

News Headline

CORPORATE & STRATEGY DEVELOPMENT

- ❖ ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์มีกำไรสุทธิในช่วงครึ่งหลังของ ปี 2551 ลดลง 36.9% จากภาวะตลาดผันผวน
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์เผยแพร่การซื้อขายอนุพันธ์และ ETFs ในปี 2551 มีปริมาณรวมเกือบ 62 ล้านสัญญา สูงกว่าปี 2551 ถึง 38%
- ❖ รัฐบาลกัมพูชาเลื่อนแผนเปิดตลาดหลักทรัพย์กัมพูชาออกไปอย่างไม่มีกำหนด จากเดิมกำหนดไว้ ธ.ค. 2552 อ้างผลกระทบต่อด้านวิกฤตการณ์การเงินโลก
- ❖ NASDAQ OMX เปลี่ยนชื่อ Philadelphia Board of Trade (PBOT) เป็น NASDAQ OMX Futures Exchange (NFX) โดยจัดตั้งเป็นตลาดอนุพันธ์ของ NASDAQ OMX Group
- ❖ Chi-X วางแผนดำเนินธุรกิจในเอเชีย ผ่านการจัดตั้งบริษัท Chi-Tech เพื่อให้บริการ IT แก่ตลาดหลักทรัพย์ในเอเชีย
- ❖ รัฐบาลเกาหลีเข้าควบคุมตลาดหลักทรัพย์เกาหลีและประกาศให้เป็นหน่วยงานของรัฐบาล อ้างเป็นธุรกิจผูกขาด

PRODUCTS & SERVICES

- ❖ ตลาดหลักทรัพย์เบอร์ชามาเลเซียร่วมกับ FTSE Group ปรับการคำนวณค่าดัชนี KLCI ใช้ชื่อใหม่เป็น FTSE Bursa Malaysia KLCI เริ่ม 6 ก.ค. 2552
- ❖ Dow Jones Indexes ได้รับคัดเลือกเป็นผู้พัฒนาและบริหารดัชนีตามหลักศาสนาอิสลาม (Islamic Index Provider) ยอดเยี่ยมจากผลสำรวจจัดทำโดย The Islamic Finance News ประจำปี 2551
- ❖ Borsa Italiana คัดเลือก FTSE Group เป็นผู้พัฒนาและบริหารดัชนีหลักทรัพย์ (Index Provider) สำหรับดัชนี S&P/MIB ใช้ชื่อใหม่เป็น FTSE/MIB เริ่ม 30 มี.ค. 2552

IT INITIATIVES

- ❖ ตลาดหลักทรัพย์เซินเจิ้นใช้ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่รองรับ Block Trade และการซื้อขายของผู้ลงทุนสถาบัน ทั้งตราสารทุนและตราสารหนี้ เริ่ม 12 ม.ค. 2552

MARKET REGULATIONS

- ❖ ตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซียปรับ daily trading limit ใหม่ โดยกำหนดให้ราคาขึ้นหรือลงได้ไม่เกิน 20-35% จากเดิมกำหนดไว้ที่ 10% ในช่วงดัชนีทรุดตัว เริ่ม 19 ม.ค. 52

POST-TRADE SERVICES

- ❖ Nasdaq OMX Group, Inc. จะให้บริการคู่สัญญากลาง (CCP) อย่างเต็มรูปแบบ ในประเทศเดนมาร์ก นอร์เวย์ และสวีเดน ภายใน ต.ค. 2552
- ❖ กลุ่มบริษัท Oslo Bors VPS ของนอร์เวย์จะจัดตั้ง CCP สำหรับตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ Oslo Bors และ Oslo Axess ซึ่งเป็นตลาดสำหรับธุรกิจขนาดย่อมและขนาดกลาง
- ❖ Quadriserve และ Eurex Clearing จะร่วมมือกันให้บริการคู่สัญญากลางสำหรับการยืมหลักทรัพย์ในสหราชอาณาจักร เยอรมนี และสวิตเซอร์แลนด์
- ❖ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แคนาดา ประกาศเปลี่ยนหลักทรัพย์ที่ฝากในระบบทั้งหมดเป็นรูปแบบไร้ใบหลักทรัพย์ (Dematerialisation) ภายในปี 2557
- ❖ Euroclear เชื่อมต่อระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ของ Euroclear ในประเทศเบลเยียม ฝรั่งเศส และเนเธอร์แลนด์ ไว้บนระบบเดียวกัน
- ❖ Euroclear พัฒนา ISO20022 Messages ในการสื่อสาร และส่งคำสั่งในงาน Corporate Actions คาดเริ่มใช้ในปี 2553
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์ไต้หวันปรับปรุงระบบการส่งมอบหลักทรัพย์และเงินให้เกิดขึ้นพร้อมกันในวันที่ T+2 เริ่มใช้ 2 ก.พ. 2552
- ❖ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ไต้หวันจะให้บริการการใช้สิทธิออกเสียงทางอิเล็กทรอนิกส์ (e-Voting) ในวันที่ 1 มี.ค. 2552

ALLIANCES

- ❖ ตลาดหลักทรัพย์โตเกียวและตลาดหลักทรัพย์ลอนดอนร่วมจัดตั้งบริษัทร่วมทุน "Tokyo AIM" เพื่อระดมทุนจากธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโต
- ❖ NYSE Euronext และ BIDS Holdings ร่วมจัดตั้งบริษัทร่วมทุน New York Block Exchange (NYBXS) เพื่อให้บริการระบบซื้อขายแบบ Block Trade ที่ไม่เปิดเผยข้อมูลคู่ค้า
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกงและตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้ ลงนามความร่วมมือสนับสนุนด้านการระดมทุนของธุรกิจจีน
- ❖ จีนสนับสนุนการ Cross-listing ของตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์เกาหลีและตลาดหลักทรัพย์เตหะราน ลงนามความร่วมมือด้านแลกเปลี่ยนข้อมูล พัฒนาบุคลากร การซื้อขาย และการบริหารความเสี่ยง
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์โตเกียวและ The Options Industry Council (OIC) ลงนามข้อตกลงเพื่อเตรียมความพร้อมการซื้อขายออปชั่นผ่านระบบใหม่ Tdex+ ใน ก.ค. 2552

CORPORATE & STRATEGY DEVELOPMENT

❖ ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์มีกำไรสุทธิของช่วงครึ่งปีแรกของปีงบประมาณ 2552 ลดลง 36.9% เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

จากรายงานงบการเงินในช่วงครึ่งแรกของปีงบประมาณ 2552 (1 ก.ค. 2551-31 ธ.ค. 2551) พบว่า

- มีกำไรสุทธิรวม 159.2 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ ลดลง 36.9% เนื่องจากภาวะตลาดที่ผันผวนสูง
- มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 304.9 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ ลดลง 27.9% ซึ่งรายได้จากตราสารทุนลดลง 45.3% ในขณะที่รายได้จากบริการชำระราคาตราสารอนุพันธ์เพิ่มขึ้น 17.2% (คิดเป็น 29.2% ของรายได้จากการดำเนินงานทั้งหมด)

- มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม 109.2 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ ลดลง 8.2% เนื่องจากการลดค่าใช้จ่ายพนักงาน
- มีจำนวนบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ 14 บริษัท คิดเป็นมูลค่าตลาด 2.8 พันล้านดอลลาร์สิงคโปร์ และมี ETFs ใหม่จำนวน 5 ตัว

❖ ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์เผยแพร่การซื้อขายอนุพันธ์และ ETFs ในปี 2551 มีปริมาณสูงรวมเกือบ 62 ล้านสัญญา

สูงกว่าปริมาณการซื้อขายในปี 2550 เกือบ 38% ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนก.ย. 2551 มีปริมาณการซื้อขายอนุพันธ์สูงกว่าปริมาณการซื้อขายรวมทั้งหมดของปี 2550 และในเดือนต.ค. 2551 มีปริมาณการซื้อขายสูงถึง 6,863,420 สัญญา ซึ่ง CNX Nifty Index Futures มีปริมาณการซื้อขายเพิ่มสูงถึง 6 เท่า รวม 12,435,118 สัญญา ซึ่งให้เห็นว่าความสนใจของผู้ลงทุนเพิ่มสูงขึ้นมาก นอกจากนี้ ในปี 2551 มีมูลค่าการซื้อขาย ETFs รวม 2.94 พันล้านเหรียญสิงคโปร์ เพิ่มขึ้น 155% จากปี 2550 ซึ่งมีมูลค่าการซื้อขาย 1.15 พันล้านเหรียญสิงคโปร์ ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการซื้อขาย iShare MSCI India ETF, Lyxor

ETF China Enterprise, Lyxor ETF India, SPDR Glod Shares และ Street Tracks STI Fund นอกจากนี้ในเดือนพ.ย. 2551 ยังได้เปิดการซื้อขาย ETFs ใหม่เพิ่มอีก 5 ตัว ซึ่งบริหารจัดการโดย Lyxor International Asset Management ได้แก่ Lyxor ETF MSCI Asia APEX 50, Lyxor ETF MSCI Thailand, Lyxor ETF MSCI Malaysia, Lyxor ETF MSCI India และ Lyxor ETF Commodities CRB Non-Energy (Reuters/Jefferies CRB Non-Energy Index) ซึ่งส่งผลต่อมูลค่าการซื้อขายที่เพิ่มสูงขึ้นเช่นกัน

❖ รัฐบาลกัมพูชาเลื่อนแผนเปิดตลาดหลักทรัพย์กัมพูชา

ซึ่งเดิมกำหนดไว้ในเดือนธ.ค. 2552 ออกไปอย่างไม่มีกำหนด โดยอ้างว่าได้รับผลกระทบจากวิกฤตการณ์การเงินโลก โดยเฉพาะอย่างยิ่งด้านอสังหาริมทรัพย์และการส่งออกเครื่องนุ่งห่ม ทั้งนี้ ข้อมูลจากสภาหอการค้ากัมพูชาพบว่า ปัจจุบันประชากรของกัมพูชาที่มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับเรื่องตลาดทุนมีอยู่น้อยกว่าร้อยละ 5 อย่างไม่กี่ตาม สำนักงาน ก.ล.ต. ของกัมพูชาออกมาประกาศว่าจะสามารถจัดทำ

ข้อกำหนดสำหรับบริษัทจดทะเบียน ซึ่งมีต้นแบบมาจากเกณฑ์ของ Kosdaq ของตลาดหลักทรัพย์เกาหลี ให้แล้วเสร็จได้ภายในเดือนเม.ย. 2552 และจะเริ่มรับสมัครบริษัทที่มีความประสงค์เข้าจดทะเบียน เพื่อรองรับการเปิดตลาดหลักทรัพย์กัมพูชาในเดือนธ.ค. 2552 ตามแผนเดิม ซึ่งรัฐบาลคาดว่าจะมีบริษัทเข้าจดทะเบียนรวม 20 บริษัทในปีแรกของการเปิดดำเนินการ

❖ NASDAQ OMX เปลี่ยนชื่อ Philadelphia Board of Trade (PBOT) เป็น NASDAQ OMX Futures Exchange (NFX)

จัดตั้งเป็นตลาดอนุพันธ์ของ NASDAQ OMX Group ซึ่งปัจจุบันมีสินทรัพย์ซื้อขายรวม 10 สัญญา ได้แก่ interest rate swap futures, currency futures และ sector index

futures ทั้งนี้ การเข้าถือหุ้นของ NASDAQ OMX ใน PBOT เป็นการดำเนินการตามแผนการควบรวมกับ Philadelphia Stock Exchange ในเดือนก.ค. 2551

❖ Chi-X วางแผนดำเนินธุรกิจใหม่ในเอเชีย

โดยจัดตั้งบริษัท Chi-Tech เพื่อให้บริการด้านระบบ IT แก่ตลาดหลักทรัพย์ในเอเชีย ซึ่ง Chi-x มองว่าจะเอื้อประโยชน์ต่อการทำธุรกรรมการซื้อขายข้ามตลาด ระบบ IT ดังกล่าวจะมีค่าใช้จ่ายประมาณ 10-15 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

จากการมีผลบังคับใช้ข้อบังคับ Mifid ในยุโรป ซึ่งเปิดโอกาสให้มีการแข่งขันด้านการซื้อขายหลักทรัพย์และการชำระราคา

หลักทรัพย์อย่างเสรี ส่งผลให้ Chi-x สามารถเปิดให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์แข่งขันกับตลาดหลักทรัพย์ในยุโรปเป็นครั้งแรกในเดือนพ.ค. 2550 ในกรุงลอนดอน ทั้งนี้ ระบบของ Chi-x สามารถรองรับการซื้อขายได้ถึง 30,000 ธุรกรรมต่อวินาที เมื่อเทียบกับระบบการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ลอนดอนที่สามารถรองรับการซื้อขายได้ 200 ธุรกรรมต่อวินาที

❖ รัฐบาลเกาหลีเข้าควบคุมตลาดหลักทรัพย์เกาหลี

รัฐบาลเกาหลีประกาศให้ตลาดหลักทรัพย์เกาหลีเป็นหน่วยงานของรัฐบาล ส่งผลให้รัฐบาลมีอำนาจในการตรวจสอบ แต่งตั้งผู้บริหารระดับสูง รวมทั้งอนุมัติงบประมาณของตลาดหลักทรัพย์เกาหลี โดย Ministry of Strategy and Finance อ้างว่าตาม monopoly law ของเกาหลี ระบุว่าธุรกิจที่มีรายได้รวมเกินกว่า 50% ของภาคธุรกิจ จะถูกจัดเป็นธุรกิจผูกขาด ซึ่งปัจจุบันตลาดหลักทรัพย์เกาหลีถือเป็นผู้ผูกขาดการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์และการรับหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยมีรายได้จากบริการดังกล่าวคิดเป็นประมาณ 80% ของรายได้รวมทั้งหมด

ในปี 2531 ตลาดหลักทรัพย์เกาหลี (Korea Stock Exchange) แปรสภาพจากหน่วยงานของรัฐบาลเป็นองค์กรที่ถือหุ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ และควบรวมกับ Korea Futures Exchange, Kosdaq Stock Market และ Kosdaq Committee ในปี 2548 และจัดตั้งเป็นตลาดหลักทรัพย์เกาหลี (Korea Exchange, Inc.)

PRODUCTS & SERVICES

❖ ตลาดหลักทรัพย์เบอร์ซามาเลเซียร่วมกับ FTSE Group ปรับการคำนวณค่าดัชนี KLCI ใช้ชื่อใหม่เป็น FTSE Bursa Malaysia KLCI เริ่ม 6 ก.ค. 2552

เพื่อให้การคำนวณค่าดัชนีสอดคล้องกับมาตรฐานสากลรองรับการพัฒนาและการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทต่างๆ เช่น ETFs, structured products และสินค้าอื่นๆ ที่อ้างอิงกับดัชนีหลักทรัพย์ เอื้อให้ผู้ลงทุนมีทางเลือกในการลงทุนเพิ่มมากขึ้น ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์เบอร์ซามาเลเซียเชื่อว่าการพัฒนาความร่วมมือกับ FTSE Group ซึ่งเป็นผู้พัฒนาและบริหารดัชนีหลักทรัพย์ (Index Provider) ในระดับสากล จะทำให้ดัชนีดังกล่าวได้รับความเชื่อถือและการยอมรับจากผู้ลงทุนต่างประเทศ

ดัชนี FTSE Bursa Malaysia KLCI ประกอบด้วยหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดสูงสุด 30 ตัว และคำนวณทุก 15 วินาที (ดัชนี KLCI เดิมประกอบด้วยหลักทรัพย์ 100 ตัว และคำนวณทุก 60 วินาที) การคำนวณค่าดัชนีจะใช้เกณฑ์การกระจายหุ้นของผู้ถือหุ้นรายย่อย (free-float) และเกณฑ์สภาพคล่อง (liquidity-screened) ซึ่งโปร่งใสและตรวจสอบได้ โดยจะมีการทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ที่ใช้ในการคำนวณดัชนีดังกล่าวปีละ 2 ครั้ง ในเดือนมิ.ย. และธ.ค. ([ดูรายละเอียดเพิ่มเติม](#))

❖ Dow Jones Indexes ได้รับการคัดเลือกเป็นผู้พัฒนาและบริหารดัชนีตามหลักศาสนาอิสลาม (Islamic Index Provider) ยอดเยี่ยมจากผลสำรวจที่จัดทำโดย The Islamic Finance News ประจำปี 2551

ดัชนี Dow Jones Islamic Market Indexes เปิดตัวครั้งแรกในปี 2542 เป็นดัชนีชุดแรกที่ใช้สำหรับอ้างอิงและเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของตราสารทุนและตราสารหนี้ตามหลักศาสนาอิสลาม และถือเป็นดัชนีต้นแบบมาตรฐานสำหรับกลุ่มดัชนีตามหลักศาสนาอิสลามในช่วงหลายสิบปีที่ผ่านมา ดัชนีชุดดังกล่าวนี้ประกอบด้วยดัชนีหมวดอุตสาหกรรม ประเทศ และภูมิภาครวมมากกว่า 90 ตัว

นับตั้งแต่ปี 2549 เป็นต้นมา มีการสร้างดัชนีเพิ่มเติม ได้แก่ Dow Jones Islamic Market Sustainability, Dow Jones Citigroup Sukuk และ Dow Jones Islamic Market BRIC (Brazil, Russia, India, China) Equal Weighted Index, ดัชนีตามหลักศาสนาอิสลามสำหรับภูมิภาคอาเซียน, ตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง และหุ้น blue chips ของอินเดียและมาเลเซีย

❖ Borsa Italiana คัดเลือก FTSE Group เป็นผู้พัฒนาและบริหารดัชนีหลักทรัพย์ (Index Provider) สำหรับดัชนี S&P/MIB ใช้ชื่อใหม่เป็น FTSE/MIB เริ่ม 30 มี.ค. 2552

ความร่วมมือดังกล่าวสืบเนื่องมาจากการควมรวมระหว่างตลาดหลักทรัพย์ลอนดอนและ Borsa Italiana โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้การคำนวณดัชนีราคาหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ทั้งสองแห่งมีผู้พัฒนาและบริหารดัชนีเป็น

รายเดียวกัน คือ FTSE Group ซึ่งปัจจุบันเป็นผู้รับผิดชอบการคำนวณค่าดัชนีสำหรับตลาดหลักทรัพย์ลอนดอน

IT INITIATIVES

❖ ตลาดหลักทรัพย์เซ็นเจิ้นใช้ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่ เริ่ม 12 ม.ค. 2552

เพื่อรองรับการซื้อขายแบบ block trade และการซื้อขายของผู้ลงทุนสถาบันสำหรับตราสารทุนและตราสารหนี้ ซึ่งระบบสามารถแสดงรายการราคาซื้อขายแบบ double-way quotation ที่เหมาะสำหรับการซื้อขายสินค้าที่มีความเสี่ยง เช่น low-grade corporate bond และสินค้ามีขาดสภาพคล่อง เช่น fixed-income bonds, REITs ฯลฯ ระบบใหม่นี้จะช่วย

เสริมสร้างการให้บริการที่ตอบสนองความต้องการทางธุรกิจที่หลากหลายและกระตุ้นให้เกิดสภาพคล่องเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์เซ็นเจิ้นยกเว้นการเรียกเก็บค่านายหน้าการซื้อขายตราสารหนี้จนถึงวันที่ 12 ม.ค. 2553 เพื่อดึงดูดผู้ลงทุน

MARKET REGULATION

❖ ตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซียปรับ daily trading limit ใหม่ เริ่ม 19 ม.ค. 52

เนื่องจากปัจจุบันตลาดตกภาวะความผันผวนลง จากเดิมที่เคยกำหนด daily upside and downside limit ไว้ที่ 10% ในช่วงเดือน ต.ค. 2551 ที่ดัชนีหลักทรัพย์ทรุดตัวอย่างหนักมากกว่า 20% ภายในเวลาเพียง 3 วัน จากการเทขายหุ้นของ

ผู้ลงทุน ส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซียต้องปิดทำการถึง 3 วัน โดยภายหลังได้ปรับ daily upside limit เพิ่มขึ้นเป็น 20% แต่ยังคงใช้ daily downside limit ไว้ที่ 10% ทั้งนี้ เกณฑ์ daily trading limit ที่ปรับใหม่ มีดังนี้

Daily upside limit	Daily downside limit	มูลค่าการซื้อขาย (รูเปี๊ยะ)
35%	35%	200
25%	25%	200-5,000
20%	20%	Above 5,000

POST-TRADE SERVICES

:: CENTRAL COUNTERPARTY (CCP)

❖ Nasdaq OMX Group, Inc. จะให้บริการคู่สัญญากลางในเดนมาร์ก นอร์เวย์ และสวีเดน

Nasdaq OMX Group, Inc. ซึ่งเป็นบริษัทตลาดหลักทรัพย์ที่ใหญ่ที่สุดในโลก ประกาศว่าจะเริ่มให้บริการเป็นคู่สัญญากลาง (Central Counterparty: CCP) ในตลาดหลักทรัพย์ Nasdaq OMX ที่ตั้งอยู่ในประเทศเดนมาร์ก นอร์เวย์ และสวีเดน โดยจะเริ่มให้บริการเป็น Voluntary CCP ตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2552 และเป็น CCP เต็มรูปแบบในเดือนตุลาคม 2552 ในเบื้องต้น Nasdaq OMX ได้แต่งตั้งบริษัท European

Multilateral Clearing Facility (บริษัทที่ให้บริการเป็นสำนักหักบัญชีและคู่สัญญากลางซึ่ง Nasdaq OMX ถือหุ้นอยู่) เป็น CCP สำหรับตลาดหลักทรัพย์ในประเทศเดนมาร์ก นอร์เวย์ และสวีเดน ทั้งนี้ การให้บริการเป็น CCP ดังกล่าวยังอยู่ระหว่างการได้รับอนุมัติจากหน่วยงานกำกับดูแลระบบการเงินในประเทศดังกล่าว

❖ กลุ่มบริษัท Oslo Bors VPS ของนอร์เวย์จะจัดตั้ง CCP สำหรับตราสารทุน

กลุ่มบริษัท Oslo Bors VPS จะจัดตั้งหน่วยงานที่ให้บริการเป็นคู่สัญญากลาง (Central Counterparty: CCP) ภายในกลุ่มบริษัท สำหรับตราสารทุนที่ซื้อขายใน Oslo Bors ซึ่งเป็นตลาดหลักทรัพย์หลัก และ Oslo Axess ซึ่งเป็นตลาดซื้อขาย

หุ้นของธุรกิจขนาดย่อมและขนาดกลาง อย่างไรก็ตามการจัดตั้ง CCP ดังกล่าวจะต้องได้รับการอนุมัติจาก Financial Supervisory Authority of Norway ด้วย

❖ Quadriseve และ Eurex Clearing จะร่วมมือกันให้บริการคู่สัญญากลางสำหรับการยืมหลักทรัพย์

Quadriseve ซึ่งเป็นบริษัทที่ให้บริการยืมหลักทรัพย์ในสหรัฐ และ Eurex Clearing ซึ่งเป็นสำนักหักบัญชีชั้นนำในยุโรปประกาศว่าจะร่วมมือกันเพื่อให้บริการคู่สัญญากลางในการชำระราคาและส่งมอบสำหรับการยืมหลักทรัพย์ของ

ประเทศสหราชอาณาจักร เยอรมนี และสวีเดน โดย Eurex Clearing จะให้บริการ CCP สำหรับหลักทรัพย์ดังกล่าวบน AQS ซึ่งเป็น Platform ที่ให้ยืมหลักทรัพย์ของ Quadriseve

:: POST-TRADE SYSTEMS

❖ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แคนาดาประกาศแผน Dematerialisation

ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แคนาดา (Canadian Depository for Securities Limited: CDS) ประกาศเปลี่ยนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่อยู่ในระบบรับฝากหลักทรัพย์เป็นรูปแบบไร้ใบหลักทรัพย์ (Dematerialisation) ภายในปี 2557 ด้วยการเปลี่ยนใบหลักทรัพย์ที่มีอยู่ในปัจจุบันให้เป็นรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์และลดการรับฝากใบหลักทรัพย์ที่มีการนำมาฝากใหม่โดยจัดทำข้อตกลงกับผู้ฝากหลักทรัพย์ในการให้บริการด้านหลักทรัพย์ผ่านระบบการบันทึกข้อมูลทางอิเล็กทรอนิกส์เท่านั้น

(Book-Entry Only: BEO) ทั้งนี้ CDS กล่าวว่าระบบไร้ใบหลักทรัพย์นี้จะช่วยลดต้นทุนการซื้อขายและส่งมอบหลักทรัพย์ ลดความเสี่ยงจากการสูญหาย เสียหาย และปลอมแปลงใบหลักทรัพย์ อีกทั้งช่วยลดต้นทุนการออกใบหลักทรัพย์ใหม่ การเก็บรักษา และจัดส่งใบหลักทรัพย์ นอกจากนี้ ยังเป็นปัจจัยหนึ่งที่จะช่วยลดระยะเวลาการส่งมอบหลักทรัพย์ได้ด้วย

❖ Euroclear เชื่อมต่อระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ของ Euroclear Belgium, Euroclear France และ Euroclear Nederland ไว้ในระบบเดียวกัน

Euroclear ซึ่งเป็นหน่วยงานให้บริการการรับฝาก รวมทั้งชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ระหว่างประเทศ ได้ประกาศเปิดใช้ระบบ Euroclear Settlement of Euronext-zone Securities (ESES) Platform แล้ว

ESES Platform เป็นการปรับปรุงระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ของ Euroclear Belgium, Euroclear France และ Euroclear Nederland (ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ของประเทศเบลเยียม ฝรั่งเศส และเนเธอร์แลนด์ ในเครือของ Euroclear ตามลำดับ) ให้เป็นระบบเดียวกัน ซึ่งทำให้การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ข้ามตลาดระหว่างคู่สัญญาใน 3 ประเทศ

เป็นไปโดยสะดวก ภายใต้อัตราค่าธรรมเนียมที่กำหนดไว้ร่วมกัน อันช่วยลดต้นทุนและความเสี่ยงให้กับลูกค้า

ESES เป็นขั้นตอนที่ 2 จาก 3 ขั้นตอน ในการพัฒนาระบบไปสู่ Single Platform ซึ่งจะให้บริการระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ และระบบการสื่อสารด้วยระบบเดียวกัน ครอบคลุมทุกหน่วยงานภายใน Euroclear เพื่อรองรับการซื้อขายตราสารทุนและตราสารหนี้ในยุโรป โดย Euroclear ตั้งเป้าจะเปิดให้บริการ Single Platform ในปี 2554 ซึ่งคาดว่าจะสามารถลดต้นทุนสำหรับลูกค้าได้ถึง 350 ล้านยูโร ต่อปี

❖ Euroclear พัฒนา ISO20022 Messages ในการสื่อสาร และส่งคำสั่งในงาน Corporate Actions

Euroclear ได้พัฒนา ISO20022 Message เพื่อใช้เป็น Standard Message โดยได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานทะเบียนของมาตรฐาน ISO20022 ให้ใช้สื่อสารกันในอุตสาหกรรมการเงินทั่วโลก การพัฒนา ISO20022 Message ครั้งนี้เป็นครั้งแรกที่หน่วยงานอื่นนอกจากเหนือ SWIFT เป็นผู้พัฒนา และคาดว่าจะเริ่มใช้ในปี 2553

ISO20022 Message จะนำมาใช้ระหว่างศูนย์รับฝากหลักทรัพย์กับหน่วยงานที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ (นายทะเบียน) ในการติดต่อสื่อสาร ตลอดจนการส่งคำสั่งในงาน Corporate Actions ซึ่งจะช่วยลดการใช้กระดาษและลด Proprietary Messages (Message ที่หน่วยงานต่างๆ ปรับจาก Standard Message เพื่อใช้

ระหว่างหน่วยงานที่ตกลงกัน ซึ่งไม่สามารถสื่อสารกับหน่วยงานนอกกลุ่มได้) นอกจากนี้ ยังช่วยให้นักลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูล Corporation Action ของหลักทรัพย์ที่ถือครองอยู่ เพื่อเป็นข้อมูลในการตัดสินใจได้รวดเร็วยิ่งขึ้น

ทั้งนี้ Euroclear กล่าวว่าการใช้ ISO20022 Messages สอดคล้องกับข้อเสนอแนะตามมาตรฐานสากลของกลุ่ม Group of Thirty และนำไปสู่การแก้ไขความแตกต่างด้านเทคโนโลยีในการสื่อสาร (อุปสรรคที่ 1) และความแตกต่างของกฎระเบียบเกี่ยวกับ Corporate Actions, Beneficial Ownership และการเก็บรักษาหลักทรัพย์ (อุปสรรคที่ 3) ของ Giovannini Group ด้วย

❖ ตลาดหลักทรัพย์ไต้หวันปรับปรุงระบบการส่งมอบหลักทรัพย์และเงิน

ตลาดหลักทรัพย์ไต้หวัน (Taiwan Stock Exchange: TWSE) ประกาศใช้ระบบ T+2 DVP Settlement System ในการส่งมอบหลักทรัพย์และเงิน โดยเปลี่ยนแปลงรอบเวลาการส่งมอบ

หลักทรัพย์และเงินให้เกิดขึ้นพร้อมกันในวันที่ T+2 เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากลมากขึ้น และลดช่องว่างของเวลาในการส่งมอบหลักทรัพย์และเงิน ดังสรุปได้ดังนี้

	เดิม	ใหม่
โบรกเกอร์/Dealer		
- หลักทรัพย์	18.00 น. วันที่ T+1	10.00 น. วันที่ T+2
- เงิน	10.00 น. วันที่ T+2	11.00 น. วันที่ T+2
นักลงทุน		
- หลักทรัพย์	12.00 น. วันที่ T+1	10.00 น. วันที่ T+2
- เงิน	12.00 น. วันที่ T+1	10.00 น. วันที่ T+2
รายงานของโบรกเกอร์เรื่องนักลงทุนผิดนัดการส่งมอบหลักทรัพย์และเงิน		
- หลักทรัพย์	18.00 น. วันที่ T+1	11.00 น. วันที่ T+2
- เงิน	18.00 น. วันที่ T+2	11.00 น. วันที่ T+2

ทั้งนี้ ระบบใหม่ซึ่งจะเริ่มใช้ในวันที่ 2 ก.พ. 2552 นี้ จะช่วยให้ นักลงทุนและโบรกเกอร์มีเวลาในการเตรียมการส่งมอบเพิ่มขึ้น อีกทั้งช่วยลดความเสี่ยงสำหรับผู้ขาย โดยสามารถส่งมอบหุ้นและรับเงินได้ในช่วงเช้าของ T+2 และสำหรับโบรกเกอร์ที่ไม่สามารถส่งมอบหลักทรัพย์ได้ตามเวลา สามารถยื่นคำขอต่อ TWSE เพื่อขอยืมหุ้นไปส่งมอบได้ โดยหากโบรกเกอร์ไม่ได้ยื่นคำขอก่อนเวลา 10.00 น. ของวันที่ T+2 TWSE

จะดำเนินการมาตรการการบังคับให้ยืมหลักทรัพย์ ซึ่งในการขอยืมหลักทรัพย์ โบรกเกอร์จะต้องวางหลักประกันกับ TWSE ก่อนเวลา 11.00 น. ของวันที่ T+2 อนึ่ง การใช้ระบบใหม่นี้เป็นส่วนหนึ่งของ TWSE's market reforms เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากล โดยนับเป็นการเพิ่มความคุ้มครองสิทธิประโยชน์ของนักลงทุนและเพิ่มสภาพคล่องในการซื้อขายอีกด้วย

:: SERVICES INITIATIVES

❖ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ไต้หวันจะให้บริการ e-Voting

ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ไต้หวัน (Taiwan Depository Clearing Corporation: TDCC) มีแผนจะให้บริการการใช้สิทธิออกเสียงทางอิเล็กทรอนิกส์ในการประชุมผู้ถือหุ้น (e-Voting) ในวันที่ 1 มีนาคม 2552 โดยผู้ถือหุ้นสามารถออกเสียงผ่านระบบออนไลน์ ทั้งนี้ จะมีการแจ้งให้ทราบในภายหลังว่านักลงทุนต่างชาติจะมีสิทธิออกเสียงทางอิเล็กทรอนิกส์หรือไม่ รายละเอียดการให้บริการ สรุปได้ดังนี้

- e-Voting Platform มีระบบการยืนยันตัวตนทางอิเล็กทรอนิกส์
- บันทึกการออกเสียงจะถูกเก็บรักษาไว้อย่างน้อย 1 ปี ยกเว้นกรณีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์มีส่วนพัวพันกับการฟ้องร้องทางกฎหมายเกี่ยวกับการออกเสียง บันทึกการออกเสียงจะถูกเก็บไว้จนกว่าคดีจะสิ้นสุดลง
- บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ต้องทำสัญญากับ TDCC เพื่อให้ดำเนินการจัดการเกี่ยวกับการออกเสียง รวมทั้งต้องลงทะเบียนและจ่ายค่าธรรมเนียมให้แก่ TDCC สำหรับการประชุมแต่ละครั้ง สำหรับหน่วยงาน อาทิ คัสโตเดียน และทรัสต์ ซึ่งมีสิทธิ

ออกเสียงแทนหรือเป็นตัวแทนผู้ถือหุ้น จะต้องสมัครกับ TDCC ก่อนจึงจะสามารถออกเสียงผ่าน e-Voting Platform ได้

- การออกเสียงของผู้ถือหุ้นผ่าน e-Voting Platform จะถือเป็นการงดออกเสียง สำหรับวาระพิเศษที่มีการหยิบยกขึ้นใหม่ หรือมีการปรับแก้จากวาระการประชุมเดิมระหว่างการประชุม
- ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง แต่ได้ออกเสียงผ่าน e-Voting Platform ไปแล้ว ควรยกเลิกการออกเสียงผ่าน Platform อย่างน้อย 1 วัน ก่อนการประชุม
- ผู้ออกเสียงสามารถตรวจสอบรายละเอียดการออกเสียงของตนได้ตั้งแต่วันที่เริ่มออกเสียงจนถึง 30 วันหลังจากวันที่จัดการประชุม โดยสามารถดาวน์โหลดบันทึกการเข้าร่วมประชุม และการออกเสียงได้ภายใน 30 วัน หลังจากวันที่จัดการประชุม

ALLIANCE

❖ ตลาดหลักทรัพย์โตเกียวและตลาดหลักทรัพย์ลอนดอนร่วมจัดตั้งบริษัทร่วมทุน “Tokyo AIM”

เพื่อเป็นแหล่งระดมทุนสำหรับธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโต รวมทั้งเพิ่มโอกาสการลงทุนแก่ผู้ลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ตลาด Tokyo AIM ใช้ต้นแบบจาก Alternative Investment Market (AIM) ของตลาดหลักทรัพย์ลอนดอน ซึ่งมีระบบการกำกับดูแลแบบ “principles-based” และใช้ระบบ “J-normads” (หรือ nominated advisers) ซึ่งจะทำหน้าที่ให้คำปรึกษาแนะนำก่อนการเข้าจดทะเบียน ดูแลกระบวนการยื่นคำขอเข้าจดทะเบียน ตลอดจนกำกับดูแลให้บริษัทปฏิบัติ

ตามเกณฑ์ภายหลังจากที่บริษัทเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนแล้ว ทั้งนี้ คาดว่า Tokyo AIM จะสามารถเปิดให้บริการได้ภายในเดือนมิ.ย. 2552 หลังจากได้รับอนุญาตการจัดตั้งจาก Financial Services Agency of Japan แล้ว ปัจจุบันตลาดหลักทรัพย์โตเกียวมีตลาดสำหรับธุรกิจขนาดกลางอยู่แล้วคือ Mothers ซึ่งไม่ได้ใช้ระบบ normad นอกจากนี้ตลาดหลักทรัพย์อิตาลีได้เปิดตลาด AIM Italia ซึ่งใช้ระบบ normad ด้วยเช่นกัน เมื่อเดือนธ.ค. 2551 ที่ผ่านมา

- ❖ **NYSE Euronext และ BIDS Holdings ร่วมจัดตั้งบริษัทร่วมทุน New York Block Exchange (NYBXSM)** เพื่อให้บริการระบบการซื้อขายอิเล็กทรอนิกส์แบบ block trade ที่ไม่เปิดเผยข้อมูลคู่ค้า ซึ่งจะส่งเสริมให้เกิดสภาพคล่องต่อการซื้อขายแบบ block trade ของผู้ลงทุนสถาบันในสหรัฐอเมริกา และยังคงช่วยลดปัญหา market fragmentation ซึ่งในปัจจุบันมีปริมาณเพิ่มสูงขึ้น
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกงและตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้** ลงนามข้อตกลงความร่วมมือสนับสนุนด้านการระดมทุนของธุรกิจจีน การแลกเปลี่ยนข้อมูล การพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงิน และการอบรมบุคลากร
- ❖ **ประเทศจีนสนับสนุนการ Cross-listing ของตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์** รัฐบาลมณฑลฟูเจี้ยน ประเทศจีน ได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงร่วมกับตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ในการสนับสนุนให้ธุรกิจจีนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ รวมทั้งดำเนินการกำกับดูแลบริษัทจีนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์เกาหลี และ ตลาดหลักทรัพย์เดห์** หาราน ลงนามข้อตกลงพัฒนาความร่วมมือด้านการแลกเปลี่ยนข้อมูล การฝึกอบรมบุคลากร การส่งเสริมตลาดทุนและการซื้อขายสินค้า ระบบการซื้อขายตราสารหนี้ รวมทั้งการบริการให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการพัฒนาระบบบริหารความเสี่ยง
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์โตเกียวและ The Options Industry Council (OIC)** ผู้นำด้านการให้ความรู้เกี่ยวกับออปชั่นของโลกลงนามข้อตกลงให้ใบอนุญาตโปรแกรมการพัฒนาความรู้แก่ผู้ลงทุนญี่ปุ่น เพื่อเตรียมพร้อมสำหรับการซื้อขายออปชั่นผ่านระบบการซื้อขายใหม่สำหรับออปชั่นคือ Tdex+ ในเดือนก.ค. 2552 อนึ่ง OIC ก่อตั้งในปี 2535 เพื่อให้ความรู้แก่ผู้ลงทุนและที่ปรึกษาทางการเงินเกี่ยวกับประโยชน์และความเสี่ยงในการลงทุนใน exchange-traded equity options ปัจจุบัน ผู้สนับสนุนของ OIC มีหลายแห่ง อาทิ Chicago Board Options Exchange, NASDAQ, NYSE Amex Options และ The Options Clearing Corporation เป็นต้น

ความพึงพอใจต่อการจัดทำ International Exchanges Roundup

โปรดใส่เครื่องหมาย ✓ ลงใน โดย 1 คือ น้อยที่สุด และ 5 คือ มากที่สุด พร้อมข้อเสนอแนะเพิ่มเติม

	น้อยที่สุด		มากที่สุด			ข้อเสนอแนะ
	1	2	3	4	5	
1. เนื้อหาข้อมูล						
2. รูปแบบ						
3. กำหนดการเผยแพร่ (ทันต่อการใช้งาน)						
4. ประโยชน์ต่อการทำงาน						
5. ข้อเสนอแนะเพิ่มเติมอื่นๆ						

ความคิดเห็นของท่านจะเป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อการพัฒนา International Exchanges Roundup ต่อไป
 กรุณาส่งความคิดเห็นกลับมายังฝ่ายต่างประเทศ email: InternationalRelationsDepartment@set.or.th หรือ โทรสาร 0-2654-5400
 ฝ่ายต่างประเทศขอขอบพระคุณมา ณ โอกาสนี้