



International Exchanges Roundup

By International Relations Team

Special Section on Covid-19 Measures

- ❖ **ก.ล.ต. มาเลเซีย (Securities Commission Malaysia: SC) และ ตลาดหลักทรัพย์มาเลเซีย (Bursa Malaysia)** ขยายมาตรการช่วยเหลือแก่บริษัทจดทะเบียน ดังนี้ 1) ขยายระยะเวลาการส่งรายงานประจำปีและงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบแล้ว ออกไปอีก 1 เดือน 2) สำหรับบริษัทจดทะเบียนที่ประสบปัญหาภาวะทางการเงิน หรือหยุดดำเนินกิจกรรมหลัก หรือ หยุดดำเนินกิจการ ให้ผ่อนผันการประกาศงบการเงินออกไปเป็นระยะเวลา 12-24 เดือน
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์มาเลเซีย (Bursa Malaysia)** ขยายระยะเวลามาตรการชั่วคราว ห้ามการซื้อขายระหว่างวันสำหรับนักลงทุนทั่วไปและ Proprietary Day Trader ไปอีก 6 เดือน จนถึงวันที่ 29 สิงหาคม 2564 ทั้งนี้ ไม่เกี่ยวข้องกับมาตรการห้ามการซื้อขายที่ได้ยกเลิกบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2564
- ❖ **ก.ล.ต. นิวซีแลนด์** ออกคู่มือสำหรับพนักงานและธุรกิจการให้บริการทางการเงินภายใต้การประกาศมาตรการฉุกเฉิน COVID-19 ระดับ 2 เน้นการทำงานที่จะต้องมีการ WorkSafe contact tracing เพื่อติดตามข้อมูลได้ รวมถึงการเลือกใช้มาตรการทางเลือกในการปฏิบัติงาน ทั้งนี้ การให้บริการสามารถให้บริการลูกค้าที่บ้านได้ รวมถึงการเข้าพบลูกค้าและการประชุมที่สำนักงานที่ปรึกษา แต่จะต้องมีการบันทึกเพื่อติดตามข้อมูล โดยสถานประกอบการจะต้องปฏิบัติตามมาตรฐานสูงสุดด้านความปลอดภัย
- ❖ **องค์กร ก.ล.ต. นานาชาติ (International Organization of Securities Commissions: IOSCO)** จัดทำรายงานวิเคราะห์ผลกระทบของมาตรการสนับสนุนจากภาครัฐที่เกี่ยวข้องกับ COVID-19 ต่อการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขององค์กรจัดอันดับ 3 ราย ได้แก่ Fitch, Moody's และ Standard & Poor's ซึ่งไม่ได้พบการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญต่อวิธีการจัดอันดับและการเปิดเผยข้อมูลการจัดอันดับได้ระบุผลกระทบของมาตรการหากมีผลต่อการพิจารณาปรับอันดับ อย่างไรก็ตาม การศึกษาชี้ให้เห็นว่ามาตรการมีบทบาทสำคัญในการลดแรงกดดันเชิงลบต่อการจัดอันดับลง

Corporate and Strategy

- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์กัมพูชา (Cambodia Securities Exchange: CSX)** ประกาศรับสมัครผู้เข้าร่วมการแข่งขันซื้อขายหลักทรัพย์ครั้งที่ 5 ซึ่งจะจัดขึ้นระหว่างวันที่ 22 มีนาคม - 17 มิถุนายน 2564 โดยเป็นการซื้อขายหลักทรัพย์จริงใน CSX มีวัตถุประสงค์เพื่อดึงดูดนักลงทุนใหม่ๆ และเพิ่มสภาพคล่องในตลาด โดยในระหว่างช่วงเวลาแข่งขัน ผู้เข้าร่วมจะเสียค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ในอัตราพิเศษเพียงร้อยละ 0.25 โดยไม่มีค่าธรรมเนียมขั้นต่ำ ผู้ชนะ 3 อันดับแรกที่ได้ผลตอบแทนจากการซื้อขายสูงสุดจะได้รับรางวัล 8 ล้านเรียล (2,000 ดอลลาร์สหรัฐ.) 5 ล้านเรียล (1,300 ดอลลาร์สหรัฐ.) และ 3 ล้านเรียล (750 ดอลลาร์สหรัฐ.) ตามลำดับ ผู้ที่ได้ผลตอบแทน 3 ลำดับถัดมาจะได้รับรางวัลคนละ 1 ล้านเรียล (250 ดอลลาร์สหรัฐ.) และมีรางวัลพิเศษ 4 ล้านเรียล (1,000 ดอลลาร์สหรัฐ.) สำหรับผู้ที่ได้ผลตอบแทนเป็นบวกและมี turnover rate สูงสุด โดยผู้ที่ได้รับรางวัลทั้ง 7 คน จะได้เป็นลูกค้า VIP ของทุกบริษัทหลักทรัพย์และได้ลดค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์เป็นพิเศษจนถึงสิ้นปี 2566
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์ย่างกุ้ง (Yangon Stock Exchange: YSX)** แจ้งหยุดทำการซื้อขายและชำระราคาในวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2564 เนื่องจากการเชื่อมต่อเครือข่ายขัดข้อง ซึ่งเป็นวันเดียวกับการเกิดรัฐประหารในเมียนมา โดย YSX กลับมาเปิดการซื้อขายอีกครั้งในวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2564
- ❖ **ก.ล.ต. เวียดนาม (State Securities Commission of Vietnam: SSC)** อนุญาตให้ตลาดหลักทรัพย์ในเวียดนาม เริ่มใช้มาตรการ Circuit Breaker ได้ตั้งแต่วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2564 โดยการอนุญาตครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับนักลงทุนรายย่อยที่มีเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนมาก อย่างไรก็ตาม ยังไม่มีประกาศจากตลาดหลักทรัพย์เวียดนามในรายละเอียดมาตรการ Circuit Breaker โดยในเดือนมกราคม 2564 มีนักลงทุนในเวียดนามเปิดบัญชีซื้อขายหุ้น 86,270 บัญชี (เป็นบัญชีนักลงทุนรายย่อยร้อยละ 99.8) เพิ่มขึ้นจากเดือนธันวาคม 2563 ถึงร้อยละ 36.4 โดยปี 2563 สัดส่วนนักลงทุนรายย่อยและสถาบันในเวียดนามมีสูงถึงร้อยละ 88 เทียบกับนักลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนเพียงร้อยละ 12 เท่านั้น



International Exchanges Roundup

By International Relations Team

Corporate and Strategy (Cont)

- ❖ ตลาดหลักทรัพย์โฮจิมินห์ (Hochiminh Stock Exchange: HOSE) ทำสถิติสูงสุดในเดือนมกราคม 2564 ด้วยมูลค่า 20 ล้านล้านดองเวียดนาม (ประมาณ 867 ล้านดอลลาร์สหรัฐ.)
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์มาเลเซีย (Bursa Malaysia) ลงนามความร่วมมือกับ Alliance Bank มาเลเซีย ในการใช้ data analytics เข้ามาช่วยเหลือ SMEs โดยนำข้อมูลทางการเงินและที่ไม่ใช่ทางการเงินจากตลาดหลักทรัพย์มาวิเคราะห์ เพื่อหาปัญหาที่อาจเกิดขึ้นและให้ความช่วยเหลือแก่ SMEs ได้อย่างทันเวลาที่
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ (Singapore Exchange: SGX) ร่วมกับ InvestingNote จัดงาน Singapore Trading Festival (STF) ขึ้นเป็นครั้งแรก นำผู้เชี่ยวชาญจากอุตสาหกรรมต่างๆ เทรตเตอร์ และนักวิเคราะห์การลงทุนจากธนาคารกว่า 20 แห่ง ขึ้นเวทีเสวนาออนไลน์ ในวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2564 นอกจากนี้ ยังจัดการแข่งขันผ่านโปรแกรมจำลองการซื้อขายหุ้นและอนุพันธ์ระหว่างวันที่ 1-5 มีนาคม 2564 ด้วย
- ❖ Financial Stability Board (FSB) ตีพิมพ์รายงานการศึกษาการปฏิรูปตลาดอนุพันธ์แบบ OTC ของประเทศอินโดนีเซีย พบว่าตลาดมีขนาดค่อนข้างเล็กเมื่อเทียบกับขนาดเศรษฐกิจ ที่ผ่านมาอินโดนีเซียมีความคืบหน้าในการปฏิรูป โดยกำหนดให้ผู้ซื้อขายรายงานธุรกรรมที่เกิดขึ้น และให้ความสำคัญกับประเด็นเหล่านี้มากกว่าการจัดตั้งแพลตฟอร์มซื้อขาย อย่างไรก็ตาม ติ รายงานดังกล่าวได้ให้แนวทางการดำเนินงานเพิ่มเติม อาทิ การปรับปรุงการรายงานด้วยการใช้ข้อมูลที่มีความโปร่งใส พร้อมกำหนดระยะเวลาในการปรับปรุงให้ชัดเจน และระบุความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น เพื่อที่จะมุ่งสู่การมีศูนย์กลางชำระราคาและวางหลักประกัน
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Hong Kong Exchanges and Clearing: HKEX) ประกาศแต่งตั้ง นาย Alejandro Nicolas Aguzin เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (Chief Executive) คนใหม่ แทนนายชาร์ลส์ ลี โดยจะเริ่มมีผลอย่างเป็นทางการในวันที่ 24 พฤษภาคม 2564 มีวาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี อย่างไรก็ตาม ขณะนี้ยังอยู่ระหว่างการพิจารณาจากหน่วยงานกำกับดูแล ทั้งนี้ นาย Aguzin ดำรงตำแหน่งเป็น CEO ที่ JP Morgan, Asia Pacific ที่เน้นดูแลเงินและภูมิภาค ซึ่งจะเป็นประโยชน์ในการผลักดันวิสัยทัศน์ Connect China, Connect the World ต่อไป

Corporate and Strategy (Cont)

- ❖ ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ (Singapore Exchange: SGX) ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ ระยะเวลา 3 ปี ไม่จ่ายดอกเบี้ย มูลค่า 240 ล้านยูโร เพื่อใช้ในการชำระเงินกู้ที่มีอยู่ในปัจจุบัน
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Hong Kong Exchanges and Clearing: HKEX) เผยแพร่ผลประกอบการปี 2563 พบว่ารายได้ ณ สิ้นปี อยู่ที่ 19.2 พันล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 18 จากปี 2562 ส่งผลกำไรแก่ผู้ถือหุ้นคิดเป็นมูลค่า 11,505 ล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 23 ทั้งนี้ การซื้อขายหลักทรัพย์ใน HKEX ทำสถิติใหม่ในปี 2563 เช่นเดียวกับปริมาณการซื้อขายใน Stock Connect และ Bond Connect ที่เพิ่มสูงขึ้น โดยการระดมทุนในกลุ่มไบโอเทคและเศรษฐกิจใหม่มีอัตราการเติบโตสูงมาก ซึ่ง HKEX มีมูลค่าการระดมทุนผ่าน IPO สูงที่สุดเป็นอันดับ 2 ของโลก ในปี 2563 คิดเป็นมูลค่า 400.2 พันล้านดอลลาร์ สูงที่สุดนับตั้งแต่ปี 2553
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Hong Kong Exchanges and Clearing: HKEX) ลงทุนซื้อหุ้นของตลาดอนุพันธ์กว่างโจว (Guangzhou Futures Exchange: GFE) ร้อยละ 7 นับเป็นสถาบันต่างประเทศแห่งแรกที่เข้ามาลงทุนในตลาดอนุพันธ์ของจีน ทั้งนี้ GFE เป็นตลาดที่จัดตั้งขึ้นใหม่ การเข้าลงทุนครั้งนี้สะท้อนถึงความมุ่งมั่นของ HKEX ในการสนับสนุนนโยบายการทำให้จีนเป็นสากลและส่งเสริมตลาดการเงินในภูมิภาคสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของ HKEX ในด้าน China Anchored ในการมีบทบาทสนับสนุนการเติบโตของตลาดอนุพันธ์ในจีน
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์เซินเจิ้น (Shenzhen Stock Exchange: SZSE) มีแผนรวมกระดานหลักและ SME เข้าด้วยกัน โดยจะคงเหลือเพียง 2 กระดาน คือ กระดานหลัก และ ChiNext ที่เน้นด้านนวัตกรรมและบริษัทเติบโตใหม่ๆ ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทในกระดาน SME เติบโตมาในระดับใกล้เคียงกันกับกระดานหลักทั้งในด้านมูลค่าตลาด ผลประกอบการและลักษณะธุรกรรม การรวมกันเป็นไปตามแนวโน้มพัฒนาการและการมุ่งสู่ตลาดที่ชัดเจนและมีประสิทธิภาพ โดยเป็นโครงสร้างที่เหมาะสมด้วยสองกระดาน อีกทั้งยังช่วยส่งเสริม ChiNext ในการขับเคลื่อนนโยบายเชิงนวัตกรรม คาดว่าใช้เวลา 2 เดือนในการรวมกระดาน โดยไม่ได้ส่งผลกระทบต่อระบบการซื้อขายหลักทรัพย์



International Exchanges Roundup

By International Relations Team

Corporate and Strategy (Cont)

- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์เซินเจิ้น (Shenzhen Stock Exchange: SZSE)** จัดคอร์สอบรมออนไลน์ผ่านแพลตฟอร์มต่างๆ เช่น แอปพลิเคชันมือถือ Learning College of SZSE และเว็บไซต์ทางการอื่นๆ ในช่วง Spring Festival ระหว่างวันที่ 10-28 กุมภาพันธ์ 2564 โดยเลือกหัวข้อที่เป็นที่สนใจ อาทิ การเตรียมตัวก่อนจดทะเบียน มาตรฐานการดำเนินงาน การตีความกฎหมายและเกณฑ์ บัญชีและเครื่องมือตลาดทุน ซึ่งสอดคล้องกับมาตรการที่ SZSE ให้ความสำคัญ อาทิ การปฏิรูป ChiNext Board และการเตรียมการสำหรับ registration-based IPO system และการบังคับใช้กฎหมายใหม่
- ❖ **FTSE Russell** เพิ่มหลักทรัพย์จากกระดาน STAR ของตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้ (**Shanghai Stock Exchange: SSE**) ซึ่งเป็นกระดานสำหรับหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับนวัตกรรม เข้าคำนวณในดัชนี FTSE China A Index Series และ FTSE Global Equity Index Series (GEIS) ตั้งแต่วันที่ 22 มีนาคม 2564 เป็นต้นไป โดยมี 50 หลักทรัพย์ใน STAR ได้เข้าร่วมคำนวณในดัชนี FTSE Global All Cap China A Inclusion index และมี 7 หลักทรัพย์ เข้าคำนวณในดัชนี FTSE Emerging Index
- ❖ **ตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ต้าเหลียน (Dalian Commodity Exchange: DCE)** มีปริมาณการซื้อขายสูงเป็นอันดับที่ 7 ของโลก จากการจัดอันดับของ Futures Industry Association (FIA) ที่รวบรวมข้อมูลมาจากตลาดหลักทรัพย์ 80 แห่งทั่วโลก ทั้งนี้ DCE มีปริมาณการซื้อขายที่ 2.207 พันล้านล็อต เพิ่มขึ้นร้อยละ 62.83 โดยฟิวเจอร์ส์อ้างอิงสินค้าเกษตรเติบโตรวดเร็ว ได้แก่ กากถั่วเหลือง น้ำมันปาล์มโอเลอินบริสุทธิ์ ข้าวโพด น้ำมันถั่วเหลืองและไข่ ตามลำดับ
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์ออสเตรเลีย (Australian Securities Exchange: ASX)** รายงานผลประกอบการสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีรายได้จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 470.5 ล้านดอลลาร์ หรือ ร้อยละ 3.4 จากการเติบโตด้านจดทะเบียนหลักทรัพย์และการซื้อขายหลักทรัพย์และอนุพันธ์

Corporate and Strategy (Cont)

- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์นิวซีแลนด์ (NZX)** รายงานผลประกอบการปี 2563 ที่รายได้จากการดำเนินงานอยู่ที่ 34.4 ล้านดอลลาร์ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.7 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา โดยมูลค่าซื้อขายทำสถิติใหม่ที่ 53.7 พันล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 41.8 ขณะที่กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.1 ที่ 17.6 ล้านดอลลาร์ ทั้งนี้ รายได้เติบโตในทุกกลุ่ม ทั้ง Capital Markets, Smartshares และ NZX Wealth Technologies หนึ่งในปี 2563 NZX ให้ความสำคัญต่อการสร้างพันธมิตร อาทิ ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ส่งเสริมการเติบโตของอนุพันธ์อ้างอิงผลิตภัณฑ์นม (dairy derivatives) ซึ่งอยู่ระหว่างพิจารณานำเข้าจดทะเบียนซื้อขายใน SGX และได้ร่วมมือกับ European Energy Exchange เพื่อพัฒนา auction service สำหรับ New Zealand Emissions Trading Scheme ซึ่งเป็นหนึ่งในเครื่องมือเพื่อบรรลุตามนโยบายด้านสภาพอากาศ เป็นต้น
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์อิสตันบูล (Borsa Istanbul)** ร่วมมือกับ **Capital Markets Board of Turkey** เปิดตัวแผนสนับสนุนทางการเงินแก่บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อส่งเสริมให้ผลิตรายงานวิจัยให้มากขึ้น มุ่งสร้างความเชื่อมั่นให้กับตลาดทุน การสร้างราคาที่มีประสิทธิภาพและส่งเสริมความรู้ทางการเงิน
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์อาบูดาบี (Abu Dhabi Securities Exchange: ADX)** ร่วมมือกับ **Higher Colleges of Technology (HCT)** เพื่อส่งเสริมการให้ความรู้ทางการเงินในสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ ผ่านรูปแบบการแข่งขัน การจำลองสถานการณ์ การให้ทุนวิจัย การจัดสัมมนา นอกจากนี้ ADX ขยายความร่วมมือไปยังสถาบันการศึกษาอื่นๆ ด้วย
- ❖ **DIFC Academy** ของ **Dubai International Financial Centre (DIFC)** ร่วมมือกับ **Emirates Institute for Banking and Financial Studies (EIBFS)** ผู้นำการจัดอบรมและให้ความรู้ทางการเงินการธนาคาร เพื่อสร้างความแข็งแกร่งด้านการให้ความรู้ทางการเงิน
- ❖ **Cboe Global Markets** ขายกิจการ **ETF.com** ซึ่งเป็นศูนย์รวมข้อมูลด้าน ETF รวมถึงบทวิเคราะห์และการให้ความรู้แก่ ETFs Capital ทั้งนี้ ETF.com จัดตั้งขึ้นในปี 2544 โดย Cboe หรือ Bats ในขณะนั้นได้ซื้อกิจการมาตั้งแต่ปี 2549



International Exchanges Roundup

By International Relations Team

Corporate and Strategy (Cont)

- ❖ **Euronext** ได้รับอนุมัติจาก **European Commission** ให้ซื้อกิจการของตลาดหลักทรัพย์อิตาลี (Borsa Italiana Group) ได้ โดยมีคุณสมบัติที่เหมาะสมในฐานะ ผู้ซื้อภายใต้ EU Merger Regulation อย่างไรก็ดี การควบรวมกิจการนี้ยังต้องผ่านการพิจารณาเพิ่มเติมจากทางการ โดย Euronext คาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จ ภายในครึ่งแรกของปี 2564
- ❖ **Euronext** ประกาศผลประกอบการปี 2563 รายได้เติบโตกว่าร้อยละ 30.2 คิดเป็นมูลค่า 177.2 ล้านยูโร ซึ่งรายได้หลักที่เพิ่มขึ้นมาจาก 1) รายได้กำไรให้บริการหลังการซื้อขายที่เพิ่มสูงขึ้น ร้อยละ 69.1 จากการควบรวมกิจการกับ VP Securities ศูนย์รับฝากของเดนมาร์ก การให้บริการเต็มรูปแบบของ Euronext VPS ศูนย์รับฝากของนอร์เวย์ ตลอดจนรายได้ค่าธรรมเนียมการชำระราคาที่สูงขึ้น และ 2) รายได้การซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มสูงขึ้น ร้อยละ 33.8 จากการเติบโตทุกประเภทหลักทรัพย์และ Nord Pool
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์แนสแดค (Nasdaq)** เปิดตัว digital exhibit โดยร่วมมือกับ Museum of American Finance (MoAF) เพื่อแสดงผลงานและเรื่องราวตั้งแต่เริ่มต้นจัดตั้งบริษัท พัฒนาการของเทคโนโลยีทางการเงิน ระบบข้อมูลและการซื้อขาย เหตุการณ์สำคัญที่แสดงถึงบทบาทของ Nasdaq ที่มีต่อระบบนิเวศทางเศรษฐกิจและตลาดทุนทั่วโลก ทั้งนี้ เพื่อเป็นการเฉลิมฉลองครบ 50 ปี นับตั้งแต่จัดตั้ง Nasdaq ขึ้นเมื่อปี 2514
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์แนสแดค (Nasdaq)** ร่วมกับ CBOE Global Markets และตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (New York Stock Exchange: NYSE) ฟ้อง ก.ล.ต. เพื่อให้ระงับแผนทบทวนการเผยแพร่ข้อมูลซื้อขายหลักทรัพย์ ในการให้ข้อมูลราคาซื้อขายหลักทรัพย์แก่นักลงทุน ซึ่งแผนดังกล่าวได้ประกาศออกมาเมื่อเดือนธันวาคม 2563 จะส่งผลกระทบต่อรายได้จากการให้บริการข้อมูลของผู้ประกอบการตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งนับเป็นรายได้หลักของตลาดหลักทรัพย์
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์แนสแดค (Nasdaq)** ได้รับคะแนนเต็ม 100 ในดัชนี Corporate Equality Index (CEI) ประจำปี 2564 โดยเป็นที่ยอมรับจากการเป็นสถานที่ทำงานที่ดีที่สุดสำหรับความเท่าเทียมทางเพศ (LGBTQ Equality) ติดต่อกันเป็นปีที่ 3 ทั้งนี้ ดัชนี CEI จัดทำการสำรวจนโยบายและแนวปฏิบัติของบริษัททั่วประเทศ อยู่ภายใต้การบริหารงานของ Human Rights Campaign (HRC) Foundation

Corporate and Strategy (Cont)

- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์แนสแดค (Nasdaq)** ควบรวมกิจการของ Verafin ซึ่งเป็นผู้นำด้านโซลูชันการจัดการเพื่อต่อต้านอาชญากรรมทางการเงิน เป็นที่เรียบร้อย หลังประกาศการควบรวมมาตั้งแต่วันที่ 19 พฤศจิกายน 2563
- ❖ **CBM Group** บริษัทที่ปรึกษาทางการเงินในนิวยอร์ก จัดทำบทศึกษาเกี่ยวกับตลาดอนุพันธ์ในกลุ่มประเทศกำลังเติบโต ซึ่งถือว่าเป็นส่วนสำคัญต่อส่งเสริมศักยภาพของตลาดทุนและการเติบโตทางเศรษฐกิจ ซึ่งตลาดอนุพันธ์มีจัดตั้งแล้วในประเทศพัฒนาแล้ว ขณะที่ประเทศกำลังเติบโตมีหลายที่ อาทิ บราซิล จีน อินเดีย แอฟริกาใต้ ขณะที่อีกหลายประเทศอยู่ระหว่างพิจารณาจัดตั้ง อาทิ ฟิลิปปินส์ ซิลี โรมาเนีย โมร็อกโก อียิปต์ คาซัคสถาน เป็นต้น ทั้งนี้ จากข้อมูลของ Futures Industry Association (FIA) ปริมาณการซื้อขายเติบโตต่อเนื่อง โดยในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา ปริมาณสัญญาซื้อขายเพิ่มขึ้นเท่าตัว ในปี 2563 ปริมาณการซื้อขายทั่วโลกอยู่ที่ราว 47 พันล้านสัญญา ต่อปี กระจุกตัวในอเมริกาเหนือ ยุโรป รวมถึงบราซิล จีน อินเดีย หนึ่ง บทศึกษานี้ได้ระบุถึงองค์ประกอบสำคัญในการจัดตั้งตลาดอนุพันธ์ กำหนดเวลาความพร้อมในการที่จะเริ่มพัฒนาตลาดอนุพันธ์ เป็นต้น
- ❖ **สมาพันธ์ตลาดหลักทรัพย์โลก (World Federation of Exchanges: WFE)** จัดทำรายงานเผยแพร่สถิติตลาดหลักทรัพย์ปี 2563 พบว่า ข้อมูล ณ สิ้นปี 2563 เทียบกับสิ้นปี 2562 มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมทั่วโลกที่ 109.21 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ. เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.7 มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์รวม 137.63 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ. เพิ่มขึ้นร้อยละ 53.7 ปริมาณการซื้อขาย 38.02 พันล้านรายการ เพิ่มขึ้นร้อยละ 56 จำนวนบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่เพิ่มขึ้น 1,485 บริษัท เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.7 มูลค่าระดมทุนผ่าน IPO เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.8 โดยมีมูลค่าเฉลี่ยการระดมทุนผ่าน IPO ต่อรายการอยู่ที่ 187.06 ล้านดอลลาร์สหรัฐ. และจำนวนบริษัทจดทะเบียนทั้งหมดเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 มูลค่าซื้อขาย ETFs เพิ่มขึ้นร้อยละ 42.3 ในด้านตลาดอนุพันธ์ มีปริมาณการซื้อขายสัญญาออปชันที่ 20.96 พันล้านสัญญา เพิ่มขึ้นร้อยละ 48.6 และปริมาณการซื้อขายสัญญาฟิวเจอร์สที่ 25.32 พันล้านสัญญา เพิ่มขึ้นร้อยละ 38.6 สามารถอ่านรายงานฉบับเต็มได้ที่ <https://bit.ly/3bjc3mD>



International Exchanges Roundup

By International Relations Team

Products and Services

- ❖ ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ (Singapore Exchange: SGX) ร่วมกับ Euroclear เปิดซื้อขาย Orchid bond ในสิงคโปร์ โดยที่ผู้ลงทุนต่างชาติสามารถซื้อตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทสัญชาติสิงคโปร์โดยตรงจากศูนย์รับฝาก (CDP) ของสิงคโปร์ผ่าน Euroclear ซึ่งจะได้ประโยชน์จากการทำธุรกรรมที่เป็นแบบเรียลไทม์ และเป็นการส่งมอบแบบ DVP ได้หลายสกุลเงินในกลุ่มลูกค้าของ Euroclear โดยมี HSBC เป็น custodian bank
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ (Singapore Exchange: SGX) ร่วมกับ Trumid และ Hillhouse Capital จัดตั้ง XinTru ซึ่งเป็น joint venture ที่จะพัฒนาแพลตฟอร์มในการซื้อขายตราสารหนี้ในเอเชีย ในชื่อ "Trumid XT" เพื่อเชื่อมต่อระหว่าง SGX Bond Pro และ Trumid Market Center ในสหรัฐอเมริกา ทำให้ทั่วโลกสามารถเข้าถึงตลาดตราสารหนี้ในเอเชียได้สะดวกมากยิ่งขึ้น
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซีย (Indonesia Stock Exchange: IDX) เปิดให้บริการข้อมูลตลาดหลักทรัพย์เพิ่มเติมประกอบด้วยข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สิ้นสุดของวันประเภทต่างๆ รวมถึงดัชนี และข้อมูลปริมาณการซื้อขายของผู้ลงทุนแต่ละประเภท
- ❖ ตลาดฟิวเจอร์สฮ่องกง (Hong Kong Futures Exchange) เพิ่มค่าตอบแทนสำหรับสัญญาฟิวเจอร์สและออปชั่นอ้างอิงดัชนี MSCI Asia และ Emerging Market บางประเภทสัญญา โดยขยายระยะเวลายกเว้นค่าธรรมเนียม และขยายระยะเวลาการคืนเงินค่าธรรมเนียมสำหรับ liquidity providers และ proprietary traders พร้อมเพิ่มเพดานคืนเงิน
- ❖ กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น (Japan Exchange Group: JPX) เผยแพร่ JPX Data Catalogue เพื่อประชาสัมพันธ์การบริการด้านข้อมูลของ JPX ทั้งที่มีค่าใช้จ่ายและฟรี บนเว็บไซต์แก่ผู้สนใจ
- ❖ กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น (Japan Exchange Group: JPX) เปิดให้บริการระบบที่หลากหลายเพื่อผู้ลงทุน เมื่อเดือนมกราคม 2564 ได้แก่ ระบบ CONNEQTOR ระบบให้บริการชำระราคาและส่งมอบของกองทุน ETF เพื่อการ creation/redemption และระบบ TSE API

Products and Services (Cont)

- ❖ ตลาดหลักทรัพย์เซินเจิ้น (Shenzhen Stock Exchange: SZSE) เปิดตัวระบบเสนอขาย REITs เมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2564 ซึ่งประกอบด้วย 1) ระบบตรวจสอบคำเสนอขายผ่านแพลตฟอร์มข้อมูล REITs โดยใช้ประโยชน์จากข้อได้เปรียบทางเทคนิคเพื่อให้เกิดการตรวจสอบตามกระบวนการทางอิเล็กทรอนิกส์ที่เปิดเผยและโปร่งใส 2) จัดทำแพลตฟอร์มเสนอขาย REITs ออฟไลน์เพื่ออำนวยความสะดวกในการกำหนดราคาแบบออฟไลน์และเสนอซื้อโดยนักลงทุน 3) จัดรูปแบบการบริหารงานเพื่อผลิตภัณฑ์ REITs แบบครบวงจร ตั้งแต่การใช้ระบบในการออกหลักทรัพย์เสนอซื้อ การเข้าจดทะเบียน รวมถึงการเปิดเผยข้อมูล REITs
- ❖ ก.ล.ต. กาตาร์ (Qatar Financial Markets Authority: QFMA) เป็นแห่งแรกในประเทศตะวันออกกลางที่ร่วมมือกับ Chartered Institute for Securities & Investment (CISI) เพื่อเปิดตัวโซลูชันการเรียนรู้ผ่านดิจิทัลเพื่อต่อสู้กับการฟอกเงินและอาชญากรรมทางการเงิน เพื่อสร้างเสถียรภาพในตลาด
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์เทลอาวีฟ (Tel-Aviv Stock Exchange: TASE) รับ Blender Financial Technologies ซึ่งเป็นฟินเทคบริษัทแรกเข้าจดทะเบียนใน TASE และเป็นบริษัทที่ 14 ที่เข้าจดทะเบียนใหม่ นับตั้งแต่ต้นปี 2564 โดย Blender เข้าอยู่ในหมวดซอฟต์แวร์และอินเทอร์เน็ต ที่ปัจจุบันมีอยู่ 20 บริษัท มูลค่ามาร์เก็ตแคปที่ 84 พันล้านเชกเกิลลีราเอล
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์สวีตเซอร์แลนด์ (SIX) ให้การสนับสนุนธนาคารพาณิชย์ในการทำธุรกรรมแบบไร้การสัมผัสที่ตู้ ATM โดยใช้ QR Code ผ่านแอปพลิเคชันบนมือถือ ซึ่งเป็นหนึ่งในธุรกิจของ SIX ด้านการสร้างระบบนิเวศทางการเงินแก่ธนาคารพาณิชย์
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์สวีตเซอร์แลนด์ (SIX) เปิดระบบเชื่อมต่อ API ใหม่ สำหรับการบริหารจัดการความมั่งคั่งบนแพลตฟอร์ม b.Link ของ SIX เพื่อให้ธนาคารสามารถเชื่อมต่อข้อมูลกับผู้จัดการกองทุนผ่านระบบบริหารจัดการพอร์ตการลงทุน



International Exchanges Roundup

By International Relations Team

Products and Services (Cont)

- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์มอสโก (Moscow Exchange: MOEX)** เริ่มเปิดการซื้อขายหลักทรัพย์นอกเวลาทำการ ครอบคลุมหลักทรัพย์เพิ่มเติม ได้แก่ กองทุนรวม ทั้งกองทุนเปิดและปิด ในสกุลเงินรัสเซีย ดอลลาร์สหรัฐ และยูโร ในวันที่ 1 มีนาคม 2564 นอกจากนี้ ได้เปิดให้ธนาคารและโบรกเกอร์ทำรายการ repo และรายการ negotiated ที่มีผู้ค้ำประกัน (CCP) สำหรับหลักทรัพย์ที่ซื้อขายใน MOEX's Equity Market (ยกเว้นตราสารหนี้) โดยใช้บัญชีซื้อขายเดี่ยว
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์มอสโก (Moscow Exchange: MOEX)** ปรับเวลาเปิดการซื้อขายของตลาดอนุพันธ์และอัตราแลกเปลี่ยนเป็น 7.00 น. เร็วขึ้นกว่าเดิม 3 ชั่วโมง เริ่มวันที่ 1 มีนาคม 2564 เอื้อประโยชน์ต่อนักลงทุนในเอเชียแปซิฟิกและภูมิภาคทางตะวันออกของรัสเซียในการเข้าถึงการซื้อขายดังกล่าว
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์วอร์ซอว์ (Warsaw Stock Exchange: GPW)** รับ ETF อ้างอิง Nasdaq-100 เข้าจดทะเบียน นับเป็น ETF กองแรกของโปแลนด์ที่อ้างอิงกองทุนต่างประเทศ ทั้งนี้ Nasdaq-100 ครอบคลุมหลักทรัพย์ขนาดใหญ่ด้านเทคโนโลยี 100 บริษัท
- ❖ **Cboe Global Markets** ประกาศแผนเปิดการซื้อขายเร็วขึ้นใน Cboe EDGX Equities Exchange ซึ่งเป็นตลาดหลักทรัพย์สหรัฐฯ ที่เติบโตเร็วที่สุดแห่งหนึ่งและเน้นนักลงทุนรายย่อย โดยจะเริ่มซื้อขายตั้งแต่วันที่ 4.00 น. และรับคำสั่งตั้งแต่วันที่ 3.30 น. จะมีผลในวันที่ 8 มีนาคม 2564 เพื่อตอบสนองความต้องการของนักลงทุนทั่วโลกที่ต้องการเข้าถึงตลาดดังกล่าว ทั้งนี้ จะปรับปรุง Cboe One Feed ที่ให้บริการข้อมูลการซื้อขายให้รองรับการปรับเวลาด้วย
- ❖ **Intercontinental Exchange (ICE)** เตรียมเปิดซื้อขายสัญญาฟิวเจอร์อ้างอิงอัตราค่าขนส่งของเรือบรรทุกน้ำมัน LNG เริ่มซื้อขายวันที่ 22 มีนาคม 2564 ขณะนี้อยู่ระหว่างการพิจารณาจากหน่วยงานกำกับ
- ❖ **Space Commodities Exchange (SCX)** จัดตั้งขึ้นในสหรัฐอเมริกา เพื่อเป็นตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ของสินค้าที่เกี่ยวข้องกับอวกาศ ตั้งแต่เชื้อเพลิงที่ใช้ในดาวเทียม จนถึงการซื้อขายทรัพยากรจากดวงจันทร์ โดยคาดว่าจะสามารถเริ่มซื้อขายเชื้อเพลิงได้ในไตรมาส 4 ของปี 2564

Products and Services (Cont)

- ❖ **CME Group** เปิดซื้อขายสัญญาฟิวเจอร์อ้างอิงสกุลเงินคริปโต "Ether" ชำระราคาเป็นเงินสด เริ่มซื้อขายวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2564
- ❖ **CME Group** ประกาศรวมระบบซื้อขายพันธบัตรรัฐบาลและระบบธุรกรรมซื้อคืนของสหรัฐฯ (US Repo) ของ **BrokerTec** ซึ่งเป็นผู้ให้บริการระบบซื้อขายตราสารหนี้ เข้ากับแพลตฟอร์ม CME Globex ซึ่งจะช่วยให้ลูกค้าของ BrokerTec สามารถเข้าถึงข้อมูลผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายขึ้น ทั้งอนุพันธ์ที่อ้างอิงอัตราดอกเบี้ย พันธบัตรรัฐบาล และ Repo ได้ครบวงจร
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์โตรอนโต (Toronto Stock Exchange: TSX)** รับ Purpose Bitcoin ETF ซึ่งเป็น ETF ที่มีสินทรัพย์อ้างอิงเป็น bitcoin และมีสถานะชำระหนี้ได้จริงตามกฎหมาย เข้าจดทะเบียนซื้อขายเป็นครั้งแรกของโลก เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2564 ทั้งนี้ ETF ดังกล่าวจัดตั้งโดย Purpose Investment ซึ่งเป็นบริษัทบริหารสินทรัพย์ในแคนาดา
- ❖ **European Energy Exchange (EEX) และ Croatian Power Exchange (CROPEX)** ลงนามในข้อตกลงความร่วมมือพัฒนาตลาดอนุพันธ์ไฟฟ้าในประเทศโครเอเชีย ในปี 2563 CROPEX เป็นตลาดสเปดที่มีปริมาณการซื้อขาย 6,447 GWh ในตลาดล่วงหน้าหนึ่งวันและระหว่างวัน โดยคาดว่าจะเปิดซื้อขายสัญญาอนุพันธ์ไฟฟ้าได้ในปี 2565
- ❖ **MSCI** พัฒนาบริการการลงทุนร่วมกับ **Microsoft** ซึ่งจะทำให้ผู้ลงทุนสถาบันสามารถใช้เทคโนโลยีการวิเคราะห์ข้อมูลขั้นสูง และ big data มาระบุถึงกลยุทธ์และโอกาสในการลงทุน โดยให้บริการในลักษณะ as a service บน Microsoft Cloud ซึ่งในปี 2564 นี้ จะมีบริการ ได้แก่ ESG Solutions, Index Solutions, Data Management Solutions, และ Investment Analytics Solutions
- ❖ **Origin** ฟินเทคโนโลยีด้านตราสารหนี้ในรูปแบบดิจิทัล เปิดตัว Airbrush ซึ่งเป็น universal data standard สำหรับการออกพันธบัตร จากที่มีความยุ่งยาก และมีกระบวนการที่ซับซ้อน ทำให้สมาชิกต้องแปลข้อมูลหลายทอด ส่งผลให้ระบบไม่มีประสิทธิภาพ มีโอกาสเสี่ยงที่จะเกิดข้อผิดพลาดและไม่ถูกต้อง Airbrush จะช่วยแก้ปัญหาเหล่านี้ โดยสร้าง standard specification เพื่อให้การออกตราสารหนี้มีกระบวนการที่มีประสิทธิภาพ ถูกต้องและเป็นมาตรฐาน



International Exchanges Roundup

By International Relations Team

Post Trade Services

❖ Depository Trust & Clearing Corporation (DTCC)

เผยแพร่โรดแมพ มุ่งสู่การลดระยะเวลาการส่งมอบหลักทรัพย์ในสหรัฐอเมริกา เป็น T+1 ภายใน 2 ปี โดยจัดทำเป็นสมุดปกขาวระบุประโยชน์ของการลดระยะเวลาการชำระราคา อาทิ ประหยัดต้นทุน ลดความเสี่ยงตลาด และลดการวางมาร์จิ้น พร้อมด้วยแผนสนับสนุนจากอุตสาหกรรมทั้งสมาชิกและผู้เกี่ยวข้อง รวมถึงสิ่งที่ได้ดำเนินการก่อนหน้านี้เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ และลดความเสี่ยง อาทิ ปรับปรุงกระบวนการชำระราคาตอนกลางคืน เป็นต้น ทั้งนี้ DTCC จะเริ่มด้วยการจัดทำโปรโตไทป์ Project Ion เพื่อให้สมาชิกทดลองในบริบท T+1 บนแพลตฟอร์มดิจิทัลที่ใช้เทคโนโลยี DLT ภายในไตรมาส 1 ปี 2564 จากนั้นจะเริ่มกระบวนการเชื่อมโยงกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องภายในปี 2565 และเริ่มใช้อย่างเป็นทางการในปี 2566

❖ CDS Clearing and Depository Services (CDS) สำนักหักบัญชีหลักทรัพย์และตราสารหนี้ของแคนาดา และ Canadian

Derivatives Clearing Corporation (CDCC) สำนักหักบัญชีอนุพันธ์แคนาดา ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของตลาดหลักทรัพย์แคนาดา (TMX Group) ลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือกับ Euroclear เพื่อพัฒนาระบบบริหารหลักประกันใหม่สำหรับตลาดทุนแคนาดา เน้นพัฒนากระบวนการทำงานที่เชื่อมโยงกันระหว่าง collateral pool ในประเทศ มุ่งให้เกิดสภาพคล่องและการโอนย้ายหลักประกันที่มีประสิทธิภาพ

ESG and Sustainability

❖ ก.ล.ต. มาเลเซีย (Securities Commission: SC) เปิดตัว

NaviGate โครงการเพื่อเสริมสร้างความตระหนักและความเชื่อมโยงระหว่างบริษัทที่ดำเนินนโยบายเพื่อสิ่งแวดล้อมกับตลาดทุน โดยโครงการแรกเป็นโปรแกรมเพื่อ MSMEs ในการใช้ตลาดทุนเพื่อเข้าถึงการระดมทุนแบบคราวด์ฟันดิงและกู้ยืมเงินแบบ P2P มีผู้เข้าร่วมโครงการกว่า 100 คน และ MSMEs 40 แห่งจากภาคเทคโนโลยีสีเขียวและภาคพลังงานเพื่อความยั่งยืน

ESG and Sustainability (Cont)

❖ คณะทำงานด้านการเงินความยั่งยืนดูไบ เผยแพร่แนวทางในการลงทุนและออกหลักทรัพย์ด้านความยั่งยืนแก่บริษัทจดทะเบียนซึ่งเป็นส่วนหนึ่งในแผนการขยาย ESG ในวงกว้าง เพื่อนำไปสู่การเป็นศูนย์กลางด้านการเงินความยั่งยืน

❖ กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ลอนดอน (London Stock Exchange

Group: LSEG) ประกาศเป็นตลาดหลักทรัพย์แห่งแรกของโลกที่มีเป้าหมายมุ่งสู่ net zero ผ่านการเข้าร่วมเป็นสมาชิกของ United Nations Climate Change 'Race to Zero' และการจัดทำแผนธุรกิจ Business Ambition 1.5° ที่ตั้งเป้าลดการปล่อยก๊าซเพื่อบรรลุตามข้อตกลงปารีส ที่ได้รับอนุมัติจาก Science Based Targets initiative (SBTi) เพื่อจำกัดการเพิ่มสูงขึ้นของอุณหภูมิไว้ที่ 1.5° นอกจากนี้ LSEG ได้เปิดตัว Transition Bond Segment ภายใต้ Sustainable Bond Market เพื่อส่งเสริมผู้ออกหลักทรัพย์ที่มี transition strategy ตามแนวทางของข้อตกลงปารีสด้วย

❖ Euronext รับบริษัท ESG Core Investments ซึ่งเป็นบริษัทที่

สร้างขึ้นเพื่อระดมเงินทุนไปซื้อบริษัทอื่น (Special Purpose Acquisition Company: SPAC) ที่โดดเด่นด้าน ESG เข้าจดทะเบียนซื้อขายหลักทรัพย์ที่ตลาดหลักทรัพย์ Euronext Amsterdam ด้วยมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดที่ 250 ล้านยูโร ณ วันจดทะเบียนซื้อขาย

❖ ตลาดหลักทรัพย์สวิตเซอร์แลนด์ (SIX) เปิดตัวดัชนีแรกด้าน

ESG โดยดึงข้อมูลจาก ESG Impact Rating ของ Inrate องค์กรจัดอันดับความยั่งยืนในสวิตเซอร์แลนด์ ที่วัดผลกระทบจากบริษัททั้งเชิงบวกและลบต่อสิ่งแวดล้อมและสังคม โดย SIX จัดทำ 2 ดัชนีใน Swiss Performance Index (SPI ESG) และ 20 ดัชนีใน Swiss Bond Index (SBI ESG) บริษัทภายใต้ดัชนีจะต้องได้รับการจัดอันดับ ESG Impact Rating ที่ C ขึ้นไป และมีรายได้จาก critical sector อาทิ ด้านแอลกอฮอล์ พลังงาน การตัดต่อ ยีน พลังงานนิวเคลียร์ ถ่านหิน น้ำมัน ยาสูบ เป็นต้นไม่เกินร้อยละ 5



International Exchanges Roundup

By International Relations Team

ESG and Sustainability (Cont)

- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์สวีตเซอร์แลนด์ (SIX)** ลงทุนใน **Orenda** บริษัทสัญชาติแคนาดา ผู้มีความชำนาญแพลตฟอร์ม AI ด้านข้อมูล ESG และข้อมูลทางเลือก การลงทุนนี้ถือเป็นกลยุทธ์สำคัญที่ SIX จะช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลเชิงลึกและรวดเร็วในการตัดสินใจลงทุน
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์เยอรมัน (Deutsche Börse)** ประสบความสำเร็จในการควบรวมกิจการ Institutional Shareholder Services (ISS) ผู้ให้บริการข้อมูลและการวิเคราะห์ด้าน ESG และการกำกับดูแลกิจการ โดยได้เข้าถึงครองหุ้นร้อยละ 81 ของ ISS เอื้อให้เป็นผู้นำด้านโครงสร้างตลาดเพื่อพัฒนาไปสู่การลงทุนแบบยั่งยืน โดย ISS ยังคงจัดทำรายงานวิเคราะห์อย่างอิสระ ไม่ใช่ในรูปแบบการจัดทำวิจัยหรือบทวิเคราะห์ในนาม Deutsche Börse หนึ่ง ปัจจุบัน Deutsche Börse ได้นำเสนอดัชนี ESG ผ่าน Qontigo ผู้ให้บริการดัชนีและ analytics (ภายใต้แบรนด์ STOXX, DAX และ Axioma) ตลอดจนอนุพันธ์ ESG ผ่าน Eurex และก่อนหน้านี้ Deutsche Börse ได้ซื้อหุ้นส่วนน้อยในบริษัท Clarity AI ซึ่งเป็นผู้ให้บริการ ESG analytics ด้วย
- ❖ **Luxembourg Green Exchange (LGX)** เปิดตัว section ใหม่ สำหรับ Climate-Aligned Issuers (CAI) ที่พัฒนาขึ้นตามงานวิจัยและการกรองผู้ออกหลักทรัพย์ของ Climate Bonds Initiative โดย LGX ได้เพิ่ม section ใหม่ใน labelled bond section เพื่อรองรับผู้ออกตราสารหนี้ที่ให้ความสำคัญกับ climate-aligned sectors เช่น พลังงานสะอาด การขนส่งแบบคาร์บอนต่ำ หรือการใช้ที่ดินในแนวทางยั่งยืน แต่อาจยังไม่ได้มีการออกตราสารหนี้ในรูปแบบ labelled ทั้งนี้ Climate Bonds-LGX Climate-Aligned Issuers จะเน้นที่กลุ่มบริษัทที่มีรายได้อย่างน้อยร้อยละ 75 (strongly aligned) หรือ ร้อยละ 95 (fully aligned) จากกิจกรรมคาร์บอนต่ำ (low-carbon activities) โดยพันธบัตรที่ออกโดย CAIs นี้จะแสดงถึงโอกาสทางการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับสภาพอากาศ
- ❖ **ตลาดอนุพันธ์ออสโล (Oslo Børs Derivatives)** เพิ่มสัญญาออปชั่นและฟิวเจอร์อ้างอิงหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนที่มุ่งเน้นด้านสิ่งแวดล้อม 3 บริษัท ได้แก่ NEL, Tomra, และ Scatec ซื้อขายบนแพลตฟอร์ม Euronext Optiq®

ESG and Sustainability (Cont)

- ❖ **Iberclear** เปิดตัว “RENADE” ออฟฟิศแบบอิเล็กทรอนิกส์เพื่อเป็นหน่วยงานรัฐในการลงทะเบียนเรื่องการควบคุมปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (National Registry for Greenhouse Gas Emission Allowances)
- ❖ **องค์กร ก.ล.ต. นานาชาติ (International Organization of Securities Commissions: IOSCO)** เล็งเห็นความจำเป็นเร่งด่วนในการปรับปรุงการรายงานด้านความยั่งยืนให้มีความสม่ำเสมอ เปรียบเทียบได้ และน่าเชื่อถือ โดยเพิ่มความสำคัญต่อโอกาสและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพอากาศ (climate change-related risk) ก่อนขยายไปยังประเด็นความยั่งยืนอื่นๆ ต่อไป นอกจากนี้ IOSCO ได้ประกาศมาตรการเร่งด่วนเพื่อให้ IOSCO Board ดำเนินการใน 3 แนวทาง คือ 1) ส่งเสริมมาตรฐานที่สอดคล้องในระดับสากล อาทิ ความลึกของหัวข้อ หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง กรอบแนวปฏิบัติ 2) ส่งเสริมการใช้ตัวชี้วัดที่เปรียบเทียบได้ทั้งในเชิงปริมาณ (quantitative metrics) และคุณภาพ (narratives) และ 3) ส่งเสริมการรายงานความยั่งยืนอย่างสม่ำเสมอเพื่อสร้างมูลค่าให้กับองค์กร โดย IOSCO Board จะทำงานร่วมกับ IFRS Foundation และผู้ร่วมตลาดอื่นๆ เพื่อผลักดันมาตรการดังกล่าว
- ❖ **ธนาคารกลางยุโรป** พร้อมทั้งธนาคารทั้ง 19 แห่งทั่วยุโรป ตกลงในหลักการร่วมกันเกี่ยวกับการนำการลงทุนเพื่อความยั่งยืนและรับผิดชอบต่อสังคม (sustainable & responsible) มาประกอบในนโยบายการบริหารพอร์ตการลงทุน
- ❖ **UK Centre** รายงานผลการศึกษาว่าด้วยภาษีคาร์บอน ที่จะเป็นเครื่องมือที่มีส่วนช่วยเรื่องสถานการณ์สภาพภูมิอากาศ
- ❖ **European Association of CCP Clearing Houses (EACH)** เผยแพร่ผลการศึกษาเรื่อง “Climate Risk and CCP Risk Management” มุ่งจำกัดความเสี่ยงในหลากหลายรูปแบบ ทั้งด้านความน่าเชื่อถือ ด้านตลาด และด้านสภาพคล่อง โดยความเสี่ยงด้านสภาพอากาศเป็นอีกหนึ่งองค์ประกอบที่ CCP ต้องคำนึงถึง เพื่อที่จะปรับการบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องตามประเภทความเสี่ยงที่เติบโตมากขึ้น



International Exchanges Roundup

By International Relations Team

ESG and Sustainability (Cont)

- ❖ คณะทำงานด้านการเงินต่อสภาพการเปลี่ยนแปลงภูมิอากาศสหรัฐอเมริกา เผยแพร่หลักการสำหรับสหรัฐฯ เพื่อเปลี่ยนเป็นเศรษฐกิจคาร์บอนต่ำอย่างยั่งยืน (sustainable low-carbon economy)
- ❖ **BNP Paribas** ปรับ BNP Paribas Human Development fund และเปลี่ยนชื่อเป็น BNP Paribas Inclusive Growth Fund กองทุนแรกที่มีใช้กลยุทธ์การลงทุนใหม่ เน้นการเติบโตอย่างทั่วถึง โดยลงทุนในบริษัทที่ให้ความสำคัญต่อการลดความเหลื่อมล้ำหรือไม่เท่าเทียมด้านรายได้ การศึกษา เพศ เชื้อชาติ ต้นกำเนิดทางภูมิศาสตร์ อายุหรือสถานะพิการ
- ❖ **Refinitiv** ร่วมมือกับ **MarketPsych** ออกบริการใหม่ “MarketPsych ESG Analytics” วิเคราะห์ข้อมูลด้านความยั่งยืนจากข่าวและโซเชียลมีเดีย แสดงผลออกมาเป็นตัวเลข
- ❖ **Refinitiv** ร่วมกับ บริษัท **Freedom Seal Global** พัฒนาข้อมูลอัจฉริยะที่จะบอกได้ว่ามีการค้ำหนุน เป็นส่วนหนึ่งของความพยายามที่จะหลีกเลี่ยงการใช้สินค้าและบริการจากบริษัทที่มีการค้ำหนุนในห่วงโซ่อุปทาน
- ❖ **Solactive** ร่วมกับ **ISS ESG** และ **Morgan Stanley** เปิดตัวซีเอ็นไอใหม่ Solactive ISS ESG Future of Plastic ซึ่งรวบรวมบริษัทจดทะเบียนทั่วโลกที่มีความโดดเด่นด้านนวัตกรรม การกำจัด และการใช้พลาสติกอย่างมีประสิทธิภาพ
- ❖ **Solactive** ร่วมกับ **Barclays** ออกดัชนีใหม่ “Solactive Climate Change Europe BTI” เพื่อตอบโจทยผู้ลงทุนที่ต้องการได้รับโอกาสผลตอบแทนจากเศรษฐกิจคาร์บอนต่ำ (low-carbon economy)
- ❖ **Bloomberg Intelligence** รายงานมูลค่ากองทุน ESG ETF เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วมากกว่าสามเท่าเมื่อเทียบกับปี 2562 โดยเฉพาะกองทุน ETF ที่เน้นลงทุนด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ
- ❖ **Synechron** เผยความร่วมมือกับ **RavenPack** บริษัทชั้นนำด้านการวิเคราะห์ข้อมูล เพื่อให้บริการข้อมูลด้วย InvestTech Accelerator ซึ่งรวมถึงข้อมูลวิเคราะห์ด้าน ESG ครบ 360 องศาให้แก่ผู้ลงทุน

Information Technology

- ❖ **London Metal Exchange (LME)** เลือก **Itiviti** เป็นผู้พัฒนาระบบให้บริการ onboarding อัตโนมัติแก่ลูกค้า ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของการปรับปรุงระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ รวมถึงการปรับปรุง LMEselect ซึ่งเป็นระบบซื้อขายระหว่างสมาชิก เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพให้ลูกค้าของ LME ในการติดตามและรายงานในภาพรวมตลอดทั้งกระบวนการ ซึ่งจะช่วยลดต้นทุน และลดเวลาในการนำผลิตภัณฑ์ออกสู่ตลาด
- ❖ **Cboe** นำกลไกการประมวลผลทางอิเล็กทรอนิกส์มาใช้เพื่อซื้อขายสินค้าอุปโภคบริโภคดัชนี S&P 500 เพิ่มสภาพคล่องให้สามารถซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ ไม่เกิน 10 สัญญา ซึ่งแต่เดิมซื้อขายกันในลักษณะ open-outcry เริ่มซื้อขายวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2564

Rules and Regulation

- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์มาเลเซีย (Bursa Malaysia)** ปรับปรุงเกณฑ์เข้าจดทะเบียนในกระดานหลักและ ACE เพื่อให้สอดคล้องกับการถือหุ้นของรายย่อย โดยพิจารณาจากมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดของบริษัทจดทะเบียน โดยบริษัทที่มีมูลค่า 1-3 พันล้านริงกิต กำหนดให้ต้องมี free float อย่างน้อยร้อยละ 20 และบริษัทที่มีมูลค่า 3 พันล้านริงกิตขึ้นไป ให้มี free float อย่างน้อยร้อยละ 15 จากเดิมที่กำหนดให้บริษัทจะต้องมี free float อย่างน้อยร้อยละ 25 เริ่มมีผลบังคับใช้วันที่ 1 มีนาคม 2564
- ❖ **ตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Hong Kong Exchanges and Clearing: HKEX)** ปรับคู่มือการรายงานข้อมูลการจดทะเบียนของบริษัทกลุ่มไบโอเทค เน้นการให้ข้อมูลที่ถูกต้อง และเพิ่มข้อมูลผลิตภัณฑ์และลักษณะธุรกิจที่สำคัญ ทั้งนี้ ปัจจุบันฮ่องกงเป็นตลาดที่มีบริษัทไบโอเทคเข้าจดทะเบียนที่ใหญ่ที่สุดเป็นอันดับที่ 2 ของโลก โดยมีทั้งหมด 30 บริษัท คิดเป็นมูลค่าที่ระดมทุนทั้งหมด 78 พันล้านดอลลาร์
- ❖ **ก.ล.ต. ญี่ปุ่น (Japan's Financial Services Agency: JFSA)** เปิดรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับการปรับเปลี่ยนเกณฑ์ในกฎหมายเกี่ยวกับธุรกิจประกันเพื่อเอื้อให้ต่างชาติสามารถทำธุรกิจได้ถึงแม้ไม่มีออฟฟิศในประเทศญี่ปุ่น



International Exchanges Roundup

By International Relations Team

Rules and Regulation (Cont)

- ❖ ก.ล.ต.ฮ่องกง (SFC) ออกคำสั่งไปยังโบรกเกอร์ 13 แห่งไม่ให้จัดการใดๆ ของสินทรัพย์ที่อยู่ภายใต้บัญชีซื้อขาย 54 บัญชี ที่มีความเกี่ยวข้องกับการหลอกลวงด้านการลงทุนผ่านทางโซเซียลมีเดีย (ramp-and-dump) ที่มุ่งทำราคาหลักทรัพย์ของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกงระหว่างเดือนกันยายน - พฤศจิกายน 2563
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์เซินเจิ้น (Shenzhen Stock Exchange: SZSE) จัดทำกลไกการรายงานการซื้อขาย program trading สำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพ เพื่อส่งเสริมบรรยากาศที่เอื้อต่อการลงทุนหุ้นกู้แปลงสภาพ โดยกำหนดขอบเขตของนักลงทุน program trading วิธีการรายงานข้อมูล เนื้อหาที่ต้องรายงาน และการรับรองความถูกต้องของการรายงาน
- ❖ ตลาดหลักทรัพย์เซินเจิ้น (Shenzhen Stock Exchange: SZSE) ปรับเกณฑ์และสร้างความแข็งแกร่งด้านระบบไอที เพื่อให้การเปิดเสนอขาย infrastructure REITs แก่สาธารณะเป็นไปอย่างเรียบร้อย ทั้งด้านการทบทวนเกณฑ์จดทะเบียนกระบวนการซื้อขาย การปกป้องสิทธิประโยชน์ของนักลงทุน
- ❖ European Securities and Markets Authority (ESMA) เผยแพร่รายงานเกี่ยวกับการใช้มาตรฐานข้อมูล (technical standards: ITS) ภายใต้กรอบกฎเกณฑ์เกี่ยวกับการซื้อขายกองทุนข้ามประเทศ รวมถึงการนำเสนอข้อมูลผ่านเว็บไซต์ขององค์กรกำกับดูแลแต่ละประเทศ เกี่ยวกับเกณฑ์ด้านการทำการตลาดกองทุน ค่าธรรมเนียมด้านกฎเกณฑ์ ค่าปรับที่เรียกเก็บที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมซื้อขายข้ามตลาด
- ❖ ก.ล.ต. ออสเตรเลีย (ASIC) เปิดตัว Immunity Policy นโยบายภูมิคุ้มกันสำหรับการกระทำที่ฝ่าฝืนพระราชบัญญัติบริษัท อาทิ การสร้างราคาหลักทรัพย์ การใช้ข้อมูลวงใน พฤติกรรมฉ้อฉล ในการประกอบธุรกิจทางการเงิน โดยเปิดให้บุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ที่เกี่ยวข้องสามารถยื่นขอ immunity จากการรับโทษที่เกี่ยวข้อง โดยจะให้รายบุคคลเท่านั้น ไม่รวมรายองค์กร และบุคคลนั้นต้องเป็นคนแรกที่มีคุณสมบัติตามเกณฑ์ที่กำหนดและรายงานพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมนี้มายัง ASIC ก่อนที่ ASIC จะเริ่มต้นกระบวนการตรวจสอบพฤติกรรมดังกล่าว ทั้งนี้ มุ่งใช้นโยบายนี้ช่วยในการระบุและบังคับใช้บทลงโทษกับผู้ฝ่าฝืนพระราชบัญญัติที่กำหนดไว้

Rules and Regulation (Cont)

- ❖ หน่วยงานกำกับดูแลทางการเงินสหราชอาณาจักร (UK Financial Conduct Authority: FCA) เผยแพร่แนวปฏิบัติต่อลูกค้าที่มีความเปราะบาง (vulnerable) อย่างเป็นทางการ ซึ่งจากงานวิจัย Financial Lives ของ FCA พบว่า 27.7 ล้านคนในสหราชอาณาจักร อยู่ในข่ายเปราะบาง อาทิ สุขภาพอ่อนแอ ประสบปัญหาชีวิต ความมั่นคงทางการเงินต่ำลง หรือศักยภาพลดลง ซึ่งจำกัดความสามารถของบุคคลในการตัดสินใจหรือเอื้อให้เกิดความเสี่ยงต่อการขายหุ้นออกด้วยความเข้าใจผิด ดังนั้น FCA จึงเรียกร้องให้บริษัทเข้าใจปัจจัยที่อาจทำให้เกิดความเสี่ยงและสร้างความมั่นใจว่าลูกค้าทุกรายจะได้รับการปฏิบัติอย่างเท่าเทียม ตั้งแต่การออกผลิตภัณฑ์จนถึงขั้นตอนการสื่อสารกับลูกค้า นอกจากนี้ FCA ยังได้จัดทำบันทึกข้อตกลงความร่วมมือกับ Equality and Human Rights Commission ด้วย เพื่อเน้นประเด็นความเท่าเทียม เพื่อปกป้องบุคลากรในธุรกิจการให้บริการทางการเงิน
- ❖ ก.ล.ต. สหรัฐอเมริกา (SEC) ประกาศพักการซื้อขาย 15 บริษัท ที่มีข้อสงสัยในการนำเสนอข้อมูลผ่านโซเซียลมีเดียที่มีความเกี่ยวข้องถึงปริมาณและความผันผวนในการซื้อขายหุ้นดังกล่าว ซึ่งตามแนวปฏิบัติจะพักได้ 10 วัน โดยจะไม่ให้นายหน้าซื้อขายเชิญชวนนักลงทุนให้ซื้อหรือขายหุ้นดังกล่าว จนกว่าจะปรับคุณสมบัติตามที่ก.ล.ต.กำหนด

Alliances

- ❖ ก.ล.ต. ฮ่องกง (SFC) จัดทำบันทึกข้อตกลงความร่วมมือด้านการบริหารความมั่งคั่งข้ามพรมแดน (cross-boundary wealth management connect) ในกรอบ Guangdong-Hong Kong-Macao Greater Bay Area กับ People's Bank of China, China Banking and Insurance Regulatory Commission (CBIRC), China Securities Regulatory Commission (CSRC), State Administration of Foreign Exchange, Hong Kong Monetary Authority (HKMA) และ the Monetary Authority of Macao เพื่อจัดทำกรอบการกำกับดูแลและกลไกปกป้องสิทธิประโยชน์ของนักลงทุนภายใต้หน่วยงานกำกับดูแลในกรอบกฎหมายของ 3 แห่ง