



เรียน ผู้จัดการ

สถาบันการเงินทุกแห่ง

ที่ ธปท.ผนส.(23)ว.1756/2561 เรื่อง แนวทางการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital asset) ของสถาบันการเงินและบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินของสถาบันการเงิน

ตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ได้มีหนังสือที่ ธปท.ผนส.(23)ว. 276/2561 ลงวันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2561 เพื่อขอความร่วมมือสถาบันการเงินไม่ให้ทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับคริปโตเคอร์เรนซี (Cryptocurrency) บางประเภทที่ไม่สามารถระบุได้อย่างชัดเจน ไม่มีสินทรัพย์ค้ำประกันตามมูลค่า หรือไม่มีสินทรัพย์อ้างอิง เนื่องจากเป็นธุรกรรมที่มีความเสี่ยงจากการขาดทุนสูงจากความผันผวนของราคา และไม่สามารถเปลี่ยนเป็นเงินที่ใช้ชำระหนี้ได้ตามกฎหมายภายในระยะเวลาอันรวดเร็ว รวมทั้งเพื่อป้องกันไม่ให้สถาบันการเงินถูกใช้เป็นช่องทางในการทำธุรกรรมที่ผิดกฎหมาย และเพื่อคุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงินไม่ให้ถูกหลอกลวงหรือเกิดปัญหาจากการทำธุรกรรม นั้น

ด้วยปัจจุบันมีพระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. 2561 (พ.ร.ก. สินทรัพย์ดิจิทัล) ซึ่งให้อำนาจคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (คณะกรรมการ ก.ล.ต.) ทำหน้าที่กำกับและควบคุมการออกและเสนอขายโทเคนดิจิทัลและการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล (สินทรัพย์ดิจิทัล ประกอบด้วย โทเคนดิจิทัลและคริปโตเคอร์เรนซี) โดยเริ่มตั้งแต่การเป็นผู้ออกโทเคนดิจิทัล (Initial Coin Offering Issuer: ICO Issuer) การเป็นผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (ICO Portal) ตลอดจนการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ซึ่งได้แก่ (1) ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (Exchange) (2) นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (Broker) (3) ผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล (Dealer) และ (4) กิจกรรมอื่นที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัล ที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังอาจประกาศกำหนดตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการ ก.ล.ต. ต่อไป ดังนั้น เพื่อให้เกิดความชัดเจนเกี่ยวกับการทำธุรกรรมหรือการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัลของสถาบันการเงินและบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินของสถาบันการเงิน ธปท. จึงขอยกเลิกหนังสือที่ ธปท.ผนส.(23)ว. 276/2561 เรื่อง ขอความร่วมมือสถาบันการเงินไม่ให้ทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับคริปโตเคอร์เรนซี ลงวันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2561 และให้สถาบันการเงินและบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินของสถาบันการเงินถือปฏิบัติตามแนวทาง ดังต่อไปนี้

1. ขอบเขตการประกอบธุรกิจและการทำธุรกรรม

1) บริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินของสถาบันการเงิน : เพื่อเป็นการสนับสนุนนวัตกรรมและการพัฒนาการให้บริการทางการเงินในรูปแบบที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัล ธปท. อนุญาตให้บริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงิน (ยกเว้นสถาบันการเงิน) ดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัลได้ ดังนี้

ผนสว90-คส540-25610801

คส540	วันที่ 1 ส.ค. 2561
-------	--------------------

1.1) กรณีบริษัทลูกที่มีหน่วยงานกำกับดูแลเป็นการเฉพาะ ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บริษัทประกันวินาศภัย หรือบริษัทประกันชีวิต ให้การทำธุรกรรม หรือการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัล (ออกโทเคนดิจิทัล ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัล หรือลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล) เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) กำหนดแล้วแต่กรณี รวมทั้งต้องได้รับอนุญาตตามหลักเกณฑ์ภายใต้ พ.ร.ก. สินทรัพย์ดิจิทัล

1.2) กรณีบริษัทอื่นในกลุ่มธุรกิจทางการเงินนอกเหนือจากที่กล่าวมาข้างต้น ตามข้อ 1.1) ทั้งบริษัทที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่และบริษัทที่ประกอบธุรกิจทางการเงินหรือธุรกิจสนับสนุนในปัจจุบัน หากมีความประสงค์จะทำธุรกรรมหรือประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัล ให้บริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจทางการเงินขออนุญาต ธปท. เป็นรายการตามหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกลุ่มธุรกิจทางการเงิน เนื่องจากเป็นการประกอบธุรกิจที่เกินกว่าขอบเขตที่ ธปท. เคยอนุญาตตอนจัดตั้งกลุ่มธุรกิจทางการเงิน ซึ่ง ธปท. จะต้องพิจารณาถึงความเชี่ยวชาญและความพร้อมของบริษัทในการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องด้วย

ทั้งนี้ บริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจทางการเงินยังคงต้องดูแลความเสี่ยงของกลุ่มธุรกิจทางการเงินในภาพรวมและปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกลุ่มธุรกิจทางการเงิน รวมทั้งดูแลให้บริษัทลูกในกลุ่มธุรกิจทางการเงินปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น การดูแลด้านการป้องกันปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย (AML/CFT) การรักษาความปลอดภัยด้าน IT (IT security) และการคุ้มครองผู้บริโภค (Consumer protection) รวมทั้งการดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของกลุ่มธุรกิจทางการเงิน

2) สถาบันการเงิน : เนื่องจากพัฒนาการของสินทรัพย์ดิจิทัลยังอยู่ในช่วงเริ่มต้น ยังไม่สามารถประเมินและบริหารจัดการความเสี่ยงได้อย่างชัดเจน โดยเฉพาะการถือครองสินทรัพย์ดิจิทัล จึงอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของผู้ฝากเงินและเสถียรภาพของระบบการเงินได้ ดังนั้น ในระยะแรก จึงให้สถาบันการเงินทุกแห่งถือปฏิบัติ ดังนี้ (1) ไม่เป็นผู้ออกโทเคนดิจิทัล หรือให้บริการระบบเสนอขาย โทเคนดิจิทัล (2) ไม่ลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล ทั้งโทเคนดิจิทัลและคริปโทเคอร์เรนซี (3) ไม่ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล (Exchange/Broker/Dealer) (4) ไม่ทำหน้าที่เป็นผู้ชี้ชวนหรือแนะนำให้มีการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลแก่ลูกค้าที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ยกเว้นการให้ความรู้เกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัลและการแนะนำแหล่งข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุน

ทั้งนี้ ในกรณีที่สถาบันการเงินประสงค์จะออกหรือลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล (ตามข้อ (1) และข้อ (2) ข้างต้น) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการพัฒนานวัตกรรมทางการเงิน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพหรือคุณภาพในการให้บริการทางการเงินแก่ลูกค้า ให้สถาบันการเงินเข้าทดสอบตามแนวปฏิบัติ เรื่อง แนวทางการเข้าร่วมทดสอบและพัฒนาวัตกรรมการที่นำเทคโนโลยีใหม่มาสนับสนุนการให้บริการทางการเงิน (Regulatory Sandbox) และหาก ธปท. มีการกำหนดมาตรฐานการกำกับดูแลความเสี่ยง

และการดูแลผู้ใช้บริการสำหรับการใช้เทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัลแล้ว ให้สถาบันการเงินปฏิบัติตามมาตรฐานดังกล่าวโดยไม่ต้องเข้าทดสอบใน Regulatory Sandbox อีก

อนึ่ง ธปท. ยังคงไม่ประสงค์ให้ลูกค้าบุคคลธรรมดาของสถาบันการเงินและบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินของสถาบันการเงินใช้บัตรเครดิตเพื่อซื้อสินทรัพย์ดิจิทัล ทั้งนี้ เพื่อดูแลปัญหาการกู้ยืมเพื่อการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อปัญหาคุณภาพลูกหนี้และปัญหานี้ครัวเรือนของประเทศ อย่างไรก็ตาม ธปท. ไม่ได้มีข้อห้ามหรือข้อกำหนดในเรื่องการเปิดบัญชีเงินฝาก การให้สินเชื่อ การก่อภาระผูกพัน หรือการลงทุนในหลักทรัพย์ของกิจการที่ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล โดยให้ถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การให้สินเชื่อหรือลงทุนที่เกี่ยวข้อง

2. แนวทางการกำกับดูแล

หากสถาบันการเงินหรือบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินจะทำธุรกรรมหรือประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัลตามแนวทางข้างต้น ต้องดำเนินการดังนี้ (1) ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุดของสถาบันการเงินหรือของบริษัทแล้วแต่กรณี (2) ต้องมีการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างรัดกุม และ (3) บริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจทางการเงินต้องดูแลความเสี่ยงของกลุ่มธุรกิจทางการเงินในภาพรวมและดูแลให้บริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ ธปท. ในปัจจุบันที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ธปท. จะพิจารณากำหนดหลักเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจหรือการดูแลความเสี่ยงของสินทรัพย์ดิจิทัลที่เกี่ยวข้องเพิ่มเติมต่อไป เช่น หลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนของสถาบันการเงินและกลุ่มธุรกิจทางการเงิน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ



(นายวิโรฒ สันติประภาพร)

ผู้ว่าการ

ฝ่ายนโยบายการกำกับสถาบันการเงิน

โทรศัพท์ 0 2283 6938

โทรสาร 0 2283 5938

หมายเหตุ [] ธนาคารจะจัดให้มีการประชุมชี้แจงในวันที่ ณ

[x] ไม่มีการประชุมชี้แจง

คำถาม – คำตอบแบบท้ายหนังสือเวียนธนาคารแห่งประเทศไทย
เรื่อง แนวทางการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital asset) ของสถาบันการเงิน
และบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินของสถาบันการเงิน
ลงวันที่ 1 สิงหาคม 2561

ลำดับ	ประเด็นหารือ	แนวคำตอบ
1.	โปรดยกตัวอย่าง การออกหรือลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการพัฒนานวัตกรรมทางการเงิน ซึ่งให้สถาบันการเงินเข้าทดสอบตามแนวปฏิบัติเรื่อง แนวทางการเข้าร่วมทดสอบและพัฒนาวัตกรรมการนำเทคโนโลยีใหม่มาสนับสนุนการให้บริการทางการเงิน (Regulatory Sandbox) (วันที่ 1 สิงหาคม 2561)	ยกตัวอย่างเช่น การถือครองสินทรัพย์ดิจิทัลเพื่อใช้เป็นสื่ออิเล็กทรอนิกส์ในการทำธุรกรรมออนไลน์ข้ามประเทศ เพื่อลดต้นทุน ลดระยะเวลา และเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการทางการเงิน
2.	กรณีสถาบันการเงินประสงค์จะออกหรือลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล เพื่อพัฒนา นวัตกรรมหรือเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการ ทำไมต้องกำหนดให้เข้าทดสอบใน Regulatory Sandbox (วันที่ 1 สิงหาคม 2561)	สินทรัพย์ดิจิทัลถือเป็นเทคโนโลยีใหม่ ยังมีความไม่แน่นอนทั้งในเรื่องความเสี่ยงจากการใช้งานและมูลค่าของสินทรัพย์ดิจิทัล ซึ่งหากสถาบันการเงินจะนำมาใช้ในการพัฒนาผลิตภัณฑ์หรือบริการ ต้องทดสอบใน Regulatory Sandbox ก่อน เพื่อให้มั่นใจได้ว่าสถาบันการเงินมีความพร้อมและสามารถบริหารจัดการความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีกระบวนการดูแล ผู้ใช้บริการอย่างเหมาะสม หากได้รับผลกระทบ โดย ธปท. มีแนวปฏิบัติ เรื่อง แนวทางการเข้าร่วมทดสอบและพัฒนาวัตกรรมการนำเทคโนโลยีใหม่มาสนับสนุนการให้บริการทางการเงิน (Regulatory Sandbox) ให้สถาบันการเงินถือปฏิบัติ ซึ่งเมื่อออกจาก Regulatory Sandbox แล้ว สถาบันการเงินจึงจะสามารถให้บริการในวงกว้างได้ หรือหาก ธปท. มีการออกมาตรฐานหรือแนวปฏิบัติในเรื่องเทคโนโลยีนั้นแล้ว สถาบันการเงิน

ลำดับ	ประเด็นหารือ	แนวคำตอบ
		ก็ไม่ต้องนำเทคโนโลยีนั้นเข้าทดสอบใน Regulatory Sandbox อีก ซึ่งการออกหรือลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลเพื่อพัฒนานวัตกรรมทางการเงินก็จะดำเนินการในลักษณะเดียวกัน
3.	หากสถาบันการเงินหรือบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินประสงค์จะถือครองสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทที่ไม่ได้อยู่ภายใต้ พ.ร.ก. การประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล เช่น สินทรัพย์ดิจิทัลที่ออกโดย ธปท. ในโครงการอินทนนท์ หรือสินทรัพย์ดิจิทัลประเภท Security Token ที่อยู่ภายใต้ พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ จะต้องปฏิบัติตามหนังสือเวียนฉบับนี้หรือไม่ (วันที่ 13 กันยายน 2562)	หากสถาบันการเงินหรือบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินมีการถือครองสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทที่มีกฎหมายหรือหน่วยงานกำกับดูแลเป็นการเฉพาะ ให้ปฏิบัติตามกฎหมายหรือหลักเกณฑ์การกำกับดูแลเฉพาะนั้น และปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ ธปท. ที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี) ตัวอย่างเช่น Security Token ซึ่งมีลักษณะเป็นหลักทรัพย์ตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ และปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ ธปท. เช่นเดียวกับการถือครองหลักทรัพย์ โดยไม่ต้องปฏิบัติตามหนังสือเวียนฉบับนี้
4.	ธนาคารพาณิชย์และบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินสามารถประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลได้หรือไม่ รวมถึงสามารถดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัลใดได้เพิ่มเติมหรือไม่ (วันที่ 9 พฤษภาคม 2565)	(1) กรณีบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินที่มีหน่วยงานกำกับดูแลเป็นการเฉพาะ ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บริษัทประกันวินาศภัย หรือบริษัทประกันชีวิต รวมถึงบริษัทลูกของบริษัทดังกล่าว : ให้ประกอบธุรกิจหรือทำธุรกรรมตามหลักเกณฑ์ที่ ก.ล.ต. หรือ คปภ. กำหนดแล้วแต่กรณี ทั้งนี้ ให้บริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจทางการเงินขออนุญาต ธปท. เป็นรายกรณีด้วย เพื่อพิจารณาความพร้อมของกลุ่มธุรกิจทางการเงินในด้านต่าง ๆ เช่น ด้านธรรมาภิบาล การดูแลความเสี่ยง และความมั่นคงของกลุ่มธุรกิจทางการเงิน

ลำดับ	ประเด็นหารือ	แนวคำตอบ
		(2) กรณีบริษัทอื่นในกลุ่มธุรกิจทางการเงิน นอกเหนือจากข้อ (1) : หากประสงค์จะประกอบ ธุรกิจหรือทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัล ให้บริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจทางการเงินขออนุญาต รพท. เป็นรายกรณีก่อน (3) กรณีธนาคารพาณิชย์ : เนื่องจากสินทรัพย์ ดิจิทัลมีการเคลื่อนไหวของราคาที่มีความผันผวนสูง และมีความเสี่ยงจากการขาดทุนในจำนวนที่สูงได้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของผู้ฝากเงิน และเสถียรภาพของระบบการเงิน ดังนั้น รพท. ยังไม่ อนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ประกอบธุรกิจ สินทรัพย์ดิจิทัล ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงิน ตามข้อ (1) และ (2) จะประกอบธุรกิจเกี่ยวกับ สินทรัพย์ดิจิทัล ต้องมีการแยกระบบงานธุรกิจ เกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัลออกจากระบบงาน Core Banking ของธนาคารพาณิชย์ (Ring-fencing) นอกจากนี้ ในกรณีที่ธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทใน กลุ่มธุรกิจทางการเงินตาม (2) จะออกหรือลงทุนใน สินทรัพย์ดิจิทัลโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการพัฒนา นวัตกรรมทางการเงิน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพหรือ คุณภาพในการให้บริการทางการเงินแก่ลูกค้า ให้ขออนุญาต รพท. เป็นรายกรณี และต้องขอ อนุญาตตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี) โดย รพท. อาจกำหนดให้ต้องเข้าทดสอบตาม แนวปฏิบัติเรื่องแนวทางการเข้าร่วมทดสอบและ พัฒนานวัตกรรมที่นำเทคโนโลยีใหม่มาสนับสนุน การให้บริการทางการเงิน (Regulatory Sandbox) หรืออาจกำหนดเงื่อนไขอื่นใดด้วยก็ได้

ลำดับ	ประเด็นหารือ	แนวคำตอบ
5.	ธปท. มีหลักเกณฑ์การกำกับดูแลความเสี่ยง กรณีธนาคารพาณิชย์และบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินถือครองสินทรัพย์ดิจิทัลอย่างไร (วันที่ 27 พฤษภาคม 2564)	(1) กรณีถือครองสินทรัพย์ดิจิทัลที่มีวัตถุประสงค์เพื่อพัฒนานวัตกรรมทางการเงิน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพหรือคุณภาพในการบริหารทางการเงินแก่ลูกค้า หรือการถือครองจากการประกอบธุรกิจหรือทำธุรกรรมที่ได้รับอนุญาตจาก ธปท. หรือหน่วยงานกำกับดูแลเป็นการเฉพาะ (2) กรณีลงทุนในหุ้นของบริษัทนอกกลุ่มธุรกิจทางการเงินหรือลงทุนในกองทุนรวมหรือกองทรัสต์ โดยบริษัทนั้นหรือกองทุนรวมหรือกองทรัสต์นั้นมีการถือครองหรือมีนโยบายการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล : ให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน เช่น หลักเกณฑ์ว่าด้วยการถือหรือมีหุ้นของสถาบันการเงิน (Investment Limit) หลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์และหน่วยลงทุนหรือใบทรัสต์ เป็นต้น โดยทั้ง 2 กรณี ให้ธนาคารพาณิชย์และบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินปฏิบัติตามแนวทางการกำกับดูแลที่กำหนดในข้อ 2 ของหนังสือเวียนฉบับนี้ เพื่อควบคุม ติดตาม และดูแลความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น โดยเฉพาะเรื่องการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างรัดกุม เช่น การกำหนดให้มี Internal Limit และการดูแลความเสี่ยงของกลุ่มธุรกิจทางการเงินในภาพรวม พร้อมนี้ขอให้จัดเก็บข้อมูลการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้ผู้ตรวจการสถาบันการเงินของ ธปท. เข้าตรวจสอบได้ หรือส่งให้ ธปท. เมื่อร้องขอ ทั้งนี้ ธปท. จะพิจารณากำหนดหลักเกณฑ์การกำกับดูแลความเสี่ยงสำหรับการถือครองสินทรัพย์ดิจิทัลเป็นการเฉพาะในอนาคตหากมีความจำเป็น โดยจะพิจารณาให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากลและบริบทของไทย

ลำดับ	ประเด็นหารือ	แนวคำตอบ
6.	ธนาคารพาณิชย์และบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินสามารถลงทุนในหุ้นของกิจการที่ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลได้หรือไม่ (วันที่ 10 สิงหาคม 2564)	ธนาคารพาณิชย์และบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินสามารถลงทุนในหุ้นของกิจการที่ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลได้ โดยให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ว่าด้วยการลงทุนที่เกี่ยวข้อง เช่น หลักเกณฑ์และวิธีการลงทุนของสถาบันการเงิน หรือหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการลงทุนโดยบริษัทลูกที่ประกอบธุรกิจเงินร่วมลงทุน (Venture Capital : VC) แล้วแต่กรณี ทั้งนี้ การลงทุนในกิจการที่ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลดังกล่าวข้างต้น รวมถึงการลงทุนผ่านบริษัทโฮลดิ้งหรือกองทุนใดที่มีการลงทุนในกิจการที่ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล โดยต้องอยู่ภายใต้กรอบหลักการ ดังนี้ (1) ไม่ลงทุนในกิจการที่ประกอบธุรกิจหลัก (Core Business หรือ Main Activities) ที่ขัดต่อกฎหมายหรือแนวทางการกำกับดูแลของผู้กำกับดูแลทั้งในประเทศไทยและในประเทศที่กิจการนั้นดำเนินธุรกิจ เช่น การนำสินทรัพย์ดิจิทัลมาใช้เป็นสื่อกลางการชำระราคาสินค้าและบริการ (Means of Payment) หรือการออก Stablecoin ประเภทที่มีเงินบาทหนุนหลัง (Baht-backed Stablecoin) โดยไม่ได้รับอนุญาตจาก ธปท. (2) ต้องมีการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างเหมาะสม โดยเฉพาะความเสี่ยงด้านชื่อเสียง (Reputational Risk) ที่อาจกระทบกับธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจทางการเงิน เช่น ต้องไม่สื่อสาร ไม่ใช้ชื่อหรือเครื่องหมาย (Logo) ของธนาคารพาณิชย์และบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินในเชิงสนับสนุนธุรกิจหรือธุรกรรมที่ขัดต่อกฎหมายหรือแนวทางการกำกับดูแลของผู้กำกับดูแลทั้งในประเทศไทยและในประเทศที่กิจการนั้นดำเนินธุรกิจ

ลำดับ	ประเด็นหารือ	แนวคำตอบ
7.	ธนาคารพาณิชย์และบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงิน สามารถประกอบธุรกิจหรือทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับเมตาเวิร์ส (Metaverse) ได้หรือไม่ (วันที่ 9 พฤษภาคม 2565)	หากธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินประสงค์จะประกอบธุรกิจหรือทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับ Metaverse ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัล ให้มีหนังสือหารือ ธปท. เป็นรายการณีก่อน และต้องขออนุญาตตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี) โดย ธปท. อาจกำหนดให้ต้องเข้าทดสอบตามแนวปฏิบัติ เรื่อง แนวทางการเข้าร่วมทดสอบและพัฒนานวัตกรรมที่นำเทคโนโลยีใหม่มาสนับสนุนการให้บริการทางการเงิน (Regulatory Sandbox) หรืออาจกำหนดเงื่อนไขอื่นใดด้วยก็ได้