

ສາທາລະນະລັດ ປະຊາທິປະໄຕ ປະຊາຊົນລາວ
ສັນຕິພາບ ເອກະລາດ ປະຊາທິປະໄຕ ເອກະພາບ ວັດທະນາຖາວອນ

-----000-----

ສຳນັກງານ ຄຄຊ

ພະແນກຄຸ້ມຄອງຕະຫຼາດຫຼັກຊັບ

ນະຄອນຫຼວງວຽງຈັນ, ວັນທີ 31 ມີນາ 2017

ຮຽນ: ທ່ານ ຫົວໜ້າສຳນັກງານ ຄຄຊ ທີ່ນັບຖື,

(ຜ່ານການປະກອບຄຳເຫັນຂອງ ທ່ານ ນາງ ນະຄອນສີ ມະໂນທັມ ຮອງຫົວໜ້າ ສຳນັກງານ ຄຄຊ)

ເລື່ອງ: ລາຍງານກ່ຽວກັບ ຄວາມເຄື່ອນໄຫວລ່າສຸດຂອງການພັດທະນາຕະຫຼາດທຶນ ໄຕມາດ 1 ປີ 2017
ຂອງບັນດາຕະຫຼາດຫຼັກຊັບປະເທດໃກ້ຄຽງ.

- ອີງຕາມ ລາຍງານກ່ຽວກັບ ກະດານຊື້-ຂາຍຫຼັກຊັບສຳລັບບໍລິສັດຈົດທະບຽນຂະໜາດນ້ອຍ ແລະ ກາງ ແລະ ຄວາມເຄື່ອນໄຫວລ່າສຸດຂອງບັນດາຕະຫຼາດຫຼັກຊັບປະເທດໃກ້ຄຽງ ລົງວັນທີ 22 ມີນາ 2017;
- ອີງຕາມການລາຍງານ ຜ່ານສື່ຕ່າງໆຂອງບັນດາຕະຫຼາດຫຼັກຊັບທີ່ກ່ຽວຂ້ອງ.

ຂ້າພະເຈົ້າ ທ້າວ ແກ້ວປະເສີດ ຄຳມີສີ ໜ່ວຍງານຕິດຕາມການຊື້-ຂາຍຫຼັກຊັບ ຂໍຖືເປັນກຽດຮຽນລາຍງານມາ
ຍັງທ່ານຊາບ ກ່ຽວກັບຄວາມເຄື່ອນໄຫວລ່າສຸດຂອງການພັດທະນາຕະຫຼາດທຶນ ໄຕມາດ 1 ປີ 2017 ຂອງບັນດາຕະຫຼາດ
ຫຼັກຊັບປະເທດໃກ້ຄຽງ ໂດຍມີລາຍລະອຽດ ດັ່ງນີ້:

1. ຕະຫຼາດຫຼັກຊັບໄທ

ນັບຕັ້ງແຕ່ປີ 2016 ຈາກແຜນພັດທະນາເສດຖະກິດລ່າສຸດທີ່ອອກໂດຍ ທ່ານ ດຣ. ສິມຄິດ ຈາຕຸສິພິທັກ ຮອງ
ນາຍຍົກລັດຖະ ມົນຕີເສດຖະກິດ ທີ່ໄດ້ອອກແບບແນວຄວາມຄິດໃນການພັດທະນາເສດຖະກິດແຫ່ງຊາດ ຊຸດໃໝ່ໃນ
ຊື່ວ່າ ເສດຖະກິດ 4.0 ເພື່ອໃຊ້ເປັນແນວທາງໃນການກະຕຸ້ນ ແລະ ພັດທະນາເສດຖະກິດຂອງປະເທດໃຫ້ກ້າວຂຶ້ນສູ່
ປະເທດທີ່ມີລາຍໄດ້ສູງ ໂດຍກາຍເປັນປະເທດທີ່ ຮັ່ງມີ, ໜັ້ນຄົງ ແລະ ຍັ້ງຍືນ ຕາມວິໄສທັດຂອງລັດຖະບານ (ປະເທດ
ໄທ) ເພື່ອໃຫ້ເປັນຮູບແບບທີ່ມີການຊຸກຍູ້ການປະຕິຮູບໂຄງສ້າງເສດຖະກິດ, ການປະຕິຮູບການວິໄຈແລະການ
ພັດທະນາ ແລະ ການປະຕິຮູບການສຶກສາໄປພ້ອມໆກັນ ຈາກການກຳນົດທິດທາງການພັດທະນາເສດຖະກິດໃໝ່ນີ້
ລັດຖະບານ ໄທ ໂດຍທ່ານ ດຣ. ສິມຄິດ ຈາຕຸສິພິທັກ ຮອງນາຍຍົກລັດຖະມົນຕີເສດຖະກິດ ຈຶ່ງເຫັນວ່າ ຕະຫຼາດທຶນ
ໄທເອງກໍ່ຄວນມີແຜນການພັດທະນາໃຫ້ໄປໃນລວງດຽວກັນກັບແຜນພັດທະນາເສດຖະກິດຊາດຂອງລັດຖະບານ ເຊິ່ງ
ກໍ່ຄື ແຜນການພັດທະນາຕະຫຼາດທຶນ 4.0 (ຕະຫຼາດຮຸ້ນ ໄທ 4.0) ນັ້ນເອງ ໂດຍເປົ້າໝາຍສຳຄັນແມ່ນ ການສະນັບສະ
ໜູນໃຫ້ ທຸລະກິດໃໝ່ໄທ (New Startups) ໃຫ້ສາມາດເຂົ້າເຖິງການລະດົມທຶນໃນຕະຫຼາດຫຼັກຊັບ (ເພາະເປັນປະເພດ
ທຸລະກິດທີ່ຍັງບໍ່ມີໃນກົດເກນການກຳນົດຂອງ ກ.ລ.ຕ ແລະ ຕ.ລ.ທ ເທື່ອ) ເນື່ອງຈາກປະຈຸບັນ ທຸລະກິດ Startups ຍັງ

30/3/17
- ກົດໝາຍວິໄຈ: ດາວ ດາວ
ມີ ກົດ ພ/ປ ພ/ປ ອຸ
30/3/17
- ກົດ ພ/ປ ພ/ປ ອຸ
ກຸປ: ພ/ປ ອຸ ພ/ປ ອຸ
ມີ ກົດ ພ/ປ ພ/ປ ອຸ
ກຸປ: ພ/ປ ອຸ ພ/ປ ອຸ
19/4/17
lll

ບໍ່ສາມາດເຂົ້າລະດົມທຶນໃນຕະຫຼາດຫຼັກຊັບໄດ້ ແລະ ໃນວັນທີ 27 ກຸມພາ 2017 ທີ່ຜ່ານມາ ທ່ານ ສັນຕິ ກິລະນັນ ຮອງ ຜູ້ຈັດການ ຫົວໜ້າສາຍງານຜູ້ອອກຫຼັກຊັບ ຕະຫຼາດຫຼັກຊັບແຫ່ງປະເທດໄທ (SET) ໄດ້ກ່າວຕໍ່ສື່ມວນຊົນວ່າ SET ກຽມຈັດຕັ້ງຕະຫຼາດຊື້-ຂາຍຮຸ້ນກຸ່ມ Start Up ຫຼື ກຸ່ມບໍລິສັດນ້ອຍ ທີ່ຈະເປີດໃຫ້ກຸ່ມຜູ້ປະກອບການສາມາດມີທາງ ເລືອກ ແລະ ສາມາດເຂົ້າລະດົມທຶນຜ່ານຕະຫຼາດທຶນໄດ້ ໂດຍຈະມີການກຳນົດກົດເກນຂັ້ນຕໍ່າທີ່ງ່າຍ ແລະ ມີຂໍ້ມູນການ ເງິນທີ່ຈະ ແຈ້ງ, ໂປ່ງໃສ, ມີບັນຊີດຽວ ແລະ ເປັນບໍລິສັດຈຳກັດ. ຈາກທິດທາງ ແລະ ນະໂຍບາຍດັ່ງທີ່ໄດ້ກ່າວມານີ້ ຈຶ່ງ ເຮັດໃຫ້ ກລຕ ແລະ ຕລຊທ ມີການດຳເນີນການ ດັ່ງນີ້:

1. ບັບປຸງພະລາດສະບັບຍັດຫຼັກຊັບສະບັບທີ 5 ໃໝ່ ແລະ ໄດ້ຍື່ນສະເໜີຕໍ່ກະຊວງການເງິນ ໂດຍໄດ້ຮັບທິດ ໃຫ້ບັບປຸງບາງເນື້ອໃນເພີ່ມເຕີມຄື: 1. ບັບປຸງໃຫ້ ກລຕ ຈະຕ້ອງເຮັດບົດລາຍງານຄວາມຄືບໜ້າຂອງແຜນການພັດທະນາ ຕະຫຼາດທຶນໃຫ້ແກ່ກະຊວງການເງິນ ຊາບ ໃນແຕ່ລະໄລຍະ; 2. ບັບປຸງສິດອຳນາດ ກລຕ ໃຫ້ສາມາດເຂົ້າໄປແກ້ໄຂຂໍ້ຂັດ ແຍ່ງພາຍໃນ ບໍລິສັດຈົດທະບຽນໄດ້ ໂດຍໃຫ້ສາມາດປົດຜູ້ບໍລິຫານໄດ້ (ທັງນີ້ແມ່ນອາດເກີດຈາກ ໃນຊ່ວງປີ 2016 ຈົນ ເຖິງຊ່ວງຕົ້ນປີ 2017 ຕະຫຼາດຫຼັກຊັບໄທ ປະສົບບັນຫາຂໍ້ຂັດແຍ່ງ ແລະ ການຟ້ອງຮ້ອງກັນພາຍໃນບໍລິສັດຈົດທະບຽນ ຈົນກາຍເປັນຄວາມວຸ້ນວາຍໃນຊ່ວງເວລາດັ່ງກ່າວ) ແລະ 3. ໃຫ້ສາມາດລົງໂທລະເຈົ້າໜ້າທີ່ ແລະ ຄະນະຜູ້ບໍລິຫານ ກລຕ ໄດ້ຫາກພົບວ່າປະຕິບັດຜິດຕໍ່ໜ້າທີ່ຕົນ; ໂດຍຢ່າງໃດກໍ່ຕົ ຕາມທິດຂອງກະຊວງການເງິນນັ້ນ ກລຕ ຈຶ່ງໄດ້ດຳເນີນການ ກອງປະຊຸມເປີດກວ້າງກັບບັນດາຜູ້ມີສ່ວນຮ່ວມຕໍ່ກັບບັນຫາດັ່ງກ່າວ ແລະ ໃນຊ່ວງເວລານີ້ ບັນດາກົດລະບຽບຕ່າງໆຂອງ ກລຕ ກໍ່ໄດ້ມີການບັບປຸງ ຫຼາຍລະບຽບບໍ່ວ່າຈະເປັນລະບຽບທີ່ກ່ຽວຂ້ອງກັບ ການອອກຮຸ້ນຄັ້ງທຳອິດ, ການຄິດຄ່າທຳ ນຽມຂອງການອອກຫຼັກຊັບ ແລະ ການປະກອບວິຊາຊີບຫຼັກຊັບ, CG ພ້ອມທັງປະກາດ ກຽມເປີດ Regulatory Sandbox ພາຍໃນເດືອນມີນາ ໂດຍຈະເລີ່ມທົດລອງໃຊ້ກັບກຸ່ມ ແນະນຳການລົງທຶນ (Investment Advisory) ແລະ ກອງທຶນສ່ວນບຸກຄົນ (Private Fund) ເປັນຕົ້ນ ນອກຈາກນີ້ ທະນາຄານກາງ ແຫ່ງປະເທດໄທ ກໍ່ເລີ່ມສຶກສາ ແລະ ກຽມນຳໃຊ້ Regulatory Sandbox ເພື່ອອຳນວຍໃຫ້ແກ່ການພັດທະນາສະຖາບັນການຊື້-ຂາຍປະເທດເຊັ່ນກັນ;

2. ທ່ານ ດຣ. ສິມຄິດ ຈາຕຸສິພິທັກ ຮອງນາຍຍົກລັດຖະ ມົນຕີເສດຖະກິດ ໄດ້ພະຍາຍາມພັກດັນໃຫ້ ຕະຫຼາດ ຫຼັກຊັບໄທ ເປັນແຫຼ່ງລະດົມທຶນຂອງບັນດາບໍລິສັດຈົດທະບຽນໃນ CMLV ໂດຍໃຫ້ ກລຕ ແລະ ຕລຊທ ພະຍາຍາມ ຊຸກຍູ້ດຶງເອົາບັນດາບໍລິສັດປະເທດອ້ອມຂ້າງເຂົ້າມາຈົດທະບຽນ (ພາຍຫຼັງຈຶ່ງໄດ້ຮຽກແຜນການນີ້ວ່າ ການເຕີບໂຕ ເຂັ້ມແຂງໄປພ້ອມກັນໃນກຸ່ມປະເທດ CLMVT) ຈາກທິດທາງດັ່ງກ່າວຈະສະແດງໃຫ້ເຫັນວ່າ ຈາກນີ້ໄປ ທັງ ກລຕ ແລະ ຕລຊທ ຈະຕ້ອງເພີ່ມບົດບາດຕົນໃນການສ້າງເງື່ອນໄຂການເຊື່ອມໂຍງກັບບັນດາຕະຫຼາດຫຼັກຊັບປະເທດອ້ອມຂ້າງ (ເຊິ່ງຄາດວ່າ ຜະລິດຕະພັນທາງການເງິນທີ່ຈະເອື້ອຕໍ່ແຜນນະໂຍບາຍດັ່ງກ່າວກໍ່ຄື Depository Receipt ຫຼື DR ເພື່ອກະຕຸກຊຸກຍູ້ບັນດາຕະຫຼາດຫຼັກຊັບ ໃຫ້ຊຸກຍູ້ບັນດາບໍລິສັດຈົດທະບຽນໃນປະເທດຕົນໃຫ້ອອກ DR ເພື່ອລະດົມ ທຶນ ແລະ ເຄື່ອນໄຫວຊື້-ຂາຍໃນປະເທດໄທນຳ);

3. ຈາກທີ່ເຄີຍກຳນົດແຜນການສ້າງຕັ້ງ ຕະຫຼາດຫຼັກຊັບ ສຳລັບ Start Up ຈະຕ້ອງໃຫ້ເກີດຂຶ້ນໃນປີນີ້ນັ້ນ ລ່າ ສຸດ ແຜນການດັ່ງກ່າວແມ່ນໄດ້ຮັບຄຳສັ່ງຈາກລັດຖະບານໃຫ້ເລັ່ງເປີດໂຕໃຫ້ໄວຂຶ້ນ ໂດຍກຳນົດໃຫ້ເປີດໃນເດືອນ ກໍລະກົດ ປີນີ້ ເພື່ອໃຫ້ທັນກັບການຈັດງານ Thailand Big Bang 2017 ເຊິ່ງຕະຫຼາດຫຼັກຊັບ ສຳລັບ Start Up ຈະ ມີຮູບແບບເປັນຕະຫຼາດປະເພດ OTC (ເຊິ່ງຄາດວ່າ ກລຕ ແລະ ຕລຊທ ຈະນຳເອົາ Regulation Sand Box ມານຳ

ໃຊ້ກັບຕະຫຼາດດັ່ງກ່າວນໍາ ເພາະມີການກຽມສ້າງ ສູນທົດສອບ ແລະ ພັດທະນາ FINTECH ຫຼື National FinTech Sandbox ຢູ່ນໍາ).

2. ຕະຫຼາດຫຼັກຊັບຫວຽດນາມ

ຕະຫຼາດທຶນຂອງ ສສ. ຫວຽດນາມ ໃນຊ່ວງນີ້ ອາດກ່າວໄດ້ວ່າ ການເຄື່ອນໄຫວທີ່ພື້ນເດັ່ນແມ່ນມີ 2 ປະເດັນດ້ວຍກັນຄື:

1. ການລົງນາມບັນທຶກຄວາມເຂົ້າໃຈ ຫຼື MOU ກັບ ຕະຫຼາດຫຼັກຊັບ ສ.ເກົາຫຼີ ຫຼື Korea Exchange (KRX) ໃນການໃຫ້ KRX ຊ່ວຍເຫຼືອ ໃນການພັດທະນາຂີດຄວາມສາມາດທາງ ຂໍ້ມູນຂ່າວສານ ແລະ ເຕັກໂນໂລຊີ ເພື່ອການບໍລິຫານຈັດການຕະຫຼາດທຶນໄດ້ດີຂຶ້ນ ໂດຍທາງ KRX ຈະສະເໜີລະບົບແພັດຟອມທາງ IT ສໍາລັບການເຮັດທຸລະກໍາ ຊື້-ຂາຍ, ຂໍ້ມູນຕະຫຼາດ, ການຕິດຕາມການຊື້-ຂາຍ (Surveillance), ການສະສາງ, ການຮັບຝາກ ແລະ ການລົງທະບຽນ ເຊິ່ງບັນດາລະບົບດັ່ງກ່າວແມ່ນຖືກນໍາໃຊ້ໃນ Hochiminh City Stock Exchange ສ່ວນ Hanoi Stock Exchange ແມ່ນຈະສໍາເລັດພາຍໃນ 2 ປີ (ໂດຍບໍ່ເປີດເຜີຍມູນຄ່າແຕ່ຢ່າງໃດ) ເຊິ່ງນັບຕັ້ງແຕ່ປີ 2007 ເປັນຕົ້ນມາ KRX ກໍ່ໄດ້ນໍາສະເໜີລະບົບຂອງຕົນໃຫ້ແກ່ຫຼາຍໆປະເທດມາແລ້ວ ບໍ່ວ່າຈະເປັນ ປະເທດ ມາເລເຊຍ, ຟິລິບປິນ ແລະ ໄທ;

2. ຕະຫຼາດທຶນ ສສ.ຫວຽດນາມ ພວມຫັນໄປຄົ້ນຄວ້າເລື່ອງ FINTECH ພາຍໃຕ້ຄວາມຊ່ວຍເຫຼືອຈາກ Mekong Business Initiative ຫຼື MBI ເພື່ອພັດທະນາລະບົບທຸລະກໍາທະນາຄານ ເຊິ່ງໃນນັ້ນຍັງລວມໄປເຖິງການຫັນໃຊ້ Blockchain ອີກດ້ວຍ ເຊິ່ງຈະເຫັນວ່າ ຕະຫຼາດທຶນ ສສ.ຫວຽດນາມພວມຫັນທິດທາງໃນການພັດທະນາຕະຫຼາດທຶນ ຕາມການຫັນປ່ຽນຂອງຕະຫຼາດການເງິນໂລກ ດັ່ງນັ້ນ, ການຫັນໄປສູ່ FINTECH ອາດເປັນບາດກ້າວທີ່ສໍາຄັນຂອງຕະຫຼາດທຶນ ສສ.ຫວຽດນາມ ເຊິ່ງອາດກາຍເປັນການປຸກທາງໄປສູ່ກະດານ Start Up ເຊັ່ນດຽວກັບທີ່ທາງ ຕະຫຼາດທຶນໄທ ຈະສ້າງກໍ່ອາດເປັນໄປໄດ້ໃນອານາຄົດ.

3. ຕະຫຼາດຫຼັກຊັບ ສປ. ຈີນ

ຕະຫຼາດທຶນ ສປ. ຈີນ ແມ່ນມີການເຄື່ອນໄຫວທີ່ໂດດເດັ່ນ (ໃນຊ່ວງທ້າຍປີ 2016) ດັ່ງນີ້:

1. ໃນວັນທີ 19 ຕຸລາ 2016 ຕະຫຼາດຊື້ຂາຍລ່ວງໜ້າ ຊ້ຽງໄຮ ຫຼື Shanghai Future Exchange (SHFE) ເຊິ່ງເປັນຕະຫຼາດຊື້ຂາຍລ່ວງໜ້າອັນດັບຕົ້ນຂອງໂລກ ປະກາດນໍາໃຊ້ລະບົບຕິດຕາມການຊື້-ຂາຍຫຼັກຊັບ (Market Surveillance) ຂອງ ຕະຫຼາດຫຼັກຊັບ NASDAQ (ລະບົບ SMARTS) ເພື່ອເພີ່ມຂີດຄວາມສາມາດໃນການຕິດຕາມຂອງຕົນ ໂດຍລະບົບ SMARTS ຂອງ NASDAQ ແມ່ນເປັນທີ່ນິຍົມເປັນອັນດັບ 1 ຂອງໂລກ ໂດຍມີຫຼາຍກວ່າ 70 ຕະຫຼາດ 50 ປະເທດ ນໍາໃຊ້;

2. ໃນວັນທີ 5 ທັນວາ 2016 ຕະຫຼາດຫຼັກຊັບ ເຊີນເຈີນ ແລະ ຮ່ອງກົງ ກໍ່ຕິດ້ອງປະກາດການເຊື່ອມໂຍງກັນຢ່າງເປັນທາງການ ໂດຍໃສ່ຊື່ວ່າ Shenzhen and Hong Kong Stock Connect (HKEx) ໂດຍອານຸຍາດໃຫ້ນັກລົງທຶນຕ່າງສາມາດຊື້-ຂາຍຮຸ້ນໄດ້ 881 ລາຍການຂອງຕະຫຼາດຫຼັກຊັບ ເຊີນເຈີນ ພາຍໃຕ້ໂຄຕ້າ 13 ຕື້ຢວນຕໍ່ວັນ ແລະ ປະຊາຊົນຈີນ ສາມາດຊື້-ຂາຍຮຸ້ນໄດ້ 417 ລາຍການຂອງຕະຫຼາດຮຸ້ນຮ່ອງກົງ ພາຍໃຕ້ໂຄຕ້າ 10,5 ຕື້ຢວນຕໍ່ວັນ;

