

สรุปการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับ DR และการซื้อขายตราสารแสดงสิทธิใน

หลักทรัพย์ต่างประเทศที่ไม่ต้องซื้อขายเป็นจำนวนเต็มของหน่วย (Fractional DR หรือ DRx)

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ DR และ Fractional DR (DRx) เพื่อสนับสนุนการพัฒนาผลิตภัณฑ์ DR และรองรับการซื้อขาย Fractional DR (DRx) โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 27 มิถุนายน 2565 เป็นต้นไป รายละเอียดดังนี้

1. ปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการรับ การเปิดเผยสารสนเทศ และการเพิกถอนตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (DR)

หลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูล DR

ให้ผู้ออก DR และ Fractional DR (DRx) เปิดเผยแพร่สารสนเทศแก่ผู้ลงทุน ดังนี้

- ข้อมูลสำคัญของ DR และ Fractional DR ให้เปิดเผยช่วงนอกเวลาทำการซื้อขายตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด
- ข้อมูลของหลักทรัพย์อ้างอิงต่างประเทศ ให้ผู้ออก DR และ Fractional DR เปิดเผยข้อมูลหลักทรัพย์อ้างอิง โดยไม่ชักช้าเมื่อทราบเหตุการณ์ดังกล่าว โดยสามารถเปิดเผยในระหว่างเวลาทำการซื้อขายได้ เพื่อให้ผู้ลงทุน สามารถซื้อขาย DR และ Fractional DR ได้อย่างต่อเนื่องตามตลาดสินทรัพย์อ้างอิงซึ่งอาจไม่ได้หยุดพักการซื้อขาย
- กรณีเกิดเหตุขัดข้องที่ทำให้ผู้ดูแลสภาพคล่องไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ผู้ออก DR และ Fractional DR อาจเปิดเผยข้อมูลการหยุดปฏิบัติหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่องได้ในระหว่างเวลาทำการซื้อขายได้ โดยไม่ต้องหยุดพักการซื้อขาย

2. ปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์

หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขาย Fractional DR

- ให้นำหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการซื้อขาย การชำระราคา และการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ มาใช้บังคับกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบ Fractional DR เท่าที่ไม่ขัดหรือแย้ง
- Fractional DR จะเปิดทำการซื้อขายตามเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด ทั้งนี้ รายการซื้อขายตั้งแต่เวลา 20:00 น. ของวันที่ T ต่อเนื่องไปจนถึงหลัง 24:00 น. ของวันถัดไป (T+1) นั้น จะนับเป็นรายการซื้อขายของวันทำการถัดไป (T+1) เช่น ทำการซื้อขายในช่วง 20:00 น. ของเย็นวันศุกร์ – 01:00 น. ของเช้าวันเสาร์ ให้ถือเป็นรายการซื้อขายของวันจันทร์ เป็นต้น
- การซื้อขาย Fractional DR จะใช้วิธีการซื้อขายแบบ Continuous automated order matching (AOM) เท่านั้น โดยการส่งคำสั่งสามารถระบุเป็นจำนวนเงินหรือมูลค่าที่ต้องการจะซื้อขาย (ทศนิยม 2 ตำแหน่ง) หรือระบุเป็นปริมาณ Fractional DR ที่จะซื้อขายเป็นจำนวนเต็มหรือ เป็นทศนิยม (fraction) ของ Fractional DR (ทศนิยม 4 ตำแหน่ง) ได้
- ไม่กำหนดหน่วยการซื้อขาย (Board Lot) สำหรับ Fractional DR

- สมาชิกต้องตรวจสอบให้ลูกค้าฝั่งผู้ซื้อต้องวางเงินสดไว้ล่วงหน้ากับบริษัทหลักทรัพย์เต็มจำนวนก่อนทำการซื้อ และให้ลูกค้าฝั่งผู้ขายต้องมี Fractional DR ในบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ในจำนวนที่เพียงพอก่อนทำการส่งคำสั่งซื้อขายในระบบการซื้อขาย
- ไม่กำหนดช่วงการเคลื่อนไหวของราคาสูงสุดและราคาต่ำสุด (Ceiling & Floor) ในลักษณะเดียวกับหลักทรัพย์อื่น ๆ แต่จะกำหนดกรอบการเคลื่อนไหวของราคาในแต่ละช่วง (Dynamic Price Band) แทนตามแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์ กำหนด
- ไม่อนุญาตให้มีการแก้ไขคำสั่งซื้อขาย แต่ให้ใช้การยกเลิกคำสั่งซื้อขายเดิมและส่งคำสั่งซื้อขายใหม่แทน
- เพื่อประโยชน์ในการกำกับดูแลการซื้อขาย ตลาดหลักทรัพย์ อาจจัดให้มีระบบตรวจสอบคำสั่งซื้อขายก่อนส่งเข้ามาในระบบการซื้อขาย โดยหากพบว่ามีคำสั่งซื้อขายที่ไม่เหมาะสม ระบบดังกล่าวอาจปฏิเสธคำสั่งซื้อขายนั้น รวมทั้งตลาดหลักทรัพย์ อาจพิจารณาดำเนินการอื่นใดตามที่เห็นสมควร
- ไม่นำเกณฑ์เรื่องการหยุดการซื้อขายกรณีดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ (SET INDEX) มีการเปลี่ยนแปลงในอัตราที่กำหนด (Circuit Breaker) มาใช้กับ Fractional DR

3. ปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการกำหนดหลักทรัพย์ที่สามารถขายชอร์ตได้

- ไม่อนุญาตให้ผู้ลงทุนมีการขายชอร์ต Fractional DR ในระยะแรก

4. แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขาย Fractional DR

- กำหนดช่วงเวลาทำการซื้อขาย ดังนี้
 - 7:00 น. ถึง 17:00 น.: สำหรับ Fractional DR ที่อ้างอิงหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาคเอเชีย
 - 20:00 น. ถึง 04:00 น.: สำหรับ Fractional DR ที่อ้างอิงหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาคอเมริกา
- การบันทึกคำสั่งซื้อขาย Fractional DR เข้ามาในระบบการซื้อขายต้องมีข้อมูล ชื่อหลักทรัพย์ จำนวนเงินหรือจำนวนหน่วยที่ต้องการซื้อขาย ราคาเสนอซื้อขาย(สำหรับ Limit Order) หมายเลขประจำตัวสมาชิก เลขที่บัญชีลูกค้า และรายการอื่นๆตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด
- กำหนดช่วงราคาในการเสนอซื้อขาย Fractional DR (Tick size) เท่ากับ 0.01 บาท
- อนุญาตให้ใช้เฉพาะคำสั่งซื้อขายประเภท Limit Order และ Market Order โดยมีคำสั่งซื้อขายจะผลในระบบการซื้อขายจนกว่าคำสั่งซื้อขายดังกล่าวจะถูกยกเลิก (Good till Cancel)
- กรอบราคาซื้อขาย Fractional DR : ระบบการซื้อขายจะจับคู่การซื้อขายที่ทำให้ราคาซื้อขายเปลี่ยนแปลงไม่เกิน $\pm 10\%$ ของค่าเฉลี่ยของราคาซื้อขายที่มีการจับคู่แล้วในช่วง 5 นาทีก่อนหน้า (Dynamic Price Band) ในกรณีที่ไม่มียุทธศาสตร์ซื้อขาย Fractional DR ในช่วงเวลาดังกล่าว ให้นำกรอบราคาซื้อขายล่าสุดมาใช้แทน ทั้งนี้ จะไม่มีการกำหนดกรอบราคาในช่วง 10 นาทีแรกหลังจากเปิดทำการซื้อขาย
- ในการขึ้นเครื่องหมายเพื่อแสดงว่าราคาซื้อขาย Fractional DR เป็นราคาที่ไม่วางสิทธิประโยชน์ เช่น เครื่องหมาย XD ตลาดหลักทรัพย์ จะขึ้นเครื่องหมายดังกล่าวเป็นเวลา 1 session หลังจากที่นายทะเบียนหลักทรัพย์ได้กำหนดรายชื่อบริษัท Fractional DR ที่จะได้รับสิทธิประโยชน์จากบริษัทผู้ออก Fractional DR