำเสียหาย</p> <p>(ค) การประเมินมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้ำที่ไม่ถูกต้อง</p> <p>(2) ผู้รับประกันภัยต้องมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ โดยในการพิจารณา</p>

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	<p>เลือกผู้รับประกันภัย ให้ผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัลคำนึงถึงความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาของผู้รับประกันภัยด้วย</p> <p>(ก) ได้รับการจัดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (financial strength rating) ในครั้งล่าสุดในอันดับและจากสถาบันจัดอันดับที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ เว้นแต่ในกรณีที่ไม่มีการจัดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน</p> <p>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) ในกรณีที่กรมธรรม์ประกันภัยมีข้อกำหนดให้ผู้เอาประกันภัย รับผิดชอบความเสียหายส่วนแรก (deductible) มิให้ผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล นำเอามูลค่าความรับผิดชอบความเสียหายดังกล่าวมานับรวมเป็นวงเงินเพื่อการดำรงเงินกองทุน</p> <p>(ข) ในกรณีเป็นการประกันภัยแบบกลุ่มหรือมีผู้รับผลประโยชน์หลายราย ให้คำนวณมูลค่าของกรมธรรม์ประกันภัยในการดำรงเงินกองทุน</p>

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	<p>ได้เพียงเท่ากับมูลค่าตามสัดส่วนของจำนวนเงินซึ่งผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัลมีสิทธิจะได้รับ</p> <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 (1) ธนาคารพาณิชย์ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน (2) สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นซึ่งเป็นสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน (3) ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย
ผู้มีภาระผูกพัน	ผู้ที่มีภาระผูกพันในการชำระหนี้ตามตราสารทางการเงินในฐานะผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง 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

≥

ไม่น้อยกว่า

### กลุ่ม 3 : การดำรงเงินกองทุนโดยวิธี NC-3

- 3.1 : เงินกองทุนที่ต้องดำรง
- 3.2 : รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการคำนวณเงินกองทุน
- 3.3 : คำอธิบายศัพท์/สัญลักษณ์

#### 3.1 : เงินกองทุนที่ต้องดำรง

เงินกองทุนที่ต้องดำรง	หมายเหตุ
<p>ให้ดำรงเงินกองทุน <math>\geq</math> อัตราสูงสุดของมูลค่าดังนี้</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 สินทรัพย์ที่ปราศจากภาวะผูกพันดังนี้ และต้องไม่มีลักษณะเป็นการลงทุนระยะสั้นโดยมีเจตนาเพื่อการขายต่อหรือแสวงหาประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงหรือความแตกต่างของราคา</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) เงินสด</li> <li>(2) เงินฝากหรือบัตรเงินฝากของสถาบันการเงินที่สามารถขอไถ่ถอนได้โดยไม่มีข้อจำกัดเรื่องกำหนดเวลาการไถ่ถอน</li> <li>(3) ตราสารหนี้ภาครัฐไทยดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> <li>(ก) ตัวเงินคลัง</li> <li>(ข) พันธบัตรรัฐบาล</li> <li>(ค) พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย</li> <li>(ง) พันธบัตร ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน หรือหุ้นกู้ ที่กระทรวงการคลังหรือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้มีภาวะผูกพัน</li> </ol> <p>ในกรณีที่ตราสารหนี้ตาม (3) มีอายุคงเหลือเกินกว่า 10 ปี ตราสารหนี้ดังกล่าวต้องมีการซื้อขายโดยเฉลี่ยทุก 2 สัปดาห์และมีอัตราการเปลี่ยนมือ (turnover) ย้อนหลัง 3 เดือนล่าสุดโดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่า 6.25% ของยอดคงค้าง</p> </li> <li>(4) ตราสารหนี้ต่างประเทศที่มีลักษณะทำนองเดียวกับตราสารหนี้ภาครัฐไทยตาม (3) ซึ่งมีรัฐบาลต่างประเทศหรือองค์การระหว่างประเทศเป็นผู้มีภาวะผูกพัน</li> <li>(5) ตราสารหนี้ประเภทตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน พันธบัตรและหุ้นกู้ แต่ไม่รวมถึงตราสารหนี้ที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และหุ้นกู้ที่ผู้ถือมีภาวะผูกพัน</li> </ol> <p>ในกรณีที่ตราสารหนี้ตาม (5) มีอายุคงเหลือเกินกว่า 3 เดือน ตราสารหนี้</p>

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	<p>ดังกล่าวต้องมีการซื้อขายโดยเฉลี่ยทุก 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 หากเป็นกรณีที่มีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องตาม (2) (4) หรือ (5) สินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าวต้องมีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในหมายเหตุที่ 2 ด้วย</p> <p>(ข) มีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนตาม (8) (ก)</p> <p>(9) หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับสินทรัพย์ใน (7) หรือ (8)</p> <p>ในกรณีที่ระยะเวลาการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตาม (8) หรือหน่วยลงทุนตาม (9) ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับหน่วยลงทุนดังกล่าวเกินกว่า 60 วันให้นำมูลค่าของทรัพย์สินดังกล่าวมาคำนวณการดำรงเงินกองทุนได้เพียง 50% ของมูลค่าของทรัพย์สินนั้น</p> <p>(10) รายการอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด</p> <p><b>หมายเหตุ :</b></p> <p>1. สินทรัพย์สภาพคล่องตาม (3) (4) และ (5) ต้องมีลักษณะดังนี้ด้วย</p>

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	<p>1.1 ต้องเป็นตราสารหนี้ที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย</p> <p>1.2 ในกรณีที่มีการจ่ายผลตอบแทนจากสินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าว ผลตอบแทนนั้นต้องอยู่ในรูปของอัตราดอกเบี้ยคงที่หรืออัตราดอกเบี้ยลอยตัว</p> <p>1.3 ในกรณีเป็นตราสารหนี้ที่มีการรับรอง รับอวัลด์ สลากหลัง หรือ คำประกันตราสาร ต้องเป็นการรับรองตลอดไป รับอวัลด์ทั้งจำนวน สลากหลังโอนประเภท มีสิทธิไต่เบี่ยโดยไม่มีข้อกำหนดดลบล้างหรือจำกัดความรับผิดชอบของผู้สลักหลัง หรือคำประกัน ต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข แล้วแต่กรณี</p> <p>2. สินทรัพย์สภาพคล่องตาม (2) (4) และ (5) ต้องมีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ อยู่ในอันดับที่ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้ (investment grade) การจัดอันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวให้หมายถึงการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร เว้นแต่ในกรณีที่สินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าวไม่มีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร ให้พิจารณาเลือกใช้ผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้มีภาระผูกพัน ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้มีภาระผูกพันดังกล่าวเป็นธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นให้หมายความรวมถึงอันดับความน่าเชื่อถือสนับสนุน (support credit rating) ซึ่งสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือประเมินจากแนวโน้มที่ธนาคารดังกล่าวจะได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากรัฐบาลเมื่อมีกรณีจำเป็น</p>
<p>กรรมธรรม์ประกันภัยที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน</p>	<p>ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์โดยครบถ้วนดังนี้</p> <p>(1) ต้องเป็นกรรมธรรม์ประกันภัยที่ครอบคลุมความเสียหายอันเกิดขึ้นจากการดำเนินงานของผู้ประกอบธุรกิจหรือบุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจที่ได้กระทำไปในนามของผู้ประกอบธุรกิจ</p> <p>(2) ให้ใช้กรรมธรรม์ประกันภัยได้เฉพาะรายการการดำรงเงินกองทุนตามมูลค่า 10 % ของรายได้ต่อปีเฉลี่ยในรอบ 3 ปีล่าสุด ในส่วนที่เกินกว่ามูลค่าของค่าใช้จ่ายโดยเฉลี่ยในรอบ 3 เดือนต่อปี</p>

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	(3) ในกรณีที่กรมธรรม์ประกันภัยมิได้ครอบคลุมความเสียหายย้อนหลัง นับแต่วันที่เริ่มประกอบธุรกิจ ให้คำนวณมูลค่าของกรมธรรม์ประกันภัยในการดำรงเงินกองทุนได้เพียง 50 % ของจำนวนเงินซึ่งเอาประกันภัย

### 3.3 : คำอธิบายศัพท์/สัญลักษณ์

คำศัพท์/สัญลักษณ์	คำอธิบาย
ผู้มีภาระผูกพัน	ผู้ที่มีภาระผูกพันในการชำระหนี้ตามตราสารทางการเงินในฐานะผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง 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 Authorisation Framework for Cross-border Public Offers of ASEAN Collective Investment Schemes ที่มีอำนาจกำกับดูแลโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศหรือผู้รับผิดชอบในการดำเนินการตามโครงการดังกล่าว
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่จัดทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งเป็นการประเมินความสามารถในการชำระหนี้ตามตราสารหรือสัญญา

กรมธรรม์ประกันภัย

กรมธรรม์ประกันภัยความรับผิดที่เกิดขึ้นจากการประกอบวิชาชีพ (professional indemnity insurance)

≥

ไม่น้อยกว่า



#### 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)	ผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลที่ไม่ได้เป็นผู้ประกอบธุรกิจประเภท (2) (3) หรือ (4)	ดำรงเงินกองทุนไม่น้อยกว่ามูลค่าสูงสุดระหว่างเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 1) กับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 2)	1	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ	≥ 25 ล้านบาท
			2	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (% ของมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้า)	≥ 100% ของทรัพย์สินที่จัดเก็บในระบบของผู้ประกอบธุรกิจที่ไม่ได้เชื่อมต่อกับเครือข่ายเมื่อทำธุรกรรมเท่านั้น (hot wallet) <sup>3</sup> และ ≥ 2% ของทรัพย์สินที่จัดเก็บในระบบของผู้ประกอบธุรกิจที่เชื่อมต่อกับเครือข่ายเมื่อทำธุรกรรมเท่านั้น (cold wallet) <sup>3</sup>
(2)	ผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลและเป็นบริษัทหลักทรัพย์หรือผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งมีหน้าที่ต้องดำรงเงินกองทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ	ดำรงเงินกองทุนดังต่อไปนี้โดยครบถ้วนตามลำดับ 1. ดำรงเงินกองทุนไม่น้อยกว่ามูลค่าสูงสุดระหว่างเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 1) กับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 3) 2. ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 2)			

<sup>3</sup> ผู้ประกอบธุรกิจอาจใช้เงินคุ้มครองของกรมธรรม์ประกันภัยที่ครอบคลุมความเสียหายของทรัพย์สินของลูกค้า เพื่อหักลบมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าที่ผู้ประกอบธุรกิจเก็บรักษาไว้ได้

ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ		วิธีการดำรงเงินกองทุน	ประเภทเงินกองทุนที่ต้องดำรง		
			ประเภท	รายการที่ต้องดำรง	มูลค่าเงินกองทุนที่ต้องดำรง
ตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วย การดำรงเงินกองทุนของ ผู้ประกอบธุรกิจ การจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุน ส่วนบุคคล การเป็น นายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์และการค้า หลักทรัพย์และ การจัดจำหน่าย หลักทรัพย์ที่เป็น หน่วยลงทุน และ การเป็นผู้จัดการเงินทุน สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3. กรณีเป็นบริษัทจัดการ ให้ดำรงเงินกองทุน สภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 4) หรือกรณีเป็น ผู้ประกอบธุรกิจอื่นที่มีใช่บริษัทจัดการ ให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 5) แล้วแต่กรณี	3	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (รองรับความต่อเนื่องของ ธุรกิจ)	$\geq$ มูลค่าของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบ ธุรกิจโดยเฉลี่ยในรอบ 3 เดือนต่อปี	
		4	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (รองรับความรับผิดชอบจาก การปฏิบัติงาน)	$\geq 0.01\%$ ของ NAV <sup>4</sup>	
		5	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (รองรับความรับผิดชอบจาก การปฏิบัติงาน)	$\geq 12\%$ ของรายได้ที่เกี่ยวข้องกับ การประกอบธุรกิจโดยเฉลี่ยต่อปี <sup>5</sup>	
		6	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ	$\geq$ มูลค่า 10% ของรายได้ต่อปีเฉลี่ยในรอบ 3 ปี ล่าสุด <sup>6</sup> แต่ไม่เกิน 5 ล้านบาท ทั้งนี้ เฉพาะรายได้ ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ	

<sup>4</sup> สามารถใช้มูลค่าจากวงเงินคุ้มครองตามกรมธรรม์ประกันภัยทดแทนเงินกองทุนสภาพคล่องได้

<sup>5</sup> สามารถใช้มูลค่าจากวงเงินคุ้มครองตามกรมธรรม์ประกันภัยทดแทนเงินกองทุนสภาพคล่องได้

<sup>6</sup> ใช้กรมธรรม์ประกันภัยได้เฉพาะในส่วนที่เกินกว่ามูลค่าของค่าใช้จ่ายโดยเฉลี่ยในรอบ 3 เดือนต่อปี

ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ	วิธีการดำรงเงินกองทุน	ประเภทเงินกองทุนที่ต้องดำรง		
		ประเภท	รายการที่ต้องดำรง	มูลค่าเงินกองทุนที่ต้องดำรง
(3) ผู้ให้บริการรับฝาก สินทรัพย์ดิจิทัลและ เป็นบริษัทหลักทรัพย์ หรือผู้ประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งมีหน้าที่ดำรง เงินกองทุนตามประกาศ คณะกรรมการกำกับ หลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วย การดำรงเงินกองทุนของ ผู้ประกอบธุรกิจการเป็น ที่ปรึกษาการลงทุนและ ที่ปรึกษาสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	ดำรงเงินกองทุนไม่น้อยกว่ามูลค่าสูงสุด ระหว่าง 1. จำนวนไม่น้อยกว่ามูลค่าสูงสุดระหว่าง เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 1) กับ เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 3) กับ 2. เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 2) ซึ่งรวมกับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 6)			

ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ		วิธีการดำรงเงินกองทุน	ประเภทเงินกองทุนที่ต้องดำรง		
			ประเภท	รายการที่ต้องดำรง	มูลค่าเงินกองทุนที่ต้องดำรง
(4)	ผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลและเป็นศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ <sup>7</sup>	ดำรงเงินกองทุนไม่น้อยกว่ามูลค่าสูงสุดระหว่างเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 1) กับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ประเภท 2)			

<sup>7</sup> วิธีการดำรงเงินกองทุนของผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลที่เป็นศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นวิธีการดำรงเงินกองทุนสำหรับการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลเท่านั้น ทั้งนี้ ในส่วนของการประกอบการเป็นศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ดำเนินการตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการประกอบการเป็นสำนักหักบัญชีหลักทรัพย์และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์

#### 4.2 : รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการคำนวณเงินกองทุน

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

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	<p>(2) รายการภาระผูกพันอื่นที่ไม่ปรากฏในงบการเงิน ซึ่งอาจก่อให้เกิดภาระหนี้สินแก่ผู้ประกอบการธุรกิจในภายหลัง ได้แก่</p> <p>(ก) ภาระจากการค้ำประกัน รับรอง หรืออวัลตัวเงิน</p> <p>(ข) ภาระผูกพันอื่นที่ผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลต้องชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่นเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่กำหนดไว้</p> <p>(ค) ภาระผูกพันอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด</p>
<p>กรรมธรรม์ประกันภัยที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน</p>	<p>ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์โดยครบถ้วนดังนี้</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.</p>

เรื่อง	ประเภท / ลักษณะ
	<p>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) มิให้ผู้ประกอบธุรกิจนำเอามูลค่าความรับผิดชอบความเสียหายดังกล่าวมานับรวมเป็นวงเงินเพื่อการดำรงเงินกองทุน</p> <p>(ข) ในกรณีเป็นการประกันภัยแบบกลุ่มหรือมีผู้รับผลประโยชน์หลายราย ให้คำนวณมูลค่าของกรมธรรม์ประกันภัยในการดำรงเงินกองทุน ได้เพียงเท่ากับมูลค่าตามสัดส่วนของจำนวนเงินซึ่งผู้ประกอบธุรกิจมีสิทธิจะได้รับ</p> <p>(ค) ในกรณีที่กรมธรรม์ประกันภัยมิได้ครอบคลุมความเสียหายย้อนหลังเป็นระยะเวลา 10 ปีนับถึงวันที่ผู้ประกอบธุรกิจรายงานการดำรงเงินกองทุนต่อสำนักงาน ก.ล.ต. หรือนับแต่วันที่เริ่มประกอบธุรกิจ ให้คำนวณมูลค่าของกรมธรรม์ประกันภัยในการดำรงเงินกองทุนได้เพียง 50% ของจำนวนเงินซึ่งผู้ประกอบธุรกิจมีสิทธิจะได้รับที่หักด้วยความรับผิดชอบค่าเสียหายส่วนแรก (ถ้ามี) แล้ว</p>

#### 4.3 : คำอธิบายศัพท์/สัญลักษณ์

คำศัพท์/สัญลักษณ์	คำอธิบาย
กรมธรรม์ประกันภัย	กรมธรรม์ประกันภัยความรับผิดที่เกิดขึ้นจากการประกอบวิชาชีพ (professional indemnity insurance)
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ	เงินกองทุนสภาพคล่องหักด้วยค่าความเสี่ยง
เงินกองทุนสภาพคล่อง	สินทรัพย์สภาพคล่องหักด้วยหนี้สินรวม
ค่าความเสี่ยง	ค่าความเสี่ยงที่เกิดจากการประกอบธุรกิจหรือการดำเนินการอื่นใดของผู้ประกอบธุรกิจ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการคำนวณและการจัดทำรายงานการคำนวณเงินกองทุน
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่จัดทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งเป็นการประเมินความสามารถในการชำระหนี้ตามตราสารหรือสัญญา