

สรุปสาระสำคัญของเกณฑ์ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเกี่ยวกับหลักทรัพย์ที่มีสินทรัพย์อ้างอิง ต่างประเทศ (Global Products)

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ได้สนับสนุนพัฒนาการของผลิตภัณฑ์ที่อ้างอิงกับหลักทรัพย์ต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง ได้แก่ ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (“DR”) กองทุนรวมอียูที่เอฟและอียูที่เอฟต่างประเทศ (รวมเรียกว่า “ETF”) และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (“DW”) เพื่อขยายโอกาสและอำนวยความสะดวกให้ผู้ลงทุนไทยสามารถเข้าถึงการลงทุนในสินทรัพย์ต่างประเทศได้อย่างมีประสิทธิภาพ ในการนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์และแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง โดยสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. การขยายเวลาทำการซื้อขายและช่วงเวลาเปิดเผยข้อมูลของหลักทรัพย์ที่มีสินทรัพย์อ้างอิงต่างประเทศ

DR DW และ ETF

1.1. ช่วงเวลาทำการซื้อขาย

เกณฑ์และแนวทางปฏิบัติปัจจุบัน	เกณฑ์และแนวทางปฏิบัติที่ได้มีการปรับปรุง
เวลาทำการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีสินทรัพย์อ้างอิงต่างประเทศ (Global Products)* - Day Session ตั้งแต่ 10.00 – 16.30 น. - Night Session ตั้งแต่ 19.00 – 02.45 น. (สำหรับหลักทรัพย์ที่มีสินทรัพย์อ้างอิงต่างประเทศ เช่น EU/US Market เป็นต้น)	ขยายเวลาซื้อขายช่วงเวลากลางวัน สำหรับหลักทรัพย์ที่มีสินทรัพย์อ้างอิงต่างประเทศ (Global Products)* ดังนี้ - Day Session ตั้งแต่ <u>08.00</u> – 16.30 น. - Night Session เวลาคงเดิม (รายละเอียดปรากฏตามเอกสารแนบท้าย)

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

1.2. ช่วงเวลาการเปิดเผยสารสนเทศ

จากการขยายเวลาทำการซื้อขายในข้อ 1.1 ส่งผลให้ช่วงเวลาการเปิดเผยสารสนเทศของหลักทรัพย์แต่ละประเภทเปลี่ยนแปลง ดังนี้

ช่วงเวลาเปิดเผยสารสนเทศของ DR

ประเภท Underlying	06.30	07.00	08.00	09.00	10.00	11.00	12.00	13.00	14.00	15.00	16.00	17.00	18.00	19.00	20.00	21.00	22.00	23.00	00.00	01.00	02.00	02.45		
Asia	ส่งข่าว		ช่วงเวลารซื้อขาย 08.00 - 16.30 น.											ช่วงเวลารส่งข่าว 17.00 - 22.30 น.										
EU/US	06.30-07.00		ช่วงเวลารซื้อขาย 08.00 - 16.30 น.											ส่งข่าว 17.00-18.00		ช่วงเวลารซื้อขาย 19.00 - 02.45 น.								

ช่วงเวลาเปิดเผยสารสนเทศของ DW และ ETF*

ประเภท Underlying	06.30	07.00	08.00	09.00	10.00	11.00	12.00	13.00	14.00	15.00	16.00	17.00	18.00	19.00	20.00	21.00	22.00	22.30
Thai	ช่วงเวลาส่งข่าว 06.30 - 9.00 น.				ช่วงเวลาซื้อขาย 10.00 – 12.30 น.		ส่งข่าว 12.30-13.00		ช่วงเวลาซื้อขาย 14.00 – 16.30 น.				ช่วงเวลาส่งข่าว 17.00 - 22.30 น.					
Asia/EU/US	ส่งข่าว 06.30-07.00		ช่วงเวลาซื้อขาย 08.00 – 16.30 น.										ช่วงเวลาส่งข่าว 17.00 - 22.30 น.					

* DW และ ETF ที่อ้างอิง EU/US Market ยังเปิดให้ซื้อขายเฉพาะช่วง Day Session เท่านั้น

ผู้ออกหลักทรัพย์ต้องเปิดเผยสารสนเทศตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดโดยไม่ชักช้าในวันที่มีเหตุการณ์เกิดขึ้น อย่างไรก็ตาม หากเกิดเหตุสุดวิสัยซึ่งส่งผลให้ผู้ออกหลักทรัพย์ไม่อาจเปิดเผยสารสนเทศได้ตามระยะเวลาที่กำหนด ให้ผู้ออกหลักทรัพย์เปิดเผยสารสนเทศในช่วงก่อนเวลาซื้อขายหลักทรัพย์ในรอบแรกของวันทำการถัดไป

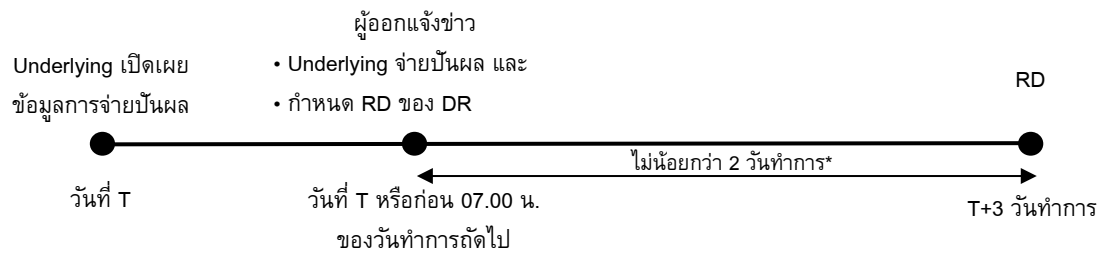
2. การเปิดเผยสารสนเทศของ DW และ ETF

เกณฑ์ปัจจุบัน	เกณฑ์ที่ได้มีการปรับปรุง
กำหนดให้ผู้ออก DW และ ETF <u>เปิดเผยสารสนเทศนอกเวลาทำการซื้อขายเท่านั้น</u>	ปรับปรุงเกณฑ์เปิดเผยสารสนเทศสำหรับ DW และ ETF เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลครบถ้วน รวดเร็ว และสามารถซื้อขายได้อย่างต่อเนื่อง โดยกำหนดให้ถือว่าสารสนเทศดังต่อไปนี้ เป็นข้อมูลสำคัญ ซึ่งผู้ออก DW และ ETF สามารถเปิดเผยในช่วงเวลาทำการซื้อขายได้ • ผู้ดูแลสภาพคล่องไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ • ผู้ดูแลสภาพคล่องกลับมาปฏิบัติหน้าที่ได้ตามปกติ • ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์อ้างอิงต่างประเทศที่อาจกระทบต่อราคาหรือการตัดสินใจลงทุนใน DW และ ETF

3. การเปิดเผยข้อมูล Corporate Action (“CA”) ของ DR

เกณฑ์ปัจจุบัน	เกณฑ์ที่ได้มีการปรับปรุง
ให้ผู้ออก DR เปิดเผยวันกำหนดรายชื่อผู้ถือ DR (Record Date (“RD”)) หรือวันปิดสมุดทะเบียน (Book Closing (“BC”)) เพื่อสิทธิใด ๆ <u>ไม่น้อยกว่า 5 วันทำการก่อนวัน RD/BC</u>	ปรับปรุงเกณฑ์ให้สอดคล้องกับการเปิดเผยข้อมูลของ Underlying เพื่อให้ระยะเวลาในการเปิดเผยข้อมูล CA ระหว่าง DR และ Underlying มีความใกล้เคียงกันมากที่สุด ซึ่งจะทำให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่รวดเร็วและได้รับสิทธิใด ๆ จากผู้ออก DR ในช่วงเวลาที่สอดคล้องกับ Underlying โดยกำหนดให้ผู้ออก DR เปิดเผยวันกำหนดรายชื่อผู้ถือ DR หรือวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อสิทธิใด ๆ <u>โดยไม่ชักช้า</u> ตามการเปิดเผยข้อมูลของ Underlying ในตลาดหลักทรัพย์หลัก (Home Exchange) ทั้งนี้ ไม่น้อยกว่า 2 วันทำการก่อนวัน RD หรือ 3 วันทำการก่อนวัน BC
แนวปฏิบัติ <u>กรณีทั่วไป</u> <pre> graph LR A[วันที่ T Underlying เปิดเผย ข้อมูลการจ่ายปันผล] --> B[ผู้ออกแจ้งข่าว • Underlying จ่ายปันผล และ • กำหนด RD ของ DR] B --> C[วันที่ T หรือก่อน 07.00 น. ของวันทำการถัดไป RD] </pre>	

กรณี Underlying เปิดเผยข้อมูลกระชั้นชิดกับวัน RD



**ไม่น้อยกว่า 2 วันทำการก่อนวัน RD หรือ 3 วันทำการก่อนวัน BC

ทั้งนี้ กรณีที่ผู้ออกมีการเปลี่ยนแปลงวัน RD หรือ BC ให้เปิดเผยล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 2 วันทำการก่อนวัน RD หรือ 3 วันทำการก่อนวัน BC

เอกสารแนบท้าย

สรุปการเปรียบเทียบช่วงเวลาซื้อขายสำหรับผลิตภัณฑ์ DR DW และ ETF ที่มีสินทรัพย์อ้างอิงต่างประเทศ (Global Products) ภายหลังเกณฑ์และแนวทางปฏิบัติที่มีการปรับปรุงมีผลใช้บังคับ รายละเอียดดังนี้

ผลิตภัณฑ์	ตัวอย่าง หลักทรัพย์ อ้างอิง	เวลาเปิดทำการซื้อขาย	
		เกณฑ์เดิม	เกณฑ์ใหม่
ตราสารแสดงสิทธิใน หลักทรัพย์ต่างประเทศ (DR)	Asia Market	• Day Session 10.00* – 16.30 น.	• Day Session 08.00** - 16.30 น.
	EU/US Market	• Day Session 10.00* - 16.30 น. • Night Session 19.00 – 02.45 น.	• Day Session 08.00** - 16.30 น. • Night Session 19.00 – 02.45 น.
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (DW)***	Asia Market	• Day Session 10.00* - 16.30 น.	• Day Session 8.00** - 16.30 น.
	EU/US Market	• Day Session 10.00* - 16.30 น.	• Day Session 8.00** - 16.30 น.
กองทุนรวมอีทีเอฟและ อีทีเอฟต่างประเทศ (ETF)***	Asia Market	• Day Session 10.00* - 16.30 น.	• Day Session 8.00** - 16.30 น.
	EU/US Market	• Day Session 10.00* - 16.30 น.	• Day Session 8.00** - 16.30 น.

หมายเหตุ:

* เดิม Pre-open Day Session เวลา 09.30 น. และ Random Opening ระหว่างเวลา 09.55 – 10.00 น.

** ใหม่ Pre-open Day Session เวลา 07.50 น. และ Random Opening ระหว่างเวลา 07.55 – 08.00 น.

*** DW และ ETF ที่อ้างอิง EU/US Market ยังเปิดให้ซื้อขายเฉพาะช่วง Day Session เท่านั้น