

ส่วนที่ 1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ

ในปี 2568 เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักจากภาคการท่องเที่ยวและการใช้จ่ายภาครัฐ ภายใต้นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่องของรัฐบาล ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจปรับตัวดีขึ้นจากปีก่อนหน้า ขณะที่ภาคการส่งออกเริ่มมีสัญญาณฟื้นตัวตามทิศทางเศรษฐกิจโลกและอุปสงค์ในบางตลาด อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวยังไม่กระจายตัวในทุกกลุ่มสินค้าและอุตสาหกรรม โดยภาคการผลิตและการลงทุนภาคเอกชนยังขยายตัวในอัตราจำกัด จากความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก ต้นทุนทางการเงิน และอุปสงค์ภายในประเทศที่ฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป

ขณะเดียวกัน ภาคครัวเรือนยังคงเผชิญแรงกดดันจากระดับหนี้ที่อยู่ในระดับสูง ส่งผลให้กำลังซื้อและการบริโภคภาคเอกชนฟื้นตัวได้อย่างจำกัด สถาบันการเงินยังคงดำเนินนโยบายการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวังเพื่อควบคุมความเสี่ยงด้านคุณภาพสินทรัพย์ ด้านตลาดทุนไทยยังคงมีความผันผวนตามปัจจัยเศรษฐกิจมหภาคและกระแสเงินทุนเคลื่อนย้ายระหว่างประเทศ แม้ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในบางอุตสาหกรรมเริ่มมีสัญญาณฟื้นตัว แต่ความเชื่อมั่นของนักลงทุนโดยรวมยังอยู่ในระดับเปราะบาง ส่งผลให้การระดมทุนและกิจกรรมการลงทุนในตลาดทุนฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป

การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงมีแนวโน้มชะลอตัว ดัชนี SET เคลื่อนไหวอยู่ในทิศทางอ่อนตัวและมีความผันผวนสูง จากผลกระทบของเศรษฐกิจในประเทศและแรงกดดันจากปัจจัยภายนอก โดยเฉพาะความเสี่ยงจากเศรษฐกิจโลกและมาตรการทางการค้าที่กระทบต่อหุ้นกลุ่มส่งออกของไทย และมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันลดลงเหลือ 4.1 หมื่นล้านบาทต่อวัน จาก 4.7 หมื่นล้านบาทต่อวัน ในปี 2567 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวลดลงจาก 1,400.21 จุด ณ สิ้นปี 2567 ลงมาทำจุดต่ำสุดที่ 1,054.18 จุด ในเดือนมิถุนายน และ ณ สิ้นปี 2568 ดัชนีปิดอยู่ที่ 1,259.67 จุด คิดเป็นผลตอบแทนติดลบ 10% ขณะที่ตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่นๆ ส่วนใหญ่ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น

ในช่วงที่ผ่านมา นักลงทุนไทยมีแนวโน้มเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง เพื่อกระจายความเสี่ยงและแสวงหาโอกาสการเติบโตจากตลาดทุนที่มีศักยภาพสูงกว่า โดยเฉพาะตลาดประเทศพัฒนาแล้ว เช่น สหรัฐอเมริกา ญี่ปุ่น และยุโรป ซึ่งมีขนาดตลาด สภาพคล่อง และความหลากหลายของอุตสาหกรรมสูง รวมถึงการเติบโตของกลุ่มเทคโนโลยีและนวัตกรรมที่มีบทบาทสำคัญต่อเศรษฐกิจโลก การลงทุนดังกล่าวส่วนใหญ่อยู่ในรูปของกองทุนรวมและ ETF ต่างประเทศ มุ่งเน้นการลงทุนระยะกลางถึงระยะยาว อย่างไรก็ตาม นักลงทุนยังคงให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน บาท-ดอลลาร์ และปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์ ส่งผลให้การลงทุนในต่างประเทศกลายเป็นองค์ประกอบสำคัญของกลยุทธ์การจัดพอร์ตเพื่อเสริมสร้างเสถียรภาพและผลตอบแทนในระยะยาวของนักลงทุนไทย การแข่งขันในธุรกิจนายหน้าหลักทรัพย์ต่างประเทศเพิ่มสูงขึ้นจากผู้ประกอบการรายใหม่ ทำให้ผู้ลงทุนมีตัวเลือกหลากหลายขึ้นทั้งด้านต้นทุนและผลิตภัณฑ์การลงทุน

ตลาดตราสารหนี้ไทยมีแนวโน้มทรงตัวและปรับดีขึ้นอย่างจำกัดเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยการออกเสนอขายตราสารหนี้ยังคงมุ่งเน้นการออกเพื่อทดแทนหุ้นกู้ชุดเดิมและการบริหารสภาพคล่องเป็นหลัก ขณะที่ทิศทางอัตราดอกเบี้ยที่ทรงตัวหรือเริ่มผ่อนคลายช่วยลดแรงกดดันด้านต้นทุนทางการเงิน อย่างไรก็ตาม นักลงทุนยังคงให้ความสำคัญกับคุณภาพ

เครดิต ส่งผลให้ความเสี่ยงการผิดนัดชำระหนี้ยังต้องติดตามอย่างใกล้ชิด และการลงทุนในตลาดตราสารหนี้ยังอยู่ภายใต้บรรยากาศของความระมัดระวัง

ในปี 2568 อุตสาหกรรมหลักทรัพย์ไทยเผชิญกับความท้าทายอย่างต่อเนื่องจากภาวะตลาดหุ้นที่ผันผวนและความไม่แน่นอนของปัจจัยเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศ ส่งผลให้ภาพรวมผลการดำเนินงานของธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวมปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยเฉพาะรายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งได้รับผลกระทบโดยตรงจากการปรับตัวลดลงของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันที่หดตัวอย่างมีนัยสำคัญ ในช่วงปลายปี 2568 มูลค่าการซื้อขายในตลาดหุ้นไทยลดลงมาอยู่ในระดับเพียง 3.1 หมื่นล้านบาทต่อวันในเดือนธันวาคม สะท้อนถึงบรรยากาศการลงทุนที่ยังคงเต็มไปด้วยความระมัดระวังของนักลงทุน

ท่ามกลางภาวะดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งได้ปรับกลยุทธ์ทางธุรกิจ โดยหันไปให้ความสำคัญกับการนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินอื่น ๆ มากขึ้น เพื่อลดการพึ่งพารายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายเพียงอย่างเดียว โดยเฉพาะการขยายการลงทุนไปยังตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ซึ่งในปี 2568 ปรับตัวขึ้นโดดเด่น โดยตลาดหุ้นสหรัฐอเมริกาทำระดับสูงสุดใหม่อย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้นักลงทุนไทยหันมาให้ความสนใจลงทุนในสินทรัพย์ต่างประเทศเพิ่มขึ้น บริษัทหลักทรัพย์จึงมุ่งนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศอย่างหลากหลาย อาทิ กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ ตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝง และตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Depositary Receipt: DR) ซึ่งสามารถซื้อขายได้ผ่านกระดานซื้อขายปกติ ช่วยเพิ่มทางเลือกและความสะดวกให้กับนักลงทุน

นอกจากนี้ อุตสาหกรรมหลักทรัพย์ยังคงเห็นพัฒนาการด้านนวัตกรรมและเทคโนโลยีอย่างต่อเนื่อง ทั้งในด้านการพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ภายใต้กรอบการกำกับดูแลที่เข้มงวดมากขึ้น เพื่อเสริมสร้างความเชื่อมั่นของนักลงทุน รวมถึงการพัฒนาแพลตฟอร์มและแอปพลิเคชันการลงทุนแบบออนไลน์ เพื่อรองรับพฤติกรรมการลงทุนที่เปลี่ยนแปลงไป เปิดโอกาสให้นักลงทุนสามารถเปิดบัญชีและทำธุรกรรมได้สะดวก รวดเร็ว และเข้าถึงได้มากขึ้น โดยเฉพาะกลุ่มนักลงทุนรุ่นใหม่ที่มีความคุ้นเคยกับเทคโนโลยีดิจิทัล

บริษัทตระหนักถึงแนวโน้มการปรับตัวลดลงของรายได้จากธุรกิจหลักในปี 2568 อันเป็นผลมาจากสภาวะตลาดหุ้นในประเทศที่ชะลอตัว จึงได้ดำเนินการปรับกลยุทธ์ทางธุรกิจโดยมุ่งพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินให้มีความหลากหลายมากยิ่งขึ้น เพื่อตอบสนองความต้องการของนักลงทุนและลดการพึ่งพารายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เพียงด้านเดียว โดยบริษัทได้ขยายการนำเสนอผลิตภัณฑ์ตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝง ทั้งที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงการออกตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Depositary Receipt: DR) เพิ่มขึ้นจาก 16 หลักทรัพย์เป็น 46 หลักทรัพย์ ครอบคลุมหลักทรัพย์อ้างอิงจากหลากหลายประเทศ อาทิ สหรัฐอเมริกา ญี่ปุ่น สิงคโปร์ เวียดนาม ฮองกง และไต้หวัน นอกจากนี้ ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2568 บริษัทได้เริ่มนำเสนอการลงทุนในหุ้นกู้ต่างประเทศ เพื่อเพิ่มทางเลือกในการกระจายการลงทุนให้กับลูกค้า

ควบคู่กันนี้ บริษัทให้ความสำคัญกับการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านเทคโนโลยีและการให้บริการ โดยได้พัฒนาแอปพลิเคชันการลงทุนเพื่อเพิ่มความสะดวกในการใช้บริการ และเสริมข้อมูลข่าวสารที่ช่วยสนับสนุนการตัดสินใจลงทุนของลูกค้าอย่างครบถ้วนและทันทั่วทั้ง อีกทั้งบริษัทได้ดำเนินการสร้างความร่วมมือเชิงกลยุทธ์ (Strategic Partnership) กับพันธมิตรทางธุรกิจในหลากหลายด้าน เพื่อขยายขอบเขตการให้บริการและสร้างแหล่งรายได้ใหม่ อันจะช่วยเสริมสร้างความสามารถในการแข่งขันและความยั่งยืนของบริษัทในระยะยาว

ในปี 2568 นี้ บริษัทฯ ประสบความสำเร็จอย่างต่อเนื่องในการให้บริการลูกค้าบุคคล โดยได้รับรางวัล Outstanding Securities Company Awards ด้านการให้บริการแก่นักลงทุนบุคคล และด้านการให้บริการ Digital Wealth Service จากงานมอบรางวัล SET Awards 2025 จัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รับรางวัลทีมวิเคราะห์และนักวิเคราะห์ยอดเยี่ยมแห่งปี 2567 จากโครงการ IAA Best Analyst Award 2024 บริษัทฯ ได้รับรางวัลรวมทั้งสิ้น 7 รางวัล ได้แก่ รางวัลชนะเลิศ ทีมวิเคราะห์ ปัจจัยพื้นฐานที่ Cover หุ้นสูงสุด รางวัลชนะเลิศ นักวิเคราะห์กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม (ไม่รวมปิโตรเคมี) รางวัลชนะเลิศ นักวิเคราะห์การลงทุนทองคำ และรางวัล Outstanding 4 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 เพื่อนำไปขยายดอกผลในการลงทุนในอนาคต
2. ปกป้องความมั่งคั่ง (Wealth Protection) เพื่อเสริมสร้างความมั่งคั่งให้อยู่อย่างยั่งยืน โดยอาจเลือกวิธีการจัดการความเสี่ยงต่างๆ เพื่อเสริมสร้างความมั่นใจ และช่วยบรรเทาความสูญเสียทางการเงิน
3. วางแผนลงทุนเพื่อสะสมความมั่งคั่ง (Wealth Accumulation) รวมไปถึงวางแผนการเกษียณ ซึ่งการลงทุนนั้นเปรียบเสมือนทางด่วนสู่ความมั่งคั่ง ยิ่งเริ่มต้นได้เร็ว และเดินตามแผนที่วางไว้ จะยิ่งถึงเส้นชัยได้เร็วมากขึ้น

4. ส่งมอบความมั่งคั่ง (Wealth Distribution) หรือการวางแผนมรดก ซึ่งเป็นการส่งต่อสิ่งที่ได้สร้างสะสมรักษามาตลอดชีวิต มีการจัดสรรแบ่งปันให้ผู้อื่นตามที่ต้องการได้

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

การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

1. ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (บริษัทสมาชิก หมายเลข 19) ให้บริการด้านการเป็นตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่นักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศและให้บริการทั้งนักลงทุนบุคคลธรรมดาและสถาบัน

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

2. ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“TFEX”) ซึ่งจัดตั้งขึ้นโดยบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้แก่กลุ่มลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ

3. ธุรกิจการให้บริการ Single Stock Futures Block Trade

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

4. ธุรกิจการเป็นผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

บริษัทฯ เป็นผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ภายใต้รหัส “19” ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยบริษัทฯ เริ่มออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ครั้งแรกในเดือนมีนาคม 2561 โดยได้รับการสนับสนุนความรู้และเทคโนโลยีจากบริษัทแม่ที่เป็นผู้นำในธุรกิจนี้ในประเทศไทยได้ทุกวัน บริษัทฯ จะออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ให้มีความหลากหลายเพื่อตอบสนองความต้องการที่แตกต่างของนักลงทุน พร้อมระบบการทำการค้าซื้อขายที่มีประสิทธิภาพ สร้างความเชื่อมั่นให้นักลงทุนในการซื้อขาย

5. ธุรกิจวานิชธนกิจ

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

บริษัทฯ มีทีมงานที่มีประสบการณ์และมีความเชี่ยวชาญในการให้บริการครอบคลุมทุกด้าน อีกทั้งยังมีฐานลูกค้าทั้งในและต่างประเทศ 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 มีนโยบายพัฒนาคุณภาพของผลงานวิเคราะห์การลงทุนให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของทางการ 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 ช่วยให้ผู้ถือคำสั่งพอร์ตการลงทุนได้อย่างสะดวกและเหมาะสมตามวัตถุประสงค์ของการลงทุน ผลตอบแทนที่คาดหวัง ข้อจำกัดการลงทุน และระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้ ด้วยคำแนะนำการลงทุนของผู้แนะนำการลงทุนมืออาชีพและความเชี่ยวชาญด้านการลงทุนในตลาดทุน ทั้งผลิตภัณฑ์ที่ไม่มีความซับซ้อน และผลิตภัณฑ์ที่มีความซับซ้อน

10. ธุรกิจการให้บริการการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ

บริษัทฯ ให้บริการธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ เพื่อเปิดโอกาสให้นักลงทุนทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคลสามารถเข้าถึงการลงทุนในตลาดทุนต่างประเทศ อันช่วยเพิ่มทางเลือกในการลงทุนและสนับสนุนการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยปัจจุบันบริษัทฯ มุ่งเน้นให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่สำคัญ อาทิ สหรัฐอเมริกา ญี่ปุ่น ฮองกง ไต้หวัน และเวียดนาม ผ่านระบบการลงทุนแบบออนไลน์ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีทีมงานผู้ให้คำแนะนำด้านการลงทุนหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีประสบการณ์ พร้อมทั้งอาศัยความร่วมมือกับกลุ่มการเงินหยวนต้าในต่างประเทศ เพื่อเสริมสร้างความเชื่อมั่นและสนับสนุนให้นักลงทุนสามารถลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศได้อย่างมีประสิทธิภาพและเหมาะสมกับความต้องการของตนเอง

11. บริการ Wealth advice

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

12. ธุรกิจการเป็นผู้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและเป็นตัวแทนขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

บริษัทฯ เป็นผู้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Debentures) ที่หลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหลักทรัพย์ในประเทศ และเป็นตัวแทนขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่หลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยเสนอขายกับผู้ลงทุนรายใหญ่และผู้ลงทุนสถาบัน หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีการจ่ายผลตอบแทนในรูปแบบของดอกเบี้ยหรือจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ขึ้นอยู่กับประเภทและเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นๆ

13. ธุรกิจการเป็นผู้ออกตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

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

โดยในปี 2568 บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด ได้ออกและเสนอขายตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ จำนวน 46 ตัว ดังนี้

DR	หลักทรัพย์อ้างอิง	ปีที่เสนอขาย	วิธีที่ออก	มูลค่า IPO (บาท)	มูลค่าตลาด (บาท) ณ วันที่ 30 ธ.ค. 2568
SIA19	หุ้นสามัญของบริษัท Singapore Airlines Ltd.	พ.ศ. 2566	IPO	89,135,000.00	39,638,700.00
STEG19	หุ้นสามัญของบริษัท Singapore Technologies Engineering Ltd.	พ.ศ. 2567	Direct-listing	-	26,603,200.00
VENTURE19	หุ้นสามัญของบริษัท Venture Corporation Limited	พ.ศ. 2567	Direct-listing	-	32,140,800.00
NINTENDO19	หุ้นสามัญของบริษัท Nintendo Co., Ltd.	พ.ศ. 2567	Direct-listing	-	111,494,000.00
SMFG19	หุ้นสามัญของบริษัท Sumitomo Mitsui Financial Group	พ.ศ. 2567	Direct-listing	-	13,872,000.00
GOLD19	กองทุนทองคำ SPDR Gold Shares	พ.ศ. 2567	IPO	65,112,000.00	290,245,800.00

INDIAESG19	โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ iShares MSCI India Climate Transition ETF	พ.ศ. 2567	IPO	101,407,535.96	94,675,008.00
DBS19	หุ้นสามัญของบริษัท DBS Group Holding Ltd.	พ.ศ. 2567	Direct-listing	-	48,020,000.00
THAIBEV19	หุ้นสามัญของบริษัท Thai Beverage Public Company Limited	พ.ศ. 2567	Direct-listing	-	67,212,400.00
UOB19	หุ้นสามัญของบริษัท United Overseas Bank Limited	พ.ศ. 2567	Direct-listing	-	35,984,000.00
MUFG19	หุ้นสามัญของบริษัท Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	พ.ศ. 2567	Direct-listing	-	47,369,000.00
MITSU19	หุ้นสามัญของบริษัท Mitsubishi Heavy Industries, Ltd.	พ.ศ. 2567	Direct-listing	-	30,342,000.00
HONDA19	หุ้นสามัญของบริษัท Honda Motor Co., Ltd.	พ.ศ. 2567	Direct-listing	-	9,145,000.00
VNM19	หุ้นสามัญของบริษัท Vietnam Dairy Products Joint Stock Company	พ.ศ. 2567	IPO	51,687,384.64	80,259,000.00
TAIWAN19	โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ Yuanta/P-Shares Taiwan Top50 ETF	พ.ศ. 2567	Direct-listing	-	47,213,750.00
FPTVN19	หุ้นสามัญของบริษัท FPT Corporation	พ.ศ. 2567	Direct-listing	-	775,919,032.00
VCB19	หุ้นสามัญของบริษัท Joint Stock Commercial Bank for Foreign Trade of Vietnam	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	47,089,400.00
MWG19	หุ้นสามัญของบริษัท Mobile World Corporation	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	276,381,000.00
TENCENT19	หุ้นสามัญของบริษัท Tencent Holdings Ltd.	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	9,760,000.00
CHMOBILE19	หุ้นสามัญของบริษัท CHINA MOBILE LTD.	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	56,380,800.00
XIAOMI19	หุ้นสามัญของบริษัท Xiaomi Corporation	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	29,656,200.00
MEITUAN19	หุ้นสามัญของบริษัท Meituan	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	58,149,000.00
HAIRS19	หุ้นสามัญของบริษัท Haier Smart Home Co., Ltd.	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	52,830,000.00
JPMUS19	หุ้นสามัญของบริษัท JPMorgan Chase & Co. (JPM)	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	9,414,200.00
PFIZER19	หุ้นสามัญของบริษัท Pfizer Inc. (PFE)	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	78,650,030.00
DISNEY19	หุ้นสามัญของบริษัท The Walt Disney Company (DIS)	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	18,208,600.00
NVDA19	หุ้นสามัญของบริษัท NVIDIA Corporation (NVDA)	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	23,216,500.00
COSTCO19	หุ้นสามัญของบริษัท Costco Wholesale Corporation (COST)	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	32,155,000.00

QQQM19	โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ Invesco NASDAQ 100 ETF (QQQM)	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	1,010,969,100.00
GOLDUS19	กองทุนทองคำ SPDR Gold Shares (GLD)	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	166,323,750.00
ITOCHU19	หุ้นสามัญของบริษัท ITOCHU Corporation	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	19,979,400.00
AIA19	หุ้นสามัญของบริษัท AIA GROUP LTD.	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	7,370,400.00
CHHONGQ19	หุ้นสามัญของบริษัท China Hongqiao Group Ltd.	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	17,727,600.00
ICBC19	หุ้นสามัญของบริษัท Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	31,575,040.00
SUNNY19	หุ้นสามัญของบริษัท Sunny Optical Technology (Group) Co., Ltd.	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	26,796,000.00
JDHEAL19	หุ้นสามัญของบริษัท JD Health International Inc.	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	98,950,900.00
HPG19	หุ้นสามัญของบริษัท Hoa Phat Group Joint Stock Company	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	10,718,880.00
VHM19	หุ้นสามัญของบริษัท Vinhomes Joint Stock Company	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	10,886,400.00
ABBV19	หุ้นสามัญของบริษัท AbbVie Inc.(ABBV)	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	16,775,400.00
DELL19	หุ้นสามัญของบริษัท Dell Technologies Inc. (DELL)	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	18,404,040.00
ORCL19	หุ้นสามัญของบริษัท Oracle Corporation (ORCL)	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	90,245,100.00
SP500US19	โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ State Street SPDR Portfolio S&P 500 ETF (SPYM)	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	29,332,480.00
SGX19	หุ้นสามัญของบริษัท Singapore Exchange Limited	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	7,005,200.00
SEMB19	หุ้นสามัญของบริษัท Sembcorp Industries Ltd.	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	8,660,160.00
BONDAS19	โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ iShares JP Morgan USD Asia Credit Bond ETF	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	18,893,385.00
UNH19	หุ้นสามัญของบริษัท UnitedHealth Group Incorporated (UNH)	พ.ศ. 2568	Direct-listing	-	49,696,500.00

14. ธุรกิจผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

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

15. ธุรกิจตัวแทนซื้อขายตราสารหนี้ในประเทศ

บริษัทฯ ให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายตราสารหนี้ในประเทศแก่ลูกค้ารายบุคคลและลูกค้าสถาบัน ครอบคลุมทั้งตลาดแรกและตลาดรอง โดยให้บริการตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาล องค์การภาครัฐ และบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีความน่าเชื่อถือ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการคัดเลือกตราสารหนี้ต่างประเทศที่นักลงทุนสามารถลงทุนได้ โดยพิจารณาจากคุณภาพผู้ออกตราสาร ระดับความเสี่ยง และความเหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของลูกค้า การให้บริการเป็นไปตามหลักเกณฑ์การประเมินความเหมาะสมในการลงทุนและระดับความเสี่ยงของลูกค้าอย่างเคร่งครัด ครอบคลุมการซื้อขายและธุรกรรมที่เกี่ยวข้อง เพื่อสนับสนุนให้ผู้ลงทุนสามารถได้รับผลตอบแทนจากดอกเบี้ยและบริหารการลงทุนในตลาดต่างประเทศได้อย่างเหมาะสม