

คำอธิบายประกอบการจัดทำแบบ RLA (Risk Level Assessment)

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้กำหนดวิธีการประเมินระดับความเสี่ยงของผู้ประกอบธุรกิจขึ้น เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจสามารถจัดให้มีมาตรการรักษาความมั่นคงปลอดภัยทางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เพียงพอในการบริหารจัดการความเสี่ยงขององค์กร โดยการประเมินระดับความเสี่ยงประกอบด้วย 4 ส่วน ดังนี้

ส่วนที่ 1: เงื่อนไขการประเมินระดับความเสี่ยง¹

พิจารณาลักษณะของการประกอบธุรกิจตามเงื่อนไข ดังนี้

เงื่อนไขที่	รายละเอียด
1	ผู้ประกอบธุรกิจดังต่อไปนี้ ถือเป็น “ผู้ประกอบธุรกิจที่มีความเสี่ยงระดับสูง” 1. หน่วยงานที่สำนักงานกำหนดให้เป็นหน่วยงานโครงสร้างพื้นฐานสำคัญทางสารสนเทศ (Critical Information Infrastructure: CII) <u>ของภาคตลาดทุน</u> 2. ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า, สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า, สำนักหักบัญชีหลักทรัพย์ และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์
2	ผู้ประกอบธุรกิจดังต่อไปนี้ ถือเป็น “ผู้ประกอบธุรกิจที่มีความเสี่ยงระดับกลาง” 1. ผู้ให้บริการระบบสนับสนุนงานที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหน่วยลงทุนและการจัดการกองทุน (ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สน. 55/2559) 2. ผู้ให้บริการการจัดการข้อมูลการชำระเงินในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สธ. 40/2560)
3	ผู้ประกอบธุรกิจที่มีการประกอบธุรกิจใน 4 ประเภท ดังนี้ <u>โดยไม่มีการประกอบธุรกิจประเภทอื่น</u> ถือเป็น “ผู้ประกอบธุรกิจขนาดเล็ก” 1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และ/หรือการจัดจำหน่ายขายหลักทรัพย์ อันเป็น <u>ตราสารแห่งหนี้</u> 2. กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ 3. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน หรือที่ปรึกษาสินทรัพย์ดิจิทัล** 4. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล**

¹ ข้อมูลที่ใช้ในการประเมินแบบ RLA จะครอบคลุมเฉพาะธุรกิจซึ่งอยู่ภายใต้การบังคับใช้ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สธ. 38/2565 โดยพิจารณาเฉพาะธุรกิจที่ยังมีการดำเนินงาน และไม่นับธุรกิจที่ผู้ประกอบธุรกิจมีใบอนุญาตแต่ยังไม่เริ่มประกอบธุรกิจหรือหยุดประกอบธุรกิจ

** เพิ่มเติมประเภทธุรกิจที่จัดเป็นผู้ประกอบธุรกิจขนาดเล็กจากการประเมินครั้งที่ผ่านมา

เงื่อนไขที่	รายละเอียด
4	<p>ผู้ประกอบการที่ไม่มีลักษณะดังต่อไปนี้ทุกข้อ ถือเป็น “ผู้ประกอบการขนาดเล็ก”</p> <ol style="list-style-type: none"> ให้บริการซื้อ ขาย แลกเปลี่ยน และ/หรือ จองซื้อ² <ol style="list-style-type: none"> หุ้น หน่วยลงทุน สัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินทรัพย์ดิจิทัล <p>กับลูกค้ารายย่อย³ ผ่านเว็บไซต์หรือแอปพลิเคชัน ทั้งนี้ รวมถึงเว็บไซต์หรือแอปพลิเคชันของบุคคลภายนอก (third party) ที่นำมาใช้ให้บริการลูกค้า</p> ดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้า ได้แก่ เงินสด หุ้น สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ/หรือ สินทรัพย์ดิจิทัล ให้บริการซื้อขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (omnibus account)
5	ผู้ประกอบการที่ไม่เข้าเงื่อนไขที่ 1 ถึงเงื่อนไขที่ 4 ให้ดำเนินการในส่วนที่ 2, 3 และ 4 ต่อไป

❖ ผู้ประกอบการที่เข้าเงื่อนไขที่ 1, 2 หรือ 3 : สิ้นสุดการประเมิน

❖ ผู้ประกอบการที่เข้าเงื่อนไขที่ 4 : กรอกข้อมูลเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 เพื่อให้สำนักงานมีข้อมูลในการทบทวนแบบประเมิน RLA ต่อไป

² ไม่นำการใช้งานเว็บไซต์และแอปพลิเคชันสำหรับกระบวนการรับลูกค้า (onboarding) และการประเมินความเหมาะสมในการลงทุน (suitability test) มาพิจารณา

³ ลูกค้ารายย่อย หมายถึง ผู้ลงทุนที่มีใช้ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามนิยามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่

ส่วนที่ 2: การประเมินผลกระทบ

ส่วนที่ 2.1

ประเมินผลกระทบ (impact) ที่อาจเกิดขึ้นจากเหตุการณ์ความเสี่ยง โดยพิจารณาจากปัจจัยทางธุรกิจ และปัจจัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ได้แก่ (1) มูลค่าธุรกรรม (2) มูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าทั้งหมดที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการ (3) จำนวนลูกค้า และ (4) ร้อยละของมูลค่าธุรกรรมของลูกค้ารายย่อยที่เกิดขึ้นผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ ตามเกณฑ์การประเมิน ดังนี้

ปัจจัย	ระดับผลกระทบ ⁴			ผลการประเมิน
	ต่ำ	กลาง	สูง	
มูลค่าธุรกรรม (1 ต.ค. 65 – 30 ก.ย. 66)	น้อยกว่า 350,000 ล้านบาท	ตั้งแต่ 350,000 ถึง 1,500,000 ล้านบาท	มากกว่า 1,500,000 ล้านบาท	สูง/กลาง/ต่ำ
มูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าทั้งหมดที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการ (30 ก.ย. 66)	น้อยกว่า 40,000 ล้านบาท	ตั้งแต่ 40,000 ถึง 250,000 ล้านบาท	มากกว่า 250,000 ล้านบาท	สูง/กลาง/ต่ำ
จำนวนลูกค้า (30 ก.ย. 66)	น้อยกว่า 20,000 ราย	ตั้งแต่ 20,000 ถึง 200,000 ราย	มากกว่า 200,000 ราย	สูง/กลาง/ต่ำ
ร้อยละของมูลค่าธุรกรรมของลูกค้ารายย่อยที่เกิดขึ้นผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (1 ต.ค. 65 – 30 ก.ย. 66)	น้อยกว่าร้อยละ 50	ตั้งแต่ ร้อยละ 50 ถึง ร้อยละ 80	มากกว่าร้อยละ 80	สูง/กลาง/ต่ำ

รายละเอียดของการคำนวณปัจจัยต่าง ๆ ให้อ้างอิงภาคผนวก

⁴ ตัวเลขที่ใช้แบ่งระดับผลกระทบในตารางจะมีการทบทวนในแต่ละรอบการประเมิน เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพเศรษฐกิจ

ผู้ประกอบการธุรกิจที่มีการดำเนินธุรกิจมากกว่า 1 ประเภท ให้นำข้อมูลของทุกธุรกิจซึ่งอยู่ภายใต้การบังคับใช้ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สธ. 38/2565 มาพิจารณารวมกัน ตามตัวอย่างดังนี้

(1) มูลค่าธุรกรรม ให้ใช้ผลรวมมูลค่าธุรกรรมของทุกธุรกิจ

ตัวอย่าง ผู้ประกอบการธุรกิจที่เป็นทั้งนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และนายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล

ประเภทธุรกิจ	มูลค่าธุรกรรมรวม ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2565 – 30 กันยายน 2566	
	นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล
	900,000 ล้านบาท	500,000 ล้านบาท
สรุป	1,400,000 ล้านบาท	

(2) มูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าทั้งหมดที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการ ให้ใช้ผลรวมของมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าของทุกธุรกิจ

ตัวอย่าง ผู้ประกอบการธุรกิจที่เป็นทั้งนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และนายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล

ประเภทธุรกิจ	มูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าทั้งหมดที่อยู่ภายใต้ การบริหารจัดการ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566	
	นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล
	20,000 ล้านบาท	30,000 ล้านบาท
สรุป	50,000 ล้านบาท	

(3) จำนวนลูกค้า ให้ใช้ผลรวมจำนวนลูกค้าของทุกธุรกิจ โดยไม่นับซ้ำลูกค้าที่ใช้บริการมากกว่า 1 ธุรกิจ

ตัวอย่าง ผู้ประกอบการธุรกิจที่เป็นทั้งนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และนายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล

ประเภทธุรกิจ	จำนวนบัญชีลูกค้า ณ วันที่ 30 กันยายน 2566	
	นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล
	120,000 ราย	200,000 ราย
ลูกค้าที่ใช้บริการทั้ง 2 ธุรกิจ	50,000 ราย	
สรุป	270,000 ราย*	

$$(120,000 + 200,000 - 50,000 = 270,000 \text{ ราย}^*)$$

(4) ร้อยละของมูลค่าธุรกรรมของลูกค้าย่อยที่เกิดขึ้นผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ ให้คำนวณจากมูลค่าธุรกรรมรวมของทุกธุรกิจ

ตัวอย่าง ผู้ประกอบธุรกิจที่เป็นทั้งนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และนายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล

ประเภทธุรกิจ	มูลค่าธุรกรรมของ ลูกค้าย่อย ที่เกิดขึ้นผ่าน ช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	มูลค่าธุรกรรมทั้งหมดของ ลูกค้าย่อย	ร้อยละของมูลค่าธุรกรรมของ ลูกค้าย่อยที่เกิดขึ้นผ่าน ช่องทางอิเล็กทรอนิกส์
นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	400,000 ล้านบาท	600,000 ล้านบาท	
นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล	400,000 ล้านบาท	400,000 ล้านบาท	
สรุป	800,000 ล้านบาท	1,000,000 ล้านบาท	$800/1,000 = 80\%$

ส่วนที่ 2.2

นำผลการประเมินของแต่ละปัจจัยที่ได้ในส่วนที่ 2.1 มาใช้ในการพิจารณา “ระดับผลกระทบ” โดยระดับผลกระทบของผู้ประกอบธุรกิจมาจาก ระดับผลกระทบที่มีจำนวนมากที่สุด (ฐานนิยม) และมีเงื่อนไขเพิ่มเติม ดังนี้

เงื่อนไข A : กรณีที่ฐานนิยมมากกว่า 1 ค่า ให้ใช้ระดับผลกระทบที่สูงกว่าเป็นผลการประเมิน

เงื่อนไข B : กรณีที่ฐานนิยมเป็น “ต่ำ” แต่มีจำนวนปัจจัยที่เป็นต่ำ 2 ปัจจัย ให้กำหนดระดับผลกระทบเป็น “ปานกลาง”

ตัวอย่าง

ปัจจัย	ตัวอย่างที่ 1	ตัวอย่างที่ 2	ตัวอย่างที่ 3	ตัวอย่างที่ 4
มูลค่าธุรกรรม	สูง	สูง	สูง	สูง
มูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าทั้งหมดที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการ	ต่ำ	ปานกลาง	สูง	ปานกลาง
จำนวนลูกค้า	ต่ำ	ปานกลาง	ปานกลาง	ต่ำ
ร้อยละของมูลค่าธุรกรรมของลูกค้ารายย่อยที่เกิดขึ้นผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	ต่ำ	ต่ำ	ปานกลาง	ต่ำ
สรุประดับผลกระทบ	ต่ำ	ปานกลาง	สูง	ปานกลาง

ตัวอย่างที่ 1 มีฐานนิยมเป็นระดับ “ต่ำ” เนื่องจากมีปัจจัยที่เป็นต่ำ 3 ปัจจัย ระดับผลกระทบจึงเป็น “ต่ำ”

ตัวอย่างที่ 2 มีฐานนิยมเป็นระดับ “ปานกลาง” ระดับผลกระทบจึงเป็น “ปานกลาง”

ตัวอย่างที่ 3 มีฐานนิยมเป็นระดับ “ปานกลาง” และ “สูง” ระดับผลกระทบจึงเป็น “สูง” ตามเงื่อนไขที่ A

ตัวอย่างที่ 4 มีฐานนิยมเป็นระดับ “ต่ำ” แต่มีปัจจัยที่เป็นต่ำ 2 ปัจจัย ระดับผลกระทบจึงเป็น “ปานกลาง” ตามเงื่อนไขที่ B

ส่วนที่ 3: การประเมินโอกาสเกิดเหตุการณ์ความเสี่ยง

กำหนดระดับโอกาสเกิดเหตุการณ์ความเสี่ยง (likelihood) โดยพิจารณาจากลักษณะของธุรกิจ ดังตารางต่อไปนี้ ทั้งนี้ หากผู้ประกอบการธุรกิจมีการดำเนินธุรกิจมากกว่า 1 ประเภท ให้ใช้ likelihood ของธุรกิจ ที่มีโอกาสเกิดเหตุการณ์ความเสี่ยงที่สูงกว่า เช่น ผู้ประกอบธุรกิจมีการดำเนินธุรกิจเป็นนายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ ดิจิทัล (กลุ่ม 1 โอกาสสูง) และเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (กลุ่ม 2 โอกาสปานกลาง) ให้ใช้ likelihood เป็น “กลุ่ม 1 โอกาสสูง” เป็นต้น

โอกาสเกิดเหตุการณ์ความเสี่ยง (likelihood) ตามลักษณะของธุรกิจ	
กลุ่ม 1 โอกาสสูง	
(1) ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ประเภท	
-	ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล
-	นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล
-	ผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล
-	ผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล
-	ผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล
กลุ่ม 2 โอกาสปานกลาง	
(1) ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภท	
-	นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ / การค้าหลักทรัพย์ / การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
(2) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภท	
-	ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
กลุ่ม 3 โอกาสต่ำ	
(1) ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภท	
-	การจัดการกองทุนรวม
-	การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
-	นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ / การค้าหลักทรัพย์ / การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ <u>อันเป็นตราสารแห่งหนี้</u>
-	นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ / การค้าหลักทรัพย์ / การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ <u>ที่เป็นหน่วยลงทุน</u> (บริษัทนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน หรือ LBDU)
-	กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
-	การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์
-	ที่ปรึกษาการลงทุนด้านหลักทรัพย์
(2) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภท	
-	ผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
-	ที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
(3) ที่ปรึกษาสินทรัพย์ดิจิทัล	
(4) ผู้ให้บริการระบบครวด์ฟนดิง	
(5) ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล	

ส่วนที่ 4: การประเมินระดับความเสี่ยงภาพรวม

ผู้ประกอบการธุรกิจที่ไม่ใช่ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล ผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล ผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล และ/หรือผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล หากมีมูลค่าธุรกรรมรวมระหว่าง 1 ต.ค. 65 – 30 ก.ย. 66 ไม่เกิน 250,000 ล้านบาท และจำนวนลูกค้าไม่เกิน 1,000 ราย ถือเป็น “ผู้ประกอบการขนาดเล็ก”

สำหรับผู้ประกอบการที่ไม่เข้าเงื่อนไขข้างต้น การประเมินระดับความเสี่ยงภาพรวมของผู้ประกอบการจะพิจารณาจากระดับผลกระทบ (impact) ที่ได้จากการประเมินในส่วนที่ 2 ร่วมกับโอกาสเกิดเหตุการณ์ความเสี่ยง (likelihood) ที่ได้จากการประเมินในส่วนที่ 3 โดยมีเกณฑ์การพิจารณา ดังตารางต่อไปนี้

		ระดับผลกระทบ (impact) ที่ได้จากการประเมินในส่วนที่ 2		
		ต่ำ	ปานกลาง	สูง
โอกาสเกิดเหตุการณ์ ความเสี่ยง (likelihood) ที่ได้จากการประเมินในส่วนที่ 3	กลุ่ม 1 โอกาสสูง	ปานกลาง	สูง	สูง
	กลุ่ม 2 โอกาสปานกลาง	ต่ำ	ปานกลาง	สูง
	กลุ่ม 3 โอกาสต่ำ	ต่ำ	ต่ำ	ปานกลาง

ตัวอย่าง ผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ซึ่งมีการประเมินผลกระทบในส่วนที่ 2 เป็น “ปานกลาง” และการประเมินโอกาสเกิดเหตุการณ์ความเสี่ยงในส่วนที่ 3 เป็น “กลุ่ม 1 โอกาสสูง” จะส่งผลให้จัดเป็นผู้ประกอบการที่มีความเสี่ยงระดับ “สูง”

		ระดับผลกระทบ (impact) ที่ได้จากการประเมินในส่วนที่ 2		
		ต่ำ	ปานกลาง	สูง
โอกาสเกิดเหตุการณ์ ความเสี่ยง (likelihood) ที่ได้จากการประเมินในส่วนที่ 3	กลุ่ม 1 โอกาสสูง	ปานกลาง	สูง	สูง
	กลุ่ม 2 โอกาสปานกลาง	ต่ำ	ปานกลาง	สูง
	กลุ่ม 3 โอกาสต่ำ	ต่ำ	ต่ำ	ปานกลาง

ภาคผนวก

รายละเอียดเงื่อนไขของปัจจัย

1. มูลค่าธุรกรรม ให้ใช้วิธีการคำนวณตามประเภทกิจกรรม ดังนี้

กิจกรรม	วิธีการคำนวณ
การเป็นนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	<p>มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ (ยอดรวมระหว่าง 1 ตุลาคม 2565 – 30 กันยายน 2566)</p> <p>โดย</p> <p>(1) มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ คัดจาก มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ + มูลค่าการขายหลักทรัพย์</p> <ul style="list-style-type: none">• ตัวอย่างเช่น มูลค่าการซื้อ 10 ล้านบาท และมูลค่าการขาย 5 ล้านบาท ให้นำเป็นมูลค่าการซื้อขาย 15 ล้านบาท เป็นต้น• หลักทรัพย์ที่ใช้ในการคำนวณ คือ หลักทรัพย์ที่ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (ตลาดรอง) โดยรวมทั้ง SET และ mai• ไม่รวมตราสารหนี้ และหน่วยลงทุนอื่น ๆ <p>(2) กรณีผู้ประกอบการเป็น นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (outbound) ให้นำรวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ</p> <p>(3) <u>ไม่รวม</u>ค่าธรรมเนียมและภาษี</p>
การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	<p>มูลค่าการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ยอดรวมระหว่าง 1 ตุลาคม 2565 – 30 กันยายน 2566)</p> <p>โดย</p> <p>(1) มูลค่าการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า คัดจากมูลค่าหลักประกัน โดยใช้ (จำนวนสัญญาที่ซื้อ x initial margin) + (จำนวนสัญญาที่ขาย x initial margin)</p> <ul style="list-style-type: none">• สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ใช้ในการคำนวณ คือ ตราสารอนุพันธ์ประเภทสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Futures) ที่ทำการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น SET50 Index, Sector Index, Single Stock, Precious Metal, Deferred Precious Metal, Currency Futures, Interest Rate Futures, Agricultural Futures, Options เป็นต้น• ในกรณีที่มีการซื้อและขาย (long และ short) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าในวันเดียวกัน สำหรับบัญชีของลูกค้าคนเดียวกัน (day-trade) <u>ไม่นำมูลค่ามาหักลบกัน</u>• ค่าของ initial margin ให้ใช้ข้อมูลที่ประกาศโดยสำนักหักบัญชี (TCH) ณ วันที่ 30 กันยายน 2566• กรณีผู้ประกอบการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (outbound) ให้นำรวมมูลค่าการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่างประเทศ <p>(2) <u>ไม่รวม</u>ค่าธรรมเนียมและภาษี</p>

กิจกรรม	วิธีการคำนวณ
การจัดการกองทุน	<p>มูลค่าขายหน่วยลงทุนกองทุนรวม (MF) + มูลค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวม (MF) + มูลค่าเงินนำส่งเข้า PVD – ส่วนที่ถูกคำนวณซ้ำซ้อน (ยอดรวมระหว่าง 1 ตุลาคม 2565 – 30 กันยายน 2566)</p> <p>โดย</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) การสับเปลี่ยนกองทุน (switching) ให้คิดเป็นทั้งมูลค่ารับซื้อคืน MF + มูลค่าขาย MF เช่น การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนมูลค่า 10,000 บาท ให้คิดมูลค่ารับซื้อคืน MF 10,000 + มูลค่าขาย 10,000 = 20,000 บาท เป็นต้น (2) MF <u>ไม่รวม</u>กอง Infrastructure fund, Property fund, REIT, และ MF ที่มีการเสนอขายกองทุนครั้งแรก (IPO) (3) มูลค่าเงินนำส่งเข้า PVD ให้นับรวมทั้งส่วนที่พนักงานสะสม และส่วนที่นายจ้างสมทบ (4) นับเฉพาะธุรกรรมที่เกิดจากคำสั่งของลูกค้าเท่านั้น ไม่รวมถึงการนำเงินกองทุนไปทำการซื้อขายต่อตามนโยบายของกองทุน (5) ส่วนที่ถูกคำนวณซ้ำซ้อน หมายถึง มูลค่าขาย MF และมูลค่าเงินนำส่งเข้า PVD <u>ที่เงินของลูกค้าจะถูกนำไปลงทุนต่อใน MF ที่บริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน</u> ทั้งนี้ หากไม่มีข้อมูลส่วนนี้หรือไม่สามารถคำนวณได้ ให้คิดเป็น 0 (6) <u>ไม่รวม</u>ค่าธรรมเนียมและภาษี
การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ คำหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน (LBDO หรือ บลน.)	<p>มูลค่าขายหน่วยลงทุนกองทุนรวม (MF) + มูลค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวม (MF) (ยอดรวมระหว่าง 1 ตุลาคม 2565 – 30 กันยายน 2566)</p> <p>โดย</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) มูลค่าการขายหน่วยลงทุนกองทุนรวม (MF) ให้รวมถึงทุกข้อดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> - มูลค่าขายหน่วยลงทุนให้กับลูกค้า - มูลค่าขายหน่วยลงทุนที่เกิดจากการขายกรมธรรม์ (unit link) สำหรับบริษัทประกันชีวิต - เบี้ยปีต่อ และการ top-up เฉพาะส่วนที่นำไปลงทุนในกองทุน สำหรับบริษัทประกันชีวิต (2) มูลค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวม (MF) ให้รวมถึงทุกข้อดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> - มูลค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากลูกค้า - มูลค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุน กรณีลูกค้ายกเลิกกรมธรรม์ หรือถอนเงินบางส่วนจากกรมธรรม์ สำหรับบริษัทประกันชีวิต (3) การสับเปลี่ยนกองทุน (switching) ให้คิดเป็นทั้งมูลค่ารับซื้อคืน MF + มูลค่าขาย MF เช่น การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนมูลค่า 10,000 บาท ให้คิดมูลค่ารับซื้อคืน MF 10,000 + มูลค่าขาย 10,000 = 20,000 บาท เป็นต้น (4) นับเฉพาะธุรกรรมที่เกิดจากคำสั่งของลูกค้าเท่านั้น ไม่รวมถึงการนำเงินจากกองทุนไปทำการซื้อขายต่อตามนโยบายของกองทุน/ตามเงื่อนไขกรมธรรม์

กิจกรรม	วิธีการคำนวณ
	<p>(5) <u>ไม่รวม</u>ธุรกรรมที่เกิดขึ้นจากการเป็นตัวแทนขาย (selling agent) ผลิตภัณฑ์ unit linked (เช่น การทำหน้าที่ LBDU ของธนาคารในการขายประกันควบการลงทุน (unit linked) ให้กับบริษัทประกันชีวิต ไม่ต้องนับผลิตภัณฑ์ unit linked) เนื่องจากบริษัทที่เป็นตัวแทนขาย unit linked อาจไม่สามารถทราบได้ว่า เงินจากการขายกรมธรรม์จำนวนเท่าใดจะถูกนำไปลงทุนในกองทุนรวม</p> <p>(6) <u>ไม่รวม</u>ค่าธรรมเนียมและภาษี</p>
<p>การเป็นศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล และผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล</p>	<p>มูลค่าการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (ยอดรวมระหว่าง 1 ตุลาคม 2565 – 30 กันยายน 2566)</p> <p>โดย</p> <p>(1) กรณีผู้ประกอบการธุรกิจประเภทศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Exchange)</p> <ul style="list-style-type: none"> ● มูลค่าการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล คิดจาก มูลค่าการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล + มูลค่าการขายสินทรัพย์ดิจิทัล ● ตัวอย่างเช่น มูลค่าการซื้อ 10 ล้านบาท และมูลค่าการขาย 10 ล้านบาท (matched order) ให้นับเป็นมูลค่าการซื้อขาย 20 ล้านบาท เป็นต้น <p>(2) กรณีผู้ประกอบการธุรกิจประเภทนายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Broker) และผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Dealer)</p> <ul style="list-style-type: none"> ● มูลค่าการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล คิดจาก มูลค่าการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล + มูลค่าการขายสินทรัพย์ดิจิทัล ● ตัวอย่างเช่น มูลค่าการซื้อ 10 ล้านบาท และมูลค่าการขาย 5 ล้านบาท ให้นับเป็น มูลค่าการซื้อขาย 15 ล้านบาท <p>(3) <u>ไม่รวม</u>ค่าธรรมเนียมและภาษี</p>
<p>การเป็นผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล</p>	<p>มูลค่าการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (ยอดรวมระหว่าง 1 ตุลาคม 2565 – 30 กันยายน 2566)</p> <p>โดย</p> <p>(1) มูลค่าการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล คิดจาก มูลค่าการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล + มูลค่าการขายสินทรัพย์ดิจิทัล</p> <ul style="list-style-type: none"> ● ตัวอย่างเช่น มูลค่าการซื้อ 10 ล้านบาท และมูลค่าการขาย 5 ล้านบาท ให้นับเป็นมูลค่าการซื้อขาย 15 ล้านบาท เป็นต้น ● นับเฉพาะมูลค่าการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลจากคำสั่งของลูกค้า <u>ไม่รวมถึง</u>กรณีผู้จัดการเงินทุนนำเงินทุนไปทำการการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลต่อตามนโยบายของกองทุน <p>(2) <u>ไม่รวม</u>ค่าธรรมเนียมและภาษี</p>
<p>ผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล</p>	<p>มูลค่าการฝากถอนสินทรัพย์ดิจิทัล (ยอดรวมระหว่าง 1 ตุลาคม 2565 – 30 กันยายน 2566)</p> <p>โดย</p> <p>(1) มูลค่าสินทรัพย์ดิจิทัลที่ทำการฝากและถอน คิดจาก มูลค่าสินทรัพย์ดิจิทัลที่ทำการฝาก + มูลค่าสินทรัพย์ดิจิทัลที่ทำการถอน</p>

กิจกรรม	วิธีการคำนวณ
	<ul style="list-style-type: none"> ● ตัวอย่างเช่น มูลค่าการฝาก 10 ล้านบาท และมูลค่าการถอน 5 ล้านบาท ให้นำเป็นมูลค่าการฝากและถอน 15 ล้านบาท เป็นต้น ● คำนวณมูลค่าเป็นสกุลเงินบาท กรณีที่สินทรัพย์ดิจิทัลไม่ได้เป็นฐานสกุลเงินบาท ให้ทำการประเมินสินทรัพย์ดิจิทัลเป็นสกุลเงินบาท โดยใช้ราคาซื้อขายสุดท้ายของวัน อ้างอิงจากแหล่งที่เชื่อถือได้ และมีการคำนวณราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจากหลายแหล่งที่มา เช่น เว็บไซต์ coinmarketcap เป็นต้น โดยให้คำนวณมูลค่าเป็นสกุลเงินบาท ด้วยอัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ● นับรวมธุรกรรมที่เกิดขึ้นกับทุกกระเป๋าสินทรัพย์ดิจิทัล (wallet) ที่บริษัทเป็นผู้รับฝาก <p>(2) <u>ไม่รวม</u>ค่าธรรมเนียม ภาษี และ gas fee</p>
<p>การให้บริการระบบคราวด์ฟัซดิง</p> <p>การให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล</p>	<p>มูลค่าสินทรัพย์รวมจากการระดมทุน (ยอดรวมระหว่าง 1 ตุลาคม 2565 – 30 กันยายน 2566)</p> <p>โดย</p> <p>(1) มูลค่าสินทรัพย์รวมจากการระดมทุน ให้ใช้ผลรวมของการระดมทุนทุกครั้ง<u>ที่สิ้นสุดการระดมทุน</u>ในช่วง 1 ตุลาคม 2565 – 30 กันยายน 2566</p> <p><u>ตัวอย่างเช่น</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - การระดมทุนระหว่างวันที่ 25 กันยายน 2565 - <u>10 ตุลาคม 2565</u> : ให้นำมูลค่าสินทรัพย์จากการระดมทุนคำนวณในรอบนี้ - การระดมทุนระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2566 - <u>31 ตุลาคม 2566</u> : ให้นำมูลค่าสินทรัพย์จากการระดมทุนไปคำนวณในการประเมินแบบ RLA รอบต่อไป <p>(2) <u>ไม่รวม</u>ค่าธรรมเนียม ภาษี และ gas fee</p>
ธุรกิจอื่น ๆ	กำหนดให้มูลค่าการซื้อขายเป็น 0

2. มูลค่าทรัพย์สินของลูกค้ำทั้งหมดที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการ ให้คิดจาก

ประเภท	วิธีการคำนวณ
ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	มูลค่าทรัพย์สินของลูกค้ำที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัท (ณ วันที่ 30 กันยายน 2566) โดยใช้ข้อมูลตามแบบรายงานทรัพย์สินลูกค้ำ (แบบ บ.ล. 8)
ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการกองทุน (บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน)	มูลค่าหน่วยลงทุนกองทุนรวม (MF) + มูลค่าหน่วยลงทุนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVD) - ส่วนที่ถูกคำนวณซ้ำซ้อน (ณ วันที่ 30 กันยายน 2566) โดย (1) มูลค่าหน่วยลงทุน MF คิดจาก NAV ของ MF <ul style="list-style-type: none"> ● ไม่รวมกอง Infrastructure fund, Property fund, REIT และ MF ที่มีการเสนอขายกองทุนครั้งแรก (IPO) ● รวมกองทุนรวมที่เล็กกองและยังไม่ได้รับการชำระบัญชีเสร็จสิ้น (2) มูลค่าหน่วยลงทุน PVD คิดจาก NAV ของ PVD <ul style="list-style-type: none"> ● รวมทั้งส่วนที่พนักงานสะสม และส่วนที่นายจ้างสมทบ ● นับเฉพาะกองทุนที่บริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน ไม่นับส่วนที่บริษัทเป็นนายทะเบียน (3) ส่วนที่ถูกคำนวณซ้ำซ้อน หมายถึง มูลค่าของ MF และ PVD ที่ทรัพย์สินของลูกค้ำถูกนำไปลงทุนต่อใน MF ที่บริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้ หากไม่มีข้อมูลส่วนนี้หรือไม่สามารถคำนวณได้ ให้คิดเป็น 0
ผู้ประกอบธุรกิจการเป็น นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค้ำหลักทรัพย์ หรือการจัด จำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็น หน่วยลงทุน (LBDU หรือ บลน.)	มูลค่าทรัพย์สินที่อยู่ในรูปแบบ omnibus account + มูลค่าหน่วยลงทุนกองทุนรวม (บริษัทประกันชีวิต) + เงินสด (ณ วันที่ 30 กันยายน 2566) โดย (1) นับเฉพาะทรัพย์สินของลูกค้ำที่อยู่ในรูปแบบ omnibus account และเงินสด ซึ่งรวมถึงเงินสดในบัญชีจองซื้อหน่วยลงทุน (2) กรณีบริษัทประกันชีวิต ให้คิดจาก NAV ของกองทุนรวมภายใต้ unit linked

ประเภท	วิธีการคำนวณ
ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล	<p>มูลค่าสินทรัพย์ดิจิทัล + เงินสด (ณ วันที่ 30 กันยายน 2566)</p> <p>โดย</p> <p>(1) นับเฉพาะทรัพย์สินของลูกค้า ได้แก่ เงินสดของลูกค้า และสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้า ที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัท ซึ่งรวมถึงสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้าที่ผู้ประกอบธุรกิจนำไปฝากไว้กับผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล (custodian)</p> <p>(2) มูลค่าสินทรัพย์ดิจิทัล มีข้อกำหนด ดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> ● <u>คำนวณมูลค่าเป็นสกุลเงินบาท</u> ● กรณีที่สินทรัพย์ดิจิทัลไม่ได้เป็นฐานสกุลเงินบาท ให้ทำการประเมินสินทรัพย์ดิจิทัลเป็นสกุลเงินบาท ตามวิธีการที่สำนักงานกำหนด⁵ ดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> - ใช้มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ดิจิทัล โดยใช้ราคาซื้อขายสุดท้ายของวันที่ 30 กันยายน ของปีที่ทำการประเมิน อ้างอิงจาก (1) แหล่งที่เชื่อถือได้ และ (2) มีการคำนวณราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจากหลายแหล่งที่มา เช่น เว็บไซต์ coinmarketcap เป็นต้น โดยให้คำนวณมูลค่าเป็นสกุลเงินบาท ด้วยอัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย
ธุรกิจอื่น ๆ	กรณีไม่มีทรัพย์สินของลูกค้าที่มีหน้าที่หรืออยู่ภายใต้การบริหารจัดการ ให้มูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าทั้งหมดที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการเป็น 0

⁵ อ้างอิงตามคำอธิบายประกอบการจัดทำรายงานเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิรายวัน (แบบ ดจ. 1)

3. จำนวนลูกค้า ให้คิดจาก

จำนวนลูกค้าในส่วนของธุรกิจที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน (ณ วันที่ 30 กันยายน 2566)

โดย

- (1) นับจำนวนลูกค้า ที่บริษัทมีการจัดเก็บข้อมูลส่วนบุคคล ที่ไม่ซ้ำกัน (unique user) ซึ่งสามารถนับจาก
 - หมายเลขประจำตัวประชาชน หรือหมายเลขประจำตัวนิติบุคคลของลูกค้า หรือ
 - หมายเลขหนังสือเดินทาง (Passport Number) กรณีเป็นชาวต่างชาติ หรือ
 - ชื่อจริง และนามสกุลของลูกค้า สำหรับผลิตภัณฑ์ที่ไม่ได้เก็บหมายเลขประจำตัวประชาชนหรือหมายเลขหนังสือเดินทางของลูกค้า (ถ้ามี)โดยกรณีลูกค้า 1 ราย ใช้บริการหลายผลิตภัณฑ์ ให้นับเป็น 1
- (2) นับเฉพาะลูกค้าที่ผ่านการที่ผ่านการพิสูจน์ตัวตนแล้ว โดยรวมลูกค้าที่มียอดคงเหลือทางบัญชีเป็นศูนย์และบัญชีที่ไม่มีการเคลื่อนไหว (inactive)
- (3) นับเฉพาะลูกค้าที่ใช้บริการ/ผลิตภัณฑ์การลงทุนที่อยู่ภายใต้ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สธ. 38/2565
หรือนับจากลูกค้าที่ใช้บริการผลิตภัณฑ์ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานแทนได้

4. ร้อยละของมูลค่าธุรกรรมของลูกค้ารายย่อยที่เกิดขึ้นผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ ให้คิดจาก

$$\frac{\text{มูลค่าธุรกรรมที่เกิดขึ้นโดยผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ของลูกค้ารายย่อย}}{\text{มูลค่าธุรกรรมทั้งหมดของลูกค้ารายย่อย}} \times 100 \% \quad (\text{ข้อมูลระหว่าง 1 ตุลาคม 2565 – 30 กันยายน 2566})$$

โดย

- (1) มูลค่าธุรกรรมที่เกิดขึ้นผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ของลูกค้ารายย่อย คิดจากมูลค่าธุรกรรมที่ลูกค้ารายย่อยทำผ่าน internet/e-platform (ระบบ web และ mobile application ของผู้ประกอบการธุรกิจ และระบบของ third party ที่ผู้ประกอบการธุรกิจนำมาใช้ให้บริการกับลูกค้ารายย่อย)
ทั้งนี้ ไม่รวมมูลค่าธุรกรรมที่เกิดจากการเสนอขายหรือทำการผ่านบุคคลตัวแทนหรือคนกลาง เช่น ตัวแทนอิสระ บริษัทตัวกลาง บริษัทนายหน้า เป็นต้น
- (2) มูลค่าธุรกรรมทั้งหมดของลูกค้ารายย่อย ให้รวมมูลค่าธุรกรรมทั้งหมดของลูกค้ารายย่อยผ่านทุกช่องทาง
- (3) ประเภทของธุรกรรมที่ใช้ในการคำนวณ ครอบคลุมเฉพาะธุรกรรมที่ถูกใช้ในการคำนวณมูลค่าธุรกรรม ตามที่กำหนดในรายละเอียดของเงื่อนไขในบัญชีที่ 1
โดยไม่คิดมูลค่าธุรกรรมของ PVD