



JFIN COIN

Whitepaper

Decentralized Digital Lending Platform

by

Jaymart 



 **fintech**

Version 1.1

บันทึกการเปลี่ยนแปลง

เวอร์ชัน 1.1

- ใช้สกุลเงินไทยบาท (THB) เป็นสกุลเงินหลักในการระดมทุน
- หัวข้อที่ 2 ปรับปรุงหัวข้อปัญหาและแหล่งอ้างอิง
- หัวข้อที่ 3.2 เพิ่มหัวข้อ JFin โทเคน
- หัวข้อที่ 3.3 เพิ่มช่วงประมาณค่าธรรมเนียมของธุรกรรม และการแบ่งส่วนของค่าธรรมเนียมธุรกรรม
- หัวข้อที่ 4 ระบุวันเข้าซื้อขายวันแรก และวันที่สามารถโอน JFin Coin
- หัวข้อที่ 4 ระบุช่วงเวลาห้ามขายของทีมผู้บริหาร ที่ปรึกษา และพันธมิตร
- หัวข้อที่ 8 ปรับปรุงคำสงวนสิทธิ์

เวอร์ชัน 1.0

- เผยแพร่เอกสาร

หมายเหตุ: การเปลี่ยนแปลงทั้งหมดนี้จะแสดงด้วยตัวอักษรสีแดง

JFinCoin - Decentralized Digital Lending Platform and Ecosystem

Whitepaper เวอร์ชัน 1.1

JFin Team

JFinCoin@jventures.co.th

30 มกราคม 2561

บทคัดย่อ

กว่าร้อยละ 72 ของประชากรในกลุ่มประเทศเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ยังคงไม่สามารถเข้าถึงหรือเข้าถึงบริการของธนาคารได้อย่างไม่เพียงพอ ซึ่งหมายรวมถึงปัญหาของการเข้าถึงสินเชื่อรายย่อย (Micro Loan) อันเนื่องมาจากต้นทุนของการจัดตั้งและการเข้าถึงบริการของสถาบันการเงินในปัจจุบัน

เพื่อที่จะแก้ไขปัญหาความไร้ประสิทธิภาพของตลาดการเงิน ระบบนิเวศทางการเงินของ JFin ผ่านระบบสินเชื่อแบบไม่มีตัวกลาง หรือ Decentralized Digital Lending Platform (DDL) ซึ่งได้นำเอาเทคโนโลยีบล็อกเชน (Blockchain) และการเปลี่ยนผ่านธุรกรรมทางการเงินด้วยระบบดิจิทัล ด้วยระบบบล็อกเชน ซึ่งจะสามารถสร้างระบบสินเชื่อที่ไม่มีตัวกลางในการกู้ยืมและทำให้ระบบการกู้ยืมมีประสิทธิภาพ การใช้สัญญาอัจฉริยะ (Smart Contracts) บนระบบ Proof-of-Stake ซึ่งเป็นการใช้รูปแบบ Tendermint จะเข้ามาช่วยระบบการให้ผลตอบแทนบนบล็อกเชนนี้ JFIN จะเสนอขายต่อประชาชนครั้งแรก (Initial Coin Offering: ICO) จำนวน 100 ล้านเหรียญ เพื่อที่จะระดมทุน 660 ล้านบาท เหรียญ JFIN เป็นเหรียญ Utility สำหรับระบบของ JFIN System ซึ่งไม่เพียงแต่เป็นตัวขับเคลื่อนระบบ แต่จะกระตุ้นให้เกิดการเข้ามามีส่วนร่วมในวงกว้างซึ่งจะสนับสนุนสินเชื่อรายย่อยแบบ P2P และบริการทางการเงินอื่นๆ ที่จะแก้ปัญหาพื้นฐานของการเข้าถึงระบบสถาบันการเงิน การทำ ICO ครั้งนี้จะเริ่มเสนอขายรอบเปิดตัว (Presales) เริ่มตั้งแต่วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2561 และจะเปิดขายจริงต่อสาธารณะชนในวันที่ 1 มีนาคม 2561 โดยสามารถลงทะเบียนได้ที่ <https://www.jfincoin.io/>

คำหลัก: decentralized digital lending, lend-loan ecosystem, peer-to-peer lending, personal finance, credit scoring, blockchain, smart contract, mobile payment.

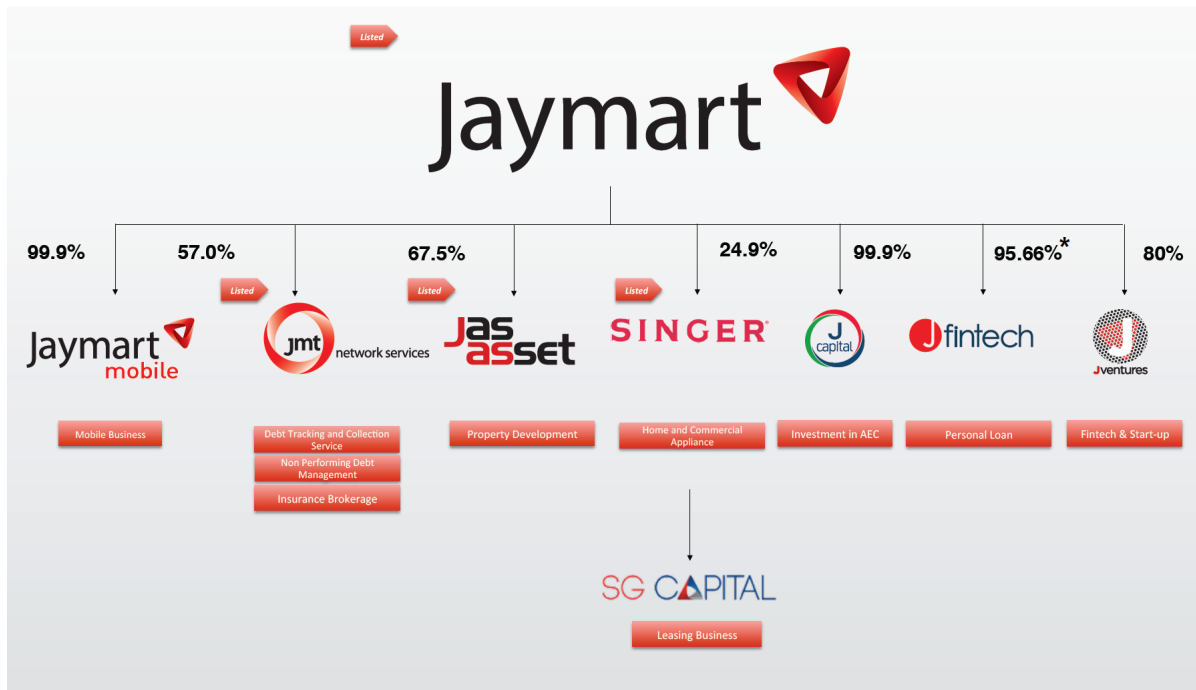


1 ข้อมูลบริษัท

บริษัท เจมาร์ท จำกัด (มหาชน) ("เจมาร์ท") ก่อตั้งโดยนายอดิศักดิ์ สุขุมวิทยา และนางสาว ยุวดี พงษ์อัมมา โดยแรกเริ่มของการจัดตั้งทำธุรกิจเกี่ยวกับการจัดจำหน่ายเครื่องใช้ไฟฟ้าด้วยระบบเงินผ่อน ต่อมาบริษัทได้ขยายธุรกิจเพิ่มเติมโดยขายสินค้าเครื่องใช้ไฟฟ้าที่หลากหลาย เช่น โทรทัศน์ VCR เครื่องปรับอากาศ โทรศัพท์มือถือ และสินค้าอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม ในปี 2540 บริษัทได้มุ่งสู่ธุรกิจการจัดจำหน่ายโทรศัพท์มือถือและเริ่มขยายธุรกิจเข้าสู่ธุรกิจค้าปลีกในประเทศไทยอย่างชัดเจน ในปี 2553 เจมาร์ทได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปัจจุบันด้วยธุรกิจที่หลากหลาย เจมาร์ทมี บริษัทย่อยที่ทำธุรกิจติดตามและบริหารหนี้ด้วยคุณภาพ สินเชื่อ และมีบริษัทร่วม ดังมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- บริษัท เจ มาร์ท โมบาย จำกัด ("เจ มาร์ท โมบาย") ซึ่งเจมาร์ทถือหุ้นร้อยละ 99.99 ด้วยทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 480 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายมือถือและอุปกรณ์เสริมทั้งขายส่งและขายปลีก ปัจจุบัน เจ มาร์ท โมบาย คือ บริษัทแกนของเจมาร์ท
- บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสส์ จำกัด (มหาชน) ("เจ เอ็ม ที") ซึ่งเจมาร์ทถือหุ้นร้อยละ 57.0 ด้วยทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 390.0 ล้านบาท เจ เอ็ม ที ประกอบธุรกิจบริหารหนี้และติดตามหนี้ด้วยคุณภาพ และปล่อยสินเชื่อ
- บริษัท เจ เอ เอส แอสเซ็ท จำกัด (มหาชน) ซึ่งเจมาร์ทถือหุ้นร้อยละ 67.5 โดยมีทุนจดทะเบียน 370.39 ล้านบาท
- บริษัท เจ ฟินเทค จำกัด ซึ่งเจมาร์ทถือหุ้นร้อยละ 95.66 มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 1,220 ล้านบาท ประกอบธุรกิจปล่อยสินเชื่อให้กับผู้บริโภค
- บริษัท เจ แคปปิตอล จำกัด ซึ่งเจมาร์ทถือหุ้นร้อยละ 99.99 มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 81 ล้านบาท ประกอบธุรกิจลงทุน
- บริษัท ชิงเกอร์ ประเทศไทย จำกัด (มหาชน) ("ชิงเกอร์") ซึ่งเจมาร์ทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 24.9 มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 270 ล้านบาท ประกอบธุรกิจขายตรงเครื่องใช้ไฟฟ้าในบ้านและเชิงพาณิชย์ ด้วยสินเชื่อเช่าซื้อ

- บริษัท เจ เวนเจอร์ส จำกัด (“เจ เวนเจอร์ส” หรือ “บริษัท”) ซึ่งเจมาร์ท ถือหุ้นร้อยละ 80 มีทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการทำ Digital Transformation และสร้าง Synergy ระหว่างบริษัทในกลุ่มเจมาร์ท



รูปที่ 1: โครงสร้างองค์กร

* เจมาร์ทถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม

ตลอดระยะเวลาของการประกอบธุรกิจที่ผ่านมา ธุรกิจเหล่านี้ได้สะสมข้อมูลทางด้านเครดิตของลูกค้า ซึ่งเป็นส่วนสำคัญที่จะเป็นจุดเริ่มของผู้ที่ใช้ JFin ในการสร้างฐานข้อมูลและระบบรู้จักตัวตนลูกค้า (KYC) และการสร้างระบบการจัดอันดับเครดิตของลูกค้า

1.1 J Ventures

บริษัท เจ เวนเจอร์ส จำกัด เป็นบริษัทย่อยของบริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งเมื่อปี 2560 และมีฐานการประกอบธุรกิจในประเทศไทย บริษัทเป็นเจ้าของและออกเสนอขาย JFin ซึ่งมีการออกและเสนอขายเหรียญ JFin ทั้งหมดจำนวน 300,000,000 เหรียญ ซึ่งในช่วงเสนอขายต่อประชาชนครั้งแรกจะนำออกขาย 100,000,000 เหรียญ ซึ่งคิดเป็น 1 ใน 3 ของสัดส่วนเหรียญทั้งหมด โดยการเสนอขายต่อประชาชนครั้งแรกนี้จะระดมทุนได้ 660 ล้านบาท เพื่อทำไปพัฒนาระบบการปล่อยสินเชื่อแบบดิจิทัลแบบไม่มีตัวกลาง (DDL P)

นอกจากนี้ เจ เวนเจอร์ส ยังร่วมมือกับ เจ เอ็ม ที (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของเจมาร์ท) ในการบริหารหนี้ และติดตามหนี้ด้วยคุณภาพ ซึ่งทำให้การบริหารจัดการด้านหนี้ด้วยคุณภาพถูกบริหารอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งหนี้เสีย และอัตราหนี้เสียต่อสินเชื่อรวม (Non-Performing Loan: NPL) ซึ่ง

เจ เอ็ม ที มีระบบการบริหารจัดการเครดิตที่มีกลยุทธ์ที่เหมาะสม ทั้งการปรับโครงสร้างหนี้ และกระบวนการทางด้านกฎหมาย

บริษัทมั่นใจว่าด้วยความได้เปรียบโดยเปรียบเทียบของกลยุทธ์การ Synergy ร่วมกัน ของกลุ่มบริษัทจะทำให้เกิดการ Disrupt ในด้านการบริการทางการเงินที่มีอยู่ในปัจจุบันของประเทศ และทั่วโลก ซึ่งไม่เพียงในประเทศไทย แต่หมายรวมถึงประเทศอื่นๆ ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

2 ปัญหาและโอกาส

มากกว่าร้อยละ 72 ของประชากรในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ไม่ได้รับการเข้าถึงระบบธนาคาร หรือเข้าถึงได้อย่างจำกัดโดยบริการทางการเงินขั้นพื้นฐานนี้ หมายรวมถึง การฝากเงิน การโอนเงิน และสินเชื่อ ประชากรส่วนใหญ่ในกลุ่มประเทศอินโดจีน ก็เช่นกันที่ยังประสบกับปัญหานี้ และที่สำคัญคือระบบสินเชื่อรายย่อย[3]

อย่างไรก็ตาม ด้วยปัญหาด้านประสิทธิภาพของระบบสถาบันการเงินในปัจจุบัน ทำให้ต้นทุนในการเปิดธนาคารเพื่อให้บริการเข้าถึงประชากรทั้งหมดมีสูงมาก นอกจากนี้ผู้สมัครบริการทางการเงินจะต้องมีเอกสาร และประวัติย้อนหลังเพื่อสมัครใช้บริการทางการเงิน โดยเฉพาะการบริการทางด้านสินเชื่อสำหรับประชาชนที่อยู่ในต่างจังหวัด ซึ่งอาจขาดข้อมูลย้อนหลังทางด้านการเงิน และผู้ย้ายถิ่นซึ่งจากข้อมูลของกระทรวงแรงงาน มีประมาณ 4 ล้านคนในประเทศไทย นอกจากนี้การสมัครของผู้ถือสมัครที่อยู่ในเขตห่างไกล เช่น ชนบท หรือผู้ย้ายถิ่นพำนักร และแรงงานข้ามชาติ มักจะไม่มีเอกสารหรือประวัติของธุรกรรมการเงินในอดีตเพื่อประกอบการยื่นขอสินเชื่อ ยิ่งเฉพาะแรงงานผู้ย้ายถิ่นพำนักร หรือแรงงานข้ามชาติ ที่ต้องการบริการทางการเงิน และยังหมายรวมถึงผู้ปล่อยสินเชื่อที่จะคงใช้การโอนธุรกรรมทางการเงินที่ยังไม่ได้รับใบอนุญาต

การปล่อยสินเชื่อในแบบเดิมมีกระบวนการที่ซ้ำ และมีรายละเอียดขั้นตอนทางเอกสารที่ต้องใช้เวลานานในการจบกระบวนการ ทั้งกระบวนการกรอกเอกสารสมัคร กระบวนการรู้จักลูกค้า (KYC) การตรวจสอบเครดิต การอนุมัติ และการโอนเงิน ซึ่งในกรณีแย่ที่สุดผู้สมัครอาจถูกปฏิเสธด้วยเหตุผลหลากหลายประการ

นอกจาก กระบวนการที่ยาวนาน อัตราการปฏิเสธของสินเชื่อส่วนบุคคลก็มีสถิติที่ค่อนข้างสูง โดยข้อมูลจาก อยูธยา แคปปิตอล เซอร์วิสเสส พบว่าอัตราการปฏิเสธการอนุมัติปล่อยสินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 61 ในเดือนกันยายน 2560 เพิ่มขึ้นจากเดือนสิงหาคมที่ผ่านมาที่ร้อยละ 57 เนื่องจาก กฎเกณฑ์ในด้านการปล่อยสินเชื่อส่วนบุคคลที่เปลี่ยนแปลง โดยลูกค้าสามารถกู้ได้มากที่สุด 3 สถาบันการเงินเท่านั้น [4]

ด้วยการจำกัดในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนตามความต้องการ ผู้ขอจึงต้องเปลี่ยนไปหาแหล่งทุนที่มีความเสี่ยง และผิดกฎหมาย เช่น สินเชื่อนอกระบบ (Loan Shark) ซึ่งการปล่อยกู้นอกระบบจะคิดอัตราดอกเบี้ยมากกว่าร้อยละ 150 ต่อปี เพื่อบริหารจัดการความเสี่ยงด้านหนี้เสีย ด้วยความต้องการเงินทุนนี้ ทำให้การกู้ยืมต่อครัวเรือนในประเทศไทยเพิ่มขึ้นในทุกๆ ปี จากข้อมูลของ ศูนย์วิจัยกสิกรไทย หนี้สินครัวเรือนเพิ่มสูงขึ้นมากกว่า 16 ล้านล้านบาท (หรือ 5 ล้านล้าน ดอลลาร์สหรัฐฯ) [9].

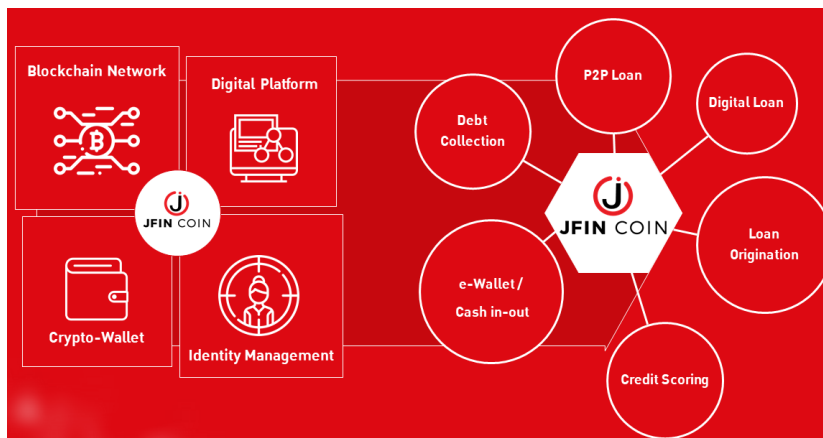
นอกจากนี้ ส่วนต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินค่อนข้างสูง เนื่องจากธนาคารเสนออัตราดอกเบี้ยต่ำสำหรับการฝากเงิน ในขณะที่ปล่อยสินเชื่อที่อัตราดอกเบี้ยค่อนข้างสูง ในประเทศไทยการฝากเงินในรูปแบบเงินฝากทั่วไป หรือหุ้นกู้ อาจเสนออัตราดอกเบี้ยที่ต่ำที่ระดับ

0.5% ต่อปี ซึ่งเปรียบเทียบกับอัตราดอกเบี้ยของสินเชื่อส่วนบุคคลที่อัตรา 20% - 28% ต่อปี [8] โดยหากไม่มีการจัดทำกระบวนการรู้จักลูกค้า (KYC) ไม่ว่าจะเป็นระบบศูนย์กลางหรือไม่ก็ตาม ธนาคารยังคงเป็นแนวทางแบบดั้งเดิม โดยคิดอัตราดอกเบี้ยและให้ผู้กู้ที่ต้องกู้ด้วยอัตราดอกเบี้ยที่สูง ปัญหาเช่นนี้ จะถูกแก้ไขด้วยระบบการจัดอันดับเครดิตแบบกระจาย (Distributed Credit Rating System) ซึ่งจะสามารถพิสูจน์แบบกระจายตัวด้วยเทคโนโลยีบล็อกเชน ผู้กู้ที่มีเครดิตดีสมควรที่จะได้รับอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่า ในขณะที่ผู้ให้กู้ก็จะได้ผลตอบแทนที่ดีกว่า ระบบ สินเชื่อแบบไม่มีตัวกลางจะเข้ามาปิดช่องว่างนี้ ด้วยเทคโนโลยีบล็อกเชนที่เป็นกลไกในการพิจารณาเครดิต

3 แนวคิดในการออกแบบ

ความท้าทายประการหนึ่งที่เกิดขึ้นจากการให้บริการทางการเงินขั้นพื้นฐานกับผู้ที่ไม่สามารถเข้าถึงระบบธนาคาร คือมูลค่าของการทำธุรกรรมที่ต่ำในแต่ละรายการ แต่มีจำนวนธุรกรรมมาก ซึ่งก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายสูงสำหรับผู้ให้บริการทางการเงิน ดังนั้นจึงจำเป็นต้องใช้เทคโนโลยีที่ช่วยลดต้นทุนการทำธุรกรรมเพื่ออำนวยความสะดวกในการให้บริการนี้ เทคโนโลยีบล็อกเชนคือวิธีการที่แก้ปัญหาในจุดนี้ได้เป็นอย่างดี:

- ข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ให้กู้และผู้ยืมจะจัดเก็บอยู่ในรูปแบบมาตรฐาน ERC-20 โดยข้อมูลจะจัดเก็บในกระเป๋าเงินอิเล็กทรอนิกส์ที่บันทึกลงบนเครือข่ายแทนการใช้ตัวกลางในการจัดเก็บ ด้วยเหตุนี้จึงช่วยลดความจำเป็นในการใช้ต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับฐานข้อมูลและเซิร์ฟเวอร์ตัวกลาง
- รายการบล็อกเชน ที่ทำรายการแล้วจะไม่มีการเปลี่ยนแปลง และสามารถรักษาความสมบูรณ์ของข้อมูลได้ทำให้ไม่จำเป็นต้องใช้บริการของผู้ดูแลกลาง ทำให้ลดค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องได้
- ค่าใช้จ่ายในการทำธุรกรรมภายในระบบจะถูกหารลงสู่บุคคลที่ช่วยในกระบวนการทำธุรกรรมและด้วยเหตุนี้จึงสามารถลดค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการรักษาระบบการทำธุรกรรมแบบรวมศูนย์ได้
- ไม่จำเป็นต้องใช้ตู้ ATM หรือพนักงานธนาคารในการทำธุรกรรม ทำให้การประหยัดค่าใช้จ่ายมากขึ้น



รูปที่ 2: ส่วนประกอบของระบบ

3.1 ระบบ JFin Decentralized Digital Lending Platform

Decentralized Digital Lending Platform (DDLDP) เป็นแพลตฟอร์มการให้บริการการกู้ยืมออนไลน์ที่อยู่บนพื้นฐานของบล็อกเชน โดยเป็นแพลตฟอร์มที่บริหารจัดการอัตโนมัติที่เชื่อมโยงผู้ที่เกี่ยวข้องทุกรายในระบบนิเวศเข้าด้วยกัน มีทั้งผู้กู้ ผู้ให้กู้ ผู้ให้เครดิต และผู้ให้บริการพิเศษต่างๆ ที่รองรับการทำธุรกรรมทั้งหมด พวกเขาสามารถสร้างสัญญาการกู้เงินแบบเรียลไทม์ได้ โดยเราแบ่งได้เป็น 3 ผลิตภัณฑ์หลักได้แก่ การให้สินเชื่อแบบดิจิทัล การให้สินเชื่อแบบ Peer-to-Peer และการให้สินเชื่อผ่านตลาดกลาง

เทคโนโลยีนี้จะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานของผลิตภัณฑ์สินเชื่อเหล่านี้ เพื่อรองรับอุปสงค์และอุปทานด้านการเงินของโลก โดยเป็นโซลูชันที่อยู่บนพื้นฐานของบล็อกเชนที่ให้ความปลอดภัยเกี่ยวกับการระบุตัวตนและความเป็นส่วนตัว และยังไม่มีความเสี่ยงที่จะสูญเสียสัญญาอิเล็กทรอนิกส์ของลูกค้า เนื่องจากสัญญาอิเล็กทรอนิกส์จะได้รับการบันทึกไว้ในรูปแบบสัญญาอัจฉริยะ (Smart Contract) บนบล็อกเชน แพลตฟอร์ม DDLDP ประกอบไปด้วยส่วนประกอบ 8 ส่วน:

- **Loan Origination** ทำหน้าที่ให้บริการและอำนวยความสะดวกในการขอเครดิตของผู้กู้
- **Credit Assessment and Scoring** ทำหน้าที่ให้บริการด้านการประเมินคะแนนเครดิตแก่ผู้กู้ตามปัจจัยต่างๆ เช่น ประวัติสินเชื่อ ประวัติการเงินส่วนบุคคล การใช้งานโซเชียลมีเดียของบุคคล ฯลฯ โดยการคำนวณนี้จะมาจากข้อมูลที่เป็นกรรมสิทธิ์ของเรา ข้อมูลการทำธุรกรรมออนไลน์ / ออฟไลน์ และพฤติกรรมผู้ใช้งาน เป็นต้น
- **Lending Products** มีผลิตภัณฑ์สินเชื่อมากมายเพื่อให้เหมาะสมกับความต้องการของผู้กู้ได้แก่

Digital Lending คือ แพลตฟอร์มการให้บริการสินเชื่อแบบดิจิทัลจาก JFin ที่ใช้ประโยชน์จากลายมือชื่ออิเล็กทรอนิกส์ e-KYC และ e-Consent*

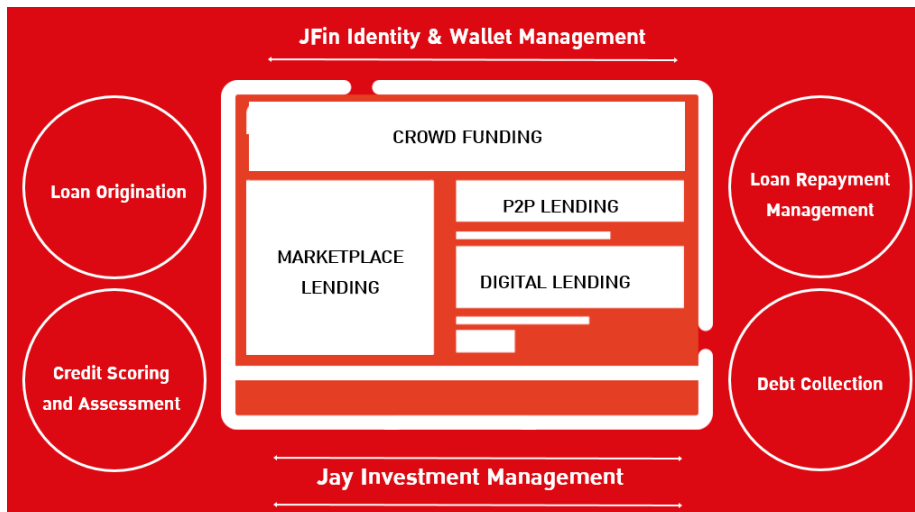
P2P Lending คือ แพลตฟอร์มการให้บริการสินเชื่อแบบบุคคลต่อบุคคล ซึ่งผู้ยืมสามารถพบผู้ให้กู้ได้ทันทีทั่วโลก*

Marketplace Lending คือ ตลาดออนไลน์ที่ผู้กู้สามารถตรวจสอบและเปรียบเทียบข้อเสนอทั้งหมดจากสถาบันการเงินและบุคคลทั่วไปได้

- **Loan Repayment Management** ให้บริการการคำนวณการชำระคืนเงินกู้โดยอัตโนมัติเพื่อคำนวณการชำระคืนสำหรับการกู้เงินในแต่ละครั้งสำหรับบุคคล
- **Debt Collection** เป็นกระบวนการในการติดตามการชำระหนี้ที่ผู้ให้กู้ค้างชำระภายใต้พระราชบัญญัติการทวงถามหนี้ของประเทศไทย
- **The JFin Identity** เป็นกระบวนการรองรับการตรวจสอบยืนยันตัวบุคคล Know Your Customers (KYC) โดยจะตรวจสอบทั้งผู้ยืมและผู้ให้กู้ว่ามีตัวตนและความถูกต้องของข้อมูลบุคคล
- **The Wallet Management** มีกระเป๋าเงินแบบดิจิทัลแบบ all-in-one เพื่ออำนวยความสะดวกในการจัดเก็บเงิน การโอนเงิน ค่าของการกู้ยืม และการซื้อสินค้าในร้านค้า

- **The JFin Blockchain Network** เป็นวิธีการบันทึกและทำธุรกรรมบนเครือข่ายด้วยวิธีที่ตรวจสอบได้โดยข้อมูลที่บันทึกจะไม่มีการเปลี่ยนแปลง

หมายเหตุ * อาจมีการล่าช้าเนื่องด้วยการได้มาซึ่งใบอนุญาตการใช้งานจากทางราชการ



รูปที่ 3: JFin Ecosystem

3.1.1 Loan Origination

Loan Origination คือกระบวนการที่ผู้กู้ยื่นขอสินเชื่อ โดยทั่วไปจะรวมถึงขั้นตอนต่างๆ ของผู้ให้กู้ / ธนาคาร เริ่มตั้งแต่ ผู้กู้มีความสนใจในผลิตภัณฑ์เงินกู้ จนไปถึงการเบิกจ่ายเงิน โดยแพลตฟอร์มจะช่วยให้ผู้กู้สามารถทำเอกสารแบบดิจิทัลให้เสร็จสมบูรณ์ ทำการชำระเงินออนไลน์ และดูสถานะการกู้ได้ตลอดเวลาในระหว่างกระบวนการ

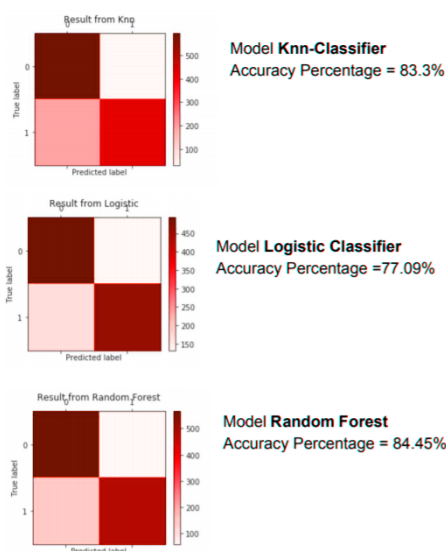
3.1.2 Credit Scoring

การประเมินการขอสินเชื่อบุคคลจะดำเนินการโดยอัตโนมัติผ่านเทคนิคการให้คะแนนเครดิต ผู้กู้แต่ละรายจะถูกพิจารณาจากน้ำหนักของข้อมูลและการคำนวณจากข้อมูลต่างๆ ที่ระบุ เช่นเดียวกับข้อมูลทางการเงิน และข้อมูลประกอบอื่นๆ เช่น ประวัติการชำระเงิน การใช้งานบนโซเชียล ประวัติการทำธุรกรรมในระบบ DDLP ของ JFin เป็นต้น ข้อมูลเหล่านี้จะใช้ในการคำนวณวงเงินสินเชื่อสูงสุด, อัตราดอกเบี้ยสำหรับค่าขอกู้เงินในครั้งนั้นๆ และเงื่อนไขในการชำระเงิน โดยหลักเกณฑ์การคำนวณจะพิจารณาจากความน่าเชื่อถือของผู้กู้เป็นสำคัญ โดยจะการคำนวณนี้จะใช้เทคนิค Machine learning เพื่อให้มีประสิทธิภาพและความแม่นยำสูงสุด

นอกจากนี้ เจมาร์ทเองมีประสบการณ์ในด้านการขาย และการให้บริการทางการเงินมานานหลายทศวรรษแล้ว บริษัทมีข้อมูลที่เพียงพอต่อการพิจารณาความสามารถในการจ่ายชำระคืนสำหรับบุคคลต่างๆ (ลูกค้าของเจมาร์ท) ได้เป็นอย่างดี นี่คือเอกลักษณ์ของบริษัทที่ช่วยพัฒนารูปแบบการให้คะแนนเครดิตที่ไม่ใช่แบบดั้งเดิม โดยควบคู่ไปกับหลักการ Machine Learning

ที่ทันสมัยเพื่อให้สามารถคาดการณ์ความสามารถในการชำระหนี้ได้ดียิ่งขึ้น ความน่าเชื่อถือของบุคคลจะถูกเข้ารหัสอยู่ในบล็อกเชนโดยวิเคราะห์จากประวัติความสามารถในการชำระหนี้ ที่จะทำให้บุคคลเหล่านั้นสามารถกู้ยืมในอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าได้

ทางเจมาร์ทเองมีการใช้เทคนิค Machine Learning และสถิติหลายรูปแบบเพื่อประเมินการให้คะแนนเครดิตแต่ละราย ตัวอย่างเช่น k-nearest neighbor-classifier, logistic classier, และ random forest [6][7][8]ซึ่งเราได้ดำเนินการทดสอบย้อนกลับโดยการสุ่มตัวอย่างข้อมูลเครดิตจากลูกค้าของเราจำนวนนับแสนราย เพื่อประเมินเทคนิคและรูปแบบความสัมพันธ์ นอกจากนี้เรายังใช้ปัจจัยอื่นที่ประกอบประกอบการประเมินนี้ด้วย ผลจากการประเมินพบว่า เทคนิคการประเมินด้วย random forest ให้ผลที่โดดเด่นที่สุด อย่างไรก็ตามระบบจะต้องถูกปรับปรุงแก้ไขในรายละเอียดและประเมินโมเดลใหม่ทุกเดือนเพื่อความแม่นยำยิ่งขึ้น การใส่ข้อมูลที่เพิ่มขึ้นจะช่วยให้การวิเคราะห์ของ Machine Learning มีความแม่นยำมากขึ้นและลดการคาดการณ์ที่ผิดพลาดลง ซึ่งในความเป็นจริงแล้วนั้น เราใช้เทคนิคการเรียนรู้ Machine Learning หลายๆ โมเดลพร้อมๆ กัน เพื่อทำการประเมินและปรับแต่งอย่างต่อเนื่อง ซึ่งนี่คือกุญแจสำคัญสำหรับระบบการให้คะแนนเครดิตที่ดีที่สุด



รูปที่ 4: ตัวอย่างผลลัพธ์ของการทดสอบ

3.1.3 Digital Lending

กระบวนการกู้หรือการให้ยืม รวมถึงการสอบถามข้อมูลส่วนบุคคล การสมัคร การเบิกเงินสด และการคืนเงินกู้ นั้น จะสามารถทำได้ในแบบดิจิทัลเพื่อมีประสิทธิภาพและสะดวกรวดเร็ว โดยการนำแอปพลิเคชันบนมือถือมาใช้งาน ทำให้การขอสินเชื่อ การสอบถามรายละเอียดเกี่ยวกับความคืบหน้าของใบสมัคร ยอดค้างชำระ และวันที่ครบกำหนด ทั้งหมดนี้สามารถทำได้ในมือของลูกค้า อีกทั้งมีกระบวนการการยืนยันตัวตน (Know Your Customer - KYC) และกระบวนการการป้องกันการฟอกเงิน (AML) ตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด นอกจากนี้จะยังรองรับ

การดำเนินยืนยันตัวตนแบบอิเล็กทรอนิกส์ เช่น การใช้รูปถ่ายดิจิทัลของบัตรประจำตัวประชาชน พร้อมกับใบหน้าของผู้สมัครเพื่อตรวจสอบด้วยกระบวนการ KYC ได้*

3.1.4 P2P Lending

การให้กู้ยืมจากบุคคลต่อบุคคลถือเป็นขั้นถัดไปของการทำระบบอย่างยั่งยืน ซึ่งผู้ให้กู้และผู้กู้จะเจรจาและตกลงในสัญญากันเองบนระบบเครือข่ายของ JFIN เนื่องจากการปรับเปลี่ยนกระบวนการกู้ยืมให้เป็นในรูปแบบดิจิทัล ผู้ให้กู้ก็เปรียบเสมือนนักลงทุนที่ลงทุนและจะได้รับผลตอบแทนจากการให้กู้ตามความเสี่ยงที่ได้รับ โดยระบบจะนำปัญญาประดิษฐ์ และ Machine Learning ช่วยวิเคราะห์สินเชื่อและเครดิตของผู้กู้ เทคนิคดังกล่าวช่วยให้มั่นใจว่าผู้ให้กู้และผู้กู้จะได้รับการจับคู่ที่เหมาะสมที่สุด โดยขึ้นอยู่กับเกณฑ์ที่กำหนดในแต่ละบุคคล ก่อนที่จะมีการสร้างสัญญาอัจฉริยะ (Smart Contract)

อย่างไรก็ดีระบบการให้กู้ยืมแบบบุคคลต่อบุคคลของ JFin ได้รับการออกแบบมาเพื่อลดความเสี่ยงและเพิ่มผลประโยชน์ให้กับทุกฝ่ายโดยใช้เทคนิคหลายอย่าง เช่น การกระจายเงินกู้ให้แก่ผู้กู้หลายรายและการให้ผู้กู้หนึ่งรายได้รับเงินกู้จากผู้ให้กู้หลายราย อย่างไรก็ตามกลไกการจับคู่สามารถปรับแต่งได้โดยพิจารณาจากความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของผู้ให้กู้และสินเชื่อของผู้กู้

ปัจจัยหลายประการจะถูกนำมาใช้ในการพิจารณาการกู้ยืมและประเมินเครดิต เช่น ข้อมูลส่วนบุคคล ประวัติสินเชื่อที่ผ่านมา ประวัติเครดิต การใช้งานโซเชียล และอัตลักษณ์ทางสังคม เป็นต้น ผู้กู้ที่เชื่อถือได้ควรจะได้รับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ดีขึ้น ในขณะที่ผู้ให้กู้สามารถได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนได้ดียิ่งขึ้นเช่นกัน นอกจากนี้เราจะวางระบบที่สร้างโครงสร้างการ जुใจที่เป็นประโยชน์สูงสุดสำหรับทุกฝ่าย*

3.1.5 Marketplace

ตลาดออนไลน์ในรูปแบบเว็บ หรือโมบายแอปพลิเคชัน เป็นสถานที่ที่สถาบันการเงินต่างๆ ให้บริการแก่ผู้กู้ได้ โดยหลักการคือเป็น พื้นที่ส่วนกลางที่ให้ผู้กู้ และผู้ให้กู้ มาพบกันเพื่อการให้กู้ การลงทุน โดยเราเชื่อในความเรียบง่ายของการใช้งาน ประกอบกับความความปลอดภัยและความถูกต้องของแพลตฟอร์ม*

3.1.6 Loan Repayment Management

ระบบการชำระเงินของ JFin จะช่วยให้ผู้กู้สามารถหยุดการชำระเงินกู้ของตนตามสัญญาเครดิต และมีหน้าต่างสรุปตัวเลขสำคัญของการกู้ยืม เช่น การชำระเงินคืนรายเดือน ระยะเวลาการกู้ยืม ยอดคงค้างของบุคคล เป็นต้น นอกจากนี้ยังมีการแจ้งเตือนไปยังโทรศัพท์มือถือเพื่อตอบรับระบบการชำระเงินแบบเรียลไทม์สำหรับผู้กู้

3.1.7 Debt Collection

หากมีความจำเป็นต้องติดตามหนี้ในช่วงต้น เราก็มีบริษัท เจเอ็มทีเน็ทเวอร์คเซอร์วิส (มหาชน) ("JMT") เป็นผู้เชี่ยวชาญที่มีประสบการณ์จะช่วยผู้กู้ผ่านขั้นตอนต่างๆของกระบวนการ

หมายเหตุ * จะมีขั้นตอนการขอใบอนุญาตในการดำเนินการ การพิจารณาของธนาคารแห่งประเทศไทย

จัดเก็บหนี้ที่ค้างชำระ กระบวนการต่างๆ เช่น การส่งจดหมายก่อนการดำเนินการการติดตาม การติดตามผลทางโทรศัพท์ การพบตัวเพื่อติดตามหนี้ การเข้าสู่ระบบกฎหมาย เป็นต้น ขั้นตอนการติดตามการชำระหนี้ที่ค้างชำระนั้น จะดำเนินการภายใต้พระราชบัญญัติการทวงถามหนี้ในประเทศไทยและประเทศต้นสังกัดอื่นๆ

3.1.8 JFin Identity Management

ระบบการยืนยันตัวตนจะตรวจสอบความถูกต้องของผู้กู้และผู้ให้กู้แต่ละรายเพื่อยืนยันตัวตน การดำเนินการนี้จะป้องกันการฉ้อโกงหรือพยายามหลอกลวงได้ และการนำข้อมูลนี้ออกมาให้กับผู้ให้กู้ในกรณีที่ผิดนัดชำระ คนทั่วไปสามารถสมัครเข้าใช้ระบบนี้ได้โดยไม่มีค่าใช้จ่าย แต่หากต้องการทำธุรกรรม จะต้องผ่านขั้นตอนการตรวจสอบตัวตนขั้นถัดไป (JFin Identity Know Your Customer Process – KYC)

ผู้ใช้งานระบบจะต้องยื่นเอกสารสำหรับการดำเนินการตรวจสอบตัวตน KYC ในรูปแบบของดิจิทัล ข้อมูลทั้งหมดจะถูกเก็บไว้เป็นความลับ หากจำเป็นอาจจะใช้ข้อมูลเหล่านี้มาคำนวณคะแนนเครดิต ขั้นตอน KYC มีบทบาทสำคัญในการประเมินและตรวจสอบความเสี่ยงของลูกค้าและการปฏิบัติตามข้อกำหนดทางกฎหมายว่าด้วยการป้องกันการฟอกเงิน (Anti-Money Laundering - AML) หลังจากเสร็จสิ้นขั้นตอนนี้กระเป๋าสตางค์อิเล็กทรอนิกส์จะถูกสร้างขึ้น

3.1.9 JFin Wallet Management

กระเป๋าสตางค์อิเล็กทรอนิกส์ในระบบจะถูกสร้างขึ้นสำหรับบุคคลทั่วไปหลังจากเสร็จสิ้นกระบวนการ KYC ซึ่งจะบรรจุเงินเพื่อใช้ในการซื้อในร้านค้า ถอนเงินสด หรือ จ่ายค่าสาธารณูปโภคได้ โดยจะรองรับแอปพลิเคชันบนมือถือเพื่อเก็บเงินสกุลต่างๆได้อย่างปลอดภัย มีความสามารถในการดำเนินการโอนเงินระหว่างประเทศ การชำระเงิน การถอนเงิน และการชำระเงินออนไลน์แบบทันทีด้วยค่าธรรมเนียมต่ำผ่านเครือข่าย บล็อกเชน การคืนเงินและการเรียกเก็บเงินตามเงื่อนไขการให้กู้ยืมสามารถทำได้ผ่านทางกระเป๋าสตางค์อิเล็กทรอนิกส์นี้ โดยมีขั้นตอนง่ายๆ คือ การเติมเงินกลับเข้าไปในกระเป๋าสตางค์อิเล็กทรอนิกส์ก่อนวันครบกำหนด สัญญาอัจฉริยะจะบังคับให้มีการตัดเงินโดยอัตโนมัติผ่านทางเครือข่ายบล็อกเชน ในกรณีที่เกิดการไม่คืนเงินกู้ (NPL) หรือการผิดนัดเงินกู้ ตัวแทนเรียกตามเก็บหนี้จะดำเนินการตามขั้นตอนที่จำเป็นในการเรียกคืนเงินที่ค้างชำระหรือบัญชีที่ผิดนัดตามพระราชบัญญัติการทวงถามหนี้

3.1.10 JFin Decentralized Network

JFin Decentralized Network (JDN) คือเครือข่ายที่สร้างขึ้นบนบล็อกเชน เทคโนโลยีบล็อกเชนทำหน้าที่เป็นระบบบริหารบัญชีแยกประเภทแบบดิจิทัลที่กระจายข้อมูลซึ่งจะบันทึกการทำธุรกรรมทั้งหมดระหว่างสองฝ่ายในเครือข่ายด้วยวิธีที่สามารถตรวจสอบได้และถาวร ไม่สามารถแก้ไขได้ [1] [6] เมื่อรายการได้ถูกเขียนขึ้นลงในบล็อกของข้อมูลแล้ว จะไม่สามารถเปลี่ยนแปลงได้หากไม่มีการเปลี่ยนแปลงของบล็อกทั้งหมดก่อนบล็อกปัจจุบันของบล็อกเชน บล็อกเชนมีความปลอดภัยสูงตามการออกแบบและเป็นตัวอย่างของระบบคอมพิวเตอร์แบบกระจายที่มีความทนทานต่อความผิดพลาดสูง (Byzantine fault tolerance) [10].

เราใช้สัญญาอัจฉริยะเพื่อดำเนินการให้บริการสินเชื่อ สัญญาอัจฉริยะนี้จะทำงานด้วยตัวเอง โดยถูกเขียนขึ้นจากภาษาคอมพิวเตอร์เพื่อให้แน่ใจว่าข้อกำหนดและข้อตกลงระหว่างสองฝ่ายจะถูกบันทึกไว้ โดยข้อมูลข้อตกลงจะกระจายการจัดเก็บอยู่ในเครือข่าย JDN สัญญาอัจฉริยะช่วยให้สามารถทำธุรกรรมและข้อตกลงนี้อย่างน่าเชื่อถือบนเครือข่ายใดๆ การทำธุรกรรมนี้ จะมีความโปร่งใส ติดตามได้ และถาวร [11].

เราจะใช้อัลกอริทึม Tendermint หรือ อัลกอริทึมแบบ Proof-of-Stake อื่น ๆ เป็นเครื่องมือในการทำงานบนเครือข่าย JDN ที่ช่วยให้ความทนทานต่อความผิดพลาดในเครื่องอื่นๆ ทั่วโลก โดยประโยชน์ของการใช้ อัลกอริทึม Tendermint คือ ความเร็ว ความปลอดภัย และความสามารถในการขยายตัวของระบบ ซึ่งจะต่างกับระบบที่ใช้ อัลกอริทึมแบบ Proof-of-Work [2] [7]. บล็อกของข้อมูลบน Tendermint นั้น จะสามารถบันทึกและปิดผนึกได้ในหน่วยวินาที โดยระบบสามารถรองรับการทำธุรกรรมได้ถึง 10,000 ธุรกรรมต่อวินาที ที่ธุรกรรมที่มีขนาด 250 byte อัลกอริทึมนี้สามารถรองรับเครื่องของผู้ตรวจสอบได้เป็นพันเครื่องซึ่งแตกต่างจากเทคนิค Proof-of-Work[5].

การแลกเปลี่ยนเงินจะทำงานบนเครือข่ายบล็อกเชนนี้ผ่านสัญญาอัจฉริยะ การทำธุรกรรมบน JDN มีความปลอดภัยสูง สามารถตรวจสอบได้ในเครือข่ายบล็อกเชน JFinCoin เป็น crypto-token ที่ใช้ภายในระบบ ซึ่งออกแบบมาในรูปของโทเคนอัตราประโยชน์ ซึ่งเปรียบเสมือนเป็นเชื้อเพลิงหมุนเวียนภายในเครือข่าย JDN ค่าธรรมเนียมการทำธุรกรรมที่สำเร็จจะนำลงมาจ่ายให้กับเครือข่าย JDN ในรูปของ JFinCoin และเพื่อความสะดวกของผู้ถือ JFinCoin JFinCoin สามารถซื้อขายเป็นเงินสดสกุลอื่น (เช่นสกุลเงินบาท) ได้อย่างอิสระจากตลาดภายนอกในระบบซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมของเรา เช่น ตลาด TDAX, ตลาด Bittrex เป็นต้น

3.2 JFin โทเคน

บทบาทที่สำคัญของ JFin โทเคนคือ การเป็นปัจจัยที่นำมาผลักดันระบบ Blockchain ซึ่งเปรียบเสมือนกับ “แก๊ส หรือ น้ำมัน” หรือเป็นโทเคน อร์รลประโยชน์ (Utility Token) ซึ่งโทเคนนี้ใช้เป็นตัวกลางของระบบ Blockchain โดยสำหรับผู้สอบทานธุรกรรม (Validator) ซึ่งต้องการเข้ามามีส่วนร่วมในการสอบทานธุรกรรมและจัดเก็บไว้ในระบบ Blockchain ซึ่งในความหมายนี้คือ โทเคน อร์รลประโยชน์จะเข้ามาเป็นเครื่องมือในการสร้างผลตอบแทนให้กับการเข้าร่วมตรวจสอบระบบด้วยพลังงานคอมพิวเตอร์

นอกจากนี้ JFin Coin จะนำมาเป็นเครื่องมือสำคัญในระบบบกลไก Proof of Stake ซึ่งผู้ที่ จะเข้ามาเป็นผู้สอบทานธุรกรรมบนระบบจะต้องวางโทเคนไว้เพื่อพิสูจน์ความมีตัวตนของธุรกรรม ว่ามีจริงและถูกต้อง ซึ่งหากธุรกรรมไม่ถูกต้องหรือมีความพยายามที่จะเข้ามาสร้างข้อมูลที่ผิดบนระบบ โทเคนที่วางไว้ก็จะถูกกระจายให้กับคนอื่นในระบบ

ดังนั้น JFin Coin จะมีวัตถุประสงค์อยู่ 2 เรื่องคือ เป็นโทเคน อร์รลประโยชน์ที่จะเป็นเครื่องมือที่ต้องมีเพื่อเข้ามาใช้ระบบ Blockchain และเป็นเครื่องมือผลักดันให้ระบบเดิน เปรียบเสมือนน้ำมันสำหรับผู้ที่ต้องการเข้ามาเป็นผู้สอบทานธุรกรรมบน Blockchain ซึ่งโทเคนเหล่านี้จะไหลกลับเข้าสู่ระบบด้วยอัลกอริทึมที่ถูกกำหนดไว้ซึ่งขึ้นอยู่กับความเร็วและจำนวนของการพิสูจน์ ธุรกรรม

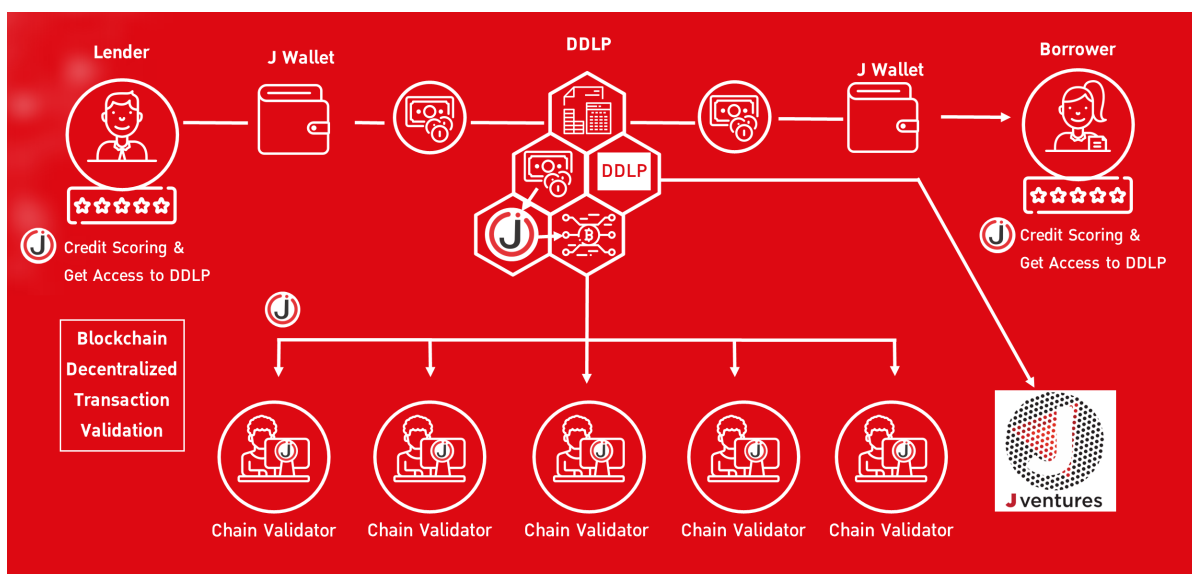
วัตถุประสงค์ของ ICO นี้ จึงเป็นไปเพื่อการออกโทเคนให้กับผู้สนับสนุนกลุ่มแรก ซึ่งกลุ่มผู้สนับสนุนที่เป็นกลุ่มที่ต้องการเข้ามาใช้ระบบ Blockchain ที่มีอัตราส่วนลดที่จะเอามาใช้ในอนาคตหลังจากที่ระบบได้ขึ้นใช้แล้ว ดังนั้น เงินที่ได้รับจากการออกเสนอขายต่อผู้สนับสนุนจะ

เป็นรายรับล่วงหน้า (Deferred Revenue) ซึ่งจะรับรู้รายได้เมื่อโทเคนได้ถูกใช้ ดังนั้นภาษีจะเข้ามามีผล ณ วันที่ออกขาย

3.3 กระบวนการทำงาน

ระบบ JFin DDLP นั้นจะเป็นรากฐานของกระบวนการกู้ยืมแบบดิจิทัล การทำธุรกรรมทางการเงินระหว่างผู้ให้กู้และผู้กู้จะทำงานผ่านเครือข่ายบล็อกเชน กระบวนการให้กู้ยืมนั้นจะใช้สกุลเงินทั่วไป (เช่น ไทยบาท) ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมในการทำธุรกรรมนั้นจ่ายให้กับระบบ โดยจำนวนเงินที่เรียกเก็บเป็นค่าธรรมเนียมนั้นไม่เกินราคาพื้นฐานของบริการที่คล้ายคลึงกัน **ประมาณการณเบื้องต้นสำหรับค่าธรรมเนียมของธุรกรรมนั้นสูงสุดที่ร้อยละ 3** อย่างไรก็ตามค่าธรรมเนียมดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ขึ้นอยู่กับ ความเหมาะสมทางธุรกิจ การให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมต่อทั้งระบบนิเวศ ฯลฯ ค่าธรรมเนียมการทำธุรกรรมแบ่งออกเป็นสองส่วน ได้แก่ ค่าบริการเครือข่ายบล็อกเชนของ JFin และค่าบริการการใช้งานระบบ JFin DDLP

ค่าบริการเครือข่ายบล็อกเชนของ JFin จะจ่ายให้กับเครือข่ายบล็อกเชนโดยตรงที่ดำเนินการตรวจสอบและประมวลผลธุรกรรมนั้นๆ เครือข่ายบล็อกเชนจะรับเฉพาะ JFinCoin โทเคนสำหรับการทำธุรกรรมเท่านั้น อย่างไรก็ตามค่าธรรมเนียมจากมุมมองของผู้ให้กู้และผู้กู้อยู่ในรูปของเงินสกุลหลัก (เช่น ไทยบาท, ดอลลาร์สหรัฐฯ) ระบบ JFin DDLP จะดำเนินการแลกเปลี่ยนจากสกุลหลักไปยัง JFinCoin ให้โดยอัตโนมัติจากตลาดการซื้อขาย เช่น ตลาด TDAX, ตลาด Bittrex เป็นต้น เพื่อช่วยเพิ่มความสะดวกในการใช้งานสำหรับผู้ให้กู้และผู้กู้ขณะเดียวกันก็รักษาความราบรื่นในระบบ



รูปที่ 5: หลักการทำงาน

ค่าบริการการใช้งานระบบ JFin DDLP เป็นสิ่งจำเป็น เนื่องจากแพลตฟอร์มมีความสามารถและหน้าที่ที่เป็นประโยชน์ต่อกระบวนการกู้ยืม เช่น การบริการ E-KYC การบริการ E-Consent การให้คะแนนเครดิต แอปพลิเคชันบนมือถือ การเป่าเงินอิเล็กทรอนิกส์ E-Wallet และระบบ

การยืนยันตัวตน ซึ่งเป็นสิ่งที่หลีกเลี่ยงไม่ได้ว่าระบบนี้มีความจำเป็นต้องมีค่าธรรมเนียมสำหรับการดำเนินการดังกล่าวและเพื่อปรับปรุงบริการให้ดียิ่งขึ้นต่อไป อย่างไรก็ตามเรามั่นใจว่าจะมีการเรียกเก็บค่าบริการที่ไม่ส่งผลกระทบต่อระบบโดยรวม

ประมาณการการแบ่งสัดส่วนค่าธรรมเนียมเบื้องต้น คือ ประมาณร้อยละ 15-30 จะถูกจัดสรรให้กับค่าบริการเครือข่ายบล็อกเชนของ JFin โดยส่วนที่เหลือร้อยละ 70-85 จะถูกจัดสรรให้กับค่าบริการการใช้งานระบบ JFin DDLP อย่างไรก็ตามการแบ่งสัดส่วนดังกล่าวนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับ ความเหมาะสมทางธุรกิจ การให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมต่อระบบนิเวศ ฯลฯ

เรานำเสนอตัวอย่างการใช้งานระบบโดยแต่ละฝ่าย ได้แก่ :

- **ผู้ให้กู้** เป็นแหล่งเงินทุนที่ลงทุนให้กู้เพื่อที่จะได้รับดอกเบี้ย ซึ่งอัตราดอกเบี้ยจะเป็นอัตราที่ตกลงกันไว้ โดยแปรผันตามความเสี่ยงที่ได้รับ ผู้ให้กู้จะต้องมีการบริหารความเสี่ยง ก่อนการให้กู้
- **ผู้กู้** จะต้องผ่านกระบวนการการทำ E-KYC และ E-Consent จากนั้นดำเนินการสร้าง E-Wallet เพื่อให้สามารถเบิกถอนเงินสดได้ หลังจากนั้นผู้กู้สามารถขอสินเชื่อได้ที่แพลตฟอร์ม JFin DDLP โดยวงเงินเครดิตและอัตราดอกเบี้ยของเงินกู้จะคำนวณโดยการให้คะแนนเครดิตภายในแพลตฟอร์ม ในกรณีที่มีการผิดนัดชำระหนี้หรือผิดนัดหนี้ ผู้ติดตามหนี้จะดำเนินการจัดเก็บหนี้ตามขั้นตอนในทันที
- **เครือข่ายบล็อกเชน (JFin Decentralized Network)** จะประมวลผลธุรกรรมที่เกิดขึ้นจากผู้ให้กู้กับผู้กู้ โดยจะได้รับค่าธรรมเนียมในการทำธุรกรรมที่เปรียบเสมือนกับเชื้อเพลิงในการดำเนินงานเครือข่าย อัลกอริธึม Proof-of-Stake จะใช้เป็นวิธีการในการประมวลผลธุรกรรมชุดถัดไป

4 การเสนอขายและการกระจายโทเคน

จำนวนโทเคนทั้งหมดของ JFIN เท่ากับ 300,000,000 โทเคน ซึ่งเป็นจำนวนโทเคนที่ถูกจำกัดไว้แต่แรก (Pre-mined) จำนวนโทเคนที่จะเปิดเสนอขายต่อประชาชนครั้งแรก (Initial Coin Offering: ICO) เท่ากับ 100,000,000 เหรียญ หรือคิดเป็นร้อยละ 33.33 ของจำนวนโทเคนทั้งหมด JFIN โทเคนจะสามารถซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนได้ไม่เกินวันที่ 2 เมษายน 2561 เป็นต้นไป โดยเราจะแจ้งวันที่แน่นอนให้ทราบทาง <https://jfincoin.io> เงินที่ได้จากการระดมทุนผ่าน ICO ครั้งแรกในครั้งนี้จะนำไปเพื่อใช้ในส่วนต่างๆ ดังนี้

- ร้อยละ 75 สำหรับการพัฒนาระบบเพื่อผลประโยชน์ของผู้ถือโทเคน ซึ่งรวมถึงการลงทุนในเทคโนโลยี เช่น เครือข่ายบล็อกเชน (Blockchain Network) ระบบการจัดอันดับเครดิต (Improved Credit Scoring) กระเป๋าเงินคริปโต (Crypto-Wallet), การวิเคราะห์ฐานข้อมูลขนาดใหญ่ (Big Data Analysis) การเข้าซื้อกิจการ การพัฒนาทรัพยากรบุคคล เป็นต้น
- ร้อยละ 20 สำหรับการบริหาร การจัดการ การวิจัยและพัฒนา และค่าการตลาด
- ร้อยละ 5 สำหรับกิจกรรมอื่นๆ การบวกรวมทางกฎหมาย และค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแล

ร้อยละ 30.00 ของจำนวนโทเคนทั้งหมด หรือ 90,000,000 โทเคน จะถูกสำรองไว้ใช้ในอนาคตซึ่งอาจอยู่ในรูปการออกเสนอขาย ICO รอบต่อไป เพื่อนำไปพัฒนาเทคโนโลยีใหม่ที่เป็นประโยชน์ต่อระบบ JFinCoin เราให้ความมั่นใจได้ว่าโทเคนที่จะนำมาระดมทุนจะใช้ไปเพื่อการพัฒนาระบบการออกผลิตภัณฑ์หรือบริการที่ใกล้เคียงกับแผนดำเนินการ เป็นต้น จำนวน 90,000,000 โทเคนนี้จะถูกเก็บไว้ไม่ออกมาเสนอขาย ไปจนถึงวันที่ 1 ตุลาคม 2562

ร้อยละ 13.33 ของจำนวนโทเคนทั้งหมด หรือ 40,000,000 โทเคน จะจัดสรรให้กับผู้บริหารพนักงาน ที่ปรึกษา และพันธมิตร

- ร้อยละ 3.33 ของจำนวน JFIN หรือ 10,000,000 โทเคนจะถูกเก็บไว้ไม่ออกมาเสนอขาย ไปจนถึงวันที่ 1 เมษายน 2562
- ร้อยละ 10.00 ของจำนวน JFIN หรือ 30,000,000 โทเคนจะถูกเก็บไว้ไม่ออกมาเสนอขาย ไปจนถึงวันที่ 1 ตุลาคม 2562

ร้อยละ 23.34 ของจำนวนโทเคนทั้งหมด หรือ 70,000,000 โทเคน จะเป็นการขายเฉพาะเจาะจง (Private Sale) ให้กับกลุ่มเจมาร์ท และบริษัทย่อย โดยแบ่งเป็น

- ร้อยละ 6.67 ของจำนวน JFIN หรือ 20,000,000 โทเคนจะถูกเก็บไว้ไม่ออกมาเสนอขาย ไปจนถึงวันที่ 1 ตุลาคม 2561
- ร้อยละ 16.67 ของจำนวน JFIN หรือ 50,000,000 โทเคนจะถูกเก็บไว้ไม่ออกมาเสนอขาย ไปจนถึงวันที่ 1 ตุลาคม 2562

และสำหรับจำนวน JFinCoin ที่เหลือจะเป็นของผู้ออก JFinCoin กล่าวคือ บริษัท เจ เวนเจอร์ส จำกัด การจัดสรรนี้อาจเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับนโยบายทางธุรกิจของบริษัทและกฎเกณฑ์การกำกับดูแล

สัญลักษณ์ของโทเคน: JFIN

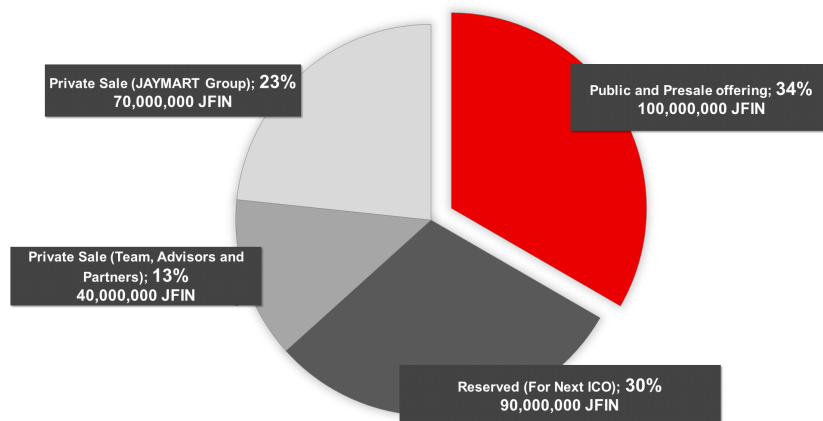
จำนวนโทเคนทั้งหมด: 300,000,000 JFIN

ทศนิยมสูงสุดของโทเคน: 18 จุดทศนิยม

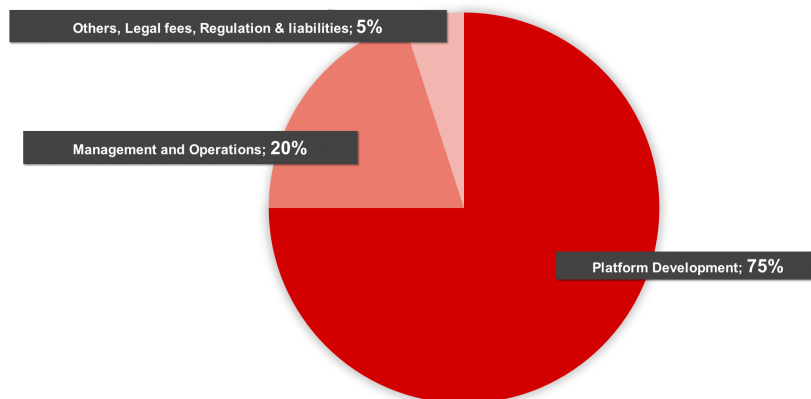
ช่วงเวลาในการเสนอขายรอบ ICO: มีนาคม 2561

จำนวนโทเคนที่เสนอขายรอบ ICO: 100,000,000 โทเคน

จำนวนระดมทุนขั้นต่ำที่ต้องได้รับสำหรับการ ICO: 30,000,000 โทเคน



(a) การกระจายโทเคน



(b) การใช้เงินที่ระดมทุนมา

5 ทีมงาน

5.1 ทีมงานหลัก



**Thanawat Taro
Lertwattanak**

CEO, J Ventures



Ekachai Sukumvitaya

Co-CEO, J Ventures



**Sarunya
Asadachatrekul**

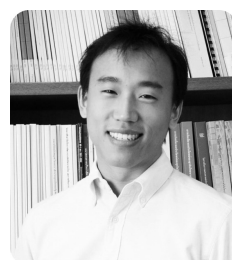
Business Advisor,
J Ventures



Thanakorn Sueverachai
Blockchain Architect,
J Ventures



Supichaya Surapunthu
Fintech Expertise



Peeradej Tanruangporn
Financial Technology
Specialist

5.2 ที่ปรึกษา



Korn Chatikavanij

Honorary Advisor



Adisak Sukumvitaya

Chairman of the Executive
Committee Jaymart Group



Prinn Panitchpakdi

Managing Director, CLSA



Preecha Praipattarakul

Group CEO, MOL Global,
Inc



Sanannart

Kulpaisaltham
CEO, SG Capital Co., Ltd.



Poramin Insom

Blockchain Advisor &
Founder, ZCoin



Woraphot Tharasiriskul

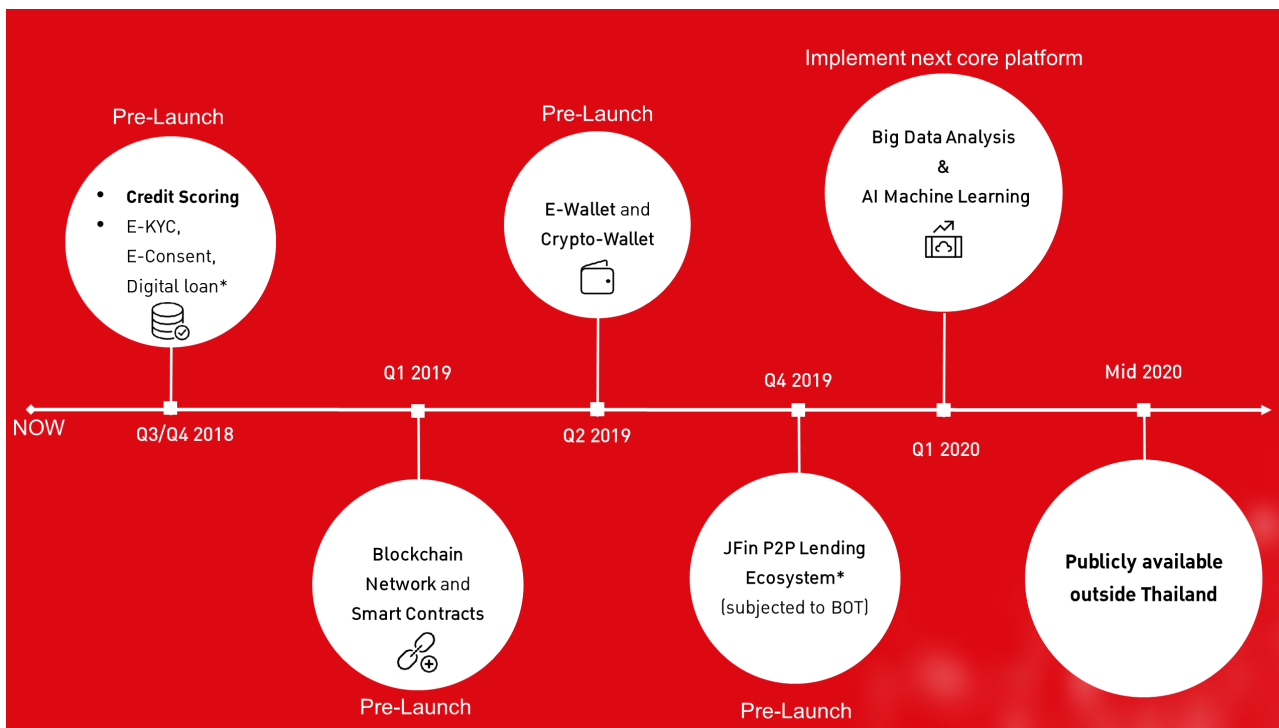
Blockchain and ICO
Specialist



Constant Tong

CEO, Block Star Agency.
Fund Raiser.

6 ระยะเวลาและแผนดำเนินงาน



รูปที่ 7: ระยะเวลาและแผนดำเนินงาน

หมายเหตุ * จะมีขั้นตอนการขอใบอนุญาตในการดำเนินการ อาจทำให้เกิดการล่าช้า

ข้อมูลเพิ่มเติมที่: <https://www.jfincoin.io/>

7 ความเสี่ยง

7.1 ความเสี่ยงทางการกำกับควบคุม

เทคโนโลยีบล็อกเชน ซึ่งหมายรวมถึงการออกและการใช้โทเคนถือได้ว่าเป็นเทคโนโลยีที่ค่อนข้างใหม่สำหรับประเทศ กฎเกณฑ์ในปัจจุบันอาจยังไม่ครอบคลุมในหลายมุมของเทคโนโลยีนี้ ในอนาคตหากมีข้อกำหนดกฎเกณฑ์ใหม่อาจเป็นข้อจำกัด หรือขัดกับเทคโนโลยีบล็อกเชน ได้เช่น การจัดใช้สัญญาอัจฉริยะ และ JFin โทเคน

เจ เวนเจอร์ส เป็นบริษัทย่อยของบริษัท บริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) ซึ่งดำเนินงานภายใต้กฎหมายของประเทศไทย และกฎเกณฑ์ของบริษัทในประเทศไทย ซึ่งบริษัทต้องปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด นอกจากนี้ เจมาร์ท ในฐานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะต้องอยู่ภายใต้การกำกับควบคุมของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) อีกทั้งกระบวนการ E-KYC E-Consent และสินเชื่อดิจิทัล แบบดิจิทัล ก็อยู่ภายใต้การกำกับ และต้องมีใบอนุญาตในการดำเนินการ และแม้ว่าหลักเกณฑ์เกี่ยวกับสินเชื่อแบบ Peer-to-peer ยังคงอยู่ระหว่างการพิจารณาของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคตอันใกล้

ในระยะเวลาที่บริษัททำ ICO ครั้งนี้ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ อยู่ระหว่างกระบวนการออกประกาศที่เกี่ยวข้องกับการ ICO ซึ่งหากกฎเกณฑ์ดังกล่าวมีผลบังคับใช้แล้ว บริษัทจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว

7.2 มูลค่าของ JFinCoin

มูลค่าของ JFinCoin จะปรับตัวด้วยหลายสาเหตุ บริษัทไม่สามารถรับรองมูลค่าในแต่ละเวลาได้ บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของ JFinCoin โดยมูลค่าของ JFinCoin อาจขึ้นอยู่กับอุปสงค์และอุปทานของการบริการ การคาดการณ์ทางเศรษฐกิจในอนาคต การแข่งขันและสภาพตลาด รวมถึงการตัดสินใจทางธุรกิจ ความไม่แน่นอนเหล่านี้อยู่นอกเหนือการควบคุมของทีมงาน JFin ดังนั้น จึงเป็นการยากที่จะคาดการณ์ถึงมูลค่าของ JFinCoin ในอนาคต ดังนั้น ข้อมูลใดๆ ก็ตามที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์ล่วงหน้าในเอกสารนี้ มิได้เป็นการอธิบาย หรือเป็นการรับประกันโดยเจ เวนเจอร์ส หรือหน่วยงานอื่น อย่างไรก็ตาม เราเชื่อว่าสมมติฐานต่างๆ ที่อธิบายภาพในเอกสารนี้สมเหตุสมผล

7.3 ความเสี่ยงอื่นๆ

พึงระลึกไว้เสมอว่า โครงการ JFinCoin อาจเผชิญกับความเสี่ยงอื่นๆ ที่ยังไม่สามารถมองเห็นได้ ณ วันนี้

8 คำสงวนสิทธิ์

กรุณาอ่านคำสงวนสิทธิ์ภายใต้หัวข้อนี้อย่างละเอียด ถ้ามีข้อสงสัยเกิดขึ้น ผู้อ่านควรปรึกษาที่ปรึกษากฎหมาย ที่ปรึกษาการเงิน และภาษี หรือที่ปรึกษาอื่นๆ

ข้อมูลที่อยู่ในเอกสารฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลงหรือปรับปรุงโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้าและไม่เป็นข้อพันธสัญญาใดๆ กับบริษัท ข้อมูลนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นข้อมูล และไม่ถือเป็นการออกและเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์ใดๆ ซึ่งการออกและเสนอขายหลักทรัพย์เหล่านั้นจะถูกกำกับโดยกฎหมายหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ชุดข้อมูลที่แสดงเหล่านี้อาจไม่ครบถ้วนและไม่ได้เป็นข้อสัญญาใดๆ เราพยายามอย่างที่สุดที่จะทำให้ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ถูกต้องและเป็นปัจจุบัน ซึ่งข้อมูลเหล่านี้อาจไม่ได้เป็นการให้คำแนะนำใดๆ เราไม่รับรอง และยอมรับข้อผูกพันทางกฎหมายอันอาจเกิดจากหรือเกี่ยวข้องความถูกต้องของข้อมูล ความน่าเชื่อถือ อัตราแลกเปลี่ยน และความสมบูรณ์ของข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ ผู้สนับสนุนหรือผู้ที่สนใจเป็นผู้ถือโทเคนจะต้องสืบาคำแนะนำจากที่ปรึกษาอาชีพก่อนที่จะกระทำการใดหรือทำธุรกรรมใดๆ อันเกิดจากข้อมูลในเอกสารที่เผยแพร่ฉบับนี้ ซึ่งถือว่าข้อมูลฉบับนี้เป็นเอกสารเผยแพร่เพื่ออ้างอิงเท่านั้น

ความเสี่ยงและความไม่แน่นอนอาจเกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจและการดำเนินงาน โทเคนและการออกเสนอขายโทเคนครั้งแรก เอกสารนี้หรือสำเนาของเอกสารฉบับนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนไม่ได้ถูกนำออกหรือกระจายไปยังประเทศอื่นที่มีกฎหมายในการห้ามทำการขายโทเคนหรือการเสนอขายโทเคนครั้งแรกต่อสาธารณชน โทเคนนี้ไม่มีเจตนาให้เป็นหลักทรัพย์ภายใต้กฎหมายใดๆ ก็ตาม ดังนั้น ข้อมูลในเอกสารนี้ไม่ใช่เอกสารเสนอขายหลักทรัพย์หรือหนังสือชี้ชวนในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ทั้งหมดหรือบางส่วน ไม่ถือเป็นการแนะนำในการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือการเป็นการชักชวนให้ซื้อโทเคนใดๆ หรือเป็นการให้ความเห็นในการตัดสินใจลงทุน เราไม่มีเจตนาให้เป็นหลักทรัพย์ภายใต้กฎหมายใดๆ เอกสารนี้ไม่ใช่หนังสือชี้ชวนหรือหนังสือเสนอขายหลักทรัพย์เพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์ใดๆ ก็ตาม เราไม่ได้ให้ความเห็นใดๆ ในการให้ซื้อ ขาย หรือทำธุรกรรมใดๆ บนโทเคน ดังนั้นข้อมูลในเอกสารแสดงฉบับนี้ไม่ถือเป็นแบบ หรือสัญญาในการตัดสินใจลงทุน ไม่มีบุคคลใดที่มีพันธสัญญาหรือข้อผูกพันตามกฎหมายในการซื้อหรือขายโทเคน และไม่มี Cryptocurrency และรูปแบบการชำระใดๆ ที่ยอมรับในเอกสารฉบับนี้

- ธุรกรรม JFin จะถูกกำหนดให้อยู่บนสกุลเงินปกติ (Fiat Money) เช่น ไทยบาท เป็นต้น สมมติว่ามูลค่าของ JFin เพิ่มขึ้นในช่วงเวลาใดเวลาหนึ่ง บางครั้งจะเป็นประโยชน์กว่าที่จะทำธุรกรรมด้วยสกุลเงินปกติมากกว่าสกุลเงินดิจิทัล เช่น BTC ETH หรือ USDT เป็นต้น JVC ขอสงวนสิทธิ์ในการทำธุรกรรมเหล่านี้ด้วยสกุลเงินปกติ เมื่อเห็นสมควรว่าเป็นเช่นนั้น ซึ่งอาจเป็นความเสี่ยงของผู้ถือ JFin Coin ที่จะมีสภาพคล่องลดลง
- แม้ว่าจะสามารถคาดการณ์มูลค่าของ JFin Coin จะปรับสูงขึ้นเนื่องจากความต้องการที่มากขึ้น ซึ่งเป็นผลจากธุรกรรมบนระบบ JFin ซึ่งอาจส่งผลให้สภาพคล่องของ JFin Coin ต่ำด้วยปัจจัยอื่นๆ ในตลาด ผู้สนับสนุนควรต้องพิจารณาและทำการใดๆ ที่สมควร
- แม้ว่า JFin Coin อาจพิจารณาเป็น Utility Coin และไม่เป็นหลักทรัพย์ภายในกฎหมายได้ในปัจจุบัน แต่ในอนาคต JFin Coin อาจถูกพิจารณาเป็นหลักทรัพย์ได้ ซึ่งอาจจะเพิ่มการ

กำกับดูแลและต้นทุนธุรกรรมที่เพิ่มขึ้นสำหรับผู้ถือ JFin Coin ผู้สนับสนุนต้องระลึกไว้ในผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นนี้

- ในกระบวนการทางเทคนิคสำหรับการทำ ICO JFin Coin ได้ให้ทางตลาดรอง TDAX เป็นผู้ดำเนินการ แม้ว่าจะมีค่าธรรมเนียมเกี่ยวข้องกับความปลอดภัยของ JFin Coin แต่ผู้ถือ JFin Coin จะต้องระมัดระวังอยู่เสมอเกี่ยวกับการเก็บรักษา JFin Coin ในกระเป๋าอิเล็กทรอนิกส์ซึ่งอาจมีความปลอดภัยที่สูงกว่า
- แม้ว่า JFin DDLP จะสามารถดำเนินการด้วยแม้จะมีใบอนุญาตหรือผ่านใบอนุญาตของบริษัทย่อยของเจมารท์ JFin อาจขอใบอนุญาตเพื่อให้การดำเนินการและบริการที่ดีขึ้น ใบอนุญาตนั้นอาจเพิ่มกระบวนการทำงาน หรือต้นทุนธุรกรรม ซึ่งอาจกระทบต่อมูลค่าของ JFin Coin
- เนื่องจากโครงสร้างระบบพื้นฐานของ JFin Coin ยังไม่สำเร็จ ซึ่งอาจได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางตลาดที่มีอาจมองเห็นหรือสถานการณ์ทางการเทคนิค JVC ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงเพื่อที่จะทำให้ธุรกิจของ JFin ยังคงดำเนินต่อไปได้ ซึ่งอาจกระทบต่อมูลค่าของ JFin Coin ในอนาคต ผู้สนับสนุนจะต้องให้ความระมัดระวังและรับทราบในคำเตือนนี้

สิ่งสำคัญ

ผู้สนับสนุนจะไม่มีสิทธิ์และไม่สามารถซื้อโทเคนได้หากผู้สนับสนุนเป็นพลเมืองหรือผู้มีถิ่นพำนักอาศัย (ทางภาษีหรืออื่นใด) ของสาธารณประชาชนจีน หรือสหรัฐฯ นอกจากนี้ เนื่องจากกฎเกณฑ์ในปัจจุบันยังคงมีความไม่แน่นอน และก่อนที่ข้อมูลส่วนเพิ่มจะแสดงต่อสาธารณชน ผู้ถือ Green Card ของสหรัฐฯ หรือพลเมืองหรือผู้พำนักอาศัย (ทางภาษีหรืออื่นใด) ของสหรัฐอเมริกา หรือสาธารณรัฐประชาชนจีน ซึ่งเป็นพลเมืองจีนไม่สามารถลงทะเบียนเป็นผู้สนับสนุน ข้อจำกัดนี้หมายรวมถึงพลเมืองของสหรัฐฯ และเงินในการใช้ประโยชน์จากโทเคนและมีส่วนร่วมในอนาคตและการกระจายของเงินระดมทุน

9 บทสรุป

ระบบนิเวศน์ของ JFin เป็นเครื่องมือที่จะเข้าถึงประชากรอีก 400 ล้านคน ที่ยังไม่สามารถเข้าถึงระบบธนาคาร หรือไม่มีธนาคารในประเทศไทย และประเทศอื่นในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ เพื่อที่จะเข้าถึงความต้องการทางการเงินได้ การให้บริการทางการเงินนี้เป็นจุดเริ่มต้นที่สำคัญในการปรับเปลี่ยนในทางที่ดีขึ้น ซึ่งระบบการเงินในปัจจุบันนั้นยากที่จะให้บริการทางการเงินให้เข้าถึงได้เนื่องจากมีต้นทุนที่สูง

ด้วยเทคโนโลยีบล็อกเชน JFin จะเป็นระบบที่กระจายการให้บริการของธนาคารไปยังกลุ่มที่ไม่สามารถเข้าถึงระบบธนาคาร หรือไม่มีธนาคาร และสร้างผลกำไรจากธุรกิจได้ตามความต้องการเริ่มจากการปล่อยสินเชื่อด้วยอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสมยุติธรรมสำหรับผู้ขอสินเชื่อ JFin จะสามารถลดการปฏิเสธสินเชื่อที่มีมากกว่า 60

เพื่อที่จะสะท้อนถึงความตั้งใจ JFin อยู่ระหว่างการออกและเสนอขาย JFin ครั้งแรก จำนวน 100 ล้านเหรียญเพื่อระดมทุน 660 ล้านบาท เพื่อนำมาพัฒนาและใช้จริงได้ในประเทศไทย JFin เป็น Utility สำหรับระบบ JFin ซึ่งไม่เพียงแต่เป็นตัวผลักดันระบบ แต่เป็นการกระตุ้นให้มีการเข้าถึงในวงกว้าง เพื่อสนับสนุนระบบสินเชื่อรายย่อยแบบ P2P และการให้บริการทางการเงินอื่นๆ

เราหวังอย่างยิ่งว่าทุกท่านจะให้การสนับสนุน ICO ของ JFin เพื่อที่จะร่วมกันสร้างระบบการเงินที่ยั่งยืนและสนับสนุนการเข้าถึงบริการทางการเงิน นำผู้ที่ไม่สามารถเข้าถึงบริการธนาคารได้ออกจากความลำบากทางในทางเศรษฐกิจ และสร้างสังคมที่ยั่งยืน

เราขอเชิญชวนท่านให้สนับสนุน JFinCoin ICO เพื่อที่เราจะสามารถสร้างระบบที่รองรับความต้องการ และตอบสนองความจำเป็นอันสูงสุดเพื่อที่จะสนับสนุนให้ประเทศไทยเป็นประเทศไทย 4.0 อย่างยั่งยืน

กรุณาร่วมแสดงความสนใจของท่านเพื่อที่จะมีส่วนร่วมและแสดงตัวตนของท่านที่ <https://www.jfincoin.io/>

หนังสืออ้างอิง

- [1] Blockchain. Investopedia URL: <https://www.investopedia.com/terms/b/blockchain.asp>. Retrieved 2017-01-01.
- [2] Byzantine consensus algorithm. URL: <https://github.com/tendermint/tendermint/wiki/Byzantine-Consensus-Algorithm>. Retrieved 2017-12-01.
- [3] Fintech: Opening the door to the unbanked and underbanked in southeast asia. URL: <https://home.kpmg.com/xx/en/home/insights/2016/04/fintech-opening-the-door-to-the-unbanked-and-underbanked-in-southeast-asia.html>. Retrieved 2018-01-29.
- [4] Personal loan rejection rate soars from new regulation from bot. URL: <https://www.posttoday.com/economy/finance/514932>. Retrieved 2017-12-01.
- [5] Tendermint. URL: <https://github.com/tendermint/tendermint/wiki/>. Retrieved 2017-12-01.
- [6] Karim R. Iansiti, Marco; Lakhani. The truth about blockchain, January 2017.
- [7] Jae Kwon. Tendermint: Consensus without mining. *Draft v. 0.6, fall*, 2014.
- [8] Bank of Thailand. Interest rate statistic. URL: https://www.bot.or.th/thai/statistics/_layouts/application/interest_rate/in_rate.aspx. Retrieved 2017-12-01.
- [9] The Secretariat of the House of Representatives. Loan shark issues and way to overcome. *Hot Issue*, 2016.
- [10] Siraj Raval. *Decentralized Applications: Harnessing Bitcoin's Blockchain Technology*. O'Reilly Media, Inc., 2016.
- [11] Melanie Swan. *Blockchain: Blueprint for a New Economy*. O'Reilly Media, Inc., 2015.

