



บทที่ 2

## วิธีการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้จัดตั้งและเริ่มประกอบกิจการตั้งแต่ปลายเดือนเมษายน 2518 เป็นต้นมา ประชาชนผู้ลงทุนที่สนใจจะซื้อหลักทรัพย์หรือขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนไว้กับตลาดหลักทรัพย์ก็จะสามารถซื้อขายได้โดยผ่านบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งสมาชิกที่กล่าวว่ามีจะเป็นนายหน้าทำการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าวให้ภายใต้ระเบียบข้อบังคับ และภายใต้การกำกับควบคุมดูแลอย่างใกล้ชิดของตลาดหลักทรัพย์

### บริษัทสมาชิก

ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง "ข้อกำหนดเกี่ยวกับสมาชิก ค่าเข้าเป็นสมาชิก ค่าบำรุง เงินประกัน ค่าบริการ และกองทุนทดแทนความเสียหาย พ.ศ. 2518" บริษัทสมาชิกคือบริษัทจำกัดที่ได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจค้าหลักทรัพย์ ซึ่งธุรกิจหลักทรัพย์ที่กล่าวมาจะต้องขึ้นทะเบียนประกอบกิจการค้าประเภทเป็นนายหน้าหรือตัวแทนซื้อขาย หรือแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ให้แก่บุคคลอื่นโดยได้รับค่านายหน้าหรือค่าเหมาคิดเป็นการตอบแทน บริษัทสมาชิกจะต้องมีคุณสมบัติอื่น ๆ ดังนี้คือ

1. เป็นบริษัทที่มีฐานะการเงินมั่นคง
2. มีสมรรถภาพในการบริหาร
3. มีผู้บริหารงานที่มีประสบการณ์ในธุรกิจหลักทรัพย์

เมื่อบริษัทจำกัดที่มีคุณสมบัติครบถ้วนและได้รับอนุญาตให้เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แล้ว ก็จะทำหน้าที่เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่ประชาชนทั่วไปที่สนใจในการลงทุนในหลักทรัพย์ โดยจะได้รับค่านายหน้าในอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

ในปัจจุบันตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีสมาชิกอยู่ 30 บริษัท โดยระบุนามหมายเลขประจำตัว สมาชิกดังนี้คือ

- หมายเลข 1 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ตะวันออกฟายแนนซ์จำกัด
- " 2 บริษัทหลักทรัพย์ไทยค้าจำกัด
- " 3 บริษัทหลักทรัพย์แอ็ดคินซัน จำกัด
- " 4 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ นวรมงคล จำกัด
- " 5 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ลินจูดล่าหกรรม จำกัด
- " 6 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ภัทรธนกิจ จำกัด
- " 7 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ เงินทุนล่ากล จำกัด
- " 8 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ เฟล็กส์เทรด จำกัด
- " 9 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์กรุงเทพโตเกียว จำกัด
- " 10 บริษัทหลักทรัพย์ยูเนี่ยน จำกัด
- " 11 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ไทย-มิตซูบิชิ อินเวสต์เมนท์ จำกัด
- " 12 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์คาเธ่ย์เทรด จำกัด
- " 13 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ เอ.เอฟ.ที. จำกัด
- " 14 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์บางกอกโนมูระ จำกัด
- " 15 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์สินเอเชีย จำกัด
- " 16 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด
- " 17 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ไทยพัฒนา จำกัด
- " 18 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์สหธนกิจไทย จำกัด
- " 19 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์อาคเนย์ธนกิจ จำกัด
- " 20 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์เจเนอรัลไฟแนนซ์ จำกัด
- " 21 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ พารา จำกัด
- " 22 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ เอ็มซีซี จำกัด
- " 23 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ บุคคส์ จำกัด
- " 24 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ไอทีเอฟ จำกัด
- " 25 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ธนไทย จำกัด
- " 26 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ไทย-โอเวอริซีเทรด จำกัด
- " 27 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์กรุงเทพธนนคร จำกัด

- หมายเลข 28 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ร่วมเสริมกิจ จำกัด  
 " 29 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์กรุงศรีอยุธยา จำกัด  
 " 30 บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์มิตรไทย ยูโรพาร์ทเนอร์ จำกัด

หลักทรัพย์ที่จะทำการซื้อขายกันในตลาดหลักทรัพย์

ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง "การกำหนดระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาตในตลาดหลักทรัพย์ การอนุญาตให้ล่ามชักซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนการชำระราคาและสิ่งมอบหลักทรัพย์ที่ได้มีการซื้อหรือขายในตลาดหลักทรัพย์" ข้อ 1 กำหนดว่า

"การซื้อขาย" หมายความว่า การซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาต และมีประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง "การกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการสำหรับคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยพิจารณารับหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาต และพิจารณาเพิกถอนการเป็นหลักทรัพย์ดังกล่าว"

โดยสรุปหลักทรัพย์ที่จะทำการซื้อขายกันได้ในตลาดหลักทรัพย์ ได้แก่ หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารอื่นใดที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังประกาศในราชกิจจานุเบกษา ให้เป็น

1. หลักทรัพย์จดทะเบียน (Listed Securities) หรือ
2. หลักทรัพย์รับอนุญาต (Authorized Securities)

หลักทรัพย์จดทะเบียนได้แก่ หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ หุ้นกู้ หน่วยลงทุน รวมทั้งพันธบัตรรัฐบาล ที่กระทรวงการคลังอนุมัติให้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยจะต้องมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ กล่าวคือ บริษัทมีทุนจดทะเบียนและทุนซึ่งชำระเต็มมูลค่าแล้วไม่ต่ำกว่า 20 ล้านบาท โดยเป็นหุ้นสามัญ มีผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่า 300 ราย มีฐานะการเงินมั่นคงตามสภาพและประเภทแห่งธุรกิจ และมีการดำเนินงานเท่าที่ผ่านมามีผลดี เป็นต้น

หลักทรัพย์รับอนุญาต ได้แก่ หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ หุ้นกู้ ซึ่งกระทรวงการคลังอนุญาตให้เป็นหลักทรัพย์รับอนุญาตแต่ยังไม่อนุมัติให้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนได้ ทั้งนี้เพราะคุณสมบัติยังไม่ครบ หลักทรัพย์รับอนุญาตมีคุณสมบัติที่สำคัญคือ มีทุนจดทะเบียนและทุนซึ่งชำระเต็มมูลค่าแล้ว ไม่ต่ำกว่า



หลักทรัพย์จดทะเบียนและหลักทรัพย์รับอนุญาตที่ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แบ่งออกเป็น 2 ภาคคือ

1. ภาครัฐบาล ได้แก่

- ก. พันธบัตรรัฐบาล แบ่งออกเป็น พันธบัตรออมทรัพย์ พันธบัตรเงินกู้และพันธบัตรลงทุน
- ข. พันธบัตรลงทุนการไฟฟ้าฝ่ายผลิต

2. ภาคเอกชน ได้แก่หลักทรัพย์จดทะเบียนและหลักทรัพย์รับอนุญาตของบริษัท 77<sup>1</sup> แห่ง โดยแบ่งเป็นหลักทรัพย์ประเภทต่าง ๆ ที่มีการซื้อขายมีจำนวนทั้งสิ้น 85 รายการคือ

- ก. หุ้นสามัญ มีจำนวน 74 รายการ
- ข. หุ้นบุริมสิทธิ มีจำนวน 3 รายการ
- ค. หุ้นกู้ มีจำนวน 5 รายการ
- ง. หน่วยลงทุนมีจำนวน 3 รายการ

บริษัทจำกัดแห่งหนึ่งอาจมีหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาตมากกว่าหนึ่งประเภท บริษัทแห่งนั้นจะมีหลักทรัพย์ที่ทำการซื้อขายมากกว่าหนึ่งรายการ เช่น ธนาคารศรีนคร จำกัด มีหลักทรัพย์จดทะเบียน 2 รายการคือ หุ้นสามัญ ธนาคารศรีนคร จำกัด 1 รายการ และหุ้นบุริมสิทธิ ธนาคารศรีนคร จำกัดอีก 1 รายการ สำหรับรายชื่อหลักทรัพย์ที่ทำการซื้อขายภาคเอกชนดูได้จากภาคผนวก ข

### การซื้อขายหลักทรัพย์

การซื้อขายหลักทรัพย์ในห้วงคำหลักทรัพย์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กระทำโดยเจ้าหน้าที่รับอนุญาต ซึ่งเป็นเจ้าหน้าที่ของบริษัทสมาชิกที่ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นผู้แทนของบริษัทสมาชิกในการซื้อขายหลักทรัพย์ในห้วงคำหลักทรัพย์และมีอำนาจลงนามผูกพันในสัญญาซื้อขายแทนบริษัทสมาชิคนั้น

<sup>1</sup> ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย : รายงานประจำปี ตีพิมพ์ที่ 6 ฉบับที่ 9 เดือนมกราคม

วิธีการซื้อขายหลักทรัพย์ในห้วงคำหลักทรัพย์นั้น เมื่อบริษัทสมาชิกได้รับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายจากลูกค้าของบริษัทแล้ว เจ้าหน้าที่รับอนุญาตเป็นผู้ทำการซื้อขาย ทำการเสนอราคาอย่างเปิดเผยบนกระดาน ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ได้จัดไว้ในห้วงคำหลักทรัพย์พร้อมทั้งระบุหมายเลขประจำตัวของตนตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้ เช่น หมายเลข 1 ได้แก่ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ตะวันออกฟายแน็กซ์ จำกัด วิธีการซื้อขายแบ่งออกเป็น 4 ประเภทคือ

- 1. การซื้อขายบนกระดานหลัก
- 2. การซื้อขายบนกระดานพิเศษ
- 3. การซื้อขายโดยตรง
- 4. การซื้อขายหลักทรัพย์

1. การซื้อขายบนกระดานหลัก

การซื้อขายหลักทรัพย์บนกระดานหลัก จำนวนหุ้นที่ซื้อขายแต่ละครั้งจะต้องเป็นหน่วยที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดและการเปลี่ยนแปลงราคาเสนอซื้อหรือราคาเสนอขายก็จะต้องเป็นไปตามช่วงที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดด้วย

หน่วย (Board Lot) หมายถึงหน่วยการซื้อขาย การซื้อขายหลักทรัพย์ในห้วงคำหลักทรัพย์ ราคาที่เสนอซื้อหรือเสนอขายจะเป็นราคาที่เสนอต่อหนึ่งหน่วยหลักทรัพย์ ตามที่กำหนดไว้สำหรับหลักทรัพย์แต่ละชนิด ตัวอย่างเช่น หุ้นสามัญของธนาคารกรุงเทพ จำกัด 1 หน่วย ซึ่งปัจจุบันกำหนดไว้ 50 หุ้น ดังนั้นการซื้อขายหุ้นสามัญของธนาคารกรุงเทพ จำกัด บนกระดานหลักต้องซื้อขายครั้งละ 50, 100, 150.....หุ้น (ดูตาราง 2.1 ก.)

ช่วง (Spread) หมายถึงขั้นอัตราขึ้นลงตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดสำหรับราคาซื้อขายหลักทรัพย์แต่ละชนิด ตัวอย่างเช่น หุ้นสามัญของธนาคารกรุงเทพ จำกัด ในปัจจุบันตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ช่วงละ 2 บาท ถ้าราคาเพิ่มขึ้น 1 ช่วงก็หมายความว่าราคาเพิ่มขึ้น 2 บาท (ดูตาราง 2.1 ข)

ก. จำนวนหุ้นที่เป็น 1 หน่วยของการซื้อขาย (Number of Shares in One Board Lot)

สถาบันการเงินและหลักทรัพย์ Financial Institutions									
อ.กรุงเทพ	BBL	50	บริษัทเงินทุนฯ	IPCT	100	เพ็ชรทรีจันท์	FT	100	
อ.กรุงศรีอยุธยา	BAY	100	(D)	IPCT	10	ภัทรธนกิจ	PT	100	
อ.กสิกรไทย	TFB	50	กรุงศรีอยุธยา	AITCO	100	สยามเครดิต	SCL	100	
อ.ไทยพาณิชย์	TDB	50	เครดิตการพาณิชย์	CFL	100	สินเอเชีย	ACL	100	
อ.ไทยพาณิชย์	SCB	50	เจเนอรัลไฟแนนซ์	GF	100	ไอ ที เอช	ITP	100	
อ.ศรีนคร	BMB	50	(D)	GF	1	กรุงเทพประกันภัย	BKI	50	
(P)	BMB	5	ธนชาติ	NFS	100	ไทยประกันภัย	TIC	100	
ธนาคารอาคาร	UB	100	(P)	NFS	100	ประกันภัย	SIC	100	
อ.พัฒนาของ	LTB	100	ธนสยาม	DS	100	ภัทรประกันภัย	PHA	100	
อ.เอเชีย	BOA	100	บางกอกอินเตอร์เนชั่นแนล	BIC	100				
พาณิชย์ Commerce									
นิวซีดี (กรุงเทพฯ)	NC	100	ไวท์กรุ๊ป	WG	100	สายเบียร์	SUC	100	
เบอร์รี่ บุคเกอร์	BJC	50	สหพัฒนพิบูล	SPC	100	สามชัย	SS	100	
(P)	BJC	50	สหพัฒนาอินเตอร์เนชั่นแนล	SPI	100	อินเตอร์เนชั่นแนล-คอมเมิร์ซ	ICC	50	
วิบูลยาณ	VK	100							
อุตสาหกรรม Industrials									
คลังสินค้า Warehouse & Silo		เครื่องตกแต่งภายใน Interior Furnishings			ซีเมนต์ Cement				
กรุงเทพคลังสินค้า	KMG	100	คาร์เพท อินเตอร์เนชั่นแนล	CIT	100	ชลประทานซีเมนต์	JCC	100	
กรุงเทพพาณิชย์และโซโล	BDS	100	เจ แอนด์ เจ โอ	J&J HO	100	(D)	JCC	100	
บางขุนเทียนพาณิชย์และโซโล	MBKS	100	ไทยผลิตภัณฑ์ขึ้น	TGP	100	ปูนซีเมนต์ไทย	SCC	100	
			ไทย-เบอร์ลิน เซรามิก	TGCI	100	(D)	SCC	100	
			อุตสาหกรรมทอไทย	TCMC	100	ปูนซีเมนต์นครหลวง	SCCC	100	
พลาสติก Plastic		รถยนต์ Automotive			โรงแรม Hotel				
ยูเนียนพลาสติก	UP	100	การยูด เจเนอรัล	KGA	500	ดุสิต	DTC	100	
สตรวงเหล็ก	SP	100	กิตติเยีวี่	GVT	100	รามทาวเวอร์	RTC	100	
			ยางโพธิ์ระโดน	FST	10				
โลหะ Metal		สิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม Textiles & Clothing			อาหารและเครื่องดื่ม Food & Beverage				
จี.เอส.สตีล	GSS	100	เซาท์ เอเชียไฟเบอร์	SAP	100	เดอะเบสท์อ็อกซ์	MBL	1,000	
แม่เหล็กโวลลาไทย	TTF	100	บางกอกโลชั่น	BNC	100	ไทยเฟรชเฟรมท์ยูดี	TF	100	
			ยูเนียนโกลเดียน	UPF	100	ผ้าซิป	CSC	100	
			ยูเนียนอุตสาหกรรมค้า	UI	100	ยูนิเฟ็คท์ฟาสติก	UFM	100	
เหมืองแร่ Mining		ยูเนียนอุตสาหกรรมสิ่งทอ			UT	100	เสริมสุข	SSC	50
			รองเท้าบาวา	BATA	50				
อ่าวชาวมไทย	ATL	100	อินโค-ไทยอินเทคส์	ITS	100				
			เอเชียไฟเบอร์	APC	100				
อื่น ๆ Others									
คอนโซลเมคส์ ซีเมนต์กริก	CF	100	ไทยอินทีเรียล	TIG	100	สยามชินยูเคเตอร์	SI	100	
จุงไทยไวร์มอนด์เคเบิล	CTW	100	โรงงานกระดาษสหไทย	TUPCO	100	อุตสาหกรรมค้าเครื่องแก้ว	TGI	50	
						ไทย			
หน่วยลงทุน Unit Trust									
กองทุนสินพิัญ	SF	200	กองทุนสินพิัญสอง	SF2	200	กองทุนสินพิัญสาม	SF3	200	
P = Preferred Share หุ้นบุริมสิทธิ์ D = Debenture หุ้นกู้									
ข. ช่วงการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ Price Spread for Securities Trading on the Main Board									
ราคาตลาด (บาท/หน่วย) Market Price (฿/Unit)		ช่วง (บาท) Spread (฿)		ราคาตลาด (บาท/หน่วย) Market Price (฿/Unit)		ช่วง (บาท) Spread (฿)			
ต่ำกว่า 50		0.25		1,000 ขึ้นไป ถึง 2,000		10.00			
From 50 ขึ้นไป ถึง 100	0.50	More than 2,000 ขึ้นไป ถึง 3,000		20.00					
More than 100 ขึ้นไป ถึง 200	1.00	More than 3,000 ขึ้นไป ถึง 4,000		30.00					
More than 200 ขึ้นไป ถึง 600	2.00	ตั้งแต่ 4,000 ขึ้นไป		40.00					
More than 600 ขึ้นไป ถึง 1,000	6.00	More than							
More than									

\* ไม่รวม หุ้นกู้ ตั๋วเงินรัฐบาล ตั๋วเงินรัฐบาลการไฟฟ้าฝ่ายผลิต และพันธบัตรธนาคารอาคารสงเคราะห์  
Not including Debentures, Government Bonds, the EGAT Bonds and Government Housing Bank Bonds.

ตารางที่ 2.1

ที่มา: รายงานประจำเดือนมกราคม 2524 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



ในการเสนอราคาซื้อหรือราคาขายบนกระดานหลัก สมาชิกเสนอโดยวิธีเขียนหมายเลข  
ประจำตัวสมาชิกในช่องรายการบนกระดาน ซึ่งมีลักษณะดังนี้

ราคา Suspension (สูง) (242)		ราคา suspension (ต่ำ) (198)	
ราคาเสนอซื้อต่ำสุด (212)		ราคาปิด (220)	ราคาเสนอขายสูงสุด (228)
ชื่อผู้ออกหลักทรัพย์ (ร.กรุงเทพ)			หน่วย (50) ช่วง (2)
ราคาเสนอซื้อ		ราคาเสนอขาย	
หมายเลขประจำ สมาชิกที่เสนอ ราคาซื้อใน ขณะนั้น	หมายเลขประจำสมาชิก ที่เสนอราคาซื้อต่ำกว่า ราคาเสนอซื้อในขณะนั้น หนึ่งช่วง	หมายเลขประจำ สมาชิกที่เสนอ ราคาเสนอขาย ในขณะนั้น	หมายเลขประจำสมาชิก ที่เสนอราคาขายสูงกว่า ราคาเสนอขายในขณะนั้น หนึ่งช่วง

### 1.1 การเสนอราคาบนกระดานหลัก แยกเป็น

#### ก. การเสนอราคาเปิดรายการคร่าวแรก (Opening bid and ask)

ซึ่งราคาเสนอซื้อต้องไม่ต่ำกว่า 4 ช่วงจากราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายหรือจากราคาเสนอซื้อที่สูงสุด  
คราวหลังสุดแล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่ากัน ส่วนราคาเสนอขายจะต้องไม่สูงกว่า 4 ช่วงจากราคา  
เสนอซื้อขายครั้งสุดท้าย หรือจากราคาเสนอขายต่ำสุดคราวหลังสุดแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่ากัน

ตัวอย่าง ราคาหุ้นสามัญของธนาคารกรุงเทพจำกัด หรือราคาซื้อขาย  
ครั้งสุดท้ายของวันก่อนเป็น 220 บาท ราคาเสนอซื้อครั้งแรกของวันต่อมาจะต้องไม่ต่ำกว่า 4 ช่วง  
คือ  $4 \times 2 = 8$  บาท ซึ่งเท่ากับ 212 บาท ในกรณีที่ไม่มีราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย แต่มีราคาเสนอ  
ซื้อครั้งสุดท้ายในราคา 200 บาท ราคาเสนอซื้อครั้งแรกของวันต่อมาจะต้องไม่ต่ำกว่า 4 ช่วงของ  
ราคา 200 บาท คือ ต้องไม่ต่ำกว่า 196 บาท อนึ่งถ้าในวันดังกล่าวมีทั้งราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย  
คือ 220 บาท และมีราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้ายเป็น 200 บาท ราคาเสนอซื้อครั้งแรกของวันต่อมา  
จะต้องไม่ต่ำกว่า 4 ช่วงของราคา 220 บาท ซึ่งเป็นราคาปิดครั้งสุดท้าย ทั้งนี้เพราะเหตุว่าตาม  
ข้อบังคับการเสนอราคาต้องไม่ต่ำกว่า 4 ช่วงนับจากราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายหรือราคาเสนอซื้อครั้ง  
สุดท้ายแล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

ข. การเล่นราคาหลังจากที่มีการเล่นราคาเปิดรายการคราวแรก เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงราคาหลังจากที่มีการเล่นราคาเปิดรายการคราวแรก ให้เล่นราคาตามชั้นอัตราขึ้นลงตามที่ตลาดกำหนด

ค. การเล่นราคาหลังจากที่มีการซื้อขายเกิดขึ้น เมื่อมีการซื้อขายครั้งหนึ่ง ๆ ให้เล่นราคาใหม่ได้ เสมอไปกับการเล่นราคาเปิดรายการคราวแรก

### 1.2 การเปลี่ยนแปลงราคาเล่นซื้อหรือราคาเล่นขายบนกระดานหลัก

ก. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงราคาเล่นซื้อหรือราคาเล่นขายบนกระดานหลัก ราคาที่จัดแจ้งอยู่เดิม และให้เปลี่ยนหมายเลขประจำสมาชิกที่จัดแจ้งอยู่เดิมบนกระดานไปอยู่ในช่องถัดไปก่อนที่จะจัดราคาใหม่

ข. เมื่อจัดแจ้งราคาเล่นซื้อหรือราคาเล่นขายลงบนกระดานแล้ว จะขจัดราคาออกโดยทันทีไม่ได้ ต้องให้เวลาตามสมควรแก่สมาชิกที่อยู่ในห้องค้าหลักทรัพย์นั้นจะร้องว่า "ซื้อ" หรือ "ขาย"

### 1.3 การตกลงซื้อขายบนกระดานหลัก

ก. ในระหว่างที่สมาชิกกำลังเปลี่ยนแปลงราคาเล่นซื้อหรือราคาเล่นขายบนกระดาน สมาชิกรายหนึ่งรายใดมีสิทธิ์จะร้องตกลงซื้อหรือตกลงขายในราคาสุดท้ายที่จัดแจ้งบนกระดาน

ข. เมื่อราคาเล่นซื้อหรือราคาเล่นขายจัดแจ้งไว้บนกระดานชั่วระยะเวลาหนึ่งแล้ว การตกลงซื้อหรือตกลงขายต้องมาที่กระดานเพื่อทำความเข้าใจกัน

ค. สมาชิกรายหนึ่งรายใดจะทำการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เล่นซื้อหรือเล่นขายแต่ละครั้งได้ไม่เกิน 20 หน่วย ก่อนที่จะเล่นซื้อไปอยู่อันดับสุดท้าย ในกรณีที่สมาชิกเล่นเกินกว่าหนึ่งรายในกระดานหลัก ผู้เล่นซื้อที่มีชื่ออยู่ในลำดับต้นจะต้องถูกเล่นซื้อลงมาต่อท้ายลำดับชื่อผู้เล่นซื้อที่มีอยู่นั้น หลังจากที่มีสมาชิกนั้นซึ่งหลักทรัพย์ได้ครบตามจำนวนที่ตนมีสิทธิ์ซื้อได้ดังกล่าวข้างต้น

ง. ในระหว่างที่สมาชิกรายหนึ่งรายใดอยู่ที่กระดานเพื่อทำความเข้าใจหลักทรัพย์ สมาชิกผู้เล่นขายจะถอนชื่อของตนออกจากกระดานไม่ได้จนกว่าผู้ซื้อจะซื้อเสร็จ และออกจากกระดานในทำนองเดียวกัน สมาชิกผู้ซื้อรายใดจะถอนชื่อตนออกจากกระดานไม่ได้จนกว่าผู้ขายขายเสร็จและออกจากกระดานแล้ว



## 2. การซื้อขายบนกระดานพิเศษ

การซื้อขายบนกระดานพิเศษ จัดทำขึ้นสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ไม่ตรงตามหน่วย ทั้งนี้อาจจะมากกว่าหน่วย เรียกว่า "หน่วยพิเศษ" หรืออาจจะน้อยกว่าหน่วย เรียกว่า "หน่วยย่อย"

2.1 หน่วยพิเศษ ได้แก่ จำนวนหลักทรัพย์ที่จะทำการซื้อขายแต่ละครั้ง เกินกว่า หน่วยและไม่ตรงตามหน่วย

### วิธีการซื้อขาย

ก. ผู้เสนอขายจะต้อง: เสนอขายจำนวนหลักทรัพย์ทั้งจำนวนแก่สมาชิกผู้เสนอซื้อตามลำดับชื่อที่ปรากฏอยู่บนกระดานหลักก่อน

ข. เมื่อได้เสนอขายหลักทรัพย์ตามข้อ ก, แล้ว แต่ไม่มีผู้ซื้อบนกระดานหลัก ให้สมาชิกผู้เสนอขายไปจดแจ้งการเสนอขายบนกระดานพิเศษ โดยระบุจำนวนหลักทรัพย์ ชื่อหลักทรัพย์ และราคาต่อหนึ่งหลักทรัพย์ในจำนวนหลักทรัพย์ทั้งจำนวนที่เสนอขาย

ค. ในกรณีที่ราคาเสนอขายบนกระดานหลัก และบนกระดานพิเศษเท่ากัน ผู้เสนอขาย บนกระดานหลัก มีสิทธิได้ขายก่อน

2.2 หน่วยย่อย ได้แก่ จำนวนหลักทรัพย์ที่จะทำการซื้อขายแต่ละครั้งต่ำกว่าหน่วย

วิธีการซื้อขาย ผู้เสนอซื้อหรือผู้เสนอขายต้องจดแจ้งรายการซื้อขายบนกระดานพิเศษก่อน ต่อจากนั้นสมาชิกทำการซื้อขายกันได้โดยการเจรจาระหว่างสมาชิกเป็นการส่วนตัว

## 3. การซื้อขายโดยตรง

การซื้อขายโดยตรง หมายถึงการซื้อขายหลักทรัพย์รายใดรายหนึ่ง โดยบริษัทสมาชิกแห่งหนึ่งเป็นทั้งสมาชิกผู้ซื้อและสมาชิกผู้ขาย แบ่งออกเป็น 2 วิธีคือ

3.1 การซื้อขายที่สมาชิกกระทำในฐานะเป็นตัวแทนของทั้งผู้ซื้อและผู้ขาย ซึ่งทั้งผู้ซื้อและผู้ขายมิได้เป็นสมาชิก

3.2 การซื้อขายที่สมาชิกกระทำในฐานะเป็นตัวแทนกับผู้ซื้อหรือผู้ขายที่ได้เป็นสมาชิก

ตัวอย่าง นาย ก. ลูกค้าของบริษัทสมาชิกสั่งซื้อหุ้นสามัญธนาคารกรุงฯ 200 หุ้นราคาหุ้นละ 220

นาย ข. ลูกค้าของบริษัทสมาชิกสั่งขายหุ้นสามัญธนาคารกรุงฯ 100 หุ้นราคาหุ้นละ 220

บริษัทสมาชิกเองส่งขายเงินลงทุนในหุ้นสามัญธนาคารกรุงเทพ 100 หุ้น ราคาหุ้นละ 220

กรณีถ้าบริษัทสมาชิกขายหุ้นสามัญ 100 หุ้นของ นาย ข. ให้ นาย ก. การซื้อขายที่  
เกิดขึ้นเรียกว่า การซื้อขายโดยตรงตามวิธีที่ 3.1 และถ้าบริษัทสมาชิกเองขายหุ้นสามัญ 100  
หุ้นนี้ให้ นาย ก. การซื้อขายที่เกิดขึ้นเรียกว่าการซื้อขายโดยตรงตามวิธีที่ 3.2

การซื้อขายโดยตรงจะกระทำได้อย่างไรเงื่อนไขดังต่อไปนี้

- ก. เมื่อราคาเสนอซื้อและราคาเสนอขายสำหรับหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง  
แตกต่างกันหนึ่งช่วง ในกรณีนี้ให้ซื้อขายในราคาเสนอซื้อหรือราคาเสนอขาย ราคาใดราคาหนึ่ง
- ข. เมื่อราคาเสนอซื้อหรือราคาเสนอขาย สำหรับหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์  
หนึ่งแตกต่างกันเกินกว่า 2 ช่วง ในกรณีนี้จะซื้อขายกันได้เฉพาะราคาในช่วงกลางเท่านั้น
- ค. เมื่อราคาเสนอซื้อและราคาเสนอขายสำหรับหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์  
หนึ่งแตกต่างกันเกินกว่า 2 ช่วง หรือไม่มีราคาเสนอซื้อและ/หรือราคาเสนอขาย สมาชิกจะต้อง  
จัดแจ้งราคาที่เหมาะสมไว้บนกระดาน แล้วจึงจะทำการซื้อขายโดยตรงได้
- ง. การตกลงซื้อขายโดยตรงทุกรายการจะต้องจัดแจ้งบนกระดานและต้อง  
จัดแจ้งเครื่องหมายภาวะบาทไว้หน้าคำเสนอด้วย

4. การซื้อขายหลักทรัพย์รายใหญ่ BIG LOT

หลักทรัพย์รายใหญ่ หมายถึง การซื้อขายหลักทรัพย์รายใดรายหนึ่งเป็นจำนวนเดียว  
ไม่แบ่งขาย ซึ่งหลักทรัพย์จำนวนเดียวที่จะซื้อขายกันนั้นมีราคาซื้อขายรวมกันเป็นจำนวนสูง เกินกว่า  
หนึ่งล้านห้าแสนบาท *เกิน 10/100 ล้านบาท*

วิธีการซื้อขาย สมาชิกจะต้องแจ้งขออนุญาตตลาดหลักทรัพย์ก่อน เมื่อตลาดหลักทรัพย์ได้  
อนุญาตแล้วให้สมาชิกเสนอขายจำนวนหลักทรัพย์ทั้งจำนวนแก่สมาชิกผู้เสนอซื้อตามลำดับชื่อที่ปรากฏ  
อยู่บนกระดานหลัก หากไม่มีผู้ซื้อบนกระดานหลักให้สมาชิกไปจัดแจ้งรายการซื้อขายบนกระดานพิเศษ  
ตรงช่องหลักทรัพย์รายใหญ่ โดยระบุหมายเลขประจำสมาชิก ชื่อของผู้ออกหลักทรัพย์ จำนวนหลักทรัพย์และ  
ราคาต่อหน่วยหลักทรัพย์ในจำนวนหลักทรัพย์ทั้งจำนวน ต่อจากนั้นให้สมาชิกทำการซื้อขายกันได้  
โดยไม่ต้องนำข้อกำหนดเกี่ยวกับการซื้อขายโดยตรง ราคา และช่วงมาใช้บังคับ

### การทำสัญญาซื้อขาย

ภายหลังจากที่สมาชิกได้ทำการซื้อขายกันแล้ว เจ้าหน้าที่ของบริษัทสมาชิกผู้ขายต้องขึ้นรายการซื้อขายบนกระดานว่า การซื้อขายเป็นแบบใด และการซื้อขายนั้นได้กระทำกันระหว่างสมาชิกรายใด เสร็จแล้วสมาชิกผู้ขายจะต้องทำสัญญาซื้อขาย (Sale Slip) ตามแบบที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดซึ่งมี 3 คู่ฉบับ และลงชื่อกำกับพร้อมกับสมาชิกผู้ซื้อ แล้วส่งมอบคู่ฉบับหนึ่งให้สมาชิกผู้ซื้อ อีกฉบับหนึ่งสมาชิกผู้ขายเก็บไว้ ส่วนคู่ฉบับที่สามให้สมาชิกผู้ขายส่งมอบให้ตลาดหลักทรัพย์ โดยบรรจุในตู้ที่ใส่เตรียมไว้ในห้องค้าหลักทรัพย์

สำหรับการซื้อขายโดยตรงและการซื้อขายรายใหญ่ เมื่อได้มีการขึ้นกระดานการซื้อขายโดยถูกต้องแล้ว สมาชิกจะต้องทำสัญญาซื้อขายเช่นเดียวกัน เพียงแต่ว่าคู่ฉบับสำหรับสัญญาซื้อขายที่ต้องส่งมอบให้แก่ตลาดหลักทรัพย์นั้น เป็นหน้าที่ของสมาชิกผู้ทำรายการซื้อขายนั้นเป็นผู้ส่งมอบ

### การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่ซื้อขาย

ภายหลังจากการที่บริษัทสมาชิกได้ทำสัญญาซื้อขายกันในห้องค้าหลักทรัพย์แล้ว บริษัทสมาชิกจะต้องดำเนินการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่ได้ตกลงซื้อขายพร้อมตราสารที่จะใช้โอนหลักทรัพย์ โดยปกติบริษัทสมาชิกผู้ขายต้องส่งมอบให้แก่บริษัทสมาชิกผู้ซื้อภายในเวลาไม่เกิน 11,00 น. ของวันทำการที่ 4 นับจากวันที่ได้ตกลงซื้อขายกัน และให้ผู้ซื้อชำระราคาให้ผู้ขายทันทีเมื่อผู้ขายส่งมอบหลักทรัพย์และตราสารที่จะใช้โอนหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ซื้อ 1 วันแต่คู่กรณีจะตกลงกันเป็นอย่างอื่น และใช้ห้องค้าหลักทรัพย์เป็นสถานที่ชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ระหว่างบริษัทสมาชิกด้วยกันเอง ตั้งแต่เวลา 14,00 น. ของทุกวันทำการ

006803

การส่งมอบหลักทรัพย์ที่ทำการซื้อขายกันนี้ บริษัทสมาชิกผู้ขายมีหน้าที่ต้องรับผิดชอบว่า

1. หลักทรัพย์หรือหนังสือสำคัญแสดงสิทธิในหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์หรือหนังสือสำคัญที่แท้จริงและถูกต้อง
2. ลายมือชื่อของผู้โอนเป็นลายมือชื่อของเจ้าของหลักทรัพย์ หรือผู้ที่มีอำนาจทำการแทนเจ้าของหลักทรัพย์นั้นได้โดยชอบ กับทั้งมีพยานลงชื่อและมีข้อความต่าง ๆ ตามที่ระเบียบข้อบังคับของผู้ออกหลักทรัพย์นั้นต้องการทุกประการ เช่น ในกรณีหลักทรัพย์ที่เป็นหุ้นจะต้องมีจำนวนหุ้นและหมายเลขของหุ้นที่จะโอน เป็นต้น

3. ในกรณีที่ต้องเสียอากรแสตมป์ตราสารโอนหุ้น ต้องเสียอากรแสตมป์โดยถูกต้องแล้วก่อนส่งมอบ

สมาชิกผู้ขายหมดภาระรับผิดชอบทั้งสิ้นหากผู้รับโอนไม่ได้ยื่นขอให้จดทะเบียนการโอนหลักทรัพย์ก่อนนายทะเบียน หรือมีหน้าที่ในการที่จะต้องยื่นขอจดทะเบียนการโอนหลักทรัพย์รายนั้น ภายในเจ็ดวันทำการนับจากวันที่สมาชิกผู้ซื้อได้รับหลักทรัพย์พร้อมด้วยใบโอนนั้น ถ้าหากว่าในขณะที่ส่งมอบนั้นไม่มีข้อบกพร่องในเรื่องกรรมสิทธิ์ของผู้โอนเกี่ยวกับหลักทรัพย์ และไม่มีข้อบกพร่องใด ๆ อันเกี่ยวกับตราสารโอนนั้นจะทำให้การโอนทำไปไม่ได้ ถ้าได้มีการยื่นภายในกำหนดดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม หากการโอนกรรมสิทธิ์ไม่อาจทำได้เนื่องจากข้อบกพร่องในด้านกรรมสิทธิ์ในหลักทรัพย์และหรือตราสารโอนของทางฝ่ายผู้โอนหลักทรัพย์นั้น สมาชิกผู้ขายจะต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายค่าใช้จ่ายหรือความเสียหายใด ๆ ซึ่งเกิดแก่ผู้รับโอนเนื่องจากการที่ไม่อาจจดทะเบียนหลักทรัพย์ได้ และสมาชิกผู้ขายจะต้องจัดหาหลักทรัพย์จำนวนเท่ากันมาทดแทนให้ภายในเจ็ดวันทำการจากวันที่ผู้รับโอนหรือสมาชิกผู้ซื้อแจ้งให้ทราบ

ในกรณีที่ไม่สามารถตกลงกันได้ในเรื่องค่าเสียหายและหรือค่าใช้จ่ายหรือในกรณีที่สมาชิกผู้ขายไม่ชำระค่าเสียหาย หรือค่าใช้จ่ายให้แก่ผู้รับโอนได้ตามกำหนด หรือสมาชิกผู้ขายไม่สามารถจัดหาหลักทรัพย์มาทดแทนให้ได้ภายในกำหนดเวลาดังกล่าวข้างต้น และผู้รับโอนหรือสมาชิกผู้ซื้อแจ้งให้ตลาดหลักทรัพย์ทราบ ตลาดหลักทรัพย์มีอำนาจกำหนดจำนวนค่าเสียหายหรือค่าใช้จ่ายได้

ในกรณีที่ตลาดหลักทรัพย์ไม่ได้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนสำหรับการโอนหุ้น หรือไม่ได้มอบหมายให้ผู้อื่นผู้ใดเป็นนายทะเบียนการโอนหุ้น สมาชิกผู้ขายต้องรับผิดชอบถ้าผู้รับโอนไม่สามารถจดทะเบียนรับโอนกรรมสิทธิ์ได้ภายในเวลาสามวันนับแต่วันที่ผู้ขายได้ยื่นหลักทรัพย์พร้อมทั้งตราสารครบชุดให้แก่ผู้ที่มีอำนาจหน้าที่โดยชอบที่จะโอนหลักทรัพย์รายนั้น

อย่างไรก็ตามถ้าการส่งมอบหลักทรัพย์หรือหนังสือสำคัญแสดงสิทธิในหลักทรัพย์หรือตราสารโอนหลักทรัพย์นั้นล่าช้าโดยมิได้เป็นความจงใจ เจตนาของผู้ขายหรือเกิดจากเหตุนอกอำนาจของสมาชิกผู้ขายให้เลื่อนการส่งมอบไปได้อีกหนึ่งวันทำการ เว้นแต่จะตกลงกันเป็นอย่างอื่น โดยความเห็นชอบของตลาดหลักทรัพย์

ถ้าสมาชิกผู้ซื้อผิดนัดไม่ชำระราคาและไม่รับมอบหรือสมาชิกผู้ขายผิดนัดไม่ส่งมอบหลักทรัพย์ และหนังสือสำคัญแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ และตราสาร โอนหลักทรัพย์ในวันครบกำหนด หรือไม่ส่งมอบ หรือไม่ส่งมอบได้ในวันที่ยอมให้เลื่อนการส่งมอบไปแล้ว คู่กรณีฝ่ายที่ไม่ผิดนัดจะต้องรายงานการผิดนัดนั้น ต่อตลาดหลักทรัพย์เป็นหนังสือโดยทันที ซึ่งตลาดหลักทรัพย์จะเรียกคู่กรณีทั้งสองฝ่ายมาให้อธิบายชี้แจง และถ้าเห็นเป็นการสมควร ตลาดหลักทรัพย์อาจสั่งให้คู่กรณีฝ่ายที่ผิดนัด ชำระราคาและส่งมอบหรือ ให้ทำการส่งมอบหลักทรัพย์นั้นภายในระยะเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดก็ได้ ถ้ายังผิดนัดไม่ชำระ ราคาและรับมอบหรือยังไม่ส่งมอบเมื่อสิ้นระยะเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด ตลาดหลักทรัพย์อาจสั่ง ขายหรือยึดซื้อหลักทรัพย์ที่ผิดนัดไม่ชำระราคาและหรือไม่รับมอบ หรือหาหลักทรัพย์เพื่อส่งมอบนั้นมา จากตลาดทั่วไป และคู่กรณีฝ่ายที่ผิดนัดจะต้องรับผิดชอบในราคาที่แตกต่างกันและค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้น เนื่องจากการนั้น

การประทับตราการ โอนหุ้น

ในทางปฏิบัติหลังจากได้มีการปลอมแปลง ใบหุ้นและตราสารการ โอนหุ้นขึ้นและนำเอกสาร นั้นมาซื้อขายกันในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทสมาชิกทั้ง 30 บริษัทได้ตกลงกำหนดให้ มีการประทับตราและลงลายมือชื่อในด้านหลังของ ใบหุ้นและตราสารการ โอนหุ้น เพื่อให้การส่งมอบ และชำระราคาค่าหุ้นระหว่างบริษัทสมาชิกเป็นไปด้วยความ เรียบร้อยและสามารถติดตามการส่งมอบ และชำระราคาได้ วัตถุประสงค์สำคัญในการประทับตราและลงลายมือชื่อนั้น เพื่อเป็นหลักฐานว่า ใบ หุ้นและตราสารการ โอนหุ้นนั้น เป็นฉบับที่สมาชิกผู้ขายนำส่งให้สมาชิกผู้ซื้อจริง โดยให้สมาชิกผู้ซื้อและ สมาชิกผู้ขายระบุชื่อและ เลขหมายของตน พร้อมทั้ง ให้เจ้าหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายใน เรื่องการชำระ ราคาและส่งมอบที่ได้แจ้งชื่อไว้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว เป็นผู้ลงลายมือชื่อและประทับ ตราของบริษัทตามแบบข้างล่างนี้ไว้ด้านหลังของใบหุ้น และตราสารการ โอนหุ้น (ดูรูปที่ 2.1)

สมาชิกผู้ซื้อ..... สมาชิกผู้ขาย.....  
 ลายมือชื่อ..... ลายมือชื่อ.....  
 วันที่รับมอบ..... วันที่ส่งมอบ.....

อย่างไรก็ตามการกระทำดังกล่าวนี้ไม่เป็นการจำกัดสิทธิในการไล่เบี้ยเป็นทอด ๆ หาก ปรากฏภายหลังว่าใบหุ้นและ/หรือตราสารการ โอนหุ้นฉบับนั้นเป็นเอกสารปลอม ผู้ที่ประทับตราและ







ลงลายมือชื่อเป็นรายแรกมีสิทธิ์ที่จะไล่เปื้อนจากผู้ส่งมอบก่อนหน้านั้นได้ หากปรากฏว่า เอกสารฉบับนั้น ๆ เป็นเอกสารปลอม ในกรณีที่สมาชิกผู้ซื้อได้รับมอบใบหุ้นและ/หรือตราสารการโอนหุ้นจากสมาชิกผู้ขาย ซึ่งปรากฏต่อมาว่า เอกสารนั้น ๆ ปลอมและสมาชิกผู้ขายเป็นผู้ส่งมอบให้แก่สมาชิกผู้ซื้อจริง ให้สมาชิกผู้ขายจัดหาเอกสารฉบับใหม่ให้แก่สมาชิกผู้ซื้อภายในระยะเวลา 3 วันทำการนับแต่วันที่สมาชิกผู้ซื้อแจ้งให้สมาชิกผู้ขายทราบเป็นลายลักษณ์อักษร

#### ค่าธรรมเนียมในการซื้อขายในปัจจุบัน

ในการปฏิบัติหน้าที่เป็นนายหน้าหรือตัวแทนในการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาต บริษัทสมาชิกจะเรียกค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นรายหลักทรัพย์สำหรับการซื้อขายแต่ละครั้ง ตามอัตราดังต่อไปนี้คือ

1. ในกรณีที่บริษัทสมาชิกปฏิบัติหน้าที่เป็นนายหน้าหรือตัวแทนในการซื้อหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ์ หรือหุ้นกู้ ให้เรียกค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.5 ของจำนวนเงินที่ซื้อ แต่ในครั้งหนึ่งค่าธรรมเนียมต้องไม่ต่ำกว่า 50 บาท และในกรณีที่สมาชิกปฏิบัติหน้าที่เป็นนายหน้าหรือตัวแทนในการขายหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ์ หรือหุ้นกู้ ให้เรียกค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.39 ของจำนวนที่ขาย แต่ในครั้งหนึ่งค่าธรรมเนียมต้องไม่ต่ำกว่า 50 บาท
2. ในกรณีที่บริษัทสมาชิกปฏิบัติหน้าที่เป็นนายหน้าหรือตัวแทนในการซื้อหรือขายพันธบัตรรัฐบาล หรือตราสารอื่นที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังกำหนดให้เรียกค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.1 ของจำนวนเงินที่ซื้อขาย แต่ในครั้งหนึ่งค่าธรรมเนียมต้องไม่ต่ำกว่า 50 บาท
3. ในกรณีที่บริษัทสมาชิกปฏิบัติหน้าที่เป็นนายหน้าหรือตัวแทนของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งได้รับอนุญาตให้ประกอบกิจการนายหน้าซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่มิได้เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้บริษัทสมาชิกคิดค่าธรรมเนียมร้อยละ 40 ของอัตราค่าธรรมเนียมตามกรณีที่ 1 หรือ 2 ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์นั้น ทั้งนี้เฉพาะในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาตที่บริษัทนั้นได้กระทำในฐานะตัวแทนหรือนายหน้า

#### การคิดค่าภาษีการค้ำและอากรแสตมป์จากการขายหลักทรัพย์

การขายหลักทรัพย์อันได้แก่หุ้น หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารอื่นที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังกำหนดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผู้ขายต้องเสียภาษีการค้ำในอัตราร้อยละ 0.10

ของรายรับคือ ยอดเงินที่ขายได้และต้องเสียภาษีบำรุงท้องถิ่นอีกร้อยละ 10 ของภาษีการค้าที่  
ต้องเสีย รวมเป็นภาษีการค้าและภาษีบำรุงท้องถิ่นที่ต้องเสียทั้งสิ้นในอัตราร้อยละ 0.11 ของยอด  
ขายไม่ว่าจะมีกำไรหรือขาดทุน

บริษัทลมาชิกซึ่งปฏิบัติหน้าที่เป็นตัวแทนขายในการขายหลักทรัพย์มีหน้าที่ในการหักภาษี  
ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 0.11 จากเงินที่ขายได้แล้วนำมาขึ้นรายการพร้อมทั้งชำระแทนผู้ขายใน  
นามของบริษัทลมาชิกเอง โดยผู้ขายไม่ต้องจดทะเบียนการค้าและไม่ต้องยื่นแบบแสดงรายการ

ฉะนั้นบริษัทลมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งเป็นผู้ขาย หมายความว่าให้ถือ  
ว่าเป็นผู้ประกอบการค้าประเภทการค้า 3 มีหน้าที่ต้องยื่นแบบแสดงรายการ ภ.ศ. (พ) 4 และ  
ชำระภาษีจากเงินที่ขายหลักทรัพย์ได้พร้อมทั้งนำส่งภาษีหักไว้ ณ ที่จ่ายจากเงินที่ลูกค้าขายหลักทรัพย์  
ได้ภายในวันที่ 15 ของเดือนถัดจากเดือนที่มีรายรับจากการขาย โดยไม่ต้องระบุชื่อผู้ขายต่อกรมสรรพากร  
ในทางปฏิบัติจะแสดงรายการเพิ่มอีกรายการหนึ่งในแบบ ภ.ศ. (พ) 4 ซึ่งบริษัทต้องยื่นเพื่อเสียภาษีการ  
ค้าในประเภทการค้าเช่นอยู่แล้วตามปกติ

ผู้ขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จะได้รับยกเว้นภาษีการค้าสำหรับ  
การขายหลักทรัพย์ 3 ประเภทคือ

1. หน่วยลงทุนในกองทุนรวม ได้แก่ กองทุนสินทรัพย์ 1, กองทุนสินทรัพย์ 2 และ  
กองทุนสินทรัพย์ 3
2. พันธบัตรของรัฐบาล
3. พันธบัตรขององค์การของรัฐบาล

สำหรับค่าอากรแสตมป์ ผู้ขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีหน้าที่ต้อง  
เสียค่าอากรแสตมป์ในอัตราร้อยละ 0.1 ของยอดเงินที่ขายได้ สำหรับตราสารโอนซึ่งตลาด  
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทยไม่ได้เป็นนายทะเบียนโอน ส่วนตราสารโอนใบหุ้น ใบหุ้นกู้ พันธบัตร  
หรือหลักทรัพย์อื่นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นนายทะเบียนโอนได้รับยกเว้นโดยผู้ขาย  
หลักทรัพย์ไม่ต้องเสียค่าอากรแสตมป์