



International Exchanges Roundup

By International Relations Team

Corporate and Strategy

- ❖ **ASEAN Capital Markets Forum (ACMF)** ซึ่งเป็นคณะผู้แทนจากหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของตลาดหลักทรัพย์อาเซียน ได้เปิดตัวกรอบการซื้อขายหลักทรัพย์ข้ามตลาดที่ให้บริการเป็น collective investment schemes (CIS) ซึ่งจะเริ่มใช้ในประเทศมาเลเซีย สิงคโปร์และไทย โดยอนุญาตให้ผู้จัดการกองทุนสามารถเสนอขาย CIS ในรูปแบบหน่วยลงทุนแก่นักลงทุนรายย่อยข้ามตลาดภายใต้กรอบกฎเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแล
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์อาเซียน** เดินหน้าผลักดันอาเซียน เป็น asset class ที่ได้รับการยอมรับจากผู้ลงทุนทั่วโลก นับตั้งแต่การริเริ่มความร่วมมือตลาดหลักทรัพย์อาเซียน “asean exchanges” ในเดือนเมษายน 2554 ได้บรรลุเป้าหมายด้านการส่งเสริมให้นักลงทุนเข้าถึงบริษัทจดทะเบียนและผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายได้สะดวกยิ่งขึ้น ผ่านระบบเชื่อมโยงการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดอาเซียน (ASEAN Trading Link) และการพัฒนาบริการหลังการขายหลักทรัพย์
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์มาเลเซีย (Bursa Malaysia)** เปิดให้บริการระบบหลังการขายหลักทรัพย์ (post-trade service) สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์อาเซียนที่ซื้อขายผ่านระบบ ASEAN Trading Link โดยจะให้บริการครอบคลุมทั้งการชำระราคาหลักทรัพย์ ส่งมอบหลักทรัพย์ รวมถึงการเก็บรักษาหลักทรัพย์ สิงคโปร์และไทยที่มีการซื้อขายผ่าน ASEAN Trading Link ซึ่งจะเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพของระบบหลังการขายหลักทรัพย์และลดความเสี่ยงของบริษัทหลักทรัพย์ภายใต้โครงการ
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์มาเลเซีย (Bursa Malaysia)** ประกาศผลผู้ชนะการแข่งขัน Fantasy FTBL.TRADR Challenge ซึ่งเป็นการจัดการแข่งขันที่เป็นการเชื่อมโยงระหว่างกีฬาฟุตบอลและตลาดทุนเป็นครั้งแรก โดยร่วมมือกับกระทรวงเยาวชนและการกีฬา กลุ่มเป้าหมาย คือ กลุ่ม Gen-Y วัย 20-35 ปี เพื่อส่งเสริมความสนใจทางการลงทุนมากขึ้นโดยเชื่อมโยงไปกับเกมกีฬาฟุตบอล และใช้ข้อมูลจริงจาก BursaMKTPLC และ FIFA World Cup 2014 ซึ่งมีผู้เข้าร่วมแข่งขันมากกว่า 6,000 คน

Corporate and Strategy (Cont)

- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์เยอรมัน (Deutsche Borse: DB) และตลาดหลักทรัพย์ฟิลิปปินส์ (Philippine Stock Exchange: PSE)** ลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือระหว่างกันเพื่อแลกเปลี่ยนข้อมูล รวมถึงการให้สิทธิในการเป็นผู้ขายข้อมูล การเพิ่มช่องทางการเผยแพร่ข้อมูลเรียลไทม์ และการร่วมกันพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ โดยทั้งสองตลาดคาดว่าจะมีแผนที่เป็นรูปธรรมในช่วงปลายไตรมาสที่ 3 ปี 2557
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์เกาหลี (Korea Exchange: KRX)** ลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือกับ **Korea Technology Finance Corporation (KIBO)** เพื่อสร้างความร่วมมือด้านการเข้าจดทะเบียนของบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็ก (SMEs) และธุรกิจร่วมทุนที่เน้นด้านการพัฒนานวัตกรรมทางเทคโนโลยี โดย KIBO จะเป็นผู้สรรหาบริษัทจดทะเบียนที่มีศักยภาพที่ผ่านการรับรองจาก KIBO และ KRX จะช่วยอำนวยความสะดวกในการเข้าจดทะเบียนในตลาด KONEX หรือ KOSDAQ
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ อาทิ CME Group, Deutsche Börse** ให้ความสนใจเข้าเป็นหุ้นส่วนในตลาดหลักทรัพย์เกาหลี (Korea Exchange: KRX) เพื่อเพิ่มบทบาทในเอเชีย โดยเฉพาะอย่างยิ่งด้านธุรกิจอนุพันธ์ หลังมีการควบรวมกิจการระหว่างบริษัทสมาชิกของ KRX ซึ่งส่งผลให้สัดส่วนการถือครองหุ้นเกินกว่าเกณฑ์ที่กำหนดไว้ที่ร้อยละ 5 โดยส่วนเกินที่จะต้องเปิดขาย คือ ร้อยละ 2.5
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์ไต้หวัน (Taiwan Stock Exchange: TWSE)** หรือโอกาสความร่วมมือกับ**ตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น (Japan Exchange Group: JPX)** ในด้านการส่งเสริมการลงทุนของทั้งสองตลาด การแลกเปลี่ยนความรู้ด้านเทคโนโลยี การพัฒนาผลิตภัณฑ์ร่วมกัน การจดทะเบียนข้ามตลาด และการซื้อขายหลักทรัพย์ข้ามตลาด ซึ่งจะเป็นการเพิ่มโอกาสและทางเลือกที่หลากหลายให้กับนักลงทุนของทั้งสองแห่งมากขึ้น
- ❖ **Japan's Financial Service Agency (FSA)** ลงนามความร่วมมือ Exchange of Letters for Cooperation (EOL) กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยของไทย เพื่อส่งเสริมการพัฒนากรอบกฎเกณฑ์ด้านการประกันภัย และแลกเปลี่ยนข้อมูลเพื่อการพัฒนาสินค้าและตลาดการเงินที่เกี่ยวข้อง

Products and Services (Cont)

- ❖ ตลาดหลักทรัพย์เซินเจิ้น (Shenzhen Stock Exchange: SZSE) เปิดตัว SZSE Convertible Bond Index ซึ่งสะท้อนลักษณะของตลาดหุ้นที่แปลงสภาพและสนับสนุนการพัฒนาธุรกิจดัชนี โดยนักลงทุนจะได้รับประโยชน์จากการลงทุนในหุ้นที่แปลงสภาพที่มีลักษณะกึ่งหนี้กึ่งทุน โดยมีผลตอบแทนที่ใกล้เคียงหุ้นในช่วงตลาดขาขึ้นและยังช่วยลดผลกระทบในช่วงตลาดขาลงด้วย
- ❖ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ไต้หวัน (Taiwan Depository & Clearing Corporation: TDCC) ได้ลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือกับ Broadridge Financial Solutions, Inc. เพื่อพัฒนาระบบการลงคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้น โดยเชื่อมต่อระบบ Stock-Vote ของ TDCC เข้ากับบริการ global proxy service ของ Broadridge ทั้งนี้ Broadridge จะร่วมมือกับ global custodians เพื่อส่งการลงคะแนนเสียงจากต่างประเทศเข้ามายังระบบ Stock-Vote โดยตรงผ่านเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ที่ปลอดภัย ซึ่งจะช่วยแก้ไขปัญหาขั้นตอนที่ยุ่งยาก เพิ่มประสิทธิภาพการลงคะแนนและเพื่ออำนวยความสะดวกกับนักลงทุนต่างชาติที่ไม่ได้พำนักอยู่ในไต้หวันด้วย ทั้งนี้ นับเป็นการพัฒนาระบบบริหารของบริษัทยุทธศาสตร์อื่นอีกทางหนึ่ง
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Hong Kong Exchange and Clearing: HKEx) เปิดตัวโปรแกรมสำหรับ Application Service Providers (ASPs) ปัจจุบัน ASPs มีบทบาทสำคัญในตลาดหุ้น HKEx ในการให้บริการแก่สมาชิก (Exchange Participants: EPs) และเชื่อมนักลงทุนไปยัง HKEx ผ่าน EPs ภายใต้โครงสร้างใหม่ HKEx เปิดให้ ASPs ทำสัญญาโดยตรงกับ HKEx Hosting Services เพื่อจัดทำเครือข่าย HKEx Service Network (HSN) ที่เชื่อมต่อไปยังระบบซื้อขาย ระบบชำระราคาและระบบข้อมูลของ HKEx โดยลูกค้าของ EPs สามารถเชื่อมต่อกับระบบดังกล่าวได้ด้วย ทั้งนี้ จะช่วยให้ EPs ลดต้นทุน พร้อมเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานด้วย
- ❖ หน่วยงาน Autorité des marchés financiers (AMF) ของแคนาดา อนุมัติให้กลุ่ม LCH.Clearnet เป็นสำนักหักบัญชีในการให้บริการ SwapClear, RepoClear, ForexClear and Nodal clearing services แก่สมาชิกของสำนักหักบัญชี LCH.Clearnet ในประเทศแคนาดา พร้อมกันนี้ LCH.Clearnet ยังได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานกำกับดูแลออนตาริโอ Ontario Securities Commission (OSC) ให้เป็น Clearing Agency ปัจจุบันมีสถาบันการเงินในแคนาดา 6 แห่งเป็นสมาชิกของ LCH.Clearnet's SwapClear

Products and Services (Cont)

- ❖ ตลาดหลักทรัพย์มอสโก (Moscow Exchange) เปิดตัว USD/RUB FX futures เพื่อซื้อขายบน Standardised OTC Derivatives Market เพื่อเป็นช่องทางในการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

Information Technology

- ❖ ตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Hong Kong Exchanges and Clearing: HKEx) และ ตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้ (Shanghai Stock Exchange: SSE) ผ่านการทดสอบระบบซื้อขายเชื่อมโยงตลาดหุ้นฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ (Shanghai – Hong Kong Stock Connect) อย่างสมบูรณ์ ซึ่งการทดสอบครอบคลุมระบบซื้อขายระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ในรอบแรกผ่านการจำลองสถานการณ์การซื้อขายของทั้งสองตลาด โดยมีแผนที่จะทดสอบอีกครั้งเพื่อให้ผู้ร่วมระบบได้คุ้นเคยและมั่นใจในระบบซื้อขาย อีกทั้งให้ผู้ร่วมตลาดที่ไม่ได้เข้าร่วมทดสอบในครั้งแรกได้มีการทดสอบระบบก่อนการซื้อขายจริงในเดือนตุลาคม 2557
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์ไต้หวัน (Taiwan Stock Exchange: TWSE) เริ่มใช้ระบบซื้อขาย FAST: Fully Automated Securities Trading แทนระบบเดิม โดยสามารถรองรับการซื้อขายได้เพิ่มขึ้น 3 เท่าจาก 6.5 ล้านคำสั่งเป็น 20 ล้านคำสั่ง ลดเวลาการจับคู่คำสั่งซื้อขายลง 17 เท่าจาก 50 milliseconds เป็นต่ำกว่า 3 milliseconds และรองรับสินค้าทุกประเภทที่จดทะเบียนใน TWSE ได้แก่ วอร์เรนธ์ ETFs REITs รวมถึง Taiwan DRs
- ❖ Neo & Partners Global (NPG) ซึ่งเป็นบริษัทสิงคโปร์ ผู้เชี่ยวชาญการพัฒนาซื้อขาย เปิดตัวระบบซื้อขายกลางของโบรกเกอร์เป็นแห่งแรกในเอเชีย โดยใช้ชื่อว่า "Trading Atrium" ซึ่งลูกค้าสามารถเข้าถึง ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ (Singapore Exchange: SGX) และตลาดอื่นทั่วโลกได้ภายในเวลารวดเร็ว และตอบโจทยวิสัยทัศน์ของสิงคโปร์ที่จะเป็นศูนย์กลางทางการเงิน ทั้งนี้ Trading Atrium สามารถรองรับการซื้อขายผลิตภัณฑ์ได้หลากหลายทั้งหุ้น พันธบัตร เงินตราต่างประเทศ และออปชั่น อีกทั้งสามารถปรับแต่งการใช้งานให้เข้ากับระบบซื้อขายและระบบบริหารความเสี่ยงของลูกค้าแต่ละราย
- ❖ TMX Atrium ชื่อกิจการ Strike Technologies Services, LLC ซึ่งให้บริการเครือข่ายเชื่อมต่อข้อมูลผ่านคลื่นไมโครเวฟระหว่างศูนย์ข้อมูลในชิคาโกและนิวยอร์ก เพื่อเปิดตัวระบบเครือข่ายการเชื่อมต่อด้วยเทคโนโลยีคลื่นไมโครเวฟในภูมิภาคอเมริกาเหนือ ซึ่งจะเริ่มเชื่อมต่อจากศูนย์ข้อมูลในนิวยอร์กเข้าสู่ศูนย์ข้อมูลหลักในโตรอนโตผ่านไปยังตลาดหลักทรัพย์ทั้งหมดใน TMX Group คาดว่าระบบทั้งหมดจะเสร็จสมบูรณ์ในไตรมาส 4 ปี 2557

Rules & Regulations

- ❖ ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ (Singapore Exchange: SGX) เตรียมลดขนาดของหน่วยการซื้อขาย (board lot) ของหลักทรัพย์ทุกประเภทที่ซื้อขายใน SGX ลงจาก 1,000 หน่วย เหลือ 100 หน่วย มีผลตั้งแต่วันที่ 19 มกราคม 2558 การลดขนาดของ board lot ลงนี้ จะช่วยเพิ่มความสามารถของนักลงทุนรายย่อยในการลงทุนหลักทรัพย์ได้หลากหลายประเภทมากขึ้น ซึ่งรวมถึงหุ้นบลูชิพ ซึ่งจะช่วยให้การลงทุนมีความหลากหลายและสมดุลมากขึ้น ในขณะที่นักลงทุนสถาบันสามารถบริหารจัดการความเสี่ยงได้ดีขึ้นเช่นกัน
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ (Singapore Exchange: SGX) และ Monetary Authority of Singapore (MAS) นำผลที่ได้รับจากการรับฟังความคิดเห็นในการปรับปรุงเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์และการกำกับบริษัทจดทะเบียน โดยได้จัดทำเป็นข้อเสนอแนะทางการดำเนินงาน 5 ข้อ ดังนี้ 1) บริษัทจดทะเบียนจะต้องดำรงราคาซื้อขายขั้นต่ำที่ 0.20 ดอลลาร์สิงคโปร์ 2) โบรกเกอร์ต้องเรียกหลักประกันการซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้าขั้นต่ำร้อยละ 5 3) โบรกเกอร์ต้องรายงานการขายชอร์ตของนักลงทุนที่เกินกว่า 0.05% ของทุนชำระแล้วของบริษัทจดทะเบียนหรือ SGD 100,000 4) ให้ Securities Association of Singapore (SAS) เป็นผู้ในการพัฒนาแนวทางการดำเนินงานของอุตสาหกรรมเพื่อความโปร่งใสในด้านข้อจำกัดการซื้อขายที่โบรกเกอร์กำหนดขึ้น และ 5) จัดตั้งคณะอนุกรรมการเพื่อดูแลกระบวนการรับหลักทรัพย์และการลงโทษให้มีความโปร่งใส

Rules & Regulations (Cont)

- ❖ ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ (Singapore Exchange: SGX) เปิดตัว The Diversity Action Committee มุ่งเพิ่มบทบาทของกรรมการสตรีในบริษัทต่างๆ เพื่อเพิ่มความหลากหลายในกระบวนการตัดสินใจและขยายมุมมองทางด้านความเสี่ยงและการตอบสนองให้กว้างขึ้น ทั้งนี้ เนื่องจากเล็งเห็นถึงบทบาทของสตรีทางธุรกิจและการบริโภคที่มีสูงขึ้น โดยมีประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ SGX เป็นประธานคณะกรรมการร่วมกับโฆษกหญิงของรัฐบาลสิงคโปร์
- ❖ สำนักงาน ก.ล.ต. ของมาเลเซีย (Securities Commission Malaysia: SC) เปิดให้แสดงความคิดเห็นต่อกรอบกฎเกณฑ์ด้าน equity crowdfunding (ECF) ที่จะจัดตั้งขึ้นเพื่อส่งเสริมบริษัทขนาดเล็กและที่เริ่มต้นกิจการในการระดมทุนจากกลุ่มนักลงทุนที่สนใจผ่านออนไลน์ ซึ่งนับเป็นช่องทางใหม่ในการระดมทุนให้บริษัทขนาดเล็ก อย่างไรก็ตาม อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงแก่นักลงทุนได้เช่นกัน
- ❖ UK's Financial Conduct Authority (FCA) ร่างแนวทางการส่งเสริมการลงทุนผ่านทางโซเชียลมีเดีย โดยยึดหลักการเช่นเดียวกับการนำเสนอข้อมูลผ่านช่องทางอื่น คือ การให้ข้อมูลจะต้องถูกต้อง เป็นธรรม ชัดเจนและไม่ชี้นำไปในทางที่ผิด และจะต้องมีการให้คำเตือนในเรื่องของความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนไว้ด้วย

International Activities

- | | |
|-----------------|--|
| 7 สิงหาคม 2557 | ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้การต้อนรับคณะผู้บริหารจาก Japan Securities Finance Co.,Ltd (JSFC) ประเทศญี่ปุ่น เนื่องในโอกาสเดินทางมาหารือเรื่องพัฒนาการตลาดหุ้นไทย |
| 22 สิงหาคม 2557 | ผู้บริหารตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วมการประชุม The 21st ASEAN Exchanges CEOs Meeting ณ ประเทศสิงคโปร์ เพื่อร่วมผลักดันความร่วมมือระหว่างกันในการส่งเสริมให้ภูมิภาคอาเซียนเป็น asset class ที่ได้รับการยอมรับจากนักลงทุนทั่วโลก |
| 26 สิงหาคม 2557 | ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นเจ้าภาพจัดการประชุม GMS Exchanges CEOs Meeting ครั้งที่ 2 ณ โรงแรมแกรนด์ไฮแอท เอราวัณ โดยมีผู้บริหารจากตลาดหลักทรัพย์กัมพูชา ตลาดหลักทรัพย์ลาว ตลาดหลักทรัพย์ฮานอย และตลาดหลักทรัพย์ไฮจิมินท์เข้าร่วมงาน ซึ่งที่ประชุมเห็นชอบให้จัดตั้งคณะทำงานเพื่อสานต่อความร่วมมือในอนาคต |
| 29 สิงหาคม 2557 | ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้การต้อนรับคณะดูงานจากตลาดหลักทรัพย์ฮานอย เพื่อขอศึกษาดูงานด้านการประชาสัมพันธ์ การจัดกิจกรรมและการติดต่อสื่อสารกับนักลงทุน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อพัฒนางานด้านนักลงทุนสัมพันธ์ของตลาดหลักทรัพย์ฮานอยและบริษัทหลักทรัพย์ในเวียดนาม |