

## เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ ออกต. 2/2560

เรื่อง แนวทางการเข้าร่วมโครงการทดสอบและพัฒนานวัตกรรม  
สำหรับการให้บริการเป็นสำนักหักบัญชี ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และ  
นายทะเบียนหลักทรัพย์  
(Regulatory Sandbox for activities related to securities business)

เผยแพร่เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2560

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง  
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้  
ตามที่ติดต่อด้านล่าง หรือ e-mail: [jesada@sec.or.th](mailto:jesada@sec.or.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

1. นายเชษฐา ปรมาภรณ์พิลาส โทรศัพท์/โทรสาร 0-2033-9540
2. นายจรัญ ใจชื่น โทรศัพท์/โทรสาร 0-2263-6074

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น  
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900  
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999

## I. เหตุผลความจำเป็นในการกำหนดหลักเกณฑ์

เพื่อให้ตลาดทุนสามารถดำเนินการโดยตอบสนองความต้องการของผู้ร่วมตลาดได้อย่างมีประสิทธิภาพ ตลาดทุนจำเป็นจะต้องมีระบบนิเวศ (ecosystem) และโครงสร้างพื้นฐานที่ดี เพื่อจะช่วยอำนวยความสะดวกและลดค่าใช้จ่ายให้แก่ผู้ร่วมตลาดอันจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ลงทุนโดยรวม

นอกจากนี้ ในปัจจุบันภาคธุรกิจทั้งผู้ประกอบการธุรกิจปัจจุบันและผู้ประกอบธุรกิจรายใหม่เริ่มมีการนำนวัตกรรม (innovation) ใหม่ ๆ ไม่ว่าจะเป็นเทคโนโลยีทางการเงิน (Financial Technology: FinTech) หรือ การสร้างสรรค์บริการรูปแบบใหม่ มาให้บริการต่อผู้ใช้บริการอย่างแพร่หลาย และมีแนวโน้มที่จะเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วในอนาคต เช่น การใช้ Blockchain Technology เพื่อปรับเปลี่ยนรูปแบบโครงสร้างพื้นฐานทางการเงินของตลาดทุน ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อตลาดทุนโดยรวม อย่างไรก็ตาม ด้วยหลักเกณฑ์ในปัจจุบันที่ยังไม่มีความยืดหยุ่นเพียงพอที่จะรองรับเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วและไม่หยุดยั้ง จึงอาจเป็นอุปสรรคต่อการให้บริการในรูปแบบดังกล่าว

ดังนั้น เพื่อเป็นการสนับสนุนการนำ FinTech หรือ Innovation ใหม่ ๆ มาใช้ในการให้บริการอันจะช่วยส่งเสริมการแข่งขันในอุตสาหกรรม ลดต้นทุนในการประกอบธุรกิจ ทำให้ผู้ประกอบการเกิดการปรับปรุงคุณภาพ การให้บริการอยู่เสมอ ปรับปรุงโครงสร้างพื้นฐานทางการเงินของตลาดทุนและลดความเสี่ยงของระบบโดยรวม รวมทั้งเพื่อให้สำนักงานสามารถกำกับดูแลการประกอบธุรกิจในขอบเขตที่เหมาะสม

สำนักงานจึงจะเปิดพื้นที่สำหรับผู้ประกอบธุรกิจปัจจุบันและรายใหม่ในการนำ FinTech หรือ Innovation รูปแบบใหม่ ๆ มาใช้ในการให้บริการในตลาดทุนโดยสามารถทดสอบแนวคิดการให้บริการดังกล่าวกับผู้ใช้บริการจริงได้ภายใต้เงื่อนไขที่เหมาะสมและในวงที่จำกัด โดยไม่ติดกรอบของกฎเกณฑ์ในปัจจุบันและภาระต้นทุนการดำเนินงานที่สูงเกินจำเป็น ในขณะที่ยังคงมาตรฐานในการกำกับดูแล เพื่อให้มั่นใจได้ว่า ผู้ใช้บริการได้รับความคุ้มครองในระดับที่เหมาะสม อีกทั้งยังเปิดโอกาสให้สำนักงานสามารถเรียนรู้และทำความเข้าใจการประกอบธุรกิจดังกล่าวด้วย

ในครั้งนี้นี้ สำนักงานเห็นควรให้มีการรับฟังความเห็นเกี่ยวกับแนวทางการเข้าร่วมโครงการทดสอบและพัฒนา นวัตกรรมเพื่อสนับสนุนการให้บริการทางด้านตลาดทุน (Regulation Sandbox) และได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้น เพื่อขอรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป

## II. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุในการกำหนดหลักเกณฑ์

### ผลที่คาดหวังจากการจัดโครงการนี้

1. เปิดพื้นที่ (safe space) ให้ผู้ที่ต้องการทดสอบแนวคิดในการให้บริการ โดยนำ FinTech หรือ innovation รูปแบบใหม่ ๆ มาใช้ในการให้บริการในตลาดทุน โดยไม่ติดกรอบของกฎเกณฑ์ในปัจจุบัน
2. สำนักงานมีโอกาสเรียนรู้และทำความเข้าใจธุรกิจรูปแบบต่าง ๆ เพื่อที่จะสามารถกำหนดหลักเกณฑ์และกำกับดูแลได้อย่างเหมาะสม ไม่เป็นอุปสรรคต่อการพัฒนา innovative financial services รูปแบบใหม่ ๆ ในขณะที่เดียวกันยังคงมาตรฐานในการกำกับดูแลเพื่อให้มั่นใจได้ว่าผู้ใช้บริการได้รับความคุ้มครองในระดับที่เหมาะสม

### ช่วงเวลาที่คาดว่าจะประกาศจะมีผลบังคับใช้

ประกาศออกและมีผลใช้บังคับภายในไตรมาส 2 ปี 2560

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์

#### หลักการ

สำนักงานจะเปิดพื้นที่ให้ผู้ที่มีสนใจสมัครเข้าร่วมโครงการ สามารถทดสอบนวัตกรรมที่สนับสนุนการให้บริการเป็นสำนักหักบัญชี ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และนายทะเบียนหลักทรัพย์ โดยนำเสนอบริการนั้นกับผู้ให้บริการจริงได้ภายใต้ขอบเขตที่จำกัด และต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ในการทดสอบ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าผู้ให้บริการจะได้รับความคุ้มครองอย่างเหมาะสม และจำกัดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อผู้ให้บริการและตลาดทุน ทั้งนี้ หากผู้สมัครผ่านการพิจารณาจากสำนักงานจะได้รับใบอนุญาตในการให้บริการได้ในช่วงระยะเวลาที่กำหนด (“ใบอนุญาต sandbox”) เพื่อทดสอบบริการกับผู้ให้บริการได้

#### ผู้ที่สามารถสมัครเข้าร่วมโครงการ

ผู้ที่ต้องการนำเสนอนวัตกรรมเพื่อให้บริการเป็นสำนักหักบัญชี ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และนายทะเบียนหลักทรัพย์ ต้องมีคุณสมบัติ ดังนี้

- (1) บริการที่ต้องการนำมาทดสอบต้องเป็นนวัตกรรม (innovative financial services) ที่สามารถช่วยเพิ่มประสิทธิภาพหรือลดต้นทุนของกระบวนการดำเนินงานเป็นสำนักหักบัญชี ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และนายทะเบียนหลักทรัพย์
- (2) มีการกำหนดกรอบและขอบเขตในการทดสอบ รวมทั้งผลลัพธ์ที่คาดหวังจากการนำนวัตกรรมนั้นมาทดสอบอย่างชัดเจน เช่น ประเภทของบริการและผู้ให้บริการ หรือระยะเวลาที่จะใช้ทดสอบไม่เกิน 1 ปี โดยหากจำเป็นต้องขยายเวลา จะต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นต้น
- (3) แสดงผลการศึกษาหรือผลงานการวิจัยที่แสดงถึงความเป็นไปได้ของนวัตกรรมที่ต้องการทดสอบและการศึกษาความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการทดสอบนวัตกรรมนั้น โดยผู้ให้บริการอาจใช้ผลการประเมินจากบุคคลอื่นก็ได้
- (4) แสดงได้ว่ามีความพร้อมด้านเงินทุน ระบบงาน และบุคลากร ที่สามารถรองรับการให้บริการได้อย่างเหมาะสม
- (5) แสดงได้ว่ามีการประเมินและบริหารจัดการความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น
- (6) แสดงได้ว่ามีกระบวนการการดูแลและรักษาความลับของผู้ใช้บริการที่เหมาะสม
- (7) แสดงได้ว่ามีแผนรองรับการออกจาก regulatory sandbox และแผนการในช่วงเปลี่ยนผ่านที่ชัดเจน ทั้งในกรณีที่ให้บริการได้เป็นการทั่วไป และในกรณีที่ผู้สมัครต้องยุติการให้บริการ (exit strategy)

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์

#### หลักเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจหลังได้รับใบอนุญาต sandbox

- (1) มีการรวบรวมและประเมินข้อมูลของผู้ใช้บริการ เช่น การรับเรื่องร้องเรียน / มูลค่าทรัพย์สินของผู้ใช้บริการ เป็นต้น ตามรูปแบบการให้บริการ
  - (2) มีระบบควบคุมภายในและกระบวนการดูแลผู้ให้บริการ โดยให้คำนึงถึงเรื่อง ดังนี้
    - (ก) การรักษาความลับ
    - (ข) การรับและจัดการข้อร้องเรียน
    - (ค) การป้องกันมิให้ผู้เกี่ยวข้องแสวงหาประโยชน์จากการปฏิบัติหน้าที่โดยมิชอบ
  - (3) มีการบริหารและจัดการความเสี่ยงที่เพียงพอ ซึ่งรวมถึงการดูแลรักษาความปลอดภัยของระบบงานและข้อมูล (security) ความถูกต้องเชื่อถือได้ของระบบงานและข้อมูล (integrity) และความพร้อมใช้ของระบบงาน (availability) โดยคำนึงถึงความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT risk) และความเสี่ยงด้านภัยคุกคามทางไซเบอร์ (cyber risk)
  - (4) จัดส่งรายงานผลการทดสอบและความคืบหน้าในการให้บริการต่อสำนักงานตามรูปแบบและระยะเวลา หรือความถี่ที่ตกลงร่วมกัน ทั้งในระหว่างการทดสอบและหลังการทดสอบเสร็จสิ้น
  - (5) เปิดเผยข้อมูลที่เป็นต่อการตัดสินใจเลือกใช้บริการหรือตัดสินใจลงทุนอย่างถูกต้อง ครบถ้วนเพียงพอ สอดคล้องกับลักษณะของการให้บริการ รวมทั้งแจ้งให้ผู้ใช้บริการทราบว่าการให้บริการที่จะได้รับเป็นการทดสอบในโครงการ regulatory sandbox พร้อมทั้งชี้แจงข้อจำกัด ความเสี่ยง และเงื่อนไขในการให้บริการระหว่างที่อยู่ในช่วงทดสอบ และต้องได้รับความยินยอมจากผู้ให้บริการในการทดสอบด้วย
  - (6) มีข้อตกลงกับผู้ให้บริการเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อความเสียหายที่อาจเกิดจากการให้บริการ
  - (7) ต้องปฏิบัติตามกฎหมายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ต้องไม่ทุจริต หลอกลวง หรือโกงทรัพย์สินกฎหมาย ปง. เป็นต้น
  - (8) มีระบบจัดการ รวบรวมและประมวลผลที่มีความมั่นคง ปลอดภัยและน่าเชื่อถือ ทั้งกระบวนการที่ใช้สร้าง เก็บรักษา หรือสื่อสารข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์และข้อความหรืออย่างหนึ่งอย่างใด ซึ่งต้องมีความครบถ้วน และไม่สามารถเปลี่ยนแปลงข้อเท็จจริงได้ รวมถึงสามารถระบุตัวผู้ส่งข้อมูลหรือข้อความได้
- นอกจากการดำเนินการตามหลักเกณฑ์ข้างต้นแล้ว ผู้ประกอบการเป็นสำนักหักบัญชี และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะต้องมีระบบเพิ่มเติม คือ
- การให้บริการสำนักหักบัญชี : ต้องมีระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์แบบ delivery versus payment รวมทั้งกำหนดจุดเวลาที่ให้ถือว่าเป็นที่สุด (finality of settlement)
  - การให้บริการเป็นศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ : มีระบบฝาก ถอน โอนหลักทรัพย์ โดยไม่มีข้อกำหนดที่เป็นการจำกัด ชัดขวาง หรือลดสิทธิของผู้ฝากโดยไม่มีเหตุอันควร

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์

#### การสิ้นสุดการทดสอบ

(1) เมื่อครบระยะเวลาการทดสอบตามที่ตกลงร่วมกันกับสำนักงาน ให้ถือว่าสิ้นสุด เว้นแต่ คณะกรรมการ ก.ล.ต. จะพิจารณาขยายระยะเวลาการทดสอบ โดยผู้ได้รับใบอนุญาต sandbox ต้องยื่นขออนุญาต ต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. ล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน พร้อมชี้แจงเหตุผล และระยะเวลาที่ต้องการขอผ่อนผัน

(2) กรณีต่อไปนี้ให้ถือว่าผู้ได้รับใบอนุญาต sandbox ยุติการเข้าร่วมโครงการและต้องดำเนินการ ตาม exit strategy ที่วางไว้

(ก) ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ตกลงไว้กับสำนักงานในระหว่างการทดสอบ

(ข) ผลลัพธ์จากการทดสอบไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ในแผนการทดสอบ

(ค) การทดสอบบกพร่องและไม่สามารถปรับปรุงได้

(ง) นวัตกรรมดังกล่าวมีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ใช้บริการหรืออาจส่งผลกระทบต่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ให้บริการ/ตลาดทุนในวงกว้าง

(จ) ต้องการยุติการทดสอบ

(3) ผู้ได้รับใบอนุญาต sandbox ประสบความสำเร็จในการทดสอบตามเป้าหมายและต้องการ ให้บริการในวงกว้าง ผู้ได้รับใบอนุญาต sandbox ต้องยื่นขอรับใบอนุญาตการประกอบธุรกิจต่อสำนักงานตาม หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องต่อไป



ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้ที่

เรื่อง แนวทางการเข้าร่วมโครงการทดสอบและพัฒนานวัตกรรม  
การให้บริการเป็นสำนักหักบัญชี ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และ  
นายทะเบียนหลักทรัพย์

(Regulatory Sandbox for activates related to securities business)

## ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ \_\_\_\_\_ ตำแหน่ง \_\_\_\_\_

ชื่อบริษัท \_\_\_\_\_

โทรศัพท์ \_\_\_\_\_ โทรสาร \_\_\_\_\_

อีเมล \_\_\_\_\_

## สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- บริษัท FinTech  ผู้ที่มีความสนใจเข้าร่วมโครงการ
- บริษัทหลักทรัพย์  ผู้ประกอบการเป็นสำนักหักบัญชี
- ผู้ประกอบการเป็นศูนย์รับฝาก/นายทะเบียนหลักทรัพย์
- อื่น ๆ (ระบุ) \_\_\_\_\_

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายกำกับตลาด สำนักงาน ก.ล.ต.

333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์/โทรสาร: 0-2033-9540

หรือ email: [jesada@sec.or.th](mailto:jesada@sec.or.th)

\*\*\* สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ \*\*\*

ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะกำหนดหลักเกณฑ์เรื่องแนวทางการเข้าร่วมโครงการทดสอบและพัฒนานวัตกรรมสำหรับการให้บริการเป็นสำนักหักบัญชี ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และนายทะเบียนหลักทรัพย์ (Regulatory Sandbox for activities related to securities business)

หลักเกณฑ์ที่กำหนด	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
แนวทางการเข้าร่วมโครงการทดสอบและพัฒนานวัตกรรมสำหรับการให้บริการเป็นสำนักหักบัญชี ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และนายทะเบียนหลักทรัพย์ (Regulatory Sandbox for activities related to securities business)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ หรือข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/> <hr/> <hr/>		
หลักเกณฑ์ในการยื่นขอรับใบอนุญาต sandbox	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ หรือข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/> <hr/> <hr/>		
หลักเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจหลังได้รับใบอนุญาต sandbox	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ หรือข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/> <hr/> <hr/>		
การสิ้นสุดการทดสอบ	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ หรือข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/> <hr/> <hr/>		