

3. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทยเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2543 และได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 14 กันยายน 2547 บริษัทประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ 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
- ธุรกิจค้าตราสารหนี้
- 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

ในปี 2568 บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงเกี่ยวกับการลงทุนในบริษัทย่อย ซึ่งเดิมบริษัทมีบริษัทย่อย 1 แห่ง คือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด (“บางกอกแคปปิตอล”) ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ภายใต้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ค และใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2568 บริษัทได้จำหน่ายเงินลงทุนในบางกอกแคปปิตอล โดยการขายหุ้นสามัญที่ถืออยู่ทั้งหมดจำนวน 39,999,994 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว) ให้แก่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ส่งผลให้บางกอกแคปปิตอลสิ้นสุดสถานะการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทนับตั้งแต่วันที่ดังกล่าวเป็นต้นไป

นโยบายการแบ่งการดำเนินงานของบริษัทภายในกลุ่ม (ในช่วงที่ยังเป็นบริษัทย่อย)

ก่อนที่บริษัทจะมีการจำหน่ายเงินลงทุนในบางกอกแคปปิตอล บริษัทและบริษัทย่อยบริหารงานโดยผู้บริหารงานมืออาชีพ โดยบริษัทได้แต่งตั้งบุคลากรของบริษัทเป็นกรรมการในบริษัทย่อย โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อร่วมกำหนดนโยบายในการดำเนินการด้านต่างๆ ให้เหมาะสม โดยบริษัทย่อยจะดำเนินธุรกิจเฉพาะการจัดการกองทุน

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจและการบริหารงานของบริษัท

- มิถุนายน 2568 : บริษัทร่วมกับ Settrade เปิดตัว “AomWise x BLS” แอปพลิเคชันเพื่อการออมและการลงทุน เพื่อให้นักลงทุนมือใหม่เริ่มต้นลงทุนได้อย่างมั่นใจ สะดวก ปลอดภัย และมีความรู้ด้านการลงทุนจากผู้เชี่ยวชาญแบบครบวงจร
- : บริษัทย้ายสถานที่ทำการสาขารามอินทรา ไปยังเลขที่ 587, 589 อาคารศูนย์การค้าแฟชั่นไอส์แลนด์ ชั้น B ห้องเลขที่ B001A ถนนรามอินทรา แขวงคันนายาว เขตคันนายาวกรุงเทพมหานคร
- กรกฎาคม 2568 : บริษัทจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด โดยการขายหุ้นสามัญที่ถืออยู่ทั้งหมดจำนวน 39,999,994 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว ให้แก่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด เมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2568
- สิงหาคม 2568 : บริษัทเปิดตัวเว็บไซต์ใหม่ www.bualuang.co.th โดยเริ่มใช้งานอย่างเป็นทางการในวันที่ 1 สิงหาคม 2568 เป็นต้นไป
- กันยายน 2568 : บริษัทร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดตัวผลิตภัณฑ์กองทุนรวม Exchange Traded Fund หรือ ETF ประเภทใหม่ Leveraged & Inverse ETFs (L&I ETFs) อ้างอิงดัชนี SET50 Total Return Index (SET50 TRI) เป็นครั้งแรกในประเทศไทย โดยจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในวันที่ 26 กันยายน 2568
- ตุลาคม 2568 : เปิดจอง IPO หุ้นสามัญของบริษัท มิสเตอร์. ดี.ไอ.วาย. โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ MRDIYT เมื่อวันที่ 21 ตุลาคม 2568

- : บริษัทเปิดตัวผลิตภัณฑ์นวัตกรรมการลงทุนใหม่ “Turbo Bull Note” หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นใน SET50 จำนวน 2 หุ้นต่อสัญญา ซึ่งเป็นเครื่องมือที่ผสมผสานทั้ง “การเร่งผลตอบแทน” และ “การคุ้มครองเงินต้นบางส่วน” เพื่อตอบโจทย์นักลงทุนสถาบันและรายใหญ่
- พฤศจิกายน 2568 : บริษัทเปิดตัวโครงการ “The Stock Master 2025” ภายใต้แนวคิด “Investor Take-Off” เพื่อส่งเสริมให้นักลงทุนไทยเข้าใจตลาดหุ้นทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยเฉพาะกลุ่มเทคโนโลยีที่กำลังขับเคลื่อนเศรษฐกิจโลก
- ธันวาคม 2568 : บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ประกาศคงอันดับเครดิตองค์กรของบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “AA” ด้วยแนวโน้ม “คงที่”

โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทตามงบการเงินสำหรับปี 2566-2568 เป็นดังนี้

รายได้	ปี 2566				ปี 2567				ปี 2568			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ค่านายหน้า	1,799.72	49.85	1,799.72	54.97	1,598.67	52.60	1,598.67	52.10	1,454.47	54.90	1,454.47	54.58
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	686.93	19.03	371.87	11.36	220.67	7.26	224.11	7.30	221.13	8.35	223.59	8.39
รายได้ดอกเบี้ย	622.84	17.25	621.60	18.98	751.80	24.74	751.80	24.50	566.83	21.40	566.83	21.27
กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	414.87	11.49	414.87	12.67	376.69	12.39	376.69	12.28	244.69	9.24	244.69	9.18
รายได้อื่น	86.10	2.38	66.23	2.02	91.38	3.01	117.42	3.83	162.17	6.12	175.35	6.58
รวมรายได้	3,610.46	100.00	3,274.29	100.00	3,039.21	100.00	3,068.69	100.00	2,649.29	100.00	2,664.93	100.00

ลักษณะการให้บริการ

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

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจหลักของบริษัท บริษัทให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่นักลงทุนทั่วไปทั้งบุคคลธรรมดาและนักลงทุนสถาบัน ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมาไม่มีการพึงพิงลูกค้ารายได้ในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เกินร้อยละ 30 ของรายได้รวมของบริษัท

ฐานลูกค้านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในปี 2568 มีจำนวนประมาณ 720,000 ราย และมีจำนวนบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประมาณ 770,000 บัญชี

ในปี 2568 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เท่ากับ 1,221.28 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 45.83 ของรายได้รวมของบริษัท ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทในปี 2568 เท่ากับร้อยละ 4.35 (เป็นอันดับ 7 ในอุตสาหกรรม) เพิ่มขึ้นจากปี 2567 ซึ่งมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 4.25 (เป็นอันดับ 8 ในอุตสาหกรรม) ในขณะที่มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทในปี 2568 เท่ากับ 812,783 ล้านบาท ลดลงจากปี 2567 ซึ่งมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 902,118 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 9.90

ปัจจุบันบริษัทมีผลิตภัณฑ์ที่ครอบคลุมทุกมิติการลงทุน และได้พัฒนาขีดความสามารถของผู้แนะนำการลงทุนอย่างต่อเนื่องเพื่อให้มีความรู้ความสามารถในการให้คำแนะนำเกี่ยวกับการบริหารทรัพย์สินให้กับลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้ลูกค้ามั่นใจได้ว่าจะได้รับการบริการที่ดีจากผู้แนะนำการลงทุนมืออาชีพ

AomWise x BLS

บริษัทมุ่งพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการด้านการลงทุนเพื่อเสริมสร้างโอกาสให้แก่ลูกค้าต่อเนื่อง ในเดือนมิถุนายน 2568 บริษัทได้ร่วมมือกับบริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด เปิดตัวแอปพลิเคชัน “AomWise x BLS” ซึ่งเป็นแอปพลิเคชันเพื่อการออมและการลงทุนจาก Settrade เพื่อให้นักลงทุนมือใหม่สามารถเริ่มต้นลงทุนได้อย่างมั่นใจ สะดวก ปลอดภัย และมีความรู้ด้านการลงทุน เพื่อบรรลุเป้าหมายทางการเงินอย่างมั่นคง ซึ่งความร่วมมือในครั้งนี้มีเป้าหมายเพื่อขยายฐานนักลงทุนรายใหม่ โดยเฉพาะกลุ่มคนรุ่นใหม่ที่มีความสนใจการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ โดยเน้น 3 จุดเด่นหลัก “Easy, Enjoy และ Educate” ดังนี้

Easy: นักลงทุนสามารถเปิดบัญชีหุ้นออนไลน์กับบริษัทผ่านแอปพลิเคชัน AomWise โดยสามารถเริ่มต้นลงทุนได้หลากหลายสินทรัพย์ไม่ว่าจะเป็นหุ้นไทย กองทุนรวม DR หุ้นต่างประเทศ ETF และทองคำ (DR Gold) อีกทั้งยังสามารถเริ่มต้นออมหุ้นสม่ำเสมอในรูปแบบ DCA ด้วยเงินลงทุนที่เท่ากันในแต่ละเดือน หรือสัปดาห์ เพื่อสร้างวินัยทางการเงินอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ภายในแอปพลิเคชันยังมีฟีเจอร์ช่วยคัดเลือกสินทรัพย์แนะนำ เช่น หุ้นปันผลสูง หุ้นพื้นฐานดี กองทุนความเสี่ยงต่ำ กองทุนรวมหุ้นต่างประเทศ หรือสินทรัพย์ที่แนะนำพร้อมราคาเป้าหมาย เพื่อช่วยให้นักลงทุนสามารถสร้างพอร์ตการลงทุนที่เหมาะสมกับเป้าหมายและระดับความเสี่ยงของตนเอง

Enjoy: นักลงทุนสามารถเข้าร่วมคอมมูนิตี้ออนไลน์ ในชื่อ “แอปแรกของคนอยากลงทุน AomWise x BLS” บน Facebook Group แหล่งรวมเนื้อหาด้านการลงทุน ซึ่งสามารถเข้าถึงได้ง่าย เหมาะกับผู้เริ่มต้นลงทุนโดยมีทีมงานของบริษัทคอยให้คำแนะนำ ตอบข้อสงสัยเพื่อช่วยให้นักลงทุนมือใหม่ได้เริ่มต้นการลงทุนอย่างมั่นใจ

Educate: นอกจาก “AomWise x BLS” จะเป็นแพลตฟอร์มการลงทุนแล้ว ยังเป็นแหล่งเรียนรู้ที่ครอบคลุมทุกมิติของการออมและการลงทุน ผู้ใช้งานสามารถเชื่อมต่อข้อมูลความรู้ด้านการเงินและการลงทุนในรูปแบบที่เข้าใจง่าย นอกจากนี้ ยังมีการจัดกิจกรรมเวิร์กช็อป คลาสเรียน สัมมนาออนไลน์ที่เชื่อมโยงผู้ใช้งานกับผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุน เพื่อช่วยให้นักลงทุนสามารถพัฒนาทักษะการวางแผนการเงินและการบริหารความเสี่ยงได้อย่างต่อเนื่อง และผู้ใช้งานยังสามารถเข้าถึงบริการเสริมด้านการลงทุนอื่นๆ ได้อย่างสะดวก ผ่านการเชื่อมต่อกับแอป Wealth Connex ของบริษัท

The Stock Master

บริษัทยังคงมุ่งมั่นและให้ความสำคัญกับการเสริมสร้างความรู้ด้านการลงทุนให้แก่ลูกค้าเพื่อให้สามารถลงทุนได้อย่างมั่นใจ โดยบริษัทได้จัดโครงการ The Stock Master หลักสูตรการเรียนรู้ด้านการลงทุนซึ่งจัดต่อเนื่องมาเป็นปีที่ 14 เพื่อมุ่งให้ความรู้ด้านการลงทุนอย่างมีคุณภาพและยั่งยืน ทั้งนี้ ในปี 2568 ได้จัดโครงการ The Stock Master 2025 ภายใต้อิม “Investor Take-Off” โดยมุ่งเน้นการให้ความรู้ทั้งตลาดหุ้นไทยและต่างประเทศที่มีศักยภาพสูง โดยเฉพาะกลุ่มเทคโนโลยีที่มีอัตราการเติบโตสูง เพื่อให้นักลงทุนสามารถวางแผนการลงทุนได้เหมาะสมกับระดับความ

เสี่ยง และก้าวทันการเปลี่ยนแปลง ภายใต้แนวคิด “รู้จริงกับสนามจริง” ทั้งนี้ โครงการดังกล่าวประกอบด้วยหลักสูตรการเรียนรู้เชิงลึก 4 รูปแบบ ดังนี้

1. “Departure เปิดประตูสร้างพอร์ตลงทุนหุ้นไทยและหุ้นระดับโลก” เสริมสร้างความรู้ความเข้าใจในตลาดหุ้นไทย และการลงทุนในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีระดับโลกผ่าน DR01 ที่ออกโดยหลักทรัพย์บัวหลวง
2. “Boarding to Asia ก้าวทันโลกการลงทุนในเอเชีย” เสริมสร้างความรู้ความเข้าใจในการวิเคราะห์หุ้นเทคโนโลยี AI ด้วยการใช้เครื่องมือวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative) ร่วมกับการวิเคราะห์งบการเงิน (Fundamental) และปัจจัยทางเทคนิค (Technical) ที่สามารถใช้วิเคราะห์ได้ทั้งหุ้นไทยและหุ้นต่างประเทศ
3. “Transit in US เชื่อมต่อการลงทุนแบบรู้จริงกับหุ้นสหรัฐฯ” เสริมสร้างความรู้ความเข้าใจในข้อมูลเชิงลึกเกี่ยวกับการลงทุนผ่านแอปพลิเคชัน Global Trade Master เพื่อวิเคราะห์จังหวะการลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ พร้อมแนะนำกลยุทธ์การลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีสหรัฐฯ ยอดนิยม และเมกะเทรนด์ระดับโลก รวมถึงวิธีการลงทุนหุ้นทั่วโลกด้วย Global ETF ในตลาดหุ้นสหรัฐฯ จีน อินเดีย ญี่ปุ่น และเวียดนาม
4. “Landing Strategy สร้างกลยุทธ์ปรับพอร์ตลงทุน” เสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับมุมมองการลงทุนในปี 2569 และวิธีการบริหารพอร์ตลงทุนให้เติบโตอย่างยั่งยืน พร้อมเทคนิคการปรับสมดุลพอร์ตลงทุนให้เหมาะสมท่ามกลางความผันผวนของตลาดโลก ด้วยการลงทุนในหุ้นไทย หุ้นต่างประเทศ และกองทุนรวมอัตโนมัติ

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 การวิเคราะห์หลักทรัพย์ทั้งปัจจัยพื้นฐาน การวิเคราะห์ทางเทคนิค พอร์ตจำลองการลงทุนเชิงปัจจัยพื้นฐาน รายงานวิเคราะห์หุ้นรายตัว หุ้นแนะนำสำหรับ FCN การวิเคราะห์เชิงปริมาณ อาศัยข้อมูลตัวเลขสถิติเพื่อจัดพอร์ตเชิงกลยุทธ์ กระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ (Asset Allocation) รวมถึงรายงานแนะนำทุกผลิตภัณฑ์ลงทุนพร้อมกลยุทธ์ลงทุนทั้งในหุ้น TFEX ตราสารหนี้ หุ้นกู้ หุ้นต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน ทองคำ และทุกสินทรัพย์ลงทุน โดยทีมผู้เชี่ยวชาญผลิตภัณฑ์ นอกจากนี้ ยังมีการให้ความรู้แก่นักลงทุนด้วย Theme Events ซึ่งเป็นมุมมองในเรื่องที่กำลังเป็นกระแสโดยผู้ทรงคุณวุฒิ

นอกจากนี้ ได้มีการจัดทำ “Primary Research Survey” ซึ่งมุ่งเน้นการวิเคราะห์ประเด็นที่อยู่ในกระแสความสนใจของตลาด และการเปลี่ยนแปลงของสถานะทางธุรกิจและสภาพแวดล้อมการลงทุน โดยผสานการวิเคราะห์เชิงลึก

ร่วมกับการให้คำแนะนำการลงทุนในรายกลุ่มอุตสาหกรรมและรายหลักทรัพย์ รวมถึงมีการจัดทำ “Data Driven Research” ซึ่งเป็นการบูรณาการชุดข้อมูล (Data Sets) ทั้งในเชิงปัจจัยพื้นฐาน (Fundamental) เชิงปริมาณ (Quantitative) และข้อมูลทางเลือก (Alternative Data) โดยวิเคราะห์ผ่านข้อเท็จจริง (Facts) ตัวชี้วัด (Metrics) และรูปแบบ (Patterns) เพื่อใช้เป็นแนวทางในการตัดสินใจเชิงกลยุทธ์ แทนการใช้สัญชาตญาณ ประสบการณ์ส่วนบุคคล หรือความรู้สึกในการตัดสินใจ ทั้งนี้ การประยุกต์ใช้ชุดข้อมูล (Data sets) ช่วยให้สามารถขยายขอบเขตการวิจัยให้ครอบคลุมกลุ่มอุตสาหกรรมในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนการวิเคราะห์แนวโน้มสมภาวะตลาด (Market Sentiment) และประเด็นทางเศรษฐกิจมหภาคในระดับสากลได้อย่างกว้างขวางยิ่งขึ้น

ในปี 2568 งานวิจัยของบริษัทครอบคลุมบริษัทจดทะเบียนถึง 85 บริษัท ซึ่งคิดเป็นประมาณร้อยละ 78 ของมูลค่าตลาด

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ Block Trade

ในปี 2568 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเท่ากับ 230.78 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.66 ของรายได้รวมของบริษัท ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทในปี 2568 เท่ากับร้อยละ 5.23 (เป็นอันดับ 5 ในอุตสาหกรรม) ลดลงจากร้อยละ 5.95 ในปี 2567 (เป็นอันดับ 5 ในอุตสาหกรรม) โดยมีจำนวนบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 22,464 บัญชี เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.80 เมื่อเทียบกับจำนวนบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2567 ซึ่งมีจำนวน 16,664 บัญชี

ปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยรวมของบริษัทในปี 2568 เท่ากับ 5,258,149 สัญญา ลดลง 1,711,711 สัญญา หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 24.56 เมื่อเทียบกับปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2567 ซึ่งเท่ากับ 6,969,860 สัญญา การลดลงของปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านบริษัทในปี 2568 ส่วนใหญ่เป็นการลดลงของ Single Stock Futures และ Currency Futures

ธุรกิจวาณิชธนกิจ

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

ในปี 2568 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจเท่ากับ 117.57 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.41 ของรายได้รวมของบริษัท โดยมีผลงานที่สำคัญ ดังนี้

- การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกของบริษัท มิสเตอร์. ดี.ไอ.วาย. โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยมีมูลค่าการเสนอขายเท่ากับ 5,633 ล้านบาท

- การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้แก่บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ในการปรับโครงสร้าง และการจำหน่ายกิจการห้างสรรพสินค้ารีนาเซนเต ในประเทศอิตาลี
- การเป็นผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ให้แก่ มิตซูบิชิ คอร์ปอเรชั่น ในการทำ คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- การเป็นผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ให้แก่บริษัท เอสเอฟ อินเตอร์ เนชั่นแนล โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท เคอีเอ็ม เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์
- การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการควบรวมบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และจัดตั้งเป็นบริษัทใหม่ชื่อบริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- การเป็นผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ให้แก่ 1) บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) 2) บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) 3) Singtel Strategic Investments Pte. Ltd. และ 4) นายสารัชต์ รัตนาวะดี ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
- การเป็นผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ให้แก่ 1) บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) 2) บริษัท กัลฟ์ เอ็ดจ จำกัด 3) บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และ 4) นายสารัชต์ รัตนาวะดี ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน)

ธุรกิจการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ตามที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทประจำปี 2555 ได้มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ อนุพันธ์ภายในวงเงินไม่เกิน 2,000 ล้านบาท ณ ขณะใดขณะหนึ่ง (จำนวนวงเงินรวมเท่ากับผลรวมของผลคูณระหว่าง จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ขายได้และยังไม่ได้ใช้สิทธิ กับราคาตลาดปัจจุบัน ของแต่ละรุ่นของทุกรุ่นที่ยังค้าง อยู่) นั้น บริษัทได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยมีจำนวนรุ่นและรายละเอียด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 สรุปได้ ดังนี้

ข้อมูลใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	รายละเอียด
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออก	จำนวน 502 รุ่น
หลักทรัพย์อ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	78 หลักทรัพย์อ้างอิง คือ AAV, ADVANC, AEONTS, AMATA, AOT, AP, AWC, BA, BAM, BANPU, BCH, BCP, BCPG, BDMS, BEM, BGRIM, BH, BJC, BLA, BTG, BTS, CBG, CENTEL, CK, COM7, CPALL, CPF, CPN, CRC, DELTA, DOHOME, EGCO, ERW, GLOBAL, GPSC, GULF, HANA, HMPRO, ICHI, IRPC, ITC, IVL, JMART, JMT, KBANK, KCE, KKP, KTB, KTC, LH, M, MINT, MTC, OR, OSP, PR9, PTT, PTTEP, PTTGC, RCL, SAWAD, SCB, SCC, SCGP, SET, SET50, SPRC, STA, STGT, TIDLOR, TISCO, TLI, TOP, TRUE, TTB, TU, VGI และ WHA

ข้อมูลใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	รายละเอียด
มูลค่าที่เสนอขายรวม	42,570 ล้านบาท
มูลค่าหลักทรัพย์อ้างอิงที่รองรับการใช้สิทธิรวม	322,043 ล้านบาท

บริษัทได้มีการขยายธุรกิจการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างระมัดระวัง และดำเนินการตามนโยบายบริหารความเสี่ยงที่รัดกุมอย่างเคร่งครัด เพื่อกำกับดูแลให้ผลประโยชน์ของธุรกิจเติบโตอย่างยั่งยืนและลดความเสี่ยงจากความผันผวนของภาวะตลาด

บริษัทให้ความสำคัญกับการพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้เกิดความแตกต่างจากอุปทานในตลาดเพื่อสร้างความได้เปรียบเชิงกลยุทธ์ในระยะยาว โดยในปี 2568 บริษัทได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อ้างอิงดัชนี SET ซีรีส์ L ซึ่งเป็นเครื่องมือที่ออกแบบมาเพื่อนักลงทุนที่ต้องการเน้นค่าเสื่อมเวลาต่ำ สร้างโอกาสทำกำไรจากใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ด้วยแผนเทรดที่ถือได้ยาวขึ้น รับผลตอบแทนจากการเคลื่อนไหวของตลาดหุ้นไทยโดยรวม ช่วยให้การลงทุนมีความยืดหยุ่นและหลากหลายมากขึ้น

ในปี 2568 ที่ผ่านมา ตลาดหุ้นมีทิศทางปรับตัวลดลง และค่าความผันผวนสูงขึ้น ส่งผลให้ขนาดของตลาดใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งอุตสาหกรรมหดตัวลงตามสภาวะตลาด อย่างไรก็ตามบริษัทได้มีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รุ่นใหม่อย่างระมัดระวังเพื่อควบคุมต้นทุนในการดำเนินธุรกิจ รวมถึงปรับกลยุทธ์ในการเสนอขายและบริหารความเสี่ยงเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ในปี 2568 บริษัทมีส่วนแบ่งตลาดตามมูลค่าซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์คิดเป็นร้อยละ 8.3 เป็นอันดับที่ 5 ในอุตสาหกรรม

นอกจากนี้บริษัทมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจโดยการสร้างความแตกต่างในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เพื่อเพิ่มทางเลือกการลงทุนในตลาด ตลอดจนให้ความรู้แก่นักลงทุนอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างความเข้าใจในการลงทุนเพื่อให้นักลงทุนสามารถลงทุนผ่านใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้อย่างยั่งยืน โดยในปี 2568 บริษัทมีส่วนแบ่งตลาดตามมูลค่าถือครองใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งอุตสาหกรรมคิดเป็นเฉลี่ยร้อยละ 13 เป็นอันดับ 4 ในอุตสาหกรรม

ธุรกิจการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

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

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงถือเป็นผลิตภัณฑ์ทางการเงินรูปแบบใหม่ที่สามารถออกแบบให้เข้ากับนักลงทุน โดยนักลงทุนสามารถกำหนดรายละเอียดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เพื่อให้ตรงกับความเสี่ยงและผลตอบแทนที่เหมาะสมกับนักลงทุนแต่ละคน ถือเป็นเครื่องมือที่สามารถใช้ในการบริหารพอร์ตการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดยนักลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่มากกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป

บริษัทออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้นักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายใหญ่ตามคำนิยามในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ในปี 2568 บริษัทมีการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรวมทั้งหมด 2,320 รุ่น

นอกจากนี้ บริษัทได้ขยายธุรกิจการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยดำเนินกลยุทธ์ในการรักษาลูกค้าเดิมและขยายฐานลูกค้าใหม่เพื่อลดการพึ่งพารายได้จากลูกค้ากลุ่มใดกลุ่มหนึ่ง ตลอดจนเพิ่มขีดความสามารถในการให้บริการที่มีคุณภาพสูงและครอบคลุม เพื่อให้ธุรกิจมีความสามารถในการแข่งขันและเติบโตได้อย่างยั่งยืน

ในปี 2568 แม้อุตสาหกรรมหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีมูลค่าการออกและเสนอขายลดลงตามภาวะตลาด อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงมุ่งเน้นการสร้างความแตกต่างในการออกแบบผลิตภัณฑ์และบริการเพื่อเพิ่มทางเลือกให้นักลงทุน และเป็น การเพิ่มความสามารถในการแข่งขันในธุรกิจของบริษัทในระยะยาว โดยในเดือนตุลาคม 2568 บริษัทได้ออกและเสนอ ขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรูปแบบใหม่ประเภท Leveraged หรือ Turbo Bull Note (Bull TBN) เพื่อเพิ่มทางเลือกการ ลงทุนให้กับนักลงทุนได้หลากหลายและยืดหยุ่นขึ้น โดยสร้างโอกาสเร่งผลตอบแทนในทิศทางขาขึ้นด้วยอัตราการมี ส่วนร่วมหรือ Participation Rate (PR) ที่ร้อยละ 120–200 และจำกัดขาดทุนขาดด้วยการคุ้มครองเงินต้นสูงสุด ร้อยละ 95

ในปี 2568 บริษัทมีการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงคิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 5,119 ล้านบาท โดยมี ส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 5.37 ของมูลค่าการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งอุตสาหกรรม

ธุรกิจการออกและเสนอขายตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Depositary Receipt: DR) เป็นเครื่องมือทางการเงินที่ช่วยให้ นักลงทุนสามารถเข้าถึงโอกาสการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงจากต่างประเทศ โดยไม่ต้องลงทุนโดยตรงในตลาดต่าง ประเทศ ซึ่งออกโดยบริษัทหลักทรัพย์หรือธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. และสามารถอ้างอิงกับ หุ้นสามัญ หรือ Exchange Traded Fund (ETF) ซึ่งเป็นกองทุนรวมดัชนีที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ และมีนโยบาย สร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีหรือสินทรัพย์ที่อ้างอิง ซึ่งนักลงทุนที่ถือ DR จะได้รับสิทธิประโยชน์คล้ายกับการ ถือครองหลักทรัพย์ต่างประเทศโดยตรง แต่สามารถซื้อขาย DR ได้บนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเช่นเดียวกับหุ้น ทั่วไป อีกทั้งยังสามารถติดตามข้อมูลข่าวสารและราคาผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ได้อย่างสะดวก

บริษัทเป็นผู้บุกเบิกตลาด DR โดยการออก E1VFN3001 ซึ่งเป็น DR แรกในประเทศไทยที่เปิดตัวเมื่อเดือน ธันวาคม พ.ศ. 2561 ทั้งนี้ ในปี 2568 บริษัทได้ออก DR เพิ่มขึ้นอีก 16 หลักทรัพย์ ทำให้จำนวน DR ที่บริษัทออกรวม ทั้งสิ้น 27 หลักทรัพย์

สำหรับตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศที่บริษัทออกและเสนอขายในปี 2568 ได้แก่

DR	หลักทรัพย์อ้างอิง
JAPAN10001	Hang Seng Japan TOPIX 100 Index ETF ซึ่งเป็น ETF ที่จดทะเบียนในตลาด หลักทรัพย์ฮ่องกง ลงทุนอ้างอิงดัชนี TOPIX 100 ดัชนีหุ้นชั้นนำของญี่ปุ่น โดยมี Hang Seng Investment Management เป็นบริษัทจัดการกองทุน
INDIA01	ChinaAMC MSCI India ETF ซึ่งเป็น ETF ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง ลงทุน อ้างอิงดัชนี MSCI India Net Total Return (USD) โดยมี China Asset Management (Hong Kong) Limited เป็นบริษัทจัดการกองทุน
AAPL01	หุ้นสามัญ Apple Inc. ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Nasdaq ประเทศสหรัฐอเมริกา เป็น บริษัทเทคโนโลยีชั้นนำที่มีจุดเด่นด้านการออกแบบผลิตภัณฑ์ที่เรียบหรูและระบบนิเวศ (Ecosystem) ที่เชื่อมโยงกันระหว่างฮาร์ดแวร์ ซอฟต์แวร์ และบริการต่างๆ
AMZN01	หุ้นสามัญ AMAZON.COM, INC. ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Nasdaq ประเทศ สหรัฐฯ เป็นบริษัท E-Commerce ที่ใหญ่ที่สุดในสหรัฐฯ มีระบบดูแลคลังสินค้าของตัวเอง และ เป็นผู้นำในตลาด Cloud
GOOGL01	หุ้นสามัญ Alphabet Inc. ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Nasdaq ประเทศสหรัฐฯ เป็นบริษัทแม่ของ Google มีธุรกิจหลักคือ Search Engine โฆษณา และบริการด้าน เทคโนโลยี

DR	หลักทรัพย์อ้างอิง
META01	หุ้นสามัญ Meta Platforms, Inc. ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Nasdaq ประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นบริษัทแม่ของ Facebook รวมถึงแพลตฟอร์ม Social Media ขึ้นนำอย่าง Instagram และ WhatsApp รวมถึงมีธุรกิจฮาร์ดแวร์ Oculus
MSFT01	หุ้นสามัญ MICROSOFT CORPORATION ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Nasdaq ประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นบริษัทเทคโนโลยีที่มีธุรกิจหลักด้านซอฟต์แวร์ บริการ Cloud และจำหน่ายผลิตภัณฑ์ฮาร์ดแวร์
NVDA01	หุ้นสามัญ NVIDIA CORPORATION ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Nasdaq ประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นผู้นำด้านการพัฒนา GPU ที่ใช้ในเกม การประมวลผลข้อมูล และ AI
TSLA01	หุ้นสามัญ Tesla, Inc. ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Nasdaq ประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นผู้จัดกระแสดูแลอุตสาหกรรม EV โดยมีจุดแข็งในการผลิตรถยนต์ที่มีประสิทธิภาพสูงและเทคโนโลยีล้ำสมัย
BABA01	หุ้นสามัญ Alibaba Group Holding Limited ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง บริษัท E-Commerce ยักษ์ใหญ่ของจีนที่มีแพลตฟอร์มหลากหลาย อย่าง Taobao และ Tmall อีกทั้งยังมี Alibaba Cloud ช่วยสร้างระบบนิเวศที่เชื่อมโยงผู้ขายและผู้ซื้ออย่างมีประสิทธิภาพ
BIDU01	หุ้นสามัญ Baidu, Inc. ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง เป็นบริษัทเทคโนโลยี Search Engine อันดับ 1 ของจีน โดยปัจจุบันได้ขยายธุรกิจไปยัง AI, Cloud และยานยนต์อัตโนมัติ
BYDCOM01	หุ้นสามัญ BYD Company Limited ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง เป็นผู้ผลิตรถ EV และแบตเตอรี่รายใหญ่ของจีน โดยมีจุดแข็งในด้านการควบคุมห่วงโซ่อุปทานอย่างครบวงจร
PINGAN01	หุ้นสามัญ Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd. ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง เป็นบริษัทประกันที่ใหญ่ที่สุดในจีน รวมถึงมีบริการทางการเงินที่ใช้เทคโนโลยีดิจิทัลในการให้บริการลูกค้า
TENCENT01	หุ้นสามัญ Tencent Holdings Ltd. ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง เป็นบริษัทเทคโนโลยีที่เป็นเจ้าของ WeChat ซึ่งเป็น Social Media ที่มีผู้ใช้งานมากที่สุดในจีน และมีธุรกิจเกมออนไลน์
XIAOMI01	หุ้นสามัญ Xiaomi Corporation ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง เป็นบริษัทผู้ผลิตสมาร์ทโฟนและอุปกรณ์อัจฉริยะที่มีจุดขายหลักคือการนำเสนอผลิตภัณฑ์คุณภาพสูงในราคาที่เข้าถึงได้ พร้อมทั้งสร้างระบบนิเวศของอุปกรณ์ IoT ที่เชื่อมโยงกันอย่างไร้รอยต่อ
CATL01	หุ้นสามัญ Contemporary Amperex Technology Co., Limited ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง เป็นบริษัทผู้ผลิตแบตเตอรี่รถยนต์ไฟฟ้า (EV) อันดับ 1 ของโลก ด้วยนวัตกรรมและเทคโนโลยีที่ล้ำหน้าคู่แข่ง

ณ สิ้นปี 2568 มูลค่าตลาดรวมของ DR ที่บริษัทออกเท่ากับ 16,201 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 0.90 เมื่อเทียบกับปี 2567 ซึ่งมีมูลค่ารวมของสินทรัพย์เท่ากับ 16,344 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทครองส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 2 โดยมีสัดส่วนร้อยละ 30.0 ของมูลค่าตลาดรวมของ DR ทั้งหมดในประเทศไทย

ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ทำการซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 มีดังนี้

DR	หลักทรัพย์อ้างอิง	ปีที่เสนอขาย	Outstanding (หน่วย: ล้านบาท)
E1VFN3001	DCVFMVN30 ETF (E1VFN30)	พ.ศ. 2561	4,343.42
FUEVFVND01	DCVFMVN Diamond ETF (FUEVFVND)	พ.ศ. 2565	5,657.72
NDX01	ChinaAMC NASDAQ 100 ETF (3086)	พ.ศ. 2565	595.01
STAR5001	Premia China STAR50 ETF (3151)	พ.ศ. 2565	394.38
CN01	ChinaAMC CSI 300 Index ETF (3188)	พ.ศ. 2565	314.92
CNTECH01	ChinaAMC Hang Seng TECH Index ETF (3088)	พ.ศ. 2565	562.45
HK01	Tracker Fund of Hong Kong (2800)	พ.ศ. 2566	86.58
HKCE01	Hang Seng China Enterprises Index ETF (2828)	พ.ศ. 2566	104.51
ASML01	หุ้นสามัญของบริษัท ASML Holding N.V. (ASML)	พ.ศ. 2566	434.99
LVMH01	หุ้นสามัญของบริษัท LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE (MC)	พ.ศ. 2566	444.37
SP50001	Hang Seng S&P 500 Index ETF (3195)	พ.ศ. 2567	259.04
JAPAN10001	Hang Seng Japan TOPIX 100 Index ETF	พ.ศ. 2568	102.79
INDIA01	ChinaAMC MSCI India ETF	พ.ศ. 2568	195.38
AAPL01	หุ้นสามัญ Apple Inc.(AAPL)	พ.ศ. 2568	22.25
AMZN01	หุ้นสามัญ AMAZON.COM, INC. (AMZN)	พ.ศ. 2568	43.25
GOOGL01	หุ้นสามัญ Alphabet Inc. (GOOGL)	พ.ศ. 2568	152.30
META01	หุ้นสามัญ Meta Platforms, Inc. (META)	พ.ศ. 2568	98.04
MSFT01	หุ้นสามัญ MICROSOFT CORPORATION (MSFT)	พ.ศ. 2568	94.22
NVDA01	หุ้นสามัญ NVIDIA CORPORATION (NVDA)	พ.ศ. 2568	219.24
TSLA01	หุ้นสามัญ Tesla, Inc. (TSLA)	พ.ศ. 2568	154.93
BABA01	หุ้นสามัญ Alibaba Group Holding Limited (9988)	พ.ศ. 2568	91.06
BIDU01	หุ้นสามัญ Baidu, Inc. (9888)	พ.ศ. 2568	117.29
BYDCOM01	หุ้นสามัญ BYD Company Limited (1211)	พ.ศ. 2568	24.16
PINGAN01	หุ้นสามัญ Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd. (2318)	พ.ศ. 2568	19.06
TENCENT01	หุ้นสามัญ Tencent Holdings Ltd. (700)	พ.ศ. 2568	38.58
XIAOMI01	หุ้นสามัญ Xiaomi Corporation	พ.ศ. 2568	110.25
CATL01	หุ้นสามัญ Contemporary Amperex Technology Co., Limited (3750)	พ.ศ. 2568	1,520.38

นอกจากนี้ในปี 2568 บริษัทได้มองเห็นโอกาสการเติบโตในตลาดต่างประเทศ และนำนวัตกรรม Data Driven ซึ่งเป็นแนวทางการลงทุนยุคใหม่ที่อาศัยข้อมูลและตัวเลขจริงแทนการตัดสินใจด้วยอารมณ์มาใช้ในการพัฒนาพอร์ตการลงทุนอัตโนมัติ “DR Global Index” ที่ใช้ DR ซึ่งอ้างอิงกับ ETF ดัชนีต่างประเทศ เน้นการกระจายความเสี่ยงและเพิ่มโอกาสรับผลตอบแทน โดยมีทีมงานผู้เชี่ยวชาญดูแลโดยตรง ตลอดจนระบบอัตโนมัติช่วยปรับพอร์ต ทำให้นักลงทุนไทยสามารถเข้าถึงดัชนีหุ้นชั้นนำทั่วโลกได้สะดวกขึ้นและมีการปรับพอร์ตตามสถานะตลาดอย่างเหมาะสม ซึ่ง DR Global Index คาดหวังผลตอบแทนที่เหนือกว่าดัชนี MSCI ACWI Total Return ซึ่งเป็นดัชนีที่สะท้อนภาพรวมตลาดหุ้นทั่วโลก การลงทุนในลักษณะนี้จะช่วยให้นักลงทุนได้รับประโยชน์จากการเติบโตของเศรษฐกิจโลกและบริษัทชั้นนำในหลายประเทศ โดยไม่ต้องลงทุนโดยตรงในต่างประเทศเอง

ธุรกิจให้บริการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Investing)

บริษัทให้บริการเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ซึ่งครอบคลุมการลงทุนในหุ้นและ ETFs (กองทุนรวมที่บริหารสินทรัพย์ให้ได้ผลตอบแทนตามดัชนีอ้างอิง) กว้างเหินทั่วทั่วโลก ผ่านตลาดหุ้นสหรัฐฯ ฮองกง และเวียดนาม ซึ่งเป็นการลงทุนผ่านระบบเดียวกับหุ้นไทย

เนื่องจากการลงทุนในหุ้นต่างประเทศได้รับความนิยมเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทำให้มีนักลงทุนมาใช้บริการ Global Investing เป็นจำนวนมาก ในปี 2568 บริษัทมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศจำนวน 19,415 บัญชี เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.0 จากบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศในปี 2567 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 14,940 บัญชี ซึ่งลูกค้าที่เปิดบัญชีลงทุนต่างประเทศ สามารถเลือกลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐอเมริกา ตลาดหุ้นฮองกง และตลาดหุ้นเวียดนาม ผ่านทางโมบายแอปพลิเคชัน และช่องทางออนไลน์อื่นๆ นอกจากนี้ยังได้รับข้อมูลที่เป็นความรู้เกี่ยวกับการลงทุนต่างประเทศ ทั้งสหรัฐอเมริกา ฮองกง และเวียดนาม จากการนำเสนอรายงานข้อมูลการลงทุนต่างประเทศในรูปแบบต่างๆ เช่น Global Investing Brief (ทุกวันจันทร์-ศุกร์) สัมมนาประจำเดือน และรายการ Global Tonight 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

ในปี 2568 บริษัทได้เปิดโอกาสให้นักลงทุนไทยสามารถลงทุนในหุ้นและ ETF สหรัฐฯ ในเวลากลางวันของไทย (เวลากลางคืนของสหรัฐฯ) ผ่านบริการ US Overnight โดยสามารถส่งคำสั่งซื้อขายได้ตั้งแต่เวลา 8.30 - 16.00 น. ช่วยให้นักลงทุนสามารถบริหารเวลาลงทุนได้สะดวกกว่าเดิม และสามารถคว้าโอกาสลงทุนในช่วงเวลาสำคัญ เช่น การประกาศผลประกอบการของบริษัทสหรัฐฯ ในช่วงนอกเวลาทำการปกติ เป็นต้น ด้วยบริการนี้ทำให้แพลตฟอร์ม Global Trade Master สามารถรองรับการเทรดหุ้นและ ETF สหรัฐฯ ได้ครอบคลุมเกือบ 24 ชั่วโมง ซึ่งเป็นการเพิ่มความยืดหยุ่นและโอกาสในการลงทุนให้กับนักลงทุนไทย โดยไม่ต้องรอเวลาตลาดสหรัฐฯ เปิดตามปกติ

นอกจากนี้บริษัทมีแนวทางขยายกรอบการเสนอขายผลิตภัณฑ์หลักทรัพย์ต่างประเทศให้กว้างขึ้น เพื่อเป็นทางเลือกและตอบโจทย์กลยุทธ์ในการลงทุนกระจายสินทรัพย์ของนักลงทุนไทยได้อย่างครบวงจร มีประสิทธิภาพและยืดหยุ่นขึ้น ตลอดจนมุ่งเน้นกลยุทธ์ขายฐานลูกค้าใหม่เพื่อลดการพึ่งพารายได้จากลูกค้ากลุ่มใดกลุ่มหนึ่ง และยังคงดำเนินกลยุทธ์ให้ความรู้ความเข้าใจแก่ผู้ลงทุนเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้อย่างยั่งยืนในระยะยาว

ธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

บริการลงทุนอัตโนมัติ (Auto Investing) ซึ่งเป็นบริการระดับพรีเมียมที่เข้าถึงได้ ด้วยการลงทุนแบบมีอาชีพกับระบบลงทุนอัตโนมัติ ทั้งนี้ บริษัทมีการบริหารพอร์ตการลงทุนในรูปแบบต่างๆ ดังต่อไปนี้

- 1. การบริหารพอร์ตออมหุ้นอัตโนมัติ (Auto Accumulation):** คือ กลยุทธ์ที่ลงทุนด้วยวิธีการ DCA (Dollar Cost Averaging) ในหุ้นไทย และ DR เพื่อช่วยลดความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนผ่านการถัวเฉลี่ยต้นทุน และกระจายการลงทุนผ่านกองทุนดัชนี (ETF) ที่อยู่ทั้งในและต่างประเทศ สร้างระบบการออมที่ผู้ลงทุนสามารถเลือกสัดส่วนการลงทุนได้เอง หรือให้ระบบจัดการการลงทุนเลือกให้ โดยมีเป้าหมายเพื่อสร้างโอกาสให้ได้ผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว
- 2. การบริหารพอร์ตกองทุนรวมอัตโนมัติ (Auto Top Funds Portfolio):** คือ กลยุทธ์ที่กระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ผ่านกองทุนรวมชั้นนำที่มีศักยภาพที่ผ่านการคัดเลือกจากผู้จัดการกองทุนและทีมงานวิจัยของบริษัท ควบคู่กับการใช้ระบบอัตโนมัติในการบริหารจัดการพอร์ตลงทุน เสริมสร้างสมดุลพอร์ตให้สามารถลงทุนได้อย่างมั่นใจในทุกสภาวะตลาด
- 3. การบริหารพอร์ตหุ้นต่างประเทศอัตโนมัติ (Auto Global Portfolio):** คือ กลยุทธ์ที่ลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศชั้นนำ เปิดโอกาสเข้าถึงหลักทรัพย์ที่เป็นตัวแทนของหลากหลายอุตสาหกรรมทั้งในด้านเทคโนโลยี นวัตกรรม และธุรกิจที่มีบทบาทสำคัญในเศรษฐกิจโลก สร้างโอกาสรับส่วนต่างผลตอบแทนจากการถือครองสินทรัพย์ในสกุลเงินต่างประเทศ พร้อมกระจายความเสี่ยงและลดความผันผวนเฉพาะตัวของตลาดหุ้นไทยได้ดี
- 4. การบริหารพอร์ตลงทุนแบบอัตโนมัติ (Bualuang iProgramTrade):** คือ กลยุทธ์ที่เน้นลงทุนในหุ้นไทยด้วยหลักการคัดเลือกแบบวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานและ/หรือการวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิค ซึ่งทั้ง 2 เทคนิคจะช่วยคัดกรองหุ้นที่มีแนวโน้มเติบโตอย่างยั่งยืน รวมถึงช่วยระบุจุดซื้อขายที่น่าสนใจ ลดความเสี่ยงจากการลงทุนผิดจังหวะ โดยปราศจากอารมณ์เข้ามาเกี่ยวข้อง ช่วยให้ตัดสินใจลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

ทั้งนี้ในปี 2568 ที่ผ่านมา บริษัทได้เปิดตัวบริการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ภายใต้บริการลงทุนอัตโนมัติ (Auto Investing) ทั้งหมด 4 กลยุทธ์ใหม่ เพื่อตอบโจทย์สภาวะตลาดและความต้องการของนักลงทุนที่เปลี่ยนแปลงไป ได้แก่ กลยุทธ์ ดังต่อไปนี้

- 1. Thai Dividend Focus (TDF)** คือ กลยุทธ์ที่ลงทุนในหุ้นปันผลที่โดดเด่นกว่าภาพรวมตลาดหุ้นไทยเฉลี่ยถือครองหลักทรัพย์ประมาณ 8 -15 ตัว พร้อมปรับพอร์ตอัตโนมัติตามสภาวะตลาด โดยผู้เชี่ยวชาญร่วมกับระบบอัตโนมัติ
- 2. DR Global Index (DRINDEX)** คือ กลยุทธ์ที่ลงทุนใน DR ซึ่งอ้างอิง ETF ดัชนีตลาดหุ้นต่างประเทศ พร้อมปรับพอร์ตอัตโนมัติตามสภาวะตลาด โดยผู้เชี่ยวชาญร่วมกับระบบอัตโนมัติ โดยคาดหวังผลตอบแทนเหนือกว่าดัชนี MSCI ACWI Total Return ซึ่งเป็นดัชนีหุ้นที่สะท้อนภาพรวมตลาดหุ้นทั่วโลก
- 3. Fixed Income Thai Dynamic Package (FIXEDTDP)** คือ กลยุทธ์ที่ลงทุนในตราสารหนี้ผ่านกองทุนรวมชั้นนำ คัดสรรโดยผู้เชี่ยวชาญ โดยเน้นลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ทั้งระยะสั้นและระยะยาวในประเทศไทย พร้อมปรับพอร์ตอัตโนมัติตามสภาวะตลาดและทิศทางอัตราดอกเบี้ยในอนาคต

4. Top Country and Thematic (TCT) คือ กลยุทธ์ที่ลงทุนในกองทุนหุ้นรายประเทศ และกองทุนหุ้นธีมรายอุตสาหกรรมเด่น เช่น เทคโนโลยี AI พลังงานสะอาด เป็นต้น ผ่านการจัดพอร์ตแบบ Core & Theme Portfolio พร้อมปรับพอร์ตอัตโนมัติ เพื่อให้สอดคล้องกับสภาวะตลาด

บริษัทยังคงมุ่งมั่นพัฒนาและนำเทคโนโลยีเข้ามาช่วยในการบริหารพอร์ตการลงทุนร่วมกับการวิเคราะห์ของผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนซึ่งจะวิเคราะห์หลักทรัพย์ ปรับสมดุลพอร์ต และส่งคำสั่งซื้อขายให้กับนักลงทุนแบบอัตโนมัติ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทมีสินทรัพย์ภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้นเท่ากับ 5,082 ล้านบาท

บริษัทได้ประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนเมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2564 และเพื่อให้การปฏิบัติเป็นไปตามแนวทางการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจึงได้กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนเป็นหลักปฏิบัติในการลงทุนของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทขอรายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนประจำปี 2568 ดังนี้

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

ทั้งนี้บริษัทได้มีการเปิดเผยรายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท (www.bualuang.co.th)

ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทได้รับการแต่งตั้งเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของบริษัทจัดการกองทุนจำนวน 19 แห่ง บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมจากการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในปี 2568 จำนวน 43.75 ล้านบาท โดยมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ณ สิ้นปี 2568 เท่ากับ 14,795 ล้านบาท

บริษัทมีการให้บริการจัดพอร์ตการลงทุนผ่านกองทุนรวม "BLS Top Funds Portfolio" โดยแนะนำและเลือกสรรกองทุนที่เหมาะสม เพื่อให้นักลงทุนสร้างพอร์ตการลงทุนที่เหมาะสมกับแต่ละบุคคล โดยกระจายการลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายประเภทผ่านกองทุนรวมที่ผลงานโดดเด่น เพื่อสร้างความสมดุลระหว่างผลตอบแทนและความเสี่ยง โดยมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของการจัดพอร์ตการลงทุนผ่านกองทุนรวม ณ สิ้นปี 2568 เท่ากับ 3,054 ล้านบาท

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 2568 ที่ผ่านมา บริษัทได้ให้บริการซื้อขายตราสารหนี้หลากหลายประเภท อาทิ ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ตราสารหนี้ภาครัฐที่มีระดับความเสี่ยงเทียบเท่า พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ และหุ้นกู้ภาคเอกชนที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ระดับ BBB+ ขึ้นไป โดยเน้นการให้บริการแก่ฐานลูกค้าปัจจุบันควบคู่ไปกับการขยายฐานลูกค้าใหม่ในอนาคต

บริษัทเป็นสมาชิกของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) เพื่อให้บริการแก่นักลงทุนในการซื้อขายตราสารหนี้ที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย นักลงทุนสามารถเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายได้ควบคู่กับการเปิดบัญชีซื้อขายหุ้นสามัญ โดยบริษัทมีบุคลากรที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญให้บริการและคำปรึกษาด้านการลงทุนในตราสารหนี้ให้แก่ลูกค้า เพื่อสามารถพิจารณาเลือกลงทุนในตราสารหนี้หรือตราสารหนี้ตามช่วงจังหวะเวลาที่เหมาะสมเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด

บริษัทนำเสนอบริการนี้เพื่อเป็นทางเลือกให้แก่ักลงทุนในการบริหารเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ในปี 2568 บริษัทมีรายได้ในส่วนนี้ประมาณ 9.09 ล้านบาท

ธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

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

นอกจากนี้ การให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ยังเป็นการสนับสนุนการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัท เช่น ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจวาณิชธนกิจ เพื่อสนับสนุนในการทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ในการณบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ มีวัตถุประสงค์ที่จะจัดสรรหลักทรัพย์ส่วนเกิน เป็นต้น

ธุรกิจการลงทุนอาร์บิทราจ

บริษัทดำเนินธุรกิจการลงทุนเพื่อบัญชีของบริษัทโดยผ่านสายงานการลงทุน ซึ่งทำหน้าที่บริหารเงินลงทุนในหลักทรัพย์และอนุพันธ์เพื่อประโยชน์ของบริษัท ทำการลงทุนซื้อขายในหลักทรัพย์โดยมีการป้องกันความเสี่ยงในระดับที่เหมาะสม โดยมีเป้าหมายการแสวงหากำไรจากความไม่สมดุลของราคาทางทฤษฎีที่เกิดขึ้น ทั้งนี้เพื่อเป็นการสร้างโอกาสหาผลตอบแทนในลักษณะค่ากำไรที่มีความเสี่ยงต่ำ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทมีวงเงินลงทุนทั้งสิ้น 5,850 ล้านบาท