



# International Exchanges Roundup

By International Relations Team

## Corporate and Strategy

- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์กัมพูชา (Cambodia Securities Exchange: CSX)** อยู่ระหว่างการพัฒนาระบบสำหรับการซื้อขายรายใหญ่ (block trade) สำหรับทั้งนักลงทุนบุคคลและสถาบัน เพื่อช่วยลดความผันผวนด้านราคาและตอบสนองความต้องการของนักลงทุน โดย CSX เป็นผู้พัฒนาระบบซื้อขายเอง และอยู่ระหว่างการขออนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. กัมพูชา (Securities and Exchange Commission of Cambodia: SECC)
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์มาเลเซีย (Bursa Malaysia)** เปิดเผยรายงานด้านการกำกับกิจการที่ดี แสดงให้เห็นถึงพัฒนาการที่ดีขึ้นของบริษัทจดทะเบียนทางด้านคุณภาพของการเปิดเผยข้อมูลภายใต้ Malaysian Code of Corporate Governance เมื่อเปรียบเทียบกับการประเมินปี 2557 โดยในรายงานได้แสดงให้เห็นว่าบริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลกฎบัตรของคณะกรรมการอย่างละเอียดบนเว็บไซต์ และมีจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่แบ่งแยกหน้าที่ของประธานกรรมการกับ CEO ออกจากกันตามแนวทางปฏิบัติที่ดี เพิ่มมากขึ้น นอกจากนี้ มีจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เปิดเผยข้อมูลการประเมินผลกรรมการอิสระเป็นประจำทุกปีเพิ่มมากขึ้น รวมถึงการประเมินความเหมาะสมและความเป็นอิสระของผู้ตรวจสอบบัญชีภายนอก และพัฒนาการที่เด่นชัดที่สุดคือความถูกต้องของรายงานงบการเงิน
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์มาเลเซีย (Bursa Malaysia)** ได้รับ 4 รางวัลในงาน Malaysia-Asean Corporate Governance Transparency Index, Findings and Recognition 2016 โดยเป็นผลจากการสร้างวัฒนธรรมด้านการกำกับกิจการที่ดีและการเปิดเผยข้อมูล ซึ่งรางวัลที่ได้รับ ได้แก่ 1) Excellence Award for Top Corporate Governance and Performance (overall category) 2) Excellence Award for Long-Term Value Creation 3) Merit Award for CG Disclosures และ 4) Merit Award for Best AGM
- ❖ **Euro Clearing** มีแผนที่จะย้ายออกจากกรุงลอนดอน หลังจากที่สหราชอาณาจักรประกาศออกจากกลุ่มสหภาพยุโรป (European Union: EU)

## Corporate and Strategy (Cont)

- ❖ **หน่วยงานกำกับดูแลของญี่ปุ่น (JFSA)** นำเสนอการกำกับดูแลกิจกรรมของผู้ลงทุนสถาบันให้มีประสิทธิภาพ เพื่อส่งเสริมการเติบโตของบริษัทอย่างยั่งยืน
- ❖ **The People's Bank of China** ประกาศให้โควตาแก่ประเทศไอร์แลนด์มูลค่า 50 พันล้านหยวน เพื่อเข้าลงทุนผ่านโครงการ Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor (RQFII) ซึ่งเปิดให้นักลงทุนประเภทสถาบันการเงินต่างชาติเข้าไปลงทุนโดยตรงในประเทศจีนโดยใช้สกุลเงินหยวน อันเป็นผลจากการเจรจาต่อรองทางการของทั้งสองประเทศ
- ❖ **Euronext** ประกาศว่าอยู่ระหว่างการหารือกับ **ตลาดหลักทรัพย์ลอนดอน (London Stock Exchange Group: LSEG)** และ **LCH.Clearnet Group** เพื่อพิจารณาความเป็นไปได้ในการซื้อกิจการของ LCH.Clearnet อย่างไรก็ดี การซื้อกิจการดังกล่าวขึ้นกับความสำเร็จในการควบรวมกิจการระหว่าง LSEG และ **ตลาดหลักทรัพย์เยอรมัน (Deutsche Börse)** ด้วย ซึ่งจะมีประกาศให้ทราบต่อไป
- ❖ **Euronext** ประกาศการซื้อกิจการของ **EuroCCP** ในสัดส่วนร้อยละ 20 ประสบความสำเร็จเป็นที่เรียบร้อยด้วยมูลค่า 13.4 ล้านยูโร ซึ่งทำให้ Euronext เข้าเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นร่วมกับ ABN Amro Clearing Bank, Bats Europe, The Depository Trust & Clearing Corporation (DTCC) และ Nasdaq ซึ่งจะทำให้ Euronext สามารถเพิ่มทางเลือกในการชำระราคาหลักทรัพย์ในกลุ่มประเทศยูโรโซนให้แก่ลูกค้าได้
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (New York Stock Exchange: NYSE)** ในเครือของ **ตลาดหลักทรัพย์ Intercontinental Exchange (ICE)** ประกาศซื้อกิจการของ **National Stock Exchange (NSX)** คาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในไตรมาส 1 ของปี 2560 ซึ่งจะทำให้ NYSE Group มีตลาดหลักทรัพย์ของสหรัฐอเมริกาเพิ่มขึ้นเป็นแห่งที่ 4

## Products and Services

- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ (Singapore Exchange: SGX)** ประกาศว่าสัญญาล่วงหน้าสินค้าทองคำของสิงคโปร์ (Singapore Kilobar Gold Contract) ได้การยอมรับให้เป็นสัญญาซื้อขายตามหลักศาสนาอิสลามหรือชะรีอะห์แห่งแรกของโลก สัญญาดังกล่าวเปิดซื้อขายตั้งแต่ปี 2557 โดยความร่วมมือกับสภาทองคำโลก (World Gold Council) และปัจจุบันได้รับการรับรองให้เป็นไปตามมาตรฐานชะรีอะห์ที่กำหนดขึ้นโดยองค์กรการบัญชีและการตรวจสอบสำหรับสถาบันการเงินอิสลาม หรือ Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions (AAOIFI)
- ❖ **ตลาดอนุพันธ์ไต้หวัน (Taiwanese Futures Exchange: TAIFEX)** เปิดซื้อขายสัญญาฟิวเจอร์สและออปชั่นบน ETF ที่เชื่อมโยงตลาดหุ้นจีน หรือ Capital SZSE SME Price Index ETF โดยเป็นสัญญาล่วงหน้าและออปชั่นบน ETF ตัวที่ 8 ของ TAIFEX ที่เชื่อมโยงดัชนีทั้งในและต่างประเทศ นอกจากนี้ TAIFEX ยังได้เพิ่มสัญญาออปชั่นของหุ้นอีก 4 ตัวด้วย ทำให้ปัจจุบัน TAIFEX มีออปชั่นทั้งสิ้น 51 ตัว
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์โอซาก้า (Osaka Stock Exchange: OSE)** พิจารณาการปรับช่วงราคาการซื้อขาย (tick size) ของ TSE Mothers Index Futures เพื่อเอื้อต่อกลุ่ม market participants
- ❖ **บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเออร์เซล (Ersel)** จากประเทศอิตาลีได้ดำเนินการซื้อลิขสิทธิ์ดัชนีของ STOXX เพื่อนำไปจัดตั้งกองทุนใหม่ภายใต้การจัดการ
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์ลักเซมเบิร์ก (Luxembourg Stock Exchange: LuxSE)** รับพันธบัตรรัฐบาลเพื่อสิ่งแวดล้อม (sovereign green bond) ที่ออกโดยรัฐบาลโปแลนด์เข้าจดทะเบียนใน Luxembourg Green Exchange (LGX) ด้วยมูลค่า 750 ล้านยูโร นับเป็นพันธบัตรแรกของโปแลนด์ที่ออกเพื่อสิ่งแวดล้อม โดยเน้นด้านพลังงานหมุนเวียน พลังงานสะอาด การเกษตรกรรมที่ยั่งยืน การปลูกสวนพีชป่า และอุทยานแห่งชาติ ซึ่งโปแลนด์ให้ความสำคัญอย่างยิ่ง อนึ่ง แพลตฟอร์ม LGX นี้ จัดตั้งขึ้นเมื่อเดือนกันยายน 2559 เพื่อสนับสนุนผู้ออกหลักทรัพย์ที่ต้องการระดมทุนเพื่อการลงทุนด้านสิ่งแวดล้อม
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์ Nasdaq (NDAQ)** เปิดตัวบริการใหม่ "Auction on Demand" สำหรับการซื้อขายนอกตลาดที่เป็นทางการ (Over the Counter: OTC) เป็นทางเลือกใหม่ในการส่งคำสั่งซื้อขายจำนวนมากโดยไม่กระทบภาพรวมตลาด ภายใต้การกำกับดูแลและโปร่งใสโดยมีการออกแบบให้รองรับข้อกำหนดของ MiFID II ซึ่งจะช่วยเพิ่มความน่าเชื่อถือและเพิ่มสภาพคล่องในตลาด Nordic เริ่มใช้งานได้ 7 มิถุนายน 2560 ในกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ Nasdaq Nordic ทั้งหมด

## Post Trade Services

- ❖ **สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ยุโรป (European Securities and Markets Authority: ESMA)** ประกาศให้ ICE Clear เป็นบริษัทที่สามารถชำระราคาและส่งมอบภายใต้กรอบกฎหมาย EMIR
- ❖ **London Metal Exchange (LME) และ LME Clear** ได้ประกาศอัตราค่าธรรมเนียมสำหรับปี 2560 โดยค่าธรรมเนียมการซื้อขายและการหักบัญชียังคงไม่เปลี่ยนแปลง ทั้งนี้รวมถึงอัตราส่วนลดที่ได้ประกาศไปเมื่อเดือนสิงหาคม 2559 ด้วย นอกจากนี้ LME Clear ยังจะปรับลดค่าธรรมเนียมสำหรับบริการหลักๆ ที่เริ่มให้บริการตั้งแต่ 2558 ยกเว้นค่าธรรมเนียมลิขสิทธิ์การใช้ราคาโลหะสำหรับผู้ประกอบการ รวมไปถึงการลดค่าธรรมเนียมสำหรับการใช้วอแรนต์เป็นหลักประกันและค่าธรรมเนียมสำหรับ trade compression service โดยมีผลตั้งแต่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์มอสโก (Moscow Exchange: MOEX)** รับธนาคาร ICBC Standard Bank ซึ่งมีสำนักงานใหญ่ในกรุงลอนดอนเข้าเป็นสมาชิกสำนักหักบัญชีของ FX Market ของ MOEX นับเป็นธนาคารแห่งแรกจากสหราชอาณาจักรที่เข้าเป็นสมาชิก ซึ่งจะสนับสนุนให้ทำรายการผ่าน Sponsored Market Access เพื่อซื้อขายผ่าน ICBC Bank ซึ่งเป็นสมาชิกผู้ซื้อขาย และสามารถทำรายการชำระราคาและส่งมอบต่อได้เลย อันจะช่วยเพิ่มสภาพคล่องในการซื้อขายและยังช่วยส่งเสริมการเติบโตของผลิตภัณฑ์สกุลเงินหยวนที่ซื้อขายอยู่ที่ MOEX ด้วย
- ❖ **Duco** ซึ่งเป็นผู้ให้บริการ Fintech สำหรับบริการข้อมูลหลังการซื้อขายได้รับรางวัล "Best Technology Product – Trade Reconciliation" จาก FOW International ต่อเนื่องกันเป็นปีที่สาม

## Information Technology

- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์เซินเจิ้น (Shenzhen Stock Exchange)** เปิดตัวบริการ "Easy IR" เป็นบริการออนไลน์ที่สามารถโต้ตอบและให้บริการผู้ลงทุนในการแปลเป็นภาษาอังกฤษ ในรูปแบบเว็บและบนมือถือ
- ❖ **International Property Securities Exchange (IPSEX)** ซึ่งเป็นตลาดหลักทรัพย์แห่งแรกของโลกที่มุ่งเน้นการซื้อขายหลักทรัพย์ในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ เลือกให้ **Cinnober** เป็นผู้พัฒนาระบบซื้อขายของ IPSEX คาดว่าจะเปิดตัวและเริ่มซื้อขายได้ในกลางปี 2560
- ❖ **กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ลอนดอน (London Stock Exchange Group: LSEG)** เปิดศูนย์ให้บริการเทคโนโลยีใหม่ในประเทศศรีลังกา เพื่อให้บริการสนับสนุนทางเทคนิคสำหรับเครือข่ายการ

## Rules & Regulations

- ❖ สำนักงานกำกับตลาดสินค้าล่วงหน้าของสหรัฐอเมริกา (U.S. Commodity Futures Trading Commission CFTC) ออกประกาศ no-action relief สำหรับกลุ่มประเทศสมาชิกคู่ค้า ประเทศออสเตรเลียและเม็กซิโก ภายใต้กรอบ inter-affiliate exemption ซึ่งเดิมสำหรับแค่กลุ่มประเทศในยุโรป ญี่ปุ่นและสิงคโปร์
- ❖ สำนักงาน ก.ล.ต. ของออสเตรเลีย (ASIC) ประกาศยกเว้นค่าธรรมเนียมในการขอใบอนุญาตให้กับธุรกิจ FinTech ในออสเตรเลีย เพื่อที่จะทดสอบการให้บริการแก่ลูกค้ารายย่อย จำนวน 100 ราย เป็นเวลา 12 เดือน
- ❖ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ยุโรป (European Securities and Markets Authority: ESMA) มีแผนให้บริษัทจดทะเบียนทั้งหมดในสหภาพยุโรปรายงานงบการเงินผ่านระบบ XBRL (eXtensible Business Reporting Language) ภายในปี 2563
- ❖ คณะกรรมการร่วมของหน่วยงานกำกับดูแลในยุโรป (European Supervisory Authorities: ESAs) เปิดรับฟังความคิดเห็นจากผู้ให้บริการและหน่วยงานด้านการเงิน ด้านประโยชน์และความเสี่ยงของการใช้เทคโนโลยี big data ซึ่งครอบคลุมถึงความเพียงพอของกฎระเบียบที่มีอยู่ในการควบคุมการใช้ big data และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

## Alliances

- ❖ หน่วยงานกำกับดูแลของฮ่องกง (Securities and Futures Commission: SFC) และ หน่วยงานกำกับดูแลของสวิตเซอร์แลนด์ (Swiss Financial Market Supervisory Authority: FINMA) ลงนามในบันทึกข้อตกลงความร่วมมือร่วมกันภายใต้กรอบการจัดการกองทุนของสวิตเซอร์แลนด์และฮ่องกง (Switzerland-Hong Kong Mutual Recognition of Funds)
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์มอสโก (Moscow Exchange: MOEX) ร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์ในจีนจำนวนสองแห่ง คือ CITIC Securities และ Galaxy Securities เพื่อพัฒนาด้านการลงทุนข้ามตลาดระหว่างกัน เพื่อสนับสนุนให้ลูกค้าจีนสามารถเข้าถึงหลักทรัพย์ของรัสเซียได้ และส่งเสริมให้บริษัทจีนเข้าจดทะเบียนในมอสโกอีกด้วย

## Alliances (Cont)

- ❖ ตลาดหลักทรัพย์มอสโก (Moscow Exchange: MOEX) ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้ (Shanghai Stock Exchange: SSE) และบริษัทย่อยของ SSE คือ China Investment Information Services (CIIS) และ SSE InfoNet ประกาศเป็นพันธมิตรโดย CIIS จะทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายและผู้ได้รับใบอนุญาตในการเผยแพร่ข้อมูลของ MOEX ในประเทศจีน
- ❖ Nasdaq Dubai และตลาดหลักทรัพย์อัมมาน (Amman Stock Exchange: ASE) ลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือเพื่อศึกษาความเป็นไปได้ในการจดทะเบียนในสองตลาด
- ❖ Dubai Gold and Commodities Exchange (DGCX) ประกาศลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือกับ Chinese Gold and Silver Exchange Society (CGSE) ในฮ่องกง การลงนามดังกล่าวเป็นการเพิ่มการเข้าถึงตลาดเกิดใหม่และเพิ่มการพัฒนาตลาดโลหะมีค่าให้เป็นราคาอ้างอิง รวมถึงเป็นการเชื่อมโยงภูมิภาคเอเชียกับภูมิภาคตะวันออกกลางและแอฟริกาเหนือ (MENA) โดยทั้งสองตลาดจะร่วมมือกับหารูปแบบที่ดีที่สุดเพื่อเพิ่มการซื้อขายระหว่างสองตลาด พัฒนาสภาพคล่อง และเพิ่มประสิทธิภาพในกลไกการส่งมอบ รวมไปถึงการให้ความรู้สมาชิกเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ และร่วมมือกันพัฒนาตลาดโลหะมีค่าในฮ่องกงและดูไบ
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์อิสตันบูล (Borsa Istanbul) และ Dubai Multi Commodities Center (DMCC) ยกกระดับความร่วมมือจากการที่เคยลงนามในบันทึกข้อตกลงความร่วมมือก่อนหน้านี้ โดยจะร่วมกันทำให้การซื้อขายและชำระราคาทองและโลหะมีค่าอื่นๆ อยู่บนแพลตฟอร์มเดียวกัน พร้อมยืนยันในเบื้องต้นว่า ทั้งสองฝ่ายจะร่วมมือกันในการสร้างศูนย์รับมอบส่งมอบสินค้าในทั้งอิสตันบูลและดูไบ ความร่วมมือดังกล่าวคาดว่าจะเป็นการเพิ่มความแข็งแกร่งของทั้งอิสตันบูลและดูไบในการค้าทอง รวมถึงคาดว่าจะได้การรับรู้จากประเทศอิสลามอื่นๆ ในความร่วมมือดังกล่าว

## International Activities

- 8-9 ธันวาคม 2559** ตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วมประชุม The 4th GMS Capital Market Education Forum (CMEF) ปี ณ นครเวียงจันทน์ สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว โดยในปีนี้ ทางตลาดหลักทรัพย์ลาวเป็นเจ้าภาพ เพื่อหารือเรื่องการขยายฐานนักลงทุนผ่านการพัฒนาความรู้การลงทุนในหลักทรัพย์
- 20 ธันวาคม 2559** ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้การต้อนรับคณะดูงานจากตลาดหลักทรัพย์โฮจิมินห์ สำนักงาน ก.ล.ต. เวียดนาม และบริษัทหลักทรัพย์เวียดนาม ซึ่งเดินทางมาศึกษาดูงานด้านการออกผลิตภัณฑ์ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivatives Warrants)
- 22 ธันวาคม 2559** ผู้บริหารตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วมการประชุมคณะทำงาน AOSEF (AOSEF Working Committee) ณ ประเทศสิงคโปร์ เพื่อติดตามและหารือเรื่องพัฒนาการตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาคเอเชีย-โอเชียเนีย รวมถึงนำเสนอข้อมูลเรื่องการเพิ่มสภาพคล่องในตลาดทุนแก่ผู้เข้าร่วมประชุม