

13 เมษายน 2563

เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับมาตรการดำเนินการเมื่อมีเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อตลาดหลักทรัพย์ (Market Disruption) และการปรับปรุงหลักเกณฑ์การหยุดการซื้อขายหลักทรัพย์ทั้งหมดในกรณีที่ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ (SET INDEX) มีการเปลี่ยนแปลงในอัตราที่กำหนด (Circuit Breaker)

เรียน กรรมการผู้จัดการ
บริษัทสมาชิกและบริษัทหลักทรัพย์ที่มีใช้สมาชิกทุกบริษัท

- สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง มาตรการดำเนินการเมื่อมีเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2563
2. ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 9) พ.ศ. 2563

ด้วยสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) และภาวะเศรษฐกิจโดยรวมของโลกในปัจจุบัน ส่งผลให้สภาพการซื้อขายหลักทรัพย์มีความผิดปกติและผันผวนอย่างรุนแรง จนเกิดการใช้มาตรการหยุดการซื้อขายหลักทรัพย์ทั้งหมดเป็นการชั่วคราว (Circuit Breaker) ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศหลาย ๆ แห่งทั่วโลก รวมทั้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ด้วย

จากภาวะการณดังกล่าว ทำให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ เล็งเห็นถึงความจำเป็นในการปรับปรุงหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ กรณีเกิดเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้มีความคล่องตัวและสามารถตอบสนองต่อสถานการณ์ที่เกิดขึ้นได้อย่างเหมาะสม รวดเร็ว และทันการณ์

ในการนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับมาตรการดำเนินการในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่มีผลหรืออาจมีผลกระทบต่อสภาพการซื้อขายหลักทรัพย์โดยรวม หรือเกิดเหตุจำเป็นเร่งด่วนที่มีผลหรืออาจมีผลกระทบต่อการทำงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถดำเนินมาตรการอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กำหนดไว้เป็นการชั่วคราว เพื่อแก้ไขหรือบรรเทาผลกระทบที่เกิดจากเหตุการณ์ดังกล่าว และจะพิจารณากำหนดระยะเวลาบังคับใช้มาตรการชั่วคราวนั้นให้สอดคล้องกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่เกิดขึ้น

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์การหยุดการซื้อขายหลักทรัพย์ทั้งหมดในกรณีที่ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET INDEX) มีการเปลี่ยนแปลงในอัตราที่กำหนด (Circuit Breaker) ด้วยการกำหนดให้หลักเกณฑ์ Circuit Breaker จากเดิมที่มีผลใช้บังคับเป็นการชั่วคราวตั้งแต่วันที่ 18 มีนาคม 2563 จนถึงไม่เกินวันที่ 30 มิถุนายน 2563 เป็นหลักเกณฑ์ที่มีผลใช้บังคับเป็นการถาวร โดยจากการพิจารณาผลของการใช้หลักเกณฑ์ดังกล่าวในช่วงที่ผ่านมา พบว่า หลักเกณฑ์ดังกล่าวเปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนได้มีเวลาเพียงพอในการวิเคราะห์ข้อมูลข่าวสารเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจได้ดีขึ้น อีกทั้งยังสอดคล้องกับแนวทางของตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศอีกด้วย

ทั้งนี้ ...

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย The Stock Exchange of Thailand

93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400 โทร: +662 009 9000 โทรสาร: +662 009 9991 Contact Center: +662 009 9999
93 Ratchadaphisek Road, Dindaeng, Bangkok 10400 Tel: +662 009 9000 Fax: +662 009 9991 Contact Center: +662 009 9999

ทั้งนี้ สามารถสรุปสาระสำคัญของ การปรับปรุงหลักเกณฑ์ข้างต้น ดังนี้

1. มาตรการดำเนินการเมื่อมีเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อตลาดหลักทรัพย์ (Market Disruption)

(1) เหตุการณ์ที่เข้าข่าย Market Disruption คือ เหตุการณ์ที่มีผลหรืออาจมีผลกระทบต่อสภาพการซื้อขายหลักทรัพย์โดยรวม หรือเหตุจำเป็นเร่งด่วนที่มีผลหรืออาจมีผลกระทบต่อ การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงเหตุการณ์ ดังต่อไปนี้

(1.1) เหตุสุดวิสัยที่มีผลกระทบต่อ การซื้อขายหลักทรัพย์ หรือการดำเนินงานตามปกติของตลาดหลักทรัพย์ ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของตลาดหลักทรัพย์ เช่น เหตุการณ์ภัยธรรมชาติ หรือวินาศภัย

(1.2) การหยุดการซื้อขายหลักทรัพย์ทั้งหมดในกรณีดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ (SET INDEX) มีการเปลี่ยนแปลงในอัตราที่กำหนด (Circuit Breaker) และภายหลังจากการหยุดการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าวแล้ว ความเป็นไปได้ที่สภาพตลาดอาจจะยังคงผันผวน

(1.3) การดำเนินการใดๆ ของภาครัฐหรือองค์กรต่างๆ ซึ่งมีกฎหมายกำหนดให้ใช้อำนาจทางปกครอง ที่อาจมีผลกระทบต่อ การซื้อขายหลักทรัพย์โดยรวม หรือการดำเนินงานตามปกติของตลาดหลักทรัพย์

(2) มาตรการที่ตลาดหลักทรัพย์ อาจใช้เป็นการชั่วคราว เพื่อแก้ไขหรือบรรเทาผลกระทบที่เกิดจาก Market Disruption โดยเป็นอำนาจของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ในการพิจารณาดำเนินมาตรการอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังต่อไปนี้ เป็นการชั่วคราว

(2.1) เปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับราคาเสนอซื้อขายสูงสุดหรือต่ำสุด เป็นรายหลักทรัพย์หรือทุกหลักทรัพย์

(2.2) เปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับราคาในการขายชอร์ต หรือห้ามหรือจำกัดการขายชอร์ตรายหลักทรัพย์หรือทุกหลักทรัพย์

(2.3) เปลี่ยนแปลงวิธีการซื้อขายรายหลักทรัพย์หรือทุกหลักทรัพย์ จากวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automatic Order Matching: AOM) เป็นวิธีการอื่น

(2.4) ปรับเพิ่มอัตราหลักประกันในการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสดหรือการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทมาร์จิน

(2.5) เปลี่ยนแปลงเงื่อนไขเกี่ยวกับการใช้ชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์สำหรับการซื้อขายโดยอัตโนมัติ (Program Trading) ไม่ว่าจะบางส่วนหรือทั้งหมด หรือห้ามการใช้ Program Trading

2. Circuit Breaker ที่ปรับจาก 2 ระดับ เป็น 3 ระดับ โดยมีระยะเวลาในการหยุดซื้อขาย ดังนี้

ระดับ	เดิม		ปรับปรุง	
	SET Index	หยุดซื้อขาย	SET Index	หยุดซื้อขาย
ระดับที่ 1	-10%	30 นาที	-8%	30 นาที
ระดับที่ 2	-20%	60 นาที	-15%	30 นาที
ระดับที่ 3	-	-	-20%	60 นาที

โดยหลักเกณฑ์ ...

โดยหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงทั้งสองเรื่องดังกล่าว จะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 15 เมษายน 2563 เป็นต้นไป รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย

หากบริษัทสมาชิกมีประเด็นข้อสงสัยเพิ่มเติม สามารถติดต่อสอบถามได้ที่ฝ่ายปฏิบัติการซื้อขายหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ โทรศัพท์ 02 009 9324-8

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(ลงนาม) (ภากร ปิโตรวัชชัย)

(นายภากร ปิโตรวัชชัย)
กรรมการและผู้จัดการ

ฝ่ายปฏิบัติการซื้อขายหลักทรัพย์
โทร. 02 009 9324-8