สรุปสาระสำคัญของเกณฑ์ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่เกี่ยวกับหลักทรัพย์ที่มีสินทรัพย์อ้างอิงต่างประเทศ (Global Products)

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ได้สนับสนุนพัฒนาการของผลิตภัณฑ์ที่อ้างอิงกับหลักทรัพย์ต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง ได้แก่ ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (“DR”) กองทุนรวมอีทีเอฟและอีทีเอฟต่างประเทศ (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 08.00 – 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

<table>
<tr><td>ประเภท Underlying</td><td>06.30</td><td>07.00</td><td>08.00</td><td>09.00</td><td>10.00</td><td>11.00</td><td>12.00</td><td>13.00</td><td>14.00</td><td>15.00</td><td>16.00</td><td>17.00</td><td>18.00</td><td>19.00</td><td>20.00</td><td>21.00</td><td>22.00</td><td>23.00</td><td>00.00</td><td>01.00</td><td>02.00</td><td>02.45</td></tr>
<tr><td>Asia</td><td colspan="2">ส่งข่าว</td><td colspan="7">ช่วงเวลาซื้อขาย
08.00 - 16.30 น.</td><td colspan="5">ช่วงเวลาส่งข่าว
17.00 - 22.30 น.</td><td colspan="6"></td></tr>
<tr><td>EU/US</td><td colspan="2">06.30-07.00</td><td colspan="7">ช่วงเวลาซื้อขาย
08.00 - 16.30 น.</td><td>ส่งข่าว
17.00-18.00</td><td></td><td colspan="9">ช่วงเวลาซื้อขาย
19.00 - 02.45 น.</td></tr>
</table>

ช่วงเวลาเปิดเผยสารสนเทศของ DW และ ETF*

<table>
<tr><td>ประเภท Underlying</td><td>06.30</td><td>07.00</td><td>08.00</td><td>09.00</td><td>10.00</td><td>11.00</td><td>12.00</td><td>13.00</td><td>14.00</td><td>15.00</td><td>16.00</td><td>17.00</td><td>18.00</td><td>19.00</td><td>20.00</td><td>21.00</td><td>22.00</td><td>22.30</td></tr>
<tr><td>Thai</td><td colspan="3">ช่วงเวลาส่งข่าว
06.30 - 9.00 น.</td><td></td><td colspan="3">ช่วงเวลาซื้อขาย
10.00 – 12.30 น.</td><td>ส่งข่าว
12.30-13.00</td><td></td><td colspan="3">ช่วงเวลาซื้อขาย
14.00 – 16.30 น.</td><td></td><td colspan="5">ช่วงเวลาส่งข่าว
17.00 - 22.30 น.</td></tr>
<tr><td>Asia/EU/US</td><td>ส่งข่าว
06.30-07.00</td><td></td><td colspan="8">ช่วงเวลาซื้อขาย
08.00 – 16.30 น.</td><td></td><td colspan="5">ช่วงเวลาส่งข่าว
17.00 - 22.30 น.</td></tr>
</table>

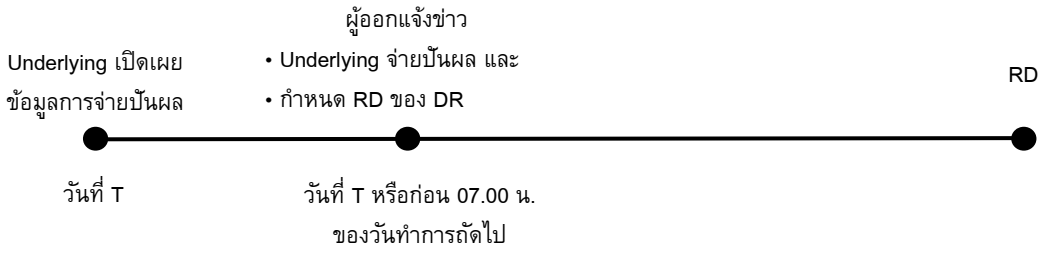
* DW และ ETF ที่อ้างอิง EU/US Market ยังเปิดให้ซื้อขายเฉพาะช่วง Day Session เท่านั้น

ผู้ออกหลักทรัพย์ต้องเปิดเผยสารสนเทศตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดโดยไม่ชักช้าในวันที่มีเหตุการณ์เกิดขึ้น อย่างไรก็ดี หากเกิดเหตุสุดวิสัยซึ่งส่งผลให้ผู้ออกหลักทรัพย์ไม่อาจเปิดเผยสารสนเทศได้ตามระยะเวลาที่กำหนด ให้ผู้ออกหลักทรัพย์เปิดเผยสารสนเทศในช่วงก่อนเวลาซื้อขายหลักทรัพย์ในรอบแรกของวันทำการถัดไป

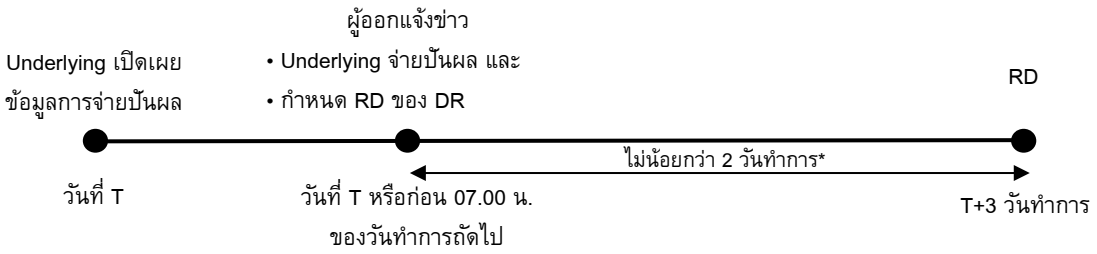
2. การเปิดเผยสารสนเทศของ DW และ ETF

เกณฑ์ปัจจุบัน	**เกณฑ์ที่ได้มีการปรับปรุง**
กำหนดให้ผู้ออก DW และ ETF เปิดเผยสารสนเทศนอกเวลาทำการซื้อขายเท่านั้น	ปรับปรุงเกณฑ์เปิดเผยสารสนเทศสำหรับ DW และ ETF เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลครบถ้วน รวดเร็ว และสามารถซื้อขายได้อย่างต่อเนื่อง โดยกำหนดให้ถือว่าสารสนเทศดังต่อไปนี้เป็นข้อมูลสำคัญซึ่งผู้ออก DW และ ETF สามารถเปิดเผยในช่วงเวลาทำการซื้อขายได้ • ผู้ดูแลสภาพคล่องไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ • ผู้ดูแลสภาพคล่องกลับมาปฏิบัติหน้าที่ได้ตามปกติ • ข้อมูลที่เกี่ยวกับสินทรัพย์อ้างอิงต่างประเทศที่อาจกระทบต่อราคาหรือการตัดสินใจลงทุนใน 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 ไม่น้อยกว่า 5 วันทำการก่อนวัน RD/BC	ปรับปรุงเกณฑ์ให้สอดคล้องกับการเปิดเผยข้อมูลของ Underlying เพื่อให้ระยะเวลาในการเปิดเผยข้อมูล CA ระหว่าง DR และ Underlying มีความใกล้เคียงกันมากที่สุด ซึ่งจะทำให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่รวดเร็วและได้รับสิทธิใด ๆ จากผู้ออก DR ในช่วงเวลาที่สอดคล้องกับ Underlying โดยกำหนดให้ผู้ออก DR เปิดเผยวันกำหนดรายชื่อผู้ถือ DR หรือวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อสิทธิใด ๆ **โดยไม่ชักช้า** ตามการเปิดเผยข้อมูลของ Underlying ในตลาดหลักทรัพย์หลัก (Home Exchange) ทั้งนี้ ไม่น้อยกว่า 2 วันทำการก่อนวัน RD หรือ 3 วันทำการก่อนวัน BC
แนวปฏิบัติ กรณีทั่วไป  	

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	ตัวอย่างหลักทรัพย์อ้างอิง	เวลาเปิดทำการซื้อขาย	
		เกณฑ์เดิม	เกณฑ์ใหม่
ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (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.
กองทุนรวมอีทีเอฟและอีทีเอฟต่างประเทศ (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