

**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 **นิยาม**

“ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

“สมาชิก” หมายความว่า สมาชิกของตลาดหลักทรัพย์

“คณะกรรมการ” หมายความว่า คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์

“ผู้จัดการ” หมายความว่า ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์

“สำนักหักบัญชี” หมายความว่า บริษัทจำกัดที่ตลาดหลักทรัพย์จัดตั้งขึ้นเพื่อประกอบการเป็นศูนย์กลางการให้บริการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่ได้มีการซื้อขายรวมทั้งบริการอื่นที่เกี่ยวข้อง

“หลักทรัพย์” หมายความว่า หลักทรัพย์จดทะเบียน

“หน่วยของอียูเอฟต่างประเทศ” หมายความว่า หน่วยของอียูเอฟต่างประเทศตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการรับและเพิกถอนหน่วยของอียูเอฟ และการเปิดเผยสารสนเทศของอียูเอฟต่างประเทศ

“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” หมายความว่า หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการรับและเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียนประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนซึ่งเป็นคนต่างด้าว และการเปิดเผยข้อมูล

“ตราสารหนี้” หมายความว่า ตราสารหนี้ตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการรับตราสารหนี้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

“ตลาดหลักทรัพย์หลัก” (Home Exchange) หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์หลักตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการรับหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์แต่ละประเภท

“คำสั่งซื้อขาย” หมายความว่า คำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์

“การเสนอซื้อขาย” หมายความว่า การเสนอซื้อหรือการเสนอขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์

“การซื้อขาย” หมายความว่า การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์

“ระบบการซื้อขาย” หมายความว่า ระบบคอมพิวเตอร์ที่ใช้ในการซื้อขายตามตลาดหลักทรัพย์จัดให้มีขึ้น

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

“การซื้อเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ผิคนัด” (Buy-in) หมายความว่า การซื้อหลักทรัพย์โดยสำนักหักบัญชีเพื่อการส่งมอบกรณีสมาชิกสำนักหักบัญชีไม่สามารถส่งมอบหลักทรัพย์ที่ซื้อขายต่อสำนักหักบัญชีภายในเวลาที่สำนักหักบัญชีกำหนด

“การซื้อเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ลูกค้าของสมาชิกผิคนัด” (Member buy - in) หมายความว่า การซื้อหลักทรัพย์โดยสมาชิกเนื่องจากลูกค้าของสมาชิกผิคนัดส่งมอบหลักทรัพย์ที่ซื้อขายต่อสมาชิก

(\*เพิ่มเติมบทนิยามคำว่า “การซื้อขายเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ลูกค้ำของสมาชิกผิคนัด” (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 สิทธิประโยชน์อ้างอิงหรือหุ้นอ้างอิงของโบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ โบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หรือโบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

“อัตราแปลงสภาพ” หมายความว่า จำนวนสิทธิในการซื้อหรือขายสิทธิประโยชน์อ้างอิง ที่จะได้รับจากการใช้สิทธิในโบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ โบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หรือโบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นจำนวนหนึ่งสิทธิ

“ราคาเสนอขายครั้งแรก” (IPO Price) หมายความว่า ราคาดังต่อไปนี้

(1) ราคาเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนหรือต่อผู้ลงทุนในประเทศไทยเป็นครั้งแรก ตามที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน หรือสารสนเทศที่แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์ หรือ

(2) ราคาปิดของหน่วยของอีทีเอฟต่างประเทศ หรือหลักทรัพย์อ้างอิงในตลาดหลักทรัพย์หลัก (Home Exchange) ภายในสองวันทำการซื้อขายก่อนวันที่เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เป็นวันแรก

“ช่วงราคา” หมายความว่า ชั้นอัตราขึ้นลงของราคาซื้อขายหลักทรัพย์แต่ละหลักทรัพย์ตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

“ลูกค้ำ” 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” หมายความว่า ตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วย การรับ การเปิดเผยสารสนเทศ และการเพิกถอนตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ

(\*เพิ่มเติมบทนิยามคำว่า “ตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ” โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 7 พฤษภาคม 2558 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 16 พฤษภาคม 2558 เป็นต้นไป)

**หมวด 1**

**การซื้อขาย**

<p>การซื้อขาย</p> <p>ข้อ 3 การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ให้กระทำโดยสมาชิกด้วยระบบการซื้อขายโดยสมาชิกด้วยระบบการซื้อขาย</p> <p>คั้งต่อไปนี้</p>	<p>การซื้อขายหลักทรัพย์โดยสมาชิกตามวรรคหนึ่งให้หมายรวมถึง การซื้อขายโดยบุคคล</p>	<p>การซื้อขายโดยสมาชิกด้วยระบบการซื้อขาย</p>
<p>ด้วยตนเอง</p> <p>บุคคลตามวรรคสองอาจบันทึกคำสั่งซื้อขายผ่านช่องทางการซื้อขายตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขและวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด</p>	<p>(1) บุคคลที่เกี่ยวข้องในระบบการซื้อขายตามหมวด 9</p> <p>(2) ลูกค้ำที่สมาชิกยินยอมให้บันทึกคำสั่งซื้อขายเข้ามาในระบบการซื้อขาย</p>	
	<p>ข้อ 4 สมาชิกต้องรับผิดชอบต่อการเสนอซื้อขาย การซื้อขาย หรือการกระทำใดๆ ที่บุคคลตามข้อ 3 ได้กระทำเข้ามาในระบบการซื้อขาย และรับผิดชอบในความเสียหายที่เกิดขึ้นกับระบบการซื้อขายอันเนื่องมาจากระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิก หรือการต่อเชื่อมระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกให้กับบุคคลอื่นใดที่สมาชิกอนุญาต</p>	<p>ความรับผิดชอบสมาชิกต่อการกระทำในระบบการซื้อขาย</p>

ในกรณีที่ระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกมีการทำงานที่ไม่ถูกต้องตามหรือขัดต่อข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวกับการซื้อขาย หรือมาตรฐานที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด หรืออาจทำให้เกิดความเสียหายต่อระบบการซื้อขาย ตลาดหลักทรัพย์อาจห้ามสมาชิกใช้ระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกหรือดำเนินการอื่นใดตามที่ตลาดหลักทรัพย์เห็นสมควร

- |  |  |
|--|--|
| ข้อ 5 สมาชิกต้องดำเนินการให้ลูกค้ายินยอมผูกพันและปฏิบัติตามข้อบังคับนี้ และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง  | การดำเนินการให้ลูกค้าปฏิบัติตามข้อกำหนด                |
| ข้อ 6 ตลาดหลักทรัพย์อาจกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีปฏิบัติที่เกี่ยวกับการซื้อขายรวมถึงการใช้ระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิก การใช้ชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์ สถานที่ติดตั้ง และการต่อเชื่อมอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ของสมาชิกที่ใช้ในการซื้อขายและบุคคลที่อาจเข้าไปในสถานที่ดังกล่าว | การกำหนดหลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มเติม         |
| ตลาดหลักทรัพย์อาจกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเฉพาะสำหรับการเสนอซื้อขายหรือการซื้อขายหลักทรัพย์บางประเภทตามที่เห็นสมควร   |  |
| ข้อ 7 การบันทึกการเสนอซื้อขายหรือการบันทึกการซื้อขายต้องมีรายการตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด  | รายการในการบันทึกการเสนอซื้อขายหรือการซื้อขาย          |
| ข้อ 8 ข้อมูลที่ถูกบันทึกหรือได้รับการประมวลผลในระบบการซื้อขายเป็นกรรมสิทธิ์ของตลาดหลักทรัพย์<br>สมาชิกอาจเปิดเผยข้อมูลที่ได้รับจากระบบการซื้อขายเมื่อได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์   | ข้อมูลจากระบบการซื้อขายเป็นกรรมสิทธิ์ของตลาดหลักทรัพย์ |
| ข้อ 9 ตลาดหลักทรัพย์จะเก็บรักษาข้อมูลการซื้อขายตามระยะเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์เห็นสมควร   | การเก็บรักษาข้อมูลการซื้อขาย                           |
| ข้อ 10 ในกรณีที่มิข้อสงสัยหรือมีปัญหาเกี่ยวกับการซื้อขายตามข้อบังคับนี้ ให้ผู้จัดการเป็นผู้มีอำนาจวินิจฉัยและสั่งการ   | อำนาจวินิจฉัย/สั่งการของผู้จัดการ                      |

## หมวด 2 วันและเวลาซื้อขาย

ข้อ 11 การซื้อขายด้วยระบบการซื้อขายให้กระทำได้ในวันจันทร์ถึงวันศุกร์ในเวลา  
ที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด วันและเวลาทำการ  
ซื้อขาย

ข้อ 12 วันหยุดทำการซื้อขายมีดังต่อไปนี้ วันหยุดทำการ  
ซื้อขาย  
(1) วันหยุดประจำสัปดาห์ คือ วันเสาร์และวันอาทิตย์  
(2) วันหยุดตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

ข้อ 13 เพื่อให้การซื้อขายเป็นไปอย่างเหมาะสมหรือเพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้  
ลงทุน คณะกรรมการอาจเปลี่ยนแปลงเวลาทำการซื้อขายหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งหรือทั้งหมด  
เป็นการชั่วคราวได้ตามที่เห็นสมควร การเปลี่ยนแปลง  
เวลาซื้อขาย

ในกรณีมีเหตุขัดข้องอันเนื่องมาจากระบบการซื้อขายหรือระบบส่งคำสั่งซื้อขายของ  
สมาชิกซึ่งทำให้ไม่อาจทำการซื้อขายได้ตามปกติ ตลาดหลักทรัพย์อาจเปลี่ยนแปลงเวลาทำการซื้อ  
ขายเป็นการชั่วคราวได้ตามที่เห็นสมควร

ในกรณีที่ตลาดหลักทรัพย์มีการเปลี่ยนแปลงเวลาทำการซื้อขายเป็นการชั่วคราวตาม  
วรรคหนึ่งหรือวรรคสอง ตลาดหลักทรัพย์อาจเปลี่ยนแปลงเวลาซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วงนอกเวลา  
ทำการได้ตามที่เห็นสมควร

## หมวด 3 วิธีการซื้อขาย

### ส่วนที่ 1 การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM)

ข้อ 14 การซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM) การซื้อขายด้วยวิธี  
ระบบการซื้อขายจะจับคู่การซื้อขายโดยอัตโนมัติตามหลักราคาและเวลาที่ดีที่สุด (Price then Time  
Priority) ดังต่อไปนี้ จับคู่อัตโนมัติ

(1) ราคาเสนอซื้อที่สูงกว่าราคาเสนอซื้ออื่นให้ได้รับการจับคู่การซื้อขาย  
ในลำดับก่อน ถ้าราคาเสนอซื้อในแต่ละราคามีมากกว่า 1 รายการ ให้ราคาเสนอซื้อที่เข้ามาในระบบ  
การซื้อขายก่อนได้รับการจับคู่การซื้อขายในลำดับก่อน

(2) ราคาเสนอขายที่ต่ำกว่าราคาเสนอขายอื่นให้ได้รับการจับคู่การซื้อขายในลำดับก่อน ถ้าราคาเสนอขายในแต่ละราคามีมากกว่า 1 รายการ ให้ราคาเสนอขายที่เข้ามาในระบบการซื้อขายก่อนได้รับการจับคู่การซื้อขายในลำดับก่อน

การบันทึกการเสนอซื้อขายด้วยวิธีการตามวรรคหนึ่ง ให้กระทำตามหลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

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

การคำนวณราคาเปิดหรือราคาปิด

ระบบการซื้อขายจะคำนวณหาราคาเปิดหรือราคาปิดตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ราคาที่ทำให้มีจำนวนการซื้อขายมากที่สุดเมื่อเปิดหรือปิดทำการซื้อขาย (Maximum Matchable Volume)

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

(3) ในกรณีที่ราคาตาม (2) มีมากกว่า 1 ราคา ให้ใช้ราคาดังต่อไปนี้

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

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

(3.3) หากมีจำนวนการเสนอซื้อรวมเท่ากับจำนวนการเสนอขายรวมในทุกระดับราคา ให้ใช้ราคาที่ใกล้เคียงราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย และหากไม่มีราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย ให้ใช้ราคาที่ใกล้เคียงราคาเสนอขายครั้งแรก (IPO Price) ทั้งนี้ หากไม่มีราคาที่ใกล้เคียงราคาเสนอขายครั้งแรก (IPO Price) ให้ใช้ราคาที่สูงที่สุด

(3.4) หากเป็นกรณีที่ทั้ง Positive Imbalance และ Negative Imbalance ให้พิจารณาเฉพาะ 2 ระดับราคาที่เป็นช่วงเปลี่ยนจาก Positive Imbalance เป็น Negative Imbalance และเลือกราคาที่ใกล้เคียงราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย และหากไม่มีราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย ให้ใช้ราคาที่ใกล้เคียงราคาเสนอขายครั้งแรก (IPO Price) ทั้งนี้ หากไม่มีราคาที่ใกล้เคียงราคาเสนอขายครั้งแรก (IPO Price) ให้ใช้ราคาที่สูงที่สุด

ข้อ 16 เพื่อประโยชน์ในการอ้างอิง ตลาดหลักทรัพย์จะถือว่าราคาปิดของ  
หลักทรัพย์ที่คำนวณได้ตามข้อ 15 ในวันใดเป็นราคาปิดของหลักทรัพย์ในวันดังกล่าว หากไม่  
สามารถคำนวณราคาปิดตามข้อ 15 ได้ ให้ถือว่าราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายในวันนั้นเป็นราคาปิดของ  
หลักทรัพย์นั้น

การอ้างอิงราคาปิด  
ของหลักทรัพย์

ข้อ 17 สมาชิกอาจระบุประเภทของการเสนอซื้อขายตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

ประเภทการเสนอ  
ซื้อขาย

ข้อ 18 ราคาเสนอซื้อขายต้องเป็นราคาที่ตรงตามช่วงราคาที่ตลาดหลักทรัพย์  
กำหนด

ช่วงราคา

ข้อ 19 การเสนอซื้อขายต้องมีจำนวนและมูลค่ารวมในการซื้อขายหลักทรัพย์ไม่เกิน  
จำนวนและมูลค่าที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

จำนวนและมูลค่า  
ในการเสนอ  
ซื้อขาย

ข้อ 20 การเสนอซื้อขายผูกพันสมาชิกผู้เสนอตามเวลาที่บันทึกไว้ในระบบการ  
ซื้อขาย ยกเว้นจะมีการแก้ไขหรือยกเลิกการเสนอซื้อขายนั้นตามหมวด 5

ผลของการเสนอ  
ซื้อขาย

การเสนอซื้อขายที่ได้รับการจับคู่แล้วมีผลผูกพันสมาชิกผู้เสนอซื้อขายตามเวลาที่  
ระบบการซื้อขายได้จับคู่ซื้อขายโดยอัตโนมัติ ยกเว้นจะมีการแก้ไขหรือยกเลิกการซื้อขายนั้นตาม  
หมวด 5 หรือตลาดหลักทรัพย์กำหนดการมีผลเป็นการซื้อขายเป็นอย่างอื่น

ข้อ 21 การเสนอซื้อขายให้มีผลในระบบการซื้อขายภายในวันทำการที่เสนอซื้อ  
ขายนั้น หรือภายในระยะเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

อายุของการเสนอ  
ซื้อขาย

ข้อ 22 ตลาดหลักทรัพย์อาจแยกบัญชีการเสนอซื้อขายหลักทรัพย์ (Order Book) ใน  
กรณีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าวเป็นผู้ถือหรือการซื้อขายหลักทรัพย์หน่วยย่อย

บัญชีการเสนอ  
ซื้อขายหลักทรัพย์  
(Order Book)

## ส่วนที่ 2 การซื้อขายด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย (Trade Report)

ข้อ 23 การบันทึกการซื้อขาย (Trade Report) ให้กระทำได้ดังต่อไปนี้

การบันทึกการ  
ซื้อขาย

(1) การซื้อขายระหว่างสมาชิก (Two-firm Trade Report) ให้กระทำโดย  
สมาชิกผู้ซื้อและผู้ขายเจรจาตกลงกัน หากสมาชิกตกลงกันได้แล้วให้สมาชิกผู้ซื้อและสมาชิกผู้ขาย  
บันทึกการซื้อขายเข้ามาในระบบการซื้อขาย

(2) การซื้อขายโดยสมาชิกผู้ซื้อและผู้ขายเป็นรายเดียวกัน (One-firm Trade Report) ให้สมาชิกบันทึกการซื้อขายเข้ามาในระบบการซื้อขาย

การบันทึกการซื้อขายด้วยวิธีการตามวรรคหนึ่งเข้ามาในระบบการซื้อขายให้กระทำตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

ข้อ 24 การบันทึกการซื้อขาย ให้มีผลผูกพันสมาชิกผู้ซื้อขายเมื่อระบบการซื้อขายยืนยันการซื้อขายไปยังสมาชิกผู้ซื้อและผู้ขายและตามเวลาที่บันทึกไว้ในระบบการซื้อขาย ยกเว้นจะมีการแก้ไขหรือยกเลิกการซื้อขายนั้นตามหมวด 5 หรือตลาดหลักทรัพย์กำหนดการมีผลของการซื้อขายเป็นอย่างอื่น

ผลของการซื้อขาย

หมวด 4

ราคาซื้อขายหลักทรัพย์

ส่วนที่ 1 ราคาซื้อขายหลักทรัพย์รวมสิทธิประโยชน์

ข้อ 25 ราคาซื้อขายทุกราคาเป็นราคาที่รวมถึงสิทธิประโยชน์อันพึงมีเนื่องจากการถือหลักทรัพย์ที่ผู้ออกหลักทรัพย์จะให้หรือให้ก่อนการโอนกรรมสิทธิ์ในหลักทรัพย์ด้วย ยกเว้นราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในระหว่างระยะเวลาที่มีการประกาศขึ้นเครื่องหมายแสดงว่าราคาซื้อขายเป็นราคาที่ไม่รวมสิทธิประโยชน์ตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

ราคาซื้อขายรวมสิทธิประโยชน์

ส่วนที่ 2 ราคาสูงสุด (Ceiling) และราคาต่ำสุด (Floor)

ข้อ 26 ราคาเสนอซื้อขายสูงสุดหรือต่ำสุดให้เป็นไปตามอัตราดังต่อไปนี้

ราคาเสนอซื้อขายสูงสุด/ต่ำสุด Ceiling & Floor

ประเภทหลักทรัพย์	ราคาสูงสุด (Ceiling)	ราคาต่ำสุด (Floor)
1. การซื้อขายในวันแรก		
*1.1 • หุ้น • หน่วยลงทุน • หน่วยของอิตีเอฟต่างประเทศ • หน่วยทรัสต์ • ตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ	ไม่เกิน 3 เท่าของราคาเสนอขายครั้งแรก (IPO Price)	ไม่ต่ำกว่า 0.01 บาท

ประเภทหลักทรัพย์	ราคาสูงสุด (Ceiling)	ราคาต่ำสุด (Floor)
1.2 หลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าวเป็นผู้ถือ	ไม่เกิน 3 เท่าของราคาเสนอขายครั้งแรก (IPO Price)	ไม่ต่ำกว่า 0.01 บาท
<b>**1.3 • ใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น</li> <li>• ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์</li> <li>• หลักทรัพย์แปลงสภาพที่บริษัทจดทะเบียนต่างประเทศออกให้แก่ผู้ถือหุ้นในประเทศไทยตามส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละคนมีอยู่</li> </ul>	เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจากราคาเสนอขายครั้งแรก (IPO Price) ไม่เกิน 1 เท่าของราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิงในวันทำการซื้อขายก่อนหน้าคุณด้วยอัตราแปลงสภาพ	เปลี่ยนแปลงลดลงจากราคาเสนอขายครั้งแรก (IPO Price) ไม่เกิน 1 เท่าของราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิงในวันทำการซื้อขายก่อนหน้าคุณด้วยอัตราแปลงสภาพ ทั้งนี้ ไม่ต่ำกว่า 0.01 บาท
1.4 หลักทรัพย์อื่น	ไม่กำหนด	
2. การซื้อขายในแต่ละวัน		
2.1 หลักทรัพย์ ยกเว้น 2.2 2.3 และ 2.4	เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงไม่เกินร้อยละ 30 ของราคาปิดในวันทำการซื้อขายก่อนหน้า	
2.2 หลักทรัพย์ที่บุคคลต่างด้าวเป็นผู้ถือ	เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงไม่เกินร้อยละ 60 ของราคาปิดของหลักทรัพย์ตาม 2.1 ในวันทำการซื้อขายก่อนหน้า	
<b>**2.3 • ใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น</li> <li>• ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์</li> <li>• หลักทรัพย์แปลงสภาพที่บริษัทจดทะเบียนต่างประเทศออกให้แก่ผู้ถือหุ้นในประเทศไทยตามส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละคนมีอยู่</li> </ul>	เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากราคาปิดในวันทำการซื้อขายก่อนหน้าไม่เกินร้อยละ 30 ของราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิงในวันทำการซื้อขายก่อนหน้าคุณด้วยอัตราแปลงสภาพ	
2.4 ตราสารหนี้	ไม่กำหนด	

(\*ความใน 1.1 ของตารางของข้อ 26 เดิมถูกยกเลิกและใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 7 พฤษภาคม 2558 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 16 พฤษภาคม 2558 เป็นต้นไป)

(\*ความใน 1.3 และ 2.3 ของตารางของข้อ 26 เดิมถูกยกเลิกและใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2556 ลงวันที่ 18 ธันวาคม 2556 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 18 ธันวาคม 2556 เป็นต้นไป)

ข้อ 27 ให้ราคาซื้อขายสูงสุดหรือต่ำสุดของหลักทรัพย์ในวันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์ประกาศขึ้นเครื่องหมายแสดงว่าราคาซื้อขายหลักทรัพย์เป็นราคาที่ไม่รวมสิทธิประโยชน์เป็นไปตามหลักเกณฑ์ตามข้อ 26 หักด้วยสิทธิประโยชน์ที่จะได้รับจากหลักทรัพย์นั้น

Ceiling & Floor  
กรณีขึ้นเครื่องหมาย  
X วันแรก

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

กรณี Ceiling &  
Floor เปลี่ยนแปลง  
น้อยกว่า 1 ช่วงราคา

ข้อ 29 ตลาดหลักทรัพย์อาจกำหนดเปลี่ยนแปลงราคาสูงสุดหรือต่ำสุดของหลักทรัพย์ในแต่ละวันให้แตกต่างจากที่กำหนดตามข้อ 26 ข้อ 27 หรือข้อ 28 ในกรณีดังต่อไปนี้

ช้อยกเว้น 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

การซื้อขายที่สูง  
กว่า Ceiling หรือ  
ต่ำกว่า Floor

ข้อ 31 สมาชิกอาจขออนุญาตตลาดหลักทรัพย์ทำการซื้อขายด้วยวิธีบันทึกรายการซื้อขาย (Trade Report) นอกเวลาทำการประจำวัน โดยไม่นำหลักเกณฑ์เรื่องราคาสูงสุดและต่ำสุดตามข้อ 26 ข้อ 27 หรือข้อ 28 มาใช้บังคับเมื่อเป็นการซื้อขายรายใหญ่ที่มีวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้

- (1) การควบกิจการ
- (2) การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้นซึ่งต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- (3) กรณีอื่นๆ ที่ตลาดหลักทรัพย์เห็นสมควร

ตลาดหลักทรัพย์อาจยกเลิกรายการการบันทึกรายการซื้อขายของสมาชิกรายใดที่มีราคาสูงกว่าราคาสูงสุดหรือต่ำกว่าราคาต่ำสุดในแต่ละวัน โดยไม่ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ก่อนการบันทึกรายการซื้อขาย

การขออนุญาตซื้อขายโดยไม่เป็นไปตาม Ceiling & Floor

\*ข้อ 32 หลักเกณฑ์เรื่องราคาสูงสุดและต่ำสุดไม่นำมาใช้บังคับกับการบันทึกรายการซื้อขายเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่คิดนัดและการซื้อเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ลูกค้าของสมาชิกคิดนัด

(\*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 สมาชิกอาจแก้ไขหรือยกเลิกการซื้อขายของตนได้เมื่อได้รับความยินยอมจากสมาชิกคู่กรณี และได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

การแก้ไข/ยกเลิกการซื้อขาย

การแก้ไขหรือยกเลิกการซื้อขายให้มีผลเมื่อได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์

ข้อ 35 ในกรณีมีเหตุขัดข้องทำให้การชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์ที่ได้ทำการซื้อขายไม่อาจกระทำได้ หรือการซื้อขายของสมาชิกอาจทำให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อประโยชน์ของผู้ลงทุนหรือต่อการซื้อขายของสมาชิกโดยรวม คณะกรรมการอาจสั่งแก้ไขหรือยกเลิกการซื้อขายดังกล่าวได้

การแก้ไข/ยกเลิก  
การซื้อขายเมื่อมี  
เหตุขัดข้อง

## 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 การรอนสิทธิหรือภาระติดพันใด ๆ

ในกรณีที่สำนักหักบัญชีได้อนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์ที่มีใช่สมาชิกหรือบุคคลใดทำการชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์ที่สมาชิกทำการซื้อขาย สมาชิกดังกล่าวยังคงมีหน้าที่และความรับผิดชอบที่จะต้องดำเนินการให้มีการชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์ดังกล่าวจนครบถ้วน

## หมวด 7

### การหยุดการซื้อขายทั้งหมด (Circuit Breaker)

ข้อ 38 ในกรณีที่ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ (SET INDEX) มีการเปลี่ยนแปลงในอัตราที่กำหนด ตลาดหลักทรัพย์จะหยุดการซื้อขายหลักทรัพย์ทั้งหมดตามระยะเวลาดังต่อไปนี้

การหยุดการ  
ซื้อขายหลักทรัพย์  
ทั้งหมด (Circuit  
Breaker)

(1) กรณีดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ในวันนั้นลดลงในอัตราร้อยละ 10 ของดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ในวันทำการซื้อขายก่อนหน้านั้น ตลาดหลักทรัพย์จะหยุดการซื้อขายเป็นเวลา 30 นาที

(2) กรณีดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ในวันนั้นลดลงในอัตราร้อยละ 20 ของดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ในวันทำการซื้อขายก่อนหน้านั้น ตลาดหลักทรัพย์จะหยุดการซื้อขายเป็นเวลา 1 ชั่วโมง

ในกรณีที่ระยะเวลาการซื้อขายในแต่ละช่วงเวลาทำการเหลือน้อยกว่าระยะเวลาตามวรรคหนึ่ง (1) หรือ (2) แล้วแต่กรณี ตลาดหลักทรัพย์จะหยุดการซื้อขายเท่ากับระยะเวลาที่เหลือในช่วงเวลาทำการซื้อขายนั้น

### หมวด 8

#### การปฏิบัติงานของสมาชิกที่เกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อ 39 ห้ามสมาชิกกระทำการดังต่อไปนี้

ข้อห้ามของสมาชิก  
เกี่ยวกับการซื้อขาย  
หลักทรัพย์

(1) ขายหลักทรัพย์โดยที่สมาชิกหรือลูกค้ายังไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง หรือมิได้มีบุคคลใดมอบหมายให้ขายหลักทรัพย์นั้น ยกเว้นกฎหมายจะอนุญาตให้กระทำได้

(2) ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทตนเองในนามของสมาชิกเอง ยกเว้นกฎหมายจะอนุญาตให้กระทำได้

(3) เสนอซื้อหรือเสนอขายหลักทรัพย์ หรือซื้อหรือขายหลักทรัพย์ในฐานะนายหน้าหรือตัวแทน หรือในนามของสมาชิกเองที่อาจมีหรือมีผลทำให้ราคา หรือปริมาณการซื้อขายของหลักทรัพย์เปลี่ยนแปลงไปหรือไม่มีการเปลี่ยนแปลงอันไม่ตรงต่อสภาพปกติของตลาด (False Market)

การซื้อขายที่ทำให้มีการเปลี่ยนแปลง หรือไม่มีการเปลี่ยนแปลงอันไม่ตรงต่อสภาพปกติของตลาด (False Market) ให้หมายความรวมถึงกรณีดังต่อไปนี้

(3.1) การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่ทำให้ราคาเปิดหรือราคาปิดของหลักทรัพย์นั้น หรือดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ (SET INDEX) สูงขึ้นหรือลดลงผิดไปจากสภาพปกติของตลาด

(3.2) การซื้อและขายหลักทรัพย์ที่ผู้ซื้อและผู้ขายในรายการนั้นเป็นบุคคลคนเดียวกัน หรือการซื้อและขายหลักทรัพย์ในขณะเดียวกันหรือในวันเดียวกันที่ทำให้มูลค่าการซื้อขายและมูลค่าการขายหลักทรัพย์นั้นของบุคคลนั้นที่ปรากฏตามบัญชีการลงทุนเท่ากันหรือใกล้เคียงกัน (Wash Sales)

(3.3) การซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยมีการสมรู้ร่วมคิดกันเพื่อประโยชน์ร่วมกันหรือต่างได้รับประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงหรือไม่เปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ (Pool) โดยการสมรู้ร่วมคิดให้พิจารณาจากพฤติกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ ความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือความสัมพันธ์ทางการค้าเป็นสำคัญ

(3.4) การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ในลักษณะต่อเนื่องไม่ว่าจะโดยบุคคลเดียวกันหรือบุคคลหลายคน โดยราคาของหลักทรัพย์ที่เปลี่ยนแปลงหรือไม่เปลี่ยนแปลงนั้นเป็นประโยชน์ต่อฐานะตามบัญชีการลงทุนของบุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือทุกบุคคลที่มีความสัมพันธ์กันในทางใดทางหนึ่ง (Series of Transactions) โดยความสัมพันธ์ดังกล่าวให้พิจารณาจากพฤติกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ของบุคคลเหล่านั้นเป็นสำคัญ

(3.5) การซื้อหลักทรัพย์เพื่อมิให้บุคคลอื่นสามารถส่งมอบหลักทรัพย์ตามหน้าที่ที่เกิดจากการที่บุคคลอื่นนั้นขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์หรือตามหน้าที่ซึ่งบุคคลอื่นนั้นมีตามข้อตกลงอื่นที่ขอบด้วยกฎหมาย (Cornering)

\* (3.6) -

(3.7) การซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยบุคคลใดหรือผู้ที่สมรู้ร่วมคิดได้แพร่ข่าวเกี่ยวกับข้อเท็จจริงใดๆ อันอาจทำให้บุคคลอื่นเข้าใจว่าหลักทรัพย์ใดจะมีราคาสูงขึ้นหรือลดลงโดยข้อเท็จจริงนั้นยังไม่ได้มีการแจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์โดยผู้มีหน้าที่ต้องแจ้ง (False Dissemination) โดยการสมรู้ร่วมคิดให้พิจารณาจากพฤติกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ ความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือความสัมพันธ์ทางการค้าเป็นสำคัญ

(4) เสนอซื้อหรือเสนอขายหลักทรัพย์ในฐานะนายหน้าหรือตัวแทน หรือในนามของสมาชิกเอง โดยระบุราคาเสนอซื้อหรือเสนอขายที่ตามปกติแล้วไม่น่าจะทำให้เกิดการซื้อขายได้ หรือระบุราคาเสนอซื้อหรือเสนอขายที่ไม่ได้ประสงค์จะให้เกิดการซื้อขายตามราคาดังนั้น

*(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 เงื่อนไข และวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

“บริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับสมาชิก” ตามวรรคหนึ่ง หมายความว่า

(1) บริษัทที่ถือหุ้นในสมาชิกหรือบริษัทที่สมาชิกถือหุ้นในบริษัทนั้น โดยการถือหุ้นดังกล่าวทำให้บริษัทหรือสมาชิกที่ถือหุ้นมีสิทธิในการออกเสียงเกินกึ่งหนึ่งไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือ

(2) บริษัทที่มีอำนาจควบคุมในสมาชิกซึ่งโดยพฤติการณ์มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการหรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ หรือบริษัทที่สมาชิกมีอำนาจควบคุมบริษัทนั้นในลักษณะเช่นเดียวกัน หรือ

การซื้อขาย  
หลักทรัพย์ของ  
สมาชิกหรือบริษัท  
ที่มีส่วนเกี่ยวข้อง

(3) บริษัทที่มีผู้แทนของบริษัทนั้นเป็นกรรมการเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดของสมาชิก หรือบริษัทที่มีผู้แทนของสมาชิกเป็นกรรมการเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัทนั้น

ข้อ 41 ในการซื้อขายหลักทรัพย์ สมาชิกจะต้องไม่ซื้อหลักทรัพย์เพื่อเป็นกรรมสิทธิ์ของตนเองในขณะใดขณะหนึ่งเกินอัตราส่วนกับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของสมาชิกตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

เพื่อประโยชน์ตามความในวรรคหนึ่ง การคำนวณอัตราส่วนกับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของสมาชิกให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

ข้อ 42 ห้ามสมาชิกซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ในฐานะนายหน้าหรือตัวแทน หรือในนามของสมาชิกเอง ยกเว้นกรณีดังต่อไปนี้

(1) การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา 185 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(2) การซื้อขายรายใหญ่ที่ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ก่อนการซื้อขายทุกครั้ง

(3) การซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในการขายทอดตลาดเพื่อการบังคับจำหน่ายหรือบังคับหลักประกัน

(4) การซื้อขายตราสารหนี้

(5) การซื้อหรือขายสินทรัพย์ของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนซึ่งเป็นคนต่างด้าวกับบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมดังกล่าว

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

ข้อ 43 ในการซื้อหรือขายสินทรัพย์ของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนซึ่งเป็นคนต่างด้าวกับบริษัทหลักทรัพย์ตามข้อ 42 (5) ให้แก่ลูกค้า ให้สมาชิกปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ที่ใช้บังคับกับสมาชิกในการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์และการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง

ข้อปฏิบัติเกี่ยวกับ การซื้อขายหลักทรัพย์เมื่อเทียบกับอัตราส่วนกับเงินกองทุนของสมาชิก

การอนุญาตให้สมาชิกซื้อขายหลักทรัพย์นอกตลาดหลักทรัพย์

การซื้อหรือขายสินทรัพย์ของ Thai Trust Fund

## หมวด 9

### บุคคลที่เกี่ยวข้องในระบบการซื้อขาย

ข้อ 44 บุคคลที่จะทำหน้าที่ดูแลให้การซื้อขายหลักทรัพย์มีสภาพคล่อง ต้อง **ผู้ดูแลสภาพคล่อง**  
ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง

การขึ้นทะเบียนและการเพิกถอนผู้ดูแลสภาพคล่อง คุณสมบัติ สิทธิและหน้าที่ของ  
ผู้ดูแลสภาพคล่อง ตลอดจนการลงโทษให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

ข้อ 45 บุคคลที่จะกระทำการซื้อขายด้วยระบบการซื้อขายแทนและในนามสมาชิก **เจ้าหน้าที่รับ**  
ต้องได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นที่รับอนุญาต **อนุญาต**

การขึ้นทะเบียนและการเพิกถอนเจ้าหน้าที่รับอนุญาต คุณสมบัติ สิทธิและหน้าที่ของ  
เจ้าหน้าที่รับอนุญาต ตลอดจนการลงโทษให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์  
กำหนด

สมาชิกต้องดูแลและควบคุมเจ้าหน้าที่รับอนุญาตของตนให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และ  
วิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดตามวรรคสองและตามข้อบังคับนี้อย่างเคร่งครัด

ประกาศ ณ วันที่ 16 กรกฎาคม 2555

(ลงนาม) สมพล เกียรติไพบูลย์

(นายสมพล เกียรติไพบูลย์)

ประธานกรรมการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

---

เหตุผลในการประกาศใช้: โดยที่ตลาดหลักทรัพย์ ได้จัดให้มีระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการ  
ซื้อขายหลักทรัพย์ สนับสนุนการพัฒนาสินค้าและบริการ ตลอดจนธุรกรรมต่างๆ ในตลาดทุน และเพื่อเพิ่ม  
ความสามารถในการแข่งขันของตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ จึงเห็นควรให้ปรับปรุงข้อกำหนดที่เกี่ยวกับการซื้อขาย  
การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อรองรับระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่ดังกล่าว โดย  
ได้จัดทำข้อกำหนดให้เข้าใจง่ายและเหมาะสม จึงสมควรออกข้อบังคับนี้