



# International Exchanges Roundup

By International Relations Team

## Corporate and Strategy

- ❖ ตลาดหลักทรัพย์โตเกียว (Tokyo Stock Exchange) ประกาศรายชื่อบริษัทจดทะเบียนที่เน้นส่งเสริมการจ้างงานของผู้หญิง ญี่ปุ่น เพื่ออยู่ภายใต้โครงการ “Empowerment of Women” ที่ TSE ร่วมมือกับกระทรวงเศรษฐกิจ การค้าและอุตสาหกรรมของ ญี่ปุ่น เพื่อสนับสนุนการทำงานของหญิงที่มีส่วนสำคัญในการพลิกฟื้นเศรษฐกิจของญี่ปุ่นได้
- ❖ ทางกรรฮองกงจัดตั้งคณะทำงาน Bills Committee เพื่อศึกษาแนวปฏิบัติสำหรับธุรกรรมอนุพันธ์นอกตลาด (OTC Derivatives) ในฮ่องกง ทั้งในด้านกรรรายงานธุรกรรม การซื้อขายและการชำระราคา ให้เป็นไปในทิศทางเดียวกัน โดยมี Securities Futures Commission (SFC) และ Hong Kong Monetary Authority (HKMA) ร่วมมือกันศึกษาและกำหนดทิศทางเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล
- ❖ NASDAQ OMX Stockholm เตรียมแยกหน่วยงานการซื้อขายและชำระราคาออกจากกัน ตั้งแต่วันที่ 3 กันยายน 2556 เป็นต้นไป โดยหน่วยงานชำระราคาจะดำเนินการภายใต้ชื่อใหม่ว่า “NASDAQ OMX Clearing AB” ในขณะที่บริษัทที่ทำหน้าที่เกี่ยวกับการซื้อขายจะย้ายไปอยู่ภายใต้ NASDAQ OMX GROUP และใช้ชื่อว่า NASDAQ OMX Stockholm AB

## Products and Services

- ❖ ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ (Singapore Exchange: SGX) มีแผนที่จะลดขนาด board lot จาก 1,000 หน่วยเหลือเพียง 100 หน่วย โดยมีเป้าหมายที่ลดเหลือเพียง 1 หน่วยในอนาคต โดยขณะนี้ได้เปิดให้ผู้มีส่วนเกี่ยวข้องแสดงความคิดเห็น ทั้งนี้วัตถุประสงค์การลดขนาด board lot เพื่อส่งเสริมให้นักลงทุนรายย่อยสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ที่ราคาสูงได้มากขึ้น หลักทรัพย์ที่ปรับลดขนาด board lot มีดังนี้ หุ้นสามัญ, REITs, business trusts, company warrants, structured warrants, extended settlement contracts และหลักทรัพย์ที่ซื้อขายใน GlobalQuote
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้ (Shanghai Stock Exchange: SSE) และบริษัทผู้จัดทำดัชนีของจีน China Securities Index (CSI) เตรียมเปิดตัวดัชนีใหม่ SSE and CSI Urbanization ดัชนีประกอบด้วยบริษัทจดทะเบียนที่มีธุรกิจในเมืองใหญ่ที่กำลังเติบโตของจีน โดยกลุ่มอุตสาหกรรมเป็นกลุ่มที่ผลักดันให้เกิดการเติบโตในเมืองใหญ่ของจีน อาทิ โครงสร้างพื้นฐาน การคมนาคม การก่อสร้าง เป็นต้น เพื่อให้ดัชนีเป็นตัวสะท้อนการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการบริโภคในเมืองใหญ่ของจีน และดึงดูดความสนใจในการลงทุน

## Products and Services (Cont)

- ❖ ตลาดหลักทรัพย์มอสโก (Moscow Exchange) และ Eurex ได้จัดทำความร่วมมือระหว่างกันเพื่อพัฒนาการซื้อขายอนุพันธ์ที่อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (foreign exchange derivatives) โดย Eurex มีกำหนดที่จะเปิดตัว Euro/Russian Rouble และ US Dollar/Russian Rouble FX futures บน Eurex ภายในไตรมาสที่ 4 ปี 2556
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์โจฮันเนสเบิร์ก (Johannesburg Stock Exchange: JSE) ได้ร่วมลงนามความร่วมมือกับ GF Fund Management Company ซึ่งเป็นบริษัทจัดการกองทุนของจีน ในระหว่างการประชุม South Africa-China Market Forum เพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์ ETF อ้างอิงกับดัชนี FTSE/JSE Top 40 เพื่อให้ นักลงทุนจีนสามารถลงทุนในหลักทรัพย์ของแอฟริกาใต้ ได้อีก ก่อนหน้านี้ นักลงทุนจีนสามารถลงทุนในผลิตภัณฑ์สินค้าอนุพันธ์ที่ อ้างอิง FTSE/JSE Top 40 ในฮ่องกง ภายใต้ความร่วมมือ BRICS alliance ในโครงการ BRICS exchanges

## Rules and Regulations

- ❖ ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ (Singapore Exchange: SGX) ออกเกณฑ์เพิ่มเติมเพื่อเพิ่มการมีส่วนร่วมของผู้ถือหุ้นและเพิ่มความโปร่งใสของการประชุมผู้ถือหุ้น โดยกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนในตลาดแรก (primary issuers) ต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้นในประเทศสิงคโปร์ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นยังสามารถมอบอำนาจให้ผู้อื่นใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมได้ แต่บริษัทจดทะเบียนจะต้องจัดเตรียมช่องทางการสื่อสารในลักษณะ webcast เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถสื่อสารเข้ามายังคณะกรรมการหรือฝ่ายบริหารของบริษัทได้ มีผลบังคับใช้ตั้งแต่ 1 มกราคม 2557 นอกจากนี้ ยังได้ยกเลิกการใช้สิทธิออกเสียงในลักษณะการยกมือ เป็นการเขียนใส่กระดาษ (poll voting) และมีการแต่งตั้งผู้ตรวจสอบการใช้สิทธิออกเสียงและการเปิดเผยผลการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วย มีผลบังคับใช้ 15 สิงหาคม 2558
- ❖ สำนักงาน ก.ล.ต. ของสหรัฐอเมริกา ประกาศใช้เกณฑ์การกำกับดูแลที่เพิ่มความเข้มงวดในการดูแลทรัพย์สินของนักลงทุนที่ฝากไว้กับ broker-dealers โดยเน้นด้านการตรวจสอบฐานะทางการเงิน และแนวปฏิบัติที่เหมาะสมในการดูแลทรัพย์สินของลูกค้า

## Rules and Regulations (Cont)

- ❖ **Financial Industry Regulatory Authority (FINRA)** ของสหรัฐอเมริกา ประกาศมาตรการเตือนนักลงทุนที่มีผู้แอบอ้างชื่อบริษัทหลักทรัพย์เพื่อใช้ประโยชน์ในทางมิชอบ เรียกว่า Cold Calls from Brokerage Firm Imposters เพื่อเตือนนักลงทุนให้ระมัดระวังในการให้ข้อมูลส่วนตัวหรือข้อมูลทางการเงินแก่ผู้ไม่ประสงค์ดี โดยสนับสนุนให้นักลงทุนจัดทำข้อร้องเรียนผ่านออนไลน์มายัง Complaint Center และยังสามารถจัดทำขั้นตอนการดำเนินงานเมื่อเกิดปัญหาขึ้น เรียกว่า Identity Theft action plan

## Information Technologies

- ❖ ดัชนี Shanghai Composite ซึ่งเป็นดัชนีอ้างอิงหลักของตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้ (Shanghai Stock Exchange: SSE) ปรับลดลงอย่างรวดเร็ว คิดเป็นร้อยละ 6 เนื่องจากมีความผิดพลาดในการส่งคำสั่งซื้อขายอิเล็กทรอนิกส์ของบริษัทหลักทรัพย์ Everbright ผ่านการซื้อขายแบบ proprietary trading
- ❖ **NASDAQ OMX Group (NDAQ)** ลงนามข้อตกลงกับตลาดหลักทรัพย์บาห์เรน (Bahrain Bourse: BHB) เพื่อร่วมพัฒนาระบบซื้อขายหลักทรัพย์ โดย BHB จะเปลี่ยนมาใช้ระบบซื้อขาย X-Stream ของ NDAQ ภายในปี 2557 และมีแผนที่จะเปลี่ยนมาใช้ระบบหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ของ NDAQ ด้วย
- ❖ **NASDAQ OMX** ระบุการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นเวลา 3 ชั่วโมง เมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2556 หลังจากระบบประมวลข้อมูล (Securities Information Processor: SIP) ไม่สามารถรองรับปริมาณข้อมูลจำนวนมากและล่าช้า ส่งผลต่อความเท่าเทียมในการรับรู้ข้อมูลราคา โดยมีสาเหตุจากการรับข้อมูลหลักทรัพย์ที่ผิดปกติจาก NYSE Arca ซึ่งมีการส่งคำสั่งที่มีชื่อหลักทรัพย์ไม่ถูกต้องเข้ามาในระบบ SIP และถูกยกเลิกซ้ำไปมากกว่า 20 รอบ ทำให้มีปริมาณคำสั่งเข้ามาในระบบ SIP กว่า 26,000 คำสั่งต่อวินาที ซึ่งมากเกินกว่าที่ระบบจะรองรับได้ (ระบบสามารถรองรับได้สูงสุด 10,000 คำสั่งต่อวินาที) ทั้งนี้ NASDAQ OMX ได้เสนอแนวทางแก้ไขในระยะสั้นเช่น หยุดการเชื่อมต่อส่วนรับข้อมูลและส่งข้อมูลทันทีเมื่อพบเหตุขัดข้อง, หยุดการเชื่อมต่อจากแหล่งข้อมูลที่มีปริมาณข้อมูลผิดปกติ และเพิ่มการทดสอบระบบทุกสัปดาห์ และทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนรหัสหลักทรัพย์

## Information Technologies (Cont)

- ❖ **TMX Atrium** ประสบความสำเร็จในการอัปเดตระบบซื้อขายในภูมิภาคอเมริกาเหนือ ให้มีความเร็วในการเชื่อมต่อข้อมูล 10 กิกะไบต์ต่อวินาที ซึ่งจะส่งผลให้สมาชิกของ TMX Atrium สามารถรับส่งข้อมูลได้รวดเร็ว และครอบคลุมศูนย์ข้อมูลทั้งในอเมริกาเหนือ ยุโรปตะวันออก และยุโรปตะวันตก
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์ SIX SWISS** เปิดตัวระบบซื้อขายอนุพันธ์ XBTR เมื่อวันที่ 19 สิงหาคม 2556 ซึ่งเป็นระบบที่ให้บริการซื้อขายนอกตลาด (OTC) โดยเปิดให้ผู้ซื้อผู้ขายสามารถต่อราคาได้โดยตรงและเปิดให้บริการซื้อขายในช่วงเวลาที่นานขึ้นตั้งแต่เวลา 08.00 – 18.00 น. ซึ่งนานกว่าการซื้อขายแบบ order book ที่ให้บริการอยู่ปัจจุบัน ทั้งนี้ ในระยะแรก SIX SWISS จะไม่คิดค่าแรกเข้าและจะลดค่าธรรมเนียมการซื้อขายจนถึงสิ้นปี 2556

## Post Trade Services

- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์ IntercontinentalExchange** เปิดตัวบริการ ICE Link ระบบการจัดการบริการหลังการซื้อขายให้แก่ Cetip ผู้ให้บริการแพลตฟอร์มตลาดตราสารหนี้ของบราซิล โดยเน้นเพิ่มประสิทธิภาพด้านความเร็ว ความปลอดภัยในการเก็บรักษาข้อมูล และการจัดทำระบบที่เป็นมาตรฐานสากล เพื่อลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินงาน โดยจะใช้ในการจัดสรรบัญชีลูกค้าย่อยรวมข้อมูลการซื้อขายและจัดทำงานทะเบียนของลูกค้าย่อยและผู้ถือหุ้น และพันธบัตรรัฐบาล
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์มอสโก (Moscow Exchange)** ปรับระบบชำระราคาหลักทรัพย์เป็น T+2 (จากเดิม T+0) สำหรับทุกหลักทรัพย์ รวมถึง Russian Depositary Receipts (RDRs) กองทุนรวม และ foreign ETFs เริ่ม 2 กันยายน 2556

## Alternative Trading Venues

- ❖ **BATS Global Markets** และ **Direct Edge** ตกลงที่จะควบรวมกิจการระหว่างกัน โดยจะคงบริษัท BATS Global Markets ไว้ มุ่งสร้างนวัตกรรมใหม่ๆ เพื่อสนองตอบความต้องการของลูกค้า ทั้งนี้ คาดว่าการควบรวมจะแล้วเสร็จภายในครึ่งแรกของปี 2557

## International Activities

- 14-16 สิงหาคม 2556 ผู้บริหารตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วมการประชุม ASEAN CEOs Meeting ครั้งที่ 19 ที่กรุงมะนิลา ประเทศฟิลิปปินส์ เพื่อร่วมหารือ และแลกเปลี่ยนความคิดเห็นเกี่ยวกับพัฒนาการที่สำคัญของตลาดหุ้นอาเซียน
- 27 สิงหาคม 2556 ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นเจ้าภาพจัดการประชุม GMS Exchanges CEOs Meeting เป็นครั้งแรก โดยเชิญผู้บริหารตลาดหลักทรัพย์ใน GMS ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์กัมพูชา ลาว ฮานอย และโฮจิมินห์ หารือความร่วมมือระหว่างกัน เพื่อร่วมพัฒนาตลาดหุ้นใน 3 ด้าน ได้แก่ การพัฒนาความรู้ด้านตลาดหุ้น การกำกับดูแลกิจการ และการเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารร่วมกัน เพื่อให้ความร่วมมือดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง