

DRU

ภาคผนวก

ดัชนีปีครายปี
ของตลาดหลักทรัพย์และหมวดอุตสาหกรรม

ปี/หมวด	%SET	%AGRI	%FOOD	%FASHION	%HHOLD	%PERSON	%BANK
2542	481.92	49.5	1524.08	277.13	13.16	61.24	309.94
2543	269.19	40.06	1205.52	271.97	6.9	82.16	141.69
2544	303.85	58.16	1689.71	348.83	8.23	99.58	151.9
2545	356.48	51.49	2004.12	400.97	17.82	108.8	144.9
2546	772.15	57.26	3243.64	614.85	21.13	214.6	277.89
2547	668.1	52.3	2663.16	517.17	16.1	266.83	235.77

ปี/หมวด	%FIN	%INSUR	%AUTO	%MACH	%PAPER	%PETRO	%PKG
2542	1717.33	1448.71	141.32	2.59	158.35	284.49	838.54
2543	584.13	1390.91	98.41	1.95	153.85	108.53	639.55
2544	908.9	1758.03	146.52	3.5	222.38	100.71	925.95
2545	1083.99	2236.87	224.42	7.06	264.62	173.16	1653.37
2546	1799.42	3132.63	577.43	11.99	434.35	635.41	2804.02
2547	1332.93	2978.04	423.43	7.7	355.04	545.55	2011.42

ปี/หมวด	%COMMAT	%PROP	%ENERG	%MINE	%COMM	%ENTER	%HEALTH
2542	2694.28	54.46	3148.23	9.33	2030.89	68.26	77.87
2543	1308.9	25.91	2637.2	9.92	1585.92	41.47	68.23
2544	1890.31	50.99	3026.94	12.01	1804.64	37.96	75.84
2545	4077.04	87.66	3615.55	11.91	1694.61	45.68	127.69
2546	8039.74	199.53	11363.7	16.47	2728.63	69.77	316.39
2547	7195.11	118.39	11110.52	15.18	2636.71	42.26	416.85

ดัชนีปีดรายปี
ของตลาดหลักทรัพย์และหมวดอุตสาหกรรม

ปี/หมวด	%HOTEL	%PRINT	%PROF	%TRANS	%COMUN	%ELEC	%ETRON
2542	142.9	390.18	161.98	91.51	89.66	191.8	957.86
2543	113.83	324.23	191.92	49.12	51.42	189.11	589.09
2544	136.18	390.95	227.99	37.03	47.06	232.78	688.66
2545	167.14	466.9	289.87	59.98	35.37	281.64	677.12
2546	211.79	667.58	510.75	127.18	92.58	462.56	843.34
2547	185.56	555.35	380.7	142.77	106.18	284.47	600.53

อัตราผลตอบแทนรายเดือนของแต่ละหมวดอุตสาหกรรม

Month-Year	%SET	%AGRI	%FOOD	%FASHION	%HHOLD	%PERSON	%BANK
Jan-42	2.02	0.46	-8.49	2.96	1.85	7.03	-1.69
Feb-42	-6.08	5.11	-1	-5.37	-4.74	-9.23	-7.04
Mar-42	3.25	-9.13	-6.34	-2.79	-8.05	41.7	8.42
Apr-42	30.49	12.19	-0.57	2.68	-9.64	-10.36	45.41
May-42	-1.25	-5.02	16.11	1.78	4.84	42.05	-2.25
Jun-42	15.03	16.3	3.68	33.17	17.54	31.88	1.28
Jul-42	-12.45	10.62	-2.71	-4.99	-10.66	2.61	-23.38
Aug-42	-3.62	25.27	-0.48	-13.51	-1.49	-13.05	-6.54
Sep-42	-11.53	-7.56	0.97	-8.44	0.83	-1.12	-12.51
Oct-42	1.56	-4.33	-5.82	2.9	-1.58	-0.91	3.32
Nov-42	6.72	14.6	-0.15	1.13	-4.04	-2.58	5.91
Dec-42	14.17	-1.77	4.88	-1.98	4.61	10.94	20.81
Jan-43	-0.9	12.57	-2.92	6.9	-0.53	-3.3	0.13
Feb-43	-21.62	4.34	-7.28	-12.45	-12.68	8.73	-30.89
Mar-43	6.95	3.53	0.93	0.09	-1.66	-15.14	9.43
Apr-43	-2.48	1.31	-1.88	-0.07	4.63	17.33	-1.27
May-43	-17.19	-19.76	-10.42	-6.11	-20.07	-0.69	-22.87
Jun-43	0.74	0.78	-1.03	2.67	-15.32	28.73	-0.4
Jul-43	-12.59	-23.42	0.37	-4.68	-10.68	-22.34	-18.37
Aug-43	8.14	18.06	-1.82	1.51	18.28	-1.32	6.43
Sep-43	-9.92	-1.77	-2.09	-2.79	-9.27	-1	-8.65
Oct-43	-1.97	-4.32	0.42	3.26	-5.5	6.08	2.09
Nov-43	2.24	-4.68	0.31	6.14	4.58	11.8	0.29
Dec-43	-3.14	0.3	2.99	5.5	-8.49	11.42	-2.04

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET SMART)

อัตราผลตอบแทนรายเดือนของแต่ละหมวดอุตสาหกรรม

Month-Year	%SET	%AGRI	%FOOD	%FASHION	%HHOLD	%PERSON	%BANK
Jan-44	23.62	5.92	-1.31	1.29	-1.74	-8.97	40.33
Feb-44	-2.27	4.03	8.35	3.88	-3.24	-1.42	-3.08
Mar-44	-10.23	-5.39	1.27	-7.95	-7.16	0.87	-13.74
Apr-44	2.98	3.21	-0.59	-3.14	11	7.62	6.64
May-44	3.16	3.92	9.74	18.43	8.88	3.72	-3.65
Jun-44	4	21.68	10.56	9.58	24.46	1.28	-0.16
Jul-44	-7.71	-4.11	-2.86	9.75	1.09	0.25	-14.83
Aug-44	12.72	7.58	4.01	0.89	-3.13	2.03	16.83
Sep-44	-17.44	-4.09	-6.39	-10.53	-21.85	10.3	-24.85
Oct-44	-0.7	1.98	5.1	2.51	13.69	2.65	2.29
Nov-44	10.01	-0.55	1.37	2.51	0.25	-1.31	16.26
Dec-44	0.41	6.34	6.51	1.17	3	3.63	0.16
Jan-45	12.17	11.37	16.37	8.1	24.42	0.63	12.67
Feb-45	9.09	16.07	9.38	3.58	42.19	2.65	13.81
Mar-45	0.58	-4.86	4.56	-2.66	6.32	1.24	-10.68
Apr-45	-0.68	-6.43	-5.38	0.16	11.5	5.31	4.48
May-45	9.84	-3.57	-2.77	4.05	8.29	-8.66	9.7
Jun-45	-4.62	-6.88	-0.87	-1.55	2.46	3.78	-7.24
Jul-45	-3.36	-2.16	-5.81	-2.08	-3.39	0	-4.76
Aug-45	-3.95	-10.48	0.52	2.87	-8.22	-0.82	-1.89
Sep-45	-8.13	-5.85	1.16	-4.02	-7.24	-2.85	-13.53
Oct-45	7.66	4.52	2.41	3.11	6.29	0	7.9
Nov-45	2.15	1.1	1.28	2.54	1.08	9.86	-2.52
Dec-45	-2.31	-1.68	-1.65	0.57	5.32	-1.14	-7.83

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET SMART)

อัตราผลตอบแทนรายเดือนของแต่ละหมวดอุตสาหกรรม

Month-Year	%SET	%AGRI	%FOOD	%FASHION	%HHOLD	%PERSON	%BANK
Jan-46	3.8	5.36	2.49	-0.68	-0.28	-7.12	11.31
Feb-46	-2.35	-3.34	0.11	4.93	-4.22	3.24	-2.8
Mar-46	0.89	-12.99	3.57	-5	-1	10.76	0.36
Apr-46	2.77	3.24	3.97	3.77	2.31	0.74	2.5
May-46	7.79	12.35	8.08	10.15	-0.99	60.66	5.44
Jun-46	14.36	10.22	13.13	9.56	2.58	-0.91	1.96
Jul-46	4.83	2.25	6.6	11.13	6.62	5.95	6.03
Aug-46	11.07	7.78	10.93	15	12.05	5.23	10.97
Sep-46	7.68	-5.13	-1.45	3.14	10.33	-2.44	1.96
Oct-46	10.44	3.53	2.41	-2.72	2.25	0.1	1.76
Nov-46	1.03	-4.86	-0.74	0.91	-1.19	0.74	-0.41
Dec-46	19.52	-4.68	1.13	-4.41	-9.39	5.59	31.83
Jan-47	-9.49	-7.75	-8.1	-7.9	-6.44	2.64	-13.3
Feb-47	2.49	2.97	-1.41	-1.69	-1.21	5.01	0.46
Mar-47	-9.63	-6.21	-7.97	-2.31	-9.27	37.26	-5.62
Apr-47	0.13	0.31	-0.54	-3.64	-3.1	-4.79	2.53
May-47	-1.1	-5.49	-2.22	-1.49	-12.93	-9.63	-1.43
Jun-47	0.87	11.95	-3.87	-0.26	3.75	-8.61	1.27
Jul-47	-1.54	-7.26	3.41	-2.54	0.32	1.69	-7.42
Aug-47	-1.9	4.44	4.2	0.6	0	7.34	-1.51
Sep-47	3.21	-3.76	-1.28	0.07	2.19	5.01	0.11
Oct-47	-2.56	0.12	-1.01	-0.49	-4.65	-8.23	-0.61
Nov-47	4.55	-0.65	-2.55	1.84	7.06	-8.15	12.05
Dec-47	1.73	4.18	2.64	1.03	-0.8	10.65	-0.8

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET SMART)

อัตราผลตอบแทนรายเดือนของแต่ละหมวดอุตสาหกรรม

Month-Year	%FIN	%INSUR	%AUTO	%MACH	%PAPER	%PETRO	%PKG
Jan-42	2.77	-5.29	8.5	9.52	-3.29	3.67	8.63
Feb-42	-11.65	-7.63	-1.17	-10.14	2.11	-9.28	-3.39
Mar-42	4	-1.9	-5.54	-1.08	1.97	-3.62	3.26
Apr-42	39.07	0.06	13.84	-3.26	34.47	54.95	-1.09
May-42	3.81	3.49	10.91	17.42	-1.77	23.66	6.17
Jun-42	55.69	12.65	27.92	55.02	1.2	53.72	32.91
Jul-42	-15.51	-3.82	5.21	2.16	-5.55	-19.53	-7
Aug-42	-14.3	-5.03	-10.35	-15.41	0.64	3.5	-15.01
Sep-42	-15.71	-4.65	-5.59	-4.29	-14.01	-11.45	1.54
Oct-42	2.65	-1.76	1.66	-7.84	2.1	17.47	-0.46
Nov-42	-2.18	-2.56	1.61	0.4	4.82	1.8	-1.32
Dec-42	8.5	-1.59	-2.34	4.44	-6.16	1.51	7.88
Jan-43	-14.31	-1.28	1.27	5.41	-2.63	3.23	4.99
Feb-43	-39.95	-5.47	-9.61	-17.22	-10.65	-28.01	-11.43
Mar-43	15.08	-1.15	4.51	4.87	7.27	-3.15	-4.44
Apr-43	-3.9	2.15	-1	6.33	19.72	7.6	0.86
May-43	-27.96	-3.6	-7.18	-7.54	-8.2	-27.2	-11.63
Jun-43	-16.75	-1.54	-0.2	7.3	1.59	-2.19	-0.1
Jul-43	-22.11	-0.14	-2.66	-2.8	-0.98	-13.9	-1.93
Aug-43	32.11	5.99	-1.3	-9.05	-0.37	5.43	5.28
Sep-43	-3.74	0.63	-11.74	-11.76	-0.01	-2.3	-0.18
Oct-43	7.56	-1.95	-3.39	-3.59	-4.82	-9.92	0.26
Nov-43	4.13	2.01	-0.35	0.53	-0.88	-6.7	-4.85
Dec-43	-10.15	0.77	-2.79	3.17	0.2	-7.18	-1.95

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET SMART)

อัตราผลตอบแทนรายเดือนของแต่ละหมวดอุตสาหกรรม

Month-Year	%FIN	%INSUR	%AUTO	%MACH	%PAPER	%PETRO	%PKG
Jan-44	75.21	-1.32	0.89	0	3.96	13.3	4.33
Feb-44	-0.03	6.83	2.58	33.85	19.26	1.51	1.62
Mar-44	-27.45	-1.24	5.56	-5.75	-8.21	-11.82	-4.41
Apr-44	12.85	-2.38	0.49	10.98	4.91	-4.69	6.4
May-44	1.88	7.01	19.07	-3.66	4.52	3.47	24.04
Jun-44	2.19	6.15	10.2	16.35	0.55	4.8	10.56
Jul-44	-14.74	2.59	-5.76	3.59	0.79	5.34	-0.12
Aug-44	18.69	5.04	-3.72	9.78	8.42	1.46	5.36
Sep-44	-27.19	-5.84	-6.94	-18.97	-3.33	-18.57	-15.72
Oct-44	1.8	2.87	4.56	12.41	4.64	3.26	6.85
Nov-44	28.35	1.33	6.78	6.62	0.92	0.81	7.64
Dec-44	8.25	3.51	9.65	3.55	3.25	-2.28	-4.01
Jan-45	18.71	1.25	6.52	-0.86	9.61	25.36	4.53
Feb-45	15.43	9.66	17.66	-2.59	13.03	7.24	15.44
Mar-45	-1.34	0.86	13.32	28.11	-0.39	20.93	27.38
Apr-45	1.6	-1.69	-3.2	12.01	0.08	-1.68	4.46
May-45	23.01	8.24	10.66	4.33	0.15	14.88	16.96
Jun-45	-9.19	2.66	-7.16	32.61	6.63	-8.55	6.88
Jul-45	-8.64	-2.18	-2.83	4.92	-0.54	5.28	3.87
Aug-45	-5.72	3.22	-0.15	-3.84	-5.81	-2.73	-6.22
Sep-45	-11.57	-1.45	-1.63	1.62	-5.46	-9.47	-13.97
Oct-45	8.76	1.7	0.2	-1.31	4.38	8.36	12.21
Nov-45	2.14	1.94	8.41	5.01	-0.96	0.09	-0.38
Dec-45	-8.13	0.82	4.61	-0.98	-1.46	1.82	-5.04

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET SMART)

อัตราผลตอบแทนรายเดือนของแต่ละหมวดอุตสาหกรรม

Month-Year	%FIN	%INSUR	%AUTO	%MACH	%PAPER	%PETRO	%PKG
Jan-46	-4	1.08	3.7	-3.4	3.76	15.12	-11.87
Feb-46	-7.96	0.95	-0.94	-17.45	-2.8	-0.44	-0.05
Mar-46	-7.41	-0.64	-0.25	-4.44	0.7	6.51	1.39
Apr-46	3.47	2.11	4.77	5.95	3.27	-3.86	14.11
May-46	7.19	6.37	5.39	22.63	-0.43	7.06	4.7
Jun-46	17.81	8.57	28.43	8.15	3.85	22.63	5.98
Jul-46	6.18	10.62	16.38	10.85	5.46	3.01	8.14
Aug-46	12	6.14	15.77	-5.61	20.22	7.62	10.6
Sep-46	27.84	-1.14	35.66	1.01	29.23	15.38	8.42
Oct-46	1.11	1.41	2.91	5.51	-6.64	27.96	28.9
Nov-46	-5.53	-0.06	-2.74	9.73	10.34	6.95	-5.51
Dec-46	6.93	-0.44	-3.21	29.62	-10.32	36.05	-5.04
Jan-47	-4.65	-1.14	-0.5	-11.68	-2.35	-9.8	-11.2
Feb-47	1.01	2.87	2.03	-8.4	-4.23	3.68	-1.58
Mar-47	-12.24	-0.52	-11.63	-15.88	-14.9	-19.16	-10.3
Apr-47	3.17	0.15	-5.6	-2.57	2.49	-7	-2.05
May-47	-3.58	-1.75	-9.53	-4.91	-4.42	4.38	-3.71
Jun-47	-1.39	-0.9	2.84	12.3	4.06	6.48	2.71
Jul-47	-9	-0.83	6.58	-6.01	5.6	2.56	-2.01
Aug-47	-4.25	-0.95	-8.13	-5.01	-2.62	-0.62	-2.48
Sep-47	0.29	0.25	-0.39	8.44	3.81	5.61	-0.9
Oct-47	-5.64	-1.2	-9.82	-3.04	-0.19	0.36	-4.23
Nov-47	7.52	0.19	3.98	-4.52	-1.75	6.23	8.72
Dec-47	0.78	-1.14	1.76	1.18	-3.75	-4.25	-4.22

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET SMART)

อัตราผลตอบแทนรายเดือนของแต่ละหมวดอุตสาหกรรม

Month-Year	%COMMAT	%PROP	%ENERG	%MINE	%COMM	%ENTER	%HELTH
Jan-42	10.53	8.4	-1.42	56.17	3.48	-8.43	8.05
Feb-42	-7.94	-13.01	-7.74	-31.94	0.9	-6.93	-4.78
Mar-42	-1.23	-5.62	12.17	-13.03	-6.83	0.43	5.77
Apr-42	35.23	17.32	15.34	41.96	12.02	18.74	-6.42
May-42	-2.68	10.51	-8.3	9.5	5.39	-6.3	13.15
Jun-42	17.32	44.13	-2.95	21.74	-0.73	22.07	40.21
Jul-42	-11.72	-13.24	-0.57	-10.73	10.62	-6.93	-5.56
Aug-42	-4.33	-15.78	-1.15	-10	-3.11	0.97	-12.58
Sep-42	-14.59	-22.93	-6.73	-21.77	-7.07	-6.86	-4.31
Oct-42	12.75	0.34	-2.57	10.31	-1.94	3.87	-4.78
Nov-42	9.8	2.56	-13.02	-2.08	5.07	5.34	-3.21
Dec-42	12.46	0.13	-1.99	-1.06	1.7	19.63	5.9
Jan-43	-10.71	-10.61	4.06	35.58	-3.89	13.04	7.04
Feb-43	-28.11	-31.94	-27.03	-27.04	-21.07	-13.02	-10.1
Mar-43	12.46	13.7	13.04	23.62	6.02	-2.49	-6.27
Apr-43	-1.63	2.34	2.1	6.57	-1.48	-5.39	2.82
May-43	-15.01	-20.65	-8.41	-25.74	-7.03	-17.3	-7.45
Jun-43	9.75	0.42	3.72	-1.11	7.35	-0.45	2.62
Jul-43	-22.21	-16.08	-0.02	5.6	-7.77	-5.38	0.1
Aug-43	6.57	9.46	21.04	3.18	12.84	7.71	0.28
Sep-43	-16.63	-4.18	-14.6	1.95	-7.83	-11.67	1.69
Oct-43	3.08	-9.21	2.27	5.04	-1	-8.87	-1.59
Nov-43	2.73	5.87	1.68	-2.4	2.88	4.71	0.45
Dec-43	0.23	-0.31	-6.39	-2.46	1.06	-5.3	-1.4

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET SMART)

อัตราผลตอบแทนรายเดือนของแต่ละหมวดอุตสาหกรรม

Month-Year	%COMMAT	%PROP	%ENERG	%MINE	%COMM	%ENTER	%HEALTH
Jan-44	14.12	40.29	7.05	-1.01	3.67	18.25	-3.31
Feb-44	-6.81	-6.93	2.73	6.11	4.4	-5.28	-4.03
Mar-44	-7.18	-5.94	-0.78	0	-0.17	-1.83	1.23
Apr-44	10.76	1.57	0.33	-4.8	-3.75	-5.57	0.5
May-44	11.55	1.45	10.4	5.04	0.16	-3.67	-1.44
Jun-44	6	13.27	7.31	2.4	0.95	9.76	2.14
Jul-44	-4.94	-0.13	-5.86	25.59	-3.04	-2.44	23.67
Aug-44	22.12	23.48	2.13	5.52	11.3	8.31	-2.08
Sep-44	-12.33	-12.97	-5.53	-15.77	-9.39	-17.9	-6.43
Oct-44	-1.52	4.57	-5.82	0	2.32	-6.03	-2.35
Nov-44	5.72	14.8	9.02	4.95	8.02	5.12	-2.02
Dec-44	5.43	6.56	-5.11	-3.92	0.12	-2.72	7.9
Jan-45	22.98	21.16	2.47	12.41	7.39	26.58	12.24
Feb-45	16.79	6.9	3.59	5.85	0.92	5.43	3.59
Mar-45	13.77	1.68	3.71	2.1	1.45	2.86	2.18
Apr-45	4.36	14.33	-10.92	3.36	2.95	-0.98	-3.13
May-45	14.34	22.81	12.86	-2.59	0.12	2.29	7.61
Jun-45	-0.82	-0.21	-1.32	-12.19	-4.5	-3.62	4.68
Jul-45	-2.49	-5.59	-6.37	3.1	-2.79	-0.47	3.33
Aug-45	-5.37	-2.57	5.9	-14.96	5.6	0.04	17.22
Sep-45	-12.42	-11.35	2.58	-2.56	-4.97	-12.58	-2.54
Oct-45	18.48	14.99	-2.93	2.63	4.44	3.75	-0.97
Nov-45	10.3	5.68	3.34	1.77	-6.99	6.16	3.84
Dec-45	5.61	-5.97	7.2	3.48	-8.44	-6.34	7.01

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET SMART)

อัตราผลตอบแทนรายเดือนของแต่ละหมวดอุตสาหกรรม

Month- Year	%COMMAT	%PROP	%ENERG	%MINE	%COMM	%ENTER	%HEALTH
Jan-46	7.74	4.41	-1.36	-11.67	-0.3	2.45	1.41
Feb-46	-6.44	-10.26	2.18	-15.11	-4.12	-1.58	12.9
Mar-46	3.32	0.74	0.89	-4.48	-3.12	1.22	18.78
Apr-46	-3.59	3.12	3.23	3.52	2.34	1.5	4.46
May-46	0.52	7.39	12.84	19.14	7.06	8.2	-2.86
Jun-46	18.96	14.15	18.27	1.9	15.09	7.71	17.91
Jul-46	1.73	4.2	1.81	37.97	9.15	-0.24	8.47
Aug-46	14.79	33.24	4.49	-11.43	5.64	3.4	2.7
Sep-46	9.84	15.64	8.67	2.29	7.62	1.6	1.84
Oct-46	10.66	11.37	15.24	59.25	2.43	5.93	34.22
Nov-46	2.36	-1.23	9.88	-23.76	8.55	-3.54	7.59
Dec-46	13.05	8.01	53.28	1.23	-0.06	18.13	-7.06
Jan-47	-4.75	-12.14	-10.82	-13.24	-1.9	-15.05	-9.41
Feb-47	0.8	1.67	0	-2.1	4.23	-4.15	1.75
Mar-47	-9.63	-9.43	-9.57	-2.14	-3.82	-11.65	-0.38
Apr-47	-4.94	-8.54	3.87	8.77	-2.59	-5.6	-3.17
May-47	-0.01	-10.03	3.79	-5.37	-0.13	-4.66	-1.59
Jun-47	4.09	-2.89	-0.51	-9.16	2.31	4.49	17.64
Jul-47	1.14	-6.15	2.56	0	1.01	-5.47	11.1
Aug-47	-3.34	-3.19	-1.76	-13.2	-3.81	0.69	-2.33
Sep-47	2.79	1.5	9.02	1.8	0.86	-0.38	5.79
Oct-47	-3.94	-7.99	0.98	-4.33	-5.23	-7.73	17.42
Nov-47	4.31	7.88	-0.57	10.07	1.67	2.13	-1.05
Dec-47	3.55	0.26	2.51	27.46	4.56	0.19	-4.03

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET SMART)

อัตราผลตอบแทนรายเดือนของแต่ละหมวดอุตสาหกรรม

Month-Year	%HOTEL	%PRINT	%PROF	%TRANS	%COMUN	%ELEC	%ETRON
Jan-42	-7.09	-5.49	28.9	3.09	17.94	2.33	-5.92
Feb-42	-7.44	0.15	-10.22	-5.42	-1.56	-9.37	-10.05
Mar-42	0.71	-9.96	-1.47	3.74	1.14	-9.23	-0.94
Apr-42	13.21	14.55	0.1	27.47	37.85	13.84	4.22
May-42	4	-9.36	-8.39	-9.52	-2.13	2.75	11.9
Jun-42	11.97	23.9	28.93	9.7	30.19	50.61	49.36
Jul-42	1.28	-3.77	2.67	-3.45	-6.43	-6.13	-18.77
Aug-42	-3.38	-17.52	-6.26	-0.65	1.46	-13.74	18.98
Sep-42	-4.54	-2.8	-2.54	-17.86	-14.68	-6.26	18.25
Oct-42	0.25	0.79	-17.07	-12.75	1.38	-3.54	-7.52
Nov-42	-4.53	3.35	-1.05	14.18	23.5	-4.61	27.15
Dec-42	2.16	23.47	15.04	1.66	35.6	0.06	7.16
Jan-43	-0.96	18.01	9.91	-4.69	0.57	8.77	1.81
Feb-43	-2.74	1.23	2.23	-35.14	-9.05	-4.98	8.8
Mar-43	0.2	13.29	9.09	23.03	-0.3	21.95	15.6
Apr-43	-1.32	-11.13	0	-4.6	-7.91	1.12	-8.87
May-43	-1.19	-20.35	-18.33	-10.29	-14.69	-17.2	-17.82
Jun-43	-8.34	-3.16	8.78	-2.82	3.63	-0.7	-1.21
Jul-43	-7.56	-12.77	-12.76	2.4	-16.81	-10.94	2.08
Aug-43	4.03	7.51	0	-1.38	8.25	5.18	1.01
Sep-43	5.15	-0.58	2.69	-9.89	-12.55	-1.73	-24.15
Oct-43	-5.12	-10.64	6.8	-10.21	-4.46	-1.28	-6.34
Nov-43	-5.04	9.1	12.75	4.1	4.71	7.94	11.68
Dec-43	1.35	-1.48	0.87	-0.24	-1.95	-4.09	-20.64

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET SMART)

อัตราผลตอบแทนรายเดือนของแต่ละหมวดอุตสาหกรรม

Month-Year	%HOTEL	%PRINT	%PROF	%TRANS	%COMUN	%ELEC	%ETRON
Jan-44	5.83	4.89	-5.17	14.56	30.63	13.77	12.04
Feb-44	10.8	0.32	1.36	-6.7	-6.65	-8.52	-7.05
Mar-44	-1.2	-8.37	12.02	-11.92	-12.22	-12.01	-15.09
Apr-44	-4.02	-6.72	1.92	1.12	0.51	4.71	9.09
May-44	8.5	9.7	-1.81	4.79	1.66	19.56	3.8
Jun-44	9.04	12.35	-10.4	-3.12	2.19	12.61	3.7
Jul-44	-2.15	-5.1	10.71	-3.18	-11.12	-4.59	-7.65
Aug-44	-2.33	5.97	4.84	9.18	18.93	3.56	8.33
Sep-44	-7.6	-10.17	-8.46	-33.1	-17.71	-14.37	-26.73
Oct-44	-2.22	3.61	7.05	-0.8	-6.9	0.11	9.89
Nov-44	-5.16	7.9	3.45	12.28	8.7	2.03	27.05
Dec-44	11.05	7.71	4.55	-0.96	-6.98	10.32	10.01
Jan-45	5.88	6.39	4.57	38.05	0.53	7.11	33.88
Feb-45	6.37	11.86	0.97	10.8	5.07	5.58	-3.43
Mar-45	2.76	2.27	3.23	-1.34	0.93	8.32	7.61
Apr-45	-5.94	6.13	-7.72	9.06	-6.88	9.48	-10.33
May-45	7.57	1.33	8.44	15.46	7.47	4.29	1.07
Jun-45	1.35	-8.66	-1	1.63	-13.1	-6.67	-21.46
Jul-45	1.01	0.17	1.34	-1.66	-2.61	-3.98	6.74
Aug-45	2.03	-2.04	2.39	-4.66	-22.73	-0.3	-5.95
Sep-45	-2.83	-4.19	0.58	-25.63	3.44	-3.1	-6.44
Oct-45	1.58	3.16	0.64	22.12	7.39	6.07	9.71
Nov-45	1.3	-5.36	5.44	5.5	2.41	-1.57	2.71
Dec-45	0.37	8.82	6.31	-6.63	-5.3	-4.31	-6.18

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET SMART)

อัตราผลตอบแทนรายเดือนของแต่ละหมวดอุตสาหกรรม

Month-Year	%HOTEL	%PRINT	%PROF	%TRANS	%COMUN	%ELEC	%ETRON
Jan-46	-2.76	-0.48	4.34	-2.75	1.61	-2.62	4.22
Feb-46	2.32	0.36	1.32	-3.29	5.06	0.55	-11.11
Mar-46	-2.65	3.59	4.53	0.53	7.04	-6.77	3.8
Apr-46	-5.49	-0.69	1.96	-5.84	9.45	4.6	13.67
May-46	-0.46	0.03	8.66	10.71	14.15	5.25	-2.45
Jun-46	10.07	4.84	4.9	27.74	21.05	9.59	8.38
Jul-46	1.99	7.04	18.66	21.98	-3.17	15.79	13.07
Aug-46	10.38	11.48	6.8	21.29	1.88	21.64	-5.43
Sep-46	12.24	2.03	3.63	-2.54	8.72	5.68	-6.1
Oct-46	5.44	7.53	4.57	9.74	-0.85	4.3	2.42
Nov-46	-3.21	2.27	-0.39	1.99	10.75	-1.42	-0.34
Dec-46	-2.03	-0.88	0.29	4.35	28.6	-2.57	5.15
Jan-47	-10.19	-4.16	-0.19	3.5	-3.86	-5.91	-3.15
Feb-47	1.83	3.84	4.87	16.33	7.27	6.77	9.93
Mar-47	0.12	-1.65	-2.41	-7.28	-8.88	-13.23	-5.69
Apr-47	-2.39	-0.79	-1.81	-0.62	3.77	-0.52	-1.86
May-47	-0.38	-1.87	-12.79	1.84	-1.46	-11.81	-7.44
Jun-47	-3.75	2.32	4.63	-1.49	1.37	-4.53	-0.31
Jul-47	3.87	-2.77	-7.07	-3.15	4.91	-0.69	-14.03
Aug-47	-2.33	-0.18	-10.43	2.61	-1.6	-6.23	-5.84
Sep-47	2.1	-1.46	0.45	-1.07	4.19	-4.68	3.77
Oct-47	-1.8	-2.71	-5.37	-5.32	-4.1	-8.84	-5.73
Nov-47	2.1	-4.14	4.77	7.77	6.42	4.44	0.49
Dec-47	-1.57	-4.35	-1.75	0.54	7.26	-0.35	-1.59

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET SMART)

นิยามคำศัพท์ที่น่าสนใจในการซื้อขายหลักทรัพย์

ARBITRAGE (การทำกำไรจากผลต่างของราคาใน 2 ตลาด)

การซื้อขายสินค้าในตลาดที่ราคาถูกและขณะเดียวกันก็ส่งขายสินค้านั้น (หรือสินค้าประเภทเดียวกัน) ในจำนวนเดียวกันในอีกตลาดที่ราคาสูงกว่า เพื่อรับผลกำไรจากส่วนต่างของราคาใน 2 ตลาดการทำ Arbitrage จะทำได้เฉพาะกับสินค้าที่มีการซื้อขายมากกว่าหนึ่งตลาด เช่น ซื้อขายในตลาดปกติที่ส่งมอบทันทีซื้อขายในตลาดล่วงหน้า และซื้อขายในตลาด Options เป็นต้น สินค้าประเภทนี้เช่น ข้าวโพด ทองคำ เงินตราต่างประเทศ หุ้น ดัชนีราคาหุ้น พันธบัตรรัฐบาล อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น เมื่อมีการทำ Arbitrage จะผลักดันให้ราคาที่แตกต่างกันอย่างผิดปกติในสองตลาดนั้นกลับคืนสู่ภาวะสมดุลตามปัจจัยพื้นฐานได้เร็วขึ้น ตลาดที่ราคาแพงราคาก็จะกลับต่ำลงเพราะมีแรงขายเพิ่มขึ้น และตลาดที่ราคาถูก ราคาจะสูงขึ้นเพราะมีแรงซื้อเพิ่มขึ้น ผู้ทำ Arbitrage เรียกว่า Arbitrageur.

BEAR MARKET (ตลาดหมี)

ภาวะตลาดหุ้นที่ราคาหุ้นโดยทั่วไปมีระดับลดต่ำลงต่อเนื่องเป็นเวลายาวนาน ปริมาณการซื้อขายก็น้อย เปรียบเสมือนการเคลื่อนไหวของหมีที่อึดอาดเชื่องช้า

BAHTNET(ระบบบาทเนท)

BAHTNET (Bank of Thailand Automated High-value Transfer Network) เป็นระบบเครือข่ายทางอิเล็กทรอนิกส์ของธนาคารแห่งประเทศไทย เพื่อการรับส่งข้อความทางการเงิน และคำสั่งโอนเงินในลักษณะ on-line กัน ระหว่างสถาบันที่มีบัญชีเงินฝากกับธนาคารแห่งประเทศไทย เพื่อให้การโอนเงินและการติดต่อธุรกิจทางการเงินเป็นไปอย่างสะดวก รวดเร็ว และปลอดภัย ปัจจุบันนี้บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ได้เข้าเป็นสมาชิกในระบบนี้แล้ว ทำให้สมาชิกของบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์สามารถหักโอนเงินทางบัญชีกับบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ได้ทันทีผ่าน ระบบ BAHTNET โดยไม่ต้องใช้เช็คเพื่อชำระเงินระหว่างกัน ทำให้การชำระราคาสามารถเกิดขึ้นพร้อมกับการส่งมอบหลักทรัพย์ (Delivery versus Payment) ซึ่งช่วยให้ขั้นตอนการชำระราคา หลักทรัพย์ มีความสะดวกและรวดเร็วยิ่งขึ้น ไม่ต้องเสียเวลาในการรอการเรียกเก็บเช็ค (Cheque Clearing)

BID (ราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์)

ราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์ตัวใดตัวหนึ่งที่ส่งเข้ามาในระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ ณ ขณะใด

ขณะหนึ่ง ซึ่งราคาเสนอซื้อนี้จะถูกจัดเรียงตามลำดับของราคา โดยราคาเสนอซื้อที่สูงสุด (BEST BID) จะถูกจัดไว้เป็นลำดับแรกเพื่อรอการจับคู่กับคำสั่งเสนอขาย (OFFER) ที่เข้ามาในระบบซื้อขาย

BIG LOT (การซื้อขายรายใหญ่)

การซื้อขายหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง (อาจเป็นหุ้นหรือตราสารหนี้ก็ได้) จำนวนเดียวโดยไม่แบ่งย่อย และมีปริมาณหรือมูลค่าการซื้อขายเท่ากับหรือสูงกว่าปริมาณหรือมูลค่าที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด ปัจจุบันตลาดหลักทรัพย์กำหนดว่า การซื้อขายคราวละตั้งแต่ 1 ล้านหุ้นหรือมูลค่า 3 ล้านบาทขึ้นไป ถือเป็นการซื้อขายรายใหญ่ (Big Lot) ตลาดหลักทรัพย์จัด Big-Lot Board (กระดานซื้อขายรายใหญ่) ไว้รองรับการซื้อขายเช่นนี้

BIG-LOT BOARD (กระดานซื้อขายรายใหญ่)

เป็นกระดานการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทหนึ่ง ซึ่งตลาดหลักทรัพย์มีเพื่อรองรับการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิชนิดต่างๆ หน่วยลงทุน และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนซึ่งเป็นคนต่างด้าว (Thai Trust Fund) ซึ่งมีปริมาณการซื้อขายตั้งแต่ 1 ล้านหลักทรัพย์ขึ้นไป หรือมีมูลค่าการซื้อขายตั้งแต่ 3 ล้านบาทขึ้นไป การซื้อขายบนกระดาน Big-Lot Board ใช้วิธี Put Through ซึ่งผู้ซื้อและผู้ขายจะตกลงราคากันเอง โดยการซื้อขายบนกระดานนี้จะไม่มีการจำกัดเรื่องการขึ้นลงของราคา (CEILING & FLOOR)

BLUE CHIP STOCK (หุ้นบริษัทชั้นดี)

หุ้นของบริษัทที่มีการดำเนินงานที่มั่นคง สามารถรักษาระดับเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอและเป็นบริษัทที่มีการวางแผนขยายกิจการ โดยคำนึงถึงผลกำไรระยะยาวยิ่งกว่าการทำกำไรระยะสั้นในตลาดหลักทรัพย์ที่สัดส่วนของจำนวนนักลงทุนมีมากกว่านักเก็งกำไร ราคาของหุ้นบริษัทชั้นดีมักจะมีราคาสูงเพราะอุปสงค์มีมาก แต่ในตลาดหลักทรัพย์ที่นักลงทุนมีสัดส่วนน้อยกว่านักเก็งกำไร ราคาหุ้นชั้นดีกลับอยู่ในระดับต่ำ ไม่เป็นที่นิยมของนักเก็งกำไรเพราะปันราคาได้ยาก ไม่สามารถใช้กลเม็ดค้ำขาซื้อหรือขาวางใน

BLUE CHIP (หุ้นชั้นดี)

หุ้นสามัญของบริษัทที่เป็นที่รู้จักกว้างขวาง เป็นบริษัทที่สามารถทำผลกำไรให้เติบโตและจ่ายปันผลได้ต่อเนื่องมายาวนาน อีกทั้งมีชื่อเสียงในด้านคุณภาพของผู้บริหาร ของสินค้า และของการให้บริการ

BOARD LOT (หน่วยซื้อขาย)

จำนวนหน่วยขั้นต่ำของหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์อนุญาตให้มีการซื้อขายบนกระดานหลัก (Main Board) ปัจจุบันตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้ 1 หน่วยซื้อขาย หรือ 1 Board Lot เท่ากับ 100 หุ้น (หรือหน่วยลงทุนหรือสิทธิที่จะซื้อหุ้นหรือหน่วยลงทุน) อย่างไรก็ตามในกรณีที่หลักทรัพย์ใดมีราคาซื้อขายตั้งแต่ 50 บาทขึ้นไป เป็นระยะเวลาติดต่อกันนาน 6 เดือน หนึ่งหน่วยการซื้อขายจะเท่ากับ 50 หุ้น หรือ 50 หน่วยลงทุนหรือสิทธิที่จะซื้อหุ้นหรือหน่วยลงทุน

BOND (ตราสารหนี้)

หลักทรัพย์ที่รัฐบาล องค์กรของรัฐ รัฐวิสาหกิจ หรือบริษัทนำออกจำหน่ายเพื่อกู้เงินจากผู้ลงทุนโดยตรง ผู้ถือตราสารหนี้มีฐานะเป็นเจ้าของขององค์กรผู้ออกตราสารนั้น จะได้รับดอกเบี้ยตอบแทนเป็นงวด ๆ ตามที่กำหนดตลอดอายุของตราสาร และได้รับเงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดไถ่ถอนตราสารหนี้มี 2 ประเภทคือ ตราสารหนี้ที่มีหลักประกัน (Secured Bond) และตราสารหนี้ที่ไม่มีหลักประกัน (Unsecured Bond) หรือที่เรียกกันว่าหุ้นกู้ (Debenture) ซึ่งนิยมออกโดยบริษัทที่มีฐานะการเงินมั่นคง

BOOK VALUE (มูลค่าตามบัญชี)

เป็นมูลค่าของหุ้นสามัญ 1 หุ้นที่ได้จากการประเมินค่าสินทรัพย์สุทธิ (Net Asset Value) ต่อหุ้นตามงบดุลล่าสุดของ บริษัทผู้ออกหุ้น ซึ่งหมายความว่าหากบริษัทนี้เลิกกิจการและสามารถนำสินทรัพย์รวมถึงหนี้สินต่าง ๆ ไปแปรเป็นเงินสดได้ตามมูลค่าที่ระบุในงบดุลนั้นแล้ว ผู้ถือหุ้นจะได้รับเงินคืนในจำนวนเท่ากับมูลค่าตามบัญชีต่อการถือหุ้น 1 หุ้น

$$\text{มูลค่าตามบัญชี} = \frac{\text{สินทรัพย์รวม} - \text{หนี้สินรวม}}{\text{จำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดที่บริษัทออกเรียกชำระเงินค่าหุ้นแล้ว}}$$

BROKER-DEALER (นายหน้าผู้ค้าหลักทรัพย์)

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตทำธุรกรรมหลักทรัพย์ทั้งในฐานะ Broker และในฐานะ Dealer

BULL MARKET (ตลาดกระทิง)

ภาวะตลาดหุ้นที่ราคาหุ้นโดยทั่วไปมีระดับสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง เป็นระยะเวลายาวนานไม่น้อยกว่า 2-3 เดือน และมีปริมาณการซื้อขายที่มาก มีสภาพคล่องสูง ภาวะตลาดดังกล่าวมีความคึกคักเสมือนอาการเคลื่อนไหวของวัวกระทิง

CAPITAL GAIN (กำไรจากการขายหลักทรัพย์)

คือผลกำไรที่เกิดจากการขายหุ้นได้ในราคาสูงกว่าราคาที่ซื้อมา ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดาจะได้รับยกเว้นภาษีเงินได้ของกำไรจากการขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

CAPITAL MARKET (ตลาดทุน)

แหล่งระดมเงินออมระยะยาวและให้สินเชื่อระยะยาวตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป ได้แก่ เงินฝากประจำ หุ้นกู้ หุ้นสามัญ และพันธบัตรทั้งของรัฐบาลและเอกชน แบ่งเป็นตลาดสินเชื่อทั่วไปและตลาดหลักทรัพย์ ตลาดสินเชื่อทั่วไป ประกอบด้วยธนาคารพาณิชย์และบริษัทเงินทุน ส่วนตลาดหลักทรัพย์แบ่งเป็นตลาดแรกและตลาดรอง ตลาดแรกคือตลาดที่ซื้อขายหลักทรัพย์ออกใหม่ เป็นการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ได้รับเงินทุนจากผู้ซื้อหลักทรัพย์ใหม่ ในทางเศรษฐศาสตร์ถือว่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดแรกเป็นการลงทุนที่แท้จริง ส่วนตลาดรองคือตลาดที่ซื้อขายหลักทรัพย์เก่า การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดรองมิใช่การลงทุนที่แท้จริง เพราะบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ไม่ได้รับเงินทุนจากการซื้อขายหลักทรัพย์นั้น การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดรองเป็นเพียงการเปลี่ยนมือระหว่างผู้ถือหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม ตลาดรองก็มีบทบาทเกื้อกูลต่อตลาดแรก เพราะจะทำให้ผู้ซื้อหลักทรัพย์ในตลาดแรกมีความมั่นใจว่า จะสามารถแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เป็นเงินสดได้ เมื่อต้องการสถาบันในตลาดทุน ได้แก่ ธนาคารพาณิชย์ (สำหรับสินเชื่อระยะเวลา 1 ปีขึ้นไป) บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ บริษัทเงินทุน บริษัทหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทประกันชีวิต

CASH DIVIDEND (เงินสดปันผล)

เงินปันผลที่ได้จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นในรูปของเงินสด ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลปกติจะจ่ายเป็นเงินสดให้แก่ผู้ถือหุ้นเพราะสะดวก และเป็นที่ยอมรับเนื่องจากผู้รับเงินปันผลสามารถนำเงินไปใช้ได้ทันที ในด้านของบริษัท การจ่ายเงินปันผลมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดของบริษัท แต่มักจะกระทบต่อกระแสเงินสดในปีต่อไป เช่น การจ่ายเงินปันผลจากผลกำไรในปี 2542 จะมีการตั้งเจ้าหนี้เงินปันผลค้างจ่าย ตั้งแต่ปี 2542 โดยจะจ่ายจริงในปี 2543 ทำให้กระแสเงินสดในปี 2543 จะลดลงเนื่องจากการจ่ายเงินปันผลของปี 2542 บริษัทส่วนมากจะจ่ายเงินปันผลในรูปของเงินสด เว้นแต่จะมีเหตุอื่นที่ทำให้เกิดผลดีแก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาวมากกว่า บริษัทจึงจะจ่ายปันผลในรูปอื่น

CEILING PRICE (ราคาเพดาน)

ระดับสูงสุดที่ราคาหุ้นจะขึ้นไปได้ในแต่ละวันทำการ ปัจจุบันนี้ตลาดหลักทรัพย์กำหนดว่าการสูงขึ้นของราคาหุ้นในแต่ละวันจะเกินกว่าร้อยละ 30 ของราคาปิดวันก่อนไม่ได้ เช่น หุ้น A มีราคาปิดวันก่อนที่ 100 บาท ราคาเพดานในวันนี้จะเท่ากับ 130 บาท หมายถึงว่าวันนี้การซื้อขายหุ้น

A จะกระทำที่ราคาสูงกว่า 130 บาท (ราคาเพดาน) ไม่ได้ (ดู Floor Price และ Daily Price Limit) ข้อกำหนดเรื่องราคาเพดานไม่บังคับใช้กับการซื้อขายบน Foreign Board และบน Big-Lot Board ในกรณีที่รายการซื้อขายมีปริมาณเท่ากับหรือเกินกว่า 10% ของทุนจดทะเบียน

CLEARING AND SETTLEMENT (การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์)

กระบวนการที่บริษัทสมาชิกผู้ชำระราคาหลักทรัพย์ และรับมอบหลักทรัพย์ที่ซื้อจากบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และบริษัทสมาชิกผู้ขายส่งมอบหลักทรัพย์และรับชำระเงินค่าขายหลักทรัพย์จากบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ซึ่งต้องกระทำในวันทำการที่ 3 ภายหลังจากวันตกลงซื้อขายหลักทรัพย์ การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ดังกล่าว กระทำกันโดยใช้ยอดสุทธิซื้อและยอดสุทธิขายของแต่ละบริษัทสมาชิก

CLOSE หรือ CLOSING PRICE (ราคาปิด)

ราคาของหลักทรัพย์ใด ๆ ที่เกิดจากการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เป็นรายการสุดท้ายของแต่ละวัน

CLOSED-END FUND (กองทุนปิด)

กองทุนรวมประเภทที่กำหนดขนาดกองทุนไว้แน่นอนตั้งแต่เริ่มจัดตั้งกองทุน เมื่อกองทุนรวมนี้ขายหน่วยลงทุนหมดแล้วจะไม่มีกรออกหน่วยลงทุนใหม่มาขายอีก และผู้ถือหน่วยลงทุนก็ไม่อาจจะนำหน่วยลงทุนที่ถืออยู่ไปขายคืนแก่กองทุน ทางกองทุนจะรับไถ่ถอนคืนหน่วยลงทุนจากผู้ถือต่อเมื่อกองทุนหมดอายุเท่านั้น อย่างไรก็ตาม กองทุนรวมประเภทนี้จะนำหน่วยลงทุน เข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์เพื่อให้หน่วยลงทุนมีสภาพคล่องสามารถซื้อขายเปลี่ยนมือได้ (เปรียบเทียบกับ Open-End Fund หรือกองทุนเปิด)

COMMON STOCK (หุ้นสามัญ)

หลักทรัพย์ที่บริษัทออกจำหน่ายเพื่อระดมเงินทุนมาดำเนินกิจการ ผู้ถือหุ้นสามัญมีสิทธิร่วมเป็นเจ้าของบริษัทมี สิทธิออกเสียงลงมติในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเลือกตั้งกรรมการบริษัท ร่วมตัดสินใจในนโยบายการดำเนินงานของบริษัท และร่วม ตัดสินใจในปัญหาสำคัญของบริษัท ผู้ถือหุ้นสามัญจะได้รับผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผล (Dividend) เมื่อบริษัทมีผลกำไร มีโอกาสได้รับกำไรส่วนทุน (Capital Gain) เมื่อราคาหุ้นเพิ่มสูงขึ้นตามศักยภาพของบริษัท และมีโอกาสได้รับสิทธิจองซื้อหุ้นออกใหม่ (Right) เมื่อบริษัทเพิ่มทุนขยายกิจการ หากบริษัทเลิกกิจการก็จะได้รับส่วนแบ่งในสินทรัพย์ของบริษัทจากยอดสุทธิหลังจากชำระคืนเจ้าหนี้และพันธะต่าง ๆ หมดแล้ว หุ้นสามัญมีอีกชื่อหนึ่งว่า Ordinary Share

COMPLIANCE UNIT (หน่วยงานดูแลการปฏิบัติงานของสมาชิก)

ตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้บริษัทสมาชิกแต่ละแห่งจัดตั้ง Compliance Unit ขึ้นในบริษัท เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแล การปฏิบัติงานของบริษัทซึ่งเป็นการป้องกัน ไม่ให้เกิดการปฏิบัติที่ไม่ถูกต้อง ตามกฎหมายกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องหรือจรรยาบรรณ ในทางวิชาชีพ หลักการนี้นับเป็นแนวทางในการให้สมาชิกได้มีการกำกับดูแลตนเอง

CONVERTIBLE DEBENTURE (หุ้นกู้แปลงสภาพ)

มีลักษณะคล้ายหุ้นกู้ทั่วไป โดยจะแตกต่างกันคือจะไม่คืนเงินต้นเมื่อครบอายุ แต่จะให้สิทธิแก่ผู้ถือ ในการแปลงหุ้นกู้นั้นเป็นหุ้นสามัญในระยะเวลา ราคา และอัตราส่วนที่กำหนดไว้ ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพมีฐานะเป็นเจ้าของบริษัทเหมือนผู้ถือหุ้นกู้ ทั่วไป ต่อเมื่อได้นำหุ้นกู้นี้ไปแปลงสภาพหรือ แลกเปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญตามสิทธิแล้วก็จะมีส่วนร่วมเป็นเจ้าของบริษัท ตามจำนวนหุ้นสามัญที่ได้รับ

COVERED WARRANT (ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหลักทรัพย์ที่สำรองไว้)

ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหลักทรัพย์ที่ออกโดยผู้หนึ่งผู้ใดที่มีโซบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ ซึ่งผู้ ออกตราสาร ได้มีการ กั้นสำรองหลักทรัพย์ไว้หรือวางหลักประกันไว้ เพื่อรองรับการใช้สิทธิตาม ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกนั้น หากผู้ถือ Covered Warrant เรียกใช้สิทธิซื้อหลักทรัพย์ผู้ออก Covered Warrant จะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ระบุใน Covered Warrant นั้น

CREDIT BALANCE (ระบบเครดิตบาลานซ์)

เป็นระบบบัญชีลูกค้านำเงินกู้เพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Margin Account) ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้นำมาใช้แทนระบบ Margin Account ที่ใช้กันมาแต่เดิม ตามระบบ Credit Balance ผู้ลงทุนที่ต้องการกู้เงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จะต้องนำเงินสดจำนวนหนึ่งมาวางไว้กับบริษัทนายหน้าของคุณ เช่น 1,000,000 บาท จากนั้นบริษัทนายหน้าก็จะกำหนดวงเงินให้ซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งจะขึ้นอยู่กับระดับ Initial Margin Rate ที่กำหนดไว้ หาก Initial Margin เท่ากับ 50% วงเงินให้ซื้อหลักทรัพย์จะ เท่ากับ = 2,000,000 บาท ซึ่งหมายความว่า 1,000,000 บาทแรก ซื้อด้วยเงินสดของผู้ลงทุน ส่วนที่ เกินจากนั้นอีก 1,000,000 บาท เป็นเงินที่บริษัทสมาชิกให้กู้ หากผู้ลงทุนซื้อหุ้นน้อยกว่า 1,000,000 บาทที่วางไว้ เช่นซื้อหุ้นเพียง 400,000 บาท เงินสดส่วนที่เหลืออีก 600,000 บาท จะได้รับดอกเบี้ย ทำนองเดียวกับการฝากเงิน หากซื้อหุ้น 1,700,000 บาท ส่วน 700,000 บาท ที่เกินจากเงินสดของคุณ ผู้ลงทุน ต้องเสียดอกเบี้ยเงินกู้ให้แก่บริษัทสมาชิกผู้ให้กู้ นอกจากนี้หลักทรัพย์ที่ผู้ลงทุนซื้อไว้ใน บัญชี Credit Balance จะต้องมีการ Mark to Market (ปรับมูลค่าตามราคาตลาด) ทุกวัน เพื่อให้ สะท้อนถึงมูลค่าที่เป็นจริงตามราคาตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป หากราคาของหลักทรัพย์ที่ซื้อไว้ปรับตัว

สูงขึ้นจะมีผลให้กำลังซื้อของผู้ลงทุนรายนี้เพิ่มสูงขึ้นเท่ากับมูลค่าที่สูงขึ้นของหลักทรัพย์ แต่ถ้าหลักทรัพย์ที่ซื้อไว้นั้นมีราคาตกลง กำลังซื้อของผู้ลงทุนนั้นก็ลดลงตามมูลค่าหลักทรัพย์ที่ลดลง

CREDIT RATING AGENCY (สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ)

บริษัทซึ่งทำหน้าที่ให้บริการจัดอันดับคุณภาพและความเสี่ยงของตราสารประเภทหนี้ หรือของบริษัทหรือองค์กรต่าง ๆ ในการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ จะพิจารณาระดับความสามารถของบริษัทผู้ออกตราสารที่จะชำระคืนเงินต้น และชำระดอกเบี้ยได้ตามเวลาและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ ผลการจัดอันดับจะเผยแพร่ให้คนทั่วไปได้ทราบเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน หรือประโยชน์อย่างอื่น ปัจจุบันประเทศไทยมีสถาบันประเภทนี้จัดตั้งขึ้นแล้ว คือ The Thai Rating and Information Service Co., Ltd. หรือ TRIS และ The Fitch Ratings (Thailand) Ltd.

CROSS-BORDER TRADING(การซื้อขายข้ามประเทศ)

การที่หลักทรัพย์ของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศสามารถทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยผ่านทางระบบการซื้อขายที่เชื่อมโยงกันระหว่างตลาดหลักทรัพย์

CUSTODIAN (ผู้ดูแลและเก็บรักษาหลักทรัพย์)

ธนาคารหรือสถาบันการเงินที่ทำหน้าที่ดูแลและเก็บรักษาใบหุ้นและสินทรัพย์อื่น ๆ ให้แก่กองทุนรวม บุคคลธรรมดา หรือบริษัทที่เป็นลูกค้า

DEALER (ผู้ค้าหลักทรัพย์)

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตทำธุรกรรมในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์ ผู้ค้าหลักทรัพย์จะซื้อและขายหลักทรัพย์เพื่อ บัญชีลงทุนของตนเองและรับความเสี่ยงจากการซื้อขายนั้น ในกรณีที่ลูกค้าซื้อหุ้นจาก Dealer ลูกค้าจะได้รับหุ้นที่โอนมาจาก Portfolio ของ Dealer นั้น การซื้อขายหุ้นโดย Market Maker เพื่อทำหน้าที่สร้างสภาพคล่องให้กับหลักทรัพย์ที่ตนดูแลอยู่ก็เป็นการทำหน้าที่ในฐานะ Dealer ด้วย

DEBENTURE (หุ้นกู้)

เป็นตราสารการกู้เงินระยะยาว (อายุตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป) จากประชาชน ซึ่งออกโดยบริษัทมหาชน จำกัด บริษัทจำกัด รวมถึงนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับผลตอบแทนในรูปแบบของดอกเบี้ย ตามระยะเวลาและอัตราที่กำหนด และจะได้คืนเงินต้นเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาตามทีระบุในตราสาร หลักทรัพย์ที่บริษัทนำออกจำหน่ายเพื่อกู้เงินจากผู้ลงทุน หุ้นกู้จะมี กำหนดเวลาไถ่ถอนคืนที่แน่นอน ผู้ถือหุ้นกู้มีฐานะเป็นเจ้าของบริษัท จะได้รับดอกเบี้ยตอบแทนเป็นงวด ๆ

ตามอัตราที่กำหนด ตลอดอายุของหุ้นกู้ อัตราดอกเบี้ยที่กำหนดในหุ้นกู้จะสูงหรือต่ำ ขึ้นอยู่กับฐานะกิจการของบริษัทผู้ออกหุ้นกู้และระดับอัตรา ดอกเบี้ยในตลาดการเงินขณะที่นำหุ้นกู้ออกจำหน่ายครั้งแรก

DELISTING (การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน)

การที่ตลาดหลักทรัพย์ถอนสถานะการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนของหลักทรัพย์ใดๆ หลักทรัพย์จดทะเบียนที่ ถูกเพิกถอนแล้วจะไม่ได้รับอนุญาตให้มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่อไป ในการเพิกถอนหลักทรัพย์นั้นอาจเป็นเพราะบริษัท ผู้ออกหลักทรัพย์ดังกล่าวขอถอนหลักทรัพย์ของตน ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยสมัครใจ (ทั้งนี้ต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมด และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้าน การขอเพิกถอนเกินกว่า 10% ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมด) หรือตลาดหลักทรัพย์สั่งให้เพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน เมื่อพบว่าบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ดังกล่าวได้กระทำผิดข้อตกลงการจดทะเบียนหลักทรัพย์ (Listing Agreement) อย่างร้ายแรง หรือในกรณีพื้นฐานการเงิน

และผลการดำเนินงานของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ตกต่ำลง จนอาจก่อให้เกิดผลเสียต่อผู้ลงทุน สำหรับกรณีที่บริษัทจดทะเบียนมีปัญหาพื้นฐานการเงิน หรือผลการดำเนินงาน ตลาดหลักทรัพย์จะไม่เพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัท ดังกล่าว โดยทันที แต่จะจัดให้หลักทรัพย์ดังกล่าวเข้าอยู่ในกลุ่มหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอนและ ประกาศให้ผู้ลงทุนได้ทราบทั่วกัน ซึ่งบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์จะต้องจัดทำแผนปรับปรุงแก้ไขเพื่อขอความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนเสนอต่อตลาดหลักทรัพย์เพื่อเปิดเผยข้อมูล หากบริษัทสามารถแก้ไขปัญหได้ตามแผนหลักทรัพย์ของบริษัทดังกล่าว ก็จะพ้นจากการเข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน แต่ถ้าบริษัทไม่อาจแก้ไขได้ตามแผนและตลาดหลักทรัพย์เห็นว่าก่อให้เกิดความเสียหาย ร้ายแรง ตลาดหลักทรัพย์จะเพิกถอนหลักทรัพย์ดังกล่าว

DERIVATIVE INSTRUMENT (ตราสารอนุพันธ์)

ตราสารทางการเงินประเภทที่มูลค่าหรือราคาของตราสารนั้นขึ้นอยู่กับมูลค่าของสินทรัพย์ที่ตราสารนั้นอิงอยู่ เช่น ตราสารสิทธิที่จะซื้อหรือขายหุ้น (Stock Options) เป็นตราสารอนุพันธ์เพราะราคาของตราสารดังกล่าวจะเกี่ยวโยงกับราคา ของหุ้นที่ใช้ตราสารสิทธินั้นไปซื้อหรือขายได้ สัญญาซื้อขายดัชนีราคาหุ้นล่วงหน้า (Stock Index Futures) เป็นตราสารอนุพันธ์ เพราะราคาของตราสารนี้สืบเนื่องมาจากดัชนีราคาหุ้นที่ตราสารอิงอยู่ การจัดให้มีการซื้อขายตราสารอนุพันธ์จะ

ช่วยให้ผู้เกี่ยวข้อง กับ ตลาดการเงินมีเครื่องมือไว้ปกป้องและบริหารความเสี่ยงที่มีอยู่ และเป็นการเพิ่มช่องทางลงทุนซื้อขายที่หลากหลายยิ่งขึ้น

DERIVATIVES WARRANT (ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์)

ใบสำคัญแสดงสิทธิการซื้อขายหุ้น หรือหลักทรัพย์ที่อิงกับราคาหุ้นหรือดัชนีหลักทรัพย์ ที่ออกโดยผู้หนึ่งผู้ใดที่มีใช้บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ ซึ่งผู้ออกตราสารได้มีการกันสำรองหลักทรัพย์ไว้หรือวางหลักประกันไว้ เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกนั้น ตามราคาและระยะเวลาที่กำหนด

DILUTE

การเปลี่ยนค่าของกำไรต่อหุ้นและมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น เกิดจากการที่ผู้ลงทุนใช้สิทธิในตราสารที่สามารถแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ

DISCLOSURE (การเปิดเผยข้อมูล)

ตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนต้องเปิดเผยข้อมูลสำคัญซึ่งมี หรืออาจมีผลกระทบต่อ การเปลี่ยนแปลงราคาซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท หรือมีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นของบริษัท หรือจำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนใน หลักทรัพย์ ตัวอย่างของข้อมูลที่ต้องเปิดเผย ได้แก่

- ข้อมูลที่บริษัทจดทะเบียนต้องรายงานตามรอบระยะเวลาบัญชี เช่น งบการเงินรายไตรมาส งบการเงินประจำปี รายงานประจำปี เป็นต้น
- ข้อมูลที่บริษัทจดทะเบียนต้องรายงานเมื่อเกิดเหตุการณ์ เช่น การประกาศจ่ายหรืองดจ่ายเงินปันผล การเพิ่มทุนหรือลดทุน การเข้าครอบงำกิจการอื่นหรือถูกครอบงำกิจการ เป็นต้น ในการเปิดเผยข้อมูล ตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลผ่านทางระบบ ELCID โดย Online จากคอมพิวเตอร์ของบริษัทจดทะเบียนเข้าคอมพิวเตอร์ของตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้สามารถกระจายเผยแพร่ออกไปได้อย่างกว้าง ขวางโดยทันที

DIVIDEND (ปันผล)

ส่วนของกำไรที่บริษัท (หรือกองทุนรวม) แบ่งจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ (หรือผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน) ตามสิทธิของแต่ละหุ้นปันผลแก่หุ้นบุริมสิทธิมักกำหนดไว้ตายตัวเป็นร้อยละของราคาตราไว้ แต่ปันผลแก่หุ้นสามัญ (หรือหน่วย ลงทุน) จะมากหรือน้อยเปลี่ยนแปลงไปตามผลการดำเนินงานของบริษัทในแต่ละปี คณะกรรมการบริษัทจะประกาศการจ่ายปันผลแก่หุ้น สามัญเป็นคราว ๆ ไป ปันผลอาจจ่ายเป็นเงินสดหรือหุ้นก็ได้

DIVIDEND PAY-OUT RATIO (อัตราส่วนการจ่ายปันผล)

ส่วนของกำไรสุทธิที่ได้นำมาจ่ายเป็นปันผลแก่ผู้ถือหุ้น โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ มีสูตรในการคำนวณดังนี้ อัตราส่วน การจ่ายปันผล =
$$\frac{\text{มูลค่าปันผลต่อหุ้น} \times 100}{\text{กำไรสุทธิต่อหุ้น}}$$

อัตราส่วนนี้ช่วยให้ทราบว่าบริษัทมีนโยบายที่จะนำผลกำไรมาจ่ายปันผลมากน้อยเพียงใด และจะเก็บไว้เพื่อนำไปลงทุนหรือเพื่อใช้ในการดำเนินกิจการต่อไปมากหรือน้อย โดยคิดเทียบเป็นสัดส่วนกับกำไรสุทธิ

DIVIDEND YIELD (อัตราปันผลตอบแทน)

ค่าสถิติตัวนี้บอกให้ทราบว่า หากลงทุนซื้อหุ้น ณ ระดับราคาตลาดปัจจุบัน จะมีโอกาสได้รับเงินปันผลคิดเป็นอัตราร้อยละเท่าใด การคำนวณหาค่ามีสูตรคำนวณดังนี้

$$\text{อัตราปันผลตอบแทน} = \frac{\text{มูลค่าปันผลต่อหุ้น} \times 100}{\text{ราคาตลาดของหุ้น}}$$

DS (เครื่องหมายดีเอส)

เครื่องหมายนี้ย่อมาจาก Designated Securities ตลาดหลักทรัพย์จะติด DS ไว้บนหลักทรัพย์ เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบว่า หลักทรัพย์นั้นมีภาวะซื้อขายผิดไปจากสภาพปกติในด้านราคาและ/หรือด้านปริมาณซื้อขายโดยที่ยังไม่ทราบเหตุผล และตลาดหลักทรัพย์กำลังตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว ในการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ติดเครื่องหมาย DS ตลาดหลักทรัพย์กำหนดข้อปฏิบัติว่าผู้ซื้อจะต้องใช้เงินสดชำระค่าหุ้นทันทีและผู้ขายจะต้องส่งมอบใบหุ้นทันทีเช่นเดียวกัน บริษัทสมาชิกต้องงดซื้อขายหุ้นที่ติดเครื่องหมาย DS เพื่อบัญชีตนเอง และจะต้องรายงานรายชื่อผู้ซื้อขายหลักทรัพย์นั้น ๆ ให้ตลาดหลักทรัพย์ภายในเที่ยงวันของ วันทำการถัดไป

EARNINGS PER SHARE หรือ EPS (กำไรต่อหุ้น)

ส่วนของกำไรสุทธิที่แบ่งเฉลี่ยแก่หุ้นสามัญแต่ละหุ้น มีสูตรคำนวณดังนี้

$$\text{กำไรต่อหุ้น} = \frac{\text{กำไรสุทธิของบริษัท}}{\text{จำนวนหุ้นสามัญที่เรียกชำระแล้วของบริษัท}}$$

EQUITY FUND (กองทุนตราสารทุน)

กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นโดยมีนโยบายนำเงินไปลงทุนในตราสารทุน (Equity) ของบริษัทต่าง ๆ ป็นผลจากกองทุนประเภทนี้จะไม่แน่นอน แต่จะมีอัตราสูงกว่าอัตราปันผลจากกองทุนตราสารหนี้ ซึ่งให้ปันผลตอบแทนที่แน่นอน

FINANCIAL ADVISOR (ที่ปรึกษาทางการเงิน)

สถาบันการเงินที่ได้รับใบอนุญาตจาก ก.ล.ต. ในการให้บริการแก่บริษัทมหาชนจำกัด เกี่ยวกับคำปรึกษา ความเห็น และการจัดเตรียมเอกสารข้อมูลต่าง ๆ เพื่อนำเสนอต่อสำนักงานก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ ผู้ถือหุ้นและประชาชนทั่วไป เช่น ในกรณีจะนำหุ้นออกขายต่อประชาชนทั่วไป จะนำหุ้นเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์จะจัดทำแผนฟื้นฟูเพื่อแก้ไขฐานะการเงินและผลดำเนินงานของบริษัทให้พ้นจากการเข้าข่ายถูกเพิกถอนจากตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น

FINANCIAL MARKET (ตลาดการเงิน)

เป็นตลาดที่เกิดขึ้นตามวิวัฒนาการของระบบเงินตรา ระบบการเงินการคลังของแต่ละประเทศ เพื่อทำหน้าที่เชื่อมโยงระหว่างผู้มีเงินออมกับผู้ที่ต้องการเงิน เป็นแหล่งกลางที่ระดมเงินออมจากผู้ออมและจัดสรรเงินทุนแก่ผู้ประกอบการ ทั้งในระบบของการให้สินเชื่อและการพัฒนาหลักทรัพย์ นอกจากนี้ยังทำหน้าที่ในการซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนเงินตรา ทั้งนี้ ตลาดการเงินแบ่งเป็น 2 ตลาดคือ ตลาดเงิน (Money Market) และตลาดทุน (Capital Market)

FLOOR PRICE (ราคาพื้น)

ระดับราคาต่ำสุดของแต่ละหลักทรัพย์ที่จะซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้ สำหรับวันทำการหนึ่ง ๆ ซึ่งคำนวณขึ้นจาก Daily Price Limit ของตลาดหลักทรัพย์ ปัจจุบันระดับที่เป็น Floor Price คือระดับราคาที่ต่ำลง 30% จากราคาปิดของวันก่อน เช่น วันก่อนปิดที่ราคา 50 บาท ราคาพื้นวันนี้จะเป็น 35 บาท วันนี้จะมีการซื้อขายในราคาต่ำกว่า 35 บาทไม่ได้

FORCED BUY (การบังคับซื้อ)

กรณีที่บริษัทหลักทรัพย์เจ้านำเงินหลักประกันในบัญชีของลูกค้าไปซื้อหลักทรัพย์ที่ลูกค้านั้นขายชอร์ต (Short Sell) ไว้ เพื่อนำไปส่งคืนแก่ผู้ที่ยืมหลักทรัพย์มาขายชอร์ต จำนวนหลักทรัพย์ที่ซื้อมาส่งคืนนี้จะเป็นเพียงส่วนหนึ่งของจำนวนที่ขายชอร์ต ไว้เท่านั้น ทั้งนี้เพื่อลดยอดหนี้ของลูกค้าดังกล่าว ให้มูลค่าหลักประกันที่เหลืออยู่เทียบกับมูลค่าหลักทรัพย์ส่วนที่ยังไม่ได้ส่งคืนผู้ที่ยืม มีอัตราส่วนสูงกว่าระดับ Maintenance Margin Rate ที่เป็นเกณฑ์ Forced Buy ซึ่งจะต่ำกว่าระดับที่เป็นเกณฑ์ Margin Call (เช่นระดับ Margin Call เท่ากับ 40% ระดับ Forced Buy จะเท่ากับ 30%

เป็นต้น) หลักการนี้จะช่วย ป้องกัน มิให้ลูกค้ำมี ภาระหนี้มากจนเสี่ยงต่อการล้มละลาย (ซึ่งจะเห็นได้จากกรณีที่ถูกร Margin Call แล้ว ไม่สามารถนำทรัพย์สินมาวางเป็นหลักประกัน เพิ่มเติมได้) มิเช่นนั้นแล้วจะกลายเป็นหนี้เสีย ส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัทหลักทรัพย์เจ้าหนี้ และกระทบต่อความ เชื่อมั่นในบริษัทหลักทรัพย์ทั้งระบบได้

FORCED SELL (การบังคับขาย)

การที่บริษัทหลักทรัพย์นำส่วนหนึ่งของหลักทรัพย์ในบัญชีเงินกู้ยืมซื้อหลักทรัพย์ของลูกค้าออกขาย เพื่อเป็นการลดภาระหนี้ของลูกค้านั้น บริษัทหลักทรัพย์จะทำการ Forced Sell หุ้นของลูกค้าต่อเมื่อหลักประกันหนี้ของลูกค้ามีมูลค่าลดลง ซึ่งเมื่อเทียบกับมูลค่าหลักทรัพย์ที่ซื้อไว้แล้วมีอัตราส่วน เท่ากับหรือต่ำกว่าระดับ Maintenance Margin Rate ที่ถือเป็นเกณฑ์ Forced Sell ซึ่งจะต่ำกว่าระดับที่เป็นเกณฑ์ Margin Call (เช่น ระดับ Forced Sell เท่ากับ 25% ขณะที่ระดับ Margin Call เท่ากับ 35% เป็นต้น) การนำหลักเกณฑ์นี้มาใช้ก็เพื่อป้องกันมิให้ลูกค้ำแต่ละรายมีภาระหนี้เกินตัวจนไม่อาจแบกรับได้ (ซึ่งจะเห็นได้จาก การที่ถูกร Margin Call แล้ว ไม่สามารถนำทรัพย์สินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มเติมได้) หากปล่อยค้างไว้ภาระหนี้ดังกล่าวอาจเพิ่มขึ้นอีกจนกลายเป็นหนี้เสีย กระทบถึงฐานะการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ผู้ให้กู้และกระทบถึงความเชื่อมั่นต่อ บริษัทหลักทรัพย์ ทั้งระบบได้

FOREIGN BOARD (กระดานต่างประเทศ)

เป็นส่วนหนึ่งของระบบซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ASSET) ที่ใช้รองรับการซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างผู้ลงทุนชาวต่างประเทศด้วยกัน ทั้งนี้หลักทรัพย์ที่นำมาขายผ่านกระดานต่างประเทศจะต้องเป็นหลักทรัพย์ที่มีชื่อชาวต่างประเทศเป็นเจ้าของ การที่ตลาดหลักทรัพย์จัดให้มี Foreign Board ขึ้นมา เนื่องจากหลักทรัพย์ของบางบริษัทได้มีชาวต่างประเทศเข้าลงทุนถือครองจนครบตามเกณฑ์ระดับที่ให้ชาวต่างชาติถือครองแล้ว แต่ก็ยังมีผู้ลงทุนชาวต่างชาติต้องการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว อยู่อีก เมื่อสั่งซื้อผ่านกระดานหลัก (Main Board) แล้วก็จะประสบปัญหาไม่อาจโอนรับหุ้นได้ เพราะจะทำให้สัดส่วนการถือครองหุ้นของชาวต่างชาติเกินจากเกณฑ์ที่จำกัดไว้ ดังนั้นเพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกแก่ผู้ลงทุนชาวต่างประเทศ ตลาดหลักทรัพย์จึงจัดให้มี Foreign Board ขึ้นมา เพื่อให้ชาวต่างประเทศ ผู้ซื้อมั่นใจว่าจะสามารถรับโอนหุ้นเป็นของตนเองได้ เพราะเป็นการรับ โอนจากชาวต่างประเทศด้วยกัน ไม่มีผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในสัดส่วนการถือครองหุ้นของชาวต่างประเทศโดยรวมแต่ประการใด วิธีซื้อขายผ่านกระดานต่างประเทศกระทำได้ 2 วิธี คือ

1. วิธี Automatching

2. วิธี Put Through

แล้วแต่จะเลือก ตามความเหมาะสมการซื้อขายบนกระดานต่างประเทศนี้ไม่ว่าจะใช้วิธีซื้อขายแบบใด ระดับราคาซื้อขายจะเป็นเท่าใดก็ได้ ไม่มีข้อจำกัดเรื่อง Floor Price กับ Ceiling Price

FUTURES หรือ FUTURES CONTRACT (สัญญาซื้อขายล่วงหน้า)

สัญญาซื้อขายสินค้าที่กำหนดส่งมอบสินค้ากันในอนาคตตามราคาที่ระบุไว้ ณ วันทำสัญญา สัญญาซื้อขายล่วงหน้านี้จะกำหนดรายการที่สำคัญไว้ในสัญญา (เช่น ประเภทและคุณภาพของสินค้า จำนวนสินค้าใน 1 สัญญา กำหนดวันส่งมอบ และวิธีการส่งมอบ เป็นต้น) อย่างเป็นทางการ และมีตลาดรองไว้ให้ซื้อขายเปลี่ยนความเป็นเจ้าของสัญญาด้วย ตัวอย่างเช่น สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Currency Futures) สัญญาซื้อขายพันธบัตรรัฐบาลล่วงหน้า (Government Bond Futures) และสัญญาซื้อขายดัชนีหุ้นล่วงหน้า (Stock Index Futures) เป็นต้น ผู้ซื้อและผู้ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีพันธะต้องรับมอบ - ส่งมอบสินค้ากันตามเงื่อนไขในสัญญา เมื่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้นถึงกำหนดส่งมอบ

GOOD GOVERNANCE (การกำกับดูแลกิจการที่ดี)

ระบบที่จัดให้มีโครงสร้างและกระบวนการของความสัมพันธ์ระหว่างฝ่ายจัดการ คณะกรรมการ และผู้ถือหุ้น เพื่อสร้างความสามารถในการแข่งขัน นำไปสู่ความเจริญเติบโตและเพิ่มคุณค่าให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาว โดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียอื่นประกอบ

GREENSHOE OPTION (การเสนอขายหลักทรัพย์แบบ greenshoe option)

คือการที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์จะเสนอขายหลักทรัพย์แก่ประชาชน ในจำนวนที่มากกว่าบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์เสนอขายอยู่จำนวนหนึ่ง ซึ่งหลักทรัพย์ที่เกินนั้น ผู้จัดจำหน่ายจะไปทำ option กับบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ เพื่อออกหุ้นส่วนที่ผู้จัดจำหน่ายขายเกิน ในกรณีที่หลักทรัพย์ที่จัดจำหน่ายเมื่อเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ และมีราคาตลาดสูงกว่าราคาเสนอขาย และในกรณีที่หลักทรัพย์ดังกล่าวเมื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แล้วมีราคาต่ำกว่าราคาเสนอขาย ผู้จัดจำหน่ายจะเข้าไปซื้อหลักทรัพย์ในจำนวนที่เกินดังกล่าวในตลาดหลักทรัพย์ วิธีดังกล่าวจะเป็นประโยชน์ต่อการระดมทุนในตลาดทุน เนื่องจากมีส่วนป้องกันไม่ให้อัตราราคาของหลักทรัพย์ที่เสนอขายในช่วงระยะเวลาแรกที่เข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์มีความผันผวนมาก เพราะการเข้าไปซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว จะมีลักษณะของการรักษาระดับราคาของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย (stabilisation) ซึ่งมีส่วนช่วยให้การเสนอขายหลักทรัพย์สามารถทำได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

H (เครื่องหมายเอช)

เครื่องหมายนี้ย่อมาจาก Halt Trade ตลาดหลักทรัพย์ติดเครื่องหมายนี้ไว้บนหลักทรัพย์เพื่อแสดงให้ผู้ลงทุนทราบว่า หลักทรัพย์ดังกล่าวอยู่ระหว่างถูกห้ามซื้อขายสำหรับช่วงเวลาการซื้อขายรอบนั้น ตลาดหลักทรัพย์จะขึ้นเครื่องหมาย H แก่หลักทรัพย์ที่ปรากฏว่ามีเหตุการณ์สำคัญที่เกิดขึ้นกับบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์นั้นในระหว่างเวลาซื้อขายรอบดังกล่าว และอยู่ระหว่างรอการเปิดเผยข้อมูล ซึ่งคาดว่าจะสามารถเปิดเผยได้ทันที มีสารสนเทศเกี่ยวกับบริษัทนั้นซึ่งยังรอการเผยแพร่ แต่มีเค้าว่าบางคนรู้ข้อมูลนั้นแล้ว ซึ่งคาดว่าบริษัท จะเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวได้ทันที

HIGH หรือ HIGHEST PRICE (ราคาสูงสุด)

ราคาซื้อขายสูงสุดของหุ้นใด ๆ ณ ช่วงเวลาช่วงหนึ่ง เช่น 1 วัน 1 สัปดาห์ 1 เดือน หรือ 1 ปี เป็นต้น

HOLDING COMPANY (บริษัทผู้ถือหุ้นรายใหญ่)

บริษัทแม่ที่ถือหุ้นหรือหลักทรัพย์ทั้งหมดหรือมากกว่าร้อยละ 50 ของบริษัทอื่น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการควบคุมยิ่งกว่าเพื่อการลงทุน บริษัทที่จัดตั้งขึ้นเพื่อควบคุมดูแลบริษัทอื่น โดยเฉพาะจัดว่าเป็นบริษัทผู้ถือหุ้นอย่างแท้จริง (Pure Holding Company) ส่วนบริษัทที่ทำธุรกิจของตนเองพร้อมกับดูแลบริษัทอื่นด้วยเรียกว่า บริษัทผู้ถือหุ้นแบบผสม (Mixed Holding Company or Holding-operating Company) บริษัทผู้ถือหุ้นสามารถเข้าถือสิทธิในบริษัทอื่นที่มีอยู่ก่อน โดยซื้อหุ้นของบริษัทนั้นหรือตั้งบริษัทใหม่และซื้อหุ้นส่วนใหญ่หรือหุ้นทั้งหมดของบริษัทใหม่ การก่อตั้งบริษัทผู้ถือหุ้นมีข้อได้เปรียบคือ

1. เป็นวิธีการที่ถูกต้องตามกฎหมายได้สิทธิการควบคุมเหนือบริษัทอื่น โดยวิธีการที่ง่าย ต้นทุนน้อยกว่าวิธีอื่น ไม่ว่าจะเป็วิธีควบคุมบริษัทหรือรวมบริษัทหรือซื้อสินทรัพย์ตามราคาตลาด
2. บริษัทแม่รับเอาความนิยมและชื่อเสียงของบริษัทในเครือไว้ โดยไม่ต้องรับผิดชอบหนี้สินของบริษัทดังกล่าว
3. บริษัทแม่สามารถรับผลประโยชน์ตอบแทน โดยการซื้อหรือก่อตั้งบริษัทในเครือขึ้นในต่างประเทศที่มีกฎหมายรับรอง

อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ถือหุ้นก็มีข้อเสียเปรียบด้วยเช่นกัน กล่าวคือความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทแม่และบริษัทในเครือมีความซับซ้อน ทำให้การดำเนินงานขาดประสิทธิภาพ นอกจากนี้ การแยกเป็นหลายบริษัทอาจทำให้เสียภาษีซ้ำซ้อนมากกว่ากรณีบริษัทเดียว

INDEPENDENT DIRECTOR (กรรมการอิสระ)

กรรมการบริษัทจดทะเบียนที่มีความเป็นอิสระจากผู้ถือหุ้นใหญ่หรือกลุ่มของผู้ถือหุ้นใหญ่ และผู้บริหารของบริษัทนั้น กรรมการอิสระต้องมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด กล่าวคือ ถือหุ้นในบริษัทจดทะเบียนดังกล่าวไม่เกิน 0.05 % ต้องไม่เป็นกรรมการที่เป็นผู้บริหาร ไม่เป็นลูกจ้างหรือพนักงาน หรือที่ปรึกษาที่ได้รับผลตอบแทนประจำจากบริษัท สามารถดูแลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทุกรายให้เท่าเทียมกัน สามารถดูแลไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นใหญ่ หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง ตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนแต่ละแห่งต้องมีกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 2 คน Independent Director อาจเรียกอีกชื่อหนึ่งว่า Outside Director (กรรมการจากภายนอก)

INDIVIDUAL INVESTOR (ผู้ลงทุนรายบุคคล)

เหมือนผู้ลงทุนรายย่อย (Retail investor)

INITIAL MARGIN RATE (อัตรามาร์จิ้นเริ่มแรก)

เป็นอัตรการวางเงินหลักประกันก่อนที่ลูกค้าจะซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินกู้หรือขายชอร์ต ในการวางเงินประกันเริ่มแรกนี้มูลค่าที่ลูกค้านำมาวางเมื่อเทียบกับยอดหลักทรัพย์ที่ซื้อหรือที่ขายชอร์ตแล้ว จะต้องไม่ต่ำกว่าเกณฑ์ Initial Margin Rate ที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด เช่น Initial Margin Rate เท่ากับ 40% หากลูกค้าจะซื้อหุ้นมูลค่า 1,000,000 บาท จะต้องวางเงินมาร์จิ้น 400,000 บาทเป็นหลักประกัน

INSIDER TRADING (การซื้อขายหลักทรัพย์โดยบุคคลภายใน)

การที่บุคคลภายในทราบข้อมูลภายในของบริษัทที่ยังไม่ได้มีการเผยแพร่สู่สาธารณชนและใช้ข้อมูลนั้นเพื่อประโยชน์ในการซื้อขายหลักทรัพย์ พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ได้มีข้อกำหนดห้ามมิให้บุคคลภายในใช้ข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ในการซื้อขายหลักทรัพย์ และกำหนดโทษไว้ด้วย

INSTITUTIONAL INVESTOR (ผู้ลงทุนสถาบัน)

สถาบันที่ใช้เงินทุนส่วนใหญ่ลงทุนในหลักทรัพย์ เช่น บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันภัย และประกันชีวิต มูลนิธิหรือธนาคาร INTRANET (เครือข่ายอินทราเน็ต) เป็นเครือข่ายสำหรับสื่อสารข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่เชื่อมโยงคอมพิวเตอร์ของส่วนงานต่าง ๆ ภายในตลาดหลักทรัพย์ และเชื่อมโยงกับคอมพิวเตอร์ของบริษัทสมาชิกและบริษัทจดทะเบียนด้วยเครือข่ายสื่อสาร Intranet นี้เป็นการนำเอาเทคโนโลยีเครือข่าย (WEB Technology แบบ

Internet) ซึ่งใช้ง่ายและเป็นที่ยอมรับหลายมาอำนวยความสะดวกในการเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารของตลาดหลักทรัพย์แก่ผู้เกี่ยวข้องทั้งภายในและภายนอกองค์กร ซึ่งจะต่างจาก SETNET (เครือข่ายตลาดหลักทรัพย์) ซึ่งเป็นเครือข่ายสื่อสารที่มุ่งเพื่อรองรับและอำนวยความสะดวกแก่งานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นการเฉพาะ

LISTED COMPANY (บริษัทจดทะเบียน)

บริษัทที่มีหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

LISTED SECURITY (หลักทรัพย์จดทะเบียน)

หลักทรัพย์ที่ได้รับการจดทะเบียนให้เป็นสินค้าเพื่อการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ หลักทรัพย์จดทะเบียนและบริษัทจดทะเบียนผู้ออกหลักทรัพย์ดังกล่าว จะต้องมีความสัมพันธ์ครบถ้วนตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

LOW หรือ LOWEST PRICE (ราคาต่ำสุด)

ราคาซื้อขายต่ำสุดของหลักทรัพย์ใด ๆ สำหรับการซื้อขายในช่วงเวลาหนึ่ง เช่น ช่วง 1 วัน 1 เดือน หรือ 1 ปี เป็นต้น

MAIN BOARD (กระดานหลัก)

เป็นส่วนสำคัญที่สุดของระบบ ASSET ซึ่งเป็นระบบซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ส่วนที่เป็น Main Board นี้ เป็นส่วนที่ใช้สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์จำนวนที่เป็นหน่วยซื้อขาย (Board Lot) คือ ปริมาณหุ้นที่สั่งซื้อหรือสั่งขาย จะต้องเป็น 1 Board Lot (1 หน่วยซื้อขาย) หรือมากกว่าโดยเป็นจำนวนที่เป็นทวีคูณของ 1 Board Lot เช่น 2, 3, 4.....Board Lots เป็นต้น การซื้อขายหลักทรัพย์บน Main Board ของระบบ ASSET ใช้วิธี Automatching (วิธีซื้อขายแบบจับคู่อัตโนมัติ) ให้เกิดการซื้อขาย นอกจากนี้การเปลี่ยนแปลงของราคาซื้อขายบน Main Board จะต้องเป็นไปตามข้อบังคับเรื่อง Price Spread (ช่วงราคา) รวมถึงข้อกำหนด เรื่อง Ceiling Price และ Floor Price ด้วย หลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ รวมทั้งหุ้นกู้แปลงสภาพไม่ให้มีการซื้อขายบน Main Board แต่ให้ไปซื้อขายบน Special Board

MAJOR SHAREHOLDR (ผู้ถือหุ้นรายใหญ่)

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือ ผู้ถือหุ้นที่ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมในบริษัทจดทะเบียนรวมกันเกินกว่าร้อยละ 10 ของทุนชำระแล้วของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งการถือหุ้นดังกล่าวนี้ นับรวมถึงหุ้นที่ถือ โดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย

MANIPULATION (การปั่นหุ้น)

การซื้อขายหลักทรัพย์ใด ๆ โดยบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเพื่อสร้างสภาพการซื้อขายให้ผิดไปจากภาวะที่เป็นจริงโดยเจตนาให้ผู้อื่นซื้อหรือขายหลักทรัพย์ด้วยความเข้าใจผิดการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งมีบทกำหนดโทษไว้

MARGIN (หลักประกันของลูกค้า)

จำนวนเงินหรือทรัพย์สินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทหลักทรัพย์เพื่อการซื้อหุ้น โดยใช้สินเชื่อหรือเพื่อการขายชอร์ตกับบริษัทหลักทรัพย์นั้น ตลาดหลักทรัพย์จะกำหนดอัตราขั้นต่ำที่ลูกค้าต้องวางหลักประกันไว้เรียกว่า Initial Margin Rate เช่น ร้อยละ 50 ของมูลค่าหุ้นที่ซื้อหรือขายชอร์ต เป็นต้น ตลาดหลักทรัพย์อาจกำหนดเปลี่ยนแปลงอัตรา Margin ได้หากภาวะความเสี่ยงในตลาดหลักทรัพย์เปลี่ยนแปลง เงิน Margin ที่ลูกค้าต้องวางเริ่มแรกนี้ เรียกว่า Initial Margin

MARGIN CALL (เรียกหลักประกันเพิ่ม)

การที่บริษัทหลักทรัพย์เรียกให้ลูกค้านำเงินสดมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มเติม เพื่อให้มูลค่าหลักประกันของลูกค้าเทียบกับมูลค่าหลักทรัพย์ใน Margin Account ของลูกค้านั้น คิดเป็นอัตราส่วนไม่ต่ำกว่า Maintenance Margin Rate ที่ถือเป็น เกณฑ์ Margin Call สมมุติว่า Maintenance Margin Rate ที่เป็นเกณฑ์ Margin Call เท่ากับ 35% สำหรับการกู้เงินซื้อหลักทรัพย์ หากว่านาย ก. ได้ซื้อหุ้นมูลค่า 100,000 บาท โดยวางหลักประกัน 50,000 บาท ไว้กับบริษัทหลักทรัพย์ หากว่าราคาหลักทรัพย์ที่ซื้อไว้ได้ตกลงเหลือ 75,000 บาท เป็นเหตุให้หลักประกันของลูกค้ามีมูลค่าเหลือ 25,000 บาท [คือ $50,000 - (100,000 - 75,000)$] เมื่อเทียบกับมูลค่าหลักทรัพย์ปัจจุบัน 75,000 บาทคิดเป็นเท่ากับ 33.33% ซึ่งต่ำกว่าเกณฑ์ Margin Call ในกรณีนี้บริษัทหลักทรัพย์จะต้องเรียกให้นาย ก. นำเงินมาวางมาร์จินเพิ่ม เพื่อให้มูลค่าหลักประกันเทียบกับยอดมูลค่าหลักทรัพย์ ปัจจุบันแล้วมีอัตราไม่ต่ำกว่า 35% ซึ่งในกรณีนี้มูลค่าหลักประกัน โดยรวมจะต้องสูงกว่า 26,250 บาท (หรือ 35% ของ 75,000 บาท) ดังนั้นนาย ก. ต้องนำเงินมาวางเพิ่มไม่ต่ำกว่า 1,250 บาท (หรือ $26,250 - 25,000$ บาท) เป็นต้นหลักเกณฑ์นี้ได้นำมาใช้กับลูกค้า Short Sell ด้วย คือถ้าราคาหลักทรัพย์ที่ลูกค้าขายชอร์ตไว้เกิดสูงขึ้นเกิดผลขาดทุนจนมูลค่าหลักประกันเทียบกับมูลค่าหุ้นที่ขายชอร์ตไว้คิดเป็นอัตราที่ต่ำลงมาถึงระดับที่เป็นเกณฑ์ Margin Call แล้ว ก็ต้องมี การ เรียกหลักประกันเพิ่มเช่นเดียวกัน

MARKET CAPITALIZATION (มูลค่าตามราคาตลาด)

มูลค่าโดยรวมของหุ้นสามัญของบริษัทใด ๆ ที่คำนวณขึ้น โดยใช้ราคาตลาดของหุ้นนั้นคูณกับจำนวนหุ้นสามัญจดทะเบียนทั้งหมดของบริษัทดังกล่าว

MARKET FOR ALTERNATIVE INVESTMENT (ตลาดหลักทรัพย์ใหม่)

เป็นตลาดที่ได้รับการจัดตั้งขึ้น โดยมีเป้าหมายเพื่อเป็นแหล่งระดมทุนให้แก่ธุรกิจขนาดกลางและขนาดเล็ก โดยเฉพาะอย่างยิ่งที่เป็นอุตสาหกรรมส่งออก อุตสาหกรรมที่รัฐบาลมุ่งให้การส่งเสริม เพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจ หรืออุตสาหกรรมการผลิตที่มีแนวโน้มการเติบโตที่ดี ตลาดหลักทรัพย์ใหม่นี้ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้จัดตั้งขึ้นได้เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2541 และได้เปิดดำเนินการอย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 21 มิถุนายน 2542

MARKET MAKER (ผู้สร้างสภาพคล่อง)

บริษัทสมาชิกของตลาดหุ้นแห่งใดแห่งหนึ่งที่ได้รับอนุญาตให้ทำหน้าที่ดูแลหุ้นของบริษัทใดบริษัทหนึ่ง เพื่อให้หุ้นดังกล่าวมีสภาพคล่องในการซื้อขายอย่างต่อเนื่อง ในการทำหน้าที่เป็น Market Maker หุ้นใด บริษัทสมาชิกจะต้องส่งทั้งคำสั่งซื้อและคำสั่งขายหลักทรัพย์ดังกล่าว ในขณะเดียวกัน เพื่อให้มั่นใจว่าผู้ลงทุนที่ต้องการขายหรือต้องการซื้อหุ้นดังกล่าวนั้นจะสามารถกระทำได้

MARKET PRICE ORDER (การเสนอซื้อขาย ณ ราคาตลาด)

การเสนอซื้อขาย ณ ราคาตลาด โดยทำการเสนอซื้อ ณ ราคาเสนอขายต่ำสุด หรือเสนอขาย ณ ราคาเสนอซื้อสูงสุดที่ปรากฏบนกระดาน

MARK TO MARKET (ปรับมูลค่าตามราคาตลาด)

การปรับมูลค่าของหลักทรัพย์ให้เป็นจริงตามราคาตลาดล่าสุด เช่น ซื้อหุ้น ก. ไว้ 1,000 หุ้น ราคา 80 บาท คิดเป็นมูลค่า 80,000 บาท (คือ $1,000 \times 80$) ต่อมาราคาล่าสุดของหุ้นก. คือ 100 บาท การ Mark to Market คือการคิดมูลค่าหลักทรัพย์ ตามราคาล่าสุด ดังนั้นเมื่อ Mark to Market แล้ว มูลค่าหุ้น ก. ที่ซื้อไว้จะเป็น 100,000 บาท (คือ $1,000 \times 100$) แต่ถ้าราคาล่าสุดของหุ้นก. เท่ากับ 60 บาท การ Mark to Market จะได้มูลค่า 60,000 บาท (คือ $1,000 \times 60$) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้นำวิธี Mark to Market มาใช้ในระบบ Credit Balance เพื่อช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารความเสี่ยงของบริษัทหลักทรัพย์และลูกค้า เกี่ยวกับการใช้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์และเกี่ยวกับ Short Sell ป้องกันมิให้มีการเสี่ยงมากเกินไปที่จะสามารถแบกรับได้

MATCHED ORDER

การที่บุคคลสองฝ่ายมีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่จำนวนเท่ากันและมีราคาใกล้เคียงกันมาก และยังเกิดขึ้นในเวลาใกล้เคียงกันด้วย

MERGER (การควบกิจการ)

การที่บริษัทตั้งแต่ 2 บริษัทขึ้นไป รวมกิจการเข้าด้วยกัน โดยผลของการรวมอาจเกิดเป็นบริษัทใหม่ หรือคงเหลือเป็นบริษัทใดบริษัทหนึ่งเพียงบริษัทเดียวก็ได้

MONEY MARKET (ตลาดเงิน)

ตลาดเงินคือตลาดที่มีการระดมเงินทุนและการให้สินเชื่อระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี การโอนเงิน การซื้อขายหลักทรัพย์ทางการเงินที่มีอายุการไถ่ถอนระยะสั้น เช่น ตั๋วแลกเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงินและตั๋วเงินคลัง เป็นต้น เป็นที่รวมกลไกทั้งหลายที่ทำให้การหมุนเวียนของเงินทุนระยะสั้นเป็นไปด้วยดี อันได้แก่ การจัดหาเงินทุนเพื่อการประกอบการของธุรกิจ การให้สินเชื่อแก่บุคคลและการจัดหาเงินทุนระยะสั้นให้แก่ภาครัฐบาล แบ่งเป็น

1. ตลาดเงินในระบบ ซึ่งประกอบด้วยสถาบันการเงินที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมาย ได้แก่ ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุนและหลักทรัพย์และธนาคารกลาง กิจกรรมสำคัญในตลาดเงินในระบบ ได้แก่ การกู้ยืมระหว่างธนาคารด้วยกันเอง (Inter-bank loan หรือ Call loan) ระยะเวลาตั้งแต่ 1 วันขึ้นไป การกู้โดยตรงหรือเบิกเกินบัญชี (Loan and overdraw) โดยมีหลักทรัพย์ค้ำประกันการกู้โดยขายตราสารทางการเงิน ตั๋วเงินคลัง ตั๋วสัญญาใช้เงิน ตราสารการค้า ตลอดจนตราสารที่ธนาคารรับรอง
2. ตลาดเงินนอกระบบ ซึ่งไม่มีกฎหมายรองรับสถานภาพ กิจกรรมที่สำคัญ ได้แก่ การให้กู้การเล่นแชร์
3. การขายฝาก ฯลฯ ตลาดเงินนอกระบบยังมีบทบาทมากในประเทศกำลังพัฒนา

MUTUAL FUND (กองทุนรวม)

โครงการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นและบริหารโดยบริษัทจัดการลงทุน ในการจัดตั้งกองทุนรวมแต่ละกอง บริษัทจัดการลงทุนจะออกหน่วยลงทุน (Unit Trusts) เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป เพื่อระดมเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์และตราสารการเงินประเภทต่าง ๆ ตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดระบุไว้ใน การขออนุญาตจัดตั้งกองทุนรวม ซึ่งแต่ละกองทุนจะกำหนดไว้แตกต่างกันเพื่อให้ผู้ลงทุน ได้เลือกลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนสอดคล้องกับความต้องการของตน ผลกำไรที่เกิดขึ้นในแต่ละรอบบัญชี กองทุนรวมจะแบ่งส่วนหนึ่งจ่ายเป็นเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน และนำส่วนที่เหลือไปลงทุนต่อไป กองทุนรวมมี 2 ประเภทได้แก่ กองทุนปิด(Closed-end Fund) และกองทุนเปิด (Open-end Fund)

NET ASSET VALUE หรือ NAV (มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ)

ทรัพย์สินของกองทุนรวมตามราคาตลาดในขณะใดขณะหนึ่ง หักด้วยหนี้สินของกองทุนรวมนั้น สำหรับมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน หมายถึง มูลค่าสินทรัพย์สุทธิหารด้วยจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของกองทุนรวมนั้น มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุนถือเป็นมูลค่าจริงของหน่วยลงทุน ณ วันที่ทำการคำนวณ การคำนวณดังกล่าวจะต้องได้รับการตรวจสอบ และให้ความเห็นชอบโดยผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมนั้น

$$\text{Net Asset Value} = \text{Book Value ในกรณีของหุ้นสามัญ}$$

NET CAPITAL RULE หรือ NCR (หลักเกณฑ์เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ)

เงินกองทุนสภาพคล่องของบริษัทหมายถึง สินทรัพย์สภาพคล่องของบริษัทหักด้วยหนี้สินรวมของบริษัทนั้น เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิหมายถึง เงินกองทุนสภาพคล่องหักด้วยค่าความเสี่ยง ได้มีการกำหนดหลักเกณฑ์เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิขึ้นมาใช้ ก็เพื่อเป็นการเพิ่มมาตรฐานเกี่ยวกับฐานะความมั่นคงทางการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ และเพื่อสร้างความมั่นใจว่าบริษัทหลักทรัพย์จะดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องให้เพียงพอที่จะจ่ายคืนหนี้สินแก่ลูกค้า เมื่อบริษัทประสบปัญหาทางการเงิน

NET SETTLEMENT (การชำระค่าซื้อขายแบบยอดสุทธิ)

การชำระราคาหลักทรัพย์ ในลักษณะที่บริษัทหลักทรัพย์นำค่าซื้อและค่าขายหลักทรัพย์ตัวเดียวกัน ในวันเดียวกันของผู้ลงทุนรายเดียวกันมาหักลบกันเพื่อหายอดสุทธิ และเมื่อถึงวันที่ 3 ซึ่งเป็นวันชำระบัญชีซื้อขายหุ้น ผู้ลงทุนก็เพียงแต่ชำระเงินส่วน ต่างที่มูลค่าซื้อมากกว่ามูลค่าขายเท่านั้น หากมูลค่าขายมากกว่ามูลค่าซื้อผู้ลงทุนก็ได้รับเงินในส่วนต่างสุทธิดังกล่าวจากบริษัทหลักทรัพย์ การชำระค่าซื้อขายแบบยอดสุทธิช่วยให้ผู้ลงทุนไม่ต้องชำระเงินเต็มจำนวน ยอดที่ซื้อทุกครั้งทำให้ผู้ลงทุนมีสภาพคล่อง มากขึ้น

NP (เครื่องหมายเอ็นพี)

เครื่องหมายนี้ย่อมาจาก Notice Pending ตลาดหลักทรัพย์ติดเครื่องหมายนี้ที่หลักทรัพย์เพื่อแสดงให้ผู้ลงทุน ทราบว่า ณ เวลาขณะนั้นตลาดหลักทรัพย์ - กำลังรอคำชี้แจงหรือรายงานข้อมูลเพิ่มเติมจากบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ดังกล่าว หรือ - กำลังรอการเปิดเผยงบการเงินหรือรายงานอื่นใดที่บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ดังกล่าวจะต้องรายงานตาม เวลาที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

NR (เครื่องหมายเอ็นอาร์)

เครื่องหมายนี้ย่อมาจาก Notice Received ตลาดหลักทรัพย์จะติด NR ไว้บนหลักทรัพย์ที่เพิ่งถูกถอนเครื่องหมาย NP เพื่อแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบว่าตลาดหลักทรัพย์ได้รับแจ้งข้อมูลข่าวสาร หรือรายงาน หรือคำชี้แจงจากบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ดังกล่าวอย่างพอเพียง และได้ทำการเผยแพร่เพื่อให้ทราบทั่วกันแล้ว

ODD LOT (หน่วยย่อย)

จำนวนหลักทรัพย์ซึ่งต่ำกว่า 1 หน่วยซื้อขาย (Board Lot) เช่น หลักทรัพย์หนึ่งมีจำนวน 1 หน่วย การซื้อขายเท่ากับ 100 หุ้น หน่วยย่อยของหลักทรัพย์ตัวนี้ก็จะต้องเท่ากับ 1-99 หุ้น การซื้อขายหน่วยย่อยนี้จะทำการซื้อขายบน Odd-Lot Board

OFFER (ราคาเสนอขาย)

ราคาขายต่ำที่สุดของแต่ละหลักทรัพย์ที่มีการเสนอขายเข้ามาในระบบซื้อขาย ณ ขณะใดขณะหนึ่ง อาจจะมีราคาเสนอขายเข้ามาหลายราคา แต่ระบบซื้อขายที่ตลาดหลักทรัพย์จะแสดงราคาเสนอขายต่ำที่สุดไว้ ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ว่า ผู้เสนอขายที่ราคาต่ำกว่าควรได้สิทธิขายก่อน

OFF-HOURS TRADING (การซื้อขายหลักทรัพย์นอกเวลาทำการ)

เป็นการซื้อขายภายใต้การซื้อขายหลักทรัพย์นอกเวลาทำการปกติ ในกรณีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คือ ช่วงเวลาอีกประมาณ 20-25 นาที นับตั้งแต่เวลาปิดการซื้อขายประจำวันที่ได้จากการสุ่มเลือก จนถึงเวลา 17.00 น

OPEN หรือ OPENING PRICE (ราคาเปิด)

ราคาของหลักทรัพย์ใด ๆ ที่เกิดจากการซื้อขายเป็นรายการแรกของแต่ละวัน ราคาเปิดนี้จะเกิดจากระบบ ASSET (ระบบซื้อขายด้วยคอมพิวเตอร์) รวมคำสั่งซื้อและคำสั่งขายหลักทรัพย์ดังกล่าวทั้งหมดที่ส่งเข้ามาในระบบซื้อขายในช่วงก่อนเปิดตลาด (Pre-Opening Period) นำมาคำนวณหาราคาที่จะทำให้เกิดการซื้อขายรายการแรกได้จำนวนสูง แล้วจับคู่ให้เกิดการซื้อขายขึ้นเมื่อถึงเวลาเปิดการซื้อขาย ราคานี้คือราคาเปิดของแต่ละหลักทรัพย์ในวันนั้น

OPEN-END FUND (กองทุนเปิด)

กองทุนรวมประเภทที่ไม่จำกัดขนาดกองทุน กองทุนรวมประเภทนี้จะออกหน่วยลงทุนใหม่ขายตลอดเวลาที่มีผู้ต้องการซื้อ และก็จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากผู้ถือที่ต้องการขายคืนด้วย โดยราคาขายหน่วยลงทุนออกใหม่ และราคารับซื้อคืน หน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (Net Asset

Value) ต่อหน่วยลงทุนเป็นเกณฑ์ในการกำหนด กองทุนรวมประเภทนี้ไม่นำหน่วยลงทุนเข้าจดทะเบียนเพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เพราะผู้ลงทุนสามารถทำการซื้อหรือขายหน่วยลงทุนดังกล่าวกับกองทุน รวมนั้น ได้อยู่แล้ว (เปรียบเทียบกับ Closed-End Fund หรือกองทุนปิด)

OPTIONS (ตราสารสิทธิที่จะซื้อหรือขายทรัพย์สิน)

ตราสารที่กำหนดให้สิทธิแก่ผู้ถือที่จะซื้อทรัพย์สินจากหรือขายทรัพย์สินให้ผู้ออกตราสารนั้น ทั้งนี้ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ เช่น ประเภทและคุณภาพทรัพย์สิน จำนวน ราคา วันหมดอายุของตราสาร และกำหนดเวลาให้ใช้สิทธิได้ หากเป็นตราสารที่ให้สิทธิผู้ถือซื้อทรัพย์สินจะเรียกว่าตราสารสิทธิซื้อทรัพย์สิน (Call Options) ถ้าเป็นตราสารที่ให้สิทธิผู้ถือขายทรัพย์สินจะเรียกว่า ตราสารสิทธิให้ขายทรัพย์สิน (Put Options) สิ่งที่น่ามากำหนดให้สิทธิซื้อหรือขายอาจจะเป็นหุ้นสามัญ ดัชนีราคาหุ้น พันธบัตรรัฐบาล เงินตราต่างประเทศ หรือสินค้าโภคภัณฑ์ เช่น ข้าวโพด ทองคำ เป็นต้น ผู้ถือ (หรือผู้ซื้อ) Options มีสิทธิเลือกที่จะใช้สิทธิหรือไม่ใช้สิทธิตาม Options ก็ได้ แต่ผู้ขาย Options มีพันธะจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขใน Options หากว่าผู้ถือขอใช้สิทธิ ถ้าผู้ถือไม่ใช้สิทธิ จนกระทั่ง Options นั้นหมดอายุ Options นั้นจะไม่มี ผลผูกพันต่อผู้ขายอีกต่อไป

OWNER ' S EQUITY (ส่วนของผู้ถือหุ้นหรือส่วนของผู้เป็นเจ้าของ)

ถ้าเป็นกิจการค้าของบุคคลคนเดียว ส่วนของผู้เจ้าของควรแสดงให้เห็นจำนวนทุนที่อยู่ในวันต้นงวด กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นในงวดนั้น ส่วนที่เจ้าของเบิกไปใช้ส่วนตัวและจำนวนทุนทั้งสิ้นที่เหลืออยู่ในวันปลายงวด หรืออาจจะนำเอายอดเบิกใช้ส่วนตัวไปหักจากทุนยกมาต้นงวดเพื่อให้ได้ตัวเลขแสดงทุนที่ใช้ในการดำเนินงานในงวดนี้เสียก่อน แล้วจึงเอาผลกำไร(ขาดทุน) ประจำงวดไปบวก(หัก) ที่หลัง เพื่อจะได้ทราบทุนยกไปงวดถัดไป ถ้าเป็นบริษัทจำกัด ส่วนของผู้ถือหุ้นแสดงด้วยรายการหุ้นสามัญ กรณีที่บริษัทมีการออกหุ้นบุริมสิทธิ รายการหุ้นบุริมสิทธิถูกจัดอยู่ในส่วนของผู้ถือหุ้น โดยอยู่ในลำดับก่อนหุ้นสามัญในงบดุล ทั้งนี้การบันทึกบัญชีเกี่ยวกับหุ้นบุริมสิทธิจะบันทึกตามราคาตราไว้ ซึ่งเป็นราคาที่ระบุไว้บนใบหุ้นและการคิดเงินปันผลก็จะคำนวณจากราคาตราไว้เช่นกัน

PAR VALUE (มูลค่าที่ตราไว้)

มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กำหนดระบุไว้บนใบตราสาร ซึ่งจะปฏิบัติตามข้อกำหนดในหนังสือบริษัทสนธิของแต่ละบริษัท มูลค่าที่ตราไว้เป็นข้อมูลที่แสดงให้ทราบถึงมูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรกสำหรับหุ้นแต่ละหน่วย ซึ่งจะเป็ประโยชน์ในการ วิเคราะห์ทางบัญชี และใช้แสดงให้ทราบถึงทุนจดทะเบียนตามกฎหมาย เช่น ทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท แบ่งเป็น 10 ล้านหุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 10 บาท เป็นต้น มูลค่าที่ตราไว้มีประโยชน์ในการกำหนดอัตราผลตอบแทนสำหรับผู้ถือหุ้นผู้ พันธบัตร และหุ้นบุริมสิทธิ เพราะดอกเบี้ยที่จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นผู้ พันธบัตร รวมถึงเงินปัน

ผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิจะกำหนดเป็นอัตราร้อยละของมูลค่าที่ตราไว้ มูลค่าที่ตราไว้ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับราคาตลาดที่ตกลงซื้อขายกันในตลาดหลักทรัพย์ ราคาตลาดจะถูกกำหนดขึ้นโดยภาวะอุปสงค์และอุปทานในตลาด ซึ่งเป็นไปตามปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพย์นั้น ๆ และสถานะการซื้อขายในตลาด Par Value อาจเรียก Face Value (มูลค่าตามหน้าตราสาร) หรือ Nominal Value (มูลค่า ที่กำหนดไว้)

PRICE/EARNINGS RATIO หรือ P/E Ratio (อัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรต่อหุ้น)

อัตราส่วนเปรียบเทียบราคาตลาดของหุ้นสามัญกับกำไรสุทธิต่อหุ้นของหุ้นสามัญนั้น ซึ่งคำนวณได้ดังนี้

$$P/E = \frac{\text{ราคาตลาดของหุ้น}}{\text{กำไรสุทธิต่อหุ้นประจำปี 12 เดือนของหุ้น}}$$

การคำนวณอัตราส่วนตัวนี้อาจจะใช้ผลกำไรสุทธิต่อหุ้นประจำปี 12 เดือนล่าสุดในการคำนวณ ซึ่งค่าอัตราส่วน ราคาตลาดต่อกำไรต่อหุ้นที่ได้จะเป็น Trailing P/E (P/E จากกำไรที่ผ่านมา) หากใช้กำไรสุทธิต่อหุ้นที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอีก 1 ปีข้างหน้าในการคำนวณ ค่าอัตราส่วนที่ได้จะเป็น Forward P/E (P/E จากกำไรในภายหน้า) หุ้นที่มีค่า P/E ระดับสูง แสดงว่าผู้ลงทุนในตลาดยินดีจะจ่ายเงินลงทุนซื้อหุ้นดังกล่าวในราคาสูง เนื่องจากคาดหมายว่าผลกำไรของบริษัทผู้ออกหุ้นดังกล่าวจะขยายตัวในอัตราที่สูง ในขณะที่เดียวกันค่า P/E สูง ก็แสดงถึงการมีความเสี่ยงที่สูงด้วย หุ้นที่มีค่า P/E สูงมักเป็นหุ้นของบริษัทที่มีอัตราการเติบโตสูงสำหรับหุ้นที่มีค่า P/E ต่ำ อาจจะเป็นหุ้นของกิจการที่อยู่ในธุรกิจอุตสาหกรรมที่มีอัตราการขยายตัวต่ำและเติบโตเต็มที่แล้ว หรืออาจจะอยู่ในธุรกิจที่ไม่ได้รับความนิยมแล้วหรืออาจจะอยู่ในกลุ่มที่เป็น Blue Chip ก็ได้

PRICE REPORTING SYSTEM (ระบบรายงานราคาหลักทรัพย์)

เป็นระบบคอมพิวเตอร์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อรายงานความเคลื่อนไหวของราคาและภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ต่าง ๆ ในขณะเวลาซื้อขายไปยังบริษัทสมาชิก บริษัทผู้ขายข้อมูลและสื่อโทรทัศน์ เพื่อเผยแพร่ต่อไปแก่ลูกค้าของตนและแก่ผู้สนใจทั่วไปได้ทราบภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์โดยทันทีที่เกิดการเปลี่ยนแปลง Price Reporting System นี้มักเรียกย่อๆว่าระบบPRS

PRIVATE FUND (กองทุนส่วนบุคคล)

กองทุนของลูกค้าแต่ละรายที่มีวงเงินไม่ต่ำกว่า 1 ล้านบาท หรือกองทุนของคณะบุคคลซึ่งประกอบด้วยบุคคลไม่เกิน 9 คนและมีวงเงินไม่ต่ำกว่า 10 ล้านบาท โดยจัดตั้งขึ้นเพื่อให้บริษัท

หลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตเป็นผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคลจัดการลงทุนให้ เพื่อแสวงหาประโยชน์จากการลงทุนในหลักทรัพย์ ทั้งนี้ผู้ดูแลจัดการกองทุนจะได้รับค่าธรรมเนียมเป็นผลตอบแทน

PRIVATE PLACEMENT (การขายหุ้นแบบเจาะจง)

การที่บริษัทออกหุ้นขายให้แก่ผู้ซื้อรายหนึ่งหรือกลุ่มหนึ่ง โดยเจาะจงโดยที่ผู้ซื้อได้รับซื้อไว้เพื่อลงทุนมิใช่รับซื้อมา เพื่อนำออกจัดจำหน่าย การออกหุ้นขายแบบ Private Placement บริษัทผู้ออกหุ้นไม่ต้องจัดทำข้อมูลให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณา แต่วิธี Private Placement จะต้องเข้าเกณฑ์เงื่อนไขที่กำหนดโดยก.ล.ต.

PRIVATIZATION (การแปรรูปรัฐวิสาหกิจ)

การลดสัดส่วนหุ้นที่ทางการถือครองอยู่ในรัฐวิสาหกิจ โดยนำหุ้นออกขายแก่ภาคเอกชน (อาจจะขายแก่ผู้ประกอบ การเอกชนที่มีความสามารถในธุรกิจของรัฐวิสาหกิจนั้น หรือโดยการกระจายขายให้ประชาชนทั่วไป) เพื่อให้เอกชนมีสิทธิในการ ควบคุมและบริหารมากขึ้น การดำเนินงานจะได้มีประสิทธิภาพและมีความคล่องตัวเทียบได้กับบริษัทเอกชน

PROFIT TAKING (การขายเพื่อเอากำไร)

การขายหลักทรัพย์ในระดับราคาที่สูงกว่าราคาที่ซื้อมาเพื่อที่จะรับผลกำไรจากระดับราคาที่สูงขึ้นมากำนี้มักใช้อธิบายภาวะที่ราคาหลักทรัพย์กลับตกต่ำลง ภายหลังจากที่ระดับราคาสูงขึ้นมาตลอดช่วงเวลานั้น

PROPERTY FUND (กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์)

กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ โดยนำเงินที่ได้จากการขายหน่วยลงทุนไปซื้อหรือเช่าอสังหาริมทรัพย์ และหาผลประโยชน์จากอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าว มีลักษณะเป็นกองทุนปิด และถูกกำหนดให้ต้องจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์หรือเป็นหลักทรัพย์ขึ้นทะเบียนกับศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ การจัดตั้งต้องมีขนาดกองทุนไม่ต่ำกว่า 500 ล้านบาทและมีผู้ถือหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่า 250 ราย

PROSPECTUS (หนังสือชี้ชวน)

เอกสารที่บริษัทผู้เสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไปต้องจัดทำขึ้น เพื่อเปิดเผยข้อมูลแสดงรายละเอียดเกี่ยวกับบริษัท และรายละเอียดของการเสนอขายหลักทรัพย์ครั้งนั้น หนังสือชี้ชวนจะต้องแสดงข้อมูลลักษณะธุรกิจของบริษัท โครงการในอนาคต โครงสร้างการบริหารงาน

ผู้บริหารบริษัท ข้อมูลทางการเงิน ผลประกอบการในอดีตและที่คาดการณ์ว่าจะเป็นไปได้ในอนาคต ประเภทของหุ้นที่เสนอขาย จำนวนหุ้น มูลค่าที่ตราไว้ ราคาเสนอขาย และวันเวลาที่ให้จองซื้อหุ้น ข้อมูลในหนังสือชี้ชวน มีความสำคัญต่อผู้ลงทุนที่จะใช้ประกอบการวิเคราะห์และตัดสินใจลงทุน ในหุ้นนั้น ร่างหนังสือชี้ชวนของบริษัทจะต้องผ่านการพิจารณาจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ก่อนจัดทำเผยแพร่ให้ประชาชนจองซื้อหุ้น

PROVIDENT FUND (กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ)

กองทุนสะสมสำหรับลูกจ้างเมื่อออกจากงานกองทุนนี้จะสะสมเงินเข้ากองทุนเป็นรายเดือน โดยส่วนหนึ่งเป็นการหักสะสมมาจากเงินเดือนของลูกจ้าง และอีกส่วนหนึ่งเป็นเงินสมทบของฝ่ายนายจ้าง เพื่อให้เกิดประโยชน์แก่กองทุนอย่างมีประสิทธิภาพและจำกัดความเสี่ยงทางการได้กำหนดขอบเขตการลงทุนของกองทุน และกำหนดสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่าง ๆ ไว้ การลงทุนของกองทุนจะต้องอยู่ภายใต้การจัดการของสถาบันการเงินที่ได้รับใบอนุญาตจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

PUBLIC OFFERING (การเสนอขายหลักทรัพย์แก่ประชาชน)

การที่บริษัทนำหลักทรัพย์ของตนออกเสนอขายแก่ประชาชนทั่วไป จุดประสงค์เพื่อระดมเงินทุนไปขยายกิจการและเพื่อกระจายการถือครองหลักทรัพย์ให้ประชาชนทั่วไป การเสนอขายหลักทรัพย์แก่ประชาชนจะต้องกระทำผ่านบริษัทหลักทรัพย์ที่รับเป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriters) จะต้องได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. และต้องจัดทำหนังสือชี้ชวนตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้

QUIET PERIOD (ช่วงห้ามเผยแพร่ข้อมูล)

ช่วงเวลาในตลาดหลักทรัพย์กำหนดห้ามบริษัทที่ยื่นขอจดทะเบียนหลักทรัพย์ (รวมถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้บริหาร ที่ปรึกษาทางการเงิน หรือผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นแกนนำของบริษัทดังกล่าว) เปิดเผยข้อเท็จจริงใด ๆ ที่มีได้ปรากฏในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นในร่างหนังสือชี้ชวน และในเอกสารใด ๆ ที่ได้ยื่นไว้ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ ช่วงห้ามเผยแพร่ข้อมูลนี้ เริ่มนับตั้งแต่วันที่ยื่นขอให้รับหลักทรัพย์จนถึงวันที่ตลาดหลักทรัพย์รับหลักทรัพย์นั้นเป็นหลักหลักทรัพย์จดทะเบียน

QUOTATION (ราคาเสนอซื้อและเสนอขาย)

ราคาเสนอซื้อที่สูงที่สุดและราคาเสนอขายที่ต่ำที่สุดในขณะนั้น เช่น ณ ขณะนี้ Quotation ของหุ้น ก. เท่ากับ 25.00 และ 25.50 บาท (คือมีเสนอซื้อสูงสุดที่ 25.00 บาท และมีเสนอขายต่ำสุดที่ 25.50 บาท) เป็นต้น

REHABILITATION (การฟื้นฟูกิจการ)

การปรับโครงสร้างธุรกิจอาจโดยเป็นทั้งการปรับโครงสร้างทางการเงินและการบริหารงาน เพื่อให้ธุรกิจมีความสามารถกลับมาดำเนินงานทางธุรกิจและสามารถสร้างผลกำไรได้ ในตลาดหลักทรัพย์ ได้จัดหมวด Rehabilitation Company สำหรับบริษัทที่ต้องเข้าข่ายถูกเพิกถอน แต่กำลังอยู่ระหว่างฟื้นฟูกิจการ หรือแก้ไขปัญหาให้พ้นจากเหตุแห่งการถูกเพิกถอน

RISK MANAGEMENT (การจัดการความเสี่ยง)

กระบวนการในการระบุ วิเคราะห์ ประเมิน ดูแล ตรวจสอบ และควบคุมความเสี่ยงที่สัมพันธ์กับกิจกรรม หน้าที่ และกระบวนการทำงาน เพื่อให้องค์กรลดความเสี่ยงจากความเสียหายจากความเสี่ยงมากที่สุด

RETAIL INVESTOR (ผู้ลงทุนรายย่อย)

ผู้ลงทุนรายบุคคลที่ทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ด้วยตนเอง

RIGHT (สิทธิจองซื้อหุ้นออกใหม่)

สิทธิที่บริษัทจดทะเบียนมอบให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท ในการที่จะจองซื้อหุ้นสามัญจากการเพิ่มทุนของบริษัท ผู้ถือหุ้นจะได้สิทธิตามสัดส่วนของจำนวนหุ้นที่ถือครองอยู่ ราคาจองซื้อหุ้นใหม่ตามสิทธิจะต่ำกว่าราคาตลาดหรือต่ำกว่าราคาที่เสนอขายแก่บุคคลทั่วไป (Public Offering Price) สิทธิที่มอบให้ผู้ถือหุ้นเดิมนั้นจะกำหนดระยะเวลาให้ใช้สิทธิไว้ด้วย โดยปกติจะไม่เกิน 2 เดือน Right ดังกล่าวนี้มีชื่อเรียกเต็ม ๆ ว่า Subscription Right

SCRIPTLESS SYSTEM (ระบบไร้ใบหุ้น)

ระบบที่ข้อมูลการเป็นเจ้าของหลักทรัพย์ถูกเก็บโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ แทนที่จะมีการออกใบหลักทรัพย์ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะเป็นตัวกลางในการรับฝากหุ้นและจัดทำรายงานแสดงผู้ถือหุ้นแก่ผู้ถือหุ้น เพื่ออำนวยความสะดวกหรือโอนเปลี่ยนมือหุ้นและป้องกันไม่ให้ใบหุ้นสูญหาย

SDC (ระบบงานศูนย์รับฝากหลักทรัพย์)

ย่อมาจาก Share Depository Center เป็นชื่อระบบคอมพิวเตอร์ที่ช่วยอำนวยความสะดวกในการทำหน้าที่เป็นศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ของบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือ TSD เช่น การรับฝาก การถอน และการโอนหลักทรัพย์ เป็นต้น ช่วยให้บริษัทสมาชิก คัสโตเดียน และผู้ลงทุนได้รับบริการอย่างสะดวกและรวดเร็ว อีกทั้งช่วยให้การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ภายหลังการซื้อขายมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้นอย่างมาก เพราะสามารถทำได้โดยการหักโอนบัญชีหุ้นระหว่างบัญชี หุ้นของฝ่ายซื้อกับฝ่ายขายที่มีอยู่กับ TSD เท่านั้น

SECTORAL INDEX (ดัชนีราคาหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรม)

ดัชนีราคาหุ้นของแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรม ดัชนีราคาหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรมนี้จะใช้ราคาหุ้นสามัญทุกตัวที่จัดอยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรมนั้นในการคำนวณ เช่น ดัชนีราคาหุ้นกลุ่มธนาคาร คำนวณขึ้นโดยใช้ราคาหุ้นสามัญทุกสถาบันในกลุ่มธนาคาร เป็นต้น ในปัจจุบันนี้ตลาดหลักทรัพย์จัดหุ้นสามัญจดทะเบียนทั้งหมดกระจายอยู่ใน 30 กลุ่มอุตสาหกรรม และได้คำนวณดัชนีราคาหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรมทั้ง 30 กลุ่ม เป็นรายกลุ่มด้วย

SECURITIES AND EXCHANGE ACT B.E. 2535 (พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535)

พระราชบัญญัติเพื่อกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศไทย ประกาศใช้ในปี พ.ศ. 2535 แทนพระราชบัญญัติ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ. 2517 ซึ่งแก้ไขในปี พ.ศ. 2527 พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กำหนดให้จัดตั้งคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ขึ้นมาเพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลและพัฒนาอุตสาหกรรมหลักทรัพย์ ทั้งระบบ ซึ่งรวมถึงการออกหลักทรัพย์จำหน่ายในตลาดแรก การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดรอง การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์และองค์กรต่าง ๆ เกี่ยวกับอุตสาหกรรมหลักทรัพย์ รวมถึงการพัฒนาตลาดทุนให้ก้าวหน้า ทันสมัยและมีเสถียรภาพ

SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์)

คณะกรรมการที่แต่งตั้งขึ้นตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 มีหน้าที่วางนโยบายส่งเสริมและพัฒนา ตลอดจนกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์ทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง เช่น ตลาดหลักทรัพย์ ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจหรือ องค์กรที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ การออกหลักทรัพย์จำหน่ายของบริษัทต่าง ๆ การเข้าถือครองหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (Takeover) รวมถึงการป้องกันการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ คณะกรรมการนี้มีชื่อเรียกสั้น ๆ ว่า SEC หรือ ก.ล.ต.

SECURITIES LENDING (การให้ยืมหลักทรัพย์)

ธุรกิจให้ยืมหลักทรัพย์ มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ยืมสามารถนำหลักทรัพย์ที่ยืมไปส่งมอบให้แก่บุคคลอื่นตามที่ผู้ยืมได้มีการขายหรือจะได้มีการขาย หรือเพื่อให้ผู้ยืมสามารถนำหลักทรัพย์ที่ยืมไปคืนให้แก่บุคคลอื่นตามที่ผู้ยืมมาก่อนได้ โดยผู้ให้ยืมจะโอนหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ยืม และผู้ยืมต้องส่งมอบหลักประกันให้แก่ผู้ให้ยืมเพื่อเป็นประกันการชำระหนี้ในการส่งคืนหลักทรัพย์ ผู้ยืมจะต้องคืนหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทเดียวกัน ประเภท รุ่น ชนิด และจำนวนที่เท่ากันให้แก่ผู้ให้ยืม ผู้จะทำ

ธุรกิจให้ยืมหลักทรัพย์จะต้องได้รับใบอนุญาตจาก ก.ล.ต. สถาบันที่จะขอรับใบอนุญาตได้ ได้แก่ ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทหลักทรัพย์ (ยกเว้นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม) และสถาบันการเงินที่มีกฎหมายจัดตั้งขึ้น โดยเฉพาะตามที่ ก.ล.ต. กำหนด

SECURITIZATION (การแปรรูปสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์)

กระบวนการนำสินทรัพย์ของบริษัท (หรือสถาบันการเงิน) ประเภทลูกหนี้เงินกู้ต่าง ๆ ที่สร้างรายได้ประจำแต่มีสภาพคล่องต่ำ เช่น ลูกหนี้เงินกู้ที่อยู่อาศัย เงินกู้บัตรเครดิต หรือเงินกู้ซื้อรถยนต์ เป็นต้น ชนิดหนึ่งชนิดใดมารวมกันเป็นกอง สินทรัพย์ (Pool Assets) สำหรับใช้เป็นหลักประกันในการออกตราสารทางการเงิน (เช่น ตั๋วเงินหรือหุ้นกู้) เพื่อจำหน่ายให้แก่ นักลงทุนทั่วไป หรือขายแบบเจาะจง (Private Placement) ให้นักลงทุนสถาบันเฉพาะรายหรือเฉพาะกลุ่ม

SELLING SHORT หรือ SHORT SELL (การขายชอร์ต)

การขายหุ้นโดยที่ผู้ขายได้ยืมหุ้นนั้นมาจากบริษัทหลักทรัพย์หรือจากสถาบันที่ให้บริการยืมหุ้น ผู้ขายชอร์ตจะต้องวางเงินประกัน (Margin) ไว้กับบริษัท ผู้ยืมหุ้นในจำนวนไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดและเงินจากการขายหุ้นดังกล่าว ก็ต้องเก็บรักษาไว้ที่บริษัทนายหน้า เพื่อเป็นหลักประกันด้วย ทั้งนี้กว่าผู้ขายชอร์ตจะส่งคืนหุ้นจำนวนที่ยืมไปนั้น ซึ่งจะส่งคืนหุ้น ณ วันที่ถึงกำหนดส่งคืนหุ้นหรือส่งคืนก่อนวันครบกำหนดก็ได้ ในระหว่างที่ยังไม่ส่งคืนหุ้น หากหุ้นนั้นได้รับสิทธิประโยชน์ใด ๆ จากบริษัทผู้ออกหุ้น ผู้ขายชอร์ตจะต้องส่งมอบสิทธิต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นนั้นแก่บริษัทนายหน้าของตน เพื่อส่งมอบต่อให้แก่เจ้าของหุ้นที่ให้ ยืมอีกทอดหนึ่ง สิทธิต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้น เช่น การจ่ายเงินปันผล การให้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน เป็นต้น

SET INDEX (ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นดัชนีราคาหุ้นที่คำนวณ แบบถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด ซึ่งคำนวณโดยใช้หุ้นสามัญจดทะเบียนทุกตัวในตลาดหลักทรัพย์ โดยมีสูตรการคำนวณ ดังนี้

ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ (SET Index)

$$= \frac{\text{มูลค่าตลาดรวมวันปัจจุบัน (Current market Value)}}{\text{มูลค่าตลาดรวมวันฐาน (Base Market Value)}} \times 100$$

มูลค่าตลาดรวมวันฐาน (Base Market Value)

ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นดัชนีเปรียบเทียบมูลค่าตลาดของหลักทรัพย์ที่เป็นหุ้นสามัญทั้งหมดที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ในวันปัจจุบันกับมูลค่าตลาดหลักทรัพย์ในวันฐานคือ วันที่ 30 เมษายน 2518 โดยมีการปรับฐานการคำนวณ ในกรณีที่มีการ

เปลี่ยนแปลงของจำนวน หลักทรัพย์จดทะเบียน เช่น เมื่อมีการรับหรือเพิกถอนหลักทรัพย์ การรับหุ้นเพิ่มทุน เป็นต้น เพื่อให้การเคลื่อนไหวของดัชนีสะท้อนการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์

SET 50 INDEX (ดัชนีเซต 50)

เป็นดัชนีราคาหุ้นที่ตลาดหลักทรัพย์จัดทำขึ้นอีกตัวหนึ่ง เพื่อใช้แสดงระดับและความเคลื่อนไหวของราคาหุ้นสามัญ 50 ตัวที่มีมูลค่าตลาดสูงและการซื้อขายมีสภาพคล่องสูงอย่างสม่ำเสมอ สูตรและวิธีการคำนวณเป็นเช่นเดียวกับการคำนวณ SET Index แต่ใช้วันที่ 16 สิงหาคม 2538 เป็นวันฐาน

SILENT PERIOD (ช่วงเวลาห้ามขายหุ้น)

ช่วงระยะเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดห้ามผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้เกี่ยวข้องกับผู้บริหารและ/หรือผู้เกี่ยวข้อง กับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทจดทะเบียนใหม่ ในการนำหุ้นบริษัทดังกล่าวที่ตนถือครองอยู่ออกขาย โดยทั่วไปช่วงเวลาห้ามขาย หุ้นจะประมาณ 6 เดือน นับแต่วันแรกที่ทำให้มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ แต่ในบางกรณีอาจจะกำหนดให้นานกว่า 6 เดือนก็ได้ แต่ไม่เกิน 3 ปี

SLIPS/CAPS (ตราสารหุ้นบุริมสิทธิควบหุ้นกู้ด้อยสิทธิ)

ตราสารหุ้นบุริมสิทธิควบหุ้นกู้ด้อยสิทธิ หรือที่เรียกว่า SLIPS (Stapled Limited Interest Preferred Shares) หรือบางแห่งเรียกว่า CAPS (Capital Augmented Preferred Securities) เป็นตราสารประเภทกึ่งหนี้กึ่งทุน กล่าวคือ มีลักษณะของหุ้นบุริมสิทธิที่เป็นตราสารประเภททุน และหุ้นกู้ด้อยสิทธิซึ่งเป็นตราสารหนี้ ทั้งนี้ โดยลักษณะพื้นฐานของหลักทรัพย์ประเภทนี้จะต้องประกอบด้วยหลักทรัพย์ 2 ส่วน กล่าวคือ ส่วนแรกเป็นตราสารหุ้นบุริมสิทธิ ควบหุ้นกู้ด้อยสิทธิ และส่วนที่สองเป็นตราสารหนี้ในรูปแบบใดรูปแบบหนึ่งซึ่งมีอายุ 7 ปี

SP (เครื่องหมายเอสพี)

ย่อมาจาก Suspension เป็นเครื่องหมายที่ตลาดหลักทรัพย์ติดบนหลักทรัพย์เพื่อแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบว่าหลักทรัพย์ดังกล่าวอยู่ในระหว่างถูกห้ามซื้อขายชั่วคราว ตลาดหลักทรัพย์จะสั่งห้ามการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทใดเป็นการชั่วคราวเมื่อ

1. บริษัทนั้นฝ่าฝืนหรือละเลยไม่ปฏิบัติตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์
2. ปรากฏข่าวสารหรือข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งมีผลกระทบหรืออาจมีผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ของบริษัทอย่างรุนแรง โดยที่ข่าวสารนั้นยังไม่ได้เปิดเผยต่อ สาธารณชนผ่านตลาดหลักทรัพย์ หรืออยู่ระหว่างที่ตลาดหลักทรัพย์

กำลังรอการเปิดเผยข้อมูลหรือข้อเท็จจริงที่สอบถามไป หรือกำลังรอการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติม เพราะรายงานที่ได้รับยังไม่ครบถ้วนชัดเจนเพียงพอ

3. บริษัทขอให้ตลาดหลักทรัพย์สั่งพักการซื้อขายหุ้นของบริษัท เนื่องจากมีข่าวหรือข้อมูลสำคัญที่อยู่ระหว่างดำเนินการ ซึ่งอาจมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ SPECIAL BOARD (กระดานพิเศษ)#sellingshortเป็นส่วนของระบบ ASSET ที่ใช้วิธีซื้อขายแบบ Put Through เพื่อรองรับการซื้อขายตราสารหนี้ เช่น พันธบัตรหุ้นกู้ หุ้นกู้แปลงสภาพ เป็นต้น ทั้งนี้แต่ละรายการซื้อขายจะต้องต่ำกว่า 1 ล้านหุ้น หรือมีมูลค่าต่ำกว่า 3 ล้านบาท (การซื้อขายตราสารหนี้จำนวนมากดังกล่าวหรือมากกว่า จะต้องกระทำบน Big-Lot Board) การซื้อขายบนกระดานนี้ไม่นำเรื่อง Floor Price และ Ceiling Price มาใช้บังคับ

SPLIT (การแตกหุ้น)

การแตกหุ้นของบริษัทหนึ่งทีออกจำหน่ายแล้วให้มีจำนวนมากขึ้น มักจะเกิดขึ้นในกรณีที่ราคาหุ้นของบริษัทที่ซื้อขายกันในตลาดมีราคาสูง ประกอบกับบริษัทต้องการเงินทุนเพิ่มเพื่อการขยายกิจการ บริษัทจะทำการแตกหุ้น ซึ่งส่วนมากควรจะมีผลให้ราคาตลาดของหุ้นลดลง การซื้อขายจะคล่องตัวขึ้น และเมื่อบริษัทออกหุ้นใหม่เพื่อการเพิ่มทุนก็จะทำได้สะดวกขึ้น ทั้งนี้ การแตกหุ้นจะไม่ทำให้มูลค่ารวมของทุนจดทะเบียนเปลี่ยนแปลง แต่จะเปลี่ยนเฉพาะจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายและราคาตามบัญชีหุ้นเท่านั้น โดยไม่ทำให้สัดส่วนความเป็นเจ้าของของผู้ถือหุ้นเดิมเปลี่ยนแปลงไปแต่อย่างใด เช่น บริษัทที่มีหุ้นสามัญ 1,000,000 หุ้น ต้องการจะแบ่งหุ้นในสัดส่วน 3 ต่อ 1 ฉะนั้นจะมีจำนวนหุ้นเปลี่ยนเป็น 3,000,000 หุ้น เป็นต้น

STOCK DIVIDEND (การจ่ายหุ้นปันผล)

เป็นวิธีการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นสามัญอีกแบบหนึ่ง ส่วนมากจะกำหนดเป็นอัตราร้อยละของมูลค่าหุ้นสามัญ เช่น จ่ายหุ้นปันผล 10 % หมายความว่าผู้ถือหุ้นเดิมแต่ละคนจะได้รับหุ้นเพิ่ม 10 หุ้น จากหุ้นเดิมที่ถืออยู่ 100 หุ้น ดังนั้นถ้ามีหุ้นสามัญอยู่ทั้งหมด 30 ล้านหุ้น หลังการจ่ายหุ้นปันผล บริษัทจะมีหุ้นสามัญทั้งสิ้น 33 ล้านหุ้น การออกหุ้นปันผลไม่มีส่วนกระทบต่อสัดส่วนความเป็นเจ้าของกิจการแต่อย่างใด บริษัทที่จ่ายหุ้นปันผล มักจะมีจุดมุ่งหมายที่จะเก็บเงินสดไว้เพื่อการลงทุน เช่น การจัดหาสิ่งอำนวยความสะดวกต่าง ๆ ที่ใช้ในโรงงานหรือลงทุนในสินค้าน่าลงทุน และลูกหนี้ เพื่อการขยายตัวของธุรกิจตามแผนที่กำหนดไว้ บริษัทที่มีการขยายตัวอย่างรวดเร็ว มักจะใช้เงินที่ได้จากกำไรสุทธิเพื่อเป็นเงินทุน บริษัทในลักษณะนี้จะไม่จ่ายปันผลเป็นเงินสด แต่จะจ่ายเป็นหุ้นโดยออกหุ้นใหม่ซึ่งมีจำนวนเท่ากับเงินปันผลทั้งสิ้นที่จะจ่าย ผลจากการออกหุ้นใหม่เพื่อมาจ่ายปันผลก็คือ ทำให้จำนวนหุ้นสามัญที่อยู่ในมือผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น แต่ไม่ทำให้ส่วนของผู้ถือ

หุ้นเปลี่ยนแปลงแต่อย่างใด เป็นแต่เพียงมีการ โอนเงินจากบัญชีกำไรสะสมตามราคาตลาดในเวลานั้นไปเข้าบัญชีหุ้นสามัญและส่วนเกินหุ้น ส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นที่มีอยู่ยังคงเดิม ในกรณีเช่นนี้ ถึงแม้บริษัทจะไม่จ่ายเงินปันผลก็ตามแต่ว่าเงินส่วนนี้ได้ถูกเก็บไว้เพื่อการลงทุน ซึ่งก่อให้เกิดรายได้ต่อไปผลประโยชน์ที่ได้รับก็คือ ถ้าบริษัทสามารถขยายตัวได้ตามแผน กำไรต่อหุ้นจะสูงขึ้น ส่งผลให้ราคาหุ้นของบริษัทในอนาคตสูงขึ้น

STOCK OPTIONS (ตราสารสิทธิที่จะซื้อหรือขายหุ้น)

Options ที่ให้สิทธิผู้ถือที่จะซื้อหรือขายหุ้นสามัญกับผู้ขาย Options ตราสารสิทธิประเภทนี้จะต้องระบุว่าให้สิทธิซื้อ หรือขายหุ้นสามัญบริษัทใด จำนวนเท่าใด ณ ราคาเท่าใด อายุของตราสารสิ้นสุดเดือนใด ให้ผู้ถือใช้สิทธิได้ทุกวันหรือเฉพาะเมื่อวัน ตราสารหมดอายุ และให้ส่งมอบอย่างไรเมื่อมีการใช้สิทธิ การจัดทำให้มีการซื้อขาย Stock Options จะช่วยให้ผู้ลงทุนมีช่องทางลงทุนที่หลากหลายให้เลือก และยังช่วยให้ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องกับหุ้นสามัญที่มี Stock Options ไม่ว่าจะในแง่ทำธุรกิจหลักทรัพย์หรือการลงทุนมีเครื่องมือที่จะปกป้องความเสี่ยง จากความผันผวนของราคาหุ้นสามัญตัวนั้น Stock Options ประเภท Call (ประเภทให้สิทธิผู้ถือที่จะซื้อ) ของหุ้นใดมีลักษณะใกล้เคียง Short-Term Warrants ของหุ้นนั้นอย่างมาก จะแตกต่างกันตรงที่ Stock Options มีอายุไม่เกิน 1 ปีและใครจะเป็นผู้ออกก็ได้ แต่ Short-Term Warrants มักมีอายุประมาณ 2 เดือนและบริษัทผู้ออกหุ้นสามัญนั้นเท่านั้นที่เป็นผู้ออกได้ การใช้สิทธิ Stock Options ไม่ก่อให้เกิดหุ้นใหม่ แต่ การใช้สิทธิ Short-Term Warrants จะทำให้เกิดหุ้นใหม่

SUBORDINATED DEBENTURE (หุ้นกู้ด้อยสิทธิ)

หุ้นกู้ประเภทที่ผู้ถือมีสิทธิได้ชำระคืนเงินค่าหุ้นภายหลังหุ้นกู้ชนิดอื่น ในกรณีที่บริษัทผู้ออกหุ้นกุนั้นล้มละลาย ทั้งนี้เงื่อนไขจะเป็นไปตามที่บริษัทผู้ออกหุ้นกู้ได้ระบุไว้บนหุ้นกู้ดังกล่าว

SUBSIDIARY (บริษัทย่อย)

บริษัทย่อยคือบริษัทที่บริษัทจดทะเบียนถือหุ้น ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้วของบริษัทนั้น

TAKEOVER (การครอบงำกิจการ)

การที่บุคคลหรือนิติบุคคลใดเข้าไปถือหุ้นในบริษัทใดบริษัทหนึ่ง เพื่อให้ได้สิทธิมากพอที่จะควบคุมการบริหารงาน ของกิจการนั้น

TENDER OFFER (การทำคำเสนอซื้อหุ้นต่อผู้ถือหุ้นทั่วไป)

การแจ้งแก่ผู้ถือหุ้นทุกรายของบริษัทใดบริษัทหนึ่ง (โดยบุคคลหรือกลุ่มบุคคลคณะหนึ่ง) ถึงความต้องการที่จะซื้อหุ้นบริษัทดังกล่าวจากผู้ถือหุ้น โดยระบุจำนวนหุ้น ราคา และกำหนดเวลาที่ต้องการรับซื้อไว้ด้วยการทำคำเสนอซื้อหุ้นต่อผู้ถือหุ้นทั่วไป มักจะเกิดขึ้นโดยผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีวัตถุประสงค์จะเข้าไปบริหารบริษัทดังกล่าว ซึ่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักทรัพย์มีข้อกำหนดว่าผู้ถือหุ้นในบริษัทหนึ่งบริษัทใดเพิ่มขึ้นมากถึงเกณฑ์ที่กำหนด จะต้องทำคำเสนอซื้อหุ้นต่อผู้ถือหุ้นทั่วไป และได้กำหนดแนวทางปฏิบัติ ในการทำคำเสนอซื้อดังกล่าวด้วย

THAI TRUST FUND (กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนชาวต่างประเทศ)

กองทุนเพื่อสนับสนุนและส่งเสริมการลงทุนของชาวต่างประเทศ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยอำนวยความสะดวกแก่ชาวต่างประเทศ ให้สามารถซื้อขายหน่วยลงทุนแทนการซื้อขายหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีรูปแบบกองทุนในลักษณะกองทุนเปิด

THAILAND SECURITIES DEPOSITORY COMPANY LIMITED (TSD)

บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

TRADING SESSION หรือ SESSION (รอบการซื้อขาย)

ช่วงเวลานับตั้งแต่ตลาดหลักทรัพย์เปิดให้มีการซื้อขายจนกระทั่งหยุดการซื้อขาย 1 รอบ ในปัจจุบันนี้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเปิดให้มีการซื้อขาย 2 รอบ (Sessions) ใน 1 วัน คือ รอบการซื้อขายช่วงเช้าตั้งแต่เวลา 10.00 น. - 12.30 น. และรอบการซื้อขายช่วงบ่ายตั้งแต่เวลา 14.30 น. - 16.30 น.

TRANSACTION

รายการซื้อขายหลักทรัพย์โดยผู้ขายมีการส่งมอบหุ้นให้แก่ผู้ซื้อ และผู้ซื้อตกลงชำระเงินค่าหลักทรัพย์แก่ผู้ขาย

TRANSFERABLE SUBSCRIPTION RIGHTS : TSR

(ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้)

ตราสารที่บริษัทจดทะเบียนออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมทุกคน ตามสัดส่วนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายมีอยู่ โดยผู้ถือหุ้นเดิมสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทจดทะเบียนนั้น หรือขายตราสารดังกล่าวออกไปให้บุคคลอื่นใช้สิทธิแทน

TREASURY STOCK (หุ้นของบริษัทที่บริษัทถือไว้เอง)

หุ้นที่บริษัทออกจำหน่ายแล้ว และบริษัทได้รับกลับคืนมาโดยวิธีต่าง ๆ เช่น ซื้อคืนหรือรับบริจาค เป็นต้น

TSFC SECURITIES LTD. หรือ TSFC (บริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด)

บริษัทหลักทรัพย์จัดตั้งขึ้นภายใต้ พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ วัตถุประสงค์เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนให้ ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อให้ธุรกิจหลักทรัพย์สามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างคล่องตัวและมีศักยภาพมากขึ้น เป็นบริษัทที่ได้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ ก่อตั้งขึ้นเมื่อเดือน กันยายน 2539 บริษัทนี้มีชื่อย่อว่า TSFC หรือบ.ล.ล. ในภาษาไทย

TURNOVER (ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์)

ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วงเวลาใดเวลาหนึ่ง ทั้งนี้ อาจรายงานปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นจำนวนหุ้นหรือเป็นจำนวนเงินก็ได้

UNDERWRITER (ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์)

บริษัทหลักทรัพย์ที่ทำหน้าที่จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ให้บริษัทที่ต้องการกระจายหุ้น ให้แก่บุคคลทั่วไป (ดู Underwriting)

UNDERWRITING (การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์)

การที่บริษัทหลักทรัพย์รายหนึ่งหรือกลุ่มหนึ่งรับเอาหลักทรัพย์ของบริษัทใดบริษัทหนึ่ง ไปเสนอขายแก่ประชาชนใน การทำข้อตกลงให้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อาจให้บริษัทหลักทรัพย์ซึ่งรับเป็นผู้จัดจำหน่าย รับประกันการ จำหน่าย หุ้นทั้งหมด (Firm Commitment) หรืออาจให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์รับหุ้นไปพยายามจำหน่ายให้ได้มากที่สุด (Best Effort) ก็ได้ หรือในกรณีที่บริษัทจะออกหลักทรัพย์ใหม่ โดยให้สิทธิจองซื้อแก่ผู้ถือหุ้นเดิม บริษัทอาจทำข้อตกลงให้บริษัทหลักทรัพย์รับซื้อหลักทรัพย์ที่เหลืออยู่ เพราะไม่มีผู้ใช้สิทธิเพื่อไปขายต่อก็ได้ (Standby Commitment)

UNIT TRUST (หน่วยลงทุน)

หลักทรัพย์ที่ออกขายโดยบริษัทจัดการลงทุนเพื่อระดมเงินเข้ากองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้น แล้วจัดสรรเงินในกองทุนนั้นลงทุนในตลาดการเงินตามเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน เช่น ลงทุนซื้อหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ลงทุนในตราสารการเงิน ต่าง ๆ และฝากไว้กับสถาบันการเงิน

เป็นต้น ผู้ถือหน่วยลงทุนมีฐานะร่วมเป็นเจ้าของกองทุนนั้น ๆ และมีสิทธิได้รับเงินปันผลตอบแทนจากผลกำไรที่เกิดขึ้น หากถือไว้จนถึงกำหนดไถ่ถอน ก็จะได้รับส่วนแบ่งคืนจากเงินกองทุนตามสัดส่วนของหน่วยลงทุนที่ถืออยู่

VALUER (ผู้ประเมินค่าทรัพย์สิน)

นิติบุคคลที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน ซึ่งอาจใช้เพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะหรือวัตถุประสงค์เฉพาะ ผู้ที่จะทำหน้าที่ประเมินราคาทรัพย์สินของบริษัทจดทะเบียน หรือบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์เพื่อเสนอขายต่อประชาชนต้องเป็นผู้ประเมินราคาที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบแล้วเท่านั้น รายงานการประเมินค่าทรัพย์สินที่จะใช้อ้างอิงเพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะ จะต้องจัดทำตามแนวทางที่สมาคมผู้ประเมินค่าทรัพย์สินแห่งประเทศไทยกำหนด และต้องมีอายุไม่เกินกว่า 6 เดือน นับแต่วันที่ปรากฏในรายงาน

VENTURE CAPITAL (เงินร่วมลงทุน)

เงินลงทุนที่ใช้สำหรับจัดตั้งธุรกิจเริ่มแรกและธุรกิจขนาดเล็กที่มีการเติบโตที่ดี แต่ไม่สามารถระดมทุนผ่านทางตลาดหลักทรัพย์ โดยผู้ให้เงินร่วมลงทุนจะมีการช่วยเหลือด้านการบริหารงานแก่ธุรกิจที่เข้าไปลงทุน

VOTING RIGHT (สิทธิในการออกเสียง)

สิทธิของผู้ถือหุ้นสามัญในอันที่จะออกเสียง ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการบริหารงานของบริษัท สิทธิในการออกเสียงนี้อาจมอบอำนาจให้ผู้อื่นทำการแทนได้

WARRANT (ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหลักทรัพย์)

หลักทรัพย์ประเภทหนึ่งที่บริษัทมักจะออกควบคู่กับหุ้นกู้หรือหุ้นบุริมสิทธิ หรือออกโดยการให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท เป็นหลักทรัพย์ที่บริษัทกำหนดให้สิทธิแก่ผู้ถือที่จะจองซื้อหุ้นสามัญจากบริษัทได้ในจำนวน ราคา และตามระยะเวลาที่ระบุไว้(กองทุนรวมบางกองทุนได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหน่วยลงทุนควบคู่กับการออกหน่วยลงทุนด้วย) อายุของ Warrant จะยาวกว่า 1 ปี ตลาดหลักทรัพย์กำหนดว่า Warrant ที่จะจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต้องมีอายุไม่เกิน 10 ปี Warrant มีชื่อเรียกเต็ม ๆ ว่า Subscription Warrant

XA, XD, XI, XR, XS (เครื่องหมายแสดงการไม่ได้รับสิทธิต่าง ๆ)

เครื่องหมายที่ตลาดหลักทรัพย์แสดงไว้บนหลักทรัพย์เป็นระยะเวลาล่วงหน้า 3 วันทำการ ก่อนวันปิดสมุดทะเบียน พักการโอนหลักทรัพย์นั้น เมื่อตลาดหลักทรัพย์ติดเครื่องหมายประเภทดังกล่าวไว้

บนหลักทรัพย์ใด หมายความว่า ในวันนั้นผู้ซื้อหลักทรัพย์นี้จะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ประเภทที่
ระบุจากการปิดสมุดทะเบียนพักการ โอนหุ้นที่กำลังจะเกิดขึ้น

- XD (Excluding Dividend) : ผู้ซื้อหุ้น ไม่ได้สิทธิรับเงินปันผล
- XR (Excluding Right) : ผู้ซื้อหุ้น ไม่ได้สิทธิจองซื้อหุ้นออกใหม่
- XI (Excluding Interest) : ผู้ซื้อหุ้น ไม่ได้สิทธิรับดอกเบี้ย
- XA (Excluding All) : ผู้ซื้อหุ้น ไม่ได้สิทธิทุกประเภทที่บริษัทประกาศไว้ในคราวนั้น
- XS (Excluding Short-term Warrant) : ผู้ซื้อหุ้น ไม่ได้สิทธิรับใบสำคัญแสดงสิทธิในการ
จองซื้อ หลักทรัพย์ระยะสั้น