

## แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์

อาศัยอำนาจตามความในข้อ 5 ของข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การขายชอร์ตในตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2544 ลงวันที่ 3 มกราคม 2544 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การขายชอร์ตในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 8) พ.ศ. 2565 ลงวันที่ 27 กันยายน 2565 และข้อ 20 ข้อ 42 ข้อ 48 ข้อ 50 ข้อ 51 ข้อ 52 และข้อ 53 ของประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง วิธีปฏิบัติที่เกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2560 ลงวันที่ 28 สิงหาคม 2560 และข้อ 35 ของประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง วิธีปฏิบัติที่เกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2560 ลงวันที่ 28 สิงหาคม 2560 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง วิธีปฏิบัติที่เกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 12) พ.ศ. 2567 ลงวันที่ 21 มิถุนายน 2567 และข้อ 37 ข้อ 54 และข้อ 58 ของประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง วิธีปฏิบัติที่เกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2560 ลงวันที่ 28 สิงหาคม 2560 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง วิธีปฏิบัติที่เกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 9) พ.ศ. 2566 ลงวันที่ 31 มกราคม 2566 และข้อ 47 ของประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง วิธีปฏิบัติที่เกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2560 ลงวันที่ 28 สิงหาคม 2560 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง วิธีปฏิบัติที่เกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2562 ลงวันที่ 20 ธันวาคม 2562 และข้อ 73/4 ข้อ 73/5 ข้อ 73/7 และข้อ 73/8 ของประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง วิธีปฏิบัติที่เกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2560 ลงวันที่ 28 สิงหาคม 2560 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง วิธีปฏิบัติที่เกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 7) พ.ศ. 2565 ลงวันที่ 14 มีนาคม 2565 และข้อ 78 ของประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง วิธีปฏิบัติที่เกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2560 ลงวันที่ 28 สิงหาคม 2560 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง วิธีปฏิบัติที่เกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2561 ลงวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2561 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

### 1. การจัดเก็บข้อมูล

สมาชิกต้องมีการจัดเก็บข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกคำสั่งซื้อขายของลูกค้าเพื่อตรวจสอบการทำธุรกรรมย้อนหลังอย่างน้อย 2 ปี หรือตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยข้อมูลที่จัดเก็บให้รวมถึงแหล่งที่มาของคำสั่งซื้อขาย เช่น สำนักงาน, สาขา, IP Address ของเครื่องคอมพิวเตอร์ เป็นต้น โดยสมาชิกต้องนำส่งให้ตลาดหลักทรัพย์ตรวจสอบได้เมื่อตลาดหลักทรัพย์ร้องขอ

## 2. ข้อมูลที่ได้จากระบบการซื้อขาย

### 2.1 ข้อมูลที่สมาชิกต้องเปิดเผย

ตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้สมาชิกเปิดเผยข้อมูลที่ได้จากระบบการซื้อขายดังต่อไปนี้ให้แก่ลูกค้า

- (1) ชื่อหลักทรัพย์ ราคาสูงสุดและต่ำสุดของทุกหลักทรัพย์ในวันทำการซื้อขายนั้น
- (2) ราคาเสนอซื้อขายสูงสุดและต่ำสุดและราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายของทุกหลักทรัพย์

ในขณะนั้น

- (3) ราคาซื้อขายสูงสุดและต่ำสุด ราคาเปิดของทุกหลักทรัพย์ในวันทำการซื้อขายนั้น
- (4) ราคาปิดของทุกหลักทรัพย์ในวันทำการซื้อขายก่อนหน้านั้น การเปลี่ยนแปลงของราคา

ซื้อขายครั้งสุดท้ายของทุกหลักทรัพย์ในขณะนั้นเปรียบเทียบกับราคาปิดในวันทำการซื้อขายก่อนหน้านั้นของหลักทรัพย์ดังกล่าว

- (5) ปริมาณ มูลค่าและจำนวนรายการซื้อขายของแต่ละหลักทรัพย์ในขณะนั้น
- (6) จำนวนหลักทรัพย์ที่ราคาเสนอซื้อสูงสุดและราคาที่ต่ำกว่าตามลำดับ และราคาเสนอขายต่ำสุด

และราคาที่สูงกว่าตามลำดับของทุกหลักทรัพย์ในขณะนั้น

- (7) ราคาที่ระบบการซื้อขายคำนวณได้ว่าจะเป็นหรือเป็นราคาเปิด และจะเป็นหรือเป็นราคาปิด
- (8) ดัชนีราคาหลักทรัพย์ และการเปลี่ยนแปลงของดัชนีดังกล่าวเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีนั้น

ในวันทำการซื้อขายก่อนหน้านั้น

- (9) อักษรเครื่องหมายตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ เช่น NP NR H SP XR หรือ XD

เป็นต้น

- (10) ข่าวสารที่ตลาดหลักทรัพย์แจ้งให้แก่สมาชิกโดยระบบการซื้อขาย

### 2.2 ข้อมูลที่สมาชิกอาจเปิดเผย

สมาชิกอาจเปิดเผยข้อมูลที่ได้จากระบบการซื้อขายดังต่อไปนี้ให้แก่ลูกค้าแต่ละราย

- (1) สถานะของคำสั่งซื้อขายของลูกค้าดังกล่าว
- (2) ราคาที่ซื้อหรือขายได้ตามคำสั่งซื้อขายของลูกค้านั้น

## 3. การใช้ชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์สำหรับการซื้อขายโดยอัตโนมัติ (Algorithmic Trading)

3.1 ในการใช้ชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์สำหรับการซื้อขายโดยอัตโนมัติ สมาชิกต้องขออนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการดังต่อไปนี้

(1) กรณีที่มีการขออนุญาตใช้ชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์สำหรับการซื้อขายโดยอัตโนมัติแบบที่มีระบบบริหารความเสี่ยงในการส่งคำสั่งซื้อขาย (Pre-trade risk management: PTRM) ที่สามารถรองรับกลยุทธ์ (Strategy) ได้หลายกลยุทธ์ เมื่อสมาชิกได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แล้ว สมาชิกสามารถที่จะเพิ่มหรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขกลยุทธ์ได้ ครอบคลุมที่ระบบบริหารความเสี่ยงในการส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกที่ตลาดหลักทรัพย์อนุญาตยังคงรองรับกลยุทธ์ที่เพิ่มหรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขนั้นได้ ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์อาจขอให้สมาชิกนำส่งข้อมูลรายละเอียดของกลยุทธ์ตามที่ตลาดหลักทรัพย์เห็นสมควรก็ได้

(2) กรณีที่มีการขออนุญาตใช้ชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์สำหรับการซื้อขายโดยอัตโนมัติแบบที่มีระบบบริหารความเสี่ยงในการส่งคำสั่งซื้อขาย (Pre-trade risk management: PTRM) ที่สามารถรองรับกลยุทธ์ได้เป็นรายกลยุทธ์ (Strategy) เมื่อสมาชิกได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แล้ว สมาชิกจึงจะสามารถใช้ชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์สำหรับการซื้อขายโดยอัตโนมัติดังกล่าวได้

(3) เมื่อตลาดหลักทรัพย์อนุญาตการใช้ชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์สำหรับการซื้อขายโดยอัตโนมัติตามข้อ 3.1 (1) หรือ 3.1 (2) แล้วแต่กรณี หากสมาชิกประสงค์จะเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขเพิ่มเติมในเรื่องดังต่อไปนี้ ให้สมาชิกยื่นขออนุญาตต่อตลาดหลักทรัพย์ก่อนเริ่มใช้งาน

(ก) เพิ่มกลยุทธ์หรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขกลยุทธ์ซึ่งระบบบริหารความเสี่ยงในการส่งคำสั่งซื้อขายตามที่ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ไม่สามารถที่จะรองรับกลยุทธ์ที่เพิ่มหรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขนั้นได้

(ข) เปลี่ยนแปลงระบบบริหารความเสี่ยงในการส่งคำสั่งซื้อขาย

(ค) เปลี่ยนแปลงฟังก์ชันการทำงาน รวมถึงการเปลี่ยนแปลงค่าพารามิเตอร์ (Parameters) ที่ทำให้ความเสี่ยงเพิ่มขึ้นหรือกระทบฟังก์ชันการทำงานของชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์สำหรับการซื้อขายโดยอัตโนมัติ

(4) ในการขออนุญาตใช้ชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์สำหรับการซื้อขายโดยอัตโนมัติตามข้อ 3.1 (1), 3.1 (2) หรือ 3.1 (3) ข้างต้น ให้สมาชิกยื่นคำขอตามแบบและภายในระยะเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

3.2 ในกรณีที่สมาชิกมีลูกค้าที่มีลักษณะการซื้อขายเป็น High Frequency Trading (HFT) สมาชิกต้องจัดให้ลูกค้าดังกล่าวขึ้นทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ตามแบบและภายในระยะเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

ลูกค้าที่มีลักษณะการซื้อขายเป็น High Frequency Trading (HFT) ข้างต้นให้หมายถึง ลูกค้าที่ใช้ชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์สำหรับการซื้อขายโดยอัตโนมัติ โดยมีสถานที่ติดตั้งระบบและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์สำหรับส่งคำสั่งซื้อขาย รวมทั้งมีเงื่อนไขอื่น ๆ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

#### 4. เวลาทำการซื้อขาย

4.1 ตลาดหลักทรัพย์จะเปิดให้มีการซื้อขายประจำวันด้วยระบบการซื้อขายตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และในระหว่างช่วงเวลาดังต่อไปนี้ ทั้งนี้ ยกเว้นการซื้อขายหลักทรัพย์ตามข้อ 4.2 และ 4.3

ช่วงเวลาซื้อขาย	เวลาซื้อขาย	วิธีการซื้อขาย	ประเภทการซื้อขาย
1. ช่วงก่อนเปิดทำการ ช่วงที่ 1 เพื่อคำนวณหา ราคาเปิด (Pre-open Session I)	9.30 น. ถึง เปิดทำการ	<ul style="list-style-type: none"> <li>● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM) โดยจับคู่ซื้อขายครั้งเดียวเมื่อเปิดทำการ</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ การซื้อขายเป็นหน่วยการซื้อขาย (Board Lot)</li> </ul>
2. ช่วงเวลาทำการช่วงที่ 1 (Trading Session I)	เปิดทำการ ถึง 12.30 น.	<ul style="list-style-type: none"> <li>● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ การซื้อขายเป็นหน่วยการซื้อขาย (Board Lot)</li> <li>■ การซื้อขายหน่วยย่อย (Odd Lot)</li> </ul>

ช่วงเวลาซื้อขาย	เวลาซื้อขาย	วิธีการซื้อขาย	ประเภทการซื้อขาย
		<ul style="list-style-type: none"> <li>● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ การบันทึกการซื้อขายรายใหญ่ (Trade Report – Big Lot)</li> <li>■ การบันทึกการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าวเป็นผู้ถือ (Trade Report – Foreign)</li> <li>■ การบันทึกการซื้อขายเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ผิคนัด (Trade Report – Buy-in)</li> <li>■ การบันทึกการซื้อขายเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ลูกค้าของสมาชิกผิคนัด (Trade Report – Member Buy-in)</li> </ul>
<b>หยุดพักการซื้อขาย</b>			
3. ช่วงก่อนเปิดทำการ ช่วงที่ 2 เพื่อคำนวณหาราคาเปิด (Pre-open Session II)	13.30 น. ถึง เปิดทำการ	<ul style="list-style-type: none"> <li>● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM) โดยจับคู่ซื้อขายครั้งเดียวเมื่อเปิดทำการ</li> </ul>	การซื้อขายเป็นหน่วยการซื้อขาย (Board Lot)
4. ช่วงเวลาทำการช่วงที่ 2 (Trading Session II)	เปิดทำการ ถึง 16.30 น.	<ul style="list-style-type: none"> <li>● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ การซื้อขายเป็นหน่วยการซื้อขาย (Board Lot)</li> <li>■ การซื้อขายหน่วยย่อย (Odd Lot)</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ การบันทึกการซื้อขายรายใหญ่ (Trade Report – Big Lot)</li> <li>■ การบันทึกการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าวเป็นผู้ถือ (Trade Report – Foreign)</li> </ul>
5. ช่วงก่อนปิดทำการ เพื่อคำนวณหาราคาปิด (Pre-close)	16.30 น. ถึงปิดทำการ	<ul style="list-style-type: none"> <li>● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM)</li> </ul>	การซื้อขายเป็นหน่วยการซื้อขาย (Board Lot)

ช่วงเวลาซื้อขาย	เวลาซื้อขาย	วิธีการซื้อขาย	ประเภทการซื้อขาย
		Matching: AOM) โดยจับคู่ซื้อขายคราวเดียวเมื่อเปิดทำการ	
		<ul style="list-style-type: none"> <li>● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ การบันทึกการซื้อขายรายใหญ่ (Trade Report – Big Lot)</li> <li>■ การบันทึกการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าวเป็นผู้ถือ (Trade Report – Foreign)</li> </ul>
6. ช่วงนอกเวลาทำการ (Off-hour)	ปิดทำการ ถึง 17.00 น.	<ul style="list-style-type: none"> <li>● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ การบันทึกการซื้อขายรายใหญ่ (Trade Report – Big Lot)</li> <li>■ การบันทึกการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าวเป็นผู้ถือ (Trade Report – Foreign)</li> <li>■ การบันทึกการซื้อขายนอกเวลาทำการ (Trade Report – Off-hour)</li> </ul>

4.2 สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีสินทรัพย์อ้างอิงต่างประเทศ ตลาดหลักทรัพย์จะเปิดให้มีการซื้อขายประจำวันด้วยระบบการซื้อขาย ตามหลักเกณฑ์ วิธีการและในระหว่างช่วงเวลาดังต่อไปนี้

ช่วงเวลาซื้อขาย	เวลาซื้อขาย	วิธีการซื้อขาย	ประเภทการซื้อขาย
1. ช่วงก่อนเปิดทำการ เพื่อคำนวณหาราคาเปิด (Pre-open Session)	9.30 น. ถึง เปิดทำการ	<ul style="list-style-type: none"> <li>● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM) โดยจับคู่ซื้อขายครั้งเดียวเมื่อเปิดทำการ</li> </ul>	การซื้อขายเป็นหน่วยการซื้อขาย (Board Lot)
2. ช่วงเวลาทำการ (Trading Session)	เปิดทำการ ถึง 16.30 น.	<ul style="list-style-type: none"> <li>● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ การซื้อขายเป็นหน่วยการซื้อขาย (Board Lot)</li> <li>■ การซื้อขายหน่วยย่อย (Odd Lot)</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ การบันทึกการซื้อขายรายใหญ่ (Trade Report – Big Lot)</li> </ul>

ช่วงเวลาซื้อขาย	เวลาซื้อขาย	วิธีการซื้อขาย	ประเภทการซื้อขาย
			<ul style="list-style-type: none"> <li>■ การบันทึกการซื้อขายเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ผิคนัด (Trade Report – Buy-in)*</li> <li>■ การบันทึกการซื้อขายเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ลูกค้าของสมาชิกผิคนัด (Trade Report – Member Buy-in)*</li> </ul>
3. ช่วงก่อนปิดทำการเพื่อคำนวณหาราคาปิด (Pre-close)	16.30 น. ถึงปิดทำการ	<ul style="list-style-type: none"> <li>● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM) โดยจับคู่ซื้อขายคราวเดียวเมื่อปิดทำการ</li> </ul>	การซื้อขายเป็นหน่วยการซื้อขาย (Board Lot)
		<ul style="list-style-type: none"> <li>● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)</li> </ul>	การบันทึกการซื้อขายรายใหญ่ (Trade Report – Big Lot)
4. ช่วงนอกเวลาทำการ (Off-hour)	ปิดทำการ ถึง 17.00 น.	<ul style="list-style-type: none"> <li>● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ การบันทึกการซื้อขายรายใหญ่ (Trade Report – Big Lot)</li> <li>■ การบันทึกการซื้อขายนอกเวลาทำการ (Trade Report – Off-hour)</li> </ul>

\*การบันทึกการขายการซื้อเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ผิคนัด (Trade Report – Buy-in) และการบันทึกการซื้อขายเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ลูกค้าของสมาชิกผิคนัด (Trade Report – Member Buy-in) ให้ทำรายการภายในระยะเวลาที่สำนักหักบัญชีกำหนด

4.3 สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในไลฟ์เอ็กซ์เชนจ์ (LiVEx) ตลาดหลักทรัพย์จะเปิดให้มีการซื้อขายประจำวันด้วยระบบการซื้อขาย ตามหลักเกณฑ์ วิธีการและในระหว่างช่วงเวลาดังต่อไปนี้

ช่วงเวลาซื้อขาย	เวลาซื้อขาย	วิธีการซื้อขาย	ประเภทการซื้อขาย
1. ช่วงเวลาก่อนจับคู่การซื้อขายถึงเวลาจับคู่การซื้อขาย	9.30 น. ถึงเวลาจับคู่การซื้อขาย	<ul style="list-style-type: none"> <li>● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM) โดยจับคู่ซื้อขายคราวเดียวเมื่อถึงเวลาจับคู่การซื้อขาย</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ การซื้อขายเป็นหน่วยการซื้อขาย (Board Lot)</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ การบันทึกการซื้อขายรายใหญ่ (Trade Report – Big Lot)</li> </ul>

ช่วงเวลาซื้อขาย	เวลาซื้อขาย	วิธีการซื้อขาย	ประเภทการซื้อขาย
			<ul style="list-style-type: none"> <li>■ การบันทึกการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าวเป็นผู้ถือ (Trade Report – Foreign)</li> </ul>
2. ช่วงนอกเวลาทำการ (Off-hour)	ภายหลังเวลาจับคู่การซื้อขายถึง 11.00 น.	<ul style="list-style-type: none"> <li>● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ การบันทึกการซื้อขายรายใหญ่ (Trade Report – Big Lot)</li> <li>■ การบันทึกการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าวเป็นผู้ถือ (Trade Report – Foreign)</li> <li>■ การบันทึกการซื้อขายนอกเวลาทำการ (Trade Report – Off-hour)</li> </ul>

## 5. เวลาเปิดและเวลาปิดทำการซื้อขาย หรือเวลาจับคู่การซื้อขาย

5.1 ตลาดหลักทรัพย์จะจัดให้มีระบบการซื้อขาย ซึ่งจะสุ่มเลือก (Random) เวลาเปิดและเวลาปิดทำการซื้อขายประจำวัน ตามตารางด้านล่างนี้ ทั้งนี้ ยกเว้นการซื้อขายหลักทรัพย์ตามข้อ 5.2 และ 5.3

■ เวลาเปิดทำการซื้อขาย	
ช่วงเวลาทำการช่วงที่ 1	ระบบการซื้อขายจะกำหนดเวลาเปิดทำการในเวลาใดเวลาหนึ่งระหว่าง 9.55 น. ถึง 10.00 น.
ช่วงเวลาทำการช่วงที่ 2	ระบบการซื้อขายจะกำหนดเวลาเปิดทำการในเวลาใดเวลาหนึ่งระหว่าง 13.55 น. ถึง 14.00 น.
■ เวลาปิดทำการซื้อขาย	
ระบบการซื้อขายจะกำหนดเวลาปิดทำการในเวลาใดเวลาหนึ่งระหว่าง 16.35 น. ถึง 16.40 น.	

5.2 สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีสินทรัพย์อ้างอิงต่างประเทศ ตลาดหลักทรัพย์จะจัดให้มีระบบการซื้อขาย ซึ่งจะสุ่มเลือก (Random) เวลาเปิดและเวลาปิดทำการซื้อขายประจำวัน ตามตารางด้านล่างนี้

■ เวลาเปิดทำการซื้อขาย	ระบบการซื้อขายจะกำหนดเวลาเปิดทำการในเวลาใดเวลาหนึ่งในช่วงเดียวกับช่วงเวลาทำการช่วงที่ 1 ตามข้อ 5.1
■ เวลาปิดทำการซื้อขาย	ระบบการซื้อขายจะกำหนดเวลาปิดทำการในเวลาใดเวลาหนึ่งในช่วงเดียวกับช่วงเวลาปิดทำการซื้อขาย ตามข้อ 5.1

5.3 สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในไลฟ์เอ็กซ์เชนจ์ (LiVEx) ตลาดหลักทรัพย์จะจัดให้มีระบบการซื้อขาย ซึ่งจะสุ่มเลือก (Random) เวลาจับคู่การซื้อขายประจำวันในเวลาใดเวลาหนึ่งระหว่าง 10.30 น. ถึง 10.35 น.

## 6. รายการขั้นต่ำในการบันทึกคำสั่งซื้อขายและการบันทึกการซื้อขาย

การบันทึกคำสั่งซื้อขายหรือการบันทึกการซื้อขายเข้ามาในระบบการซื้อขายต้องมีรายการอย่างน้อยดังต่อไปนี้

6.1 ชื่อหลักทรัพย์

6.2 ราคาเสนอซื้อขายหรือราคาซื้อขาย

6.3 ปริมาณหลักทรัพย์

6.4 ประเภทผู้ซื้อขาย โดยให้จำแนกเป็นประเภทดังต่อไปนี้

(1) การลงทุนเพื่อบัญชีสมาชิกหรือบริษัทหลักทรัพย์ที่มีใช้สมาชิก (Principal)

(2) ลูกค้ำซึ่งเป็นคนต่างด้าว (Foreign)

(3) ลูกค้ำซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ธนาคาร บริษัทเงินทุน บริษัทประกัน

วินาศภัย บริษัทประกันชีวิต นิติบุคคลประเภทบรรษัท กองทุนส่วนบุคคล กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หรือนิติบุคคลอื่นที่มีลักษณะเดียวกัน (Institution)

(4) ลูกค้ำอื่น (Customer) นอกจาก (1) – (3)

6.5 หมายเลขประจำตัวสมาชิก

6.6 หมายเลขประจำตัวเจ้าหน้าที่รับอนุญาต

6.7 เลขที่บัญชีลูกค้ำ (Client ID)

6.8 ประเภทการเสนอซื้อขายสำหรับการซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM) หรือประเภทการบันทึกการซื้อขาย สำหรับการซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)

6.9 รายการอื่นตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

## 7. จำนวนและมูลค่าในการเสนอซื้อขายสำหรับการซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM)

การเสนอซื้อขายหลักทรัพย์ในแต่ละครั้งต้องมีจำนวนไม่เกิน 20 ล้านหน่วยของหลักทรัพย์นั้น และมีมูลค่าไม่เกิน 500 ล้านบาท

## 8. หน่วยการซื้อขาย (Board Lot)

8.1 ให้หน่วยการซื้อขายของหลักทรัพย์แต่ละประเภทมีจำนวนตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด เท่ากับ 100 หน่วยของหลักทรัพย์นั้น ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์อาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงหน่วยการซื้อขายของหลักทรัพย์ที่มีราคาปิดในแต่ละวันทำการซื้อขายตั้งแต่ 500 บาทขึ้นไป เป็นเวลา 6 เดือนติดต่อกันเป็น 50 หน่วยของหลักทรัพย์นั้น



8.2 ตลาดหลักทรัพย์อาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงหน่วยการซื้อขายจาก 50 หน่วยของหลักทรัพย์ตามข้อ 8.1 กลับไปเป็น 100 หน่วยของหลักทรัพย์นั้น ในกรณีดังต่อไปนี้

- (1) ราคาปิดของหลักทรัพย์นั้นในแต่ละวันทำการซื้อขายต่ำกว่า 500 บาท เป็นเวลา 6 เดือนติดต่อกัน หรือ
- (2) มีเหตุการณ์อันอาจทำให้ราคาซื้อขายของหลักทรัพย์นั้นต่ำกว่า 500 บาท ในวันแรกที่มีเหตุการณ์ดังกล่าว

8.3 ไม่ให้นำจำนวนหน่วยการซื้อขายตามข้อ 8.1 และ 8.2 มาใช้บังคับกับหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้ โดยให้หน่วยการซื้อขายเท่ากับ 1 หน่วยของหลักทรัพย์นั้น

- (1) ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการรับ การเปิดเผยสารสนเทศ และการเพิกถอนตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ
- (2) หลักทรัพย์จดทะเบียนในไลฟ์เอ็กซ์เชนจ์ (LiVEx)

## 9. ช่วงราคา (Tick Size)

ตลาดหลักทรัพย์กำหนดช่วงราคาในการเสนอซื้อขายหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้

### 9.1 กรณีทั่วไป

ราคาเสนอซื้อขาย				ช่วงราคา
		ต่ำกว่า	2 บาท	0.01 บาท
ตั้งแต่	2 บาท	แต่ต่ำกว่า	5 บาท	0.02 บาท
ตั้งแต่	5 บาท	แต่ต่ำกว่า	10 บาท	0.05 บาท
ตั้งแต่	10 บาท	แต่ต่ำกว่า	25 บาท	0.10 บาท
ตั้งแต่	25 บาท	แต่ต่ำกว่า	100 บาท	0.25 บาท
ตั้งแต่	100 บาท	แต่ต่ำกว่า	200 บาท	0.50 บาท
ตั้งแต่	200 บาท	แต่ต่ำกว่า	400 บาท	1.00 บาท
ตั้งแต่	400 บาทขึ้นไป			2.00 บาท

### 9.2 กรณียกเว้น

ตลาดหลักทรัพย์กำหนดช่วงราคาในการเสนอซื้อขายหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้ เท่ากับ 0.01 บาท

- (1) หน่วยลงทุนของกองทุนรวม ยกเว้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน และหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์
- (2) หน่วยของอิตีเอฟต่างประเทศ

## 10. ประเภทและเงื่อนไขการเสนอซื้อขายสำหรับการซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated

### Order Matching: AOM)

#### 10.1 สมาชิกอาจจะระบุประเภทการเสนอซื้อขาย ดังต่อไปนี้

ประเภทการเสนอซื้อขาย	ความหมายและลักษณะ
1. Limit Order	คำสั่งซื้อขายที่ระบุราคาเสนอซื้อขาย
2. At the Open (ATO)	คำสั่งซื้อขายที่ต้องการจับคู่ซื้อขายครั้งเดียวที่ราคาเปิด โดยระบบการซื้อขายจะยกเลิกจำนวนที่ไม่ได้รับการจับคู่เมื่อเปิดทำการซื้อขาย
3. At the Close (ATC)	คำสั่งซื้อขายที่ต้องการจับคู่ซื้อขายครั้งเดียวที่ราคาปิด โดยระบบการซื้อขายจะยกเลิกจำนวนที่ไม่ได้รับการจับคู่เมื่อปิดทำการซื้อขาย
4. Market Order	คำสั่งซื้อขายที่ต้องการเสนอซื้อ ณ ราคาเสนอขายต่ำสุดหรือเสนอขาย ณ ราคาเสนอซื้อสูงสุด ตามลำดับ และหากมีจำนวนคงเหลือที่ไม่สามารถจับคู่ซื้อขายได้ ระบบจะยกเลิกจำนวนดังกล่าวทันที
5. Market to Limit Order	คำสั่งซื้อขายที่ต้องการเสนอซื้อ ณ ราคาเสนอขายต่ำสุดหรือเสนอขาย ณ ราคาเสนอซื้อสูงสุดเพียงลำดับราคาเดียว และหากมีจำนวนคงเหลือที่ไม่สามารถจับคู่ซื้อขายได้ ระบบจะจัดให้จำนวนดังกล่าวเป็นการเสนอซื้อหรือเสนอขายที่ราคาซื้อขายสุดท้าย
6. Iceberg Order	คำสั่งซื้อขายที่ต้องการให้ระบบการซื้อขายแบ่งจำนวนเสนอซื้อขายออกเป็นจำนวนย่อย ๆ และทยอยส่งเข้าระบบตามลำดับ โดยจำนวนย่อยในลำดับหลังจะถูกส่งเข้าสู่ระบบเมื่อจำนวนย่อยในลำดับก่อนหน้าได้รับการจับคู่แล้ว ทั้งนี้ ให้แบ่งจำนวนเสนอซื้อขายเป็นจำนวนย่อย ๆ ได้ไม่เกิน 100 ลำดับ

#### 10.2 สมาชิกอาจจะระบุเงื่อนไขการเสนอซื้อขาย ดังต่อไปนี้

เงื่อนไขการเสนอซื้อขาย	ความหมายและลักษณะ
1. Day	คำสั่งซื้อขายที่มีผลอยู่ในระบบการซื้อขายภายในวันที่ส่งคำสั่งซื้อขาย
2. Good till Date	คำสั่งซื้อขายที่มีผลอยู่ในระบบการซื้อขายภายในวันที่กำหนด หรือจนกว่าจะถูกยกเลิก
3. Good till Cancel	คำสั่งซื้อขายที่มีผลอยู่ในระบบการซื้อขายจนกว่าจะถูกยกเลิก
4. Fill and Kill (FAK)	คำสั่งซื้อขายที่ต้องการจับคู่ซื้อขายทันที และหากไม่สามารถจับคู่ได้เลย หรือจับคู่ได้เพียงบางส่วน ให้ยกเลิกจำนวนที่ยังจับคู่ไม่ได้ทันที
5. Fill or Kill (FOK)	คำสั่งซื้อขายที่ต้องการจับคู่ซื้อขายทันที และหากไม่สามารถจับคู่ได้หมดทั้งจำนวน ให้ยกเลิกคำสั่งซื้อขายนั้นทันที

10.3 ประเภทและ/หรือเงื่อนไขของการเสนอซื้อขายที่ไม่อนุญาตให้สมาชิกบันทึกเข้ามาในระบบการซื้อขายในช่วงเวลาซื้อขาย ดังต่อไปนี้

ช่วงเวลาซื้อขาย	ประเภท/ เงื่อนไขของการเสนอซื้อขาย
ช่วงก่อนเปิดทำการ (Pre-open) และช่วงก่อนปิดทำการ (Pre-close)	<ul style="list-style-type: none"> <li>● ATO ที่มีเงื่อนไข Day, Good till Date หรือ Good till Cancel</li> <li>● ATC ที่มีเงื่อนไข Day, Good till Date หรือ Good till Cancel</li> <li>● Market Order</li> <li>● Market to Limit Order</li> <li>● การเสนอซื้อขายทุกประเภทที่มีเงื่อนไข FOK</li> </ul>
ช่วงเวลาทำการ (Trading Session)	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Market Order ที่มีเงื่อนไข Day, Good till Date หรือ Good till Cancel</li> <li>● ATO</li> <li>● ATC</li> </ul>

10.4 ระบบการซื้อขายจะจัดให้การเสนอซื้อขายประเภท At the Open (ATO) และ At the Close (ATC) เป็นการเสนอซื้อขายที่ราคาดังต่อไปนี้

(1) กรณีการเสนอซื้อ ระบบการซื้อขายจะจัดให้เป็นราคาที่สูงกว่าราคาเสนอซื้อสูงสุด 1 ช่วงราคา หรือราคาเสนอขายสูงสุด 1 ช่วงราคา แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

(2) กรณีการเสนอขาย ระบบการซื้อขายจะจัดให้เป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาเสนอขายต่ำสุด 1 ช่วงราคา หรือราคาเสนอซื้อต่ำสุด 1 ช่วงราคา แล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

เมื่อเปิดหรือปิดทำการซื้อขาย ระบบการซื้อขายจะจับคู่การซื้อขายโดยจัดให้การเสนอซื้อขายประเภท At the Open (ATO) และ At the Close (ATC) เป็นการเสนอซื้อขายที่อยู่ในลำดับแรกก่อนการเสนอซื้อขายประเภท Limit Order

10.5 การเสนอซื้อขายที่มีเงื่อนไข Good till Date หรือ Good till Cancel จะคงอยู่ในระบบการซื้อขายไม่เกิน 30 วันนับแต่วันที่สมาชิกบันทึกคำสั่งซื้อขายเข้ามาในระบบการซื้อขาย

ทั้งนี้ การเสนอซื้อขายที่มีเงื่อนไขตามวรรคหนึ่งที่ยังค้างอยู่ในระบบการซื้อขายจนถึงสิ้นวันทำการก่อนหน้า จะถูกยกเลิกเมื่อเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) เมื่อมีการประกาศขึ้นเครื่องหมายแสดงว่าราคาซื้อขายหลักทรัพย์เป็นราคาไม่รวมสิทธิประโยชน์

(2) เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลเกี่ยวกับหลักทรัพย์ในระบบการซื้อขายตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด เช่น การเปลี่ยนชื่อย่อของหลักทรัพย์, การเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นซึ่งทำให้จำนวนหุ้นเพิ่มขึ้นหรือลดลง เป็นต้น

(3) เมื่อราคาเสนอซื้อขายอยู่นอกช่วงราคาสูงสุดหรือราคาต่ำสุดประจำวัน

10.6 การเสนอซื้อขายประเภท Market Order หรือ Market to Limit Order สมาชิกสามารถระบุได้ต่อเมื่อปรากฏว่ามีคำสั่งซื้อขายฝั่งตรงข้ามที่ระบุการเสนอซื้อขายประเภท Limit Order อยู่ในระบบการซื้อขายในขณะนั้น

10.7 สำหรับการเสนอซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในไลฟ์เอ็กซ์เชนจ์ (LiVEx) ให้สมาชิกกรรมการเสนอซื้อขายประเภท Limit Order ที่มีเงื่อนไข Day เท่านั้น

### 11. การซื้อขายหลักทรัพย์หน่วยย่อย

ในการซื้อขายหลักทรัพย์หน่วยย่อย ให้สมาชิกกรรมการเสนอซื้อขายประเภท Limit Order ที่มีเงื่อนไข Day เท่านั้น ทั้งนี้ ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะไม่ได้จัดให้มีการซื้อขายหลักทรัพย์หน่วยย่อย

### 12. การประกาศขึ้นเครื่องหมายแสดงว่าราคาซื้อขายหลักทรัพย์เป็นราคาที่ไม่รวมสิทธิประโยชน์

ตลาดหลักทรัพย์อาจประกาศขึ้นเครื่องหมายดังต่อไปนี้ไว้ที่หลักทรัพย์เพื่อแสดงว่าราคาซื้อขายหลักทรัพย์เป็นราคาที่ไม่รวมสิทธิประโยชน์

เครื่องหมาย	ความหมาย
1. XD (Excluding Dividend)	ราคาซื้อขายไม่รวมถึงเงินปันผล
2. XR (Excluding Right)	ราคาซื้อขายไม่รวมถึงสิทธิในการจองซื้อหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ตามประเภทหลักทรัพย์เดิมและตามสัดส่วนการถือหลักทรัพย์ของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์นั้น (Right Offering)
3. XB (Excluding Other Benefits)	ราคาซื้อขายไม่รวมถึง (ก) สิทธิในการจองซื้อหลักทรัพย์ที่ออกใหม่นอกจากที่ระบุไว้ใน 2. หรือ (ข) สิทธิในการจองซื้อหลักทรัพย์เดิม
4. XW (Excluding Warrant)	ราคาซื้อขายไม่รวมถึงสิทธิในการได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหลักทรัพย์นั้น
5. XT (Excluding Transferable Subscription Right)	ราคาซื้อขายไม่รวมถึงสิทธิในการได้รับใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้
6. XN (Excluding Capital Return)	ราคาซื้อขายไม่รวมถึงเงินคืนทุน
7. XA (Excluding All)	ราคาซื้อขายไม่รวมถึงสิทธิประโยชน์ใด ๆ ตาม 1. ถึง 6. กรณีที่มีการให้สิทธิประโยชน์มากกว่าหนึ่งสิทธิประโยชน์

### 13. การบันทึกการเสนอขายชอร์ตในระบบการซื้อขาย

ให้สมาชิกบันทึกการเสนอขายชอร์ตในหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้เข้ามาในระบบการซื้อขายตามวิธีการและช่วงเวลาดังต่อไปนี้

ประเภทหลักทรัพย์	วิธีการบันทึก	ช่วงเวลาการบันทึก
1. หลักทรัพย์	ให้ระบุว่าเป็นการขายชอร์ต	ช่วงเวลาทำการ (Trading Session)
2. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ หรือหลักทรัพย์อ้างอิงของกองทุนรวมอีทีเอฟ ที่ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนหรือ	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ ช่วงก่อนเปิดทำการเพื่อคำนวณหา ราคาเปิด (Pre-open Session)</li> <li>■ ช่วงเวลาทำการ (Trading Session)</li> </ul>

ประเภทหลักทรัพย์	วิธีการบันทึก	ช่วงเวลาการบันทึก
ผู้ดูแลสภาพคล่องทำการขายชอร์ตเพื่อ บัญชีบริษัทประเภทเพื่อทำกำไรจาก ส่วนต่างของราคา (Arbitrage) หรือเพื่อ ดูแลสภาพคล่อง*		<ul style="list-style-type: none"> <li>ช่วงก่อนปิดทำการเพื่อคำนวณหา ราคาปิด (Pre-close)</li> </ul>

\*การขายชอร์ตในหลักทรัพย์ตาม 2. หมายความว่า “การขายชอร์ต” ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการขายชอร์ตในตลาดหลักทรัพย์

### ผลบังคับใช้

ตลาดหลักทรัพย์จะใช้แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาด  
หลักทรัพย์ฉบับนี้แทนแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาด  
หลักทรัพย์ ฉบับลงวันที่ 4 มีนาคม 2567 โดยให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 เป็นต้นไป

-----  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

21 มิถุนายน 2567