

ส่วนที่ 1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ

ในปี 2566 เป็นปีที่การดำเนินการทางธุรกิจในทุกอุตสาหกรรมกลับมาสู่สภาพปกติหลังจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา (COVID-19) ในเกิดขึ้นในช่วงระหว่างปี 2563-2565 การเดินทางเริ่มเข้าสู่สภาวะปกติ ทุกประเทศกลับมาเปิดประเทศให้เดินทางเข้าออกได้เหมือนช่วงก่อนเกิดโรคระบาด นักท่องเที่ยวจากต่างประเทศได้เดินทางเข้าสู่ประเทศไทยได้เพิ่มมากขึ้น ส่งผลให้รายได้จากการท่องเที่ยวปรับตัวดีขึ้น แต่อย่างไรก็ดี อัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มสูงขึ้นยังคงเป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อการใช้จ่ายในการบริโภคของภาคประชาชน ตลอดจนถึงการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ ของนักลงทุน ทำให้เศรษฐกิจของประเทศไทยเติบโตได้เพียงเล็กน้อย และการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ มีแนวโน้มลดลง

การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีแนวโน้มชะลอตัว จากปัจจัยทางเศรษฐกิจที่ส่งผลให้ผลประกอบการลดลงจากเดิม รวมถึงการย้ายเงินลงทุนออกของนักลงทุนต่างชาติ ส่งผลให้มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันลดลงเหลือ 4.9 หมื่นล้านบาทต่อวัน ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยต้นปี 2566 ดัชนีเฉลี่ยอยู่ที่ 1,700 และปลายปี 2566 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ลดลงเหลืออยู่ที่ 1,400 ส่งผลให้รายได้จากนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ของทั้งอุตสาหกรรมปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

นอกจากนี้ การชะลอตัวของการเติบโตทางเศรษฐกิจยังส่งผลให้การออกตราสารหนี้ของบริษัทบางบริษัทประสบกับปัญหาสภาพคล่อง ซึ่งส่งผลต่อเนื่องถึงความสามารถในการชำระหนี้ ทำให้การระดมเงินลงทุนผ่านตราสารหนี้ของบริษัทต่างๆ ชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับปี 2565

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงพัฒนาการให้บริการลูกค้าอย่างต่อเนื่อง และเพิ่มช่องทางการหาลูกค้าใหม่ๆ โดยการทำการตลาดผ่านช่องทางออนไลน์เพิ่มมากขึ้น การทำระบบ CRM (Customer Relationship Management) เข้ามาช่วยบริหารจัดการกลุ่มลูกค้าเป้าหมายได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้มีการพัฒนาปรับปรุงการให้บริการให้มีความทันสมัยและตอบโจทก์ลูกค้ากลุ่มใหม่ๆ ได้มากขึ้น ทั้งจากการพัฒนาเว็บไซต์ใหม่ การเพื่อครอบคลุมผลิตภัณฑ์และบริการที่หลากหลาย การเพิ่มช่องทางการติดต่อสื่อสารผ่าน Messaging โดยเน้นช่องทางการสื่อสารที่นิยมของกลุ่มลูกค้า เช่น การส่งข้อความผ่านทาง LINE Notification เพื่อแจ้งเตือนธุรกรรมต่างๆ

บริษัทฯ ได้มีการพัฒนาผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่อง โดยล่าสุดบริษัทฯ ได้มีการออกตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Depository Receipt: DR) ซึ่งเป็นตราสารที่อำนวยความสะดวกให้กับนักลงทุนที่ต้องการลงทุนในต่างประเทศในสกุลเงินบาท และซื้อขายได้ง่ายเพราะซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เหมือนการซื้อขายตราสารทุนทั่วไป โดยในเดือนกันยายนที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ออก DR ตัวแรกชื่อ SIA19 ซึ่งเป็นตราสารอ้างอิงกับหุ้นของบริษัทสายการบินสิงคโปร์แอร์ไลน์ นับเป็น DR ตัวแรกที่ยังอิงกับหุ้นในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้มีบริการในการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งเป็นบริการที่ทำหน้าที่รักษาลดประโยชน์และติดตามการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ถือหุ้นกู้ให้เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิต่างๆ แทนผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งปัจจุบันได้เริ่มมีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์มาใช้บริการแล้วจำนวนหนึ่ง

ในปี 2566 นี้ บริษัทฯ ประสบความสำเร็จอย่างต่อเนื่องในการให้บริการลูกค้าบุคคล โดยได้รับรางวัลยอดเยี่ยม Best Securities Company Awards ในกลุ่มรางวัล Business Excellence จากงานมอบรางวัล SET Awards 2023 จัดโดย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งถือได้ว่าเป็นรางวัลสูงสุดในอุตสาหกรรมหลักทรัพย์ เป็นรางวัลที่ได้รับต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 นับจากที่บริษัทฯ ได้รับรางวัลนี้เป็นครั้งแรกในปี 2565 นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รับรางวัลทีมวิเคราะห์และนักวิเคราะห์ยอดเยี่ยมแห่งปี 2566 จาก Asia money Brokers Poll: Thailand 2023 โดยเป็นรางวัลชนะเลิศรายบุคคล 4 รางวัล และรางวัล ระดับ Brokers จำนวน 2 รางวัล สำหรับรางวัลจากโครงการ IAA Best Analyst Award 2022 บริษัทฯ ได้รับรางวัลรวมทั้งสิ้น 7 รางวัล ได้แก่ รางวัลชนะเลิศ ทีมวิเคราะห์ ปัจจัยพื้นฐานที่ Cover หุ่นสูงสุด และรางวัล Outstanding 6 รางวัล

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

ปัจจุบันบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลักในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่นๆ บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจจากกระทรวงการคลังและสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

1) ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก (Full License)

โดยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ได้แก่

- 1.1 การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- 1.2 การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- 1.3 การค้าหลักทรัพย์
- 1.4 การค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้
- 1.5 การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
- 1.6 กิจกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Principal และ Agent)

2) ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ ส-1

โดยประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ได้แก่

- 2.1 การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 2.2 การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

โครงสร้างรายได้

รายได้ของบริษัทฯ ประกอบไปด้วย รายได้จากค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้จากธุรกิจตราสารหนี้ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน และรายได้อื่นๆ โดยรายได้หลักของบริษัทฯ มาจากรายได้ค่านายหน้า

เป้าหมายดำเนินธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด มีแนวคิดในการทำธุรกิจคือ "ลูกค้าสำคัญที่สุดเสมอ" โดยบริษัทฯ มีแผนการเพิ่มธุรกิจใหม่เพื่อรองรับเป้าหมายสูงสุดของการให้บริการด้านการลงทุน และให้สอดคล้องกับนโยบายส่งเสริมผู้ลงทุนในการวางแผนการลงทุนร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งก็คือ บริหารความมั่งคั่งให้กับลูกค้า (Wealth Management) เพื่อให้ลูกค้ามีสัดส่วนความมั่งคั่งหรือ Wealth Ratio ที่มีรายได้จากทรัพย์สินมากกว่ารายจ่าย เพื่อสร้างอิสรภาพทางการเงิน ประกอบไปด้วย 4 ขั้นตอน ดังต่อไปนี้

1. สร้างความมั่งคั่ง (Wealth Creation) จากการรู้จักออมเงินในสัดส่วนที่เหมาะสมอย่างสม่ำเสมอจนกลายเป็นนิสัย เพื่อนำไปขยายผลตอบแทนในการลงทุนในอนาคต
2. ปกป้องความมั่งคั่ง (Wealth Protection) เพื่อเสริมสร้างความมั่งคั่งให้ได้อย่างยั่งยืน โดยอาจเลือกวิธีการจัดการความเสี่ยงต่างๆ ด้วยการ "วางแผนประกัน" เพื่อเสริมสร้างความมั่นใจ และช่วยบรรเทาความสูญเสียทางการเงิน

3. วางแผนลงทุนเพื่อสะสมความมั่งคั่ง (Wealth Accumulation) รวมไปถึงวางแผนการเกษียณ ซึ่งการลงทุนนั้นเปรียบเสมือนทางด่วนสู่ความมั่งคั่ง ยิ่งเริ่มต้นได้เร็ว และเดินตามแผนที่วางไว้ จะยิ่งถึงเส้นชัยได้เร็วมากขึ้น
4. ส่งมอบความมั่งคั่ง (Wealth Distribution) หรือการวางแผนมรดก ซึ่งเป็นการส่งต่อสิ่งที่ได้สร้างสะสมรักษามาตลอดชีวิต มีการจัดสรรแบ่งปันให้ผู้ขึ้นตามที่ต้องการได้

ทั้งนี้ การบริหารความมั่งคั่งให้กับลูกค้า (Wealth Management) จะเน้นการลงทุนในทุกผลิตภัณฑ์ทางการเงิน ทั้งตราสารทุนในประเทศและต่างประเทศ อสังหาริมทรัพย์ Property Fund ตราสารหนี้ เป็นต้น เพื่อให้ลูกค้ามีทางเลือกมากกว่าการที่จะลงทุนในหุ้นไทยอย่างเดียว

การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

1. ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (บริษัทสมาชิก หมายเลข 19) ให้บริการด้านการเป็นตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่นักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศและให้บริการทั้งนักลงทุนบุคคลธรรมดาและสถาบัน

ลูกค้าสามารถเลือกเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้ 3 ประเภท คือ บัญชีเงินสด (Cash Account) บัญชีแคชบาลานซ์ (Cash Balance account) และบัญชีเงินกู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance account) และสามารถเลือกช่องทางการซื้อขายได้ 2 ช่องทาง คือ การซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุน และการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต (Internet Trading) โดยค่าธรรมเนียมในการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตจะต่ำกว่าค่าธรรมเนียมในการซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุน

2. ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“TFEX”) ซึ่งจัดตั้งขึ้นโดยบริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้านอกตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้แก่กลุ่มลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศ

3. ธุรกิจการให้บริการ Single Stock Futures Block Trade

บริษัทฯ ให้บริการเป็นผู้ให้บริการจับคู่ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับ Single Stock Futures แบบรายใหญ่ (Block Trade) ในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“TFEX”) ซึ่งจัดตั้งขึ้นโดยบริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ให้กับนักลงทุน

4. ธุรกิจการเป็นผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

บริษัทฯ เป็นผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ภายใต้รหัส “19” ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยบริษัทฯ เริ่มออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ครั้งแรกในเดือนมีนาคม 2561 โดยได้รับการสนับสนุนความรู้และเทคโนโลยีจากบริษัทแม่ที่เป็นผู้นำในธุรกิจนี้ในประเทศไทยได้ทุกวัน บริษัทฯ จะ

ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีความหลากหลายเพื่อตอบสนองความต้องการที่แตกต่างกันของนักลงทุน พร้อมระบบการทำราคาซื้อขายที่มีประสิทธิภาพ สร้างความเชื่อมั่นให้นักลงทุนในการซื้อขาย

5. ธุรกิจวาณิชธนกิจ

บริษัทฯ นำเสนอบริการที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisor) และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting) รวมถึงบริการที่ปรึกษาการควบรวมกิจการและซื้อขายกิจการ (Merger & Acquisition) ที่ครอบคลุมบริการทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ โดยเน้นการให้บริการที่มีคุณภาพและยึดหลักจรรยาบรรณในการประกอบวิชาชีพอย่างเคร่งครัด รวมถึงมีระบบและกระบวนการการควบคุมและกำกับดูแลการให้บริการตามหลักธรรมาภิบาลและกฎระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีทีมงานที่มีประสบการณ์และมีความเชี่ยวชาญในการให้บริการครอบคลุมทุกด้าน อีกทั้ง ยังมีฐานลูกค้าทั้งในและต่างประเทศ รวมถึงการรักษาความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าเดิม นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการประสานงานกับหน่วยงานในกลุ่มของ Yuanta Financial Holding Group อย่างใกล้ชิด เพื่อความร่วมมือระหว่างกัน โดยบริษัทฯ ได้รับการสนับสนุนและการประสานงานที่ดีของหน่วยงานภายในกลุ่ม ที่มีการแนะนำลูกค้าที่มีความประสงค์จะระดมทุนในตลาดทุนหรือมีความต้องการใช้บริการเกี่ยวกับงานที่ปรึกษาทางการเงิน และจัดจำหน่ายหลักทรัพย์รวมทั้งการควบรวมกิจการและซื้อขายกิจการให้แก่บริษัทฯ

6. งานวิเคราะห์การลงทุน

งานวิเคราะห์ด้านการลงทุนของบริษัทฯ จัดทำขึ้นตามหลักวิชาชีพ ทั้งด้านปัจจัยพื้นฐาน และเครื่องมือทางเทคนิค โดยมุ่งเน้นถึงคุณภาพและทันต่อเหตุการณ์ในแต่ละช่วงเวลา เพื่อให้คำแนะนำการลงทุนนั้นสามารถตอบสนองวัตถุประสงค์การลงทุนของลูกค้าในแต่ละกลุ่ม ทั้งระดับความเสี่ยงและผลตอบแทนที่คาดหวังของลูกค้า นอกจากนี้ บริษัทฯ มีนโยบายพัฒนาคุณภาพของผลงานวิเคราะห์การลงทุนให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของการ และมาตรฐานสากล พร้อมส่งเสริมการพัฒนาศักยภาพและความรู้ด้านการลงทุนแก่บุคลากรของทีมงานอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มีทักษะความรู้ที่ทันสมัยและสามารถนำมาปรับใช้กับผลงานการวิเคราะห์การลงทุนให้ทันต่อรูปแบบการลงทุนที่เปลี่ยนแปลงอยู่เสมอ

7. ธุรกิจการค้าตราสารหนี้

บริษัทฯ ให้บริการซื้อขายตราสารหนี้ทั้งในตลาดแรกและตลาดรองแก่ลูกค้ารายบุคคลและลูกค้าสถาบันภายในประเทศ โดยมีหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการเปิดบัญชีและการกำหนดวงเงินรวมในการลงทุนทุกประเภทแก่ลูกค้า และจัดสรรวงเงินสำหรับการลงทุนแต่ละประเภทตราสารตามความต้องการของนักลงทุน การชำระราคาและวันครบกำหนดชำระราคาจะเป็นไปตามที่ตกลงกันในแต่ละคราว

โดยบริษัทฯ มีคณะทำงานพิจารณาด้านผลิตภัณฑ์และบริการ ซึ่งมีอำนาจในการกำหนดลักษณะตราสารหนี้ที่จะเสนอขาย รวมถึงมาตรการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้อง เพื่อบริหารความเสี่ยงในการจัดจำหน่ายตราสารหนี้ของบริษัทฯ

8. ธุรกิจการบริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้ออกแบบและพัฒนาระบบเพื่อรองรับการทำธุรกรรมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยที่ได้นำเทคโนโลยีมาเพื่อสนับสนุนการทำธุรกรรมนี้ นอกจากนั้นยังเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานและยังอำนวยความสะดวกให้ลูกค้าให้ได้มากยิ่งขึ้น

9. ธุรกิจบริการตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน

บริษัทฯ เป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนชั้นนำ ครอบคลุมการลงทุนในสินทรัพย์ที่หลากหลายจากกองทุนรวมมากกว่า 900 กองทุน ทั้งที่มีการลงทุนในประเทศและต่างประเทศ ช่วยให้นักลงทุนสามารถลงทุนได้อย่างสะดวกและเหมาะสมตามวัตถุประสงค์ของการลงทุน ผลตอบแทนที่คาดหวัง ข้อจำกัดการลงทุน และระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้ ด้วยคำแนะนำการลงทุนของผู้แนะนำการลงทุนมืออาชีพและความเชี่ยวชาญด้านการลงทุนในตลาดทุน ทั้งผลิตภัณฑ์ที่ไม่มีความซับซ้อน และผลิตภัณฑ์ที่มีความซับซ้อนมากกว่าปกติ

10. ธุรกิจการให้บริการธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ

บริษัทฯ ได้ให้บริการธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ ซึ่งเป็นการเปิดโอกาสในการลงทุนสำหรับลูกค้าบุคคลธรรมดาและนิติบุคคลเพื่อให้นักลงทุนมีทางเลือกที่หลากหลาย และสามารถกระจายความเสี่ยงจากการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยปัจจุบันบริษัทฯ เน้นให้บริการการลงทุนหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ประเทศสหรัฐอเมริกา ฮองกง และเวียดนาม ซึ่งเป็นกลุ่มประเทศที่นักลงทุนไทยให้ความสนใจสูงสุด สำหรับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ สหรัฐอเมริกาและฮองกง บริษัทฯ มีระบบการลงทุนแบบ Online ซึ่งผสมผสานเครื่องมือช่วยในการลงทุนต่างๆ ที่ทันสมัยและมีประสิทธิภาพ ทั้งด้านปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค รวมถึงระบบการส่งคำสั่งที่ใช้ Algorithm อย่างง่ายที่จะช่วยในการอำนวยความสะดวกให้นักลงทุนสามารถลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ยังมีทีมงานผู้ให้คำแนะนำด้านการลงทุนหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีประสบการณ์ และผนวกความร่วมมือกับกลุ่มการเงินหยวนต้าในต่างประเทศ จึงทำให้นักลงทุนที่ต้องการลงทุนหลักทรัพย์ต่างประเทศกับบริษัทฯ สามารถลงทุนได้ด้วยความสะดวกสบายสูงสุด

11. บริการ Wealth advice

บริษัทฯ บริการแนะนำการลงทุนแบบองค์รวม (Holistic Investment Approach) ให้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุน การยอมรับความเสี่ยง ผลตอบแทนที่คาดหวัง ตลอดจนระยะเวลาในการลงทุน ที่มีความแตกต่างกันเฉพาะบุคคล โดยการจัดสรรสินทรัพย์การลงทุนอย่างเป็นระบบด้วยกลยุทธ์การลงทุนแบบ Asset Allocation

12. ธุรกิจการเป็นผู้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

บริษัทฯ เป็นผู้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Debentures) โดยเสนอขายกับผู้ลงทุนรายใหญ่และผู้ลงทุนสถาบัน หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นหลักทรัพย์ที่มีส่วนประกอบเป็นหุ้นกู้ระยะสั้น (อายุไม่เกิน 270 วัน) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าชนิดอปชั่นที่อ้างอิงกับตราสารทุน โดยมีการจ่ายผลตอบแทนในรูปแบบของดอกเบี้ยที่น่าสนใจหรือจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับตราสารทุน

13. ธุรกิจการเป็นผู้ออกตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (“DR”) เป็นตราสารชนิดหนึ่งที่ถูกออกโดยบริษัทหลักทรัพย์ หรือ ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดยเป็นเครื่องมือทางการเงินที่ช่วยให้นักลงทุนได้รับโอกาสในการลงทุนในหุ้นต่างประเทศหรือ Exchange Trade Fund (ETF) ซึ่งเป็นกองทุนรวมดัชนีที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ มีนโยบายสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับการเคลื่อนไหวของดัชนีหรือราคาของสินทรัพย์ที่กองทุนใช้อ้างอิง ทั้งนี้ ผู้ถือ DR จะได้รับสิทธิประโยชน์ต่างๆ เหมือนไปลงทุนในหลักทรัพย์ที่อยู่ต่างประเทศโดยตรง เช่น เงินปันผล เป็นต้น ดังนั้น ผู้ถือ DR จึงเปรียบเสมือนถือครองหลักทรัพย์ต่างประเทศ แต่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนที่สามารถซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์ไทย เหมือนการซื้อขายหุ้นทั่วไป รวมทั้งสามารถติดตามข้อมูลข่าวสารได้สะดวกผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์

โดยในปี 2566 บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด ได้ออกและเสนอขายตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ จำนวน 1 ตัว ดังนี้

DR	หลักทรัพย์อ้างอิง
SIA19	หลักทรัพย์อ้างอิงหุ้นสามัญของบริษัท สิงคโปร์แอร์ไลน์ จำกัด (SINGAPORE AIRLINES LTD.) เป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ (Singapore Exchange Limited) ประเทศสิงคโปร์

บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด มีการออกตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ จำนวน 1 ตัว มีมูลค่ารวมของสินทรัพย์ 27 ล้านบาท โดย ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ทำการซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีดังนี้

DR	หลักทรัพย์อ้างอิง	ปีที่เสนอขาย	มูลค่าที่ขายได้ ณ สิ้นปี 31 ธันวาคม 2566
SIA19	Singapore Airlines Limited (C6L)	พ.ศ. 2566	27,371,665.7 บาท

14. ธุรกิจผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

บริษัทฯ ให้บริการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในการเป็นผู้ดำเนินการระหว่างผู้ออกหุ้นกู้ (Issuers) และ ผู้ถือหุ้นกู้ (Bondholders) เพื่อทำหน้าที่ดูแลรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้และติดตามดูแลการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ให้เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ ทรัพย์สินที่นำมาเป็นหลักประกัน และรายงานต่างๆ ที่จำเป็นสำหรับผู้ถือหุ้นกู้ รวมถึงเป็นตัวแทนดำเนินการฟ้องร้อง บังคับคดีและเรียกร้องค่าเสียหายให้กับผู้ถือหุ้นกู้ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อกำหนดต่างๆ ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน เช่น ข้อกำหนดสิทธิ การนำส่งงบการเงิน การชำระดอกเบี้ย หรือการชำระคืนเงินต้น เป็นต้น