

**การปรับปรุงหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุน
ของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า**

Minimum Requirement

net capital (NC) = สินทรัพย์สภาพคล่อง
– หนี้สินรวม (ไม่รวม **qualified sub-debt**)
– ค่าความเสี่ยง

≥ 15 ลบ. (หลักทรัพย์/สัญญาฯ ด้านเดียว)
≥ 25 ลบ. (ทั้ง หลักทรัพย์ & สัญญาฯ)

net capital ratio (NCR) = $\frac{\text{NC}}{\text{หนี้สินรวม*} + \text{หนี้สินอนุพันธ์} - \text{หนี้สินพิเศษ} + \text{ทรัพย์สินที่ด้อยกว่าเป็นประกัน}} \geq 7\%$

*ไม่รวม qualified sub-debt

หลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงในปี 67

หัวข้อที่ปรับปรุง	ประกาศ	การมีผลใช้บังคับ
1. นิยาม qualified sub-debt และ การใช้ประโยชน์ในการคำนวณ NC	กธ. 15/67* สธ. 19/67**	มีผลใช้บังคับแล้ว
2. นิยามหนี้สินพิเศษ	สธ. 20/67	
3. ค่าความเสี่ยง (HC)		
3.1 หุ้น ตปท.	คำอธิบาย บ.ล. 4/1	คาดว่าจะมีผลใช้บังคับ ภายในปี 67
3.2 หุ้นใน LiVE Exchange (ประเภทใหม่)		
3.3 DR		
3.4 FX		
4. ข้อกำหนดกรณี ผปก. ดำรง NC ไม่ได้		จะ hearing ร่างประกาศต่อไป
5. การดำรง NC ของ บล. ที่ประกอบธุรกิจ DA		คาดว่าจะมีผลใช้บังคับ ภายในปี 67

* แก้ไขเพิ่มเติมประกาศ ที่ กธ. 26/63

**แก้ไขเพิ่มเติมประกาศ ที่ สธ. 64/63

1. Qualified Sub-debt และการใช้ประโยชน์

ที่มา/สภาพปัญหา

นิยาม qualified sub-debt

หนี้สินที่มีคุณสมบัติ :

- (1) กำหนดสิทธิของเจ้าหนี้ไว้ดีกว่าเจ้าหนี้สามัญทั่วไป
- (2) ไม่มีประกัน
- (3) ไม่มีเงื่อนไขให้เจ้าหนี้มีสิทธิเรียกให้มีการชำระหนี้ก่อนกำหนด

ปัญหา : ผนก. ยังคงมีภาระต้องจ่ายเงินต้น/ดอกเบี้ย qualified sub-debt ในช่วงที่มีปัญหาสภาพคล่อง (ดำรง NC ไม่ได้ หรือผิดนัดชำระราคา/ส่งมอบหลักทรัพย์)
>> **ซ้ำเติมเวลาที่ ผนก. มีปัญหาสภาพคล่อง**

การใช้ประโยชน์

qualified sub-debt ไม่นับเป็นหนี้สินรวม เฉพาะส่วนที่ไม่เกินกว่า EQ
(เพื่อให้ ผนก. มีโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสม)

ปัญหา : หาก ผนก. ขาดทุน EQ ลด
>> ใช้ qualified sub-debt ได้ลดลง
>> **เพิ่มปัญหา NC** ทั้งที่สภาพคล่องเท่าเดิม

1. Qualified Sub-debt : ปรับปรุงนิยาม

กธ. 15/67

qualified sub-debt หมายถึง หนี้สินที่มีคุณสมบัติ ดังนี้

- 1) กำหนดสิทธิของเจ้าหนี้ไว้ต่ำกว่าเจ้าหนี้สามัญทั่วไป
- 2) ไม่มีประกัน
- 3) ไม่มีเงื่อนไขให้เจ้าหนี้มีสิทธิเรียกให้มีการชำระหนี้ก่อนกำหนด
- 4) มีเงื่อนไขให้ ผปก. ยกเลิก/เลื่อน การจ่ายดอกเบี้ย/ผลตอบแทน และเลื่อนการจ่ายเงินต้น เมื่อเกิดเหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้
 - (ก) ดำรง NC ไม่ได้
 - (ข) ผิดนัด TCH/ลูกค้า เว้นแต่การผิดนัดไม่ได้เกิดจากปัญหาสภาพคล่องและได้รับความเห็นชอบจาก สנג.

ส่วนที่เพิ่ม

เพื่อให้ ผปก. ไม่มีภาระในการจ่ายเงินต้นและดอกเบี้ยในช่วงที่ประสบปัญหาสภาพคล่อง

1. Qualified Sub-debt : การใช้ประโยชน์

กธ. 15/67

sub-debt ที่ออกใหม่

ไม่นับเป็นหนี้สินได้เฉพาะส่วนที่ $\leq EQ$ ณ วันที่ออก

เหตุที่ต้องแก้ไข

- (1) qualified sub-debt > 1.5 เท่าของ EQ
- (2) qualified sub-debt $> EQ$ ติดต่อกัน 15 วันขึ้นไป
- (3) qualified sub-debt $> EQ$ ครบ 3 ครั้งต่อปีปฏิทิน

สธ. 19/67

เมื่อ qualified sub-debt $> EQ$
ให้รายงานข้อมูลต่อไปนี้ต่อ สנג.
ทุกวันทำการ (บ.ล. 4/1 ส่วนสรุป
บางข้อ โดยส่งผ่าน OFAR)
1) sub-debt
2) EQ
3) อัตราส่วน sub-debt, วงเงิน
sub-debt ต่อ EQ

การแก้ไข

- (ก) จัดทำ & ยื่นแผนแก้ไข ต่อ สנג. ภายใน 30 วันนับแต่วันที่เกิดเหตุ
เว้นแต่ก่อนครบระยะเวลาดังกล่าว เหตุตามข้อ (1) และข้อ (2) หหมดไป
 - (ข) ดำเนินการตามแผน ไม่เกิน 90 วันนับแต่วันที่เกิดเหตุ และแจ้ง สנג. เมื่อแล้วเสร็จ
- ถ้าทำตาม (ก) หรือ (ข) ไม่ได้ ให้นำ qualified sub-debt ได้ไม่เกิน EQ เว้นแต่ขอผ่อนผัน
10 วันก่อนครบกำหนด โดยมีเหตุจำเป็นและสมควร และ สנג. ผ่อนผันให้

* ไม่ต้องดำเนินการ
ถ้าต้องดำเนินการ
กรณีดำรง NC ไม่ได้
อยู่แล้ว

ปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่น ให้ ผปก. ใช้ qualified sub-debt $> EQ$ ได้ เป็นการชั่วคราว
โดยต้องแก้ไข ให้มีโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสม ใช้ qualified sub-debt เท่าที่จำเป็น

2. นิยามหนี้สินพิเศษ



สธ. 20/67

เพิ่มเติมรายการต่อไปนี้เป็นหนี้สินพิเศษ

- (1) เงินค้ำจ่ายค่าขายหลักทรัพย์แก่ลูกค้า ซึ่งหน่วยงานของรัฐมีคำสั่งให้อายัด
- (2) เงินของลูกค้าที่ ผปก. รับฝากไว้ หรือเป็นตัวแทนรับฝากทรัพย์สิน อันเนื่องจากการประกอบธุรกิจอื่น ซึ่งมีการ segregate ไว้อย่างชัดเจน
- (3) หนี้สินอื่นที่ สนง. ผ่อนผันให้ (ผปก. ยื่นคำขอเป็นรายการหนี้)

ปรับปรุงนิยามเพื่อลดภาระในการดำรง NC สำหรับ ผปก. ที่มีหนี้สินซึ่งได้ segregate เงิน/หลักประกันไว้เพียงพอที่จะชำระหนี้แล้ว

3. ค่าความเสี่ยง (HC)

ที่มา/สภาพปัญหา

- อัตรา HC เดิมใช้มาระยะหนึ่งแล้ว
- สภาพตลาดและความเสี่ยงเปลี่ยนแปลงไป
- เกิดตราสารประเภทใหม่

3. ค่าความเสี่ยง (HC) (ต่อ)

คำอธิบาย บ.ล. 4/1

3.1 หุ้นใน LIVE Exchange

กำหนดเป็นหุ้นประเภทใหม่ **HC = 60%**

เนื่องจากสภาพคล่องต่ำ/ความผันผวนสูง

3.3 DR

กำหนด **HC DR = HC** หุ้น/หน่วยลงทุน
ตปท. ที่เป็นสินทรัพย์อ้างอิง
+ ให้คิด HC เสมือนมี position สกุลเงิน
ตปท. เช่นเดียวกับหุ้น ตปท. ด้วย

เพื่อให้สะท้อนความเสี่ยงทั้งหมด

3.2 หุ้น ตปท.

เพิ่ม **Kuwait** และ **Saudi Arabia**
เข้าในกลุ่ม **Emerging Market**

อ้างอิง S&P Dow Jones Indices
Country Classification

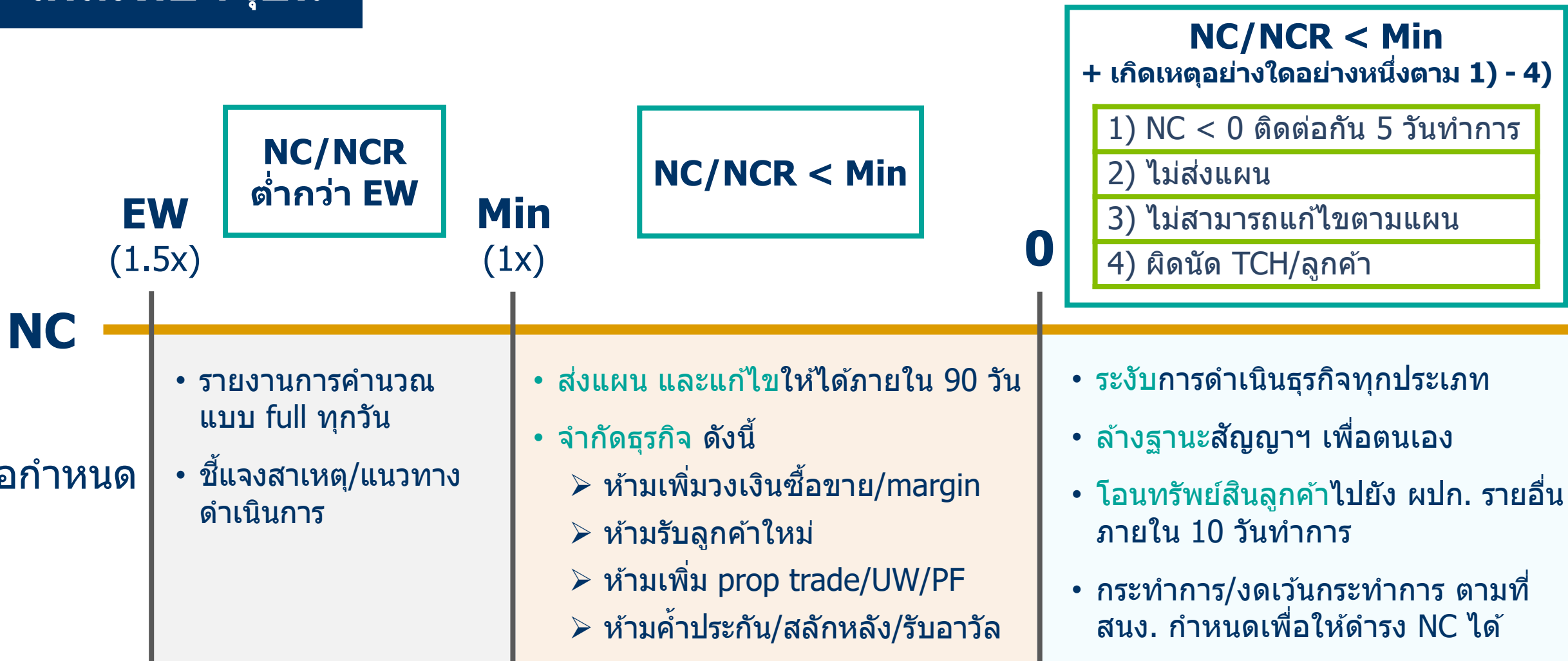
3.4 FX

- **สกุลเงิน top 5 (USD EUR JPY GBP CNY) >> HC = 4%**
 - **สกุลเงินอื่น ๆ >> HC = 8%**
- ทั้งนี้ คำนวณค่าความเสี่ยงจาก HC x net position รายการสกุลเงิน

เพื่อให้สะท้อนความเสี่ยงของแต่ละกลุ่มสกุลเงิน
ซึ่งไม่เท่ากัน

4. ข้อกำหนดกรณี ผปก. ดำรง NC ไม่ได้

เกณฑ์ปัจจุบัน



4. ข้อกำหนดกรณี ผบก. ดำรง NC ไม่ได้ (ต่อ)

ที่มา/สภาพปัญหา

NC/NCR < Min
+ เกิดเหตุอย่างใดอย่างหนึ่งตาม 1) - 4)

- 1) NC < 0 ติดต่อกัน 5 วันทำการ
- 2) ไม่ส่งแผน
- 3) ไม่สามารถแก้ไขตามแผน
- 4) ผิดนัด TCH/ลูกค้า

- รับการดำเนินธุรกิจทุกประเภท
- ล้างฐานะสัญญาฯ เพื่อตนเอง
- โอนทรัพย์สินลูกค้าไปยัง ผบก. รายอื่น ภายใน 10 วันทำการ
- กระทบการ/งดเว้นกระทบการ ตามที่ สนง. กำหนดเพื่อให้ดำรง NC ได้

ลำดับการสั่งการไม่ได้เรียงจากเบาไปหาหนัก เช่น การระงับการประกอบธุรกิจทุกประเภททันที

ไม่มีข้อยกเว้นที่ชัดเจนให้ ผบก. ให้บริการ ลดฐานะตามคำสั่งลูกค้าได้

ไม่มีข้อกำหนดให้ ผบก. ทามความประสงค์ลูกค้า ว่าให้โอนทรัพย์สินไปยัง ผบก. รายใด

ไม่มีข้อกำหนดให้ขอผ่อนผันระยะเวลาโอนได้ และไม่มีข้อยกเว้นเกี่ยวกับการขอความยินยอม จากลูกค้าที่ติดต่อไม่ได้

4. ข้อกำหนดกรณี ผปก. ดำรง NC ไม่ได้ (ต่อ)

หลักเกณฑ์ปัจจุบัน

NC/NCR < Min
+ เกิดเหตุอย่างใดอย่างหนึ่งตาม 1) - 4)

1) NC < 0 ติดต่อกัน 5 วันทำการ
2) ไม่ส่งแผน
3) ไม่สามารถแก้ไขตามแผน
4) ผิดนัด TCH/ลูกค้า

• ระงับการดำเนินธุรกิจทุกประเภท

• ล้างฐานะสัญญาฯ เพื่อตนเอง

• โอนทรัพย์สินลูกค้าไปยัง ผปก. รายอื่น ภายใน 10 วันทำการ

• กระทบการ/งดเว้นกระทบการ ตามที่ สนง. กำหนดเพื่อให้ดำรง NC ได้

หลักการ ที่จะปรับปรุง

เพื่อให้มาตรการเรียงจากเบาไปหาหนัก/สอดคล้อง
กับความเสี่ยง

- (1) ระงับการให้บริการ broker/dealer/UW/PF/SBL/SFC*
- (2) โอนทรัพย์สิน/ฐานะสัญญาฯ ของลูกค้า ไปยัง ผปก. รายอื่น/
ธนาคาร รายละเอียดดังกล่าวถัดไป
- (3) ล้างฐานะสัญญาฯ เพื่อตนเอง
- (4) กระทบการ/งดเว้นกระทบการ ตามที่ สนง. กำหนด
(เช่น ระงับการดำเนินธุรกิจ IA VC IDB หรือทุกประเภท
โดย สนง. จะพิจารณาจากความรีบด่วน/การบรรเทาความเสียหาย
ที่อาจเกิดขึ้น)

* เพิ่มเติมข้อยกเว้นให้ ผปก. ยังคงให้บริการ **ลดสถานะตามคำสั่งของลูกค้าได้** (ปัจจุบันมีข้อยกเว้นให้ ผปก. ใช้สิทธิ/ดำเนินการ เพื่อประโยชน์/ป้องกันความเสียหายต่อทรัพย์สินของลูกค้า PF/PVD ได้)

4. ข้อกำหนดกรณี ผปก. ดำรง NC ไม่ได้ (ต่อ)

หลักการที่จะปรับปรุง

การโอนทรัพย์สิน/ฐานะสัญญาฯ ของลูกค้า

เพื่อให้ลูกค้าได้แจ้งความประสงค์เป็นลำดับแรก และ ผปก. สามารถโอนทรัพย์สิน/ฐานะสัญญาฯ ของลูกค้าไปยังที่ปลอดภัยหากไม่สามารถติดต่อลูกค้าได้

ให้ ผปก. ดำเนินการดังนี้* และให้รายงานต่อ สنج. เมื่อดำเนินการแล้วเสร็จ (อยู่ระหว่างทบทวนตามผล hearing)

- 1) **ติดต่อลูกค้า** และโอนทรัพย์สิน/ฐานะสัญญาฯ ของลูกค้าไปยัง ผปก. ปลายทาง หรือบัญชีธนาคารของลูกค้ากรณีเป็นเงินสด หรือล้างฐานะสัญญาฯ ตามที่ลูกค้าประสงค์ ภายใน 10 วันทำการ นับจากวันเกิดเหตุ
- 2) เมื่อดำเนินการตาม 1) อย่างเต็มที่จนครบกำหนดแล้ว แต่ติดต่อไม่ได้หรือลูกค้าไม่แจ้งความประสงค์ให้ ผปก. โอนทรัพย์สิน/ฐานะสัญญาฯ ของลูกค้าไปยัง ผปก. ปลายทางที่เป็น trading และ clearing member หรือบัญชีธนาคารของลูกค้ากรณีเป็นเงินสด ภายใน 20 วันทำการ นับจากวันเกิดเหตุ
- 3) เมื่อดำเนินการตาม 1) และ 2) อย่างเต็มที่จนครบกำหนดแล้ว แต่ไม่สามารถโอนฐานะสัญญาฯ ของลูกค้าให้ ผปก. ล้างฐานะสัญญาฯ ของลูกค้าดังกล่าวโดยไม่ชักช้า แต่ไม่เกิน 30 วันทำการ นับจากวันเกิดเหตุ

* เมื่อมีเหตุจำเป็นสมควร ผปก. สามารถขอผ่อนผันระยะเวลา โดย สنج. อาจกำหนดเงื่อนไขเพิ่มเติม



5. การดำรง NC ของ บล. ที่ประกอบธุรกิจ DA

หลักการที่จะปรับปรุง

Minimum Requirement

ค่าที่สูงที่สุดระหว่าง (1) และ (2)

บวกด้วย

(3) ขั้นต่ำจาก hot wallet ส่วนเกิน

(1) ขั้นต่ำคงที่

25/15/5 ลบ.
แล้วแต่ประเภท ▶

(2) ขั้นต่ำผันแปร

(2.1) ฝั่งหลักทรัพย์/สัญญา :
 $7\% \times (\text{หนี้สินทั่วไป} + \text{ทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน})$ บวกด้วย

(2.2) ฝั่ง DA :
custody risk + trading service risk ▶

100% ของ DA ของลูกค้า
ใน hot wallet แต่ละกระเป๋า
ส่วนที่เกินกว่า adjusted NC

โดยที่ $\text{adjusted NC} = \text{NC} - (2.1) - \text{trading service risk}$

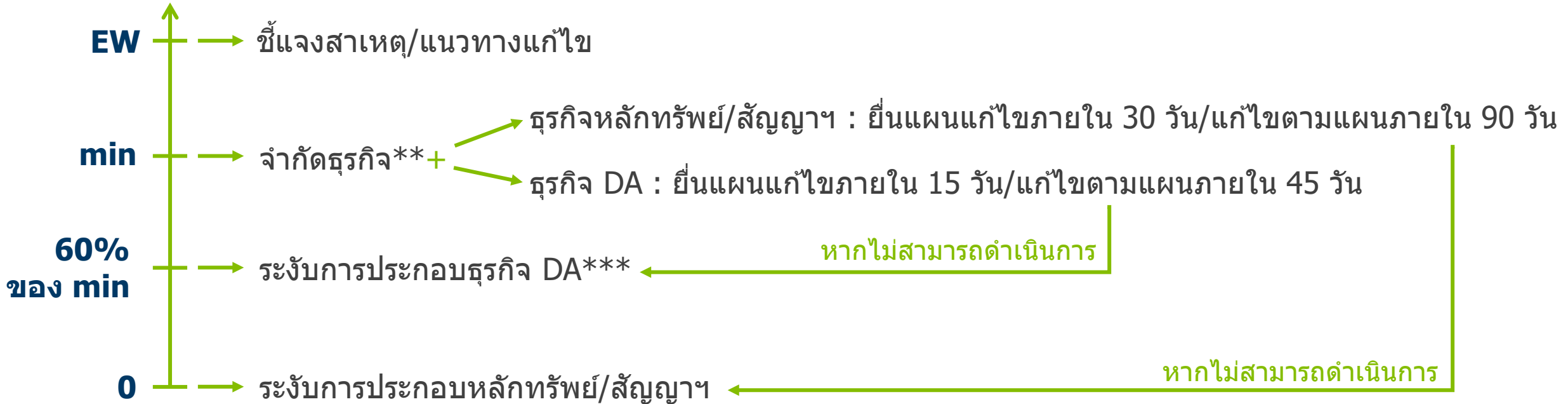
หลักเกณฑ์ปัจจุบัน >> min = ค่าสูงสุดระหว่าง (1) (2.1) และ (2.2) โดยที่ (2.2) ไม่มี trading service risk

5. การดำรง NC ของ บล. ที่ประกอบธุรกิจ DA (ต่อ)

หลักการที่จะปรับปรุง

การระงับการประกอบธุรกิจ DA*

กธ. 26/63,
สธ. 64/63



* เกณฑ์ปัจจุบัน ระงับการประกอบธุรกิจ DA ทันที เมื่อ $NC < min$

** ในด้าน DA ห้ามเปิดบัญชีลูกค้ารายใหม่/ห้ามเพิ่มวงเงินซื้อขายแกลูกค้า/ห้ามลงทุนเพิ่ม/ห้ามเพิ่มความเสี่ยง ในด้านหลักทรัพย์/สัญญาฯ สนง. อาจผ่อนผันการจำกัดธุรกิจได้ ในกรณีที่การดำรง NC ไม่ได้ เกิดจากมูลค่า DA ของลูกค้าที่ ผปก. เก็บรักษา หรือมูลค่าซื้อขาย DA เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว โดยที่ ผปก. ยังมีสภาพคล่องเพียงพอให้สามารถประกอบธุรกิจหลักทรัพย์/สัญญาฯ ได้ตามปกติ

*** ต้องแจ้งลูกค้า และกระทำการตามที่ สนง. กำหนด เพื่อให้กลับมาดำรงเงินกองทุนได้

Q & A

HC หุ้น

หุ้น / สินทรัพย์อ้างอิง (สำหรับอนุพันธ์)	general market risk	specific risk
SET 50 individual stock / หุ้นต่างประเทศกลุ่ม I	8%	7%
SET 100 individual stock / หุ้นต่างประเทศกลุ่ม II	8%	12%
Non SET 100 individual stock / หุ้นต่างประเทศกลุ่ม III	8%	22%
หุ้นที่ซื้อขายใน LiVE Exchange	8%	52%
หุ้นต่างประเทศนอกกลุ่ม I II และ III	8%	67%

การแบ่งกลุ่มหุ้น ตปท.

การแบ่งกลุ่ม หุ้น ตปท.

แบ่งกลุ่มประเทศตาม
S&P Dow Jones



นอกจากนี้ ให้คิด HC เสมือนมี position สกุลเงิน ตปท. ด้วย

หลักการปรับปรุงเกณฑ์การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้า

ทธ. 43/52,
ทธ. 84/52

กำหนด ข้อยกเว้นเรื่องการขอความยินยอม ในการโอนทรัพย์สินของลูกค้า* ดังนี้

(1) กรณีโอนตามคำสั่ง **ตามกฎหมาย**
หรือเกิดขึ้นโดยผลของกฎหมาย
(รวมกรณีดำรง NC ไม่ได้)



ปฏิบัติตามคำสั่ง/กฎหมาย

(2) กรณี **ฝาก. จะไม่ประกอบกิจการตาม**
ใบอนุญาตต่อไป และไม่สามารถ
ติดต่อลูกค้าเพื่อขอความยินยอม
ในการโอนทรัพย์สินได้**



ฝาก. ที่เป็น trading และ clearing member
ซึ่งพร้อมจะเก็บรักษา + ให้สิทธิลูกค้าไม่ต่ำกว่า ฝาก.
ที่โอน + มีมาตรการไม่ให้ทรัพย์สินเสียหาย

สามารถโอนทรัพย์สิน
ของลูกค้า*** ไปยัง



บัญชีธนาคารของลูกค้า
(เฉพาะเงินสด) ถ้ายังใช้ได้

ทั้งนี้ ให้ **ฝาก. ที่โอนแจ้งข้อมูลของลูกค้าแก่ ฝาก. ที่รับโอน** และให้ **ฝาก. ที่โอน/รับโอนแจ้งให้ลูกค้าให้ทราบถึงการโอน**
เพื่อคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของลูกค้าในทรัพย์สิน

* ให้ ฝาก. แจ้งเงื่อนไขในเรื่องนี้ให้ลูกค้าทราบด้วย

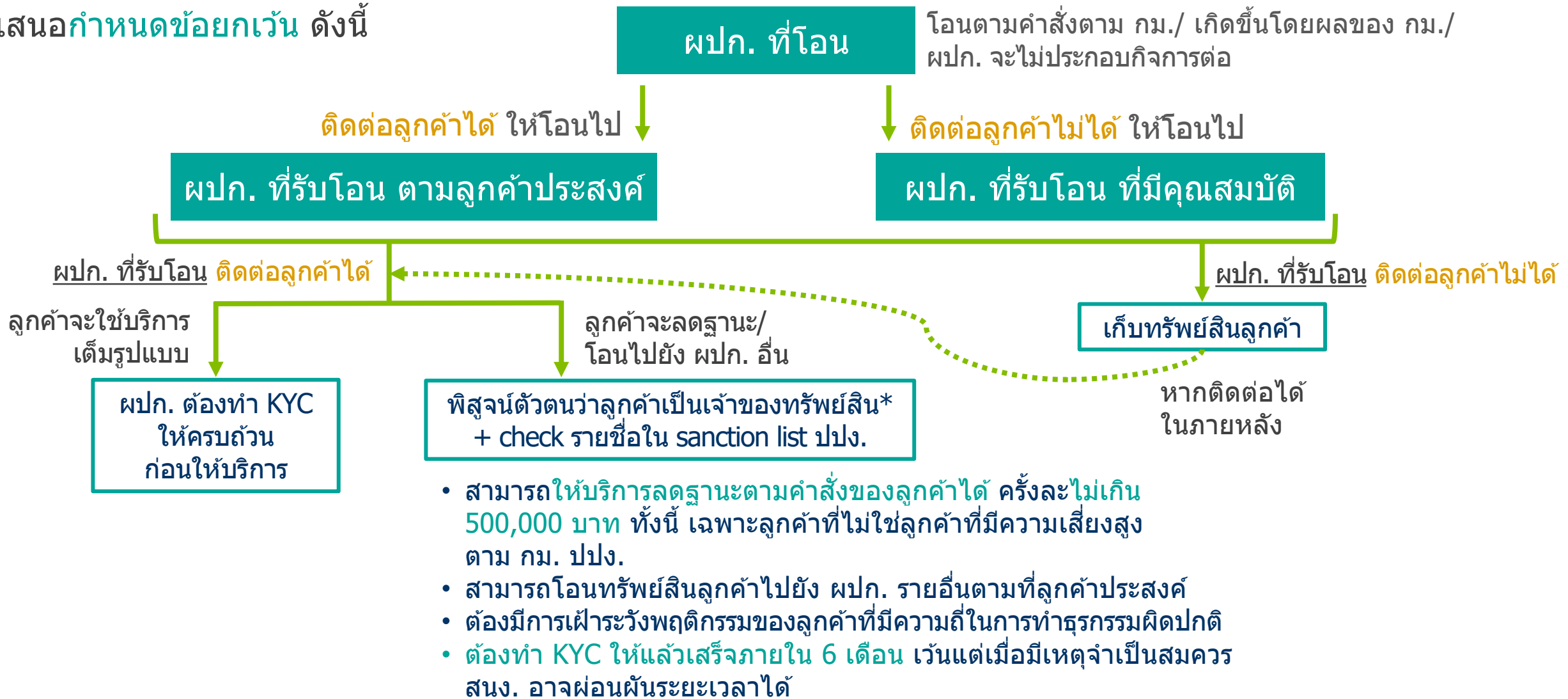
*** หลักทรัพย์ ฐานะสัญญาฯ เงินสด และอื่น ๆ

** ทำให้ ฝาก. ในกรณียกเว้นไม่ต้องรับโทษตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์/พ.ร.บ. สัญญาฯ แต่ยังคงมีหน้าที่ตาม กม. อื่น

(ประมวลกฎหมายแพ่งฯ)

หลักการปรับปรุงเกณฑ์การทำ KYC

เสนอกำหนดข้อยกเว้น ดังนี้



* ยังไม่ต้องทำ KYC/CDD เต็มรูปแบบ กล่าวคือ ให้ทำ authentication

การดำรง NC ของ บล. ที่ประกอบธุรกิจ DA : min

(1) ขั้นต่ำคงที่

กรณี	ประเภทการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์/สัญญา	ประกอบธุรกิจ DA ด้วย	
		ไม่เก็บทรัพย์สิน	เก็บทรัพย์สิน
1.	ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ <u>และ</u> ธุรกิจสัญญาฯ เว้นแต่เป็นกรณีตาม 2. หรือ 3.	≥ 25 ลบ. (คงตามปัจจุบัน)	≥ 25 ลบ. (คงตามปัจจุบัน)
2.	ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ <u>หรือ</u> ธุรกิจสัญญาฯ (อย่างใดอย่างหนึ่ง) เว้นแต่เป็นกรณีตาม 3.	≥ 15 ลบ. (คงตามปัจจุบัน)	ปรับปรุงจาก ≥ 15 ลบ. เป็น ≥ 25 ลบ.
3.	ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ <u>และ/หรือ</u> ธุรกิจสัญญาฯ ที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้ 1) ไม่เก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้า 2) ไม่มีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์ สัญญาฯ หรือ DA เพื่อการลงทุนของ ผปก. นั้นเอง 3) ไม่มีภาระความรับผิดชอบต่อระบบชำระราคาและ การส่งมอบหลักทรัพย์หรือสัญญาฯ	ปรับปรุงจาก ≥ 1 ลบ. เป็น ≥ 5 ลบ.	ปรับปรุงจาก ≥ 15 ลบ. เป็น ≥ 25 ลบ.

การดำรง NC ของ บล. ที่ประกอบธุรกิจ DA : min (ต่อ)

(2) ขั้นต่ำผันแปร

(2.2) ฝั่ง DA* : custody risk** + trading service risk***

- hot wallet

สัดส่วนการเก็บรักษา DA ใน hot wallet ต่อ DA ทั้งหมดของลูกค้า	อัตรา NC ที่ต้องดำรง
≤ 5%	5%
> 5% แต่ ≤ 10%	10%
> 10%	100%

- cold wallet

การเก็บรักษา DA ใน cold wallet	อัตรา NC ที่ต้องดำรง
self-cold	2.5%
3 rd party custodian <u>ที่ไม่ได้อยู่</u> ภายใต้การกำกับดูแลของ สนน.	2.5%
3 rd party custodian <u>ที่อยู่</u> ภายใต้การกำกับดูแลของ สนน.	0.5%

2% ของ trading value เฉลี่ยย้อนหลัง 90 วัน

คำนวณโดยวิธี weighted moving average โดยแบ่งเป็นช่วงละ 30 วัน ให้น้ำหนักเรียงจากช่วงที่ใกล้ที่สุด เป็น 50%, 30%, 20% ตามลำดับ และ monthly rolling โดยให้ใช้ trading value เฉลี่ยย้อนหลัง 90 วัน ชุดใหม่ ภายใน 3 วัน

* เกณฑ์ปัจจุบัน กำหนดเพียง custody risk 5% ของ hot wallet และ 1% ของ cold wallet

** 1) DA ชนิดเดียวกับของลูกค้า ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการดำรง NC (same coin) คิดเป็น liquid asset โดยไม่ถูกหัก HC

2) ใช้กรรมสิทธิ์กลับมาจากมูลค่า DA ลูกค้าได้

*** ใช้กรรมสิทธิ์กลับมาจาก trading value เฉลี่ยได้

การดำรง NC ของ บล. ที่ประกอบธุรกิจ DA : min (ต่อ)

บทเฉพาะกาล

min	บทเฉพาะกาลสำหรับ ผปก. รายปัจจุบัน*
1. เงินกองทุนขั้นต่ำคงที่	ให้ดำรง NC เพิ่มขึ้น 50% ภายใน 6 เดือน และดำรง NC ตามเงินกองทุนขั้นต่ำคงที่ค่าใหม่ ภายใน 1 ปีนับแต่วันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ
2. เงินกองทุนรองรับ custody risk ในส่วน hot wallet	ให้ดำรง NC ตามอัตราใหม่ภายใน 6 เดือนนับแต่วันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ (แต่ถ้าเก็บ DA ใน hot wallet เกิน 10% ให้ดำรงตามอัตราใหม่ทันที)
3. เงินกองทุนรองรับ custody risk ในส่วน cold wallet	<u>กรณี self-cold และ 3rd party custodian ที่ไม่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ สнг.</u> ให้ดำรง NC เพิ่มขึ้น 50% ภายใน 12 เดือน และดำรง NC ตามอัตราใหม่ ภายใน 18 เดือน นับแต่วันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ <u>กรณี 3rd party custodian ภายใต้การกำกับดูแลของ สнг.</u> ให้ดำรง NC ตามอัตราใหม่ตั้งแต่วันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ
4. เงินกองทุนรองรับ trading service risk	ให้ดำรง NC ตามหลักเกณฑ์ใหม่ภายใน 6 เดือนนับแต่วันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ
5. เงินกองทุนขั้นต่ำที่ต้องดำรงเพิ่มเติมจากการเก็บรักษา DA ไว้ใน hot wallet แต่ละกระเป๋า เกินกว่า adjusted NC	ให้ดำรง NC ตามหลักเกณฑ์ใหม่ภายใน 6 เดือนนับแต่วันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ

* ผปก. ที่มีหน้าที่ต้องดำรง NC อยู่แล้ว ณ วันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ

การดำรง NC ของ บล. ที่ประกอบธุรกิจ DA : การใช้กรรมธรรม์ ประกันภัยเพื่อทดแทนเงินกองทุนรองรับ custody risk และ trading service risk*

คุณสมบัติ insurer (อย่างไรอย่างหนึ่งก็ได้)

- (1) ได้รับ financial strength rating ที่ สنج. ยอมรับ**
- (2) ได้รับ issuer rating ในระดับ investment grade ขึ้นไป
- (3) มี capital adequacy ratio $\geq 200\%$ และ
มีกำไรสุทธิติดต่อกันในรอบ 3 ปีบัญชีล่าสุด

ข้อกำหนดของนโยบาย

custody risk:

ต้องครอบคลุมความเสียหายของทรัพย์สินลูกค้า
จากการทุจริต/ความรับผิดชอบด้านไซเบอร์ และ
ต้องตรงกับประเภทการจัดเก็บ DA ของลูกค้า

trading service risk:

ต้องครอบคลุมความผิดพลาดในการดำเนินการ
ของ ผปก. (PII)

* ในกรณีเป็นการประกันภัยแบบกลุ่ม หรือมีผู้รับผลประโยชน์หลายราย ให้ใช้ในการดำรงเงินกองทุนได้เพียงมูลค่าตามสัดส่วนของจำนวนเงินซึ่ง ผปก. มีสิทธิจะได้รับ

**

สถาบันจัดอันดับ	financial strength rating
Standard & Poor's	AAA, AA+, AA, AA-, A+, A, A-, BBB+, BBB, BBB-
Moody's	Aaa, Aa1, Aa2, Aa3, A1, A2, A3, Baa1, Baa2, Baa3
Fitch Ratings	AAA, AA+, AA, AA-, A+, A, A-, BBB+, BBB, BBB-
A.M. Best	A++, A+, A, A-, B++, B+

การดำรง NC ของ บล. ที่ประกอบธุรกิจ DA : early warning ("EW")*

	ขั้นต่ำคงที่	ขั้นต่ำจาก ธุรกิจหลักทรัพย์/ สัญญาฯ	ขั้นต่ำจากธุรกิจ DA และ hot wallet ที่เกิน adjusted NC	
			ส่วนที่ไม่เกิน 100 ลบ.	ส่วนที่เกิน 100 ลบ.
EW กรณีดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำ <u>คงที่</u> และ<u>ไม่มี</u> hot wallet ที่เกิน adjusted NC	1.5 เท่า	-	-	-
EW กรณีดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำ <u>คงที่</u> และ<u>มี</u> hot wallet ที่เกิน adjusted NC	1.5 เท่า	-	1.5 เท่า	1.2 เท่า
EW กรณีดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำ <u>ผันแปร</u>	-	1.5 เท่า	1.5 เท่า	1.2 เท่า

* เกณฑ์ปัจจุบัน EW = 1.5 เท่าของ min

การดำรง NC ของ บล. ที่ประกอบธุรกิจ DA : การจัดทำและยื่น รายงานเงินกองทุน

- ให้ ผปก. จัดทำรายงานการคำนวณเงินกองทุน (“แบบ บ.ล. 4/1”) เป็นรายวัน ให้เสร็จสิ้นภายในวันทำการถัดไป**
- ให้ ผปก. ยื่นแบบ บ.ล. 4/1 รายวันต่อ สนง. ภายในวันทำการถัดจากวันที่จัดทำรายงานดังกล่าว
- ยกเลิกข้อกำหนดเกี่ยวกับการจัดทำและยื่นรายงานการคำนวณ ส่วนของผู้ถือหุ้น (“แบบ ดจ. 4”)

* เกณฑ์ปัจจุบัน ให้ ผปก. จัดทำแบบ บ.ล. 4/1 เป็นรายวัน และให้ยื่นต่อ สนง. เป็นรายเดือน

** วันทำการของ ผปก.