



การปฏิบัติงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หลักเกณฑ์ในการพิจารณาว่าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาต <sup>1</sup>

ก. ลักษณะของหลักทรัพย์ที่จะพิจารณาว่าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาต

ต้องเป็นหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิในหุ้นปันผลของบริษัทจำกัด หรือบริษัทมหาชน จำกัด หรือของรัฐวิสาหกิจ หรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ทั้งนี้ใบหุ้นหรือใบสำคัญดังกล่าวจะต้องเป็นชนิดระบุชื่อผู้ถือหรือเป็นพันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้หรือพันธบัตรที่ออกโดยรัฐบาล รัฐวิสาหกิจ หรือเป็นหุ้นกู้ ใบสำคัญแสดงสิทธิในหุ้นกู้หรือที่ออกโดยบริษัทจดทะเบียน โดยมีเงื่อนไขว่าการออกหุ้นกุนั้นต้องมีไม่ต่ำกว่า 20 ล้านบาท และต้องไม่ต่ำกว่าหุ้นละ 100 บาท หรือตามที่กฎหมายกำหนดสำหรับหุ้นบางประเภท และต้องมีผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่า 150 ราย แต่ละรายต้องถือหุ้นไม่ต่ำกว่าหนึ่งหน่วยการซื้อขายโดยหน่วยการซื้อขายให้มีจำนวนไม่ต่ำกว่า 25 หุ้นหรือทวีคูณของ 25 แต่ไม่เกิน 100 หุ้น การไถ่คืนต้องไม่น้อยกว่า 3 ปี นับตั้งแต่วันที่หุ้นกู้ได้รับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ยกเว้นการไถ่คืนเงินกู้บางส่วนก่อนครบกำหนด 3 ปี ตามที่ไต่ระบุในการออกหุ้นกู้

<sup>1</sup> การคลัง , กระทรวง การกำหนดหลักเกณฑ์เงื่อนไขและวิธีการสำหรับคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พิจารณาหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาต และพิจารณาเพิกถอนการเป็นหลักทรัพย์ดังกล่าว, 2522

(อค์สำเนา)

ข. คุณสมบัติในการพิจารณาว่าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

บริษัทที่ยื่นขอให้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน จะต้องมีทุนจดทะเบียนเป็นหุ้นสามัญ หรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นทุนที่ชำระแล้วทั้งหมด โดยต้องชำระมูลค่าเป็นเงินสดไม่ต่ำกว่า 75% ของทุนจดทะเบียน ทุนจดทะเบียนเฉพาะหุ้นสามัญต้องไม่ต่ำกว่า 20 ล้านบาท มีผู้ถือหุ้นสามัญไม่ต่ำกว่า 300 รายโดยถือรวมกันเป็นมูลค่าไม่ต่ำกว่า 30% ของทุนจดทะเบียนทั้งหมด และในแต่ละรายต้องถือไม่เกิน 5 ใน 1000 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมด แต่ไม่ต่ำกว่าหนึ่งหน่วยการซื้อขายโดยหน่วยการซื้อขายให้มีจำนวนไม่ต่ำกว่า 25 หุ้นหรือทวีคูณของ 25 แต่ไม่เกิน 100 หุ้นและเป็นหุ้นชนิดระบุชื่อผู้ถือ โดยมีมูลค่าหุ้นละ 100 บาท ยกเว้นหุ้นของนิติบุคคลที่กฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น นอกจากนี้บริษัทจะต้องมีฐานะการเงินมั่นคง ตามสภาพและประเภทแห่งธุรกิจและมีการดำเนินงานเท่าที่ผ่านมาเป็นผลดี มีการประกอบธุรกิจหลักที่เป็นประโยชน์ต่อเศรษฐกิจและสังคมของประเทศ และไม่มีข้อจำกัดในการโอนหุ้น

ในกรณีที่บริษัทจำกัดซึ่งจัดการโครงการลงทุน มูลค่าของโครงการจัดการลงทุนต้องไม่ต่ำกว่า 50 ล้านบาท และมีผู้ถือตราสารของโครงการไม่น้อยกว่า 5,000 ราย และมีมูลค่าที่ตราไว้ไม่เกิน 100 บาท และต้องระบุชื่อผู้ถือโดยผู้ถือตราสารรายหนึ่งรายใด จะถือเกินกว่า 5% ของมูลค่าโครงการจัดการลงทุนทั้งสิ้นไม่ได้ และจะต้องไม่มีข้อจำกัดในการโอนตราสารของโครงการจัดการลงทุนเว้นแต่ในกรณีจำเป็น ซึ่งต้องระงับไว้ในข้อบังคับของโครงการจัดการลงทุนนั้น

ค. คุณสมบัติในการพิจารณาว่าเป็นหลักทรัพย์รับอนุญาต

บริษัทที่ยื่นขอให้รับเป็นหลักทรัพย์รับอนุญาตจะต้องมีทุนจดทะเบียนเป็นหุ้นสามัญ หรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นทุนที่ชำระแล้วทั้งหมด และต้องชำระมูลค่าเป็นเงินสดไม่ต่ำกว่า 75% ของทุนจดทะเบียน และทุนจดทะเบียนเฉพาะหุ้นสามัญต้องไม่ต่ำกว่า 20 ล้านบาท มีผู้ถือหุ้นสามัญไม่ต่ำกว่า 200 ราย โดยถือรวมกันเป็นมูลค่าไม่ต่ำกว่า 25% ของทุนจดทะเบียนทั้งหมด และในแต่ละรายต้องถือไม่เกิน 5 ใน 1000 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมด

แต่ไม่ต่ำกว่าหนึ่งหน่วยการซื้อขาย และเป็นหุ้นชนิดที่ระบุชื่อผู้ถือมีมูลค่าหุ้นละ 100 บาท ยกเว้นหุ้นของนิติบุคคลที่กฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น นอกจากนี้บริษัทจะต้องมีฐานะการเงินมั่นคงตามสภาพและประเภทแห่งธุรกิจ และมีการดำเนินงานที่ผ่านมาเป็นผลดี มีการประกอบธุรกิจหลักที่เป็นประโยชน์ต่อเศรษฐกิจและสังคมของประเทศ และไม่มีข้อจำกัดในการโอนหุ้น

วิธีปฏิบัติและขั้นตอนในการพิจารณารับหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาต

ก. การยื่นคำขอ

ในการยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาตให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ยื่นต่อตลาดหลักทรัพย์ ตามแบบที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด (สำหรับหลักทรัพย์ที่เป็นพันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้หรือพันธบัตรที่ออกโดยองค์การรัฐบาล รัฐวิสาหกิจ หรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ซึ่งกระทรวงการคลังกำกับดูแลการเงินและดอกเบี้ยเมื่อตลาดหลักทรัพย์เห็นควรให้รับหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาต ก็ให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ รายงานต่อรัฐมนตรีกระทรวงการคลัง เพื่อสั่งให้รับหลักทรัพย์นั้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาต) ดังตัวอย่าง <sup>1</sup>

<sup>1</sup> ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, แบบคำขอให้รับหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาต (อัครสำเนา)

รูปที่ 2

แสดงแบบคำขอให้รับหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาต

คำขอให้รับหลักทรัพย์  
เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาต

เขียนที่.....

.....

วันที่.....เดือน.....พ.ศ....

เรียน คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ข้าพเจ้าบริษัท.....มีชื่อเป็น

ภาษาอังกฤษว่า.....ยื่นคำขอ

ให้รับหลักทรัพย์ของบริษัทต่อไปนี้เป็น.....

(ให้ระบุว่า เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาต) ไว้ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

1. ทุนสามัญ

1.1 จำนวนหุ้นที่จดทะเบียน.....หุ้น มูลค่าหุ้นละ.....บาทรวม.....บาท  
มูลค่าหุ้นที่เรียกชำระแล้วหุ้นละ.....บาท รวม.....บาท  
คิดเป็นร้อยละ.....ของมูลค่าหุ้น

(หมายเหตุ ในกรณีที่เรียกชำระค่าหุ้นไม่เต็มมูลค่า ให้แจ้งกำหนดเวลาที่บริษัท  
มีนโยบายจะเรียกชำระค่าหุ้นนั้นเต็มมูลค่าไปเลย)

1.2 ชื่อผู้ทำหน้าที่เป็นผู้จัดทำนายหลักทรัพย์.....  
ที่ตั้งสำนักงาน.....

(หมายเหตุ ให้แนบสัญญาหรือข้อตกลงในการจัดทำนายหลักทรัพย์นั้นไปด้วย)

1.3 ชื่อสำนักงานของนายทะเบียนสำหรับการไอนหุ้น.....  
ที่ตั้งสำนักงาน.....

(หมายเหตุ ให้แนบสัญญาหรือข้อตกลงในการเป็นนายทะเบียนสำหรับการไอนหุ้น  
ไปด้วย)

1.4 ที่ตั้งหรือสถานที่เก็บรักษาใบสำคัญแสดงการเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท (ใบหุ้น)  
.....

1.5 ราคาขายครั้งหลังสุดมีมูลค่าหุ้นละ.....บาท เมื่อวันที่.....  
.....เดือน.....พ.ศ.....(ตามที่บริษัททราบ)

2. ทุนกู้

2.1 ทุนกู้.....หุ้น มูลค่าหุ้นละ.....บาท รวม.....  
.....บาท

2.2 กำหนดไต่คืนภายใน.....ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้ขึ้น ซึ่งมีกำหนดไต่  
คืนในวันที่.....เดือน.....พ.ศ.....เงื่อนไขใน  
การไต่คืน (ถ้ามี).....

(หมายเหตุ ให้แนบสัญญาหรือข้อตกลงในการจัดจำหน่ายหุ้นนี้ไปด้วย)

- 2.3 อัตราดอกเบี้ยร้อยละ.....และเงื่อนไขในการจ่ายดอกเบี้ย.....
- 2.4 มูลค่าประกันในการจ่ายคืนเงินและค่าเบี้ย.....  
ที่ตั้งสำนักงาน.....
- 3. ตราสารอื่นที่รัฐมนตรีกำหนด.....
  - 3.1 จำนวน.....ใบ มูลค่าใบละ.....บาท รวม.....บาท
  - 3.2 กำหนดไถ่คืนหรือหมดอายุภายใน.....ปี นับจากที่ออกตราสารนั้น ซึ่งครบกำหนดไถ่คืนหรือหมดอายุในวันที่.....เดือน.....พ.ศ.....
  - 3.3 เงื่อนไขในการไถ่คืน (ถ้ามี).....
  - 3.4 เงื่อนไขในการออกตราสารนี้ (ถ้ามี).....  
เพื่อประโยชน์ในการพิจารณา ข้าพเจ้าแจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับบริษัทของข้าพเจ้าเพิ่มเติมดังนี้
- 4. ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ เลขที่.....ซอย.....ถนน.....ตำบล.....เขต.....จังหวัด.....โทรศัพท์.....  
(แผนที่ส่ง เชปแสดงปริมณฑลตามแนบ)  
จำนวนสาขา.....แห่ง (ให้แจ้งที่ตั้งและวันเปิดดำเนินงานของแต่ละสาขาด้วย)
- 5. จดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัด เลขที่.....วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....ทะเบียนพาณิชย์ เลขที่.....วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....ทะเบียนการค้า เลขที่.....วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....

## 6. ผู้เริ่มกิจการ

ชื่อและที่อยู่	สัญชาติ	คุณวุฒิและประวัติทางการงาน	จำนวนหุ้นที่ถือ
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....

## 7. ทุนจดทะเบียน

7.1 ทุนสามัญ.....หุ้น มูลค่าหุ้นละ.....บาท รวม.....  
 บาท ทุนบุริมสิทธิ.....หุ้น มูลค่าหุ้นละ.....บาท รวม  
 .....บาท

(หมายเหตุ เงินไขเกี่ยวกับทุนบุริมสิทธิ.....  
 .....) )

7.2 มูลค่าหุ้นที่เรียกชำระแล้ว  
 ทุนสามัญ.....บาท (ร้อยละ.....ของมูลค่าหุ้น)  
 ทุนบุริมสิทธิ.....บาท (ร้อยละ.....ของมูลค่าหุ้น)

7.3 จำนวนผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น  
 ทุนสามัญ.....ราย  
 ทุนบุริมสิทธิ.....ราย

(หมายเหตุ ใ้แนบเอกสารแสดงการเพิ่มทุน หรือ ลดทุน ของบริษัทตั้งแต่  
 เริ่มประกอบธุรกิจจนถึงปัจจุบัน)

## 8. ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ สิบรายแรก (ให้เรียงตามลำดับจากมากไปหาน้อย)

ชื่อ	สัญชาติ	อาชีพ	จำนวนหุ้นที่ถือ	ร้อยละของหุ้นทั้งหมด
.....	.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....	.....

## 9. คณะกรรมการ

ชื่อและตำแหน่ง	สัญชาติ	คุณวุฒิและประวัติการทำงาน	จำนวนหุ้นที่ถือคิดเป็นร้อยละของจำนวนหุ้นทั้งหมด
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....

## 10. กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท

ชื่อและตำแหน่ง	สัญชาติ	ขอบเขตอำนาจ	จำนวนหุ้นที่ถือคิดเป็นร้อยละของจำนวนหุ้นทั้งหมด
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....



## 11. พนักงานผู้มีอำนาจในการจัดการ

ชื่อและตำแหน่ง	สัญชาติ	ขอบเขตอำนาจและ ระยะเวลาการจ้าง(ถ้ามี)	จำนวนหุ้นที่ถือคิดเป็น ร้อยละของจำนวนหุ้น ทั้งหมด
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....

## 12. ประเภทหรือลักษณะของธุรกิจที่บริษัทดำเนินการอยู่

ชื่อผลิตภัณฑ์	ปริมาณการผลิต	
	25	25
<u>ผลิตภัณฑ์หลัก</u>		
.....		
.....		
<u>ผลิตภัณฑ์อื่น</u>		
.....		
.....		

## 13. ผลการดำเนินงานในช่วงเวลา 2 ปีที่ผ่านมา

รายการ	ผลิตภัณฑ์หลัก		ผลิตภัณฑ์อื่น	
	25	25	25	25
ยอดขาย				
กำไรสุทธิ (หักภาษีแล้ว) รวม			25	25

14. การลงทุนในบริษัทในเครือ (เกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด) หรือ บริษัทอื่น (เกินกว่าร้อยละ 20 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด)

มี

ไม่มี

ถ้ามีให้แจ้งรายละเอียดต่อไปนี้

รายชื่อและที่อยู่ของบริษัทจากัดนั้น	ประเภทธุรกิจที่เป็นการค้าปกติของบริษัทนั้น	ร้อยละของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท
บริษัทในเครือ		
บริษัทอื่น		

15. ประวัติความเป็นมาของบริษัทโดยสรุป ตั้งแต่เริ่มประกอบธุรกิจจนถึงปัจจุบัน

.....

.....

.....

16. ระบุเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่สำคัญที่ใช้ในการผลิต

16.1 .....

16.2 .....

16.3 .....

.....

17. สรุปโครงการดำเนินงานในอนาคตและการคาดปริมาณธุรกิจในอนาคต

.....  
.....  
.....

18. รอบระยะเวลาบัญชี.....

19. บริษัทจัดให้มีการประชุมใหญ่สามัญประจำปี ประมาณเดือน.....

20. บริษัทกำหนดประกาศจ่ายเงินปันผลประจำปี ประมาณเดือน.....

21. ผู้สอบบัญชี

ชื่อ.....วุฒิ.....

เลขทะเบียน.....ชื่อสำนักงาน.....

ที่ตั้ง.....

โทรศัพท์.....

22. ที่ปรึกษากฎหมาย (ถ้ามี)

ชื่อ.....วุฒิ.....

ชื่อสำนักงาน.....

ที่ตั้ง.....

โทรศัพท์.....

23. ธนาคารที่ติดต่อเป็นประจำ

1. ....

2. ....

3. ....

24. การทำสัญญาให้บุคคลอื่นมีอำนาจเด็ดขาดในการบริหารงานของบริษัท

มี  ไม่มี

ถ้ามีให้แนบสำเนาสัญญานั้นไปด้วย

25. ขอเท็จจริงที่เห็นควรแจ้งเพิ่มเติม

.....  
.....  
.....

ข้าพเจ้าขอรับรองว่า ข้อความที่ไต่ลงไว้ในคำขอนี้เป็นความจริงทุกประการ และขอให้คำมั่นสัญญาว่าเมื่อหลักทรัพย์ของบริษัทใดรับพิจารณาให้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาตแล้ว ข้าพเจ้าจะปฏิบัติตามพระราชบัญญัติตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ. 2517 และขอบังคับว่าควยหลักทรัพย์จดทะเบียนและหลักทรัพย์รับอนุญาต ทั้งยินยอมเสียค่าธรรมเนียมในการรับหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาตภายในระยะเวลาและเงื่อนไขที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ทั้งนี้ หากไม่สามารถปฏิบัติไต่ภายในเวลากำหนด การอนุมัติให้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาตจะเป็นอันสิ้นสุดลง

(ลงชื่อ) .....

(ประทับตราบริษัท) .....

(ตำแหน่ง) .....

นอกจากนี้ บริษัทที่ยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาตจะต้องส่งเอกสารต่าง ๆ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้ครบถ้วนก่อนยื่นคำขอให้พิจารณารับหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาต สำหรับเอกสารที่บริษัทต้องส่งมอบให้แก่ตลาดหลักทรัพย์มีดังนี้

1. สำเนาใบสำคัญการจดทะเบียนบริษัทจำกัด
2. สำเนาหนังสือบริคณห์สนธิ และข้อบังคับของบริษัท ถ้ามีการเปลี่ยนแปลงก่อนยื่นคำขอจดทะเบียนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้จัดส่งสำเนาคำร้องของทะเบียนแก้ไขเปลี่ยนแปลงต่อกระทรวงพาณิชย์และหลักฐานการชำระค่าธรรมเนียมแก้ไขเปลี่ยนแปลงบริคณห์สนธิ และข้อบังคับจากกระทรวงพาณิชย์

3. สำเนาทะเบียนการค้า
4. สำเนาทะเบียนพาณิชย์ (ถ้ามี)
5. สำเนาใบอนุญาต เพื่อประกอบธุรกิจแต่ละประเภท
6. สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น 5 ปี สุดท้ายและสำเนารายงานการประชุมวิสามัญ 5 ปีสุดท้าย
7. สำเนาทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งสุดท้ายที่ขึ้นต่อกระทรวงพาณิชย์ 1 ชุด และครั้งหลังสุดก่อนยื่นขอจดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 1 ชุด
8. สำเนาหนังสือรับรองของสำนักงานทะเบียนหุ้นส่วนบริษัท แสดงการจดทะเบียนบริษัทครั้งสุดท้าย
9. รายชื่อกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท พร้อมตัวอย่างลายมือชื่อของบุคคลดังกล่าว
10. ตัวอย่างใบหุ้น ใบหุ้นกู้หรือใบสำคัญแสดงการเป็นผู้ถือหุ้นหรือหุ้นกู้ของบริษัท ถ้ามีการเปลี่ยนแปลงใบหุ้น เพิ่มหุ้น หรือนำหุ้นออกจำหน่ายก่อนยื่นขอจดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้ส่งเอกสารแสดงความสมบูรณ์ตามกฎหมายของการดำเนินการที่กล่าว และให้ยื่นยื่นการจัดพิมพ์ และส่งใบหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นใหม่ด้วย ในกรณีเพิ่มหุ้นให้ระบุสิทธิต่าง ๆ ของหุ้นในส่วนที่เพิ่มขึ้นด้วย
11. งบการเงินสำหรับงวดบัญชี 5 ปีสุดท้าย พร้อมรายงานของผู้สอบบัญชีและในปีสุดท้ายต้องจัดส่งรายงานแบบยาวของผู้สอบบัญชี (Long Form Audit) ด้วย
12. งบการเงินประจำเดือนในช่วงเวลาก่อนยื่นขอจดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และหลังจากที่ผู้สอบบัญชีได้รับรองงบการเงินประจำปีแล้ว
13. อัตรากำไรขั้นต้น 5 ปีสุดท้าย ระบุความแตกต่างของอัตรากำไรขั้นต้นระหว่างหุ้นเก่าและหุ้นใหม่ (ถ้ามี)
14. โครงการดำเนินงานในอนาคตอย่างน้อย 3 ปีพร้อมทั้ง ประมาณการงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน และงบกระแสเงินสด
15. แบบรายงานการชำระมูลค่าหุ้น

รูปที่ 3



แสดงแบบรายงานการชำระมูลค่าหุ้น<sup>1</sup>

เขียนที่ .....

วันที่ .....

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ข้าพเจ้าบริษัท.....ขอรับรองยืนยันว่า

1. หุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ (ถ้ามี) ทั้งหมดของบริษัทเป็นหุ้นที่ชำระแล้วเต็มมูลค่าเป็นตัวเงิน หรือมีการชำระค่างวดอย่างอื่นนอกเหนือจากตัวเงิน หรือมีการชำระค่างวดเงินเพียง บางส่วนไม่เต็มมูลค่า โดยมีรายละเอียดดังนี้คือ

- ก. มูลค่าหุ้นที่ชำระเป็นตัวเงิน
- หุ้นสามัญ - ชำระเต็มมูลค่าแล้วจำนวน.....หุ้น มูลค่า.....  
บาท ชำระเพียงบางส่วนร้อยละ.....จำนวน.....  
.....หุ้นมูลค่า.....บาท
- หุ้นบุริมสิทธิ - ชำระเต็มมูลค่าแล้วจำนวน.....หุ้น มูลค่า....  
.....บาท  
ชำระเพียงบางส่วนร้อยละ.....จำนวน...  
หุ้นมูลค่า.....บาท
- หุ้นที่เรียกชำระมูลค่าเป็นตัวเงินคิดเป็นร้อยละ.....ของทุน  
จดทะเบียน

<sup>1</sup>ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. แบบรายงานการชำระมูลค่าหุ้น (อัครสำเนา)

- ข. มูลค่าที่ชำระด้วยอย่างอื่นนอกเหนือจากตัวเงิน เพื่อวัตถุประสงค์
- แทนคุณแรงงานจำนวน.....หุ้น และถือได้ว่าเป็นเงิน  
แล้วหุ้นละ.....บาท
  - คอบแทนทรัพย์สินจำนวน.....หุ้น และถือได้ว่าเป็น  
เงินแล้วหุ้นละ.....บาท พร้อมนี้บริษัทได้แนบ
1. สำเนารายงานการประชุมจัดตั้งบริษัท
  2. ตัวอย่างใบหุ้นที่ให้ใช้ด้วยอย่างอื่น นอกจากตัวเงินมาเพื่อ  
ประกอบการพิจารณาด้วยแล้ว

ลงชื่อ.....ผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท

ตำแหน่ง.....

ลงชื่อ.....ผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท

ตำแหน่ง.....

หมายเหตุ

ในกรณีที่ขอบังคับของบริษัทกำหนดให้การทำนิติกรรมต่าง ๆ ของบริษัทต้องมีกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทน 2 คนขึ้นไป ก็ให้ลงนามร่วมกันไว้ด้วย

16. แบบรายงานลักษณะการกู้ยืม

รูปที่ 4

แสดงแบบรายงานลักษณะการกู้ยืม<sup>1</sup>

บริษัท.....

	ประเภทการ กู้ยืม	วงเงิน	ยอดคงค้าง จำนวนเงิน ณ วันที่	อัตรา ดอกเบี้ย	หลักประกัน	หมายเหตุ
<u>หนี้สินระยะสั้น</u>						
<u>สินเชื่อการ</u>						
.....						
.....						
สถาบันการเงินอื่น						
.....						
.....						
<u>หนี้สินระยะยาว</u>						
<u>สินเชื่อการ</u>						
.....						
.....						
สถาบันการเงินอื่น						
.....						
.....						

ลงชื่อ.....ผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท

ตำแหน่ง.....

(ประทับตราบริษัท)

<sup>1</sup> ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. แบบรายงานลักษณะการกู้ยืม (อัคราเนนา)



เมื่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้รับเอกสารต่าง ๆ ครบเรียบร้อยแล้วก็จะออกไป  
 ตอบรับเอกสารให้แก่บริษัทที่ยื่นขอจดทะเบียนไว้เป็นหลักฐานยืนยันว่าทางบริษัทได้ยื่นหลัก  
 ฐานเรียบร้อยแล้ว

### ข. การวิเคราะห์หลักทรัพย์<sup>1</sup>

หลังจากที่บริษัทได้ยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์  
 รับอนุญาต พร้อมกับเอกสารต่าง ๆ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ก็จะเป็นหน้าที่ของเจ้าหน้าที่  
 วิเคราะห์หลักทรัพย์ซึ่งสังกัดฝ่ายวิชาการและวางแผน โดยในการพิจารณาวิเคราะห์ของ  
 เจ้าหน้าที่จะกว่าจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนมีเท่าใด มูลค่าหุ้นละเท่าไร มูลค่าที่เรียกชำระ  
 แล้วหุ้นละเท่าไร ถ้าหากยังเรียกชำระค่าหุ้นไม่เต็มมูลค่า ก็จะกว่าบริษัทมีนโยบายที่จะ  
 เรียกชำระค่าหุ้นให้เต็มมูลค่าเมื่อใด ซึ่งจะต้องเป็นไปตามข้อกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข  
 ไขในการพิจารณาหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาต ที่  
 กระทรวงการคลังประกาศ และกว่าการจำหน่ายหลักทรัพย์กระทำโดยใคร มีสำนักงาน  
 อยู่ที่ไหน นายทะเบียนสำหรับการโอนหุ้นเป็นใคร มีสำนักงานอยู่ที่ไหน มีสัญญาหรือ  
 ข้อตกลงกับนายทะเบียนอย่างไร สถานที่เก็บรักษาใบสำคัญแสดงการเป็นผู้ถือหุ้นของ  
 บริษัทว่ามีความเหมาะสมเพียงใด

ในการพิจารณาเกี่ยวกับคำบริษัท ก็ควรมีสำนักรงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ไหน ตรวจสอบ  
 สอบหลักฐานการจดทะเบียนเป็นบริษัท ทะเบียนพาณิชย์ ทะเบียนการค้า ใบอนุญาต  
 ประกอบกิจการแต่ละประเภท หนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับของบริษัท กูจำนวนผู้ถือ  
 หุ้นรายย่อยมีจำนวนเท่าใด ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เป็นใครมีจำนวนเท่าใด รายชื่อและ  
 ประวัติของคณะกรรมการผู้จัดการของบริษัทมีคุณสมบัติเหมาะสมเพียงใด การประชุมผู้ถือ  
 หุ้นทั่วไปมีปัญหา หรืออุปสรรคอย่างไร มีการรายงานผลการดำเนินงานอย่างไร มี

<sup>1</sup> สัมภาษณ์ ภัทธริยา พรประสิทธิ์, หัวหน้าส่วนวิเคราะห์ตลาดหลักทรัพย์แห่ง  
 ประเทศไทย, 17 พฤษภาคม 2522.

การรายงานผลการดำเนินงานอย่างไร มีการจัดสรรกำไรเป็นเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น  
อย่างไรโดยพิจารณาจากรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นทั่วไปของบริษัท และภายหลัง  
ไปทั้งการประชุมสามัญและวิสามัญประมาณ 5 ปี ว่าที่ผ่านมาเหตุการณ์อะไรเกิดขึ้น  
บ้าง ในเรื่องการเพิ่มทุนก็ควรมีการจัดสรรอย่างไร เพิ่มแล้วเอาไปทำอะไรกันบ้าง  
และดูการบริหารงานของบริษัทที่ผ่านมาเป็นอย่างไร มีประสิทธิภาพเพียงใด

นอกจากนี้ก็ควรรู้ว่าลักษณะของธุรกิจที่บริษัทดำเนินอยู่มีผลิตภัณฑ์หลักอะไรบ้าง  
ยอดขายในอดีตจนถึงปัจจุบันเป็นอย่างไร ได้กำไรสุทธิมากน้อยเพียงใด แนวโน้มของ  
ยอดขายและกำไรในอนาคตเป็นอย่างไร มีการลงทุนในบริษัทในเครือมากน้อยอย่าง  
ไร กิจกรรมของบริษัทในเครือเป็นอย่างไร มีเครื่องจักรและอุปกรณ์ในการผลิตอย่าง  
ไร เทคนิคในการผลิตเป็นอย่างไร แผนการดำเนินงานในอนาคตของบริษัทที่ได้  
เสนอมามีทางเป็นไปได้มากน้อยแค่ไหน จากนั้นก็ดูคุณสมบัติที่ปรึกษากฎหมายว่าเป็น  
ใครอยู่ที่ไหน ธนาคารที่ติดต่อประจำมีธนาคารอะไรบ้าง นอกจากนี้ก็เป็นการวิเคราะห์  
งบดุล งบการเงิน โดยเปรียบเทียบย้อนหลังไปประมาณ 5 ปี และพิจารณารายงาน  
แบบยาวของผู้สอบบัญชี

นอกจากนี้ทางเจ้าหน้าที่วิเคราะห์จะตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูล ที่  
ทางบริษัทส่งมาว่าถูกต้องแท้จริงเพียงใด โดยการหาข้อมูลมาประกอบการพิจารณา  
จากหน่วยราชการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินกิจการของบริษัท หรือจากธนาคารแห่ง  
ประเทศไทยและจากการเปรียบเทียบกับบริษัทอื่น ๆ ที่อยู่ในตลาดซึ่งมีลักษณะกิจการ  
ทำนองเดียวกับบริษัทที่ยื่นคำขอจดทะเบียน ถ้าหากพบว่าเอกสารที่ส่งมาไม่เป็นความ  
จริงหรือไม่ถูกต้อง หรือมีการเปิดเผยข้อมูลไม่เพียงพอที่จะแจ้งให้บริษัททำการชี้แจง  
หรือรายงานเพิ่มเติมให้ถูกต้องเสียก่อน เมื่อทางเจ้าหน้าที่วิเคราะห์หลักทรัพย์ได้ตรวจ  
สอบเอกสารต่าง ๆ และวิเคราะห์ข้อมูลต่าง ๆ ถูกต้องแล้วก็จะส่งเรื่องพร้อมกับราย  
งานการวิเคราะห์เสนอต่อคณะกรรมการพิจารณาบริษัทหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน  
หรือหลักทรัพย์รับอนุญาตเป็นผู้พิจารณาต่อไป

ค. การพิจารณาของคณะกรรมการรับหลักทรัพย์เป็นหลักหลักทรัพย์จัด

ทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาต <sup>1</sup>

เมื่อคณะกรรมการรับหลักทรัพย์ได้รับเรื่องแล้ว ก็จะประชุมพิจารณาข้อมูลต่าง ๆ ที่เจ้าหน้าที่วิเคราะห์หลักทรัพย์ส่งเรื่องมา โดยเชิญฝ่ายจัดการของบริษัทเข้าร่วมประชุมชี้แจงควยอย่างน้อย 1 ครั้ง เพื่อถามปัญหาจากรายงานของเจ้าหน้าที่วิเคราะห์หลักทรัพย์และเอกสารที่ไต่ส่งมา นอกจากนั้นคณะกรรมการจะพิจารณาถึงภาวะการณืแวดล้อมอื่น ๆ เช่น การตลาด การผลิต และภาวะเศรษฐกิจโดยทั่วไปที่อาจกระทบถึงกิจการของบริษัทและซักถามปัญหาที่อาจจะเกิดขึ้นว่าทางบริษัทมีทางแก้ไขอย่างไรบ้าง การประมาณการธุรกิจของบริษัทจะทำได้มากน้อยแค่ไหนเป็นไปได้เพียงใด หากข้อมูลที่ไต่รับยังไม่เพียงพอ ทางคณะกรรมการอาจเชิญฝ่ายจัดการของบริษัทมาชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติม

หลังจากนั้นคณะกรรมการก็จะไปดูโรงงาน หรือกิจการที่บริษัทดำเนินงานอยู่ เพื่อคุณภาพโดยทั่วไปเช่น สภาพทรัพย์สิน การประกอบการ การบริหารงาน คุณภาพทำงานว่ามีประสิทธิภาพเพียงใด สวัสดิการและการแรงงานสัมพันธ์เป็นอย่างไร เป็นต้น หลังจากไปดูโรงงานหรือ กิจการที่บริษัทดำเนินงานอยู่แล้วถ้าพบว่ามีปัญหาหรือข้อสงสัยอันใด ที่ผิดไปจากข้อมูลที่ทางบริษัทส่งมาก็อาจมีการประชุมกันอีก โดยให้ฝ่ายจัดการของบริษัทมาชี้แจงหรือแจ้งให้บริษัทปรับปรุงแก้ไข และเสนอข้อมูลมาใหม่ให้ถูกต้อง จากนั้นคณะกรรมการก็จะพิจารณาและจะเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์พิจารณาต่อไป

<sup>1</sup>สัมภาษณ์ ภัทธยา พระประสิทธิ์, หัวหน้าส่วนวิเคราะห์ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 17 พฤษภาคม 2522

ง. การพิจารณาของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เมื่อทางคณะอนุกรรมการพิจารณารับหลักทรัพย์ได้พิจารณาเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ก็จะมอบเรื่องให้ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นผู้เสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการซึ่งคณะรัฐมนตรีแต่งตั้ง 4 คน กรรมการซึ่งสมาชิกเลือกตั้ง 4 คน และผู้จัดการซึ่งเป็นกรรมการโดยตำแหน่งและเป็นผู้เข้าร่วมประชุมด้วย ถ้าหากการประชุมของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์มีปัญหาหรือข้อสงสัย ที่ถามเพิ่มเติม ทางประธานคณะอนุกรรมการตลาดหลักทรัพย์อาจจะต้องเข้าไปชี้แจงรายละเอียด ให้เป็นที่เข้าใจแก่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เมื่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์พิจารณาเห็นชอบ ว่าเป็นหลักทรัพย์ที่มีลักษณะและคุณสมบัติถูกต้องครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ และเงื่อนไขที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังกำหนด ทางคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ จะแจ้งเรื่องให้บริษัทที่ยื่นคำขอรับหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาตทราบ และให้บริษัทชำระค่าธรรมเนียมในการรับหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาตต่าง ๆ ให้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายในเวลาที่กำหนด เมื่อบริษัทได้ชำระค่าธรรมเนียมครบถ้วนแล้ว คณะกรรมการจะรายงานต่อรัฐมนตรีเพื่อให้รัฐมนตรีพิจารณาสั่งให้รับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์อนุญาต

สำหรับค่าธรรมเนียมในการรับหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาต มีรายละเอียดดังนี้<sup>1</sup>

1. ค่าธรรมเนียมแรกเข้า บริษัทจดทะเบียนต้องเสียค่าธรรมเนียม 50,000 บาท และอีกร้อยละ 0.05 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทซึ่งชำระแล้วทั้งหมด

<sup>1</sup> การคลัง, กระทรวง. ประกาศกระทรวงการคลัง (22 ธันวาคม 2521)

เมื่อมีการเพิ่มทุนให้เสียค่าธรรมเนียมแรกเข้าเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 0.05 ของทุนจดทะเบียนส่วนที่เพิ่มขึ้นนั้น

2. ค่าธรรมเนียมรายปี ปีละ 50,000 บาท และอีกร้อยละ 0.02 ของเงินกองทุนของบริษัท โดยให้ถือตามงบดุลที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตครั้งสุดท้ายก่อนหน้านั้นเป็นเกณฑ์ในการคำนวณ

เงินกองทุนตามวรรคหนึ่งให้หมายถึงทุนซึ่งชำระแล้ว ทุนสำรองซึ่งรวมเงินสำรองอื่นที่ได้จัดสรรจากกำไรสุทธิและกำไรสุทธิคงเหลือหลังจากจัดสรรแล้วรวมกัน และค่าธรรมเนียมให้จ่ายเป็นรายปี โดยให้จ่ายเป็นการล่วงหน้าสำหรับปีต่อไป

3. บริษัทรับอนุญาตให้เสียค่าธรรมเนียมในอัตรากึ่งหนึ่งของอัตราค่าธรรมเนียมในการเป็นบริษัทจดทะเบียน

4. ค่าธรรมเนียมในการรับหลักทรัพย์ประเภทหุ้นกู้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาต ให้เก็บทุกครั้งตามจำนวนเงินที่ออกหุ้นกู้นั้น จากบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทรับอนุญาตเป็นจำนวนกึ่งหนึ่งของอัตราในข้อ 1 และเก็บค่าธรรมเนียมรายปีเป็นจำนวนกึ่งหนึ่งของอัตราในข้อ 2

## สถิติเกี่ยวกับหลักทรัพย์จดทะเบียนและหลักทรัพย์รับอนุญาต

## ตารางที่ 4

จำนวนบริษัทและหลักทรัพย์จดทะเบียนและรับอนุญาต ภาคเอกชนและภาครัฐบาล

ณ วันที่	ภาคเอกชน						ภาครัฐบาล
	จำนวนบริษัท			จำนวนหลักทรัพย์			จำนวนหลักทรัพย์ จดทะเบียน
	จดทะเบียน	รับอนุญาต	รวม	จดทะเบียน	รับอนุญาต	รวม	
30/ 4/18	8	2	10	11	3	14	2
31/12/18	16	5	21	20	7	27	38
31/12/19	22	3	25	27	5	32	50
31/12/20	36	3	39	42	4	46	55
31/12/21	57	4	61	66	5	71	55

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## ตารางที่ 5

จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนและหลักทรัพย์รับอนุญาตภาคเอกชน  
จำแนกตามประเภทหลักทรัพย์

ณ วันที่	จำนวนหลักทรัพย์			
	หุ้นสามัญ	หุ้นบุริมสิทธิ	หุ้นกู้	หน่วยลงทุน
30/ 4/18	9	1	4	-
31/12/18	21	2	4	-
31/12/19	25	2	5	-
31/12/20	38	2	5	1
31/12/21	59	3	7	2

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## ตารางที่ 6

จำนวนหุ้นและมูลค่าหลักทรัพย์จดทะเบียน และหลักทรัพย์รับอนุญาต ภาคเอกชน

ณ วันที่	สามัญ		หุ้นบุริมสิทธิ		หุ้นกู้		หน่วยลงทุน		รวมทั้งสิ้น	
	จำนวนหุ้น	มูลค่า ตามราคา ตราไว้	จำนวนหุ้น	มูลค่า ตามราคา ตราไว้	จำนวนหุ้น	มูลค่า ตามราคา ตราไว้	จำนวน หน่วย	มูลค่า ตามราคา ตราไว้	จำนวนหุ้น	มูลค่า ตามราคา ตราไว้
30/ 4/18	25,447,342	2,012.73	140,000	14.00	1,894,580	234.37			27,481,922	2,261.10
31/12/18	35,374,322	3,008.67	190,000	19.00	1,893,780	234.29			37,458,102	3,261.96
31/12/19	39,824,793	3,424.72	190,000	19.00	2,041,815	384.09			42,056,608	3,827.81
31/12/20	49,516,172	4,537.86	190,000	19.00	1,979,225	377.83	5,000,000	100.00	56,685,397	5,034.69
31/12/21	82,246,890	7,872.07	260,000	26.00	2,750,900	455.00	10,000,000	200.00	95,257,790	8,553.07

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



## ตารางที่ 7

## จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนภาครัฐบาล

ณ วันที่	พันธบัตรรัฐบาล										
	พันธบัตรออมทรัพย์			พันธบัตรเงินกู้			พันธบัตรลงทุน			รวม	
	จำนวน หลักทรัพย์	วงเงินกู้ (ล้านบาท)	ต้นเงินคงค้าง (ล้านบาท)	จำนวน หลักทรัพย์	วงเงินกู้ (ล้านบาท)	ต้นเงินคงค้าง (ล้านบาท)	จำนวน หลักทรัพย์	วงเงินกู้ (ล้านบาท)	ต้นเงินคงค้าง (ล้านบาท)	จำนวน หลักทรัพย์	ต้นเงินคงค้าง (ล้านบาท)
30/ 4/18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30/12/18	1	48,8179	46.5297	19	12,552.5772	12,531.9107	16	16,666.6050	16,666.6050	36	29,245.0454
31/12/19	1	48.8179	46.5297	23	14,323.9403	14,303.2738	17	21,361.6050	20,361.6050	41	34,711.4085
31/12/20	1	48.8179	46.5297	28	22,923.9403	21,903.2818	18	24,091.6050	23,691.6050	47	45,641.4165
31/12/21	1	48.8179	46.5297	28	30,523.9403	26,991.2395	22	30,215.660	29,715.6600	51	56,753.4292

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ประเภทและปริมาณหลักทรัพย์จดทะเบียนและรับอนุญาตภาคเอกชน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2521

ประเภทหลักทรัพย์/อุตสาหกรรม	ชื่อบริษัท	วันจดทะเบียน	หลักทรัพย์จดทะเบียน		
			จำนวนหุ้น	มูลค่า (ล้านบาท)	
				ตามราคาตราไว้	ตามราคาตลาด
หุ้นสามัญ สถาบันการเงิน	ธนาคารกรุงเทพ	25/ 4/18	13,450,000	1,345.-	5,433.80
	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	26/ 9/20	3,500,000	350.-	1,036.-
	ธนาคารกสิกรไทย	9/12/19	5,000,000	500.-	1,840.-
	ธนาคารไทยทนุ	16/ 7/19	750,000	75.-	330.-
	ธนาคารไทยพาณิชย์	6/ 2/19	1,250,000	125.-	725.-
	ธนาคารศรีนคร	31/10/18	100,000	10.-	147.20
	สหธนาคาร	22/11/21	1,000,000	100.-	373.-
	ธนาคารแหลมทอง	21/11/21	360,000	36.-	213.12
	ธนาคารเอเชีย	21/11/21	1,800,000	180.-	482.40
	บริษัทเงินทุนฯ	26/ 9/18	400,000	400.-	998.-
	กรุงศรีอยุธยาการลงทุน	9/ 8/21	500,000	50.-	110.-
	เจเนอรัลไฟแนนซ์	25/ 8/20	500,000	50.-	130.-
	บางกอกอินเวสต์เมนท์	29/ 4/18	500,000	50.-	190.-
	เฟิสท์ทรัสต์	16/ 6/18	3,000,000	300.-	1,512.-
ราชาเงินทุน	19/ 9/20	800,000	80.-	1,352.-	

ประเภทหลักทรัพย์/อุตสาหกรรม	ชื่อบริษัท	วันจดทะเบียน	หลักทรัพย์จดทะเบียน		
			จำนวนหุ้น	มูลค่า (ล้านบาท)	
				ตามราคาตราไว้	ตามราคาตลาด
พันธบัตร             สิ่งทอ	ลิกวงมิ่งทรัสต์	29/ 4/18	900,000	30.-	211.50
	สยามเครดิต	2/ 8/21	1,600,000	160.-	352.-
	สินเอเซีย	22/11/21	2,500,000	250.-	1,160.-
	อินเตอร์เนชั่นแนลทรัสต์ฯ	18/12/21	800,000	80.-	358.40
	กรุงเทพประกันภัย	7/12/21	250,000	25.-	256.-
	ไทยประกันภัย	17/ 8/19	100,000	10.-	30.80
	ประกันคุ้มภัย	21/ 3/20	200,000	20.-	56.-
	ชลประทานซีเมนต์	16/ 6/18	2,730,000	273.-	903.63
	ปูนซีเมนต์ไทย	25/ 4/18	7,400,000	740.-	3,596.40
	ปูนซีเมนต์นครหลวง	15/ 4/20	1,400,000	140.-	477.40
	คาร์เปทอินเตอร์เนชั่นแนลฯ	30/12/20	160,000	16.-	61.92
	เซาท์เอเชียไฟเบอร์	23/11/20	430,000	43.-	146.20
	บางกอกไนลอน	21/12/21	200,000	20.-	78.80
	ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์	21/ 4/21	250,000	25.-	90.-
ยูเนี่ยนอุตสาหกรรมกาย	2/ 5/21	2,000,000	200.-	468.-	

ประเภทหลักทรัพย์/อุตสาหกรรม	ชื่อบริษัท	วันจดทะเบียน	หลักทรัพย์จดทะเบียน			
			จำนวนหุ้น	มูลค่า (ล้านบาท)		
				ตามราคาตราไว้	ตามราคาตลาด	
บริการ	อินโค-ไทย ซินเทติกซ์	10/ 3/19	210,000	21.-	65.94	
	อุตสาหกรรมพรหมไทย	30/ 6/21	200,000	20.-	66.-	
	เอเชียไฟเบอร์	3/10/18	1,500,000	150.-	421.50	
	คูสิทธธานี	29/ 4/18	1,200,000	120.-	460.80	
	รามาทาวเวอร์	16/ 6/18	2,800,000	280.-	658.-	
	พาณิชย์	นิวซีตี้	26/ 9/20	150,000	15.-	34.50
		เบอร์ลียุกเกอร์	25/ 4/18	560,000	56.-	224.56
		วิทยาคม	17/ 4/21	250,000	25.-	212.50
		สหพัฒนพิบูล	30/ 6/21	300,000	30.-	91.80
		สหพัฒนาอินเวสเมนต์	30/12/20	500,000	50.-	128.-
สหยูเนี่ยน		16/ 6/18	1,500,000	150.-	369.-	
อินเตอร์เนชั่นแนลคอสเมติกส์		21/12/21	120,000	12.-	79.20	
จี.เอส.สตீล		30/12/20	600,000	60.-	291.-	
เคอะเมทัลบ็อกซ์		29/ 4/18	5,600,000	28.-	169.40	
แผนเหล็กวิลาสไทย		30/12/20	700,000	70.-	259.-	
โลหะ	ฝาจิบ	30/12/20	350,000	35.-	126.70	
	อิน	กรรณสุตา	31/10/18	2,006,890	20.07	155.53
		กรุงเทพฯอบฟัชและโซโล	3/ 7/21	300,000	30.-	115.20

ประเภทหลักทรัพย์/อุตสาหกรรม	ชื่อบริษัท	วันจดทะเบียน	หลักทรัพย์จดทะเบียน		
			จำนวนหุ้น	มูลค่า (ล้านบาท)	
				ตามราคาตราไว้	ตามราคาตลาด
หุ้นบุริมสิทธิ	กคเคียวิ	30/ 6/21	600,000	60.-	360.-
	จรุงไทยไวร์แอนด์เคเบิ้ล	26/ 9/18	420,000	42.-	117.18
	เจ แอนด์ เจ โฮ	25/ 4/18	100,000	10.-	34.40
	ไทยเพรซิเคนท์ฟู้ดส์	7/12/21	200,000	20.-	82.-
	มาบุญครองออปชั่นและไซโล	10/ 8/21	1,750,000	175.-	1,148.-
	ยูเนี่ยนพลาสติก	30/12/20	150,000	15.-	51.45
	ยูไนเค็คฟลาวมิลล์	29/12/21	4,000,000	400.-	1,888.-
	รองเทามาจา	10/ 3/19	200,000	20.-	127.4
	สตรีงแพ็ค	16/ 5/21	400,000	40.-	104.-
	เสรีมสุข	16/ 6/18	450,000	45.-	328.05
	อุตสาหกรรมท่าเครื่องแก้วไทย	25/ 4/18	1,300,000	130.-	559.-
	เบอร์ลียุกเกอร์	25/ 8/18	140,000	14.-	65.80
	ดีกวงมิ่งทรีส์	22/ 8/18	100,000	10.-	36.10
	ธนาคารศรีนคร	7/12/21	20,000	2.-	2.-
	หุ้นกู้	เจเนอรัลไฟแนนซ์	29/ 4/18	500	25.-
บริษัทเงินทุนฯ (ครั้งที่ 3)		14/ 5/19	150,000	150.-	150.-

## ตารางที่ 8 (ต่อ)

ประเภทหลักทรัพย์/อุตสาหกรรม	ชื่อบริษัท	วันจดทะเบียน	หลักทรัพย์จดทะเบียน		
			จำนวนหุ้น	มูลค่า (ล้านบาท)	
				ตามราคาตราไว้	ตามราคาตลาด
หน่วยลงทุน	บางกอกอินเวสต์เมนต์	24/ 9/18	400	20.-	20.-
	ปูนซีเมนต์ไทย	25/ 4/18	1,600,000	160.-	155.20
	ชลประทานซีเมนต์				
	ชุดที่ 1	30/ 1/21	600,000	60.-	60.-
	ชุดที่ 2	30/ 1/21	200,000	20.-	20.-
	ชุดที่ 3	30/ 1/21	200,000	20.-	20.-
	กองทุนสินทรัพย์	9/12/20	5,000,000	100.-	370.-
กองทุนสินทรัพย์	21/11/21	5,000,000	100.-	315.-	
รวม			95,257,790	8,553.07	33,088.28

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## ตารางที่ 9

ประเภทและปริมาณหลักทรัพย์จดทะเบียนภาครัฐบาล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2521

ประเภทหลักทรัพย์	ปีงบประมาณ พ.ศ.	ครั้งที่/รุ่นที่	อัตราดอกเบี้ย (%ต่อปี)	ราคาตราไว้ (บาท/หน่วย)	กำหนด ไถ่ถอน	วันจดทะเบียน	วงเงินกู้ (ล้านบาท)	ต้นทุนคงค้าง (ล้านบาท)
พันธบัตรรัฐบาล								
พันธบัตรออมทรัพย์	2512	1	7	100.-	15	11/ 8/18	48.8179	46.5297
พันธบัตรเงินกู้	2508	1	8	100,000.- 10,000.- 1,000.- 100.-	15	11/ 8/18	1,000.-	991.2478
	2510	1	7	100,000.- 10,000.- 1,000.- 100.-	15	11/ 8/18	2,000.-	2,000.-
	2510	2	7	100,000.- 10,000.- 1,000.- 100.-	15	1/10/18	200.-	200.-
	2513	1	7	1,000.-	15	11/ 8/18	757.6890	757,6890
	2514	1	7.5	1,000.-	15	11/ 8/18	1,000.-	1,000.-
	2515	-	7.5	1,000.-	15	11/ 8/18	200.-	200.-

## ตารางที่ 9 (ต่อ)

ประเภทหลักทรัพย์	ปีงบประมาณ พ.ศ.	ครั้งที่/รุ่นที่	อัตราดอกเบี้ย (%ต่อปี)	ราคาตราไว้ (บาท/หน่วย)	กำหนด ไถ่ถอน	วันจดทะเบียน	วงเงินกู้ ( ล้านบาท)	ต้นเงินคงค้าง ( ล้านบาท)
พันธบัตรเงินกู้	2516	1	7.5	100.-	15	11/ 8/18	300.-	300.-
	2516	2	7.5	100.-	15	11/ 8 /18	150.-	150.-
	2517	-	7.5	100.-	15	11/ 8/18	220.9396	220.9396
	2517	1	8.5	100.-	15	11/ 8/18	200.-	200.-
	2517	2	8.5	100.-	15	25/10/19	71.3631	71.3631
	2518	1	8.5	100.-	15	1/10/18	500.-	500.-
	2518	2	8.5	100.-	15	1/10/18	500.-	500.-
	2518	3	8.5	100.-	15	1/10/18	1,000.-	1,000.-
	2518	4	8.5	100.-	15	1/10/18	1,000.-	1,000.-
	2519	-	8.85	100.-	8	25/10/19	100.-	100.-
	2519	1	8.5	100.-	15	25/10/19	600.-	600.-
	2519	2	8.5	100.-	15	25/10/19	1,000.-	1,000.-
	2520	1	8.5	100.-	15	3/11/20	400.-	400.-
	2520	2	8.5	100.-	15	3/11/20	2,000.-	2,000.-
	2520	3	8.5	100.-	15	3/11/20	1,000.-	1,000.-
	2520	4	8.5	100.-	15	3/11/20	5,000.-	5,000.-



## ตารางที่ 9 (ต่อ)

ประเภทหลักทรัพย์	ปีงบประมาณ พ.ศ.	ครั้งที่/รุ่นที่	อัตราดอกเบี้ย (%ต่อปี)	ราคาตราไว้ (บาท/หน่วย)	กำหนด ไถ่ถอน	วันจดทะเบียน	วงเงินกู้ (ล้านบาท)	ต้นทุนคงค้าง (ล้านบาท)
พันธบัตรลงทุน	2520	1	8.85	100.-	8	3/11/20	100.-	100.-
	3520	2	8.85	100.-	8	3/11/20	100.-	100.-
	2521	1	8.5	100.-	15	7/12/21	500.-	500.-
	2521	2	8.5	100.-	15	7/12/21	1,000.-	1,000.-
	2521	3	8.5	100.-	15	7/12/21	6,000.-	6,000.-
	2521	-	8.85	100.-	8	7/12/21	100.-	100.-
	2511	1	7	100,000.- 10,000.- 1,000.- 100.-	15	11/ 8/18	1,400.-	1,400.-
	2511	3	7	100,000.- 10,000.- 1,000.- 100.-	15	1/10/18	200.-	200.-
	2512	1	7	1,000.-	15	11/ 8/18	3,000.-	3,000.-

## ตารางที่ 9 (ต่อ)

ประเภทหลักทรัพย์	ปีงบประมาณ พ.ศ.	ครั้งที่/รุ่นที่	อัตราดอกเบี้ย (%ต่อปี)	ราคาตราไว้ (บาท/หน่วย)	กำหนด ไถ่ถอน	วันจดทะเบียน	วงเงินกู้ (ล้านบาท)	ต้นทุนคงค้าง (ล้านบาท)
พันธบัตรลงทุน	2513	2	9	1,000.-	15	11/ 8/18	1,066.6050	1,066.6050
	2514	-	9.5	1,000.-	15	11/ 8/18	2,000.-	2,000.-
	2515	-	9.5	1,000.-	15	11/ 8/18	3,000.-	2,000.-
	2516	1	8.5	1,000.-	15	11/ 8/18	800.-	800.-
	2516	2	8.5	1,000.-	15	11/ 8/18	800.-	800.-
	2516	3	8.5	1,000.-	15	11/ 8/18	1,000.-	1,000.-
	2516	4	8.5	1,000.-	15	11/ 8/18	900.-	900.-
	2517	1	8.5	1,000.-	15	11/ 8/18	500.-	500.-
	2517	2	9.5	1,000.-	15	11/ 8/18	500.-	500.-
	2519	1	8.75	1,000.-	15	25/10/19	1,000.-	1,000.-
	2519	2	8.75	1,000.-	15	25/10/19	3,695.-	3,695.-
	2520	1	9	1,000.-	15	3/11/20	1,000.-	1,000.-
	2520	2	9	1,000.-	15	3/11/20	1,000.-	1,000.-

## ตารางที่ 9 (ต่อ)

ประเภทหลักทรัพย์	ใบประมาณ พ.ศ.	ครั้งที่/ รุ่นที่	อัตราดอกเบี้ย (%ต่อปี)	ราคาตราไว้ (บาท/หน่วย)	กำหนด ไถ่ถอน	วันจดทะเบียน	วงเงินกู้ (ล้านบาท)	ต้นเงินคงค้าง (ล้านบาท)
	2520	3	9	1,000.-	15	3/11/20	730.-	730.-
	2521	1	9	1,000.-	15	7/12/21	500.-	500.-
	2521	2	9	1,000.-	15	7/12/21	500.-	500.-
	2521	3	9	1,000.-	15	7/12/21	2,000.-	2,000.-
	2521	4	9	1,000.-	15	7/12/21	1,500.-	1,500.-
	2521	5	9.25	1,000.-	15	7/12/21	1,624.0550	1,624.0550
พันธบัตรการไฟฟ้าฝ่ายผลิต								
พันธบัตรลงทุน	2517	1	9.5	1,000.-	5	14/ 5/19	250.-	250.-
	2517	2	9.5	1,000.-	5	14/ 5/19	200.-	200.-
	2518	1	8.5	1,000.-	5	14/ 5/19	300.-	300.-
	2518	2	8.5	1,000.-	5	14/ 5/19	140.-	140.-

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



### การกำกับและตรวจสอบบริษัทสมาชิก

ในปัจจุบันนี้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีสมาชิกอยู่ 30 บริษัท ที่ทำหน้าที่นำหน้าในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์เพื่อลูกค้าและเพื่อบัญชีของตัวเอง ภายใต้ข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีอำนาจหน้าที่ตามกฎหมายที่จะต้องคอยกำกับและตรวจสอบบริษัทสมาชิกให้ปฏิบัติตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่กำหนดไว้ เพื่อให้การซื้อขายหลักทรัพย์เป็นไปอย่างยุติธรรม

ก. หลักเกณฑ์ในการพิจารณารับเป็นบริษัทสมาชิก<sup>1</sup> การพิจารณาบริษัทหลักทรัพย์ใดเป็นบริษัทสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีขั้นตอนดังนี้

1. เมื่อมีประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดรับสมาชิกเพิ่มเติม บริษัทหลักทรัพย์ที่ประสงค์จะสมัครเข้าเป็นสมาชิกจะต้องมีคุณสมบัติดังต่อไปนี้

ก) ต้องเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาต ให้ประกอบกิจการนำหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ตามประกาศของกระทรวงการคลัง เรื่อง กำหนดกิจการที่ต้องขออนุญาตตามข้อ 5(8) แห่งประกาศของคณะปฏิวัติฉบับที่ 58

ข) จะต้องเป็นบริษัทที่มีฐานะการเงินมั่นคง

ค) ต้องเป็นบริษัทที่มีสมรรถภาพในการบริหารงานที่ดี

ง) และต้องมีผู้บริหารงานที่มีประสบการณ์ในธุรกิจหลักทรัพย์เป็นอย่างดี

สำหรับการพิจารณารับเป็นบริษัทสมาชิกนั้น จะพิจารณาจากลักษณะสถานที่ทำงานและที่ตั้งของบริษัท ทุนจดทะเบียนและรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ถือหุ้น เช่น ฐานะจำนวนผู้ถือหุ้นและหุ้นที่แต่ละคนถืออยู่ แหล่งเงินทุนอื่น ๆ นอกจากเงินทุนที่เป็นส่วนของเจ้าของกิจการ เช่น

<sup>1</sup>ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. ประมวลข้อกำหนดเกี่ยวกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, หน้า 4.20

แหล่งเงินทุนจากธนาคารพาณิชย์ภายในประเทศและนอกประเทศ เป็นต้น พิจารณารายชื่อ คณะกรรมการ กรรมการผู้จัดการ พร้อมทั้งคุณวุฒิและประวัติในการทำงานของบุคคล ดังกล่าว พิจารณาประเภทหรือลักษณะของธุรกิจที่บริษัทดำเนินการอยู่ เช่น ธุรกิจเกี่ยวกับหลักทรัพย์ ก็ดูปริมาณธุรกิจที่เข้ามาเปรียบเทียบกัน 3 ปี ธุรกิจเกี่ยวกับเงินทุน เช่น กิจการเงินทุนเพื่อการพาณิชย์ กิจการเงินทุนเพื่อการจำหน่ายและการบริโภค กิจการเงินทุนเพื่อการเคหะ เป็นต้น พร้อมทั้งรายได้จากธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเงินทุน มีมากน้อยอย่างไร นอกจากนั้นก็พิจารณา ผู้สอบบัญชีและที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทด้วย และบริษัทหลักทรัพย์จะต้องส่งเอกสารต่าง ๆ ดังนี้

- 1) สำเนาใบสำคัญแสดงการจดทะเบียนบริษัทจำกัด
- 2) สำเนาใบรับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
- 3) สำเนาทะเบียนการค้า
- 4) สำเนาหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท
- 5) สำเนารายงานการประชุมตั้งบริษัท
- 6) สำเนาขอมบังคับของบริษัท
- 7) สำเนาทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัท
- 8) ขอลดลงหรือเงื่อนไขเกี่ยวกับการได้มาซึ่งเงินทุน
- 9) งบการเงินของบริษัทประจำงวดการบัญชี 3 ปี สิ้นสุดท้าย  
พร้อมด้วยรายงานของผู้สอบบัญชี

2. เมื่อบริษัทหลักทรัพย์ผู้สมัคร ที่มีคุณสมบัติถูกต้องตามข้อ 1 ได้ยื่นใบสมัครเข้าเป็นสมาชิกเรียบร้อยแล้ว ตลาดหลักทรัพย์จะประกาศชื่อของบริษัทหลักทรัพย์ผู้สมัครให้สมาชิกได้ทราบโดยทั่วกัน โดยปิดประกาศไว้ในแผงประกาศของตลาดหลักทรัพย์และโดยแจ้งให้สมาชิกทราบเป็นหนังสือ

ในกรณีที่สมาชิกเห็นว่ามีความเหมาะสม ที่ตลาดหลักทรัพย์ไม่ควรรับบริษัทหลักทรัพย์ผู้สมัครรายใด เขาเป็นสมาชิกให้ทำคำคัดค้านพร้อมด้วยเหตุผลเป็นหนังสือยื่นต่อคณะกรรมการภายใน 7 วัน นับตั้งแต่วันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ แจ้งให้สมาชิกทราบ

3. คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จะเป็นผู้พิจารณาใบสมัครการเข้าเป็นสมาชิกในการประชุมครั้งแรกที่จะมีขึ้นต่อไป แต่จะมีมติให้รับบริษัทหลักทรัพย์ผู้สมัครรายใดเข้าเป็นสมาชิกก่อน 10 วัน นับแต่ปิดรับใบสมัครแล้วไม่ได้

ในกรณีที่คณะกรรมการมีมติให้รับบริษัทหลักทรัพย์ผู้สมัครรายใด เข้าเป็นสมาชิกก็จะมีหนังสือแจ้งให้บริษัทหลักทรัพย์ผู้สมัครนั้นทราบ และกำหนดเวลาที่บริษัทหลักทรัพย์ผู้สมัครจะต้องนำค่าเข้าเป็นสมาชิก ค่าบำรุง เงินประกัน ค่าบริการ และเงินสมทบเข้ากองทุนทดแทนความเสียหาย ตามอัตราที่กำหนดในข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์มาชำระต่อจากนั้นทางตลาดหลักทรัพย์ จะแจ้งการเข้าเป็นสมาชิกของบริษัทหลักทรัพย์ผู้สมัคร ให้รัฐมนตรีกระทรวงการคลังทราบเป็นหนังสือ ส่วนบริษัทหลักทรัพย์รายใดที่ไม่ได้รับอนุมัติให้เข้าเป็นสมาชิก อาจยื่นใบสมัครขอเข้าเป็นสมาชิกใหม่อีกได้ เมื่อตลาดหลักทรัพย์เปิดรับสมัครสมาชิกในครั้งถัดไป

#### ข. การปฏิบัติในการกำกับบริษัทสมาชิก<sup>1</sup>

การกำกับบริษัทสมาชิกเป็นหน้าที่โดยตรงของส่วนกำกับบริษัทสมาชิก ซึ่งขึ้นอยู่กับฝ่ายกำกับและตรวจสอบบริษัทสมาชิก งานของส่วนกำกับบริษัทสมาชิก เพิ่งเริ่มขึ้นเมื่อต้นปี 2522 นี้ แต่เดิมนั้นทำควบคู่ไปกับการตรวจสอบบริษัทสมาชิก แต่มาในปัจจุบันแยกหน้าที่กันเป็นส่วนกำกับและส่วนตรวจสอบบริษัทสมาชิก งานของส่วนกำกับบริษัทสมาชิก โดยทั่วไปเป็นการกำกับดูแลบริษัทสมาชิก ให้ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ระเบียบหรือข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ มติของที่ประชุมสมาชิก และมติของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ และการเก็บรวบรวมข้อมูลจากรายงาน และงบการเงินซึ่งสมาชิกมีหน้าที่จะต้องจัดส่งภายในระยะเวลาที่กำหนด นอกจากนี้ส่วนกำกับยังมีหน้าที่ในการจัดให้มีการประชุมสมาชิก พร้อมทั้งจัดทำรายงานการประชุมของสมาชิก

<sup>1</sup> สัมภาษณ์ โสภาวดี เลิศมนัสชัย, หัวหน้าหน่วยกำกับบริษัทสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 23 พฤษภาคม 2522.

ใช้การจึกให้มีการประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญ เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่  
เกี่ยวข้อง ตามที่ระบุไว้ในข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ เช่นการพิจารณางบประมาณ  
ประจำปี และการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น

สำหรับการปฏิบัติในการกำกับบริษัทสมาชิกที่สำคัญได้แก่ เรื่องการเก็บข้อมูล  
ต่าง ๆ ของบริษัทสมาชิกจากรายงาน และงบการเงินที่กำหนดให้สมาชิกส่งมาให้ แล้ว  
นำมาพิจารณาและวิเคราะห์ข้อมูลนั้น หากพบว่ามีสิ่งใดผิดปกติก็จะให้ส่วนตรวจสอบทำการ  
ตรวจสอบข้อเท็จจริงต่อไป รายงานต่าง ๆ ที่บริษัทสมาชิกจะต้องจัดส่งมีดังต่อไปนี้

1. รายงานลูกหนี้และเจ้าหน้ค่างชำระของบริษัทสมาชิกประจำเดือน  
ซึ่งต้องมีรายละเอียดเกี่ยวกับลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เป็นต้น
2. รายงานหลักทรัพย์(หุ้น) ที่ค่างส่งมอบระหว่างบริษัทสมาชิก  
ซึ่งต้องทำส่งทุกสัปดาห์ ในรายงานจะแจ้งจำนวนหลักทรัพย์คือหุ้นชนิดต่าง ๆ ที่ค่างส่งมอบ  
ว่ามีอะไรบ้าง เป็นจำนวนเท่าใดและระยะเวลาที่ค่างส่งมอบ
3. รายงานเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์นอกตลาดหลักทรัพย์ ๆ  
ซึ่งต้องทำส่งเป็นประจำทุกเดือน โดยแจ้งให้ทราบถึง วันที่ได้ซื้อขาย ชื่อของหลัก  
ทรัพย์ที่ซื้อขายทั้งที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และหลักทรัพย์ของบริษัท  
อื่น ๆ ที่มีใจจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์รวมทั้งราคาที่ตราไว้ ราคาตลาดที่ซื้อขายต่อ  
หุ้นและจำนวนหุ้นที่ซื้อขายกันทั้งหมด ทั้งที่เป็นการซื้อขายเพื่อบริษัทสมาชิกเองและเพื่อลูกค้า
4. รายงานการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบริษัทสมาชิกเอง เป็นราย  
งานที่บริษัทสมาชิกจะต้องทำส่งทุก ๆ สัปดาห์ โดยระบุรายละเอียดว่ามีการซื้อขายหุ้น  
สามัญจดทะเบียน เช่น ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย แต่ละวันมีชื่อเป็นจำนวน  
กี่หุ้นเป็นเงินเท่าไร มีการขายเป็นจำนวนกี่หุ้นเป็นจำนวนเงินเท่าไร มีการซื้อขายหุ้น  
สามัญรบนุญาต เช่นบริษัทรามาทาวเวอร์ แคปปิตอลทริสต์ แต่ละวันเป็นจำนวนกี่หุ้น  
เป็นเงินเท่าไร และมีการซื้อขายหุ้นบุริมสิทธิ หุ้นกู้และอื่น ๆ แต่ละวันเป็นจำนวนกี่หุ้น  
เป็นจำนวนเงินเท่าไร พร้อมทั้งสรุปมาควยว่ามีกำไรหรือขาดทุน จากการซื้อขายหลัก  
ทรัพย์เป็นจำนวนเงินเท่าไร

5. รายงานการซื้อขายหลักทรัพย์ เนื่องจากการประกอบกิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์<sup>1</sup> เป็นรายงานที่บริษัทสมาชิกจะต้องทำส่งทุก ๆ สัปดาห์ โดยมีรายละเอียดเช่นเดียวกับข้อ 4. คือ มีรายการซื้อขายหุ้นสามัญจดทะเบียน หุ้นสามัญรับอนุญาต และหุ้นบุริมสิทธิ หุ้นกู้และอื่น ๆ โดยแยกเป็นรายชื่อแต่ละหลักทรัพย์ ว่าแต่ละวันมีจำนวนหุ้นเป็นเงินเท่าไร พร้อมทั้งสรุปว่าทั้งสัปดาห์มีรายได้ จากการประกอบกิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นเงินเท่าไร

6. รายงานเงินใหญ่ยื่นเพื่อซื้อหลักทรัพย์แกลูกค้าโดยมีหลักทรัพย์มาวางประกัน<sup>2</sup> เป็นรายงานที่บริษัทสมาชิกจะต้องทำส่งทุก ๆ เดือน โดยมีรายละเอียดดังนี้

---

<sup>1</sup>ธนาคารแห่งประเทศไทย. แบบ บ.ง. 5 (อัครำเนา)

<sup>2</sup>ธนาคารแห่งประเทศไทย. แบบ บ.ง. 3.7 (อัครำเนา)



หน่วย: พันบาท

รายชื่อหลักทรัพย์	เงินในบัญชีโดยมีหลักทรัพย์มาวางประกัน				
	ยอดยกมา	ใหญ่ใหม่	ชำระคืน	ยอดคงค้าง	อัตราส่วนในครั้งแรกต่อหลักทรัพย์ค่าประกัน
<u>หุ้นสามัญจดทะเบียน</u> ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา ..... รวม					
<u>หุ้นสามัญรับอนุญาต</u> รามาทาวเวอร์ ..... ..... รวม					
<u>หุ้นบุริมสิทธิ</u> <u>หุ้นกู้และอื่นๆ</u> ..... ..... ..... รวม					

7. รายงานเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์<sup>1</sup> เป็นรายงานที่บริษัทสมาชิกจะต้อง  
ทำส่งทุก ๆ เดือน โดยมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : พันบาท

รายชื่อหลักทรัพย์	เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์			
	ยอดยกมา	ใหม่	ชำระคืน	ยอดคงค้าง
<u>หุ้นสามัญจดทะเบียน</u> ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารศรีอยุธยา รวม				
<u>หุ้นสามัญรับอนุญาต</u> รามาทาวเวอร์ แคปปิตอลสตรีท รวม				
<u>หุ้นบริษัทย่อย หุ้นกู้และอื่นๆ</u> _____ _____ รวม รวมทั้งสิ้น				

<sup>1</sup>ธนาคารแห่งประเทศไทย. แบบ บ.ง. 3.6 (อัคราเนา)

8. รายงานเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมหรือ ได้รับจากประชาชนและเงิน  
 ใหญ่<sup>1</sup> เป็นรายงานที่บริษัทสมาชิกจะต้องทำส่งทุก ๆ เดือน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ระยะเวลา	เงินกู้ยืมหรือได้รับจากประชาชน			เงินใหญ่				อื่น ๆ
	บุคคลธรรมดา และ นิติบุคคล	สถาบัน การเงิน ในประเทศ	สถาบัน การเงิน ต่างประเทศ	สถาบัน การเงิน	อุตสาหกรรม และ พาณิชย์กรรม	สินเชื่อส่วนบุคคลเพื่อ		
						อุปโภคบริโภค	การเคหะ	
เมื่อทางถาม								
7 วัน								
1 เดือน								
3 เดือน								
6 เดือน								
9 เดือน								
12 เดือน								
1½ ปี								
2 ปี								
3 ปี								
3 ปีขึ้นไป								

9. รายงานการค้ำประกันทรัพย์สินสภาพคล่องเป็นรายงานที่บริษัทสมาชิกจะต้องทำ  
 ส่งทุก ๆ สัปดาห์ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

<sup>1</sup>ธนาคารแห่งประเทศไทย. แบบ บ.ง. 32 (อัครสำเนา)

รายการสินทรัพย์สภาพคล่อง

- (1) เงินสด
- (2) เงินฝากสุทธิและเงินให้กู้ยืมเมื่อเรียกสุทธิที่ฝากไว้กับธนาคาร หรือให้ธนาคารกู้ยืม
- (3) ตั๋วเงินคลัง
- (4) พันธบัตรรัฐบาล
- (5) รายการ (3) บวก รายการ (4)
- (6) หนี้และพันธบัตรซึ่งกระทรวงการคลังกำกับกันเงินและคอกเบย
- (7) รวมทั้งสิ้น คือ (1) + (2) + (5) + (6)

รายการเงินที่ได้จากการกู้ยืมหรือได้รับจากประชาชน

- (8) บุคคลธรรมดา
- (9) นิติบุคคล
- (10) รวมทั้งสิ้นคือ (8) + (9)

การคำนวณ

- (11) อัตราส่วนร้อยละของ (7) ต่อ (8)
  - (12) อัตราส่วนร้อยละของ (7) ต่อ (9)
  - (13) สินทรัพย์สภาพคล่องที่ดำรงตาม (8)
  - (14) สินทรัพย์สภาพคล่องที่ดำรงตาม (9)
  - (15) สินทรัพย์สภาพคล่องที่ดำรงทั้งสิ้น คือ (13) + (14)
  - (16) สินทรัพย์สภาพคล่องทั้งสิ้นดำรงเกินหรือขาด (บวก หรือ ลบ)
10. งบการเงินและงบทดลองของบริษัทสมาชิก

### ค. การปฏิบัติในการตรวจสอบบริษัทสมาชิก<sup>1</sup>

ในการตรวจสอบบริษัทสมาชิก นั้น ต้องตรวจสอบตามระเบียบข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์และกฎหมายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง การตรวจสอบแบ่งเป็น 2 ประเภท คือการตรวจสอบประจำปีและการตรวจสอบเฉพาะเรื่อง สำหรับการตรวจสอบประจำปีนั้น ตลาดหลักทรัพย์จะตรวจสอบบริษัทสมาชิกทั้ง 30 บริษัท บริษัทละ 1 ครั้งต่อปี โดยขยายขอบเขตของการตรวจสอบให้คลุมทุก ๆ เรื่องที่ระเบียบข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้สมาชิกปฏิบัติ ส่วนการตรวจสอบเฉพาะเรื่องเป็นการตรวจสอบในเรื่องใดเรื่องหนึ่ง โดยเฉพาะตามที่ส่วนกำกับบริษัทสมาชิกเสนอมา หรือเป็นการตรวจตามคำสั่งของกรรมการผู้จัดการหรือรองผู้จัดการ หรือมีผู้ลงทุนร้องเรียนมา โดยทั่วไปแล้วการปฏิบัติในการตรวจสอบบริษัทสมาชิก เพื่อควาสมาชิกใดปฏิบัติหน้าที่เป็นตัวแทนในการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาต ถูกต้องตามกฎหมายระเบียบข้อบังคับต่าง ๆ ของตลาดหลักทรัพย์หรือไม่เพียงไร ตลาดหลักทรัพย์จะตรวจสอบรายการต่าง ๆ ดังตัวอย่างต่อไปนี้

1. คำนายหน้า เป็นการตรวจสอบว่าบริษัทสมาชิกคิกคำนายหน้า ถูกต้องตามข้อบังคับเรื่อง "อัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าบริการ ที่สมาชิกอาจเรียกเก็บในการปฏิบัติหน้าที่เป็นนายหน้า หรือตัวแทนในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาต พ.ศ. 2518" เช่น ในกรณีที่ปฏิบัติหน้าที่เป็นนายหน้า หรือตัวแทนในการซื้อหลักทรัพย์จะเรียกเก็บไคร้อยละ 0.5 ของจำนวนเงินที่ซื้อ แต่ในครั้งหนึ่งค่าธรรมเนียมหรือค่าบริการต้องไม่ต่ำกว่า 50 บาท และในกรณีที่สมาชิกปฏิบัติหน้าที่เป็นนายหน้า หรือตัวแทนในการขายหลักทรัพย์ ให้เรียกในอัตราร้อยละ 0.39 ของจำนวน

<sup>1</sup> สัมภาษณ์ บัญรอก ภัทรจากรุกุล และ อารีย์ กิตติยวัฒน์ ฝ่ายตรวจสอบบริษัทสมาชิก ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 29 พฤษภาคม 2522.

เงินที่ขายได้ รวมทั้งค่าภาษีอีกร้อยละ 0.11 ของจำนวนเงินที่ขายได้ ซึ่งสมาชิกมีหน้าที่  
 จักเก็บแล้วนำส่งกรมสรรพากร การปฏิบัติงานในการตรวจสอบ จะพิจารณาจากรายการ  
 ชำระบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าแต่ละคนโดยใช้วิธีสุ่มตัวอย่าง แล้วทดสอบการคำนวณ  
 ค่านายหน้า ค่าภาษีในกรณีขาย ค่าดอกเบี้ยและค่าอากรที่บริษัทสมาชิกคิดจากลูกค้า เพื่อ  
 ติดตามความบริษัทสมาชิกจะไม่มีผลการลดค่านายหน้าให้กับลูกค้า

2. การซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาต โดยที่  
 สมาชิกไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง หรือมีใ้แก่บุคคลหนึ่งบุคคลใดมอบหมายให้ขายหลัก  
 ทรัพย์นั้น ซึ่งเรียกว่า "Short Sales" ตามข้อมบังคับของตลาดหลักทรัพย์ ห้ามมิให้  
 สมาชิกขายหลักทรัพย์โดยไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง การปฏิบัติในการตรวจสอบ  
 เรื่องนี้พิจารณาได้ 2 ประการ

ประการแรก เป็นการตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทสมาชิก  
 เอง โดยดูจากบัญชีหลักทรัพย์ว่ามีการซื้อขายหลักทรัพย์ใดบ้าง จากรายการยอดคงเหลือ  
 ของหลักทรัพย์ใดที่ติดลบก็ให้บริษัทสมาชิกชี้แจงแสดงหลักฐานก่อนว่า ที่เป็นเช่นนั้นเพราะ  
 อะไร เช่น อาจจะเป็นความผิดพลาดของบริษัทสมาชิก เนื่องจากการเคาะขายให้ลูกค้า  
 ผิดกล่าวคือ ลูกค้าสั่งขายหุ้นธนาคารกรุงเทพแต่เจ้าหน้าที่รับอนุญาตปฏิบัติงานไปเคาะ  
 ขายหุ้นธนาคารกสิกรไทย อย่างนี้เป็นกรณีผิดพลาดที่อาจเกิดขึ้นได้โดยเฉพาะหุ้นที่กระดาน  
 อยู่ติดกันราคาใกล้เคียงกัน บริษัทก็ต้องรับผิดชอบ ที่จะต้องส่งมอบหุ้นธนาคารกสิกรไทย  
 แต่ในบัญชีหลักทรัพย์ของบริษัทเองมียอดคงเหลือของหุ้นธนาคารกสิกรไทยเป็นศูนย์ ดังนั้น  
 จึงถือว่าบริษัทขายหุ้นโดยไม่มีหุ้นอยู่ในครอบครอง โดยปกติแล้วถ้ามีความผิดพลาดในลักษณะ  
 นี้เกิดขึ้นบริษัทสมาชิกต้องรับรายงานมาให้ตลาดหลักทรัพย์ทราบทันทีที่ตรวจพบหรืออย่างช้า  
 ไม่เกินวันทำการถัดไป

ประการที่สอง เป็นการตรวจสอบบัญชีลูกค้า โดยดูจากบัญชีซื้อขาย  
 หลักทรัพย์ของลูกค้าแต่ละรายว่ามียอดจำนวนหุ้นคงเหลือติดลบหรือไม่ ในกรณีที่มียอดติดลบ  
 แล้วช้อกลับคืนมาภายหลัง ก็ถือเป็นการสั่งขายหุ้นโดยไม่มีหุ้นอยู่ในครอบครอง ผู้ตรวจสอบ

ก็อาจจะรู้ว่าเมื่อมีการขายแล้ว ลูกค้าจะต้องส่งมอบหุ้นให้บริษัทไม่ช้ากว่าวันถัดไป หลังจากวันที่ส่งขาย โดยควรมีใบส่งมอบและรับมอบหุ้นจากลูกค้าหรือไม่ นอกจากนี้จะดูการตัดสินใจของรายการซื้อกับรายการขาย เช่น มียอดคงเหลือยกมาอยู่ก่อนแล้ว แต่เวลาขายไปไม่นำรายการที่ขายไปหักกับยอดคงเหลือยกมา แต่นำไปหักกับรายการที่ซื้อมาภายหลัง อันนี้ถือว่าผิดข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์

3. การซื้อขายหลักทรัพย์นอกตลาดและการซื้อขายเป็นไปตามกฎข้อบังคับหรือไม่ การปฏิบัติในการตรวจสอบ ชั้นแรกดูรายการซื้อขายหลักทรัพย์ประจำวันของบริษัทสมาชิกว่ามีรายการใดบ้างที่เป็นการซื้อขายหลักทรัพย์นอกตลาด และการซื้อขายนอกตลาดนั้นได้ขออนุญาตแล้วหรือยัง ต่อไปดูรายการซื้อขายโดยตรง และการซื้อขายโดยวิธีจับคู่ ว่าเป็นไปตามเงื่อนไขและข้อบังคับในการซื้อขายหลักทรัพย์หรือไม่ โดยตรวจดูการจับคู่ที่รายการซื้อขายโดยตรง และรายการซื้อขายโดยวิธีจับคู่มาเปรียบเทียบดูกับบันทึกการซื้อขายบนกระดาน และรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ ว่าราคาซื้อขายเป็นไปตามช่วงบนกระดานหลักทรัพย์หรือไม่

4. การรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายหลักทรัพย์ การตรวจเรื่องนี้จะทำ ๓ วันใดวันหนึ่ง ภายหลังจากหมดเวลาการซื้อขายประจำวัน (12.30 น.) แล้ว เจ้าหน้าที่จะจดคำสั่งซื้อและคำสั่งขายหลักทรัพย์ทั้งหมดในวันนั้น จากบริษัทสมาชิกที่เขาทำการตรวจโดยให้เจ้าหน้าที่ผู้มีอำนาจ เช่น รับรองว่าคำสั่งซื้อและคำสั่งขายมีทั้งหมดเท่านั้น ต่อจากนั้นจะนำมาตรวจกับรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์ประจำวันของบริษัท เพื่อจะดูว่ารายการซื้อขายทุกรายการ มีคำสั่งซื้อหรือขายผ่านสำนักงานของบริษัทนั้นจริง จากนั้นก็มาดูว่า รายงานการซื้อขายหลักทรัพย์ประจำวันของบริษัท ตรงตามใบสัญญาซื้อขายที่บริษัทส่งให้ตลาดหรือไม่ การตรวจเรื่องนี้ ก็เพื่อป้องกันมิให้มีการซื้อขายหลักทรัพย์โดยไม่มีคำสั่งซื้อ และไม่ให้มีการรับคำสั่งซื้อขายในทองคำหลักทรัพย์ นอกจากนี้เพื่อความคุ้มครองให้การซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทเป็นไปด้วยความยุติธรรมตามลำดับในคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ เช่น ลูกค้าคนที่ 1 สั่งซื้อหุ้นธนาคารกรุงเทพ 100 หุ้น ราคา 350 บาท ลูกค้าคนที่ 2 ก็สั่งซื้อ... ราคาเดียวกับคนที่ 1 แต่ปรากฏว่าลูกค้าคนที่ 2 ซื้อได้แต่ลูกค้า

ที่ 1 ข้อไม่ได้ กรณีนี้จะเป็นการไม่ยุติธรรมแก่ลูกค้าคนที่ 1

5. การตรวจสอบการไถ่กู้ยืมเงินซื้อหลักทรัพย์โดยมีหลักทรัพย์มาวางเป็นประกัน (Margin Loan) เพื่อให้เป็นตามข้อบังคับเรื่อง การกำหนดอัตราส่วนการไถ่กู้ยืมเงินที่มีหลักทรัพย์มาวางเป็นประกัน โดยสมาชิกจะต้องเรียกให้มีการชำระเงินเป็นอัตราส่วนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 25 ของราคาหลักทรัพย์ที่นำมาวางประกัน ไม่ช้ากว่าวันทำการถัดไปที่ตกลงซื้อขายหลักทรัพย์นั้น การตรวจสอบก็ดูจากยอดหนี้คงค้างของลูกค้าแต่ละราย ณ วันใดวันหนึ่งกับวงเงินของลูกค้าที่บริษัทกำหนด จากนั้นก็ดูว่าลูกค้ามีตัวสัญญาใช้เงินหรือมีเงินสดทั้งหมดเท่าไรที่มาค่าประกัน ในกรณีที่เป็นตัวสัญญาใช้เงินจะต้องตรวจนับดูให้ตรงตามบัญชีของลูกค้า ตัวสัญญาใช้เงินถึงกำหนดไถ่ถอนเมื่อใด และตัวสัญญาใช้เงินทุกฉบับจะต้องมีลายเซ็นสลักหลังของลูกค้า ว่าได้นำตัวสัญญาใช้เงินฉบับนี้มาค่าประกัน การซื้อขายหลักทรัพย์และจะต้องเก็บรักษาไว้ที่ทำการของบริษัท นอกจากนี้จะต้องมีการทำสัญญายินยอมของลูกค้า ว่าบริษัทมีอำนาจที่จะนำตัวสัญญาใช้เงินนี้ไปไถ่ถอนเพื่อชำระหนี้ของลูกค้าได้ ต่อจากนั้นก็เป็นการคำนวณอัตราส่วน Margin โดยใช้สูตร

$$\frac{\text{ยอดตัวสัญญาใช้เงินทั้งหมด ณ วันใดวันหนึ่ง}}{\text{ลูกหนี้}} \times 100 = \text{อัตราส่วน Margin}$$

โดยอัตราส่วน Margin นี้จะต้องไม่ต่ำกว่า 25% ของราคาหลักทรัพย์ที่ซื้อขายนั้น นอกจากนี้จะต้องดูด้วยว่าการควบคุม Margin ของบริษัทกลุ่มแคไทย เช่นในกรณีที่ลูกค้าซื้อเกินวงเงินแล้ว คือคำนวณอัตราส่วน Margin ไม่ต่ำกว่า 25% ของราคาหลักทรัพย์ที่ซื้อขาย ทางบริษัทจะโอนไปเป็นบัญชีเงินกู้ แล้วให้ลูกค้าถอนชำระหนี้ แต่ลูกค้าก็อาจจะเล่นหุ้นได้อีกโดยซื้อตัวสัญญาใช้เงินมาวางใหม่ เพื่อเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่ต่อไป

6. การตรวจนับใบหุ้น การตรวจสอบในเรื่องนี้เพื่อดูว่าการควบคุมภายในเกี่ยวกับการจัดเก็บใบหุ้นของบริษัทกลุ่มแคไทยเพียงพอหรือไม่ มีการทำบันทึกรับจ่ายหุ้นหรือไม่ มีการทำทะเบียนคุมใบหุ้นเรียบร้อยแคไทยและมีการแบ่งแยกหน้าที่ในการเก็บ



รักษาเงินทุน กับหน้าที่ในการติดต่อซื้อขายหลักทรัพย์กับลูกค้าหรือไม่ เพราะวาทักการควบคุมภายในที่ถี่แล้วจะต้องมีการแบ่งแยกหน้าที่ออกจากกัน เพื่อป้องกันความร่วมมือกันทุจริต ต่อจากนั้นก็เป็น การตรวจนับเงินทุน โดยสุ่มตัวอย่างเอาจากหุ้นใดหุ้นหนึ่ง ที่มีปริมาณการซื้อขายหมุนเวียนมาก ๆ โดยจะทำการตรวจนับเทียบกับยอดคงเหลือในทะเบียนคุมเงินทุน กังตัวอย่างต่อไปนี้

ยอดคงจ่ายหุ้นลูกค้า Margin	xx	
ยอดคงจ่ายหุ้นบริษัทสมาชิก	xx	
ยอดคงจ่ายหุ้นในบัญชีหลักทรัพย์ของบริษัทเอง	<u>xx</u>	xxx
<u>หัก</u>		
ยอดคงรับหุ้นลูกค้า Margin	xx	
ยอดคงรับหุ้นบริษัทสมาชิก	xx	
ยอดคงรับหุ้นในบัญชีหลักทรัพย์ของบริษัทเอง	xx	<u>xxx</u>
ยอดหุ้นคงเหลือ ณ วันใดวันหนึ่ง		xxx
<u>หัก</u>		
ยอดหุ้นที่ตรวจนับได้		<u>xxx</u>
แสดงว่าการตรวจนับถูกต้อง		<u>u</u>

7. การตรวจสอบรายงานที่บริษัทสมาชิกส่งมาให้ตลาดหลักทรัพย์ส่วนใหญ่ จะเป็นการตรวจสอบรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์ เนื่องจากการประกอบกิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบริษัทเงินทุนและ/หรือบริษัทหลักทรัพย์นั้นเอง เพราะเราสามารถตรวจโดยใช้เวลาน้อย โดยตรวจสอบกับรายงานซื้อขายประจำวันของบริษัท และรายงานการส่งมอบเงินทุนของตลาดหลักทรัพย์ เพื่อดูว่าที่บริษัทรายงานมาให้เห็นถูกต้องหรือไม่

หลังจากเจ้าหน้าที่ได้ตรวจสอบในเรื่องต่าง ๆ ตามที่กล่าวข้างต้นเสร็จแล้ว ก็จะสรุปกับเจ้าหน้าที่ของบริษัทที่ไปตรวจสอบเสียชั้นหนึ่งก่อน ว่าทางเจ้าหน้าที่ได้ตรวจเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องและได้พบข้อผิดพลาดในทางปฏิบัติผิดข้อบังคับข้อใดบ้าง เพื่อ

ให้เจ้าหน้าที่ของทางบริษัทสมาชิกมีโอกาสชี้แจงเหตุผล และขอเท็จจริงรวมทั้งหลักฐานว่าเป็นเพราะอะไร ต่อจากนั้นฝ่ายตรวจสอบก็จะจัดทำรายงานผลการตรวจสอบประกอบความคิดเห็น เสนอต่อผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์เพื่อวินิจฉัยสั่งการต่อไป พร้อมกันนี้จะจัดส่งสรุปผลการตรวจสอบ ที่พบว่าปฏิบัติกระเบื้องขอมบังคับของตลาดหลักทรัพย์ ต่อผู้จัดการของบริษัทสมาชิกนั้น เพื่อให้ทางบริษัทได้มีโอกาสชี้แจงเพิ่มเติมและหักทวงได้ ในกรณีที่คำชี้แจงหักทวงของบริษัทมีเหตุผล และมีหลักฐานขอเท็จจริงยืนยันสามารถหักล้างหลักฐานของผู้ตรวจสอบได้ยกเลิกรื่องนั้นไป จะนำเสนอเรื่องของบริษัทสมาชิกยอมรับผิดต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์เพื่อพิจารณาลงโทษต่อไป

### การซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาต

#### ก. วิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์

#### รับอนุญาต<sup>1</sup>

ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ใช้ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปัจจุบัน เป็นระบบการซื้อขายที่กระทำโดยการเสนอราคาอย่างเปิดเผยบนกระดาน กล่าวคือมีการเสนอราคาซื้อและขายบนกระดานซึ่งราคาซื้อขายจริงจะต้องเป็นราคาซื้อหรือราคาขายที่จัดแจ้งอยู่บนกระดาน และการตกลงซื้อขายทุกรายการจะต้องมาทำการตกลงซื้อขายกันที่กระดาน โดยเจ้าหน้าที่รับอนุญาตซึ่งเป็นเจ้าหน้าที่ของบริษัทที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นตัวแทนของสมาชิกในการตกลงซื้อขายหลักทรัพย์ในทองคำหลักทรัพย์ เหตุผลที่นำวิธีการซื้อขายแบบนี้มาใช้ในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศไทยนั้นเนื่องจากเป็นระบบที่เรียนรู้และทำความเข้าใจได้ง่าย เจ้าหน้าที่รับอนุญาตของสมาชิกสามารถทำการตกลงซื้อขายด้วยตนเองอย่างเปิดเผยบนกระดานโดย

<sup>1</sup>ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. เอกสารเตรียมเรียง เพื่อการอบรมพนักงานบริษัทสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, (อัครสำเนา)

ไม่ต้องผ่านคนกลางซึ่งช่วยให้เกิดสภาพคล่องในการซื้อหรือขายได้โดยง่าย เป็นการดึงดูดความสนใจของผู้มีเงินออมให้มาลงทุนในหลักทรัพย์เพิ่มมากขึ้น ซึ่งเหมาะสำหรับการจัดตั้งตลาดหลักทรัพย์ในระยะเริ่มแรกและประเทศต่าง ๆ ในแถบเอเชียอาคเนย์ที่ใช้ระบบการซื้อขายนี้แทบทุกประเทศ

วิธีปฏิบัติในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์รับอนุญาตในทองคำหลักทรัพย์มีดังต่อไปนี้

1. การซื้อขายบนกระดานหลัก
2. การซื้อขายบนกระดานพิเศษ
3. การซื้อขายโดยตรง
4. การซื้อขายโดยวิธีจับคู่

1. การซื้อขายบนกระดานหลัก

การซื้อขายบนกระดานหลัก มีระเบียบกฎเกณฑ์เป็นพิเศษกล่าวคือ จำนวนหุ้นที่ซื้อขายแต่ละครั้งจะต้องเป็นไปตามหน่วยที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด และการเปลี่ยนแปลงราคาเสนอซื้อหรือราคาเสนอขายก็ต้องเป็นไปตามช่วงที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

หน่วย หมายความว่าหน่วยการซื้อขาย โดยแต่ละหน่วยต้องมีจำนวนรวมของหลักทรัพย์ตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ สำหรับหลักทรัพย์แต่ละหลักทรัพย์ ตัวอย่างเช่น หุ้นสามัญของธนาคารกรุงเทพ จำกัด 1 หน่วยในปัจจุบันกำหนดไว้ 50 หุ้น การเสนอซื้อหรือเสนอขายบนกระดานหลักต้องเสนออย่างน้อยหนึ่งหน่วย และนอกจากนั้นแล้วสมาชิกรายหนึ่งรายใดจะทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่ละครั้งได้ไม่เกิน 20 หน่วย หลังจากที่มีสมาชิกรายหนึ่งรายใดซื้อหรือขายได้ครบตามจำนวนที่ตนมีสิทธิซื้อหรือขายได้ดังกล่าวแล้ว ก็จะถูกเลื่อนชื่อไปอยู่ลำดับสุดท้าย เว้นแต่มีสมาชิกเสนอซื้อหรือเสนอขายเพียงรายเดียวในกระดานหลักก็ให้ทำการซื้อหรือขายได้ต่อไป เช่น สมาชิกหมายเลข 1 หมายเลข 2 หมายเลข 3 หมายเลข 4 ขึ้นราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญของธนาคารกรุงเทพ จำกัด

บนกระดานหลักในราคา 100 บาท เวียงตามลำดับเมื่อมีสมาชิกรายอื่นต้องการที่จะขาย  
หุ้นที่กล่าวก็จะไปที่กระดานและเคาะเรียกหมายเลข 1 ถามว่าต้องการซื้อเป็นจำนวน  
เท่าใด ซึ่งสมาชิกหมายเลข 1 จะซื้อได้ไม่เกินจำนวน 20 หน่วย (1,000 หุ้น) เมื่อ  
สมาชิกหมายเลข 1 ซื้อได้แล้วและต้องการที่จะซื้อหุ้นดังกล่าวในราคาเดิมอีกก็จะต้อง  
เลื่อนหมายเลข 1 ของตนลงมาต่อท้ายสมาชิกหมายเลข 4

ชวง หมายความว่า ชั้นอัตราขึ้นลงสำหรับราคาซื้อขายหลักทรัพย์  
แต่ละหลักทรัพย์ ตัวอย่างเช่น หุ้นสามัญของธนาคารกรุงเทพ จำกัด ในปัจจุบันตลาด  
หลักทรัพย์กำหนดไว้ชวงละ 2 บาท เพราะฉะนั้นถ้าหากว่าหุ้นสามัญของธนาคารกรุงเทพ  
จำกัด ราคาเพิ่มขึ้น 1 ชวงก็หมายความว่า ราคาเพิ่มขึ้น 2 บาท

การกำหนดชวงการซื้อขายหลักทรัพย์ต่อราคาตลาดเป็นเกณฑ์ ซึ่งในปัจจุบัน  
กำหนดไว้ดังนี้<sup>1</sup>

ราคาตลาด	ชวง
ต่ำกว่า 50 บาท	0.25 บาท
50 บาท ขึ้นไปถึง 100 บาท	0.50 บาท
100 บาท " " 200 บาท	1.00 บาท
200 บาท " " 600 บาท	2.00 บาท
600 บาท " " 1,000 บาท	6.00 บาท
1,000 บาท " " 2,000 บาท	10 บาท
2,000 บาท " " 3,000 บาท	20 บาท
3,000 บาท " " 4,000 บาท	30 บาท
ตั้งแต่ 4,000 บาทขึ้นไป	40 บาท

<sup>1</sup>ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. สถิติเกี่ยวกับตลาดหลักทรัพย์ (กรุงเทพฯ  
: โรงพิมพ์ ป.สัมพันธ์พาณิชย์, 2522), หน้า 64

อนึ่งวงราคาสำหรับซื้อขายหลักทรัพย์ที่กำหนดไว้ข้างตนไม่รวมหุ้นกู้ พันธบัตรรัฐบาลและพันธบัตรของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

สำหรับการเสนอราคาซื้อหรือราคาขายบนกระดานหลักนั้นสมาชิกเสนอโดยวิธีเขียนหมายเลขประจำสมาชิกในของรายการบนกระดานหลัก ซึ่งมีลักษณะดังนี้

รูปที่ 5

แสดงลักษณะกระดานหลัก

ชื่อผู้ออกหลักทรัพย์		หน่วย	
		ชวง	
ราคาสูงสุด		ราคาต่ำสุด	
ราคาเสนอซื้อต่ำสุดในการเปิดรายการคราวแรก	ราคาปิด	ราคาเสนอขายสูงสุดในการเปิดรายการคราวแรก	
ราคาเสนอซื้อ		ราคาเสนอขาย	
หมายเลขประจำสมาชิกที่เสนอราคาซื้อในขณะนั้น	หมายเลขประจำสมาชิกที่เสนอราคาเสนอซื้อต่ำกว่าราคาเสนอซื้อในขณะนั้นหนึ่งชวง	หมายเลขประจำสมาชิกที่เสนอขายราคาเสนอขายในขณะนั้น	หมายเลขประจำสมาชิกที่เสนอราคาเสนอขายสูงกว่าราคาเสนอขายในขณะนั้นหนึ่งชวง

รูปที่ 6

แสดงแบบบันทึกรายการซื้อขายหลักทรัพย์

ลำดับ ที่	เลขที่สมาชิก ผู้ขาย ลายมือชื่อ	เลขที่สมาชิก ผู้ซื้อ ลายมือชื่อ	จำนวนหุ้น	ราคาหุ้นละ	ลำดับ ที่	เลขที่สมาชิก ผู้ขาย ลายมือชื่อ	เลขที่สมาชิก ผู้ซื้อ ลายมือชื่อ	จำนวน หุ้น	ราคา หุ้นละ
1					7				
2					8				
3					9				
4					10				
5					11				
6					รวมจำนวนหุ้น			รวมจำนวนเงิน	

ราคาสูงสุดหรือต่ำสุด คือราคาซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่สมาชิกทำการซื้อขายกันในแต่ละวันนั้นต้องไม่สูงหรือต่ำกว่ารอยละหาของราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายในวันก่อนหน้านั้น ในกรณีที่สมาชิกใดทำการซื้อขายกันในราคาที่สูงหรือต่ำกว่ารอยละหาของราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายในวันก่อนหน้านั้นไม่ว่าจะควยเหตุใดก็ตาม ให้ถือว่าสมาชิกที่ทำการซื้อขายกันนั้นได้ซื้อหรือขายในราคาที่สูงสุดหรือต่ำสุดที่กำหนดให้ซื้อขายกันได้

ราคาเสนอซื้อเปิดรายการคราวแรก เป็นราคาต่ำสุดสำหรับการเสนอราคาซื้อเปิดรายการครั้งแรก ของวันทำการซื้อขายแต่ละวัน ซึ่งการเสนอราคาซื้อจะต้องไม่ต่ำกว่า 4 ช่วงจากราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย หรือจากราคาเสนอซื้อที่สูงสุดคราวหลังสุดแล้วแต่ว่าราคาใดจะสูงกว่ากัน ตัวอย่างเช่น ราคาหุ้นสามัญของธนาคารกรุงเทพ จำกัด มีราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายเป็น 340 บาท และมีราคาเสนอซื้อคราวหลังสุดเป็น 338 บาท ดังนั้นราคาเสนอซื้อเปิดรายการคราวแรกของวันต่อมาจะต้องไม่ต่ำกว่า 4 ช่วง (ซึ่งของหุ้นที่กล่าวเท่ากับ 8 บาท) จากราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายคือ 332 บาท หรือจากราคาเสนอซื้อคราวหลังสุดคือ 330 บาท เมื่อเปรียบเทียบกันแล้วระหว่างราคา 332 บาท กับราคา 330 บาท ซึ่งราคา 332 บาทสูงกว่า ดังนั้นราคาเสนอซื้อเปิดรายการคราวแรกของหุ้นดังกล่าวจะต้องไม่ต่ำกว่าราคา 332 บาท

ราคาเสนอขายเปิดรายการคราวแรก เป็นราคาสูงสุดสำหรับการเสนอราคาขายเปิดรายการครั้งแรกของวันทำการซื้อขายแต่ละวัน ซึ่งการเสนอราคาขายจะต้องไม่สูงกว่า 4 ช่วงจากราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย หรือจากราคาเสนอขายต่ำสุดคราวหลังสุด แล้วแต่ว่าราคาใดจะต่ำกว่ากัน ตัวอย่างเช่น ราคาหุ้นสามัญของธนาคารกรุงเทพ จำกัด มีราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายเป็น 340 บาทและมีราคาเสนอขายคราวหลังสุดเป็น 342 บาท ดังนั้นราคาเสนอขายเปิดรายการคราวแรกของวันต่อมาจะต้องไม่ต่ำกว่า 4 ช่วง (ซึ่งของหุ้นที่กล่าวเท่ากับ 8 บาท) จากราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายคือ 348 บาท หรือจากราคาเสนอขายคราวหลังสุดคือ 350 บาท เมื่อเปรียบเทียบกันแล้วระหว่างราคา 348 บาทกับราคา 350 บาท ซึ่งราคา 348 บาทต่ำกว่า ดังนั้นราคาเสนอขายเปิดรายการคราวแรกของหุ้นดังกล่าวจะต้องไม่สูงกว่า 348 บาท

ในกรณีที่หลักทรัพย์ใดที่ไม่มีการซื้อขายติดต่อกันเกินกว่า 15 วันทำการหรือในกรณีที่เป็นการซื้อขายในวันแรกหลังวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อจ่ายเงินปันผลและหรือเพื่อให้สิทธิในการจองซื้อหุ้นใหม่ สมาชิกอาจขอให้ตลาดหลักทรัพย์กำหนดราคาใดราคาหนึ่งเพื่อใช้แทนราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายก็ได้ และในกรณีนี้ให้ถือราคาตลาดหลักทรัพย์กำหนดเป็นราคาเสนอซื้อสูงสุดหรือราคาเสนอขายต่ำสุด

### วิธปฏิบัติในการซื้อขายบนกระดานหลัก<sup>1</sup>

เมื่อประชาชนผู้สนใจในการลงทุนในหลักทรัพย์ประสงค์จะซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่ตนมีอยู่ ก็จะมีคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายไปยังสำนักงานของสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ เมื่อสมาชิกได้รับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายจากลูกค้าของบริษัทแล้วก็จะโทรศัพท์สายตรงเข้าไปในหอนาคาหลักทรัพย์ เพื่อให้เจ้าหน้าที่รับอนุญาตซึ่งเป็นตัวแทนของบริษัทที่ประจำอยู่ในหอนาคาหลักทรัพย์ เป็นผู้ทำการซื้อขาย

เมื่อเจ้าหน้าที่รับอนุญาตในหอนาคาหลักทรัพย์ ได้รับคำสั่งจากบริษัทแล้วจะต้องลงคำสั่งตามลำดับเลขที่ ต่อจากนั้นเจ้าหน้าที่ของบริษัทก็จะมาแจกแจงราคาและหมายเลขประจำสมาชิกของตนไว้บนกระดาน

ตัวอย่างเช่น สมาชิกหมายเลข 17 มีลูกคาลำดับที่ 1 ต้องการขายหุ้นบริษัทปูนซีเมนต์ไทย จำกัด 400 หุ้น ราคาหุ้นละ 350 บาท เมื่อเจ้าหน้าที่ได้รับคำสั่งเมื่อเปิดตลาดเวลา 10.30 น. เจ้าหน้าที่รับอนุญาตหมายเลข 17 ก็จะไปที่กระดานของหุ้นบริษัทจดทะเบียนปูนซีเมนต์ไทย จำกัด แล้วดูว่าราคา 350 บาท นั้นเห็นไปตามกฎเกณฑ์การเสนอราคาครั้งแรกหรือไม่ สมมติว่าราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายเมื่อวานเป็น 350 บาท ราคาสูงสุดในวันนี้จะเท่ากับ 332.50 บาท

<sup>1</sup> สัมภาษณ์ ยุทธ เอกอุฬารพันธ์, หัวหน้าหน่วยกำกับการซื้อขายหลักทรัพย์ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 1 มิถุนายน 2522.



รูปที่ 7  
แสดงลักษณะกระดานหลักปูนซีเมนต์

ปูนซีเมนต์ไทย		100	
		2	
367.50		332.50	
342	350	358	
ราคาเสนอซื้อ 348		350	ราคาเสนอขาย
27	29	17	14
		15	

ราคาเสนอซื้อเปิดรายการคราวแรกวันนี้จะต้องไม่ต่ำกว่า 342 และราคาเสนอขายเปิดรายการคราวแรกวันนี้จะต้องไม่สูงเกินกว่า 358 (ดูรูปที่ 7) เจ้าหน้าที่รับอนุญาตของสมาชิกหมายเลข 17 ก็จะมาจากแจ้งราคาเสนอขายและหมายเลขประจำสมาชิกของตนคือหมายเลข 17 ไว้ ในขณะที่เดียวกันอาจจะมีผู้ลงทุนอื่น ๆ ส่งขายหุ้นนี้มายังสมาชิกหมายเลข 15 ในราคา 350 บาท 200 หุ้น เจ้าหน้าที่รับอนุญาตของสมาชิกหมายเลข 15 ก็จะมาจากแจ้งหมายเลข 15 ต่อจากสมาชิกหมายเลข 17 และอาจจะมีผู้ลงทุนส่งซื้อหุ้นนี้มายังสมาชิกหมายเลข 27 จำนวน 100 หุ้น ราคา 348 บาท เจ้าหน้าที่รับอนุญาตของสมาชิกหมายเลข 27 เมื่อได้รับคำสั่งก็จะมาที่กระดานของหุ้น บริษัทปูนซีเมนต์ไทย จำกัด จดแจ้งราคา 348 บาท และจดแจ้งหมายเลข 27 ไว้ที่กระดานในของเสนอซื้อ ขณะเดียวกันอาจจะมีลูกค้าส่งขายหุ้น บริษัทปูนซีเมนต์ไทย จำกัด ในราคา 352 บาท จำนวน 100 หุ้น มายังสมาชิกหมายเลข 14 เมื่อบริษัทได้รับคำสั่งก็จะแจ้งให้เจ้าหน้าที่รับอนุญาตของตนในทองคำหลักทรัพย์ เจ้าหน้าที่รับอนุญาตของสมาชิกหมายเลข

เลข 14 ก็จะไปที่กระดานหุ้นปูนซีเมนต์ไทย แล้วแจกแจงหมายเลข 14 ไว้ที่กระดาน  
 ในช่องเสนอขาย ถัดจากช่อง ราคา 350 มาอีกช่องทางขวา ในกรณีที่ผู้สั่งซื้อหุ้น  
 ปูนซีเมนต์ไทย ในราคาที่ต่ำกว่า 348 คือ 346 สมมุติว่าส่งผ่านสมาชิกหมายเลข 29  
 เจ้าหน้าที่รับอนุญาตของสมาชิกหมายเลข 29 ก็จะแจกแจงหมายเลข ไว้ที่ช่องเสนอซื้อ  
 ถัดมาทางขวามืออีกช่อง ในทางปฏิบัติเมื่อราคาเสนอซื้อและเสนอขายเป็นเช่นนั้น การ  
 ซื้อขายก็จะไม่เกิดขึ้นเนื่องจากราคาเสนอซื้อและราคาเสนอขายไม่ตรงกัน (จำนวนหุ้นที่  
 ถูกคำสั่งแต่ละสมาชิกจะไม่ทราบว่าซื้อขายจำนวนเท่าไร)

การซื้อขายจะเกิดขึ้นก็ต่อเมื่อผู้ลงทุนที่ต้องการขายหุ้นปูนซีเมนต์ ต้องการขาย  
 หุ้นนี้ให้ใครในวันนี้ ดังนั้นเมื่อราคาเสนอขาย 350 บาทยังไม่มีใครซื้อเขาก็ต้องลดราคาลง  
 สมมุติว่ามีผู้ลงทุนรายหนึ่งต้องการขายหุ้นนี้ในราคา 348 จำนวน 100 หุ้น โดยส่งผ่าน  
 สมาชิกหมายเลข 30 ดังนั้นเมื่อบริษัทได้รับคำสั่งก็จะแจ้งให้เจ้าหน้าที่รับอนุญาตของบริษัท  
 ในห้องค้าหลักทรัพย์ทราบ เจ้าหน้าที่รับอนุญาตของสมาชิกหมายเลข 30 ก็จะไปที่กระดาน  
 ของหุ้นปูนซีเมนต์ไทยมาเคาะที่หมายเลข 27 ในช่องเสนอซื้อ 348 การเคาะลักษณะนี้  
 เรียกว่าการเคาะขายเจ้าหน้าที่รับอนุญาตของสมาชิกหมายเลข 27 จะต้องมาทำการ  
 ตกลงซื้อขายที่กระดานโดยจะต้องบอกว่าตนมีความต้องการซื้อเป็นจำนวนเท่าใด สมมุติ  
 ว่าต้องการซื้อ 100 หุ้น ซึ่งก็ตรงกับที่สมาชิกหมายเลข 30 จะขายพอดีเมื่อตกลงซื้อขาย  
 เรียบร้อยแล้วเจ้าหน้าที่รับอนุญาตของสมาชิกผู้ขายและผู้ซื้อจะต้องลงลายมือชื่ออยู่ที่แบบบันทึก  
 รายการซื้อขายหลักทรัพย์ข้างกลางกระดานของหุ้นนี้ (ดูจากรูปลักษณะของกระดานหลัก)  
 เมื่อซื้อขายกันเรียบร้อยแล้วหมายเลข 27 ในช่องเสนอซื้อก็จะหายไปและราคาจะเปลี่ยน  
 จาก 348 บาทเป็น 346 โดยมีเบอร์ 29 เป็นผู้เสนอซื้ออันดับแรก สำหรับในช่องราคา  
 เสนอซื้อถัดมาก็จะวางลงโดยอัตโนมัติ แต่ถ้ามียุทธการเสนอซื้อที่ราคา 344 บาท ก็จะ  
 มาขึ้นเบอร์ที่เสนอซื้อของที่ 2 ส่วนในด้านที่ขาย เมื่อผู้ลงทุนที่มีความต้องการจะซื้อ  
 หุ้นปูนซีเมนต์ไทยให้ใครในวันนี้ ผู้ลงทุนก็จะต้องเสนอซื้อในราคา 350 บาท สมมุติว่า  
 มีผู้ลงทุนสั่งซื้อหุ้นนี้ในราคา 350 บาท จำนวน 400 หุ้น โดยส่งมายังสมาชิกหมายเลข  
 10 เมื่อบริษัทได้รับคำสั่งก็จะแจ้งให้เจ้าหน้าที่รับอนุญาตของบริษัท ในห้องค้าหลักทรัพย์

เจ้าหน้าที่รับอนุญาตก็จะมาที่กระดานของหุ้นบริษัทปูนซีเมนต์ไทยจำกัด มาเคาะที่ช่องเสนอขาย 350 บาท การเคาะลักษณะนี้เรียกว่าการเคาะซื้อ โดยเจ้าหน้าที่รับอนุญาตของสมาชิกหมายเลข 10 จะมาเคาะที่หมายเลข 17 ก่อน ถ้าเจ้าหน้าที่รับอนุญาตของสมาชิกหมายเลข 17 ว่าต้องการขายเท่าใด สมมุติว่าต้องการขาย 400 หุ้น ซึ่งตรงกับที่หมายเลข 10 ต้องการซื้อ การตกลงซื้อขายก็เกิดขึ้น ทั้งเจ้าหน้าที่รับอนุญาตผู้ซื้อและผู้ขายจะต้องลงลายมือชื่อขอที่แบบบันทึกการซื้อขายหลักทรัพย์ข้างล่างกระดานของหุ้นนี้ ถึงตอนนั้นหมายเลข 17 ก็จะไปจากช่องเสนอขาย คงเหลือหมายเลข 15 ที่เสนอขายที่ราคา 350 เป็นอันดับแรก ส่วนราคาเสนอขายยังคงเดิมเพราะยังขายไม่หมดทุกหมายเลขในช่องที่ 1 คือยังเหลือหมายเลข 15 สำหรับช่องที่ 2 ก็มีหมายเลข 14 คงเดิม

## 2. การซื้อขายบนกระดานพิเศษ

การซื้อขายบนกระดานพิเศษ จัดขึ้นสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ไม่ตรงตามหน่วย ทั้งนี้อาจจะมากกว่าหน่วย เช่น หุ้นของธนาคารกรุงเทพ จำกัด หนึ่งหน่วยเท่ากับ 50 หุ้น มากกว่าหน่วยก็คือ จำนวน 51 หุ้น จนถึง 99 หุ้น เราเรียกว่า "หน่วยพิเศษ" หรืออาจจะน้อยกว่าหน่วยก็คือ 1 หุ้นจนถึง 49 หุ้น เราเรียกว่า "หน่วยย่อย" หรือสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์รายใหญ่

## รูปที่ 8

แสดงลักษณะกระดานพิเศษ

กระดานพิเศษ		
หน่วยย่อย		หน่วยพิเศษ
ชื่อ	ชาย	ชาย
หลักทรัพย์รายใหญ่		

ก. หน่วยพิเศษ ได้แก่จำนวนหลักทรัพย์ที่กระทำการซื้อขายแต่ละครั้งเกินกว่าหน่วยและไม่ตรงตามหน่วย ตัวอย่างเช่น หุ้นบริษัทสหยูเนียน จำกัด 1 หน่วยคือ 100 หุ้น เพราะฉะนั้นเกินกว่าหน่วยและไม่ตรงตามหน่วยก็คือ 101 - 199 เว้นที่ 200 เพราะตรงตามหน่วย 201 - 299 เว้นที่ 300 เพราะตรงตามหน่วยเป็นลักษณะนี้ตลอดไป

วิธีการซื้อขาย

หน่วยพิเศษนี้เรามีเฉพาะของเสนอขายเท่านั้น ของเสนอซื้อไม่มี โดยผู้เสนอขายจะต้องเสนอขายจำนวนหลักทรัพย์ทั้งจำนวน แก่สมาชิกผู้เสนอซื้อตามลำดับหมายเลขที่ปรากฏอยู่บนกระดานหลักก่อน คือ เจ้าหน้าที่รับอนุญาตในทองคำหลักทรัพย์ของสมาชิกผู้เสนอขายจะต้องไปที่กระดานหลัก ไปเคาะขายในของผู้เสนอซื้อ ถ้าผู้เสนอซื้อที่จัดแจ้งหมายเลขในของเสนอซื้อว่ามีความต้องการที่จะซื้อตามจำนวนที่เสนอขายหรือไม่ โดยเคาะถามแต่ละหมายเลขเรียงตามลำดับ คือถ้าจะซื้อจะต้องซื้อทั้งจำนวน เมื่อได้เสนอขายบน

กระดานหลักแล้ว แต่ไม่มีผู้ซื้อบนกระดานหลักให้สมาชิกผู้เสนอขาย  
ไปแจกแจงการเสนอขายบนกระดานพิเศษ โดยระบุจำนวนหลักทรัพย์ ชื่อหลักทรัพย์ และ  
ราคาต่อหนึ่งหลักทรัพย์ ต่อจากนั้นสมาชิกสามารถซื้อขายโดยตรงกันได้ โดยไม่ต้องคำนึง  
ถึงผู้เสนอซื้อหรือผู้เสนอขายบนกระดานหลัก โดยสมาชิกจะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด  
ไว้สำหรับการซื้อขายโดยตรงซึ่งหมายความว่าสมาชิกจะต้องนำข้อบังคับเกี่ยวกับราคา และ  
ขวงบนกระดานหลักมาใช้บังคับสำหรับการซื้อขายหน่วยพิเศษบนกระดานพิเศษด้วย ถ้าใน  
กรณีที่ราคาเสนอขายบนกระดานหลัก และราคาเสนอขายบนกระดานพิเศษเท่ากัน สมาชิก  
ผู้เสนอขายบนกระดานหลักมีสิทธิเสนอขายก่อน

ข. หน่วยย่อย ได้แก่ จำนวนหลักทรัพย์ที่กระทำการซื้อขายแต่ละครั้ง  
ต่ำกว่า หน่วย ตัวอย่างเช่น หุ้นบริษัทสหยูเนียนจำกัด 1 หน่วยคือ 100 หุ้น เพราะ  
ฉะนั้นหน่วยย่อยก็คือจำนวนตั้งแต่ 1 จนถึง 99 หุ้น

### วิธีการซื้อขาย

ผู้เสนอซื้อหรือผู้เสนอขายต้องแจกแจงรายการซื้อขายบนกระดานพิเศษก่อนโดย  
ระบุจำนวนหลักทรัพย์ ชื่อหลักทรัพย์และราคาต่อหนึ่งหลักทรัพย์ ต่อจากนั้นสมาชิกทำการ  
ซื้อขายกันได้โดยการเจรจา ระหว่างสมาชิกเป็นการส่วนตัว

ค. การซื้อขายหลักทรัพย์รายใหญ่ ได้แก่ การซื้อหรือขายหลักทรัพย์  
รายใดรายหนึ่งเป็นจำนวนเดียวไม่แบ่งขาย ซึ่งหลักทรัพย์จำนวนเดียวที่จะซื้อขายกันนั้น  
มีราคาซื้อขายรวมกันเป็นจำนวนไม่ต่ำกว่า 10 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 10 ของทุนจ  
ทะเบียนของบริษัทนั้นแล้วแต่จำนวนไหนจะต่ำกว่ากัน<sup>1</sup> ตัวอย่างเช่น ทุนจดทะเบียนของ  
บริษัท มี 400 ล้านบาท ร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน คือ 40 ล้านบาทเมื่อเปรียบ

<sup>1</sup>ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, ข้อกำหนดเกี่ยวกับการซื้อขายรายใหญ่,  
2522 (อัคส์เนา)

เทียบกับจำนวน 10 ล้านบาท จะเห็นว่าจำนวน 10 ล้านบาท ค่ากว่าเพราะฉะนั้น รายใหญ่ของหุ้นนี้คือ 10 ล้านบาท หรือในกรณี ที่ทุนจดทะเบียนของบริษัท มี 10 ล้านบาท รอยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ก็คือ 1 ล้านบาท จะเห็นว่าจำนวนเงิน 1 ล้านบาท ค่ากว่า 10 ล้านบาท เพราะฉะนั้น รายใหญ่ของหุ้นนี้ก็คือ 1 ล้านบาท

### วิธีการซื้อขาย

สมาชิกต้องแจ้งขออนุญาตตลาดหลักทรัพย์ก่อนเมื่อตลาดหลักทรัพย์ได้อนุญาต แล้วให้สมาชิกเสนอขายจำนวน หลักทรัพย์ทั้งจำนวนแก่สมาชิกผู้เสนอซื้อตามลำดับชื่อที่ปรากฏอยู่บนกระดานหลัก หากไม่มีผู้ซื้อบนกระดานหลักให้สมาชิกไปแจกแจงรายการซื้อขายบนกระดานพิเศษตรงของหลักทรัพย์รายใหญ่โดยระบุหมายเลขประจำสมาชิก ชื่อผู้ออกหลักทรัพย์จำนวนหลักทรัพย์และราคาต่อหนึ่งหลักทรัพย์ ในจำนวนหลักทรัพย์ทั้งจำนวน ต่อจากนั้นให้สมาชิกทำการซื้อขายกันได้โดยไม่ต้องนำข้อกำหนด เกี่ยวกับการซื้อขายโดยตรง ราคา และช่วงมาใช้บังคับ

### 3. การซื้อขายโดยตรง

เป็นการซื้อขายที่สมาชิกกระทำในฐานะเป็นตัวแทนของทั้งผู้ซื้อและผู้ขาย ซึ่งทั้งผู้ซื้อและผู้ขายมิได้เป็นสมาชิก หรือ การซื้อขายที่สมาชิกกระทำในฐานะเป็น ตัวการกับผู้ซื้อหรือผู้ขาย ที่มีได้เป็นสมาชิก

#### วิธีปฏิบัติในการซื้อขายโดยตรง

เมื่อมีผู้ลงทุน สมมุติเป็น นาย ก. สั่งซื้อหุ้น ธนาคารกรุงเทพ จำกัด จำนวน 500 หุ้น ในราคา 370 บาท สั่งมาที่สมาชิกหมายเลข 17 ในกรณีที่สมาชิกหมายเลข 17 มีบัญชีลงทุนในหลักทรัพย์ของตนเอง คือซื้อหรือขายหลักทรัพย์เพื่อตนเอง ถ้าบริษัทไม่มีความต้องการจะขายหุ้นนี้จากบัญชีหุ้นของบริษัท เจ้าหน้าที่รับอนุญาตหมายเลข 17 ก็จะไปแจกแจงราคา 370 บาท และหมายเลข 17 ไว้ที่กระดานหลัก แต่ถาบริษัทมีความต้องการจะขายหุ้นของธนาคารกรุงเทพ จำกัด จำนวน 500 หุ้น

ในราคา 370 บาท ให้แก่นาย ก. จากบัญชีลงทุนของบริษัทเอง ซึ่งการกระทำรายการซื้อขายนี้ต้องกระทำภายใต้เงื่อนไขดังต่อไปนี้

ก. เมื่อราคาเสนอซื้อและราคาเสนอขาย สำหรับหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งต่างกันหนึ่งช่วง ในกรณีนี้ให้ซื้อขายในราคาเสนอซื้อหรือราคาเสนอขายราคาใดราคาหนึ่ง สมมติว่าราคาเสนอซื้อและราคาเสนอขายบนกระดานหลักเป็น 370 บาทกับ 372 บาท ในกรณีนี้ สมาชิกหมายเลข 17 สามารถขายหุ้นของธนาคารกรุงเทพ จำกัด ให้แก่นาย ก. โดยตรงได้ โดยไม่ต้องไปขึ้นหมายเลขที่กระดานหลัก

ข. เมื่อราคาเสนอซื้อหรือราคาเสนอขาย สำหรับหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งแตกต่างกันเกินกว่า 2 ช่วง ในกรณีนี้จะซื้อขายกันได้เฉพาะราคาในช่วงกลางเท่านั้น สมมติว่าราคาเสนอซื้อและราคาเสนอขายบนกระดานหลักเป็น 368 บาทกับ 372 บาท ซึ่งต่างกัน 2 ช่วง ราคาคือ 4 บาท เพราะฉะนั้น การซื้อขายโดยตรงจะต้องทำที่ 370 บาทเท่านั้น

ค. เมื่อราคาเสนอซื้อและราคาเสนอขายสำหรับหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งแตกต่างกันเกินกว่า 2 ช่วง หรือไม่มีราคาเสนอซื้อและ/หรือราคาเสนอขายสมาชิก จะต้องแจกแจงราคาที่เหมาะสมไว้บนกระดานเสร็จแล้ว ต้องกลับมาที่หนึ่งของตนก่อนแล้วจึงจะกระทำความตกลงซื้อขายโดยตรงได้ สมมติว่าราคาเสนอซื้อและราคาเสนอขายบนกระดานหลัก เป็น 370 บาท กับ 378 บาท ซึ่งต่างกัน 4 ช่วง คือ 8 บาท ซึ่งไม่เข้ากฎข้อบังคับในการซื้อขายโดยตรงจะมาทำการซื้อขายโดยตรงที่ราคา 370 บาทไม่ได้ เพราะฉะนั้นบริษัทจะต้องเปลี่ยนราคาเสนอขายให้ลดต่ำลงมาเป็น 372 บาท เจ้าหน้าที่รับอนุญาตหมายเลข 17 ก็จะไปเปลี่ยนราคาเสนอขายให้ลดต่ำจาก 378 บาท ลงมาเป็น 372 บาท และขึ้นหมายเลข 17 ไว้ของเสนอขายเมื่อเสร็จแล้วเจ้าหน้าที่รับอนุญาตหมายเลข 17 จะต้องกลับมาที่หนึ่งของตัวเองก่อนเพื่อเปิดโอกาสให้สมาชิกอื่นได้เห็นราคาที่เปลี่ยนแปลงใหม่และเจ้าหน้าที่รับอนุญาตหมายเลขอื่น ๆ สามารถที่จะมาซื้อได้ แต่เมื่อกลับมาที่โต๊ะนั่งแล้ว ไม่มีใคร ไปซื้อเจ้าหน้าที่รับอนุญาตหมายเลข 17 จึงจะกลับมาทำการซื้อขายโดยตรงที่ราคา 370 บาทได้แต่ถ้ามีเจ้าหน้าที่รับอนุญาตหมายเลขอื่นมาซื้อ

หมายเลข 17 ก็ต้องขายให้โดยเอาหุ้นของบริษัทขายไป ซึ่งก็เท่ากับบริษัทขายได้สูงกว่า  
ที่ต้องการขายให้นาย ก. คือขายได้ที่ราคา 372 บาท แต่ที่นาย ก. ขอซื้อคือ 370 บาท  
กรณีนี้เรียกว่าการซื้อขายโดยตรงทำไมสำเร็จ เจ้าหน้าที่รับอนุญาตหมายเลข 17 ก็  
ไปแจกแจงราคาเสนอซื้อให้กับนาย ก. ที่ของราคา 370 บาท

ในกรณีที่นาย ก. ต้องการขายหุ้นนี้ในราคา 370 และบริษัทสมาชิก  
หมายเลข 17 ต้องการซื้อไว้เองแต่ราคามนกระดานเป็น 370 บาท กับราคา 378 บาท  
เมื่อบริษัทต้องการทำการซื้อขายโดยตรงที่ราคา 370 บาท เจ้าหน้าที่รับอนุญาตหมายเลข  
17 ต้องมาเปลี่ยนราคาเสนอขาย จาก 378 บาทเป็น 372 บาท เพื่อจะไ้ทำการซื้อ  
ขายโดยตรงได้ตามกฎหมายข้อบังคับในการซื้อขายโดยตรง เมื่อได้เปลี่ยนราคาแล้วตามกฎหมาย  
ข้อบังคับต้องกลับมาที่หนึ่งเพื่อเปิดโอกาสให้สมาชิกหมายเลขอื่นได้เห็นราคา และมีสิทธิที่จะมา  
เกาะซื้อได้ คือถ้ามีสมาชิกหมายเลขอื่นมาซื้อ บริษัทก็ต้องขายให้โดยนำหุ้นของลูกคา  
คือนาย ก. ขายให้ไป ซึ่งก็เป็นผลคือนาย ก. ที่ขายได้ราคาสูงกว่าที่ตนต้องการ แต่  
ถ้ามาที่หนึ่งแล้วไม่มีใครมาเกาะซื้อ เจ้าหน้าที่รับอนุญาตหมายเลข 17 ก็จะกลับมาทำการ  
ซื้อขายโดยตรงได้

เมื่อได้ทำการซื้อขายโดยตรงเรียบร้อยแล้วจะต้องลงบันทึกในแบบ  
บันทึกรายการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยจะต้องทำเครื่องหมายกากบาท ไว้หน้าเบอร์สมาชิก  
นั้น การลงบันทึกอย่างนี้เพื่อให้รู้ว่ามีการซื้อขายในบริษัทสมาชิกหมายเลข 17 โดยไม่  
ผ่านบริษัทอื่น บริษัทสมาชิกหมายเลข 17 เป็นทั้งผู้ซื้อและผู้ขาย คือเป็นรายการที่เกิดขึ้น  
เนื่องจากสมาชิกหมายเลข 17 ขายให้ลูกคา ก. หรือ ก. เป็นผู้ขาย และสมาชิกหมายเลข  
17 เป็นผู้ซื้อ ก็จะเกิดการบันทึกในลักษณะเดียวกัน

#### 4. การซื้อขายโดยวิธีจับคู่

เป็นกรณีของการซื้อขายระหว่างลูกคากับลูกค้ำตัวอย่างเช่น นาย ก.  
สั่งซื้อหุ้นของธนาคารกรุงเทพ จำกัด จำนวน 200 หุ้น ในราคาหุ้นละ 384 บาท โดย  
สั่งผ่านสมาชิกหมายเลข 17 ในขณะเดียวกัน นาย ข. ก็สั่งขายหุ้นของธนาคารกรุงเทพ



จำกัด จำนวน 200 หุ้นในราคาหุ้นละ 384 บาท โดยสั่งผ่านสมาชิกหมายเลข 17 เหมือนกัน กรณีนี้สมาชิกหมายเลข 17 มีคำสั่งของลูกค้ำทั้ง 2 รายอยู่ในมือ สมาชิกหมายเลข 17 ก็สามารถทำการซื้อขายโดยวิธีจับคู่ได้เลยและก็นับบันทึกการซื้อขายเช่น เกี่ยวกับการซื้อขายโดยตรง

ข. การบันทึกการขายการซื้อขายและทำสัญญาซื้อขาย ภายหลังจากที่สมาชิกได้ทำการซื้อขายกันแล้วจะคงทำการบันทึกการขายการซื้อขาย ในแบบบันทึกการซื้อขายหลักทรัพย์ (Sales record) ว่าการซื้อขายเป็นแบบใดและการซื้อขายนั้นได้กระทำกันระหว่างสมาชิกรายใด โดยลงชื่อกำกับไว้ทั้งผู้ซื้อและผู้ขาย ต่อจากนั้นเป็นหน้าที่ของสมาชิกผู้ขายจะต้องทำสัญญาซื้อขายตามแบบที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด ซึ่งมี 3 คูณบับ และลงชื่อกำกับไว้ทั้ง 3 คูณบับ เสร็จแล้วให้สมาชิกผู้ซื้อลงชื่อในสัญญาซื้อขายนั้นทั้ง 3 คูณบับ เช่นเดียวกันเสร็จแล้วส่งมอบคูณบับหนึ่งให้แก่สมาชิกผู้ซื้อ อีกคูณบับหนึ่งส่งให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ ส่วนคูณบับที่เหลือนั้นสมาชิกผู้ขายจะเก็บรักษาไว้เอง ซึ่งเมื่อเสร็จขั้นตอนตามทักกล่าวข้างต้นแล้วกล่าวได้ว่าการซื้อขายนี้เป็นสัญญาผูกพันผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายโดยสมบูรณ์

สำหรับวิธีการซื้อขายโดยตรง การซื้อขายโดยวิธีจับคู่ และการซื้อขายรายใหญ่ นั้นเมื่อได้มีการบันทึกการขายการซื้อขายโดยถูกต้องแล้วสมาชิกก็จะต้องทำสัญญาซื้อขาย เช่น เกี่ยวกับการซื้อขายปกติ เพียงแต่ว่าคูณบับสำหรับสัญญาซื้อขายฉบับที่ต้องส่งมอบให้แก่ตลาดหลักทรัพย์นั้นก็เป็นหน้าที่ของสมาชิกผู้ทำการซื้อขายนั้น เป็นผู้ส่งมอบ

การชำระราคาการส่งมอบ และการโอนกรรมสิทธิ์หลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายในตลาดหลัก  
ทรัพย์

ระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ระหว่างสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ในปัจจุบันเป็นการติดต่อกันโดยตรง ระหว่างสมาชิกผู้ซื้อกับสมาชิกผู้ขายเพื่อชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ระหว่างกัน ตามรายการซื้อขายหลักทรัพย์แต่ละรายการที่ตกลงซื้อขายกัน

1. วิธีปฏิบัติในการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่ซื้อขายกันในตลาดหลักทรัพย์

ก. เมื่อสมาชิกใดทำการบันทึกการซื้อขาย และทำสัญญาซื้อขายตามแบบที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด และลงชื่อกำกับไว้ทั้ง 3 คู่มุม ทั้งผู้ซื้อและผู้ขายโดยส่งมอบคู่มุมหนึ่งให้สมาชิกผู้ซื้อ คู่มุมหนึ่งให้ตลาดหลักทรัพย์และคู่มุมที่เหลือสมาชิกผู้ขายเก็บรักษาไว้เอง ต่อจากนั้นทั้งสมาชิกผู้ซื้อและสมาชิกผู้ขายจะต้องชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ระหว่างสมาชิกให้เสร็จภายใน 4 วันตามขอบบังคับของตลาดหลักทรัพย์ สมาชิกผู้ขายจะต้องทำรายการหลักทรัพย์ที่ขายแจ้งให้สมาชิกผู้ซื้อทราบถึงการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ขาย และรับเงินชำระราคาหลักทรัพย์นั้นล่วงหน้าอย่างน้อยหนึ่งวัน ภายหลังจากวันที่ทำการซื้อขายกันวัน แต่สมาชิกผู้ซื้อจะตกลงกันเป็นอย่างอื่น ในกรณีที่ข้อโต้แย้งเกี่ยวกับรายการซื้อขายตามแบบแจ้ง สมาชิกผู้ซื้อจะต้องแจ้งให้ผู้ขายทราบถึงการเปลี่ยนแปลงภายในเวลา 11.00 นาฬิกาของวันทำการถัดไป ภายหลังจากที่ได้รับแบบแจ้งจากผู้ขาย ถ้าไม่มีการแจ้งถึงการเปลี่ยนแปลงให้สมาชิกผู้ขายทราบภายในกำหนดเวลาดังกล่าว ถือว่าสมาชิกผู้ซื้อได้ยอมรับความถูกต้อง ตามรายการในแบบแจ้งการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ขาย และรับชำระราคาหลักทรัพย์นั้น โดยสมาชิกผู้ซื้อจะต้องชำระราคาและรับมอบหลักทรัพย์ที่ซื้อไว้ในวันทำการถัดไปจากวันที่ได้รับแจ้งยืนยันการส่งมอบหลักทรัพย์นั้น ถ้าสมาชิกผู้ซื้อที่ได้รับแจ้งการส่งมอบและชำระราคา ผิดนัดไม่ชำระเงินค่าหลักทรัพย์ตามรายการที่แจ้งในวันถัดไป สมาชิกผู้ซื้อจะต้องจ่ายดอกเบี้ยให้สมาชิกผู้ขาย ในอัตราร้อยละสิบห้าต่อปีของราคาหลักทรัพย์ที่จะส่งมอบ นับแต่วันที่ผิดนัดเป็นต้นไป พร้อมกับชำระเงินค่าหลักทรัพย์นั้นด้วย ถ้าสมาชิกผู้ซื้อผิดนัดไม่ชำระเงินค่าหลักทรัพย์เกินกว่า 5 วัน สมาชิกผู้ขายต้องแจ้งให้ตลาดหลักทรัพย์ทราบเพื่อดำเนินการต่อไป ในกรณีที่สมาชิกผู้ขายที่ใดแจ้งยืนยันการส่งมอบหลักทรัพย์ ให้สมาชิกผู้ซื้อได้เตรียมเช็คมาเพื่อชำระราคาและรับมอบหลักทรัพย์แล้ว ปรากฏว่าสมาชิกผู้ขายไม่สามารถจะส่งมอบหลักทรัพย์ได้ตามที่ใดแจ้งไว้ ให้สมาชิกผู้ขายชำระดอกเบี้ยให้แก่สมาชิกผู้ซื้อ ร้อยละสิบห้าต่อปีของราคาหลักทรัพย์ที่จะส่งมอบนั้น นับแต่วันที่ไม่สามารถส่งมอบหลักทรัพย์ได้ไปจนถึงวันที่ได้มีการส่งมอบหลักทรัพย์นั้น

ข. การส่งแบบแจ้งการส่งมอบหลักทรัพย์และการชำระเงินค่าหลักทรัพย์ ต้องกระทำพร้อมกันทั่วทุกสมาชิก โดยให้ของค้ำหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นที่ทำการส่งมอบและชำระราคาหลักทรัพย์ โดยให้เวลา 15.00 นาฬิกาเป็นเวลาเริ่มตนการส่งแบบแจ้งการส่งมอบและชำระราคาหลักทรัพย์ การชำระเงินและการส่งมอบใบหุ้น ที่ได้มีการยืนยันการส่งมอบและนัดชำระเงินค่าหลักทรัพย์ ที่มีการซื้อขายกันระหว่างสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ ถ้าสมาชิกผู้ใดไม่มีผู้แทนรับมอบอำนาจไปลงชื่อปฏิบัติงาน ณ ที่ทำการส่งมอบและชำระราคาหลักทรัพย์ตามเวลาที่กำหนดไว้ สมาชิกผู้นั้นจะต้องถูกปรับครั้งละ 5,000 บาท

ค. การแลกเปลี่ยนเอกสารการโอนหุ้นระหว่างสมาชิก สมาชิกผู้ขายจะต้องส่งมอบเอกสารการโอนหุ้นให้สมาชิกผู้ซื้อ โฉกใบตราสารการโอนหุ้น ใบหุ้นหรือใบตอบรับการโอนหุ้นพร้อมกับจัดทำใบนำส่งมอบหลักทรัพย์โดยจัดทำเป็น 2 คูณมัด ลงชื่อกำกับทั้งสมาชิกผู้ซื้อและสมาชิกผู้ขาย คูณมัดหนึ่งมอบให้สมาชิกผู้ซื้ออีกคูณมัดหนึ่งสมาชิกผู้ขายเก็บไว้เอง และประทับตราชื่อพยานและตรายางประจำสมาชิกเป็นพยานของผู้โอนในตราสารโอนหุ้นฉบับสุดท้าย ส่วนสมาชิกผู้ซื้อจะต้องทำเช็คจ่ายชำระค่าหุ้น ให้สมาชิกผู้ขายตามแบบแจ้งยืนยันการส่งมอบหุ้นของสมาชิกผู้ขายพร้อมกับจัดทำใบนำส่งเช็คชำระค่าหุ้น โดยจัดทำเป็น 2 คูณมัดเสร็จแล้วลงชื่อกำกับทั้งสมาชิกผู้ซื้อ และสมาชิกผู้ขาย และส่งมอบคูณมัดหนึ่งให้สมาชิกผู้ขาย อีกคูณมัดหนึ่งสมาชิกผู้ส่งมอบเช็คเก็บไว้เอง

## ตัวอย่างเอกสาร

รูปที่ 9  
แสดงแบบใบส่งมอบหลักทรัพย์<sup>1</sup>

บริษัท .....						
<u>ใบส่งมอบหลักทรัพย์</u>						
ชื่อหลักทรัพย์			เลขที่ 005			
ถึงบริษัทกรุงเทพธนสาร จำกัด			วันที่ (นับส่งมอบ) 1 ส.ค. 22			
วันที่ (ชื่อ - ชาย)	ชื่อผู้ลงทุน	ใบหุ้นเลขที่ หรือ ใบตอบรับเลขที่	จำนวนหุ้น	ราคา	จำนวนเงิน	หมายเหตุ
30/7/22	บริษัท ก.	1209	500	199	99,500	
30/7/22	บริษัท ข.	8756	200	198	39,600	
เช็คเลขที่ 17322						
ธนาคาร กรุงเทพฯ สาขาสะพานควาย					ผู้รับมอบ _____	
ผู้รับ _____					ผู้ส่งมอบ _____	

<sup>1</sup> เงินทุนหลักทรัพย์ไทยพัฒนา, บริษัท, แบบใบส่งมอบหลักทรัพย์ (อัครสำเนา)

รูปที่ 10

แสดงแบบตราสารไอนหุ้น<sup>1</sup>

ตราสารไอนหุ้น

ตราสารเลขที่ \_\_\_\_\_

ใน  
บริษัท เอเซียไฟเบอร์ จำกัด

วันที่ .....

ข้าพเจ้า ..... นาย ก. .... (ผู้โอน)

ผู้ถือหุ้นของบริษัท .....

ตกลงไอนหุ้นในบริษัทที่กล่าวมานี้ หมายความว่า .....  
 1852001 - 1852500 .....

.....

รวม -500- หุ้น (..... หารอยหุ้น.....) อันเป็นหุ้นมีมูลค่า  
 หุ้นละ ..... บาท และไอนชำระเงินค่าหุ้นแล้ว หุ้นละ 100 ..... บาท  
 นั้นให้แก่ ..... (ผู้รับโอน)

อายุ ..... ปี เชื้อชาติ ..... สัญชาติ ..... อาชีพ .....

ตั้งบ้านเรือนอยู่เลขที่ ..... ตรอกหรือซอย .....

ถนน ..... ตำบล .....

อำเภอ ..... จังหวัด .....

โดยการ ..... เป็นราคาเงิน ..... บาท  
 (.....)

<sup>1</sup> ตลาคหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, แบบตราสารไอนหุ้น (อัครสำเนา)

ผู้โอนยอมขาดจากการเป็นผู้ถือหุ้นตามหมายเลขหุ้นที่กล่าวข้างต้น และผู้รับโอนยอมรับเข้าเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทและยอมรับผูกพันตน ตามสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นตามกฎหมายและตามความในหนังสือบริคณห์และข้อบังคับของบริษัทเพื่อเป็นหลักฐาน ผู้โอนและผู้รับโอนได้ลงลายมือชื่อไว้เป็นสำคัญต่อหน้าพยาน ณ วัน เดือน ปี ที่ระบุไว้ข้างตน

ลงชื่อ ..... นาย ก. .... ผู้โอน  
 ( ..... )

ลงชื่อ ..... ผู้รับโอน  
 ( ..... )

ลงชื่อ ..... บริษัท เอเซียไฟเบอร์ ..... พยาน  
 ( ..... )

ลงชื่อ ..... พยาน  
 ( ..... )

## รูปที่ 11

แสดงแบบใบตอบรับเอกสารการโอนหุ้น<sup>1</sup>

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

อาคารศูนย์การค้าสยาม ชั้น 4 (ห้อง 412) เลขที่ 965 ถนนพระราม 1 กรุงเทพมหานคร

โทรศัพท์ 252-2710-12

เลขที่ ก. 231396

ใบตอบรับเอกสารการโอนหุ้นแบบ ส.ท.4.1

ของบริษัท .....

ฉบับผู้รับโอน

วันที่ .....

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในฐานะนายทะเบียนโอนหุ้นของบริษัท ได้รับ  
 ทรสารโอนหุ้น เลขที่ ..... พร้อมใบหุ้นสามัญ/ใบหุ้นกู้/ใบหุ้นบุริมสิทธิ/ใบตอบรับ  
 เอกสารการโอนหุ้น เลขที่ ..... หมายเลขหุ้น .....

รวมจำนวน ..... หุ้น เพื่อโอนให้กับ .....

จำนวน ..... หุ้น ไว้แล้ว

เมื่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ตรวจสอบหลักฐาน และเห็นว่าเป็นการ  
 ถูกต้องแล้ว จะออกใบหุ้นใหม่ให้กับผู้รับโอนจำนวน ..... หุ้น

<sup>1</sup>ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, แบบใบตอบรับเอกสารการโอนหุ้น (อัค  
 สำเนา)

สำหรับหุ้นที่เหลือจากการโอนของ (ผู้โอน) .....  
 จำนวน ..... หุ้น ตลาดหลักทรัพย์ก็จะออกใบหุ้นใหม่ให้ต่อไป  
 ใบตอบรับเอกสารการโอนหุ้นนี้ ใช้ได้จนถึงวันที่ .....

( ..... )

เจ้าหน้าที่ผู้รับมอบอำนาจ  
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- หมายเหตุ
1. โปรดนำเอกสารนี้มาแสดงเมื่อมาติดต่อขอรับใบหุ้น
  2. ในกรณีที่ขอจดทะเบียนโอนหุ้น ต้องแนบตราสารโอนหุ้นให้ครบทุกครั้งที่มีการสลักหลังใบตอบรับเอกสารการโอนหุ้นนี้