

3. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทยเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2543 และได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 14 กันยายน 2547 บริษัทประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก. เลขที่ ลก-0005-01 ซึ่งเป็นใบอนุญาตภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ปัจจุบันได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 6 ประเภท ดังนี้

1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. การค้าหลักทรัพย์
3. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
4. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
5. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
6. การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

และได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ ส-1 เลขที่ ส1-0005-01 ซึ่งเป็นใบอนุญาตภายใต้พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยปัจจุบันได้รับความเห็นชอบให้ประกอบธุรกิจประเภทการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า นอกจากนี้ บริษัทได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

ปัจจุบัน บริษัทประกอบธุรกิจ ดังนี้

- ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- ธุรกิจนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ Block Trade
- ธุรกิจวาณิชธนกิจ ได้แก่ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- ธุรกิจการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
- ธุรกิจการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- ธุรกิจการออกและเสนอขายตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ
- ธุรกิจให้บริการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ
- ธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล
- ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- ธุรกิจค่าตราสารหนี้
- ธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- ธุรกิจการลงทุนอาร์บิทราจ

บริษัทมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ 191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 10, 12, 19, 23, 29-32 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร และสาขาอีก 25 สาขา ประกอบด้วยสาขาในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล 12 สาขา และสาขาในเขตต่างจังหวัด 13 สาขา ซึ่งครอบคลุมทุกภาคทั่วประเทศ

ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัทย่อย

บริษัทมีบริษัทย่อย 1 บริษัท คือบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด (“บางกอกแคปปิตอล”) ซึ่งตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2557 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนจำนวน 400,000,000 บาท แบ่งออกเป็น 40,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยมีทุนชำระแล้วจำนวน 400,000,000 บาท แบ่งออกเป็น 40,000,000 หุ้น ชำระแล้วหุ้นละ 10 บาท ผู้ถือหุ้นใหญ่คือ บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นจำนวน 39,999,994 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100.00 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ด้านการจัดการกองทุน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. ใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ เลขที่ ลค-0005-03 ซึ่งเป็นใบอนุญาตภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 จากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ค เมื่อวันที่ 19 กันยายน 2557
2. ใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เลขที่ สด03-005-42 ซึ่งเป็นใบอนุญาตภายใต้พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เมื่อวันที่ 6 ตุลาคม 2557
3. ใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เลขที่ สด04-005-43 ซึ่งเป็นใบอนุญาตภายใต้พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เมื่อวันที่ 6 ตุลาคม 2557

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนประเภทต่างๆ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ธุรกิจหลักทรัพย์ ได้แก่

- 1) การจัดการกองทุนรวม
- 2) การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
- 3) การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน
- 4) การค้าหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน
- 5) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน
- 6) การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
- 7) การจัดการเงินร่วมลงทุน

ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้แก่

- (8) การเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (9) การเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด เริ่มประกอบธุรกิจจัดการกองทุนประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) และการจัดการกองทุนรวม เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2558 โดยรับโอนสินทรัพย์ พนักงานและลูกค้ามาจากธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) ของบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

นโยบายการแบ่งการดำเนินงานของบริษัทภายในกลุ่ม

บริษัทและบริษัทย่อยบริหารงานโดยผู้บริหารงานมืออาชีพ โดยบริษัทได้แต่งตั้งบุคลากรของบริษัทเป็นกรรมการในบริษัทย่อย โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อร่วมกำหนดนโยบายในการดำเนินการด้านต่างๆ ให้เหมาะสม โดยบริษัทย่อยจะดำเนินธุรกิจเฉพาะการจัดการกองทุน

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจและการบริหารงานของบริษัท

- พฤษภาคม 2567 : บริษัทพัฒนากลยุทธ์ลงทุนแบบ Dollar-Cost Averaging (DCA) ใหม่ล่าสุด ภายใต้ชื่อ “กลยุทธ์ DCAMIX” ที่มีจุดเด่นสามารถกระจายการลงทุนหุ้นทั่วโลกได้ ผ่านการ DCA แบบรายวัน ใน ETF หรือ DR ที่ออกโดยหลักทรัพย์บัวหลวง ครอบคลุมการลงทุนในดัชนีหลักของตลาดหลักทรัพย์ 5 ประเทศ ได้แก่ ไทย สหรัฐฯ จีน ฮองกง และเวียดนาม รวมถึงยังสามารถกำหนดสัดส่วนและปรับน้ำหนักการลงทุนในหลักทรัพย์แต่ละตัวได้ด้วยตัวเองตลอดทางการลงทุน
- สิงหาคม 2567 : บริษัทออกและเสนอขาย DW01 อ้างอิง SET Index หนึ่งเดียวในตลาดหุ้นไทย เพื่อเพิ่มทางเลือกในการเก็งกำไรกับดัชนีหุ้นไทยและให้สามารถเกาติภาพรวมตลาดหุ้นไทยได้ง่ายขึ้น โดยจะมีทั้งรุ่น Call DW “SET01C2412A” และรุ่น Put DW “SET01P2412A” โดยเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นวันแรกในวันที่ 19 สิงหาคม 2567
- ตุลาคม 2567 : บริษัทเปิดตัวโครงการ “The Stock Master 2024” ซีรีส์ "DIY Investor vs. Auto Investing เลือกลงทุนเองหรือลงทุนอัตโนมัติ" หลักสูตรเรียนรู้ด้านการลงทุนอย่างมีคุณภาพและยั่งยืนแบบ “รู้จริงกับสนามจริง” ของหลักทรัพย์บัวหลวง ซึ่งสอนให้สามารถเลือกลงทุนเองได้อย่างมั่นใจกับตลาดหุ้นรอบใหม่ และเข้าใจวิธีการสร้างความมั่นคงอย่างยั่งยืนระยะยาวด้วยการลงทุนแบบอัตโนมัติที่มีเนื้อหาหลักสูตรที่ครอบคลุมความรู้ใน 4 มิติ “สร้าง เร่ง แก้ไข และ ติดตาม” ออกแบบมาตอบโจทย์ผู้ที่ต้องการสร้างความมั่นคงทางการเงินในระยะยาวอย่างสบายใจ
- : บริษัทออก DR “SP50001” ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Depository Receipt : DR) ที่อ้างอิง Hang Seng S&P 500 Index ETF โดยเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และเริ่มซื้อขายวันแรกในวันที่ 22 ตุลาคม 2567
- พฤศจิกายน 2567 : บริษัทเปิดตัวผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ “หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ประเภทคัมครองเงินต้น” หรือ Shark Fin Note (SFN) ซึ่งเป็นเครื่องมือสร้างผลตอบแทนอ้างอิงดัชนี SET50 กระจายความเสี่ยงไปกับกลุ่มหุ้นชั้นนำ 50 ตัวของไทย พร้อมคัมครองเงินต้นเมื่อถึงจณครบอายุสัญญา
- ธันวาคม 2567 : บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด คงอันดับเครดิตองค์กรของบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “AA” ด้วยแนวโน้ม “คงที่”

โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทตามงบการเงินสำหรับปี 2565-2567 เป็นดังนี้

รายได้	ปี 2565				ปี 2566				ปี 2567			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ค่านายหน้า	2,571.91	65.38	2,571.90	70.61	1,799.72	49.85	1,799.72	54.97	1,598.67	45.28	1,598.67	52.10
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	566.78	14.41	290.52	7.98	686.93	19.03	371.87	11.36	647.85	18.35	224.11	7.30
รายได้ดอกเบี้ย	305.91	7.78	305.50	8.39	622.84	17.25	621.60	18.98	753.18	21.33	751.80	24.50
กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	407.67	10.36	407.67	11.19	414.87	11.49	414.87	12.67	376.69	10.67	376.69	12.28
รายได้อื่น	81.79	2.08	66.78	1.83	86.10	2.38	66.23	2.02	154.24	4.37	117.42	3.83
รวมรายได้	3,934.06	100.00	3,642.37	100.00	3,610.46	100.00	3,274.29	100.00	3,530.63	100.00	3,068.69	100.00

ลักษณะการให้บริการ

ปัจจุบันบริษัทประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ Block Trade ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ธุรกิจการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ธุรกิจการออกและเสนอขายตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ธุรกิจให้บริการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ธุรกิจค้าตราสารหนี้ ธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกิจการลงทุนอาร์บิทราจ

ส่วนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุน ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) และการจัดการกองทุนรวม

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจหลักของบริษัท บริษัทให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่นักลงทุนทั่วไปทั้งบุคคลธรรมดาและนักลงทุนสถาบัน ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมาไม่มีการพึ่งพิงลูกค้ารายได้ในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เกินร้อยละ 30 ของรายได้รวมของบริษัท

ฐานลูกค้านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในปี 2567 มีจำนวนประมาณ 700,000 ราย และมีจำนวนบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประมาณ 750,000 บัญชี

ในปี 2567 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เท่ากับ 1,315.43 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 42.87 ของรายได้รวมของบริษัท ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทในปี 2567 เท่ากับร้อยละ 4.25 (เป็นอันดับ 8 ในอุตสาหกรรม) ลดลงจากปี 2566 ซึ่งมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 4.78 (เป็นอันดับ 5 ในอุตสาหกรรม) โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทในปี 2567 เท่ากับ 902,118 ล้านบาท ลดลงจากปี 2566 ซึ่งมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 1,148,156 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 21.43

ปัจจุบันบริษัทมีผลิตภัณฑ์ที่ครอบคลุมทุกมิติการลงทุน และได้พัฒนาขีดความสามารถของผู้แนะนำการลงทุนอย่างต่อเนื่องเพื่อให้มีความรู้ความสามารถในการให้คำปรึกษาด้านการบริหารทรัพย์สินให้กับลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้ลูกค้ามั่นใจได้ว่าจะได้รับการบริการที่ดีจากผู้แนะนำการลงทุนมืออาชีพ

Bualuang iTracker

Bualuang iTracker หรือ “สมุดพกลงทุนออนไลน์” เป็นเครื่องมือวิเคราะห์และติดตามพอร์ตการลงทุนที่บริษัทพัฒนาเพื่อเป็นตัวช่วยให้แก่ลูกค้า โดยนำข้อมูลธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ามาประมวลผลและจัดทำเป็นรายงานที่สะท้อนพฤติกรรมการลงทุนที่เกิดขึ้นจริง ช่วยให้ลูกค้ามีเครื่องมือสำหรับวิเคราะห์และประเมินผลการลงทุนอย่างเป็นระบบ แสดงผลในรูปแบบที่เข้าใจง่าย ทำให้ลูกค้าสามารถติดตามสถานะพอร์ตของตนได้ตลอดเวลา และปรับกลยุทธ์การเทรดได้อย่างมั่นใจมากขึ้น

ในปี 2567 บริษัทได้พัฒนา 2 ฟีเจอร์ใหม่ ได้แก่

- การรวมผลตอบแทนจากเงินปันผลย้อนหลัง ในทุกรอบการลงทุน
- การแสดงราคา "Break-even" ที่ระบุจุดคุ้มทุนอย่างชัดเจนว่าต้องขายที่ราคาเท่าใดจึงจะไม่ขาดทุนในรอบการซื้อขายนั้น

โดยข้อมูลสรุปรายงานผลการลงทุนจะอัปเดตทุกวันผ่านเว็บไซต์และแอป Wealth Connex เพื่อช่วยให้นักลงทุนสามารถตรวจสอบต้นทุนและเงินปันผลที่ได้รับได้อย่างรวดเร็วในทีเดียว พร้อมวางแผนกลยุทธ์การลงทุนได้อย่างมีอาชีพ

Wealth Connex

แอปพลิเคชัน Wealth Connex เป็นแอปพลิเคชันที่เชื่อมต่อความรู้และบริการลงทุน ภายใต้แนวคิด “Keep Calm and Stay Connex” เพื่อให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงแหล่งความรู้และข้อมูลการลงทุนที่แอปพลิเคชัน Wealth Connex นอกจากนี้ ยังมีระบบการจัดการข้อมูล และการใช้ Artificial Intelligence (AI) และ Machine Learning (ML) เข้ามาช่วยเพิ่มการบริการเฉพาะตัวแบบอัตโนมัติ เช่น เตือนรายการสิทธิ ราคาหุ้นเปลี่ยนแปลง สัญญาณทางเทคนิค เป็นต้น ซึ่งเป็นการนำเทคโนโลยีดิจิทัลมาใช้เพื่อช่วยให้ทุกคนสามารถทำงานร่วมกันได้ โดยสามารถยืนยันตัวตนผู้ใช้งานจริงเพื่อความปลอดภัย และสร้างความมั่นใจในการใช้ข้อมูลตัดสินใจลงทุน สามารถติดต่อพูดคุย และแลกเปลี่ยนข้อมูลของผู้ใช้บริการระหว่างนักลงทุน ฝ่ายบริการลูกค้า ผู้แนะนำการลงทุน (IC) นักวิเคราะห์ และ ผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุน นอกจากนี้สามารถติดตามข้อมูลข่าวสารการลงทุนได้อีกด้วย

ทั้งนี้ บริษัทได้พัฒนาแอปพลิเคชัน Wealth Connex ใหม่ โดยเพิ่ม 3 ฟีเจอร์ใหม่ ได้แก่

1. “Wealth Ideas” ติดตามไอเดียการลงทุนทุกสินทรัพย์ประจำวันจากนักวิเคราะห์และผู้เชี่ยวชาญ ทั้งหุ้นไทยและหุ้นต่างประเทศ DR กองทุนรวม DW อนุพันธ์ และอื่นๆ
2. “ประกาศ” รับข้อมูลทุกประกาศสำคัญที่ควรทราบ สะดวกและง่ายมากยิ่งขึ้น
3. “ข้อความส่วนตัว” แจ้งเตือนทุกข้อมูลพอร์ตลงทุนแบบส่วนตัว
 - ข่าวและบทวิเคราะห์: คัดข่าวสารและคำแนะนำลงทุนเกี่ยวกับสินทรัพย์ในพอร์ตของคุณ
 - แจ้งเตือนธุรกรรม: รายงานการซื้อขายและแจ้งสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น
 - แนะนำพอร์ต: เฝ้าทุกสัญญาณเทคนิคและงบการเงินของหุ้นในพอร์ต
 - สิทธิพิเศษและกิจกรรม: อัปเดตทุกความเคลื่อนไหวกิจกรรมและสิทธิพิเศษเฉพาะคุณ

โครงการ The Stock Master

บริษัทมุ่งมั่นให้ความสำคัญกับการสร้างนักลงทุนคุณภาพ จึงได้มีการจัดโครงการ The Stock Master ซึ่งเป็นคอร์สเรียนรู้การลงทุนที่เน้นให้ความรู้ด้านการลงทุนอย่างมีคุณภาพและยั่งยืนแบบ “รู้จริงกับสนามจริง” โดยทีมผู้เชี่ยวชาญมากประสบการณ์ของบริษัทพร้อมด้วยแขกรับเชิญ มาร่วมให้ความรู้ด้านการเงินและการลงทุนในหลากหลายมิติ เริ่มตั้งแต่การวางแผนทางการเงิน การลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ด้วยหลักการทางพื้นฐานและกราฟเทคนิค รวมไปถึงแนะนำเครื่องมือการลงทุนออนไลน์ เพื่อเป็นอีกหนึ่งคลังความรู้ที่จะช่วยสนับสนุนทุกก้าวสำคัญของการลงทุนให้มีคุณภาพอย่างยั่งยืน โดยในแต่ละปีจะมีการปรับเปลี่ยนหลักสูตรการเรียนให้เหมาะสมและทันต่อกระแสการลงทุนในปัจจุบัน

ในปี 2567 บริษัทได้จัดโครงการ “The Stock Master 2024” ซึ่งเป็นปีที่ 13 ของโครงการ The Stock Master ภายใต้แนวคิด "DIY Investor vs. Auto Investing: เลือกลงทุนเองหรือลงทุนอัตโนมัติ" เพื่อนำเสนอเกี่ยวกับการกระจายน้ำหนักการลงทุนไปยังสินทรัพย์อื่น ๆ นอกเหนือจากตลาดหุ้นไทย อันเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนจากการลงทุน พร้อมปรับสมดุลของพอร์ตการลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

โครงการนี้มุ่งเน้นให้ความรู้แก่นักลงทุนในการตัดสินใจลงทุนอย่างมั่นใจในสถานะตลาดรอบใหม่ ตลอดจนแนวทางการสร้างความมั่นคงทางการเงินในระยะยาวผ่านการลงทุนอัตโนมัติ เนื้อหาหลักสูตรครอบคลุม 4 มิติสำคัญ ได้แก่ "สร้าง เร่ง แก้ไข และติดตาม" เพื่อตอบโจทย์นักลงทุนที่ต้องการสร้างความมั่นคงทางการเงินอย่างยั่งยืน

นอกจากนี้ หลักสูตรยังแนะนำเครื่องมือลงทุนออนไลน์และผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ช่วยเสริมพอร์ตให้พร้อมรับมือกับสถานะตลาดที่ไม่แน่นอน อาทิ การออมหุ้นและกองทุนรวมแบบอัตโนมัติที่บริหารจัดการโดยผู้เชี่ยวชาญ ซึ่งช่วยปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ให้อัตโนมัติ การลงทุนรูปแบบนี้จะช่วยให้นักลงทุนสามารถสร้างพอร์ตที่เติบโตได้อย่างมั่นคงและยั่งยืน

BLS x SkillLane

บริษัทมุ่งพัฒนาความรู้ด้านการลงทุนอย่างยั่งยืน โดยได้ร่วมมือกับ SkillLane แพลตฟอร์มการเรียนรู้ชั้นนำ เปิดคอร์สเรียนรู้การลงทุนออนไลน์ "มือใหม่เริ่มลงทุน" ซึ่งออกแบบมาเพื่อตอบโจทย์นักลงทุนมือใหม่โดยเฉพาะ โดยมีเนื้อหาตั้งแต่พื้นฐานด้านการลงทุน ครอบคลุมผลิตภัณฑ์การเงินหลากหลาย จำนวนรวม 5 คอร์ส ได้แก่

- 1) มือใหม่เริ่มลงทุน ปูพื้นฐานลงทุนในตลาดหุ้น
- 2) มือใหม่เริ่มลงทุน หุ่น สอนดูงบ ดูกราฟ และวิเคราะห์หุ้นออนไลน์ง่าย ๆ
- 3) มือใหม่เริ่มลงทุน หุ่นต่างประเทศ
- 4) มือใหม่เริ่มลงทุน DW
- 5) มือใหม่เริ่มลงทุน กองทุนรวมและวางแผนภาษี

งานวิจัยหลักทรัพย์

บริษัทให้ความสำคัญต่อการพัฒนาคุณภาพงานวิจัยหลักทรัพย์ โดยการนำเสนอผลงานวิจัยที่มีคุณภาพ ข้อมูลถูกต้อง ครบถ้วน และทันเหตุการณ์ รวมถึงมีรูปแบบของงานวิจัยที่หลากหลาย สอดคล้องกับความต้องการและเป็นที่ยอมรับของลูกค้ากลุ่มต่างๆ ทั้งที่เป็นนักลงทุนบุคคล และนักลงทุนสถาบันทั้งในและต่างประเทศ โดยวิเคราะห์ตามหลักวิชาการและยึดมั่นในจรรยาบรรณ ซึ่งงานวิจัยหลักทรัพย์จะมีส่วนช่วยสนับสนุนทั้งทางตรงและทางอ้อมต่อการดำเนินธุรกิจในด้านต่างๆ ของบริษัท

บริษัทได้พัฒนา Digital Research แพลตฟอร์ม เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการวิเคราะห์และแนะนำการลงทุน ปัจจุบันงานวิจัยของบริษัทแบ่งเป็น 3 ประเภทหลัก คือ งานวิจัยหลักทรัพย์เชิงปัจจัยพื้นฐาน (Fundamental Research) งานวิจัยหลักทรัพย์เชิงกลยุทธ์ (Tactical Research) และงานวิเคราะห์การลงทุนเพื่อบริหารความมั่งคั่ง (Wealth Research) ซึ่งครอบคลุมทั้งการนำเสนอกลยุทธ์การลงทุน แนวโน้มเศรษฐกิจ ภาวะตลาดหลักทรัพย์ การวิเคราะห์หลักทรัพย์ ทั้งปัจจัยพื้นฐาน การวิเคราะห์ทางเทคนิค พอร์ตจำลองการลงทุนเชิงปัจจัยพื้นฐานรายงานวิเคราะห์หุ้นรายตัว หุ่นแนะนำสำหรับ FCN การวิเคราะห์เชิงปริมาณอาศัยข้อมูลตัวเลขสถิติเพื่อจัดพอร์ตเชิงกลยุทธ์ กระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ (Asset Allocation) รวมถึงรายงานแนะนำทุกผลิตภัณฑ์ลงทุนพร้อมกลยุทธ์ลงทุนทั้งในหุ้น TFEX ตราสารหนี้ หุ้นกู้ หุ้นต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน ทองคำ และทุกสินทรัพย์ลงทุน โดยทีมผู้เชี่ยวชาญผลิตภัณฑ์ นอกจากนี้ ยังมีการให้ความรู้แก่นักลงทุนด้วย Theme Events ซึ่งเป็นมุมมองในเรื่องที่กำลังเป็นกระแสโดยผู้ทรงคุณวุฒิ

ในปี 2567 งานวิจัยของบริษัทครอบคลุมบริษัทจดทะเบียนถึง 92 บริษัท ซึ่งคิดเป็นประมาณร้อยละ 77 ของมูลค่าตลาด

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ Block Trade

ในปี 2567 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเท่ากับ 274.64 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.95 ของรายได้รวมของบริษัท ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทในปี 2564 เท่ากับร้อยละ 5.90 (เป็นอันดับ 5 ในอุตสาหกรรม) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.84 ในปี 2566 (เป็นอันดับ 5 ในอุตสาหกรรม) โดยมีจำนวนบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประมาณ 17,000 บัญชี เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.33 เมื่อเทียบกับจำนวนบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2566 ซึ่งมีประมาณ 15,000 บัญชี

ปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยรวมของบริษัทในปี 2567 เท่ากับ 6,969,860 สัญญา ลดลง 596,755 สัญญา หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 7.89 เมื่อเทียบกับปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2566 ซึ่งเท่ากับ 7,566,615 สัญญา การลดลงของปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านบริษัทในปี 2567 ส่วนใหญ่เป็นการลดลงของ Single Stock Futures และ Currency Futures

ธุรกิจวาณิชธนกิจ

บริษัทประกอบธุรกิจวาณิชธนกิจ โดยให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ปัจจุบันทีมงานวาณิชธนกิจของบริษัทประกอบด้วยบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถและมีประสบการณ์จากทั้งในประเทศและต่างประเทศ นำเสนอบริการด้านวาณิชธนกิจโดยยึดมั่นหลักจรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจและให้คำปรึกษาอย่างมืออาชีพ บริษัทให้บริการธุรกิจวาณิชธนกิจครอบคลุมในทุกด้าน ทั้งการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้แก่ลูกค้าในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปและการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ การระดมทุนโดยใช้ตราสารทางการเงินต่างๆ หรือการจัดหาเงินกู้ การเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่ประชาชนทั่วไป การเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่นักลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง การเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม การควบรวมกิจการ การหาผู้ร่วมทุน การประเมินมูลค่ากิจการ การปรับโครงสร้างหนี้ และการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

ในปี 2567 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจเท่ากับ 107.09 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.49 ของรายได้รวมของบริษัท โดยมีผลงานที่สำคัญ ดังนี้

- การเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกของธนาคารไทยเครดิต จำกัด (มหาชน) โดยมีมูลค่าการเสนอขายเท่ากับ 7,370 ล้านบาท
- การเป็นตัวแทนในการรับจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท เคอียอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยมีมูลค่าการเสนอขายเท่ากับ 5,640 ล้านบาท
- การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกของบริษัท ปลุกผักเพราะรักแม่ จำกัด (มหาชน) โดยมีมูลค่าการเสนอขายเท่ากับ 1,065 ล้านบาท
- การเป็นตัวแทนในการรับจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายผู้ถือหุ้นเดิมและบุคคลในวงจำกัดของบริษัท เอ.เจ.เพลาสท์ จำกัด (มหาชน) โดยมีมูลค่าการเสนอขายเท่ากับ 918 ล้านบาท
- การเป็นผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ให้แก่ บริษัท เอสเอฟ อินเทอร์เน็ตประเทศไทย จำกัด (มหาชน) ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท เคอร์รี่ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- การเป็นที่ปรึกษาในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ให้แก่ บริษัท บีเคไอ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ธุรกิจการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ตามที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทประจำปี 2555 ได้มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (“DW”) ภายในวงเงินไม่เกิน 2,000 ล้านบาท ณ ขณะใดขณะหนึ่ง (จำนวนวงเงินรวมเท่ากับผลรวมของผลคูณระหว่างจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ขายได้และยังไม่ได้ใช้สิทธิ กับราคาตลาดปัจจุบัน ของแต่ละรุ่นของทุกรุ่นที่ยังค้างอยู่) นั้น บริษัทได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยมีจำนวนรุ่นและรายละเอียด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 สรุปได้ดังนี้

ข้อมูลใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	รายละเอียด
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออก	จำนวน 677 รุ่น
หลักทรัพย์อ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	85 หลักทรัพย์อ้างอิง คือ AAV, ADVANC, AEONTS, AMATA, AOT, AP, AWC, BA, BAM, BANPU, BCH, BCP, BCPG, BDMS, BEM, BGRIM, BH, BJC, BLA, BTS, CBG, CENTEL, CHG, CK, CKP, COM7, CPALL, CPF, CPN, CRC, DELTA, DOHOME, EA, ERW, FORTH, GLOBAL, GPSC, GULF, GUNKUL, HANA, HMPRO, ICHI, INTUCH, IRPC, ITC, IVL, JMART, JMT, KBANK, KCE, KTB, KTC, LH, MINT, MTC, OR, OSP, PTT, PTTEP, PTTGC, RATCH, RBF, RCL, SAPPE, SAWAD, SCB, SCC, SCGP, SET, SET50, SIRI, SNNP, SPRC, STA, STGT, TASCO, TIDLOR, TKN, TLI, TOP, TRUE, TTB, TU, VGI และ WHA
มูลค่าที่เสนอขายรวม	58,968 ล้านบาท
มูลค่าหลักทรัพย์อ้างอิงที่รองรับการใช้สิทธิรวม	506,171 ล้านบาท

บริษัทได้มีการขยายธุรกิจการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างระมัดระวัง และดำเนินการตามนโยบายบริหารความเสี่ยงที่รัดกุมอย่างเคร่งครัด เพื่อกำกับดูแลให้ผลประโยชน์ของการของธุรกิจเติบโตอย่างยั่งยืนและลดความเสี่ยงจากความผันผวนของภาวะตลาด

บริษัทให้ความสำคัญกับการพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้เกิดความแตกต่างจากอุปทานในตลาดเพื่อสร้างความได้เปรียบเชิงกลยุทธ์ในระยะยาว โดยในปี 2567 บริษัทได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อ้างอิงดัชนี SET เป็นครั้งแรก ซึ่งเป็นการเพิ่มทางเลือกให้นักลงทุนในการสร้างโอกาสผลตอบแทนจากการเคลื่อนไหวของตลาดหุ้นไทยโดยรวม แทนที่จะต้องคอยเลือกหุ้นรายตัวหรือรายกลุ่มในช่วงที่ตลาดมีความท้าทาย ซึ่งช่วยให้การลงทุนมีความยืดหยุ่นและหลากหลายมากขึ้น

ในปี 2567 ที่ผ่านมา ตลาดหุ้นมีทิศทางปรับตัวลดลงและผันผวนอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ขนาดของตลาดใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งอุตสาหกรรมหดตัวลงตามสภาวะตลาด อย่างไรก็ตามบริษัทได้มีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รุ่นใหม่อย่างระมัดระวังเพื่อควบคุมต้นทุนในการดำเนินธุรกิจ รวมถึงปรับกลยุทธ์ในการเสนอขายและบริหารความเสี่ยงเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ในปี 2567 บริษัทมีส่วนแบ่งตลาดตามมูลค่าซื้อขาย DW คิดเป็นร้อยละ 5.2 เป็นอันดับที่ 6 ในอุตสาหกรรม

นอกจากนี้บริษัทมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจโดยการสร้างความแตกต่างในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เพื่อเพิ่มทางเลือกการลงทุนในตลาด ตลอดจนให้ความรู้แก่นักลงทุนอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างความเข้าใจในการลงทุนเพื่อให้นักลงทุนสามารถลงทุนผ่านใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้อย่างยั่งยืน โดยในปี 2567 บริษัทมีส่วนแบ่งตลาดตามมูลค่าถือครอง DW ทั้งอุตสาหกรรมคิดเป็นเฉลี่ยร้อยละ 16.6 เป็นอันดับ 3 ในอุตสาหกรรม

ธุรกิจการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

บริษัทพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางเลือกใหม่ ได้แก่ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนหรือชำระคืนเงินต้นทั้งหมด (หรือบางส่วน) โดยอ้างอิงกับตัวแปรที่กำหนดไว้ล่วงหน้า เช่น ราคาหลักทรัพย์ ดัชนีหลักทรัพย์ เป็นต้น และนอกจากการจ่ายคืนเป็นเงินสดแล้ว ในบางกรณีอาจชำระคืนเงินต้นหรือจ่ายดอกเบี้ยเป็นหลักทรัพย์

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงถือเป็นผลิตภัณฑ์ทางการเงินรูปแบบใหม่ที่สามารถออกแบบให้เข้ากับนักลงทุน โดยนักลงทุนสามารถกำหนดรายละเอียดของหุ้นกู้อนุพันธ์ เพื่อให้ตรงกับความเสี่ยงและผลตอบแทนที่เหมาะสมกับนักลงทุนแต่ละคน ถือเป็นเครื่องมือที่สามารถใช้ในการบริหารพอร์ตการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดยนักลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่มากกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป

บริษัทออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่กลุ่มสถาบันและนักลงทุนรายใหญ่ตามคำนิยามในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ในปี 2567 บริษัทมีการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรวมทั้งหมด 4,845 รุ่น

นอกจากนี้ บริษัทได้ขยายธุรกิจการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยดำเนินกลยุทธ์ในการรักษาฐานลูกค้าเดิมและขยายฐานลูกค้าใหม่เพื่อลดการพึ่งพารายได้จากลูกค้ากลุ่มใดกลุ่มหนึ่ง ตลอดจนเพิ่มขีดความสามารถในการให้บริการที่มีคุณภาพสูงและครอบคลุม เพื่อให้ธุรกิจมีความสามารถในการแข่งขันและเติบโตได้อย่างยั่งยืน

ในปี 2567 แม้มูลค่าออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งอุตสาหกรรมจะลดลงตามสภาวะตลาด แต่ธุรกิจหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของบริษัทมีมูลค่าออกและเสนอขายเติบโตได้ โดยบริษัทสามารถเพิ่มมูลค่าการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Fixed Coupon Note (FCN) ซึ่งสามารถสร้างดอกเบี้ยให้นักลงทุนได้ทุกเดือนตลอดอายุถือครองและตอบโจทย์กับสภาวะตลาดหุ้นไทย ทั้งนี้เพื่อเพิ่มทางเลือกให้นักลงทุน และเป็นการเพิ่มความสามารถในการแข่งขันในธุรกิจของบริษัทในระยะยาว นอกจากนี้ในเดือนตุลาคม 2567 บริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรูปแบบใหม่ประเภทคัมครองเงินต้น หรือ Shark Fin Note (SFN) เพื่อเพิ่มทางเลือกการลงทุนให้กับนักลงทุนได้หลากหลายและยืดหยุ่นขึ้น โดยสามารถสร้างโอกาสรับผลตอบแทนตามทิศทางหลักทรัพย์อ้างอิง ในขณะที่มีการคัมครองเงินต้นระหว่างสัญญา

บริษัทมีการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในปี 2567 คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 9,017 ล้านบาท โดยมีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 5.3 ของมูลค่าการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งอุตสาหกรรม

ธุรกิจการออกและเสนอขายตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Depository Receipt: DR) เป็นเครื่องมือทางการเงินที่ช่วยให้นักลงทุนสามารถเข้าถึงโอกาสการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงจากต่างประเทศ โดยไม่ต้องลงทุนโดยตรงในตลาดต่างประเทศ ตราสารนี้ออกโดยบริษัทหลักทรัพย์หรือธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. และสามารถอ้างอิงกับหุ้นสามัญ หรือ Exchange Traded Fund (ETF) ซึ่งเป็นกองทุนรวมดัชนีที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ และมีนโยบายสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีหรือสินทรัพย์ที่อ้างอิง ซึ่งนักลงทุนที่ถือ DR จะได้รับสิทธิประโยชน์คล้ายกับการถือครองหลักทรัพย์ต่างประเทศโดยตรง แต่สามารถซื้อขาย DR ได้บนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเช่นเดียวกับหุ้นทั่วไป อีกทั้งยังสามารถติดตามข้อมูลข่าวสารและราคาผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ได้อย่างสะดวก

บริษัทเป็นผู้บุกเบิกตลาด DR รายแรกของประเทศไทย โดยการออก E1VFN3001 ซึ่งเป็น DR แรกในประเทศไทยที่เปิดตัวเมื่อเดือนธันวาคม พ.ศ. 2561 ทั้งนี้ ในปี 2567 บริษัทได้ออก DR เพิ่มขึ้นอีก 1 หลักทรัพย์ ทำให้จำนวน DR ที่บริษัทออกรวมทั้งสิ้น 11 หลักทรัพย์

สำหรับตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศที่บริษัทออกและเสนอขายในปี 2567 ได้แก่

DR	หลักทรัพย์อ้างอิง
DR SP50001	Hang Seng S&P 500 Index ETF ซึ่งเป็น ETF ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง และมีนโยบายลงทุนในหุ้นขนาดใหญ่เพื่อให้ได้ผลตอบแทนตามดัชนี S&P 500 โดยมี Hang Seng Investment Management เป็นบริษัทจัดการกองทุน

โดยบริษัทได้ออกและเสนอขายตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศจำนวน 11 ตัว ดังนี้

DR	หลักทรัพย์อ้างอิง
E1VFN3001	DCVFMVN30 ETF (E1VFN30) ลงทุนอ้างอิงดัชนี VN 30 ในหุ้นเวียดนามชั้นนำ 30 ตัวที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์โฮจิมินห์ ประเทศเวียดนาม
FUEVFVND01	DCVFMVN DIAMOND ETF (FUEVFVND) ลงทุนอ้างอิงดัชนี VN DIAMOND ในหุ้นเวียดนามที่ติดข้อจำกัดด้าน Foreign Limit และจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์โฮจิมินห์ ประเทศเวียดนาม
NDX01	ChinaAMC NASDAQ 100 ETF (3086) ลงทุนอ้างอิงดัชนี NASDAQ 100 ในหุ้นสหรัฐฯชั้นนำ 100 ตัวที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แนสแดค ประเทศสหรัฐอเมริกา
STAR5001	Premia China STAR50 ETF (3151) ลงทุนอ้างอิงดัชนี STAR 50 ในหุ้นจีนชั้นนำ 50 ตัวที่จดทะเบียนซื้อขายในกระดาน STAR ตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้ ประเทศจีน
CN01	ChinaAMC CSI 300 Index ETF (3188) ลงทุนอ้างอิงดัชนี CSI 300 ในหุ้นจีนชั้นนำ 300 ตัวที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้และเซินเจิ้น ประเทศจีน
CNTECH01	ChinaAMC Hang Seng TECH Index ETF (3088) ลงทุนอ้างอิงดัชนี Hang Seng TECH ในหุ้นบริษัทเทคโนโลยีจีนและฮ่องกงชั้นนำ 30 ตัวที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหุ้นฮ่องกง ประเทศฮ่องกง
HK01	Tracker Fund of Hong Kong (2800) ลงทุนอ้างอิงดัชนี Hang Seng ในหุ้นบริษัทจีนและฮ่องกงชั้นนำ 80 ตัว ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหุ้นฮ่องกง ประเทศฮ่องกง
HKCE01	Hang Seng China Enterprises Index ETF (2828) ลงทุนอ้างอิงดัชนี Hang Seng China Enterprises ในหุ้นบริษัทจีนชั้นนำ 50 ตัว ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหุ้นฮ่องกง ประเทศฮ่องกง
ASML01	หุ้นสามัญของบริษัท ASML Holding N.V. (ASML) จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ Euronext Amsterdam ประเทศเนเธอร์แลนด์
LVMH01	หุ้นสามัญของบริษัท LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE (MC) จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ Euronext Paris ประเทศฝรั่งเศส
SP50001	Hang Seng S&P 500 Index ETF ซึ่งเป็น ETF ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง สัญลักษณ์ 3195 ลงทุนอ้างอิงดัชนี S&P 500 ซึ่งประกอบด้วยบริษัทชั้นนำของสหรัฐฯ 500 บริษัท

ณ สิ้นปี 2567 มูลค่าตลาดรวมของ DR ที่บริษัทออกเท่ากับ 16,344 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.59 เมื่อเทียบกับมูลค่าตลาดรวม ณ สิ้นปี 2566 ซึ่งเท่ากับ 12,710 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทครองส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 1 โดยมีสัดส่วน 56.1% ของมูลค่าตลาดรวมของ DR ทั้งหมดในประเทศไทย ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ทำการซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีดังนี้

DR	หลักทรัพย์อ้างอิง	ปีที่เสนอขาย	Outstanding (หน่วย: ล้านบาท)
E1VFN3001	DCVFMVN30 ETF (E1VFN30)	พ.ศ. 2561	5,485.92
FUEVFNVD01	DCVFMVN Diamond ETF (FUEVFNVD)	พ.ศ. 2565	8,159.40
NDX01	ChinaAMC NASDAQ 100 ETF (3086)	พ.ศ. 2565	521.78
STAR5001	Premia China STAR50 ETF (3151)	พ.ศ. 2565	217.33
CN01	ChinaAMC CSI 300 Index ETF (3188)	พ.ศ. 2565	500.83
CNTECH01	ChinaAMC Hang Seng TECH Index ETF (3088)	พ.ศ. 2565	400.70
HK01	Tracker Fund of Hong Kong (2800)	พ.ศ. 2566	131.45
HKCE01	Hang Seng China Enterprises Index ETF (2828)	พ.ศ. 2566	135.11
ASML01	หุ้นสามัญของบริษัท ASML Holding N.V. (ASML)	พ.ศ. 2566	258.98
LVMH01	หุ้นสามัญของบริษัท LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE (MC)	พ.ศ. 2566	461.97
SP50001	Hang Seng S&P 500 Index ETF (3195)	พ.ศ. 2567	70.71

ธุรกิจให้บริการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Investing)

บริษัทให้บริการเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ซึ่งครอบคลุมการลงทุนในหุ้นและ ETFs (กองทุนรวมที่บริหารสินทรัพย์ให้ได้ผลตอบแทนตามดัชนีอ้างอิง) กว่าหมื่นตัวทั่วโลก ผ่านตลาดหุ้นสหรัฐฯ ฮองกง และเวียดนาม ซึ่งเป็นการลงทุนผ่านระบบเดียวกับหุ้นไทย

เนื่องจากการลงทุนในหุ้นต่างประเทศได้รับความนิยมเพิ่มขึ้น ทำให้มีนักลงทุนมาใช้บริการ Global Investing เป็นจำนวนมาก ในปี 2567 บริษัทมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศจำนวน 14,984 บัญชี เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.5 จากบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศในปี 2566 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 12,493 บัญชี ซึ่งลูกค้าที่เปิดบัญชีลงทุนต่างประเทศ สามารถเลือกลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐอเมริกา ตลาดหุ้นฮองกง และตลาดหุ้นเวียดนาม ผ่านทางโมบายแอปพลิเคชัน และช่องทางออนไลน์อื่นๆ นอกจากนี้ยังได้รับข้อมูลที่เป็นความรู้เกี่ยวกับการลงทุนต่างประเทศ ทั้งสหรัฐอเมริกา ฮองกง และเวียดนาม จากการนำเสนอรายงานข้อมูลการลงทุนต่างประเทศในรูปแบบต่างๆ เช่น Global Investing Brief (ทุกวันจันทร์-ศุกร์) Global Weekly Update (ทุกวันจันทร์), Global Model Portfolio เป็นต้น

บริษัทให้บริการระบบซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่านแพลตฟอร์มชื่อ "Global Trade Master" ซึ่งมาพร้อมกับ 4 ฟีเจอร์หลักและเครื่องมือช่วยวิเคราะห์หุ้น ภายใต้แนวคิด "ที่เดียวครบ ง่ายสำหรับทุกคน" ผู้ลงทุนเปิดบัญชีซื้อขายหุ้นต่างประเทศออนไลน์เพียงครั้งเดียวก็สามารถลงทุนได้ถึง 3 ตลาด คือ สหรัฐฯ ฮองกง และเวียดนาม พร้อมข้อมูลวิเคราะห์พื้นฐานและเทคนิคเพื่อช่วยในการตัดสินใจ นอกจากนี้ ยังสามารถซื้อขายหุ้นสหรัฐฯ ในรูปแบบ US Fractional Shares ได้ด้วย โดยได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีจากผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้บริษัทมีแนวทางขยายกรอบการเสนอขายผลิตภัณฑ์หลักทรัพย์ต่างประเทศให้กว้างขึ้น เพื่อเป็นทางเลือกและตอบโจทย์กลยุทธ์ในการลงทุนกระจายสินทรัพย์ของนักลงทุนไทยได้อย่างครบวงจร มีประสิทธิภาพและยืดหยุ่นขึ้น ตลอดจนมุ่งเน้นกลยุทธ์ขยายฐานลูกค้าใหม่เพื่อลดการพึ่งพารายได้จากลูกค้ากลุ่มใดกลุ่มหนึ่ง และยังคงดำเนินกลยุทธ์ให้ความรู้ความเข้าใจแก่ผู้ลงทุนเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้อย่างยั่งยืนในระยะยาว

ธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

บริษัทปรับเปลี่ยนชื่อของบริการจัดการกองทุนส่วนบุคคล เป็นบริการลงทุนอัตโนมัติ (Auto Investing) ซึ่งเป็นบริการระดับพรีเมียมที่เข้าถึงได้ ด้วยการลงทุนแบบมีออพชันกับระบบลงทุนอัตโนมัติ ทั้งนี้ บริษัทมีการบริหารพอร์ตการลงทุนในรูปแบบต่างๆ ดังต่อไปนี้

1. **การบริหารพอร์ตออมหุ้นอัตโนมัติ (Auto Accumulation):** คือ การออมหุ้นอัตโนมัติ ด้วยการลงทุนใน Exchange Traded Fund (“ETF”) หรือ Depositary Receipt (“DR”) หรือหุ้นไทย ด้วยจำนวนเงินที่เท่ากัน เพื่อลดความผันผวนของพอร์ตและสร้างโอกาสรับผลตอบแทนในระยะยาว ในปี 2567 บริษัทเปิดตัวกลยุทธ์ใหม่ชื่อ DCAMIX ซึ่งเป็นระบบออมหุ้นอัตโนมัติที่ผสมผสานการลงทุนแบบถัวเฉลี่ยต้นทุน Dollar-Cost Averaging (DCA) และการลงทุนกระจายสินทรัพย์ (Asset Allocation) นักลงทุนสามารถกำหนดสัดส่วนการลงทุนได้เอง โดยแบ่งเป็น 4 รูปแบบ ดังนี้
 - ออมหุ้นสะสม (DCAMIX-A) นักลงทุนเลือกลงทุนได้เอง พร้อมปรับสัดส่วนการลงทุนได้ตามรูปแบบการลงทุนของแต่ละบุคคล
 - ออมหุ้นขายส่วนต่างอัตโนมัติ (DCAMIX-R) นักลงทุนเลือกลงทุนได้เอง พร้อมพีเจเอสเสริม Auto Redemption นักลงทุนได้รับผลตอบแทนในการขายหลักทรัพย์บางส่วนที่เป็นกำไรส่วนเกินจากเงินลงทุนตั้งต้น เมื่อพอร์ตมีกำไรส่วนเกินร้อยละ 2 และมีมูลค่ามากกว่า 3,000 บาท
 - ออมหุ้นขายตามเป้าหมายอัตโนมัติ (DCAMIX-T) นักลงทุนเลือกลงทุนได้เอง พร้อมพีเจเอสเสริม Auto Trigger โดยนักลงทุนสามารถรับเงินลงทุนสะสมทั้งก้อนพร้อมกำไร เมื่อพอร์ตสามารถทำกำไรได้ถึงร้อยละ 8 และมีมูลค่ามากกว่า 10,000 บาท
 - ออมหุ้นปรับพอร์ตอัตโนมัติ (DCAMIXB-A) ผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนของบริษัทเป็นผู้บริหารพอร์ตลงทุน คัดเลือกหลักทรัพย์ คำนวณสัดส่วน พร้อม Auto Balance ปรับสัดส่วนกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ตามสถานะตลาดให้อัตโนมัติ
2. **การบริหารพอร์ตกองทุนรวมอัตโนมัติ (Auto Top Funds Portfolio):** ด้วยการกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ผ่านกองทุนรวมชั้นนำที่มีศักยภาพที่ผ่านการคัดเลือกจากผู้จัดการกองทุนและทีมงานวิจัยของบริษัท ควบคู่กับการใช้ระบบอัตโนมัติในการบริหารจัดการพอร์ตลงทุน
3. **การบริหารพอร์ตหุ้นต่างประเทศอัตโนมัติ (Auto Global Portfolio):** ด้วยการกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ชั้นนำในต่างประเทศที่คัดสรรโดยผู้จัดการกองทุนร่วมกับ BLS Global Investing
4. **การบริหารพอร์ตลงทุนแบบอัตโนมัติ (Bualuang iProgramTrade):** ด้วยการกระจายการลงทุนในหุ้นไทย และ DR (Depositary Receipt) ที่ผ่านการคัดเลือกตามกลยุทธ์ที่ผู้เชี่ยวชาญกำหนดไว้ ซึ่งใช้ทั้งการวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิคและ/หรือพื้นฐาน ร่วมกับการใช้ระบบคอมพิวเตอร์ในการกำหนดสัญญาณซื้อขายหุ้นแบบอัตโนมัติ

บริษัทยังคงมุ่งมั่นพัฒนาและนำเทคโนโลยีเข้ามาช่วยในการบริหารพอร์ตการลงทุนร่วมกับการวิเคราะห์ของผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนซึ่งจะวิเคราะห์หลักทรัพย์ ปรับสมดุลพอร์ต และส่งคำสั่งซื้อขายให้กับนักลงทุนแบบอัตโนมัติ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีสินทรัพย์ภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้นเท่ากับ 4,022 ล้านบาท

บริษัทได้ประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนเมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2564 และเพื่อให้การปฏิบัติเป็นไปตามแนวทางการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจึงได้กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนเป็นหลักปฏิบัติในการลงทุนของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทขอรายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนประจำปี 2567 ดังนี้

1. มีการป้องกันและการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอ เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า
2. มีการตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์ (Actively)
3. มีการเพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในข้อ 2 ไม่เพียงพอ
4. เปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง
5. ร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียตามความเหมาะสม
6. เปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท

ทั้งนี้บริษัทได้มีการเปิดเผยรายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท (www.bualuang.co.th)

ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทได้รับการแต่งตั้งเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของบริษัทจัดการกองทุนจำนวน 18 แห่ง บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมจากการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในปี 2567 จำนวน 41.93 ล้านบาท โดยมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ณ สิ้นปี 2567 เท่ากับ 13,387 ล้านบาท

บริษัทมีการให้บริการจัดพอร์ตการลงทุนผ่านกองทุนรวม "BLS Top Funds Portfolio" โดยแนะนำและเลือกสรรกองทุนที่เหมาะสม เพื่อให้นักลงทุนสร้างพอร์ตการลงทุนที่เหมาะสมกับแต่ละบุคคล โดยกระจายการลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายประเภทผ่านกองทุนรวมที่ผลงานโดดเด่น เพื่อสร้างความสมดุลระหว่างผลตอบแทนและความเสี่ยง โดยมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของการจัดพอร์ตการลงทุนผ่านกองทุนรวม ณ สิ้นปี 2567 เท่ากับ 1,944 ล้านบาท

นอกจากนี้ บริษัทได้เข้าร่วมใช้ระบบงานโครงสร้างพื้นฐานเพื่อพัฒนาช่องทางการเข้าถึงกองทุนรวม (Fund Connex) กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถือเป็นการร่วมพัฒนาและสร้างอุตสาหกรรมกองทุนรวมให้มีความเข้มแข็ง โดยการวางมาตรฐานกระบวนการทำงานของกองทุนรวมเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของอุตสาหกรรม นอกจากนี้ ยังช่วยให้นักลงทุนสามารถเลือกลงทุนในกองทุนต่างๆ ได้สะดวกและรวดเร็วขึ้น

บริษัทให้บริการ “เปิดบัญชีกองทุนรวมออนไลน์” เพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้ลงทุนสามารถลงทุนในกองทุนของบริษัทจัดการกองทุนชั้นนำต่างๆ และมีการจัดทำบทวิเคราะห์ “Mutual Fund Research” ซึ่งนำเสนอข้อมูลสถานการณ์การลงทุนทั้งในและต่างประเทศ และสรุปข้อมูลกองทุนเป็นรายสัปดาห์ (Fund Weekly) รวมถึงแนะนำกองทุนเด่นที่น่าสนใจ (Fund Recommend) ในช่วงเวลานั้นๆ และมีการจัดอันดับกองทุน BLS Top Funds ซึ่งเป็นการคัดเลือกกองทุนรวมชั้นนำโดยใช้การวิเคราะห์ทั้งในเชิงคุณภาพและปริมาณในการจัดประเภทกองทุนออกเป็น 27 กลุ่มตามระดับความเสี่ยงและธีมการลงทุน เพื่ออำนวยความสะดวกในการตัดสินใจลงทุนให้แก่ลูกค้า นอกจากนี้ บริษัทเปิดให้บริการซื้อขายกองทุนรวมแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (Omnibus Account) เพื่ออำนวยความสะดวกและความรวดเร็วในการให้บริการ รวมถึงยังเปิดให้บริการซื้อขายกองทุนรวมแบบระบุชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (Segregate Account) ควบคู่กันไปด้วย

ธุรกิจค้าตราสารหนี้

บริษัทให้บริการด้านค้าตราสารหนี้ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอทางเลือกในการลงทุนให้แก่ลูกค้าและเพิ่มช่องทางในการเพิ่มรายได้ให้บริษัท ในปี 2567 ที่ผ่านมา บริษัทค้าตราสารหนี้ประเภทตัวเงินค้ำประกัน พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงในระดับเดียวกัน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ และหุ้นกู้ภาคเอกชนที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ BBB+ ขึ้นไป โดยใช้ฐานลูกค้าปัจจุบันของบริษัท และขยายฐานลูกค้าใหม่ต่อไป

นอกจากนี้ บริษัทได้เป็นสมาชิกของตลาดซื้อขายตราสารหนี้ (BEX) เพื่อให้บริการแก่นักลงทุนในการซื้อขายผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ โดยตราสารหนี้ที่จดทะเบียนเพื่อซื้อขายนั้นมีทั้งพันธบัตรประเภทต่างๆ ทั้งระยะสั้นและระยะยาว รวมถึงหุ้นกู้ภาคเอกชน นักลงทุนทั่วไปสามารถเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายได้ควบคู่กับการเปิดบัญชีซื้อขายหุ้นสามัญ โดยบริษัทมีบุคลากรที่

มีประสบการณ์และมีความเชี่ยวชาญให้บริการและคำปรึกษาด้านการลงทุนในตราสารหนี้ให้แก่ลูกค้า เพื่อสามารถพิจารณาเลือกลงทุนในตราสารหนี้หรือตราสารหนี้ตามช่วงจังหวะเวลาที่เหมาะสมเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด

บริษัทนำเสนอบริการนี้เพื่อเป็นทางเลือกให้แก่ลูกค้าในการบริหารเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ในปี 2567 บริษัทมีรายได้ในส่วนนี้ประมาณ 6.63 ล้านบาท

ธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ในลักษณะที่เป็นตัวกลางในการให้บริการเป็นคู่สัญญา (Principal) กับลูกค้าผู้ให้ยืม (Lender) และลูกค้าผู้ยืมหลักทรัพย์ (Borrower) โดยมีวัตถุประสงค์ในการเป็นเครื่องมือช่วยให้นักลงทุนมีทางเลือกเพิ่มขึ้นในการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ โดยการยืมหลักทรัพย์จากผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ โดยผู้ให้ยืมจะได้รับค่าธรรมเนียมการให้ยืม เป็นการเพิ่มรายได้ในการลงทุนอีกทางหนึ่ง นอกเหนือจากการรับเงินปันผล สำหรับการให้ยืมหลักทรัพย์แก่ผู้ยืมหลักทรัพย์ที่ไม่มีหุ้นในพอร์ต ซึ่งผู้ยืมหลักทรัพย์สามารถขายชอร์ตเพื่อป้องกันความเสี่ยงหรือเก็งกำไรได้ โดยผู้ยืมหลักทรัพย์จะเสียค่าธรรมเนียมการยืมหุ้นให้แก่บริษัท

นอกจากนี้ การให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ยังเป็นการสนับสนุนการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัท เช่น ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจวาณิชธนกิจ เพื่อสนับสนุนในการทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ในกรณีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ มีวัตถุประสงค์ที่จะจัดสรรหลักทรัพย์ส่วนเกิน เป็นต้น

ธุรกิจการลงทุนอาร์บิทราจ

บริษัทดำเนินธุรกิจการลงทุนเพื่อบัญชีของบริษัทโดยผ่านสายงานการลงทุน ซึ่งทำหน้าที่บริหารเงินลงทุนในหลักทรัพย์และอนุพันธ์เพื่อประโยชน์ของบริษัท ทำการลงทุนซื้อขายในหลักทรัพย์โดยมีการป้องกันความเสี่ยงในระดับที่เหมาะสม โดยมีเป้าหมายการแสวงหากำไรจากความไม่สมดุลของราคาทางทฤษฎีที่เกิดขึ้น ทั้งนี้เพื่อเป็นการสร้างโอกาสหาผลตอบแทนในลักษณะค่ากำไรที่มีความเสี่ยงต่ำ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีวงเงินลงทุนทั้งสิ้น 5,850 ล้านบาท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด (“บางกอกแคปปิตอล”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท โดยตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2557 บางกอกแคปปิตอลเริ่มประกอบธุรกิจจัดการกองทุนประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) และการจัดการกองทุนรวม เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2558 โดยรับโอนสินทรัพย์ พนักงานและลูกค้ามาจากธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) ของบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

บางกอกแคปปิตอลได้ออกกองทุนเพื่อเป็นตัวเลือกให้นักลงทุนกระจายการลงทุน และสร้างโอกาสเพิ่มผลตอบแทนผ่านกองทุนทั้งในและต่างประเทศ ในปี 2567 บางกอกแคปปิตอลเปิดตัวกองทุนรวมใหม่ 5 กองทุน ซึ่งเน้นการลงทุนแบบหลากหลายครอบคลุมทั่วโลกและอุตสาหกรรมแห่งอนาคต ได้แก่

1. กองทุนเปิดบีแคป เน็กซ์ เจน ดิจิตอล ไลฟ์สไตล์ (BCAP-XDIGI) กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ต่างประเทศ โดยกองทุนปลายทางมีการกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารของบริษัทที่ได้ประโยชน์จากการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีดิจิทัลรูปแบบใหม่ที่จะตอบสนองแนวโน้มพฤติกรรมการใช้ชีวิตแห่งอนาคต เช่น Cyber Security, Digital Commerce, Financial Technology, Digital Education, Digital Entertainment & Leisure, Remote Workplace, Smart City and Future Mobility

เป็นต้น ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมข้างต้น ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป เพื่อให้มี Net Exposure โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

2. กองทุนเปิดบีแคป โกลบอล ไพรวเท อีควิตี้ 23A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (BCAP-GPE23A UI) เป็นกองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือกซึ่งมีนโยบายลงทุนในกองทุน MONTE ROSA VII (“กองทุนหลัก”) ซึ่งเป็นกองทุนย่อย (Compartment) ของ MONTE ROSA II, SICAV-RAIF ที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) เป็น Reserved Alternative Investment Fund (RAIF) ในรูปแบบ Public Limited Liability Company และอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของ Pictet Asset Management (Europe) S.A. ซึ่งมีฐานะเป็น Alternative Investment Fund Manager (AIFM)
3. กองทุนเปิดบีแคป ไดนามิค เฮดจ์ ซอร์ตเทอม ลิกวิดิตี (BCAP-DHSL) กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศ โดยกองทุนปลายทางมีนโยบายการลงทุนเน้นลงทุนในตราสารตลาดเงิน (money market instruments) และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารแห่งหนึ่งของประเทศต่างๆ ทั่วโลกในสกุลเงินต่างๆ ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศ รวมกันทุกขณะไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนจะมี portfolio duration ไม่เกิน 1 ปี และจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
4. กองทุนเปิดบีแคป เซ็ต อินเด็กซ์ เพื่อการเลี้ยงชีพ (BCAP-SET RME) กองทุนจะลงทุนในตราสารแห่งทุน โดยมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง (SET Total Return Index) หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีสินทรัพย์อ้างอิงเป็นหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง (SET Total Return Index) ซึ่งรวมถึงหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการเข้าหรือออกจากการเป็นหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงด้วย โดยมี net exposure ในตราสารดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปี บัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนจะใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive Management Strategy) ซึ่งพิจารณาเลือกใช้กลยุทธ์แบบ Optimization เพื่อให้กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนี SET Total Return Index
5. กองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน ไพรวเท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (BCAP-EPE UI) กองทุนมีนโยบายลงทุนในกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ ซึ่งกองทุนดังกล่าวอาจจัดตั้งในรูปแบบกองทุน ห้างหุ้นส่วน บริษัท ทรัสต์ หรือ โครงการจัดการลงทุน (Collective Investment Scheme (CIS) รูปแบบ อื่นใดก็ได้ (“กองทุนปลายทาง”) โดยกองทุนปลายทางที่กองทุนจะลงทุนจะเน้นการลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (“Private Equity”) เป็นหลัก ทั้งนี้ อาจจะมีการลงทุนในสินทรัพย์อื่น ๆ ร่วมด้วยก็ได้ เช่น ตราสารหนี้, ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (Mezzanine), ตราสารหนี้ภาคเอกชน (Private Debt), อสังหาริมทรัพย์ภาคเอกชน (Private Real Estate) หรือโครงสร้างพื้นฐาน (Private Infrastructure) เป็นต้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บางกอกแคปปิตอล มีสินทรัพย์ภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้นเท่ากับ 98,514 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นกองทุนรวม 44,109 ล้านบาท กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 35,744 ล้านบาท และกองทุนส่วนบุคคล 18,661 ล้านบาท โดยมีรายได้รวมในปี 2567 เท่ากับ 491 ล้านบาท

ในปี 2567 บางกอกแคปปิตอลได้รับรางวัล The Best Pension Fund Thailand 2024 จากนิตยสารโกลเบลปัสซิเนส ซึ่งเป็นนิตยสารทางการเงินของประเทศดูไบ และรางวัล Most Diversified Mixed Policy Provident Fund จากนิตยสารอินเตอร์เนชันแนล ไฟแนนซ์ ซึ่งเป็นนิตยสารทางการเงินของสหราชอาณาจักร นอกจากนี้ ยังได้รับรางวัล “สนับสนุนการพัฒนากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ประเภทกองทุนสำรองเลี้ยงชีพรวม (Pooled Fund)” จากสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ