



# International Exchanges Roundup

By International Relations Team

## Corporate and Strategy

- ❖ ตลาดหลักทรัพย์มาเลเซีย (Bursa Malaysia) จัดงาน Inaugural Shariah Investing Fair 2017 ขึ้นระหว่างวันที่ 25-26 พฤศจิกายน 2560 เพื่อเพิ่มความรู้ความเข้าใจแก่นักลงทุน และสร้างวัฒนธรรมการลงทุนให้แก่ชาวมาเลเซีย โดยเฉพาะอย่างยิ่งในผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับชารีอะห์ ซึ่งรวมถึงหุ้น อีทีเอฟ รีท และหุ้นกู้ คาดว่าจะมีผู้เข้าร่วมงานราว 10,000 คน
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์มาเลเซีย (Bursa Malaysia) เปิดตัวแคมเปญให้ความรู้แก่บุคคลทั่วไป "What's Your Goal" เพื่อเพิ่มความตระหนักและพิจารณาการลงทุนในหุ้น โดยที่ตลาดหลักทรัพย์จะร่วมมือกับองค์กรที่เข้าร่วมโครงการ เพื่อเสริมสร้างให้ชาวมาเลเซียบรรลุถึงเป้าหมายทางการเงินผ่านการลงทุนในหุ้น โครงการดังกล่าวมีระยะเวลา 3 เดือน ตั้งแต่วันที่ 21 พฤศจิกายน 2560 จนถึงเดือนกุมภาพันธ์ 2561
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ (Singapore Exchange: SGX) ได้รับรางวัลตลาดหลักทรัพย์ดีเด่นแห่งปีด้าน Energy Risk จากการพิจารณาตลาดโภคภัณฑ์ทั้งหมดในเอเชีย เป็นผลจากที่ SGX มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้านโค้ก สัญญาออปชั่นถ่านโค้ก และสัญญาสวอป Styrene Monomer & Monoethylene Glycol รวมถึงการรวบรวมตลาดหลักทรัพย์บอลติกในปี 2559
- ❖ Singapore Fintech Festival 2017's Investor Summit หรือ Deal Day จัดโดย หน่วยงานกำกับการเงินของสิงคโปร์ (Monetary Authority of Singapore: MAS) ร่วมกับสมาคมธนาคารสิงคโปร์ ซึ่งจัดขึ้นเป็นประจำทุกปี เพื่อให้โอกาสแก่บริษัทฟินเทคสตาร์ทอัพ เข้าถึงแหล่งเงินทุนจากนักลงทุนทั้งในและต่างประเทศ โดยมีนักลงทุนและสตาร์ทอัพเข้าร่วมงานกว่า 1,000 ราย และมีเงินลงทุนกว่า 2 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ❖ หน่วยงานกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์อาเซียน (ASEAN Capital Market Forum: ACMF) จัดสัมมนาภายใต้แนวคิดส่งเสริมการเชื่อมโยงตลาดทุนอาเซียน ในงานกล่าวถึงโอกาสเติบโตของภูมิภาคด้านการระดมทุนผ่านโครงสร้างพื้นฐานและกรีนบอนด์ การกำกับดูแลกิจการที่ดี และการเปลี่ยนแปลงในยุคดิจิทัล นอกจากนี้ ยังเปิดเผยว่าหน่วยงานกำกับดูแลของตลาดหลักทรัพย์ฟิลิปปินส์จะร่วมลงนามข้อตกลง ASEAN Collective Investment Scheme เป็นรายที่ 4 ต่อจาก ไทย มาเลเซียและสิงคโปร์ ที่ลงนามกันมาก่อนหน้านี้แล้ว

## Corporate and Strategy (Cont)

- ❖ ตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Hong Kong Exchanges and Clearing: HKEx) ปรับรูปแบบเว็บไซต์ใหม่เพื่อให้เป็นไปในแนวทางเดียวกับภาพลักษณ์องค์กรใหม่ที่ได้รับเมื่อปี 2559
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้ (Shanghai Stock Exchange: SSE) มีแผนเพิ่มความร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ และเชื่อมต่อกับนักลงทุนทั่วโลก โดยมุ่งเปิดตลาดเพื่อยกระดับเป็นตลาดหลักทรัพย์ระดับโลกตามแผนกลยุทธ์ที่ตั้งไว้และเป็นศูนย์กลางด้านการเงินและการลงทุนเพื่อสนับสนุนการเติบโตของบริษัทและมีเครื่องมือการลงทุนที่หลากหลายเพื่อตอบสนองความต้องการของนักลงทุน ทั้งนี้ SSE อยู่ระหว่างการหารือกับตลาดหลักทรัพย์ลอนดอนเรื่อง stock interconnect เพื่อเชื่อมต่อการซื้อขาย นอกจากนี้ SSE ยังถือหุ้นร้อยละ 8 ของตลาดหลักทรัพย์ปารีสสถาน ร้อยละ 40 ของ China Europe International Exchange ในประเทศเยอรมัน และร้อยละ 25 ในตลาดหลักทรัพย์ที่กำลังจะเปิดตัวในเมืองแอสทานา ประเทศคาซัคสถานในปลายปี 2560 นี้ เพื่อตอบรับแผน Belt and Road Initiative ของรัฐบาลจีน
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์เกาหลี (Korea Exchange: KRX) แต่งตั้งนาย Jung Ji-Won เป็นประธานและกรรมการผู้จัดการ KRX ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 มีวาระดำรงตำแหน่ง 3 ปี แทนนาย Jeong Chan-Woo ซึ่งลาออกเมื่อเดือนกันยายน 2560 ทั้งนี้ นาย Jung Ji-Won เคยดำรงตำแหน่งซีอีโอของ Korea Securities Finance Corporation ก่อนเข้ารับตำแหน่งนี้
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์ดูไบ (Dubai Financial Market: DFM) ให้การต้อนรับคณะผู้บริหารจากตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซีย (Indonesia Stock Exchange: IDX) พร้อมด้วยสื่อมวลชน เข้าศึกษาความสำเร็จของตลาดหลักทรัพย์ดูไบ ในการพัฒนาเป็นตลาดหลักทรัพย์อิสลาม และเป็นแห่งแรกของโลกที่สอดคล้องกับมาตรฐานชารีอะห์มาตั้งแต่ปี 2550
- ❖ ตลาดทองคำและสินค้าโภคภัณฑ์ดูไบ (Dubai Gold & Commodities Exchange: DGCX) ได้รับรางวัล Exchange of the Year จากงาน FOW Global Investor MENA Awards ประจำปี 2560 ซึ่งพิจารณาจากการพัฒนาสัญญาอนุพันธ์ที่ตอบสนองความต้องการของนักลงทุน รวมถึงผลประกอบการที่โดดเด่น



# International Exchanges Roundup

By International Relations Team

## Corporate and Strategy (Cont)

- ❖ **Abu Dhabi Global Market (ADGM)** ได้รับรางวัล The Financial Centre of the Year (MENA) เป็นปีที่ 2 จากงาน MENA Capital Markets Summit & Awards จากความสำเร็จในการพัฒนาโซลูชันนวัตกรรมต่างๆ เพื่อเอื้อต่อการเข้าถึงการระดมทุน การปลดล็อกโอกาสทางธุรกิจและการเปิดกว้างสู่โอกาสการเติบโตในรูปแบบต่างๆ นอกจากนี้ ยังเป็น Top MENA FinTech Hub อีกด้วย
- ❖ ประเทศในกลุ่มบอลติก ได้แก่ **เอสโตเนีย ลัตเวียและลิทัวเนีย** บรรลุข้อตกลงร่วมจัดตั้ง**ตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาคบอลติก (pan-Baltic capital market)** เพื่อสร้างความแข็งแกร่งทางเศรษฐกิจและกระตุ้นการลงทุนเพื่อสร้างงาน โดยได้รับการสนับสนุนจาก European Commission (EC) และ European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) ในการปรับกรอบกฎเกณฑ์ให้เอื้อต่อการลงทุน โดยโครงการแรกที่จะนำมาพิจารณาเป็นด้านการพัฒนาตราสารหนี้
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์สวิตเซอร์แลนด์ (SIX)** ประกาศปรับกลยุทธ์และโครงสร้างองค์กร เพื่อเพิ่มขีดความสามารถทางการแข่งขันและมุ่งเป็นศูนย์กลางการเงินของสวิตเซอร์แลนด์ในบริบททางธุรกิจที่เปลี่ยนไป ซึ่งจะเน้นบริการโครงสร้างพื้นฐานแก่ผู้ถือหุ้น โดยรวบรวมงานซื้อขายและหลังการซื้อขายไว้ในหน่วยงานเดียวกันเพื่อให้เป็น single source ปรับธุรกิจการชำระเงินให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น และเพิ่มความแข็งแกร่งด้านธุรกิจการให้ข้อมูลการเงิน นอกจากนี้ SIX ได้เปิดตัว venture fund มูลค่า 50 ล้านดอลลาร์สวิสเพื่อส่งเสริมนวัตกรรมในประเทศ พร้อมจัดตั้งหน่วยงานใหม่ด้านนวัตกรรมเพื่อให้บริการตามความต้องการของผู้ถือหุ้นโดยเฉพาะ ทั้งนี้ นาย Jos Dijsselhof จะเข้ารับตำแหน่งเป็น CEO คนใหม่ของ SIX มีผลวันที่ 1 มกราคม 2561
- ❖ **STOXX** ผู้ให้บริการธุรกิจดัชนีของตลาดหลักทรัพย์เยอรมัน (Deutsche Börse Group) ขยายธุรกิจเพิ่มขึ้นในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกจากความสนใจที่มีต่อกลยุทธ์การลงทุนแบบ smart beta ซึ่งเป็นการลงทุนอย่างเป็นระบบที่มุ่งเน้นให้ผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยงสูงกว่าการลงทุนเชิงรับทั่วไป มีเพิ่มสูงขึ้นในกลุ่มนักลงทุนเอเชีย โดย STOXX มีพันธมิตรที่สำคัญในเอเชีย อาทิ Yuanta และ MUTB เพื่อช่วยทำความเข้าใจแก่นักลงทุนในภูมิภาคเพื่อการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ที่มีประสิทธิภาพ

## Corporate and Strategy (Cont)

- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์เวียนนา (Vienna Stock Exchange)** ประกาศความแข็งแกร่งในฐานะศูนย์กลางการจดทะเบียนพันธบัตรนานาชาติ โดยในรอบปี 2560 นี้ เป็นปีที่สามารถทำลายสถิติเดิมทั้งในด้านจำนวนและมูลค่าการนำตราสารหนี้เข้าจดทะเบียน ด้วยจำนวนพันธบัตรเอกชนรวม 71 รายการ มูลค่า 12.1 พันล้านยูโรที่เข้ามาซื้อขายในเวียนนา แบ่งเป็นพันธบัตรภายในประเทศ 16 รายการ (1.7 พันล้านยูโร) และพันธบัตรต่างประเทศ 55 รายการ (11.1 พันล้านยูโร) สูงกว่าปี 2559 ที่มีพันธบัตรเพียง 48 รายการ มูลค่า 7.55 พันล้านยูโร ที่เข้าจดทะเบียนใหม่ ทั้งนี้ ปัจจุบันมีพันธบัตรเอกชนที่ซื้อขายในเวียนนากว่า 400 รายการจาก 200 บริษัท และประเทศที่สนใจนำพันธบัตรมาจดทะเบียนมากที่สุด คือ อิตาลีและไอร์แลนด์

## Products and Services

- ❖ **หน่วยงานกำกับตลาดทุนมาเลเซีย (Securities Commission Malaysia: SC)** ประกาศหลักทรัพย์ที่ได้เข้าอยู่ในรายการหลักทรัพย์ที่ถูกต้องตามหลักศาสนาอิสลาม ที่ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการชารีอะห์ ซึ่งจะมีผลตั้งแต่วันที่ 24 พฤศจิกายน 2560 โดยหลักทรัพย์ทั้งหมดที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์มาเลเซีย 902 หลักทรัพย์ มี 686 หลักทรัพย์ ที่ผ่านการรับรองว่าถูกต้องตามหลักศาสนาอิสลาม หรือคิดเป็นร้อยละ 76 ของทั้งหมด ทั้งนี้มี 33 หลักทรัพย์ได้รับการพิจารณาเพิ่มเข้าในรายการ และ 22 หลักทรัพย์ถูกคัดออก
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ (Singapore Exchange: SGX)** ประกาศเปิดตัวสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงดัชนีตลาดเกิดใหม่ (MSCI Emerging Market Index) และตลาดเกิดใหม่ในเอเชีย (MSCI EM Asia Index) นับเป็นตลาดหลักทรัพย์แรกในเอเชียที่ออกผลิตภัณฑ์ที่เชื่อมโยงกับตลาดในภูมิภาคที่มีการเติบโตสูง
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Hong Kong Exchange and Clearing: HKEx)** ประกาศเลื่อนเปิดการซื้อขายสัญญาล่วงหน้าและออปชั่นสำหรับ ดัชนี Hang Seng และดัชนี Hang Seng China Enterprises ที่มีเดือนซื้อขายที่ไกลขึ้นถึง 5 ปีครั้งออกไปอีก โดยคาดว่าจะเริ่มซื้อขายภายในไตรมาสแรกของปี 2561



# International Exchanges Roundup

By International Relations Team

## Products and Services (Cont)

- ❖ การขยายเวลาการซื้อขายในช่วงหลังเวลาทำการซื้อขายของวันที่ T+1 (after-hours trading) ของตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Hong Kong Exchanges and Clearing: HKEx) ประสบความสำเร็จเป็นที่นิยมในหมู่นักลงทุน โดยมูลค่าการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดัชนีหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายสูงสุด 4 สัญญาแรกเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 17 หลังจากที่ขยายเวลาซื้อขายไปจนถึง 01.00 น. เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2560 โดยนักลงทุนใช้ T+1 session นี้ เพื่อตอบสนองต่อข่าวเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นตามเวลาทำการในสหรัฐอเมริกา ทั้งนี้ มูลค่าการซื้อขายต่อชั่วโมงในช่วง T+1 session นี้เพิ่มขึ้นร้อยละ 72 ในช่วงเวลาที่ทับซ้อนกับเวลาการซื้อขายในสหรัฐฯ
- ❖ ตลาดสินค้าโภคภัณฑ์โตเกียว (Tokyo Commodity Exchange: TOCOM) เตรียมเปิดซื้อขายสัญญาล่วงหน้าสินค้าพลังงาน โดยมีแผนที่จะเป็นตลาดเดียวสำหรับสินค้าพลังงานที่มีทั้งสัญญาล่วงหน้าสินค้า ไฟฟ้า และ LNG เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์การเติบโตของรัฐบาลในปี 2560 โดยเริ่มจากสัญญาล่วงหน้าสินค้าไฟฟ้า ซึ่งคาดว่าจะเปิดซื้อขายในเดือนกันยายน 2561
- ❖ ตลาดการเงินโตเกียว (Tokyo Financial Exchange: TFX) เตรียมเปิดซื้อขายสัญญาล่วงหน้ารายวัน อ้างอิงราคาดัชนีอิตีเอฟของค่าแห่งและดัชนีอิตีเอฟน้ำมันดิบในตลาด Click Kabu 365 โดยจะเริ่มเปิดซื้อขายในไตรมาสที่ 2 ของปี 2561
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์เกาหลี (Korea Exchange: KRX) รับ KODEX Russell 2000 ETF (H) ซึ่งเป็น ETF ตัวแรกในเกาหลีที่อ้างอิงหลักทรัพย์ขนาดเล็กในสหรัฐอเมริกาจากดัชนี Russell 2000 บริหารโดย Samsung Asset Management Company เข้าซื้อขายใน KRX เมื่อวันที่ 9 พฤศจิกายน 2560
- ❖ หน่วยงานกำกับตลาดทุนนิวซีแลนด์ (Financial Markets Authority: FMA) เปิดเผยสถิติการทำธุรกรรมกู้ยืมเงินระหว่างบุคคลผ่านระบบออนไลน์โดยไม่ผ่านตัวกลาง คิดเป็นมูลค่า 259.9 ล้านดอลลาร์สำหรับการให้กู้ยืมแก่บุคคลและ 29.5 ล้านดอลลาร์สำหรับการให้กู้ยืมแก่ธุรกิจ ผ่านผู้ให้บริการที่ได้รับใบอนุญาต 7 ราย นอกจากนี้ ได้รายงานสถิติการระดมทุนผ่าน crowdfunding รวมมูลค่า 74.2 ล้านดอลลาร์ ผ่านผู้ให้บริการที่ได้รับใบอนุญาต 8 ราย (ปัจจุบันปิดตัวลง 2 ราย) (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560)

## Products and Services (Cont)

- ❖ ตลาดหลักทรัพย์อาบูดาบี (Abu Dhabi Securities Exchange: ADX) เริ่มใช้ระบบ Business Intelligence (BI) และ Data Warehouse สำหรับการรวบรวมข้อมูล จัดเก็บ วิเคราะห์ และการเข้าถึงข้อมูล
- ❖ ตลาดทองคำและสินค้าโภคภัณฑ์ดูไบ (Dubai Gold & Commodities Exchange: DGCX) ได้รับอนุมัติจากหน่วยงานกำกับดูแล ให้เปิดซื้อขายสัญญาล่วงหน้าอ้างอิงหุ้นบลูชิพรายตัวของอินเดีย เพิ่มอีก 44 ตัว สืบเนื่องจากความต้องการที่เพิ่มขึ้นของผู้ซื้อขายสัญญาล่วงหน้าสินค้าหุ้นอินเดียรายตัวในปัจจุบัน โดยจะเริ่มซื้อขายในวันที่ 8 ธันวาคม 2560
- ❖ โครงการ Elite ของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ลอนดอน (London Stock Exchange Group: LSEG) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อเร่งพัฒนาศักยภาพของธุรกิจที่มีอัตราการเติบโตสูงผ่านการสนับสนุนด้านที่ปรึกษา การลงทุน และการให้ความรู้ได้รับบริษัทต่างชาติเข้าโครงการเพิ่มเติม 21 บริษัท จากยุโรป ตุรกี รัสเซียและอิสราเอล รวมมีบริษัทในโครงการ 683 บริษัท จาก 27 ประเทศ โดยมีบริษัทจากเซอร์เบียและลักเซมเบิร์กเข้าร่วมโครงการเป็นครั้งแรก นอกจากนี้ LSEG ยังได้เปิดตัวโครงการ Elite นี้ในแอฟริกาตะวันตกด้วย
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์เวียนนา (Vienna Stock Exchange) ให้ความสำคัญต่อการส่งเสริมความรู้ทางการเงิน โดยได้จัดทำสื่อการสอนด้านความรู้ทางการเงินแก่กลุ่มนักเรียนในโรงเรียน เพื่อเพิ่มความเข้าใจด้านการลงทุนและเรียนรู้ที่จะจัดการความเสี่ยงทางการเงิน
- ❖ CME Group ประกาศเปิดตัวสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงราคา FOB สินค้าข้าวสาลีและข้าวโพด Black Sea จาก Platts โดยจะชำระราคาด้วยเงินสด สัญญาดังกล่าวกำหนดเริ่มซื้อขายในวันที่ 18 ธันวาคม 2560 ทั้งนี้ รายละเอียดของสัญญาสามารถดูได้ที่ [www.cmegroup.com/blacksea](http://www.cmegroup.com/blacksea)
- ❖ FTSE Russell และตลาดหลักทรัพย์โจฮันเนสเบิร์ก (Johannesburg Stock Exchange: JSE) ขยายความร่วมมือการจัดทำดัชนีให้ครอบคลุมดัชนีตราสารหนี้ เพื่อใช้เป็นเครื่องมือชี้วัดและสร้างความแข็งแกร่ง ในการพัฒนาตลาดตราสารหนี้ในแอฟริกาใต้ต่อไป



# International Exchanges Roundup

By International Relations Team

## Products and Services (Cont)

- ❖ **Eurex** เปิดตัวออพชั่นอ้างอิง fixed income ETFs 3 ผลิตภัณฑ์ คือ iShares USD High Yield Corporate Bond ETF, iShares J.P. Morgan USD Emerging Market Bond ETF และ iShares USD Corporate Bond ETF เพื่อเป็นเครื่องมือในการ hedge ซึ่งเป็นไปตามความต้องการของลูกค้าที่ต้องการใช้ป้องกันความผันผวนของพอร์ต นับว่า Eurex เป็นผู้ประกอบการรายแรกที่ผลักดันธุรกรรมในตลาดอนุพันธ์ตราสารหนี้ (fixed income derivatives market)
- ❖ **International Exchange (ICE)** เปิดซื้อขายสัญญาล่วงหน้า NYSE FANG+™ Index ซึ่งเป็นดัชนีที่มีความเชื่อมโยงกับหุ้นเติบโตของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีระดับสูงในอนาคต ดัชนีดังกล่าวได้รับการคำนวณและเผยแพร่โดย ICE Data Global Index Feed โดยที่ผลตอบแทนย้อนหลัง 3 ปี จากการทำ back test คิดเป็นร้อยละ 29.1 ต่อปี ในสัปดาห์แรกของการเปิดซื้อขาย มีปริมาณการซื้อขายกว่า 2,000 สัญญา
- ❖ **Thomson Reuters** เตรียมให้บริการ Approved Publisher Arrangements (APAs) หรือการเป็นผู้ให้บริการเปิดเผยข้อมูลการซื้อขายแบบ Trade report ตามเกณฑ์ที่ MiFiD II กำหนดไว้ว่าบริษัทที่ให้บริการทางการเงินต้องมีการรายงานธุรกรรมทั้งก่อนและหลังการซื้อขายไปยัง APA อย่างน้อย 1 แห่งเพื่อความโปร่งใส โดยจะเริ่มมีผลบังคับใช้วันที่ 3 มกราคม 2561 นี้ ทั้งนี้ การให้บริการ APA ของ Thomson Reuters จะช่วยลดต้นทุนและเวลาของบริษัทที่ให้บริการทางการเงินแทนที่จะต้องพัฒนาระบบรายงานเอง
- ❖ **Nasdaq Broker Services** ประกาศว่าเป็นบริษัทแรกที่ได้รับใบอนุญาตในการทำหน้าที่เป็นผู้รายงานข้อมูลการซื้อขายแทนลูกค้าไปยังหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องในยุโรป (Approved Reporting Mechanism: ARM) จากหน่วยงานกำกับการเงินของสวีเดน (Swedish Financial Supervisory Authority: FSA) ใบอนุญาต ARM นี้ เป็นข้อบังคับในการเป็นผู้ส่งรายงานการซื้อขายโดยบุคคลที่ 3 (third party provider) ภายใต้กรอบกฎเกณฑ์ใหม่ MiFiD II ซึ่ง Nasdaq สามารถเริ่มทำหน้าที่ดังกล่าวได้ตั้งแต่วันที่ 3 มกราคม 2561 เมื่อกฎเกณฑ์เริ่มมีผลบังคับใช้

## Post Trade Services

- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Hong Kong Exchanges and Clearing: HKEx)** ประกาศใช้การชำระราคาและส่งมอบในเวลาเดียวกันแบบเรียลไทม์ (real-time DVP) ในสกุลเงินหยวนดอลลาร์ฮ่องกงและดอลลาร์สหรัฐ สำหรับรายการซื้อขายในกระดานจีน (north bound) ในโครงการ Stock Connect ที่ดำเนินการร่วมกับตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้และเซินเจิ้น โดยอนุญาตให้ใช้ DvP เฉพาะนักลงทุนสถาบันเท่านั้น เริ่มวันที่ 20 พฤศจิกายน 2560
- ❖ **สำนักหักบัญชี BME Clearing** ขยายบริการครอบคลุมหมวดพลังงาน โดยจะเริ่มให้บริการสัญญาอนุพันธ์อ้างอิงก๊าซ ภายในไตรมาส 1 ปี 2561 เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าขยายบริการและส่งเสริมการเติบโตของตลาดก๊าซในสเปน
- ❖ **สำนักหักบัญชี BME Clearing** นำเสนอบริการใหม่ในธุรกรรม REPO และ SWAPs สำหรับนักลงทุนสถาบัน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและสภาพคล่อง
- ❖ **Euronext** ประกาศต่ออายุข้อตกลงกับ LCH SA เพื่อให้บริการชำระราคาอนุพันธ์และสินค้าโภคภัณฑ์อย่างต่อเนื่อง ต่อไปอีก 10 ปี นอกจากนี้ Euronext ได้เปลี่ยนการถือหุ้นร้อยละ 2.3 ใน LCH Group มาถือหุ้นร้อยละ 11.1 ใน LCH SA โดยจะยังคงเป็นหนึ่งในคณะกรรมการของ LCH SA และจะแต่งตั้งผู้แทนเข้าร่วมในคณะกรรมการด้านตรวจสอบและบริการความเสี่ยงต่อไป

## Information Technology

- ❖ **Nasdaq** ลงนามข้อตกลงกับตลาดหลักทรัพย์เบอร์มิวดา (Bermuda Stock Exchange: BSX) เพื่อให้บริการเทคโนโลยีการซื้อขายแก่แพลตฟอร์ม BSX ซึ่งเป็น off-shore securities market
- ❖ **Nasdaq** พัฒนาระบบ E-Voting ด้วยเทคโนโลยี blockchain ให้แก่ **Strate (Pyt) Ltd** ซึ่งเป็นศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แอฟริกาใต้ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของการประชุมผู้ถือหุ้นในตลาดทุนแอฟริกาใต้ โดยคาดว่าจะลดความขัดแย้งของกระบวนการลงคะแนนเสียงและการมอบฉันทะให้มีตัวแทนในการออกเสียง และเพิ่มความโปร่งใสของกระบวนการออกเสียง



# International Exchanges Roundup

By International Relations Team

## Alternative Trading Venue

- ❖ มาเลเซียเตรียมแผนที่จะเปิดกระดานซื้อขายทางเลือก (**Alternative Trading System: ATS**) โดยที่นายกรัฐมนตรีนาจิบ ราซัค เผยว่าอยู่ในแผนงบประมาณที่นำเสนอต่อสภา โดยที่ระบบดังกล่าวจะต้องสอดคล้องกับเกณฑ์มาตรฐาน ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนรายหนึ่งได้ให้ข้อมูลว่า ATS จะทำให้นักลงทุนสามารถทำรายการซื้อขายล็อตใหญ่นอกตลาดได้ และทำให้อาคารมเนียมอยู่ในเกณฑ์ที่เหมาะสม

## Regulation

- ❖ หน่วยงานกำกับการเงินของสิงคโปร์ (**Monetary Authority of Singapore: MAS**) เปิดรับฟังความคิดเห็นในการกำหนดกรอบหลักเกณฑ์การชำระเงิน เรียกว่า Payment Service Bill ซึ่งจะเป็นกฎหมายที่นำเอาบริการการชำระเงินทั้งหมดเข้ามารวมไว้ด้วยกัน โดยรวมไปถึงบริการรับชำระเงินผ่านสกุลเงินเสมือน และนวัตกรรมใหม่ๆ โดยบริษัทที่รับชำระเงินจะถือใบอนุญาตเพียงใบเดียวภายใต้กรอบหลักเกณฑ์ใหม่นี้
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (**Hong Kong Exchanges and Clearing: HKEx**) จัดทำร่างข้อเสนอเพื่อปรับเกณฑ์การจดทะเบียนเบียนหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมการให้เช่าเครื่องบิน (Aircraft Leasing) โดยเสนอยกเว้นการรายงานข้อมูลตามเกณฑ์ notifiable transaction ทั้งนี้ เปิดรับฟังความคิดเห็นถึงวันที่ 22 ธันวาคม 2560
- ❖ หน่วยงานกำกับตลาดทุนญี่ปุ่น (**Japan's Financial Services Agency: JFSA**) เผยแพร่เอกสารเรื่อง "Execute Proper Progress Management for registration/licensing procedure by list method for greater efficiency and transparency of financial regulation"
- ❖ **European Securities and Markets Authority (ESMA)** ได้ออกการถาม-ตอบประเด็นที่เกี่ยวข้องกับกรอบกฎเกณฑ์ของยุโรป European Markets Infrastructure Regulation (EMIR) ที่ได้ปรับปรุงด้านการรายงานข้อมูลไปยัง trade repositories เพื่อสนับสนุนด้านการกำกับดูแลและแนวปฏิบัติเมื่อมีการบังคับใช้ EMIR นอกจากนี้ ยังได้จัดทำประเด็นถาม-ตอบในด้านอื่นๆ อาทิ ความโปร่งใส โครงสร้างตลาด อนุพันธ์อ้างอิงสินค้าโภคภัณฑ์ และการปกป้องสิทธิของนักลงทุน

## Regulation (Cont)

- ❖ สมาพันธ์ตลาดหลักทรัพย์โลก (**World Federation of Exchanges: WFE**) ออกเอกสารแสดงจุดยืน (position paper) เรื่องผลกระทบต่อตลาดทุนโดยเฉพาะในกลุ่มตลาดเกิดใหม่ จากการออกกฎเกณฑ์ที่ไม่สอดคล้องกันในระดับสากล โดยเฉพาะนโยบายที่ส่งผลกระทบต่อการทำธุรกรรมข้ามประเทศซึ่งส่งผลกระทบต่อความมีเสถียรภาพต่อตลาด เป็นอุปสรรคต่อการพัฒนา เพิ่มภาระงานให้แก่ผู้ร่วมตลาด และเกิดความขัดแย้งจากความไม่ชัดเจนของกรอบนโยบาย โดยกล่าวถึงข้อเสนอแนะเพื่อลดผลกระทบใน 5 ประเด็นสำคัญ ดังนี้ 1) ผลกระทบด้านค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็น (disproportionate expenses) 2) ผลกระทบจากความไม่แน่นอนของระยะเวลาในการเริ่มบังคับใช้ (implementation timeline) 3) ผลกระทบด้านการขาดความแน่นอนทางกฎหมาย (legal uncertainty) 4) ผลกระทบด้านความไม่เชื่อมโยงกันของนโยบาย (policy incoherence) และ 5) ผลกระทบต่อประสิทธิภาพทางเศรษฐกิจ (Economic (in) efficiency) ทั้งนี้ ผู้กำหนดนโยบายควรหลีกเลี่ยงการออกกฎเกณฑ์ที่ก่อให้เกิดการแบ่งแยก และคำนึงถึงความมีเสถียรภาพของตลาดการเงินเป็นหลัก รายงานฉบับนี้มีข้อเสนอว่า ควรประยุกต์ใช้กฎเกณฑ์ที่เป็นที่ยอมรับร่วมกัน (mutual recognition) ตามมาตรฐานสากล มากกว่าการบังคับให้ทุกประเทศหันมาใช้กฎเกณฑ์พิเศษของกลุ่มประเทศใดประเทศหนึ่ง

## Alliances

- ❖ หน่วยงานกำกับการเงินสิงคโปร์ (**Monetary Authority of Singapore: MAS**) และ **Abu Dhabi Global Market (ADGM)** ลงนามข้อตกลงความร่วมมือที่จะเสริมสร้างการกำกับดูแลสถาบันการเงินข้ามประเทศ เพิ่มจากความร่วมมือเดิม โดยให้ครอบคลุมธนาคาร ตลาดเงิน ตลาดทุน และธุรกรรมฟินเทค
- ❖ หน่วยงานกำกับการเงินสิงคโปร์ (**Monetary Authority of Singapore: MAS**) และหน่วยงานกำกับการเงินฮ่องกง (**Hong Kong Monetary Authority: HKMA**) ลงนามข้อตกลงเพื่อพัฒนา Global Trade Connectivity Network (GTCN) ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มซื้อขายโดยใช้ distributed ledger technology โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริการทางการเงินข้ามประเทศมีค่าธรรมเนียมลดลง มีความปลอดภัย และประสิทธิภาพสูงขึ้น

## Alliances (Cont)

- ❖ หน่วยงานกำกับการเงินสิงคโปร์ (Monetary Authority of Singapore: MAS) และ หน่วยงานกำกับการเงินโปแลนด์ (Polish Financial Supervision Authority: KNF) ลงนามในข้อตกลงความร่วมมือด้านฟินเทค เพื่อสร้างความเข้าใจในกฎเกณฑ์ให้แก่บริษัทฟินเทคในอีกประเทศหนึ่ง พร้อมวางแผนสร้างโครงการนวัตกรรมร่วมกัน และการให้ข้อมูลเกี่ยวกับแนวโน้มตลาดเกิดใหม่รวมถึงผลกระทบต่อกฎเกณฑ์ในปัจจุบัน
- ❖ หน่วยงานกำกับตลาดทุนจีน (China Securities Regulatory Commission: CSRC) และ หน่วยงานกำกับตลาดทุนของออสเตรเลีย (Australian Securities and Investments Commission: ASIC) ลงนามข้อตกลงความร่วมมือด้านฟินเทค เพื่อพัฒนานวัตกรรมทางการเงิน มุ่งเน้นการแลกเปลี่ยนข้อมูล โดยเฉพาะด้านการพัฒนากฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับ Fintech
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์แนสแดคดูไบ (Nasdaq Dubai) และตลาดหลักทรัพย์ไนโรบี (Nairobi Securities Exchange) ลงนามข้อตกลงความร่วมมือ เพื่อส่งเสริมการพัฒนาตราสารศุกุก (Sukuk) เพื่อรองรับการระดมทุนที่สอดคล้องกับหลักศาสนาอิสลาม ในประเทศเคนยา ทั้งนี้ ความร่วมมือนี้เป็นครั้งแรกที่มีการสนับสนุนให้ลงทุนตามหลักศาสนาอิสลามในแอฟริกาตะวันออก จากเดิมที่ไม่เคยมีการออกตราสารศุกุกในแถบนี้เลย และยังแสดงถึงการเติบโตของการเงินตามหลักศาสนาอิสลามที่ขยายทั่วภูมิภาคแอฟริกาอีกด้วย

## Alliances (Cont)

- ❖ หน่วยงานกำกับการเงินดูไบ (Dubai Financial Services Authority: DFSA) และ หน่วยงานกำกับตลาดทุนของออสเตรเลีย (Australian Securities and Investments Commission: ASIC) ลงนามข้อตกลงด้านฟินเทคระหว่างกัน เพื่อที่จะส่งเสริมนวัตกรรมการให้บริการทางการเงินและสนับสนุนผู้ประกอบการของทั้งสองประเทศที่จะขยายการลงทุนระหว่างกัน นอกจากนี้ ยังให้ความสำคัญด้าน RegTech เพื่อพิจารณากรอบกฎเกณฑ์ที่สอดคล้องและเอื้อต่อกัน
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์ลอนดอน (London Stock Exchange: LSE) ประกาศร่วมเป็นพันธมิตรกับ APIR Systems ซึ่งเป็น coding agency ของออสเตรเลีย เพื่อให้เป็น registration agent ในการออกและเก็บรักษา Legal Entity Identifiers (LEI) ให้แก่ตลาดออสเตรเลียและเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ซึ่งเป็นรหัสมาตรฐานสากลที่จะใช้เพื่อความโปร่งใสในการทำรายการทางการเงินข้ามตลาดตามเกณฑ์ MiFID II ที่จะมีผลบังคับใช้ในวันที่ 3 มกราคม 2561 นี้ ทั้งนี้ จากการประมาณการณพบว่ามีอีกราว 250,000 องค์กรที่ยังไม่มี LEI ซึ่ง ESMA ได้ระบุว่าบริษัทไม่ควรทำรายการซื้อขายกับคู่กรณีที่ไม่มี LEI อนึ่ง ความร่วมมือครั้งนี้ มุ่งส่งเสริม LEI และ สร้างความเข้าใจเกี่ยวกับ LEI ในตลาดออสเตรเลีย

## International Activities

- 8 พฤศจิกายน 2560 ผู้บริหารตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้การต้อนรับ Mr. Dorji Phuntsho, CEO ของตลาดหลักทรัพย์ภูฏาน (Royal Securities of Bhutan) เนื่องในโอกาสเข้าหารือแลกเปลี่ยนความคิดเห็นกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้านการพัฒนาตลาดทุนภูฏานและแนวทางการพัฒนากองทุนโครงสร้างพื้นฐาน
- 9 พฤศจิกายน 2560 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้การต้อนรับทีมงานจากตลาดหลักทรัพย์มาเลเซีย (Bursa Malaysia) ซึ่งมีความสนใจศึกษาดูงานด้านการพัฒนาความรู้ผู้ลงทุน พร้อมแลกเปลี่ยนประสบการณ์
- 17 พฤศจิกายน 2560 ผู้บริหารตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้การต้อนรับ Mrs. Arunma Oteh, Vice President and Treasurer, World Bank เข้ารับฟังพัฒนาการตลาดทุนไทยด้านการส่งเสริมความรู้ผู้ลงทุนและเยี่ยมชม INVESTORY museum
- 17 พฤศจิกายน 2560 ผู้บริหารตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วมการประชุม AOSF Working Committee ซึ่ง Taipei Exchange เป็นเจ้าภาพ ณ กรุงไทเป ประเทศไต้หวัน เพื่อรับทราบและแลกเปลี่ยนความเห็นจากตลาดหลักทรัพย์ในกลุ่มสมาชิกและได้รับเชิญให้เป็นผู้บรรยายหัวข้อ The possible influence and impact on Asian stock markets for the sake of MSCI weight adjustment โดยมีสถาบันตัวกลางในตลาดทุนไต้หวันเข้าร่วมรับฟัง
- 21 พฤศจิกายน 2560 ผู้บริหารตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วมเป็นวิทยากรในงาน TOYO & KTZ Japan Roadshow 2017 เพื่อให้ข้อมูลพัฒนาการและความน่าสนใจของการลงทุนในตลาดทุนไทยแก่นักลงทุนในญี่ปุ่น ซึ่งจัดโดยบริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีมิโกะ และบริษัทหลักทรัพย์ โตโย ณ กรุงโตเกียว ประเทศญี่ปุ่น