

แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยออกแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฉบับนี้ โดยอาศัยอำนาจตามข้อกำหนดดังต่อไปนี้

1. ข้อ 16 ข้อ 32/1 ข้อ 33 และข้อ 34 ของข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2555 ลงวันที่ 16 กรกฎาคม 2555 รวมถึงฉบับที่แก้ไขเพิ่มเติม
2. ข้อ 5 ของข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การขายชอร์ตในตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2544 ลงวันที่ 3 มกราคม 2544 รวมถึงฉบับที่แก้ไขเพิ่มเติม
3. ข้อ 14/3 ของข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนเป็นการชั่วคราว พ.ศ. 2562 ลงวันที่ 20 ธันวาคม 2562 รวมถึงฉบับที่แก้ไขเพิ่มเติม
4. ข้อ 20 ข้อ 35 ข้อ 37 ข้อ 42 ข้อ 47 ข้อ 48 ข้อ 50 ข้อ 51 ข้อ 52 ข้อ 53 ข้อ 54 ข้อ 58 ข้อ 58/1 ข้อ 73/4 ข้อ 73/5 ข้อ 73/7 ข้อ 73/8 และข้อ 78 ของประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง วิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2560 ลงวันที่ 28 สิงหาคม 2560 รวมถึงฉบับที่แก้ไขเพิ่มเติม

1. การจัดเก็บข้อมูล

สมาชิกต้องมีการจัดเก็บข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกคำสั่งซื้อขายของลูกค้าเพื่อตรวจสอบการทำการธุรกรรมย้อนหลังอย่างน้อย 2 ปี หรือตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยข้อมูลที่จัดเก็บให้รวมถึงแหล่งที่มาของคำสั่งซื้อขาย เช่น สำนักงาน, สาขา, IP Address ของเครื่องคอมพิวเตอร์ เป็นต้น โดยสมาชิกต้องนำเสนอให้ตลาดหลักทรัพย์ตรวจสอบได้เมื่อตลาดหลักทรัพย์ร้องขอ

2. ข้อมูลที่ได้จากระบบการซื้อขาย

2.1 ข้อมูลที่สมาชิกต้องเปิดเผย

ตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้สมาชิกเปิดเผยข้อมูลที่ได้จากระบบการซื้อขายดังต่อไปนี้ให้แก่ลูกค้า

- (1) ชื่อหลักทรัพย์ ราคาสูงสุดและต่ำสุดของทุกหลักทรัพย์ในวันทำการซื้อขายนั้น
- (2) ราคาเสนอซื้อขายสูงสุดและต่ำสุดและราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายของทุกหลักทรัพย์ในขณะนั้น
- (3) ราคาซื้อขายสูงสุดและต่ำสุด ราคาเปิดของทุกหลักทรัพย์ในวันทำการซื้อขายนั้น
- (4) ราคาปิดของทุกหลักทรัพย์ในวันทำการซื้อขายก่อนหน้านั้น การเปลี่ยนแปลงของราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายของทุกหลักทรัพย์ในขณะนั้นเปรียบเทียบกับราคาปิดในวันทำการซื้อขายก่อนหน้านั้นของหลักทรัพย์ดังกล่าว
- (5) ปริมาณ มูลค่าและจำนวนรายการซื้อขาย (Deal) ของแต่ละหลักทรัพย์ในขณะนั้น

- (6) จำนวนหลักทรัพย์ที่ราคาเสนอซื้อสูงสุดและราคาที่ต่ำกว่าตามลำดับ และราคาเสนอขายต่ำสุด และราคาที่สูงกว่าตามลำดับของทุกหลักทรัพย์ในขณะนั้น
- (7) ราคาที่ระบบการซื้อขายคำนวณได้ว่าจะเป็นหรือเป็นราคาเปิด และจะเป็นหรือเป็นราคาปิด
- (8) ดัชนีราคาหลักทรัพย์ และการเปลี่ยนแปลงของดัชนีดังกล่าวเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีนั้นในวันทำการซื้อขายก่อนหน้านั้น
- (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 ตราบเท่าที่ระบบบริหารความเสี่ยงในการส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกที่ตลาดหลักทรัพย์อนุญาตยังคงรองรับกลยุทธ์ที่เพิ่มหรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขนั้นได้ ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์อาจขอให้สมาชิกนำเสนอข้อมูลรายละเอียดของกลยุทธ์ตามที่ตลาดหลักทรัพย์เห็นสมควรก็ได้

(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 ตลาดหลักทรัพย์จะกำหนดเวลาทำการซื้อขายและจัดให้มีการซื้อขายด้วยระบบการซื้อขาย ซึ่งจะสุ่มเลือก (Random) เวลาเปิดและเวลาปิดทำการซื้อขาย ตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

(1) สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ ยกเว้นหลักทรัพย์ตาม (2) และ (3)

ช่วงเวลาซื้อขาย	เวลาซื้อขาย	วิธีการซื้อขาย	ประเภทการซื้อขาย
1. ช่วงก่อนเปิดทำการ ช่วงที่ 1 เพื่อคำนวณราคาเปิด (Pre-open Session I)	09.30 น. ถึง เปิดทำการ โดยจะ Random เวลาเปิดทำการใน เวลาใดเวลาหนึ่งระหว่าง 09.55 น. ถึง 10.00 น.	● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM) โดยจับคู่ซื้อขายครั้งเดียวเมื่อเปิดทำการ	การซื้อขายเป็นหน่วยการซื้อขาย (Board Lot)
2. ช่วงเวลาทำการช่วงที่ 1 (Trading Session I)	เปิดทำการ ถึง 12.30 น.	● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM)	■ การซื้อขายเป็นหน่วย ■ การซื้อขาย (Board Lot) ■ การซื้อขายหน่วยย่อย (Odd Lot)
		● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)	■ การบันทึกการซื้อขายรายใหญ่ (Trade Report – Big Lot)

ช่วงเวลาซื้อขาย	เวลาซื้อขาย	วิธีการซื้อขาย	ประเภทการซื้อขาย
			■ การบันทึกการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าวเป็นผู้ถือ (Trade Report – Foreign) ■ การบันทึกการซื้อขายเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ผลิต (Trade Report – Buy-in) ■ การบันทึกการซื้อขายเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ลูกค้าของสมาชิกผลิต (Trade Report – Member Buy-in)
หยุดพักการซื้อขาย			
3. ช่วงก่อนเปิดทำการ ช่วงที่ 2 เพื่อคำนวณราคาเปิด (Pre-open Session II)	13.30 น. ถึงเปิดทำการ โดยจะ Random เวลาเปิดทำการใน เวลาใดเวลาหนึ่งระหว่าง 13.55 น. ถึง 14.00 น.	● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM) โดยจับคู่ซื้อขายครั้งเดียวเมื่อเปิดทำการ	การซื้อขายเป็นหน่วยการซื้อขาย (Board Lot)
4. ช่วงเวลาทำการช่วงที่ 2 (Trading Session II)	เปิดทำการ ถึง 16.30 น.	● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM)	■ การซื้อขายเป็นหน่วยการซื้อขาย (Board Lot) ■ การซื้อขายหน่วยย่อย (Odd Lot)
		● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)	■ การบันทึกการซื้อขายรายใหญ่ (Trade Report – Big Lot) ■ การบันทึกการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าวเป็นผู้ถือ (Trade Report – Foreign)

ช่วงเวลาซื้อขาย	เวลาซื้อขาย	วิธีการซื้อขาย	ประเภทการซื้อขาย
5. ช่วงก่อนปิดทำการ เพื่อคำนวณหาราคาปิด (Pre-close)	16.30 น. ถึงปิดทำการ โดยจะ Random	● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM) โดยจับคู่ซื้อขายคราวเดียวเมื่อปิดทำการ	การซื้อขายเป็นหน่วยการ ซื้อขาย (Board Lot)
	เวลาปิดทำการในเวลาใดเวลาหนึ่งระหว่าง 16.35 น. ถึง 16.40 น.	● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)	■ การบันทึกการซื้อขายรายใหญ่ (Trade Report – Big Lot) ■ การบันทึกการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าวเป็นผู้ถือ (Trade Report – Foreign)
6. ช่วงนอกเวลาทำการ (Off-hour)	ปิดทำการ ถึง 17.00 น.	● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)	■ การบันทึกการซื้อขายรายใหญ่ (Trade Report – Big Lot) ■ การบันทึกการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าวเป็นผู้ถือ (Trade Report – Foreign) ■ การบันทึกการซื้อขายนอกเวลาทำการ (Trade Report – Off-hour)

(2) สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีสินทรัพย์อ้างอิงต่างประเทศ ซึ่งรวมถึงใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ และตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ*

ช่วงเวลาซื้อขาย	เวลาซื้อขาย	วิธีการซื้อขาย	ประเภทการซื้อขาย
ช่วงกลางวัน (Day Trading Session)			
1. ช่วงก่อนเปิดทำการ ช่วงกลางวันเพื่อ คำนวณหาราคาเปิด (Pre-open - Day Trading Session)	09.30 น. ถึง เปิดทำการโดย จะ Random เวลาเปิดทำการ ในเวลาใดเวลา หนึ่งระหว่าง 09.55 น. ถึง 10.00 น.	● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM) โดยจับคู่ซื้อขายครั้งเดียวเมื่อเปิดทำการ	การซื้อขายเป็นหน่วย การซื้อขาย (Board Lot)

ช่วงเวลาซื้อขาย	เวลาซื้อขาย	วิธีการซื้อขาย	ประเภทการซื้อขาย
2. ช่วงเวลาทำการช่วงกลางวัน (Day Trading Session)	เปิดทำการถึง 16.30 น.	● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM)	■ การซื้อขายเป็นหน่วยการซื้อขาย (Board Lot) ■ การซื้อขายหน่วยย่อย (Odd Lot)
		● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)	■ การบันทึกการซื้อขายรายใหญ่ (Trade Report – Big Lot) ■ การบันทึกการซื้อขายเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ผิคนัด (Trade Report – Buy-in) ■ การบันทึกการซื้อขายเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ลูกค้าของสมาชิกผิคนัด (Trade Report – Member Buy-in)
3. ช่วงก่อนปิดทำการช่วงกลางวันเพื่อคำนวณหาราคาปิด (Pre-close - Day Trading Session)	16.30 น. ถึงปิดทำการโดยจะ Random เวลาปิดทำการในเวลาใดเวลาหนึ่งระหว่าง 16.35 น. ถึง 16.40 น.	● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM) โดยจับคู่ซื้อขายคราวเดียวเมื่อปิดทำการ	การซื้อขายเป็นหน่วยการซื้อขาย (Board Lot)
		● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)	การบันทึกการซื้อขายรายใหญ่ (Trade Report – Big Lot)
4. ช่วงนอกเวลาทำการ (Off-hour)	ปิดทำการถึง 17.00 น.	● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)	■ การบันทึกการซื้อขายรายใหญ่ (Trade Report – Big Lot) ■ การบันทึกการซื้อขายนอกเวลาทำการ (Trade Report – Off-hour)
ช่วงกลางคืน (Night Trading Session)			
1. ช่วงก่อนเปิดทำการช่วงกลางคืนเพื่อ	18.45 น. ถึงเปิดทำการ	● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM)	การซื้อขายเป็นหน่วยการซื้อขาย (Board Lot)

ช่วงเวลาซื้อขาย	เวลาซื้อขาย	วิธีการซื้อขาย	ประเภทการซื้อขาย
คำนวณหาราคาเปิด (Pre-open - Night Trading Session)	โดยจะ Random เวลาเปิดทำการในเวลาใดเวลาหนึ่งระหว่าง 18.55 น. ถึง 19.00 น.	AOM) โดยจับคู่ซื้อขายครั้งเดียวเมื่อเปิดทำการ	
2. ช่วงเวลาทำการ ช่วงกลางคืน (Night Trading Session)	เปิดทำการ ถึง 02.45 น.	● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM)	การซื้อขายเป็นหน่วยการซื้อขาย (Board Lot)
		● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)	การบันทึกการซื้อขายรายใหญ่ (Trade Report – Big Lot)
3. ช่วงก่อนปิดทำการ ช่วงกลางคืน (Pre-close - Night Trading Session)	02.45 น. ถึง ปิดทำการ โดยจะ Random เวลาปิดทำการในเวลาใดเวลาหนึ่งระหว่าง 02.55 น. ถึง 03.00 น.	● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM) โดยจับคู่ซื้อขายคราวเดียวเมื่อปิดทำการ	การซื้อขายเป็นหน่วย การซื้อขาย (Board Lot)
		● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)	การบันทึกการซื้อขายรายใหญ่ (Trade Report – Big Lot)

*ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะประกาศว่าหลักทรัพย์ประเภทใดจะมีการซื้อขายในช่วงเวลากลางวัน (Day Trading Session) และ/หรือ ช่วงเวลากลางคืน (Night Trading Session) ในการรับหลักทรัพย์แต่ละประเภทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

(3) สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในไลฟ์เอ็กซ์เชนจ์ (LiVEx)

ช่วงเวลาซื้อขาย	เวลาซื้อขาย	วิธีการซื้อขาย	ประเภทการซื้อขาย
1. ช่วงเวลาก่อนจับคู่ การซื้อขายถึงเวลาจับคู่ การซื้อขาย	09.30 น. ถึง เวลาจับคู่ การซื้อขาย	● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM) โดยจับคู่ซื้อขายคราวเดียวเมื่อถึงเวลาจับคู่การซื้อขาย	■ การซื้อขายเป็นหน่วย การซื้อขาย (Board Lot)

ช่วงเวลาซื้อขาย	เวลาซื้อขาย	วิธีการซื้อขาย	ประเภทการซื้อขาย
	โดยจะ Random เวลาจับคู่ การซื้อขาย ในเวลาใด เวลาหนึ่ง ระหว่าง 10.30 น. ถึง 10.35 น.	● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)	■ การบันทึกการซื้อขาย รายใหญ่ (Trade Report – Big Lot) ■ การบันทึกการซื้อขาย หลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าว เป็นผู้ถือ (Trade Report – Foreign)
2. ช่วงนอกเวลาทำการ (Off-hour)	ภายหลัง เวลาจับคู่ การซื้อขาย ถึง 11.00 น.	● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)	■ การบันทึกการซื้อขาย รายใหญ่ (Trade Report – Big Lot) ■ การบันทึกการซื้อขาย หลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าว เป็นผู้ถือ (Trade Report – Foreign) ■ การบันทึกการซื้อขาย นอกเวลาทำการ (Trade Report – Off-hour)

(4) สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนตามมาตรการดำเนินการกรณีการซื้อขาย

หลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ผิดไปจากสภาพปกติของตลาด

ช่วงเวลาซื้อขาย	เวลาซื้อขาย	วิธีการซื้อขาย	ประเภทการซื้อขาย
1. ช่วงก่อนเปิดทำการ ช่วงที่ 1 เพื่อคำนวณหา ราคาเปิด (Pre-open Session I)	09.30 น. ถึง เปิดทำการ โดยจะ Random เวลาเปิดทำการในเวลาใด เวลาหนึ่ง ระหว่าง 09.55 น. ถึง 10.00 น.	● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่ อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM) ที่เป็นการจับคู่การซื้อขายคราวเดียว เมื่อเปิดทำการ	■ การซื้อขายเป็นหน่วย การซื้อขาย (Board Lot) ■ การซื้อขายหน่วยย่อย (Odd Lot)

ช่วงเวลาซื้อขาย	เวลาซื้อขาย	วิธีการซื้อขาย	ประเภทการซื้อขาย
2. ช่วงเวลาทำการช่วงที่ 1 เพื่อให้ซื้อขายด้วยวิธี Trade Report (Trading Session I)	เปิดทำการ ถึง 12.30 น.	● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)	■ การบันทึกการซื้อขายรายใหญ่ (Trade Report – Big Lot) ■ การบันทึกการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าวเป็นผู้ถือ (Trade Report – Foreign) ■ การบันทึกการซื้อขายเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ผิคนัด (Trade Report – Buy-in) ■ การบันทึกการซื้อขายเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ลูกค้าของสมาชิกผิคนัด (Trade Report – Member Buy-in)
หยุดพักการซื้อขาย			
3. ช่วงก่อนเปิดทำการช่วงที่ 2 เพื่อคำนวณหาราคาเปิด (Pre-open Session II)	13.30 น. ถึงเปิดทำการ โดยจะ Random เวลาเปิดทำการในเวลาใดเวลาหนึ่งระหว่าง 13.55 น. ถึง 14.00 น.	● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM) ที่เป็นการจับคู่การซื้อขายคราวเดียวเมื่อเปิดทำการ	■ การซื้อขายเป็นหน่วยการซื้อขาย (Board Lot) ■ การซื้อขายหน่วยย่อย (Odd Lot)
4. ช่วงเวลาทำการช่วงที่ 2 เพื่อให้ซื้อขายด้วยวิธี Trade Report (Trading Session II)	เปิดทำการ ถึง 16.30 น.	● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)	■ การบันทึกการซื้อขายรายใหญ่ (Trade Report – Big Lot) ■ การบันทึกการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าวเป็นผู้ถือ (Trade Report – Foreign)

ช่วงเวลาซื้อขาย	เวลาซื้อขาย	วิธีการซื้อขาย	ประเภทการซื้อขาย
5. ช่วงก่อนปิดทำการ เพื่อคำนวณหาราคาปิด (Pre-close)	16.30 น. ถึงปิดทำการ โดยจะ Random เวลาปิดทำ	● การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM) ที่เป็นการจับคู่การซื้อขายคราวเดียวเมื่อปิดทำการ	■ การซื้อขายเป็นหน่วยการซื้อขาย (Board Lot) ■ การซื้อขายหน่วยย่อย (Odd Lot)
	การในเวลาใดเวลาหนึ่งระหว่าง 16.35 น. ถึง 16.40 น.	● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)	■ การบันทึกการซื้อขายรายใหญ่ (Trade Report – Big Lot) ■ การบันทึกการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าวเป็นผู้ถือ (Trade Report – Foreign)
6. ช่วงนอกเวลาทำการ (Off-hour)	ปิดทำการ ถึง 17.00 น.	● การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)	■ การบันทึกการซื้อขายรายใหญ่ (Trade Report – Big Lot) ■ การบันทึกการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าวเป็นผู้ถือ (Trade Report – Foreign) ■ การบันทึกการซื้อขายนอกเวลาทำการ (Trade Report – Off-hour)

4.2 สำหรับหลักทรัพย์ที่ตลาดหลักทรัพย์เปิดให้มีการซื้อขายในเวลาทำการช่วงกลางคืน การซื้อขายในช่วงเวลาภายหลัง 24.00 น. ของวันทำการที่ต่อเนื่องไปถึงวันถัดไป ให้ถือว่าเป็นการซื้อขายของวันทำการนั้นด้วย

4.3 ในการบันทึกการขายเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ผิคนัด (Trade Report – Buy-in) และการบันทึกการซื้อเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ถูกค้าของสมาชิกผิคนัด (Trade Report – Member Buy-in) ให้สมาชิกทำรายการภายในระยะเวลาที่สำนักหักบัญชีกำหนด

5. การอ้างอิงราคาปิดของหลักทรัพย์

เพื่อประโยชน์ในการนำไปใช้อ้างอิง ตลาดหลักทรัพย์จะถือว่าราคาปิดของหลักทรัพย์ที่คำนวณได้ในวันใดเป็นราคาปิดของหลักทรัพย์ในวันดังกล่าว หากไม่สามารถคำนวณราคาปิดได้ ให้ถือว่าราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายในวันนั้นเป็นราคาปิดของหลักทรัพย์นั้น

ในกรณีหลักทรัพย์ที่เปิดให้มีการซื้อขายในเวลาทำการทั้งช่วงกลางวันและกลางคืน ให้ถือว่าราคาดังต่อไปนี้เป็นราคาปิดของหลักทรัพย์ในวันดังกล่าว

- (1) ราคาปิดของหลักทรัพย์ที่คำนวณได้ในเวลาทำการช่วงกลางวัน
- (2) ในกรณีที่ไม่สามารถคำนวณราคาตาม (1) ได้ ให้ใช้ราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายในเวลาทำการช่วงกลางวัน
- (3) ในกรณีที่ไม่มีราคาตาม (1) และ (2) ให้ใช้ราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายในเวลาทำการช่วงกลางคืนของวันทำการก่อนหน้า

ทั้งนี้ ในการคำนวณราคาปิดของหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่งและวรรคสอง ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์

6. รายการขั้นต่ำในการบันทึกคำสั่งซื้อขายและการบันทึกการซื้อขาย

การบันทึกคำสั่งซื้อขายหรือการบันทึกการซื้อขายเข้ามาในระบบการซื้อขายต้องมีรายการอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- 6.1 ชื่อหลักทรัพย์
- 6.2 ราคาเสนอซื้อขายหรือราคาซื้อขาย
- 6.3 ปริมาณหลักทรัพย์
- 6.4 ประเภทผู้ซื้อขาย โดยให้จำแนกเป็นประเภทดังต่อไปนี้
 - (1) การลงทุนเพื่อบัญชีสมาชิกหรือบริษัทหลักทรัพย์ที่มีใช้สมาชิก (Principal)
 - (2) ลูกค้าซึ่งเป็นคนต่างด้าว (Foreign)
 - (3) ลูกค้าซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ธนาคาร บริษัทเงินทุน บริษัทประกัน วินาศภัย บริษัทประกันชีวิต นิติบุคคลประเภทบรรษัท กองทุนส่วนบุคคล กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หรือนิติบุคคลอื่นที่มีลักษณะเดียวกัน (Institution)
 - (4) ลูกค้าอื่น (Customer) นอกจาก (1) – (3)
- 6.5 หมายเลขประจำตัวสมาชิก
- 6.6 หมายเลขประจำตัวเจ้าหน้าที่รับอนุญาต
- 6.7 เลขที่บัญชีลูกค้า (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 ตลาดหลักทรัพย์อาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงหน่วยการซื้อขายของหลักทรัพย์ที่มีราคาดิ่งในแต่ละวันทำการซื้อขายตั้งแต่ 500 บาทขึ้นไป เป็นเวลา 6 เดือนติดต่อกันเป็น 50 หน่วยของหลักทรัพย์นั้น

8.2 ตลาดหลักทรัพย์อาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงหน่วยการซื้อขายจาก 50 หน่วยของหลักทรัพย์ตาม ข้อ 8.1 กลับไปเป็น 100 หน่วยของหลักทรัพย์นั้น ในกรณีดังต่อไปนี้

- (1) ราคาดิ่งของหลักทรัพย์นั้นในแต่ละวันทำการซื้อขายต่ำกว่า 500 บาท เป็นเวลา 6 เดือน ติดต่อกัน หรือ
- (2) มีเหตุการณ์อันอาจทำให้ราคาซื้อขายของหลักทรัพย์นั้นต่ำกว่า 500 บาท ในวันแรก ที่มีเหตุการณ์ดังกล่าว

8.3 ไม่ให้นำจำนวนหน่วยการซื้อขายตามข้อ 8.1 และ 8.2 มาใช้บังคับกับหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้ โดย ให้หน่วยการซื้อขายเท่ากับ 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 บาท	บาทขึ้นไป			2.00 บาท

9.2 กรณียกเว้น

ตลาดหลักทรัพย์กำหนดช่วงราคาในการเสนอซื้อขายหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้ เท่ากับ 0.01 บาท

(1) หน่วยลงทุนของกองทุนรวม ยกเว้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ 1 ให้ใช้ช่วงราคาในการเสนอซื้อขายหลักทรัพย์เหมือนกรณีทั่วไปตามข้อ 9.1

(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 ราคาเสนอซื้อสูงสุดเพื่งลำดับราคาเดียว 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 ทั้งนี้ ไม่เกิน 30 วันนับแต่วันที่สมาชิกบันทึกคำสั่งซื้อขายเข้ามาในระบบการซื้อขาย
3. Good till Cancel	คำสั่งซื้อขายที่มีผลอยู่ในระบบการซื้อขายจนกว่าจะถูกยกเลิก ทั้งนี้ ไม่เกิน 30 วันนับแต่วันที่สมาชิกบันทึกคำสั่งซื้อขายเข้ามาในระบบการซื้อขาย
4. Fill and Kill (FAK)	คำสั่งซื้อขายที่ต้องการจับคู่ซื้อขายทันที และหากไม่สามารถจับคู่ได้เลย หรือจับคู่ได้เพียงบางส่วน ให้ยกเลิกจำนวนที่ยังจับคู่ไม่ได้ในทันที
5. Fill or Kill (FOK)	คำสั่งซื้อขายที่ต้องการจับคู่ซื้อขายทันที และหากไม่สามารถจับคู่ได้หมดทั้งจำนวน ให้ยกเลิกคำสั่งซื้อขายนั้นทันที

ทั้งนี้ สำหรับหลักทรัพย์ที่เปิดให้มีการซื้อขายในเวลาทำการทั้งช่วงกลางวันและกลางคืน คำสั่งซื้อขายจะมีผลอยู่ในระบบการซื้อขายจนถึงเวลาปิดทำการซื้อขายช่วงกลางคืน

10.3 ประเภทและ/หรือเงื่อนไขของการเสนอซื้อขายที่ไม่อนุญาตให้สมาชิกบันทึกเข้ามาในระบบการซื้อขายในช่วงเวลาซื้อขาย ดังต่อไปนี้

ช่วงเวลาซื้อขาย	ประเภท/ เงื่อนไขของการเสนอซื้อขาย
ช่วงก่อนเปิดทำการ (Pre-open) และช่วงก่อนปิดทำการ (Pre-close)	● ATO ที่มีเงื่อนไข Day, Good till Date หรือ Good till Cancel ● ATC ที่มีเงื่อนไข Day, Good till Date หรือ Good till Cancel ● Market Order ● Market to Limit Order ● การเสนอซื้อขายทุกประเภทที่มีเงื่อนไข FOK
ช่วงเวลาทำการ (Trading Session)	● Market Order ที่มีเงื่อนไข Day, Good till Date หรือ Good till Cancel ● ATO ● ATC

10.4 ระบบการซื้อขายจะจัดให้มีการเสนอซื้อขายประเภท 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 การเสนอซื้อขายซึ่งยังค้างอยู่ในระบบการซื้อขาย อาจถูกยกเลิกโดยอัตโนมัติ เมื่อเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) เมื่อมีการประกาศขึ้นเครื่องหมายแสดงว่าราคาซื้อขายหลักทรัพย์เป็นราคาไม่รวมสิทธิประโยชน์

(2) เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลเกี่ยวกับหลักทรัพย์ในระบบการซื้อขายตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด เช่น การเปลี่ยนชื่อย่อของหลักทรัพย์, การเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นซึ่งทำให้จำนวนหุ้นเพิ่มขึ้นหรือลดลง เป็นต้น

(3) เมื่อราคาเสนอซื้อขายอยู่นอกช่วงราคาสูงสุดหรือราคาต่ำสุดประจำวัน

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

10.7 สำหรับการเสนอซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในไลฟ์เอ็กซ์เชนจ์ (LiVEx) ให้สมาชิกระบุการเสนอซื้อขายประเภท Limit Order ที่มีเงื่อนไข Day เท่านั้น

11. การซื้อขายหลักทรัพย์หน่วยย่อย

ในการซื้อขายหลักทรัพย์หน่วยย่อย ให้สมาชิกระบุการเสนอซื้อขายประเภท Limit Order ที่มีเงื่อนไข Day เท่านั้น ทั้งนี้ ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะไม่ได้จัดให้มีการซื้อขายหลักทรัพย์หน่วยย่อย

12. การแก้ไขหรือยกเลิกการเสนอซื้อขาย

12.1 ในการแก้ไขหรือยกเลิกการเสนอซื้อขาย ให้สมาชิกกระทำด้วยระบบการซื้อขายได้เฉพาะก่อนที่การเสนอซื้อขายดังกล่าวจะได้รับการจับคู่ซื้อขาย

12.2 การแก้ไขการเสนอซื้อขายให้กระทำได้เฉพาะรายการดังต่อไปนี้

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

12.3 ตลาดหลักทรัพย์อาจปฏิเสธ (Reject) คำขอของสมาชิกที่เป็นการส่งเพื่อแก้ไขหรือยกเลิกการเสนอซื้อขายของสมาชิกที่บันทึกเข้ามาในระบบการซื้อขาย หากการส่งคำขอเพื่อแก้ไขหรือยกเลิกการเสนอซื้อขายนั้นมีระยะเวลาไม่น้อยกว่า 250 มิลลิวินาทีหลังจากการเสนอซื้อขายของสมาชิกถูกบันทึกเข้ามาในระบบการซื้อขาย

ความในวรรคหนึ่งไม่ให้อำนาจบังคับกับบุคคลดังต่อไปนี้

(1) ผู้ดูแลสภาพคล่องในหลักทรัพย์ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยบุคคลที่เกี่ยวข้องในระบบการซื้อขาย

(2) ผู้ดูแลสภาพคล่องในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดที่ทำการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อประกันความเสี่ยง (Hedging)

13. การแก้ไขรายการซื้อขาย (Deal)

การขออนุญาตแก้ไขรายการซื้อขาย (Deal) ให้สมาชิกกระทำด้วยระบบการซื้อขายก่อนเวลา 17.00 น. ของวันที่เกิดรายการซื้อขาย แต่หากเป็นรายการซื้อขาย (Deal) ที่เกิดขึ้นในเวลาทำการช่วงกลางวัน สมาชิกไม่อาจกระทำด้วยระบบการซื้อขายได้

14. การประกาศขึ้นเครื่องหมายแสดงว่าราคาซื้อขายหลักทรัพย์เป็นราคาที่ไม่รวมสิทธิประโยชน์

ตลาดหลักทรัพย์อาจประกาศขึ้นเครื่องหมายดังต่อไปนี้ไว้ที่หลักทรัพย์ล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการ (ก) ก่อนวันที่บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์กำหนดปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหลักทรัพย์ หรือ (ข) จนถึงวันที่บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์กำหนดรายชื่อผู้ถือหลักทรัพย์เพื่อให้สิทธิประโยชน์ (แล้วแต่กรณี) เพื่อแสดงว่าราคาซื้อขายหลักทรัพย์เป็นราคาที่ไม่รวมสิทธิประโยชน์

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

ในกรณีที่ตลาดหลักทรัพย์ไม่สามารถขึ้นเครื่องหมายล่งหน้าได้ตามระยะเวลาที่กำหนดในวรรคหนึ่ง ตลาดหลักทรัพย์อาจพิจารณาประกาศขึ้นเครื่องหมายไว้เป็นการล่งหน้าก่อนวันให้สิทธิดังกล่าวตามระยะเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์เห็นสมควรแก่กรณี

15. การบันทึกการเสนอขายชอร์ตในระบบการซื้อขาย

ให้สมาชิกบันทึกการเสนอขายชอร์ตในหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้เข้ามาในระบบการซื้อขายตามวิธีการและช่วงเวลาดังต่อไปนี้

ประเภทหลักทรัพย์	วิธีการบันทึก	ช่วงเวลาการบันทึก
1. หลักทรัพย์	ให้ระบุว่าเป็นการขายชอร์ต	ช่วงเวลาทำการ (Trading Session)
2. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟหรือหลักทรัพย์อ้างอิงของกองทุนรวมอีทีเอฟ ที่ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนหรือผู้ดูแลสภาพคล่องทำการขายชอร์ตเพื่อบัญชีบริษัทประเภทเพื่อทำกำไรจากส่วนต่างของราคา (Arbitrage) หรือเพื่อผู้ดูแลสภาพคล่อง*	-	■ ช่วงก่อนเปิดทำการเพื่อคำนวณหาราคาเปิด (Pre-open Session) ■ ช่วงเวลาทำการ (Trading Session) ■ ช่วงก่อนปิดทำการเพื่อคำนวณหาราคาปิด (Pre-close)

*การขายชอร์ตในหลักทรัพย์ตาม 2. หมายความว่า “การขายชอร์ต” ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการขายชอร์ตในตลาดหลักทรัพย์

16. กรอบราคาซื้อขายหลักทรัพย์ (Dynamic Price Band)

ตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้นำกรอบราคาซื้อขายหลักทรัพย์มาใช้ในช่วงเวลาทำการซื้อขาย (Trading Session) โดยหากมีคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งจะทำให้เกิดการจับคู่การซื้อขายหลักทรัพย์นั้นในราคาที่สูงกว่าหรือต่ำกว่ากรอบราคาซื้อขายหลักทรัพย์ ระบบการซื้อขายจะดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) จับคู่การซื้อขายเฉพาะส่วนที่ไม่เกินกว่ากรอบราคาซื้อขายหลักทรัพย์ และจะยกเลิกในส่วนที่หากได้รับการจับคู่ซื้อขายแล้วทำให้ราคาซื้อขายอยู่นอกกรอบราคาซื้อขายหลักทรัพย์ และ

(2) หยุดการซื้อขายเฉพาะหลักทรัพย์นั้นเป็นการชั่วคราวเพื่อเข้าสู่ช่วงก่อนเปิดทำการซื้อขาย (Pre-open) เป็นเวลา 2 นาที ทั้งนี้ ไม่เกินระยะเวลาการซื้อขายในแต่ละช่วงเวลาทำการซื้อขายที่เหลืออยู่

เมื่อหลักทรัพย์ตาม (2) หยุดการซื้อขายเป็นการชั่วคราว ให้หลักทรัพย์ดังกล่าวที่ซื้อขายในบัญชีการเสนอซื้อขาย (Order Book) ที่บุคคลต่างด้าวเป็นผู้ถือ (-F) และที่เป็นหน่วยย่อย (Odd Lot) และหลักทรัพย์ที่ใช้หลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นสินทรัพย์อ้างอิง ถูกหยุดการซื้อขายเป็นการชั่วคราวเพื่อเข้าสู่ช่วงก่อนเปิดทำการซื้อขาย (Pre-open) เป็นเวลา 2 นาทีด้วย

17. การห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์เป็นการชั่วคราวโดยอัตโนมัติ (Auto Pause)

ตลาดหลักทรัพย์จะห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งเป็นการชั่วคราวโดยอัตโนมัติเมื่อหลักทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนรวมของการเสนอซื้อหรือเสนอขายเกินกว่าอัตราที่กำหนดในช่วงก่อนเปิดทำการ (Pre-open) และช่วงเวลาทำการ (Trading Session) ที่เป็นการซื้อขายซึ่งกระทำด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM) โดยจะห้ามการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นเวลา 60 นาที วันละไม่เกิน 1 ครั้ง แต่ทั้งนี้ ไม่เกินระยะเวลาการซื้อขายในแต่ละช่วงเวลาทำการที่เหลืออยู่

ในกรณีที่หลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่งถูกสั่งห้ามซื้อหรือขายเป็นการชั่วคราวโดยอัตโนมัติด้วยการขึ้นเครื่องหมาย P ไว้ที่หลักทรัพย์นั้น ให้หลักทรัพย์ดังกล่าวที่ซื้อขายในบัญชีการเสนอซื้อขาย (Order Book) ที่บุคคลต่างค่าเป็นผู้ถือ (-F) และที่เป็นหน่วยย่อย (Odd Lot) และหลักทรัพย์ที่ใช้หลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นสินทรัพย์อ้างอิง ถูกสั่งห้ามซื้อหรือขายเป็นการชั่วคราวโดยอัตโนมัติด้วยการขึ้นเครื่องหมาย P ด้วย

ผลบังคับใช้

ตลาดหลักทรัพย์จะใช้แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฉบับนี้ แทนแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ ฉบับลงวันที่ 3 พฤษภาคม 2568 โดยให้แนวทางปฏิบัติฉบับนี้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 เป็นต้นไป เว้นแต่ความในวรรคสองของข้อ 16 (2) ให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ตลาดหลักทรัพย์ประกาศกำหนด

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

26 พฤษภาคม 2568