

ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง การซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2555

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 170 วรรคสอง (8) (9) และ (12) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ข้อบังคับนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 3 กันยายน 2555 เป็นต้นไป

ผลบังคับใช้

*ข้อ 2 ในข้อบังคับนี้

“ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

“สมาชิก” หมายความว่า สมาชิกของตลาดหลักทรัพย์

“คณะกรรมการ” หมายความว่า คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์

“ผู้จัดการ” หมายความว่า ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์

“สำนักหักบัญชี” หมายความว่า บริษัทจำกัดที่ตลาดหลักทรัพย์จัดตั้งขึ้นเพื่อประกอบการเป็นศูนย์กลางการให้บริการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่ได้มีการซื้อขายรวมทั้งบริการอื่นที่เกี่ยวข้อง

“หลักทรัพย์” หมายความว่า หลักทรัพย์จดทะเบียน

“หน่วยของอิตีเอฟต่างประเทศ” หมายความว่า หน่วยของอิตีเอฟต่างประเทศตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการรับและเพิกถอนหน่วยของอิตีเอฟ และการเปิดเผยสารสนเทศของอิตีเอฟต่างประเทศ

“หน่วยลงทุน” หมายความว่า หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวกับการรับหน่วยลงทุน

**“หน่วยทรัสต์” หมายความว่า หน่วยทรัสต์ตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการรับ การเปิดเผยสารสนเทศ และการเพิกถอนหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุน

(**บทนิยามคำว่า “หน่วยทรัสต์” เดิมถูกยกเลิก และใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 6) พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 16 พฤษภาคม 2558 เป็นต้นไป)

“ใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้” หมายความว่า ใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการรับหลักทรัพย์จดทะเบียนประเภทใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้

“ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์” หมายความว่า ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการรับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

*****“หน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนซึ่งเป็นคนต่างด้าว” -

(*****ยกเลิกบทนิยามคำว่า “หน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนซึ่งเป็นคนต่างด้าว” โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง ยกเลิกข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยกเลิกความในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ. 2567 ลงวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2567 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 25 มีนาคม 2567 เป็นต้นไป)

****“ตราสารหนี้” -

(**** ยกเลิกบทนิยามคำว่า “ตราสารหนี้” โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง ยกเลิกข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และปรับปรุงความในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่เกี่ยวกับการรับตราสารหนี้ที่ได้รับการจดทะเบียนหรือได้รับอนุญาตให้ทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2563 ลงวันที่ 29 ธันวาคม 2563 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2564 เป็นต้นไป)

“ตลาดหลักทรัพย์หลัก” (Home Exchange) หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์หลักตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการรับหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์แต่ละประเภท

“คำสั่งซื้อขาย” หมายความว่า คำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์

“การเสนอซื้อขาย” หมายความว่า การเสนอซื้อหรือการเสนอขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์

“การซื้อขาย” หมายความว่า การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์

“ระบบการซื้อขาย” หมายความว่า ระบบคอมพิวเตอร์ที่ใช้ในการซื้อขายตามที่ตลาดหลักทรัพย์จัดให้มีขึ้น

“ระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิก” (Broker Front Office) หมายความว่า ระบบคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ และ/หรือชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์ใด ๆ ที่ใช้ในการซื้อขายที่ต่อเชื่อมกับระบบการซื้อขาย

“การซื้อเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ผิคนัด” (Buy-in) หมายความว่า การซื้อหลักทรัพย์โดยสำนักหักบัญชีเพื่อการส่งมอบกรณีสมาชิกสำนักหักบัญชีไม่สามารถส่งมอบหลักทรัพย์ที่ซื้อขายต่อสำนักหักบัญชีภายในเวลาที่สำนักหักบัญชีกำหนด

****“การซื้อเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ถูกค้ำของสมาชิกผิคนัด” (Member buy – in) หมายความว่า การซื้อหลักทรัพย์โดยสมาชิกเนื่องจากลูกค้าของสมาชิกผิคนัดส่งมอบหลักทรัพย์ที่ซื้อขายต่อสมาชิก

(****เพิ่มเติมบทนิยามคำว่า “การซื้อเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ถูกค้ำของสมาชิกผิคนัด” (Member buy – in) โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 7) พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 21 สิงหาคม 2558 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 24 สิงหาคม 2558 เป็นต้นไป)

“หน่วยการซื้อขาย” (Board Lot) หมายความว่า หน่วยที่ใช้ในการซื้อขาย โดยแต่ละหน่วยมีจำนวนรวมของหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

“หน่วยย่อย” (Odd Lot) หมายความว่า จำนวนหลักทรัพย์ซึ่งต่ำกว่าหน่วยการซื้อขาย

“การซื้อขายรายใหญ่” (Big Lot) หมายความว่า การซื้อขายหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งที่มีจำนวนหรือมูลค่าการซื้อขายไม่น้อยกว่าจำนวนหรือมูลค่าการซื้อขายที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

“หลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าวเป็นผู้ถือ” หมายความว่า หลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าวเป็นผู้ถือตามทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์

“สิทธิประโยชน์อ้างอิง” หมายความว่า สิทธิประโยชน์อ้างอิงหรือหุ้นอ้างอิงของใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หรือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

“อัตราแปลงสภาพ” หมายความว่า จำนวนสิทธิในการซื้อหรือขายสิทธิประโยชน์อ้างอิง ที่จะได้รับจากการใช้สิทธิในใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หรือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นจำนวนหนึ่งสิทธิ

“ราคาเสนอขายครั้งแรก” (IPO Price) หมายความว่า ราคาดังต่อไปนี้

(1) ราคาเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนหรือต่อผู้ลงทุนในประเทศไทยเป็นครั้งแรกตามที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน หรือสารสนเทศที่แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์ หรือ

(2) ราคาปิดของหน่วยของอีทีเอฟต่างประเทศ หรือหลักทรัพย์อ้างอิงในตลาดหลักทรัพย์หลัก (Home Exchange) ภายในสองวันทำการซื้อขายก่อนวันที่เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เป็นวันแรก “ช่วงราคา” หมายความว่า ขั้วอัตราขึ้นลงของราคาซื้อขายหลักทรัพย์แต่ละหลักทรัพย์ตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

“ลูกค้า” หมายความว่า บุคคลที่มอบหมายให้สมาชิกเป็นนายหน้าหรือตัวแทนในการซื้อขายหลักทรัพย์แทนตน

*“หลักทรัพย์แปลงสภาพ” หมายความว่า หลักทรัพย์ตาม (1) ของนิยามคำว่า “หลักทรัพย์แปลงสภาพ” ตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วย การรับหลักทรัพย์แปลงสภาพที่ออกโดยบริษัทจดทะเบียนต่างประเทศเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

*“บริษัทจดทะเบียนต่างประเทศ” หมายความว่า บริษัทจดทะเบียนต่างประเทศตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วย การรับหลักทรัพย์แปลงสภาพที่ออกโดยบริษัทจดทะเบียนต่างประเทศเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

(*เพิ่มเติมบทนิยามคำว่า “หลักทรัพย์แปลงสภาพ” และ “บริษัทจดทะเบียนต่างประเทศ” โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2556 ลงวันที่ 18 ธันวาคม 2556 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 18 ธันวาคม 2556 เป็นต้นไป)

*****“ตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ” -

*****“ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ” หมายความว่า ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการรับ การเปิดเผยสารสนเทศ และการเพิกถอนตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

(*เพิ่มเติมบทนิยามคำว่า “ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ” โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 12) พ.ศ. 2564 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2564 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 13 ธันวาคม 2564 เป็นต้นไป)

หมวด 1

การซื้อขาย

ข้อ 3 การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ให้กระทำโดยสมาชิกด้วยระบบการซื้อขายการซื้อขายหลักทรัพย์โดยสมาชิกตามวรรคหนึ่งให้หมายรวมถึง การซื้อขายโดยบุคคลดังต่อไปนี้

(1) บุคคลที่เกี่ยวข้องในระบบการซื้อขายตามหมวด 9

(2) ลูกค้าที่สมาชิกยินยอมให้บันทึกคำสั่งซื้อขายเข้ามาในระบบการซื้อขายด้วยตนเอง

บุคคลตามวรรคสองอาจบันทึกคำสั่งซื้อขายผ่านช่องทางการซื้อขายตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

การซื้อขาย
โดยสมาชิก
ด้วยระบบการ
ซื้อขาย

<p>ข้อ 4 สมาชิกต้องรับผิดชอบต่อการเสนอซื้อขาย การซื้อขาย หรือการกระทำใด ๆ ที่บุคคลตามข้อ 3 ได้กระทำเข้ามาในระบบการซื้อขาย และรับผิดชอบในความเสียหายที่เกิดขึ้นกับระบบการซื้อขายอันเนื่องมาจากระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิก หรือการต่อเชื่อมระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกให้กับบุคคลอื่นใดที่สมาชิกอนุญาต</p>	<p>ความรับผิดชอบของสมาชิกต่อการกระทำในระบบการซื้อขาย</p>
<p>ในกรณีที่ระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกมีการทำงานที่ไม่ถูกต้องตามหรือขัดต่อข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวกับการซื้อขาย หรือมาตรฐานที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด หรืออาจทำให้เกิดความเสียหายต่อระบบการซื้อขาย ตลาดหลักทรัพย์อาจห้ามสมาชิกใช้ระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกหรือดำเนินการอื่นใดตามที่ตลาดหลักทรัพย์เห็นสมควร</p>	
<p>ข้อ 5 สมาชิกต้องดำเนินการให้ลูกค้ายินยอมผูกพันและปฏิบัติตามข้อบังคับนี้และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง</p>	<p>การดำเนินการให้ลูกค้ายินยอมปฏิบัติตามข้อกำหนด</p>
<p>ข้อ 6 ตลาดหลักทรัพย์อาจกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีปฏิบัติที่เกี่ยวกับการซื้อขายรวมถึงการใช้ระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิก การใช้ชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์ สถานที่ติดตั้ง และการต่อเชื่อมอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ของสมาชิกที่ใช้ในการซื้อขายและบุคคลที่อาจเข้าไปในสถานที่ดังกล่าว</p>	<p>การกำหนดหลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มเติม</p>
<p>*ตลาดหลักทรัพย์อาจกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเฉพาะสำหรับการเสนอซื้อขายหรือการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์บางประเภทตามที่เห็นสมควร</p>	<p>การกำหนดหลักเกณฑ์เฉพาะสำหรับหลักทรัพย์บางประเภท</p>
<p>(*ความในวรรคสองของข้อ 6 เดิมถูกยกเลิกและใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 13) พ.ศ. 2565 ลงวันที่ 14 มีนาคม 2565 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2565 เป็นต้นไป)</p>	
<p>ข้อ 7 การบันทึกการเสนอซื้อขายหรือการบันทึกการซื้อขายต้องมีรายการตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด</p>	<p>รายการในการบันทึกการเสนอซื้อขายหรือการซื้อขาย</p>
<p>ข้อ 8 ข้อมูลที่ถูกบันทึกหรือได้รับการประมวลผลในระบบการซื้อขายเป็นกรรมสิทธิ์ของตลาดหลักทรัพย์ สมาชิกอาจเปิดเผยข้อมูลที่ได้รับจากระบบการซื้อขายเมื่อได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์</p>	<p>ข้อมูลจากระบบการซื้อขายเป็นกรรมสิทธิ์ของตลาดหลักทรัพย์</p>
<p>ข้อ 9 ตลาดหลักทรัพย์จะเก็บรักษาข้อมูลการซื้อขายตามระยะเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์เห็นสมควร</p>	<p>การเก็บรักษาข้อมูลการซื้อขาย</p>
<p>ข้อ 10 ในกรณีที่มีข้อสงสัยหรือมีปัญหาเกี่ยวกับการซื้อขายตามข้อบังคับนี้ ให้ผู้จัดการเป็นผู้มีอำนาจวินิจฉัยและสั่งการ</p>	<p>อำนาจวินิจฉัย/สั่งการของผู้จัดการ</p>

หมวด 2
วันและเวลาซื้อขาย

- ข้อ 11 การซื้อขายด้วยระบบการซื้อขายให้กระทำได้ในวันจันทร์ถึงวันศุกร์ในเวลาตลาดหลักทรัพย์กำหนด วันและเวลาทำการซื้อขาย
- ข้อ 12 วันหยุดทำการซื้อขายมีดังต่อไปนี้ วันหยุดทำการซื้อขาย
- (1) วันหยุดประจำสัปดาห์ คือ วันเสาร์และวันอาทิตย์
- (2) วันหยุดตามตลาดหลักทรัพย์กำหนด
- ข้อ 13 เพื่อให้การซื้อขายเป็นไปอย่างเหมาะสมหรือเพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ลงทุน คณะกรรมการอาจเปลี่ยนแปลงเวลาทำการซื้อขายหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งหรือทั้งหมดเป็นการชั่วคราวได้ตามที่เห็นสมควร การเปลี่ยนแปลงเวลาซื้อขาย
- ในกรณีเหตุขัดข้องอันเนื่องมาจากระบบการซื้อขายหรือระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกซึ่งทำให้ไม่อาจทำการซื้อขายได้ตามปกติ ตลาดหลักทรัพย์อาจเปลี่ยนแปลงเวลาทำการซื้อขายเป็นการชั่วคราวได้ตามที่เห็นสมควร
- ในกรณีที่ตลาดหลักทรัพย์มีการเปลี่ยนแปลงเวลาทำการซื้อขายเป็นการชั่วคราวตามวรรคหนึ่งหรือวรรคสอง ตลาดหลักทรัพย์อาจเปลี่ยนแปลงเวลาซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วงนอกเวลาทำการได้ตามที่เห็นสมควร

หมวด 3
วิธีการซื้อขาย

ส่วนที่ 1 การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM)

- ข้อ 14 การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM) ระบบการซื้อขายจะจับคู่การซื้อขายโดยอัตโนมัติตามหลักราคาและเวลาที่ดีที่สุด (Price then Time Priority) ดังต่อไปนี้ การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ
- (1) ราคาเสนอซื้อที่สูงกว่าราคาเสนอซื้ออื่นให้ได้รับการจับคู่การซื้อขายในลำดับก่อน ถ้าราคาเสนอซื้อในแต่ละราคามีมากกว่า 1 รายการ ให้ราคาเสนอซื้อที่เข้ามาในระบบการซื้อขายก่อนได้รับการจับคู่การซื้อขายในลำดับก่อน
- (2) ราคาเสนอขายที่ต่ำกว่าราคาเสนอขายอื่นให้ได้รับการจับคู่การซื้อขายในลำดับก่อน ถ้าราคาเสนอขายในแต่ละราคามีมากกว่า 1 รายการ ให้ราคาเสนอขายที่เข้ามาในระบบการซื้อขายก่อนได้รับการจับคู่การซื้อขายในลำดับก่อน
- การบันทึกการเสนอซื้อขายด้วยวิธีการตามวรรคหนึ่ง ให้กระทำตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

ข้อ 15 ช่วงก่อนเปิดทำการซื้อขาย (Pre-open) หรือก่อนปิดทำการซื้อขาย (Pre-close) ประจำวัน สมาชิกอาจบันทึกการเสนอซื้อขายเข้ามาในระบบการซื้อขายเพื่อเสนอซื้อขาย ณ ราคาเปิดหรือราคาปิดได้ ระบบการซื้อขายจะคำนวณหาราคาเปิดหรือราคาปิดตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

การคำนวณราคา
เปิดหรือราคาปิด

(1) ราคาที่ทำให้มีจำนวนการซื้อขายมากที่สุดเมื่อเปิดหรือปิดทำการซื้อขาย (Maximum Matchable Volume)

(2) ในกรณีที่ราคาตาม (1) มีมากกว่า 1 ราคา ให้ใช้ราคาที่ทำให้มีจำนวนการเสนอซื้อขายรวมคงเหลือภายหลังการจับคู่การซื้อขายในจำนวนน้อยที่สุด (Minimum Imbalance)

(3) ในกรณีที่ราคาตาม (2) มีมากกว่า 1 ราคา ให้ใช้ราคาดังต่อไปนี้

(3.1) หากมีจำนวนการเสนอซื้อหรือรวมมากกว่าจำนวนการเสนอขายรวม (Positive Imbalance) ในทุกระดับราคา ให้ใช้ราคาตาม (2) ที่สูงที่สุด

(3.2) หากมีจำนวนการเสนอขายรวมมากกว่าจำนวนการเสนอซื้อหรือรวม (Negative Imbalance) ในทุกระดับราคา ให้ใช้ราคาตาม (2) ที่ต่ำที่สุด

* (3.3) หากมีจำนวนการเสนอซื้อหรือรวมเท่ากับจำนวนการเสนอขายรวมในทุกระดับราคา ให้ใช้ราคาที่ใกล้เคียงราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย และหากไม่มีราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย ให้ใช้ราคาที่ใกล้เคียงราคาเสนอขายครั้งแรก (IPO Price) และหากยังไม่มีราคาที่ใกล้เคียงราคาเสนอขายครั้งแรก (IPO Price) อีก ให้ใช้ราคาตาม (2) ที่ต่ำที่สุด

** (3.4) -

(*ความใน (3.3) ของข้อ 15 (3) เดิมถูกยกเลิกและใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 14) พ.ศ. 2566 ลงวันที่ 31 มกราคม 2566 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 8 พฤษภาคม 2566 เป็นต้นไป)

(**ยกเลิกความใน (3.4) ของข้อ 15 (3) โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 14) พ.ศ. 2566 ลงวันที่ 31 มกราคม 2566 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 8 พฤษภาคม 2566 เป็นต้นไป)

ข้อ 16 เพื่อประโยชน์ในการอ้างอิง ตลาดหลักทรัพย์จะถือว่าราคาปิดของหลักทรัพย์ที่คำนวณได้ ตามข้อ 15 ในวันใดเป็นราคาปิดของหลักทรัพย์ในวันดังกล่าว หากไม่สามารถคำนวณราคาปิดตามข้อ 15 ได้ ให้ถือว่าราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายในวันนั้นเป็นราคาปิดของหลักทรัพย์นั้น

การอ้างอิงราคา
ปิดของ
หลักทรัพย์

*ข้อ 17 สมาชิกอาจระบุประเภทและเงื่อนไขของการเสนอซื้อขายได้ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ กำหนด

ประเภทและ
เงื่อนไขการเสนอ
ซื้อขาย

(*ความในข้อ 17 เดิมถูกยกเลิกและใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 14) พ.ศ. 2566 ลงวันที่ 31 มกราคม 2566 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 8 พฤษภาคม 2566 เป็นต้นไป)

ข้อ 18 ราคาเสนอซื้อขายต้องเป็นราคาที่ตรงตามช่วงราคาที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

ช่วงราคา

ข้อ 19 การเสนอซื้อขายต้องมีจำนวนและมูลค่ารวมในการซื้อขายหลักทรัพย์ไม่เกินจำนวนและมูลค่าที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด	จำนวนและมูลค่าในการเสนอซื้อขาย
ข้อ 20 การเสนอซื้อขายผูกพันสมาชิกผู้เสนอตามเวลาที่บันทึกไว้ในระบบการซื้อขาย ยกเว้นจะมีการแก้ไขหรือยกเลิกการเสนอซื้อขายนั้นตามหมวด 5	ผลของการเสนอซื้อขาย
การเสนอซื้อขายที่ได้รับการจับคู่แล้วมีผลผูกพันสมาชิกผู้เสนอซื้อขายตามเวลาที่ระบบการซื้อขายได้จับคู่ซื้อขายโดยอัตโนมัติ ยกเว้นจะมีการแก้ไขหรือยกเลิกการเสนอซื้อขายนั้นตามหมวด 5 หรือตลาดหลักทรัพย์กำหนดการมีผลเป็นการซื้อขายเป็นอย่างอื่น	
ข้อ 21 การเสนอซื้อขายให้มีผลในระบบการซื้อขายภายในวันทำการที่เสนอซื้อขายนั้น หรือภายในระยะเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด	อายุของการเสนอซื้อขาย
ข้อ 22 ตลาดหลักทรัพย์อาจแยกบัญชีการเสนอซื้อขายหลักทรัพย์ (Order Book) ในกรณีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าวเป็นผู้ถือหรือการซื้อขายหลักทรัพย์หน่วยย่อย	บัญชีการเสนอซื้อขายหลักทรัพย์ (Order Book)

ส่วนที่ 2 การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)

ข้อ 23 การบันทึกการซื้อขาย (Trade Report) ให้กระทำได้ดังต่อไปนี้	การบันทึก
(1) การซื้อขายระหว่างสมาชิก (Two-firm Trade Report) ให้กระทำโดยสมาชิกผู้ซื้อและผู้ขายเจรจาตกลงกัน หากสมาชิกตกลงกันได้แล้วให้สมาชิกผู้ซื้อและสมาชิกผู้ขายบันทึกการซื้อขายเข้ามาในระบบการซื้อขาย	การซื้อขาย
(2) การซื้อขายโดยสมาชิกผู้ซื้อและผู้ขายเป็นรายเดียวกัน (One-firm Trade Report) ให้สมาชิกบันทึกการซื้อขายเข้ามาในระบบการซื้อขาย	
การบันทึกการซื้อขายด้วยวิธีการตามวรรคหนึ่งเข้ามาในระบบการซื้อขายให้กระทำตามหลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด	
ข้อ 24 การบันทึกการซื้อขาย ให้มีผลผูกพันสมาชิกผู้ซื้อขายเมื่อระบบการซื้อขายยืนยันการซื้อขายไปยังสมาชิกผู้ซื้อและผู้ขายและตามเวลาที่บันทึกไว้ในระบบการซื้อขาย ยกเว้นจะมีการแก้ไขหรือยกเลิกการเสนอซื้อขายนั้นตามหมวด 5 หรือตลาดหลักทรัพย์กำหนดการมีผลของการซื้อขายเป็นอย่างอื่น	ผลของการซื้อขาย

หมวด 4

ราคาซื้อขายหลักทรัพย์

ส่วนที่ 1 ราคาซื้อขายหลักทรัพย์รวมสิทธิประโยชน์

ข้อ 25 ราคาซื้อขายทุกราคาเป็นราคาที่รวมถึงสิทธิประโยชน์อันพึงมีเนื่องจากการถือหลักทรัพย์ที่ผู้ออกหลักทรัพย์จะให้หรือให้ก่อนการโอนกรรมสิทธิ์ในหลักทรัพย์ด้วย ยกเว้นราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในระหว่างระยะเวลาที่มีการประกาศขึ้นเครื่องหมายแสดงว่าราคาซื้อขายเป็นราคาที่ไม่รวมสิทธิประโยชน์ตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

ราคาซื้อขายรวมสิทธิประโยชน์

ส่วนที่ 2 ราคาสูงสุด (Ceiling) และราคาต่ำสุด (Floor)

*ข้อ 26 ราคาเสนอซื้อขายสูงสุดหรือต่ำสุดให้เป็นไปตามอัตราดังต่อไปนี้

ประเภทหลักทรัพย์	ราคาสูงสุด (Ceiling)	ราคาต่ำสุด (Floor)
(1) การซื้อขายในวันแรก		
(1.1) หลักทรัพย์ดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> • หุ้น • หน่วยลงทุน • หน่วยของอีทีเอฟต่างประเทศ • หน่วยทรัสต์ • ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ 	ไม่เกิน 3 เท่าของราคาเสนอขายครั้งแรก (IPO Price)	ไม่ต่ำกว่า 0.01 บาท
(1.2) หลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าวเป็นผู้ถือ	ไม่เกิน 3 เท่าของราคาเสนอขายครั้งแรก (IPO Price)	ไม่ต่ำกว่า 0.01 บาท
(1.3) หลักทรัพย์ดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> • ใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ • ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น • ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ยกเว้นใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตาม (1.4) • หลักทรัพย์แปลงสภาพที่บริษัทจดทะเบียนต่างประเทศออกให้แก่ผู้ถือหุ้นในประเทศไทยตามส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละคนมีอยู่ 	เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจากราคาเสนอขายครั้งแรก (IPO Price) ไม่เกิน 1 เท่าของราคาปิดของสินทรัพย์อ้างอิงในวันทำการซื้อขายก่อนหน้าคุณด้วยอัตราแปลงสภาพ	เปลี่ยนแปลงลดลงจากราคาเสนอขายครั้งแรก (IPO Price) ไม่เกิน 1 เท่าของราคาปิดของสินทรัพย์อ้างอิงในวันทำการซื้อขายก่อนหน้าคุณด้วยอัตราแปลงสภาพ ทั้งนี้ ไม่ต่ำกว่า 0.01 บาท

ราคาเสนอซื้อขายสูงสุดและต่ำสุด (Ceiling & Floor)

(1.4) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีสินทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศหรือดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศ	ไม่เกิน 20 เท่าของราคาเสนอขายครั้งแรก (IPO Price)	ไม่ต่ำกว่า 0.01 บาท
(1.5) หลักทรัพย์อื่น	ไม่กำหนด	
(2) การซื้อขายในแต่ละวัน		
(2.1) หลักทรัพย์ ยกเว้นหลักทรัพย์ตาม (2.2), (2.3) และ (2.4)	เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงไม่เกินร้อยละ 30 ของราคาปิดในวันทำการซื้อขายก่อนหน้า ทั้งนี้ ราคาต่ำสุดไม่ต่ำกว่า 0.01 บาท	
(2.2) หลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าวเป็นผู้ถือ	เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงไม่เกินร้อยละ 60 ของราคาปิดของหลักทรัพย์ตาม (2.1) ในวันทำการซื้อขายก่อนหน้า ทั้งนี้ ราคาต่ำสุดไม่ต่ำกว่า 0.01 บาท	
(2.3) หลักทรัพย์ดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> • ใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ • ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น • ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ยกเว้นใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตาม (2.4) • หลักทรัพย์แปลงสภาพที่บริษัทจดทะเบียนต่างประเทศออกให้แก่ผู้ถือหุ้นในประเทศไทยตามส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละคนมีอยู่ 	เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากราคาปิดในวันทำการซื้อขายก่อนหน้า ไม่เกินร้อยละ 30 ของราคาปิดของสินทรัพย์อ้างอิงในวันทำการซื้อขายก่อนหน้าคุณด้วยอัตราแปลงสภาพ ทั้งนี้ ราคาต่ำสุดไม่ต่ำกว่า 0.01 บาท	
(2.4) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีสินทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศหรือดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศ	เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงไม่เกิน 20 เท่าของราคาปิดในวันทำการซื้อขายก่อนหน้า ทั้งนี้ ราคาต่ำสุดไม่ต่ำกว่า 0.01 บาท	

(*ความในข้อ 26 เดิมถูกยกเลิกและใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 12) พ.ศ. 2564 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2564 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 13 ธันวาคม 2564 เป็นต้นไป)

ข้อ 27 ให้ราคาซื้อขายสูงสุดหรือต่ำสุดของหลักทรัพย์ในวันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์ประกาศขึ้นเครื่องหมายแสดงว่าราคาซื้อขายหลักทรัพย์เป็นราคาที่ไม่รวมสิทธิประโยชน์เป็นไปตามหลักเกณฑ์ตามข้อ 26 หักด้วยสิทธิประโยชน์ที่จะได้รับจากหลักทรัพย์นั้น

Ceiling & Floor
กรณีขึ้นเครื่องหมาย
X วันแรก

ข้อ 28 ในกรณีที่กำหนดการเปลี่ยนแปลงของราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตามหลักเกณฑ์ตามข้อ 26 หรือข้อ 27 แล้ว ราคาเปลี่ยนแปลงน้อยกว่า 1 ช่วงราคา ให้ราคาเปลี่ยนแปลงเท่ากับ 1 ช่วงราคา

กรณี Ceiling & Floor เปลี่ยนแปลงน้อยกว่า 1 ช่วงราคา

*ข้อ 28/1 ราคาซื้อขายที่เป็นราคาเปิดหรือราคาปิดของหลักทรัพย์ที่กำหนดได้ตามข้อ 15 อาจสูงกว่าราคาสูงสุด (Ceiling) หรือต่ำกว่าราคาต่ำสุด (Floor) ที่กำหนดได้ตามข้อ 26 ข้อ 27 หรือข้อ 28 แล้วแต่กรณี ในช่วงราคา

ราคาซื้อขายที่เกิน Ceiling หรือ Floor

(*เพิ่มเติมความในข้อ 28/1 โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 14) พ.ศ. 2566 ลงวันที่ 31 มกราคม 2566 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 8 พฤษภาคม 2566 เป็นต้นไป)

ข้อ 29 ตลาดหลักทรัพย์อาจกำหนดเปลี่ยนแปลงราคาสูงสุดหรือต่ำสุดของหลักทรัพย์ในแต่ละวันให้แตกต่างจากที่กำหนดตามข้อ 26 ข้อ 27 หรือข้อ 28 ในกรณีดังต่อไปนี้

ข้อยกเว้น Ceiling & Floor

- (1) เมื่อไม่มีการซื้อขายหลักทรัพย์นั้นติดต่อกันเกิน 15 วันทำการ
- (2) เมื่อเริ่มซื้อขายหลักทรัพย์นั้นในวันแรกที่มีการซื้อขายตามมูลค่าที่ตราไว้ใหม่
- (3) เมื่อตลาดหลักทรัพย์พิจารณาเห็นว่า มีเหตุการณ์อันอาจทำให้ราคาของหลักทรัพย์ใดเปลี่ยนแปลงไปอย่างมาก หรือการนำราคาเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นสูงสุดหรือลดลงต่ำสุดตามข้อ 26 ข้อ 27 หรือข้อ 28 มาใช้บังคับอาจทำให้การซื้อขายหลักทรัพย์นั้นไม่อาจทำได้ตามสภาพของความเป็นจริง

*ข้อ 30 ในกรณีที่สมาชิกทำการซื้อขายในราคาที่สูงกว่าราคาสูงสุดหรือต่ำกว่าราคาต่ำสุดตามข้อ 26 ข้อ 27 หรือข้อ 28 ให้ถือว่าสมาชิกนั้นได้ทำการซื้อขายในราคาสูงสุดหรือต่ำสุดดังกล่าว ยกเว้นกรณีการซื้อขายตามข้อ 28/1

การซื้อขายที่สูงกว่า Ceiling หรือต่ำกว่า Floor

(*ความในข้อ 30 เดิมถูกยกเลิกและใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 14) พ.ศ. 2566 ลงวันที่ 31 มกราคม 2566 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 8 พฤษภาคม 2566 เป็นต้นไป)

*ข้อ 31 สมาชิกอาจขออนุญาตตลาดหลักทรัพย์ทำการซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report) ได้ทั้งในเวลาทำการประจำวันและนอกเวลาทำการประจำวัน โดยไม่นำหลักเกณฑ์เรื่องราคาสูงสุดและต่ำสุดตามข้อ 26 ข้อ 27 หรือข้อ 28 มาใช้บังคับ เมื่อเป็นการซื้อขายรายใหญ่ที่มีวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้

การขออนุญาตทำการซื้อขาย Trade Report โดยไม่ใช้หลักเกณฑ์ Ceiling & Floor

- (1) การควบกิจการ
- (2) การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้นซึ่งต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- (3) กรณีอื่น ๆ ที่ตลาดหลักทรัพย์เห็นสมควร

หากสมาชิกจะขออนุญาตทำการซื้อขายตามวรรคหนึ่งในเวลาทำการประจำวัน ต้องปรากฏว่าสารสนเทศเกี่ยวกับวัตถุประสงค์ของการซื้อขายดังกล่าวได้มีการเปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องแล้ว

ตลาดหลักทรัพย์อาจยกเลิกรายการการบันทึกรซื้อขายของสมาชิกรายใดที่มีราคาสูงกว่าราคาสูงสุดหรือต่ำกว่าราคาต่ำสุดในแต่ละวัน โดยไม่ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ก่อนการบันทึกรซื้อขาย

(*ความในข้อ 31 เดิมถูกยกเลิกและใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 11) พ.ศ. 2564 ลงวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2564 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 15 มีนาคม 2564 เป็นต้นไป)

*ข้อ 32 หลักเกณฑ์เรื่องราคาสูงสุดและต่ำสุดไม่นำมาใช้บังคับกับการบันทึกรซื้อขายเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ผัดนัดและการซื้อเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ลูกค้าของสมาชิกผัดนัด

(*ความในข้อ 32 เดิมถูกยกเลิกและใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 7) พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 21 สิงหาคม 2558 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 24 สิงหาคม 2558 เป็นต้นไป)

ไม่นำ Ceiling & Floor มาใช้กับ Buy – in และ Member buy – in

หมวด 5

การแก้ไขหรือยกเลิกการเสนอซื้อขายหรือการซื้อขาย

ข้อ 33 สมาชิกอาจแก้ไขหรือยกเลิกการเสนอซื้อขายของตนได้เฉพาะก่อนที่การเสนอซื้อขายดังกล่าวจะได้รับการจับคู่ซื้อขาย และให้กระทำด้วยระบบการซื้อขาย

การแก้ไข/ยกเลิกการเสนอซื้อขาย

การแก้ไขการเสนอซื้อขายตามวรรคหนึ่งให้กระทำเฉพาะรายการดังต่อไปนี้

- (1) เลขที่บัญชี
- (2) ประเภทผู้ซื้อขาย
- (3) การลดจำนวนหลักทรัพย์
- (4) รายการอื่นตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

*ข้อ 34 สมาชิกอาจแก้ไขการซื้อขายของตนได้เมื่อปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

การแก้ไขการซื้อขาย

(*ความในข้อ 34 เดิมถูกยกเลิกและใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 14) พ.ศ. 2566 ลงวันที่ 31 มกราคม 2566 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 8 พฤษภาคม 2566 เป็นต้นไป)

ข้อ 35 ในกรณีมีเหตุขัดข้องทำให้การชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์ที่ได้ทำการซื้อขายไม่อาจกระทำได้ หรือการซื้อขายของสมาชิกอาจทำให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อประโยชน์ของผู้ลงทุนหรือต่อการซื้อขายของสมาชิกโดยรวม คณะกรรมการอาจสั่งแก้ไขหรือยกเลิกการซื้อขายดังกล่าวได้

การแก้ไข/ยกเลิกการซื้อขายเมื่อมีเหตุขัดข้อง

*ในกรณีมีเหตุขัดข้องจากระบบการซื้อขายหรือระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิก ที่มีผลหรืออาจมีผลกระทบต่อสภาพการซื้อขายซึ่งทำให้หรืออาจทำให้การซื้อขายไม่สามารถกระทำได้ตามปกติ ตลาดหลักทรัพย์อาจยกเลิกคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งหรือทั้งหมดก็ได้

การยกเลิกคำสั่งซื้อขายเมื่อมีเหตุขัดข้อง

(*เพิ่มเติมความในวรรคสองของข้อ 35 โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 14) พ.ศ. 2566 ลงวันที่ 31 มกราคม 2566 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 8 พฤษภาคม 2566 เป็นต้นไป)

หมวด 6

การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์

ข้อ 36 ในการชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์ระหว่างสมาชิก ให้สมาชิกดำเนินการโดยใช้บริการชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์ที่สำนักหักบัญชีจัดให้มีขึ้น

วิธีการชำระราคา/
ส่งมอบหลักทรัพย์
ระหว่างสมาชิก

สมาชิกต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดของสำนักหักบัญชี หากสมาชิกฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตาม สมาชิกต้องยินยอมปฏิบัติตามมาตรการลงโทษที่สำนักหักบัญชีกำหนด

ในกรณีที่สมาชิกไม่ยินยอมปฏิบัติตามมาตรการลงโทษที่สำนักหักบัญชีกำหนดตามวรรคสอง คณะกรรมการอาจลงโทษสมาชิกนั้นได้ตามที่เห็นสมควร

ข้อ 37 ในการชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์ สมาชิกผู้ซื้อหรือผู้ขายมีหน้าที่และความรับผิดชอบที่จะต้องชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์ตามรายการที่ตกลงซื้อขายกัน ไม่ว่าจะเป็นการซื้อหรือขายในฐานะนายหน้าหรือตัวแทน หรือในนามของสมาชิกเอง

หน้าที่และความ
รับผิดชอบของสมาชิก
ในการชำระราคา/
ส่งมอบหลักทรัพย์

การส่งมอบหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่ง สมาชิกจะต้องส่งมอบหลักทรัพย์อันปลอดจากการจำนำ การรอนสิทธิหรือภาระคิดค้นใด ๆ

ในกรณีที่สำนักหักบัญชีได้อนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์ที่มีใช้สมาชิกหรือบุคคลใดทำการชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์ที่สมาชิกทำการซื้อขาย สมาชิกดังกล่าวยังคงมีหน้าที่และความรับผิดชอบที่จะต้องดำเนินการให้มีการชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์ดังกล่าวจนครบถ้วน

หมวด 7

การหยุดการซื้อขายทั้งหมด (Circuit Breaker)

*ข้อ 38 ในกรณีที่ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ (SET INDEX) มีการเปลี่ยนแปลงในอัตราที่กำหนด ตลาดหลักทรัพย์จะหยุดการซื้อขายหลักทรัพย์ทั้งหมดตามระยะเวลาดังต่อไปนี้

การหยุดการซื้อขาย
หลักทรัพย์
ทั้งหมด (Circuit
Breaker)

(1) กรณีดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ในวันนั้นลดลงในอัตราร้อยละ 8 ของดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ในวันทำการซื้อขายก่อนหน้านั้น ตลาดหลักทรัพย์จะหยุดการซื้อขายเป็นเวลา 30 นาที

(2) กรณีดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ในวันนั้นลดลงในอัตราร้อยละ 15 ของดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ในวันทำการซื้อขายก่อนหน้านั้น ตลาดหลักทรัพย์จะหยุดการซื้อขายเป็นเวลา 30 นาที

(3) กรณีดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ในวันนั้นลดลงในอัตราร้อยละ 20 ของดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ในวันทำการซื้อขายก่อนหน้านั้น ตลาดหลักทรัพย์จะหยุดการซื้อขายเป็นเวลา 1 ชั่วโมง

ในกรณีที่ระยะเวลาการซื้อขายในแต่ละช่วงเวลาทำการเหลือน้อยกว่าระยะเวลาตามวรรคหนึ่ง (1) หรือ (2) หรือ (3) แล้วแต่กรณี ตลาดหลักทรัพย์จะหยุดการซื้อขายเท่ากับระยะเวลาที่เหลือในช่วงเวลาทำการซื้อขายนั้น

(*ความในข้อ 38 เดิมถูกยกเลิกและใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 9) พ.ศ. 2563 ลงวันที่ 13 เมษายน 2563 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 15 เมษายน 2563 เป็นต้นไป)

หมวด 8

การปฏิบัติงานของสมาชิกที่เกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์

- ข้อ 39 ห้ามสมาชิกกระทำการดังต่อไปนี้
- (1) ขายหลักทรัพย์โดยที่สมาชิกหรือลูกค้ายังไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง หรือมิได้มีบุคคลใดมอบหมายให้ขายหลักทรัพย์นั้น ยกเว้นกฎหมายจะอนุญาตให้กระทำได้
 - (2) ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทตนเองในนามของสมาชิกเอง ยกเว้นกฎหมายจะอนุญาตให้กระทำได้
 - (3) เสนอซื้อหรือเสนอขายหลักทรัพย์ หรือซื้อหรือขายหลักทรัพย์ในฐานะนายหน้าหรือตัวแทน หรือในนามของสมาชิกเองที่อาจมีหรือมีผลทำให้ราคา หรือปริมาณการซื้อขายของหลักทรัพย์เปลี่ยนแปลงไป หรือไม่มีการเปลี่ยนแปลงอันไม่ตรงต่อสภาพปกติของตลาด (False Market)
การซื้อขายที่ทำให้มีการเปลี่ยนแปลง หรือ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอันไม่ตรงต่อสภาพปกติของตลาด (False Market) ให้หมายความรวมถึงกรณีดังต่อไปนี้
 - (3.1) การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่ทำให้ราคาเปิดหรือราคาปิดของหลักทรัพย์นั้น หรือดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ (SET INDEX) สูงขึ้นหรือลดลงผิดไปจากสภาพปกติของตลาด
 - (3.2) การซื้อและขายหลักทรัพย์ที่ผู้ซื้อและผู้ขายในรายการนั้นเป็นบุคคลคนเดียวกัน หรือการซื้อและขายหลักทรัพย์ในขณะเดียวกันหรือในวันเดียวกันที่ทำให้มูลค่าการซื้อและมูลค่าการขายหลักทรัพย์นั้นของบุคคลนั้นที่ปรากฏตามบัญชีการลงทุนเท่ากันหรือใกล้เคียงกัน (Wash Sales)
 - (3.3) การซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยมีการสมรู้ร่วมคิดกันเพื่อประโยชน์ร่วมกันหรือต่างได้รับประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงหรือไม่เปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ (Pool) โดยการสมรู้ร่วมคิดให้พิจารณาจากพฤติกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ ความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือความสัมพันธ์ทางการค้าเป็นสำคัญ
 - (3.4) การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ในลักษณะต่อเนื่องไม่ว่าจะโดยบุคคลเดียวกันหรือบุคคลหลายคน โดยราคาของหลักทรัพย์ที่เปลี่ยนแปลงหรือไม่เปลี่ยนแปลงนั้นเป็นประโยชน์ต่อฐานะตามบัญชีการลงทุนของบุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือทุกบุคคลที่มีความสัมพันธ์กันในทางใดทางหนึ่ง (Series of Transactions) โดยความสัมพันธ์ดังกล่าวให้พิจารณาจากพฤติกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ของบุคคลเหล่านั้นเป็นสำคัญ

ข้อห้ามของสมาชิก
เกี่ยวกับการซื้อขาย
หลักทรัพย์

(3.5) การซื้อหลักทรัพย์เพื่อมิให้บุคคลอื่นสามารถส่งมอบหลักทรัพย์ตามหน้าที่ที่เกิดจากการที่บุคคลอื่นนั้นขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์หรือตามหน้าที่ซึ่งบุคคลอื่นนั้นมีตามข้อตกลงอื่นที่ขอบด้วยกฎหมาย (Cornering)

*(3.6) -

(3.7) การซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยบุคคลใดหรือผู้ที่สมรู้ร่วมคิดได้แพร่ข่าวเกี่ยวกับข้อเท็จจริงใดๆ อันอาจทำให้บุคคลอื่นเข้าใจว่าหลักทรัพย์ใดจะมีราคาสูงขึ้นหรือลดลง โดยข้อเท็จจริงนั้นยังไม่ได้มีการแจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์โดยผู้มีหน้าที่ต้องแจ้ง (False Dissemination) โดยการสมรู้ร่วมคิดให้พิจารณาจากพฤติกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ ความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือความสัมพันธ์ทางการค้าเป็นสำคัญ

(4) เสนอซื้อหรือเสนอขายหลักทรัพย์ในฐานะนายหน้าหรือตัวแทน หรือในนามของสมาชิกเอง โดยระบุราคาเสนอซื้อหรือเสนอขายที่ตามปกติแล้วไม่น่าจะทำให้เกิดการซื้อขายได้ หรือระบุราคาเสนอซื้อหรือเสนอขายที่ไม่ได้ประสงค์จะให้เกิดการซื้อขายตามราคานั้น

(*ยกเลิกความใน (3.6) ของ (3) ของข้อ 39 โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 3) พ.ศ. 2556 ลงวันที่ 16 กรกฎาคม 2556 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2556 เป็นต้นไป)

ข้อ 40 ในกรณีที่สมาชิกซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทตนเองหรือบริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับสมาชิกในฐานะนายหน้าหรือตัวแทนของลูกค้า ให้สมาชิกปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

การซื้อขายหลักทรัพย์ของสมาชิกหรือบริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้อง

“บริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับสมาชิก” ตามวรรคหนึ่ง หมายความว่า

- (1) บริษัทที่ถือหุ้นในสมาชิกหรือบริษัทที่สมาชิกถือหุ้นในบริษัทนั้น โดยการถือหุ้นดังกล่าวทำให้บริษัทหรือสมาชิกที่ถือหุ้นมีสิทธิในการออกเสียงเกินกึ่งหนึ่งไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือ
- (2) บริษัทที่มีอำนาจควบคุมในสมาชิกซึ่งโดยพฤติการณ์มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการหรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ หรือบริษัทที่สมาชิกมีอำนาจควบคุมบริษัทนั้นในลักษณะเช่นเดียวกัน หรือ
- (3) บริษัทที่มีผู้แทนของบริษัทนั้นเป็นกรรมการเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดของสมาชิก หรือบริษัทที่มีผู้แทนของสมาชิกเป็นกรรมการเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัทนั้น

ข้อ 41 ในการซื้อขายหลักทรัพย์ สมาชิกจะต้องไม่ซื้อหลักทรัพย์เพื่อเป็นกรรมสิทธิ์ของตนเอง ในขณะที่ขณะหนึ่งเกินอัตราส่วนกับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของสมาชิกตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด เพื่อประโยชน์ตามความในวรรคหนึ่ง การคำนวณอัตราส่วนกับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของสมาชิกให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

ข้อปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์เมื่อเทียบกับอัตราส่วนกับเงินกองทุนของสมาชิก

ข้อ 42 ห้ามสมาชิกซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ในฐานะนายหน้าหรือตัวแทน หรือในนามของสมาชิกเอง ยกเว้นกรณีดังต่อไปนี้

การอนุญาตให้สมาชิกซื้อขายหลักทรัพย์นอกตลาดหลักทรัพย์

(1) การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา 185 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(2) การซื้อขายรายใหญ่ที่ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ก่อนการซื้อขายทุกครั้ง

(3) การซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในการขายทอดตลาดเพื่อการบังคับจำหน่ายหรือบังคับหลักประกัน

* (4) -

** (5) -

การซื้อหรือขายตามวรรคหนึ่ง (1) (2) หรือ (3) สมาชิกต้องรายงานให้ตลาดหลักทรัพย์ทราบภายในเวลาและตามแบบที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

(*ยกเลิกความใน (4) ของข้อ 42 โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง ยกเลิกข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และปรับปรุงความในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่เกี่ยวกับการรับตราสารหนี้ที่ได้รับการจดทะเบียนหรือได้รับอนุญาตให้ทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2563 ลงวันที่ 29 ธันวาคม 2563 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2564 เป็นต้นไป)

(**ยกเลิกความใน (5) ของข้อ 42 โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง ยกเลิกข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยกเลิกความในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ. 2567 ลงวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2567 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 25 มีนาคม 2567 เป็นต้นไป)

* ข้อ 43 -

(*ยกเลิกความในข้อ 43 โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง ยกเลิกข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยกเลิกความในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ. 2567 ลงวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2567 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 25 มีนาคม 2567 เป็นต้นไป)

หมวด 9

บุคคลที่เกี่ยวข้องในระบบการซื้อขาย

ข้อ 44 บุคคลที่จะทำหน้าที่ดูแลให้การซื้อขายหลักทรัพย์มีสภาพคล่อง ต้องได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง

ผู้ดูแลสภาพคล่อง

การขึ้นทะเบียนและการเปิดเผยข้อมูลผู้ดูแลสภาพคล่อง คุณสมบัติ สิทธิและหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่อง ตลอดจนการลงโทษให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

ข้อ 45 บุคคลที่จะกระทำการซื้อขายด้วยระบบการซื้อขายแทนและในนามสมาชิกต้องได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นผู้จำหน่ายที่ได้รับอนุญาต

เจ้าหน้าที่รับ
อนุญาต

การขึ้นทะเบียนและการเปิดเผยข้อมูลเจ้าหน้าที่รับอนุญาต คุณสมบัติ สิทธิและหน้าที่ของเจ้าหน้าที่รับอนุญาต ตลอดจนการลงโทษให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

สมาชิกต้องดูแลและควบคุมเจ้าหน้าที่รับอนุญาตของตนให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดตามวรรคสองและตามข้อบังคับนี้อย่างเคร่งครัด

ประกาศ ณ วันที่ 16 กรกฎาคม 2555

(ลงนาม) สมพล เกียรติไพบูลย์

(นายสมพล เกียรติไพบูลย์)

ประธานกรรมการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เหตุผลในการประกาศใช้: โดยที่ตลาดหลักทรัพย์ได้จัดให้มีระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการซื้อขายหลักทรัพย์ สนับสนุนการพัฒนาสินค้าและบริการ ตลอดจนธุรกรรมต่าง ๆ ในตลาดทุน และเพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันของตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ จึงเห็นควรให้ปรับปรุงข้อกำหนดที่เกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อรองรับระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่ดังกล่าว โดยได้จัดทำข้อกำหนดให้เข้าใจง่ายและเหมาะสม จึงสมควรออกข้อบังคับนี้