

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท ซีมิโก้ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)) โดยบริษัทฯ ได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัท เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2563 ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2563 ซึ่งอนุมัติการเปลี่ยนชื่อบริษัท จากเดิม “บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)” เป็น “บริษัท ซีมิโก้ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)” ทั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับการประกอบธุรกิจในปัจจุบัน รวมถึงการที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติให้บริษัทฯ ดำเนินการคืนใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เนื่องจากปัจจุบันบริษัทฯ ประกอบธุรกิจการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ ที่มีศักยภาพซึ่งไม่ต้องใช้ใบอนุญาตดังกล่าวแล้ว ซึ่งสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้มีจดหมายอนุญาตให้บริษัทฯ คืนใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2563

ปัจจุบัน บริษัทฯ ประกอบธุรกิจการลงทุนในธุรกิจต่างๆ ที่น่าสนใจทั้งในประเทศและต่างประเทศ เพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนจากการลงทุน โดยแบ่งเป็นการลงทุนระยะยาว และปานกลางรวมถึงการบริหารสภาพคล่องระยะสั้น ส่วนการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์อื่นๆ อันได้แก่ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทฯ ประกอบธุรกิจดังกล่าวผ่านทางบริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด (“กรุงไทย ซีมิโก้” หรือ เดิมชื่อบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด) ซึ่งเป็นบริษัทร่วม โดยกรุงไทย ซีมิโก้มีใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จากกระทรวงการคลัง และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

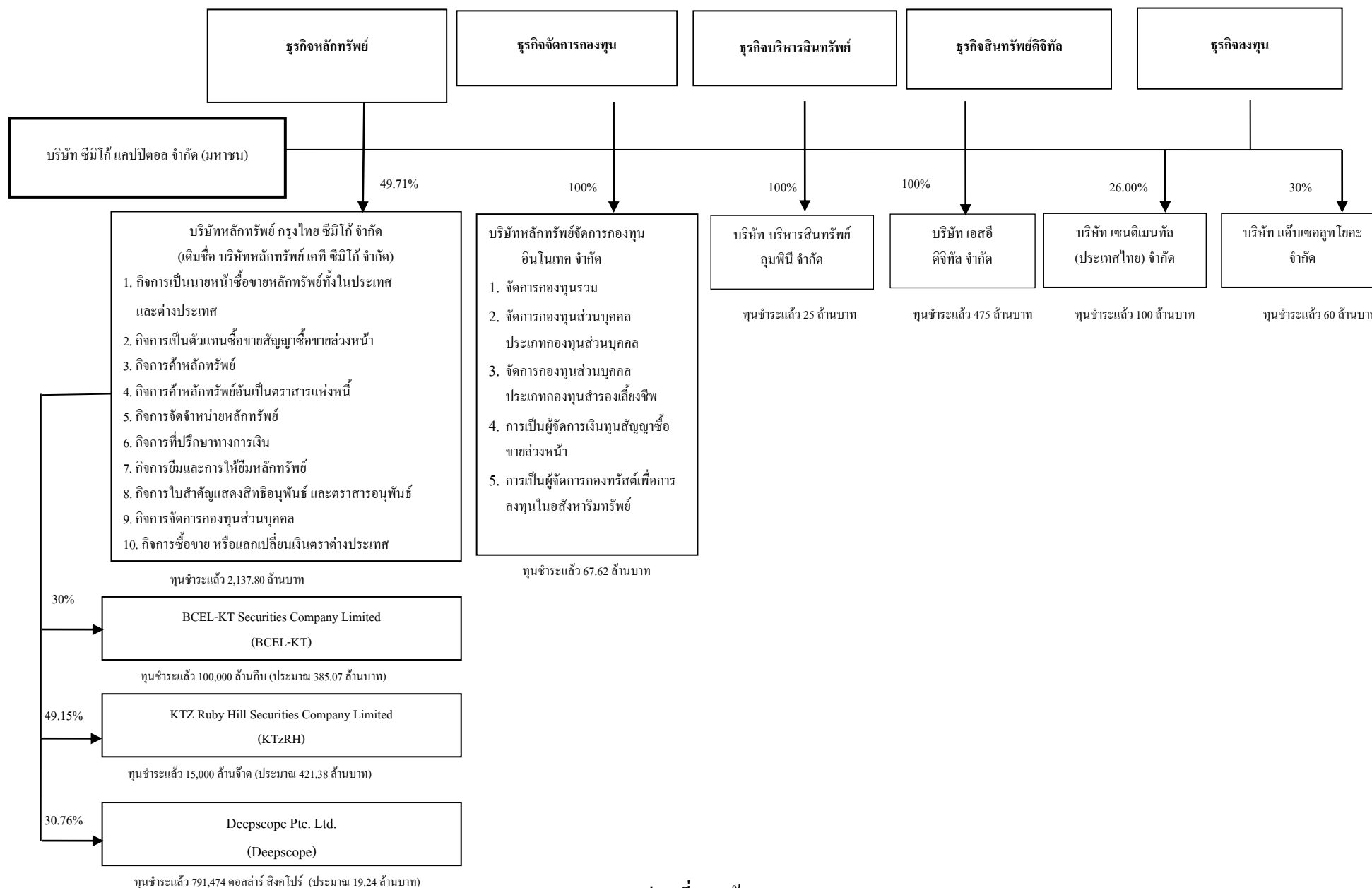
นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้เข้าไปลงทุนในธุรกิจต่าง ๆ ที่น่าสนใจ เพื่อเป็นการเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ อีกด้วย ดังนี้

- ธุรกิจหลักทรัพย์ในกลุ่มประเทศ CLMV ได้แก่
 - ธุรกิจหลักทรัพย์ในสปป. ลาว ผ่านการลงทุนของกรุงไทย ซีมิโก้ ร่วมกับธนาคารการค้าต่างประเทศลาว จัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์ BCEL-KT Securities (BCEL-KT) (กรุงไทย ซีมิโก้ถือหุ้นร้อยละ 30)
 - ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศเมียนมาร์ ผ่านการลงทุนของกรุงไทย ซีมิโก้ ร่วมกับบริษัท Myanmar Ruby Hill Finance จัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์ KTZ Ruby Hill Securities (KTzRH) (กรุงไทย ซีมิโก้ถือหุ้นร้อยละ 49.15) อย่างไรก็ดี เมื่อวันที่ 2 มกราคม 2563 กรุงไทย ซีมิโก้ ได้ทำสัญญาขายหุ้นในบริษัท KTZ Ruby Hill Securities Co., Ltd. ทั้งจำนวนโดยการขายหุ้นดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการด้านกฎหมาย

- ธุรกิจหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภายใต้การบริหารงานโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคลและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และเมื่อวันที่ 4 ธันวาคม 2562 ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้เริ่มประกอบธุรกิจเป็นผู้จัดการกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อีกด้วย โดยบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100
- ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ ภายใต้บริษัท บริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจรับซื้อ รับโอน และรับจ้างบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของสถาบันการเงินอื่นๆ โดยบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100
- ธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ภายใต้บริษัท เอสอี ดิจิทัล จำกัด เมื่อวันที่ 7 ตุลาคม 2562 บริษัทได้รับความเห็นชอบเป็นผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (ICO Portal) จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อประกอบธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาและจัดจำหน่ายโทเคนดิจิทัล (Digital Token) ผ่านกระบวนการ Initial Coin Offering (ICO) ซึ่งเป็นการระดมทุนรูปแบบหนึ่งที่ใช้เทคโนโลยีบล็อกเชนเข้ามาช่วย โดยมีการกำหนดสิทธิหรือผลประโยชน์ต่างๆ ของผู้ลงทุนด้วย Smart Contract
- ธุรกิจอื่นๆ ที่มีศักยภาพ
 - บริษัท เซนติเมนทัล (ประเทศไทย) จำกัด เป็นเจ้าของลิขสิทธิ์ในการเป็นผู้พัฒนา ทำการตลาด ขาย และจัดจำหน่ายน้ำหอมซึ่งพัฒนาร่วมกับดาราและนักแสดงทั้งในและต่างประเทศ ภายใต้แบรนด์ต่างๆ นอกจากนี้ยังเป็นผู้นำเข้าและจัดจำหน่ายน้ำหอมชั้นนำจากต่างประเทศ รวมถึงเครื่องสำอางและผลิตภัณฑ์บำรุงผิวต่างๆ โดยปัจจุบันบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 26
 - บริษัท แอ็บเซอลูทโยคะ จำกัด เป็นผู้ให้บริการด้านการดูแลสุขภาพแบบครบวงจร ภายใต้แบรนด์ “Absolute You” โดยบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 30 ประกอบธุรกิจหลักคือสตูดิโอฝึกสอนโยคะ พิลาทิส คลาสปั่นจักรยานชั้นนำในประเทศไทย เปิดให้บริการมากกว่า 14 ปี ปัจจุบันมีทั้งสิ้น 10 สาขาในประเทศไทย และ 4 สาขาในประเทศสิงคโปร์ นอกจากนี้ แอ็บเซอลูทโยคะยังประกอบธุรกิจรีสอร์ท แอ็บโซลูทแซงซวรี แอนด์ โยคะ เซ็นเตอร์ สำหรับคนรักสุขภาพที่จังหวัดสมุทร ธุรกิจอาหารเพื่อสุขภาพแบบเดลิเวอรี่ แอ็บโซลูทฟีด ฟู้ด และรับบริหารจัดการธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับโยคะสตูดิโอและโรงแรม
 - Deepscope Pte. Ltd. เป็นบริษัทที่ดั่งขึ้นในประเทศสิงคโปร์ ผ่านการลงทุนของ กรุงไทย ซิมิโก้ ซึ่งประกอบธุรกิจเกี่ยวกับบริการเว็บโฮสติ้งและบริการข้อมูลออนไลน์ (กรุงไทย ซิมิโก้ ถือหุ้นร้อยละ 30.76)

ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วม

- 1) ธุรกิจการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ โดยบริษัท ซีมิโก้ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และโดยบริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด
- 2) ธุรกิจหลักทรัพย์ โดยบริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด, BCEL-KT Securities Company Limited และ KTZ Ruby Hill Securities Company Limited
- 3) ธุรกิจจัดการกองทุน โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด
- 4) ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ โดยบริษัท บริหารสินทรัพย์ ลুমพินี จำกัด
- 5) ธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล โดยบริษัท เอสอี ดิจิทัล จำกัด



2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

โครงสร้างรายได้ของบริษัทและบริษัทย่อยแยกตามแหล่งที่มา

	2563 [*]		2562 [*]		2561 [*]	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	29.98	21.25	19.35	10.15	4.45	(2.63)
รายได้ดอกเบี้ย	2.11	1.50	2.78	1.46	9.98	(5.89)
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	14.95	10.60	63.75	33.43	(149.76)	88.43
เงินปันผลรับ	12.78	9.06	8.79	4.61	10.44	(6.16)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	69.18	49.03	(11.77)	(6.17)	(49.83)	29.42
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	-	-	0.02	0.01	0.06	(0.04)
รายได้อื่น	12.10	8.56	107.76	56.51	5.30	(3.13)
รายได้รวม	141.10	100.00	190.68	100.00	(169.36)	100.00

* โครงสร้างรายได้ของบริษัทแสดงรายได้ตามงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 รวมส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม แบ่งการดำเนินธุรกิจออกเป็นกลุ่มหลักๆ ได้ดังนี้

1. ธุรกิจการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ

บริษัทฯ มุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจต่างๆ ที่น่าสนใจทั้งในประเทศและต่างประเทศ เพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนจากการลงทุน โดยแบ่งเป็นการลงทุนระยะยาว และปานกลางรวมถึงการลงทุนระยะสั้นเพื่อบริหารสภาพคล่อง

2. ธุรกิจหลักทรัพย์

ให้บริการภายใต้ใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ดำเนินการภายใต้ กรุงเทพฯ ซีมิโก้ ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 เป็นต้นมา โดยให้บริการในประเทศผ่านสำนักงานใหญ่และสาขาทั่วประเทศ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กรุงเทพฯ ซีมิโก้ มีสำนักงานใหญ่ และสาขาจำนวน 11 แห่ง ได้แก่ สาขาในกรุงเทพมหานคร 2 แห่ง และสาขาในต่างจังหวัด 9 แห่ง

เปิดให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ สปป.ลาว ภายใต้การดำเนินการของบริษัทหลักทรัพย์ BCEL-KT (BCEL-KT) ซึ่งนับเป็นบริษัทหลักทรัพย์ 1 ใน 3 รายในสปป.ลาว โดยบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นบริษัทร่วมลงทุนระหว่าง กรุงเทพฯ ซีมิโก้ กับธนาคารการค้าต่างประเทศลาว (BCEL)

ในเดือนธันวาคม 2558 บริษัทได้ขยายธุรกิจหลักทรัพย์ไปยังประเทศเมียนมาร์ ภายใต้การดำเนินการของบริษัทหลักทรัพย์ KTZ Ruby Hill Securities Company Limited (“KTzRH”) โดยการร่วมทุนกับ Myanma Ruby Hill Finance Company ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินในประเทศเมียนมาร์ โดยเริ่มเปิดให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์เมื่อเดือนมีนาคม 2559

ในเดือนกรกฎาคม 2561 บริษัทได้ลงทุนในบริษัท Deepscope Pte. Ltd. (เดิมชื่อ Setscope Pte. Ltd.) เป็น Fintech Startup ขึ้นมาที่ผ่านการคัดเลือกให้เป็น 1 ใน 10 ทีมที่ดีที่สุดของการแข่งขัน Startup boot camp Fintech Asia จาก Fintechs ทั้งหมด 400 ทีมทั่ว Asia และ Oceania โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 30.76 (จำนวนทุนที่จดทะเบียน 791,474 ดอลลาร์สิงคโปร์) รวมมูลค่าเงินลงทุน 18.25 ล้านบาท โดยมีเป้าหมายเพื่อร่วมพัฒนาเทคโนโลยีกับ Deepscope เพื่อก้าวสู่ผู้นำด้านเทคโนโลยีเพื่อการลงทุน (Investment Technology Firm)

3. ธุรกิจจัดการกองทุน

ให้บริการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลภายใต้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด

4. ธุรกิจบริหารสินทรัพย์

ประกอบธุรกิจประมวลซื้อสินทรัพย์ด้วยคุณภาพและทรัพย์สินรอการขายจากสถาบันการเงินอื่นเพื่อนำมาบริหารจัดการอย่างมีคุณภาพและประสิทธิภาพภายใต้บริษัท บริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด

5. ธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล

ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลอันได้แก่ การเป็นนายหน้าและผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัลและการเป็นผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล ภายใต้บริษัท เอสอี ดิจิทัล จำกัด

1. ธุรกิจการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ

บริษัทฯ มุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจต่างๆ ที่น่าสนใจทั้งในประเทศและต่างประเทศ เพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนจากการลงทุน โดยแบ่งเป็นการลงทุนระยะยาว และปานกลางรวมถึงการบริหารสภาพคล่องระยะสั้น บริษัทฯ ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านทางบริษัท กรุงไทย ซิมีโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วม นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้เข้าไปลงทุนในธุรกิจต่างๆ ที่น่าสนใจและมีแผนประกอบธุรกิจในด้านต่างๆ ดังต่อไปนี้

- ขยายฐานการทำธุรกิจในประเทศเพื่อนบ้านเพื่อรองรับการไหลเวียนของเงินลงทุนที่เพิ่มขึ้นในกลุ่มประเทศ CLMV ทั้งในด้านการลงทุนและการขยายธุรกิจหลักทรัพย์นอกจากนี้ ในเดือนธันวาคม 2553 บริษัทฯ ได้ขยายธุรกิจหลักทรัพย์ไปยัง สปป. ลาว ภายใต้การดำเนินการของบริษัทหลักทรัพย์ BCEL-KT ผ่านการลงทุนของ กรุงไทย ซิมีโก้ สัดส่วนการลงทุนร้อยละ 30 รวมเป็นเงินลงทุนทั้งสิ้น 115.52 ล้านบาท และในเดือนธันวาคม 2558 บริษัทฯ ได้ขยายธุรกิจหลักทรัพย์ไปยังประเทศเมียนมาร์ ภายใต้

การดำเนินการของบริษัทหลักทรัพย์ KTZ Ruby Hill Securities Company Limited (“KTzRH”) ผ่านการลงทุนของ กรุงไทย ซีมิโก้ จัดส่วนการลงทุนร้อยละ 49.15 รวมเป็นมูลค่าเงินลงทุน 204.67 ล้านบาท

- เพิ่มผลตอบแทนโดยการแสวงหาโอกาสการเข้าร่วมลงทุนกับกิจการต่างๆ ที่มีศักยภาพที่จะเติบโตได้ในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการลงทุนซึ่งประกอบด้วยคณะกรรมการที่มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับธุรกิจร่วมทุนเพื่อพิจารณาและกำหนดแนวทางการลงทุนในธุรกิจต่างๆ ผ่านฝ่ายการลงทุนซึ่งทำหน้าที่แสวงหากิจการและธุรกิจต่างๆ พร้อมวิเคราะห์ความเป็นไปได้ที่จะเข้าร่วมทุนโดยมุ่งหวังผลตอบแทนจากการลงทุนโดยรวมที่สูงแต่มีความเสี่ยงต่ำทั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายของบริษัทฯ อีกทั้งเพื่อเป็นการกระจายผลตอบแทนจากเงินทุนที่มีอยู่ให้หลากหลายจากธุรกิจการลงทุนที่เคยมีมาก่อนหน้านี้

2. ธุรกิจหลักทรัพย์

ดำเนินการภายใต้ กรุงไทย ซีมิโก้ นับแต่การโอนธุรกิจเป็นต้นมา ซึ่งมีรายละเอียดการให้บริการดังนี้

■ นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

กรุงไทย ซีมิโก้ ให้บริการด้านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพครอบคลุมทั้งนักลงทุนชาวไทยและนักลงทุนต่างประเทศ รวมทั้งนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายย่อยภายใต้ทีมงานด้านการตลาดและทีมงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีประสบการณ์ และพร้อมให้คำปรึกษาทางด้านการลงทุนแก่นักลงทุนทั้งทางด้านปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค

ประเภทบัญชีที่ให้บริการ ได้แก่

1. บัญชีเงินสด ซึ่งประกอบด้วย ประเภท Cash Account และ Cash Balance Account
2. บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance Account)

โดยในปี 2563 กรุงไทย ซีมิโก้ ยังคงผลักดันการพัฒนาแอปพลิเคชัน WealthMe อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ผู้สนใจการลงทุนสามารถเปิดบัญชีผ่านมือถือ โดยครอบคลุมทั้งบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ (ประเภทเคชบาลานซ์ และประเภทวงเงิน หรือ T+2) และบัญชีซื้อขายสัญญาล่วงหน้า (TFEX) ซึ่งผู้เปิดบัญชีไม่ต้องนำเสนอเอกสารแก่บริษัทและรับทราบผลการอนุมัติในเวลาที่รวดเร็ว

โดยภายใต้ความร่วมมือในโครงการ Banker to Broker ธนาคารกรุงไทย ได้มีนโยบายใช้ แอปพลิเคชัน WealthMe ซึ่งเปิดบัญชีหุ่นแบบไร้เอกสารด้วยหลักการ e-KYC (Electronic Know Your Customer) เป็นตัวเลือกในการแนะนำลูกค้าของธนาคารเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด เพิ่มเติมจากขั้นตอนการเปิดบัญชีแบบเดิมที่ใช้แบบฟอร์มเอกสาร ทั้งนี้ เพื่อเพิ่มความสะดวกและความรวดเร็วในการอนุมัติบัญชีแก่ลูกค้าของธนาคาร

กรุงเทพ ซิมิโก้ มีบริการให้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เพื่อเป็นการเพิ่มสภาพคล่องให้กับลูกค้า อีกทั้งเป็นการช่วยเพิ่มมูลค่าการซื้อขายของบริษัทเอง โดย กรุงเทพ ซิมิโก้ ได้รับวงเงินกู้เพื่อสนับสนุนธุรกรรมดังกล่าวจากธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ทั้งนี้ กรุงเทพ ซิมิโก้มีการบริหารความเสี่ยงโดยพิจารณาอนุมัติวงเงินตามนโยบายการให้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และปฏิบัติตามระเบียบปฏิบัติ ภายใต้การควบคุมดูแลที่ดี โดยมีการติดตามการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าอย่างใกล้ชิด จำกัดสัดส่วนการลงทุนเพื่อป้องกันการให้กู้ยืมกระจุกตัว กำหนดอัตราการวางมาร์จินที่เหมาะสมในแต่ละหลักทรัพย์ กำหนดอัตราดอกเบี้ยพิเศษในกลุ่มหลักทรัพย์ที่ให้ความสนใจเป็นพิเศษ รวมทั้งในกรณีที่ลูกค้ามีการผิन्छชำระราคาฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์จะดำเนินการติดตามทวงถามให้ลูกค้าชำระเงินให้ครบถ้วน

กรุงเทพ ซิมิโก้ กำหนดนโยบายในการรับลูกค้า โดยยึดหลัก “รู้จักลูกค้า” ซึ่งต้องมีข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอต่อการพิจารณา ในเรื่องของวัตถุประสงค์การลงทุน ความรู้ความเข้าใจในเรื่องความเสี่ยงจากการลงทุน ประสบการณ์และประวัติการลงทุน การพิจารณากำหนดวงเงินซื้อขายจะพิจารณาจากข้อมูลทางการเงินของลูกค้าและความสามารถในการชำระหนี้ เพื่อป้องกันและจำกัดความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้น โดยมีการกำหนดผู้มีอำนาจพิจารณาอนุมัติเปิดบัญชีตามความเสี่ยงของขนาดวงเงิน และมีนโยบายทบทวนวงเงินลูกค้าอย่างสม่ำเสมอเพื่อพิจารณาประวัติการซื้อขาย การชำระราคา และการเปลี่ยนแปลงข้อมูลของลูกค้าที่มีนัยสำคัญให้เป็นปัจจุบัน

■ ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

กรุงเทพ ซิมิโก้ มีหน่วยงาน “Derivatives Department” เพื่อดูแลหลักทรัพย์ประเภทสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยเฉพาะ หน่วยงานดังกล่าวมีเป้าหมายเพื่อแนะนำนักลงทุน ลูกค้า พนักงาน หรือบุคคลทั่วไปที่มีความสนใจให้มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลอดจนเทคนิคต่าง ๆ ในการลงทุน โดยมีแผนการจัดอบรมสัมมนาอย่างต่อเนื่องทั้งในและนอกบริษัท และทางหน่วยงานยังเข้าร่วมกิจกรรมการเผยแพร่ความรู้ต่าง ๆ กับตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) อย่างสม่ำเสมอ

■ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

ปัจจุบันธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending : SBL) มีการเติบโตและมีความต้องการมากขึ้นตามการพัฒนาของตลาดหลักทรัพย์ กรุงเทพ ซิมิโก้ได้พัฒนาธุรกรรม SBL เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนและการป้องกันความเสี่ยงในภาวะที่ตลาดผันผวนได้เป็นอย่างดี โดยให้บริการในฐานะตัวการ (Principal) ในการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ที่อยู่ใน SET 100 ครอบคลุมถึงลูกค้าทุกกลุ่ม ทั้งลูกค้าสถาบัน ลูกค้าบุคคลธรรมดา และลูกค้าที่มีถิ่นฐานอยู่นอกประเทศ (non-resident) โดยเริ่มให้บริการธุรกรรม SBL ตั้งแต่ปี 2552 เป็นต้นมา

■ การลงทุนในหลักทรัพย์และค้าหลักทรัพย์

กรุงไทย ซิมีโก้ มีการลงทุนในหลักทรัพย์และค้าหลักทรัพย์ (Proprietary Trading) เพื่อให้ผลตอบแทนแก่บริษัท โดยมีนโยบายการลงทุนที่ให้อัตราผลตอบแทนที่ดี ซึ่งกรุงไทย ซิมีโก้ ได้กำหนดนโยบายการลงทุนดังกล่าวไว้อย่างชัดเจนและสอดคล้องกับการกำกับดูแลตามประกาศที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งครอบคลุมถึงนโยบายที่สำคัญ ๆ ได้แก่

- นโยบายเกี่ยวกับอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้ที่เกี่ยวข้องในการดำเนินธุรกิจค้าหลักทรัพย์
- นโยบายในการบริหารความเสี่ยง
- นโยบายการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- นโยบายการกำกับดูแล
- นโยบายการจัดสรรเงินลงทุนที่เหมาะสมในหลักทรัพย์แต่ละประเภท
- นโยบายการกำหนดวัตถุประสงค์การลงทุน และการกำหนดเป้าหมายผลตอบแทนที่คาดหวังเทียบกับอัตราอ้างอิงที่เหมาะสม

ปัจจุบัน เงินลงทุนในหลักทรัพย์ของกรุงไทย ซิมีโก้ แบ่งออกเป็น 2 ประเภทได้แก่

- 1) เงินลงทุนในตราสารทุน ประกอบด้วยเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ
- 2) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ การลงทุนในตราสารหนี้รัฐบาล และตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ และระยะเวลาการลงทุน ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการจัดการ

■ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

กรุงไทย ซิมีโก้ เสนอบริการทางด้านที่ปรึกษาทางการเงินและการสนับสนุนการเสนอขายแบบครบวงจร โดยมีนโยบายประกอบธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ทั้งในรูปแบบที่ต่อเนื่องจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการเข้าร่วมกับสถาบันการเงิน หรือบริษัทหลักทรัพย์อื่น ๆ ในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ทุกประเภท เช่น พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ หุ้นกู้ หุ้นกู้แปลงสภาพและตราสารทางการเงินประเภทอื่น ๆ เป็นต้น ซึ่งให้บริการจัดจำหน่ายทั้งในบทบาทของผู้จัดการการจัดจำหน่าย (Lead Underwriter) ผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Underwriter) หรือตัวแทนจำหน่ายหลักทรัพย์โดยไม่รับประกันการจำหน่าย (Selling Agent)

■ ที่ปรึกษาทางการเงิน

กรุงไทย ซิมีโก้ ให้บริการด้านที่ปรึกษาทางการเงินอย่างครบวงจร ทั้งการระดมทุนด้วยตราสารทางการเงินประเภทต่างๆ การเสนอขายหลักทรัพย์แก่สาธารณชนเป็นครั้งแรก การเสนอขายให้แก่บุคคลโดยเฉพาะเจาะจง

การออกหุ้นกู้แปลงสภาพ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมพร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิ และการนำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ การควบรวมกิจการและการเข้าซื้อกิจการ การประเมินมูลค่ากิจการ การหาแหล่งเงินทุน การปรับโครงสร้างหนี้ และการให้คำปรึกษาทางการเงินด้านต่าง ๆ

กรุงเทพ ซิมิโก้เป็นสมาชิก Oaklins ซึ่งประกอบด้วยสมาชิกที่ประกอบธุรกิจให้บริการที่ปรึกษาในการควบรวมกิจการ และที่ปรึกษาทางการเงินระดับสากล กว่า 40 ประเทศทั่วโลก เพื่อขยายช่องทางการประกอบธุรกิจด้านที่ปรึกษา M&A ให้กว้างขวางยิ่งขึ้น

กรุงเทพ ซิมิโก้ได้ขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มประเทศลุ่มน้ำโขง ได้แก่ สปป.ลาว โดย กรุงเทพ ซิมิโก้ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทขนาดใหญ่หลายบริษัทที่มีศักยภาพที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ สปป.ลาว นอกจากนี้ ยังเป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ BCEL-KT (กรุงเทพ ซิมิโก้ ลงทุนร้อยละ 30) ซึ่งเป็นผู้เสนอขายหลักทรัพย์ EDL Generation ให้แก่ประชาชน และนำหลักทรัพย์ดังกล่าวเข้าจดทะเบียนในวันเปิดทำการซื้อขายวันแรกของตลาดหลักทรัพย์ สปป.ลาวในปี 2553 นับเป็นความสำเร็จก้าวหนึ่งของการขยายธุรกิจไปยังกลุ่มประเทศ CLMV

■ ที่ปรึกษาการลงทุนและตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน

กรุงเทพ ซิมิโก้ ให้บริการที่ปรึกษาด้านการเงินและการลงทุนเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าในการบริหารความมั่งคั่งในรูปแบบต่างๆ โดยตอบสนองความต้องการเป็นการเฉพาะของลูกค้าแต่ละราย โดยจะแนะนำผลิตภัณฑ์ทางการเงินเพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้าตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุน ฐานะการเงิน ระดับผลตอบแทนที่คาดหวังภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ในลักษณะ One Stop Service เนื่องจากในปัจจุบันผลิตภัณฑ์ทางการเงินมีความหลากหลาย ไม่ว่าจะเป็นตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารอนุพันธ์ รวมถึงการลงทุนในต่างประเทศ โดย กรุงเทพ ซิมิโก้ จะจัดสรรการลงทุนทั้งการลงทุนโดยตรงและการลงทุนผ่านกองทุนรวม ซึ่งในระยะที่ผ่านมา กรุงเทพ ซิมิโก้ เน้นการให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนรวมถึงได้รับอนุญาตให้เป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อลูกค้า (Omnibus Account) โดยมีทีมงานนักวางแผนทางการเงินที่มีประสบการณ์ให้คำแนะนำในด้านการเงินและการลงทุนมากกว่า 20 ปี และเป็นตัวแทนขายกองทุนครอบคลุมบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทั้งหมด 17 แห่ง

■ การจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ในปี 2555 กรุงเทพ ซิมิโก้ ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ดำเนินธุรกิจ Private Fund ซึ่งให้บริการจัดการทางการเงินและให้คำปรึกษาด้านบริหารจัดการทางการเงิน และการลงทุนตามความต้องการของลูกค้า ด้วยความร่วมมือและสนับสนุนทางธุรกิจจากธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่

■ การซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ

กรุงเทพฯ ซีเอ็มไอ ให้บริการลูกค้าด้านการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อแสวงหาผลตอบแทนที่สูงกว่าการลงทุนในประเทศ และเพื่อกระจายความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในประเทศเพียงอย่างเดียว ในปี 2562 กรุงเทพฯ ซีเอ็มไอ เปิดบริการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ แบบออนไลน์ผ่าน KTZ Inter Trade ซึ่งให้บริการทั้งในรูปแบบโปรแกรมและแอปพลิเคชันที่สามารถรองรับได้ทุกแพลตฟอร์ม ทำให้นักลงทุนสามารถลงทุนหุ้นต่างประเทศได้ถึง 30 ตลาดหลักทรัพย์ ใน 24 ประเทศ ครอบคลุมโซนทวีปอเมริกาเหนือ ยุโรป เอเชีย และออสเตรเลีย พร้อมเสริมจุดแข็งบริการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหุ้นเวียดนาม ด้วยการนำเสนอโปรแกรม V-Pro ของ Viet Capital Securities Joint Stock Company (VCSC) ซึ่งเป็นโบรกเกอร์ชั้นนำในประเทศเวียดนาม และเป็นพันธมิตรของบริษัท

นอกจากด้านระบบการซื้อขายที่มีประสิทธิภาพแล้ว ทางด้านการชำระราคาระหว่างประเทศ กรุงเทพฯ ซีเอ็มไอ ได้ทำธุรกรรมดังกล่าวผ่านตัวแทนต่างประเทศที่มีความมั่นคงและเชี่ยวชาญในด้านการชำระราคา ระหว่างประเทศ ทั้งนี้เพื่อเพิ่มความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนถึงประสิทธิภาพการชำระราคา และความปลอดภัยในการลงทุนต่างประเทศ

■ การออกและจำหน่ายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และตราสารอนุพันธ์

ในปี 2563 กรุงเทพฯ ซีเอ็มไอ ไม่มีการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยได้ออกผลิตภัณฑ์หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้น ประเภท Equity Linked Note (ELN) ประเภท Principal Protected Note (PPN) เพื่อนำเสนอแก่กลุ่มนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายใหญ่ และประเภท Reverse Equity Linked Note (RELN) ซึ่งเป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้น เพื่อตอบโจทย์นักลงทุนที่ถือหุ้นใน SET50 แต่ต้องการจะได้รับดอกเบี้ยจากหุ้นที่ถืออยู่ด้วยในขณะที่รอขายทำกำไร

■ การซื้อขาย หรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ในปี 2561 กรุงเทพฯ ซีเอ็มไอ ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจเป็นบริษัทหลักทรัพย์รับอนุญาต จากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง ตามพระราชบัญญัติควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินตราสามารถประกอบธุรกิจซื้อขาย หรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เฉพาะกับบุคคลซึ่งจะซื้อหรือขายหรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเพื่อการลงทุนในตราสารและอนุพันธ์ผ่านบริษัทในฐานะนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หรือตัวแทนซื้อขายอนุพันธ์

การตลาดและภาวะการแข่งขัน

ภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ในปี 2563 พบว่า SET Index มีความผันผวนสูงจากผลกระทบของโควิด-19 โดยจุดสูงสุด-ต่ำสุดของปีอยู่ที่ 1,604.43 - 969.08 จุด ก่อนที่จะฟื้นตัวขึ้นมาปิดตลาดที่ระดับ 1,449.35 จุด ปรับลดลง 8.26% y-y และผลตอบแทนรวมของตลาดหลักทรัพย์ อยู่ที่ระดับ 4.82% สอดคล้องในทิศทางเดียวกันกับตลาดกลุ่ม TIPS (อินโดนีเซีย ฟิลิปปินส์) แต่ต่ำกว่ามากเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นพัฒนาแล้วในเอเชียเหนือ

ยุโรป สหรัฐฯ ที่ต่างมีทิศทางเป็นบวก ขณะที่มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์ ปรับเพิ่มขึ้น 28.98% เป็น 68,607 ล้านบาท จากปี 2562 ที่ 53,192 ล้านบาท ทั้งนี้ ภาวะการซื้อขายตลอดทั้งปี 2563 ก่อนช่วงผันผวน โดยตลาดหลักทรัพย์ปรับร่วงลงแรงในช่วงไตรมาสแรก 2563 จากการพบไวรัสโควิด-19 เริ่มต้นที่เมืองอู่ฮั่นในประเทศจีน ก่อนที่จะระบอบไปทั่วทวีปเอเชีย ยุโรป อเมริกาเหนือ อเมริกาใต้ จนทำให้ต้องมีการปิดล็อกดาวทั่วประเทศ 3-4 สัปดาห์ และส่งผลต่อเศรษฐกิจโลกพลิกกลับมาเป็นการหดตัวรอบใหญ่ ส่วนการฟื้นตัวของดัชนีฯ เกิดขึ้นในไตรมาส 2 หลังธนาคารกลางทั่วโลกปรับลดดอกเบี้ยและออกมาตรการอัดฉีดสภาพคล่องจำนวนมาก เพื่อสนับสนุนเศรษฐกิจ และเกิดขึ้นอีกครั้งตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2563 หลังการพบวัคซีนที่มีประสิทธิภาพในการรักษาโควิด-19 ส่งผลต่อการคาดว่าเศรษฐกิจโลกจะเริ่มเข้าสู่วัฏจักรขาขึ้นรอบใหญ่ใน 1-2 ปีข้างหน้า ทั้งนี้ ในปี 2563 นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิ 8,287 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ สูงขึ้นมากเมื่อเทียบกับปี 2562 ที่มีการขายสุทธิ 1,496 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

สำหรับแนวโน้มของตลาดหลักทรัพย์ไทยปี 2564 คาดว่าจะมีทิศทางที่ดีขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2563 เป็นผลจากแนวโน้มการเติบโตของเศรษฐกิจไทยที่คาดว่าจะฟื้นตัวเป็น 2.5% เทียบกับ -6.5% ในปี 2563 และการกลับมาเพิ่มน้ำหนักลงทุนตลาดหุ้นไทยของนักลงทุนต่างชาติ (นักลงทุนต่างชาติลดการถือครองหุ้นไทยมาตั้งแต่ปี 2560 เป็นต้นมา) เนื่องจาก การคลายกังวลต่อไวรัสโควิด-19 หลังมีวัคซีนรักษา จะส่งผลบวกต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจโลก และธุรกิจท่องเที่ยวและบริการ สามารถกลับมาดำเนินการได้เหมือนปกติ (คาดเกิดขึ้นในช่วงครึ่งหลังปี 2564) ฯลฯ ส่วนปัจจัยเสี่ยงอื่นๆ คือ การชุมนุมทางการเมืองเพื่อเรียกร้องการเร่งแก้ไขรัฐธรรมนูญ ความขัดแย้งระหว่างจีนกับสหรัฐฯ รอบใหม่ ฯลฯ

มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์ ปี 2563 อยู่ที่ระดับ 68,607 ล้านบาท ปรับสูงขึ้น 28.98% จากปี 2562 ที่ระดับ 53,192 ล้านบาท สำหรับแนวโน้มปี 2564 คาดมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์ จะมีทิศทางที่ใกล้เคียงหรือปรับสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2563 เนื่องจากยังมีปัจจัยบวกสนับสนุน ทั้งจากปัจจัยภายในประเทศและต่างประเทศ ดังได้กล่าวถึงข้างต้น

มูลค่าการซื้อขายรวมของตลาดหลักทรัพย์และตลาด MAI

	มูลค่าตลาดรวม เฉลี่ย (ล้านบาท)	อัตรา เติบโต YoY (%)	มูลค่าการซื้อขาย รวม (ล้านบาท)	อัตรา เติบโต YoY (%)	มูลค่าการซื้อขาย เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	มูลค่าการซื้อขายรวม/ มูลค่าตลาดรวมเฉลี่ย (เท่า)
2551	5,422,512	-8%	3,981,230	-7%	16,118	0.73
2552	4,684,108	-14%	4,428,979	11%	18,226	0.95
2553	6,901,687	47%	7,033,947	59%	29,066	1.02
2554	8,429,008	22%	7,191,481	2%	29,473	0.85
2555	10,102,932	20%	7,914,567	10%	32,304	0.78
2556	12,790,231	27%	12,330,669	56%	50,329	0.96
2557	13,401,318	5%	11,139,291	-10%	45,466	0.83

	มูลค่าตลาดรวม เฉลี่ย (ล้านบาท)	อัตรา เติบโต YoY (%)	มูลค่าการซื้อขาย รวม (ล้านบาท)	อัตรา เติบโต YoY (%)	มูลค่าการซื้อขาย เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	มูลค่าการซื้อขายรวม/ มูลค่าตลาดรวมเฉลี่ย (เท่า)
2558	14,125,607	5%	10,765,470	-3%	44,302	0.76
2559	14,129,420	0%	12,816,259	19%	52,526	0.91
2560	16,281,028	15%	12,227,748	-5%	50,114	0.75
2561	17,667,957	9%	14,130,078	16%	57,674	0.80
2562	17,170,570	-3%	12,978,854	-8%	53,192	0.76
2563	14,717,616	-14%	16,671,479	28%	68,607	1.13

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, สำนักงาน ก.ล.ต. และบริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด

ภาพรวมการระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์ผ่านการเสนอขายหลักทรัพย์ใหม่ในปี 2563 ปรับตัวลดลงจากปี 2562 โดยในปี 2563 มีจำนวนบริษัทที่มีการเสนอขายหลักทรัพย์ใหม่แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering : IPO) เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทั้งหมด 27 บริษัท (แบ่งเป็นหลักทรัพย์ที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ 15 บริษัท และในตลาด MAI 12 บริษัท) เทียบกับปี 2562 ที่มีจำนวน 30 บริษัท (แบ่งเป็นหลักทรัพย์ที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ 13 บริษัท และในตลาด MAI 17) โดยในปี 2563 มีบริษัทที่มีมูลค่าตลาดขนาดใหญ่ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ อาทิ SCGP ในขณะที่แนวโน้มปี 2564 คาดว่าการระดมทุนในตลาดทุนจะสดใสเพิ่มขึ้น และคาดว่าจะปรับดีขึ้นจากปี 2563 จากปัจจัยเชิงบวกหลักภาพรวมเศรษฐกิจมหภาคของไทยและของโลกที่เติบโตอย่างก้าวกระโดด หลังผ่อนคลายจากผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา (COVID-19) ที่ไม่เอื้ออำนวยต่อภาวะการระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์

สัดส่วนการซื้อขายของนักลงทุนแต่ละประเภท พบว่าในปีที่ผ่านมาได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักได้แก่ สัดส่วนนักลงทุนรายย่อย พลิกกลับมาปรับสูงขึ้นเป็น 44% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ในปี 2563 จากระดับ 34% ในปี 2562 ขณะที่สัดส่วนของนักลงทุนต่างประเทศในปี 2563 ปรับลดลงเป็น 36% จาก 41% ในปี 2562 ขณะที่สัดส่วนพอร์ตลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์ปรับลดลงเป็น 11% ในปี 2563 จาก 14% ในปี 2562 และสัดส่วนนักลงทุนสถาบันในประเทศถือว่าไม่มีการเปลี่ยนแปลง โดยอยู่ที่ระดับ 10-11% ในขณะที่สัดส่วนการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตในปี 2563 อยู่ที่ 34% ของมูลค่าการซื้อขายรวม เพิ่มขึ้นจาก 26% ในปี 2558

สรุปภาพรวมของตลาดหลักทรัพย์ และตัวเลขสำคัญของอุตสาหกรรม

	2563	2562	2561
ดัชนี SET	1,449.35	1,579.84	1,563.88
มูลค่าการซื้อขายรวม (ล้านบาท)	16,671,479	12,978,854	14,130,075
SET	16,362,357	12,802,091	13,820,220
MAI	309,121	176,763	309,858
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	68,607	53,192	57,674
SET	67,335	52,468	56,409

	2563	2562	2561
MAI	1,272	724	1,265
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท) (ไม่รวมพอร์ต บล.)	61,376	45,987	50,593
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของพอร์ต บล. (ล้านบาท)	7,231	7,205	7,081
Trading days	243	244	245
บริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่ (IPO)	27	30	19
SET	15	13	8
MAI	12	17	11
มูลค่าซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต (ล้านบาท)	5,734,373	3,407,756	3,998,249
มูลค่าการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต/มูลค่าซื้อขายรวม (%)	34%	26%	28%
จำนวนบล. ที่ให้บริการการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต	33	33	33
สัดส่วนการซื้อขายแยกตามประเภทลูกค้า			
นักลงทุนรายย่อย	44%	34%	41%
นักลงทุนสถาบันในประเทศ	10%	11%	11%
พอร์ตการซื้อขายของบริษัทหลักทรัพย์ (บล.)	10%	14%	12%
นักลงทุนต่างประเทศ	36%	41%	36%
รวม	100%	100%	100%

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, สำนักงาน ก.ล.ต. และบริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด

การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งที่มาของเงินทุนของบริษัทฯ ส่วนใหญ่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตามคณะกรรมการบริษัทฯ ได้อนุมัติการออกและเสนอขายตั๋วแลกเงินระยะสั้นในวงเงินไม่เกิน 1,500 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม

สำหรับ กรุงไทย ซีมิโก้ ได้รับการสนับสนุนจากธนาคารกรุงไทย ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ โดยให้วงเงินสินเชื่อ Revolving Line of Credit จำนวน 3,000 ล้านบาท นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้อนุมัติการออกและเสนอขายตั๋วแลกเงินระยะสั้นในวงเงินไม่เกิน 4,000 ล้านบาท และการออกเสนอขายหุ้นกู้ ในวงเงินไม่เกิน 3,000 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการบริหารโครงสร้างเงินทุนอย่างเหมาะสมระหว่างการใช้เงินทุนจากส่วนของผู้ถือหุ้นและเงินกู้ยืมโดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเงินกองทุนและต้นทุนทางการเงินเป็นหลักเพื่อผลตอบแทนสูงสุดแก่บริษัทและผู้ถือหุ้น

การจัดหาเงินทุนหรือให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทฯ ไม่มีการจัดหาเงินทุนหรือให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

บริษัทฯ ไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ เนื่องจากบริษัทฯ ได้ดำเนินการคืนใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว

สำหรับ กรุงไทย ซิมีโก้ ดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สูงกว่าที่กำหนดโดยหน่วยงานทางการ คือเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาทและไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 และส่วนของผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่า 100 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กรุงไทย ซิมีโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ 779 ล้านบาท และอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ร้อยละ 14 และมีส่วนของผู้ถือหุ้น 2,457 ล้านบาท

3. ธุรกิจการจัดการกองทุน

ปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด ดำเนินธุรกิจการจัดการกองทุน โดยบริษัทได้รับอนุญาตให้ดำเนินการจัดการกองทุนทั้งหมด 5 ประเภท ดังนี้

1. การจัดการกองทุนรวม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 8 มกราคม 2550 ใบอนุญาตเลขที่ 0009 / 2549 โดยเริ่มประกอบธุรกิจประเภทการจัดการกองทุนรวมเมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2550

2. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล ประเภทกองทุนส่วนบุคคล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนส่วนบุคคล) ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2550 ใบอนุญาตเลขที่ 0008/2550 โดยเริ่มประกอบธุรกิจประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล เมื่อวันที่ 3 ธันวาคม 2550

3. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล ประเภทกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2553 ใบอนุญาตเลขที่ 0001/2553 โดยเริ่มประกอบธุรกิจประเภทการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2553 ทั้งนี้ ในปัจจุบันบริษัทยังไม่มีลูกค้าประเภทกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การบริหารจัดการ

4. การเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ภายใต้พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เมื่อวันที่ 13 กรกฎาคม 2550 ใบอนุญาตเลขที่ 0009 / 2550 โดยปัจจุบันบริษัทยังไม่ได้เริ่มประกอบธุรกิจดังกล่าว

5. การจัดการทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

เมื่อวันที่ 4 ธันวาคม 2562 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้เป็นผู้จัดการกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT Manager) โดยมีช่วงเวลารับอนุญาต 5 ปี นับตั้งแต่วันที่ 4 ธันวาคม 2562 ถึง 3 ธันวาคม 2567 (ต่ออายุทุก 5 ปี)

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

ปัจจุบันบริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการจำนวน 4 กองทุน ดังนี้

กองทุนรวม	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นสุด 30 ธันวาคม 2563 (บาท)
1. กองทุนเปิดเอควิตี้โพร หุ้นระยะยาว (EP-LTF)	14,179,342.90
2. กองทุนเปิดอินโนเทค ตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (I-EQRMF)	4,424,868.53
3. กองทุนเปิดอินโนเทค หุ้นไทยยั่งยืนซิสเทมาติก (I-SEQS)	17,081,684.27
4. กองทุนเปิดอินโนเทค ทรiggerฟันด์ อีพี 2 (I-TEP2)	10,211,829.556
รวมทั้งสิ้น	45,897,725.26

นอกจากกองทุนรวมแล้ว บริษัทมีกองทุนส่วนบุคคลภายใต้การบริหารจัดการ ณ สิ้น 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 6 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมทั้งสิ้น 305,734,663.76 บาท

บริษัทมีแผนที่จะขยายธุรกิจการจัดการกองทุนรวมในปี 2564 โดยการเน้นออกและเสนอขายกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนที่แตกต่างจากนโยบายการลงทุนโดยทั่วไปของกลุ่มในอุตสาหกรรม เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าซึ่งเป็นกลุ่มเป้าหมายของบริษัท โดยเพิ่มประเภทกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ (Foreign Investment Funds: FIF) และกองทุนรวมประเภททรiggerฟันด์

สำหรับธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลนั้น บริษัทอยู่ระหว่างการขยายธุรกิจ -ขณะที่ธุรกิจการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพนั้น บริษัทยังไม่มีแผนที่จะขยายธุรกิจ และสำหรับการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า นั้น บริษัทมีแผนที่จะเริ่มประกอบธุรกิจในปี 2564 เป็นต้นไป โดยมีแผนที่จะใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้ามาออกแบบนโยบายการลงทุนใหม่ๆที่มีความแตกต่างเพื่อนำเสนอแก่ลูกค้าต่อไป

สำหรับธุรกิจการเป็นผู้จัดการทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT manager) นั้น บริษัทคาดว่าจะมีทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ซึ่งบริษัททำหน้าที่ผู้จัดการในปี 2564 เป็นต้นไป

ทั้งนี้ ในปี 2563 ที่ผ่านมา ถือว่าเป็นปีที่ บลจ.อินโนเทค จำกัด มีธุรกรรมและการประกอบธุรกิจเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ สรุปได้ดังนี้

จำนวนกองทุนและมูลค่าทรัพย์สินสุทธิโดยเปรียบเทียบ ณ สิ้นปี

กองทุนรวม	ณ สิ้นปี 2563	ณ สิ้นปี 2562	เปลี่ยนแปลง
จำนวนกองทุน	4	2	+2
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	45,897,725.26	23,981,597.79	+91.39%
กองทุนส่วนบุคคล	ณ สิ้นปี 2563	ณ สิ้นปี 2562	เปลี่ยนแปลง
จำนวนกองทุน	6	-	+6
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	305,734,663.76	-	+100%

นอกจากนี้ ในปี 2563 บลจ.อินโนเทค จำกัด ยังได้ออกและเสนอขายกองทุนรวมประเภททริกเกอร์ฟันด์ คือ กองทุนเปิดอินโนเทค ทริกเกอร์ฟันด์ อีพี 1 (I-TEP1) ซึ่งสามารถทำผลตอบแทนได้ตามเป้าหมาย คือมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (NAV per unit) ที่ระดับ 10.5565 บาทต่อหน่วยในเวลาเพียง 10 วันทำการ

การตลาดและภาวะการแข่งขัน

สำหรับธุรกิจจัดการกองทุนรวม และจัดการกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งเป็นสองธุรกิจซึ่ง บลจ.อินโนเทค จำกัด ได้ออกและเสนอขายกองทุนนั้น มีภาวะตลาดและการแข่งขัน สรุปได้โดยสังเขป ดังนี้

กองทุนรวม

อุตสาหกรรมกองทุนรวมไทยมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 5,037,786.16 ล้านบาท โดยกองทุนรวมตราสารหนี้ (Fixed Income Fund) ยังคงเป็นประเภทกองทุนที่มีสัดส่วนสูงที่สุด โดยมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมเท่ากับ 2,323,880.96 ล้านบาท หรือคิดเป็น 46.13% รองลงมาคือกองทุนรวมตราสารทุน (Equity Fund) ซึ่งมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมเท่ากับ 1,450,036.06 ล้านบาท หรือคิดเป็น 28.78% และ

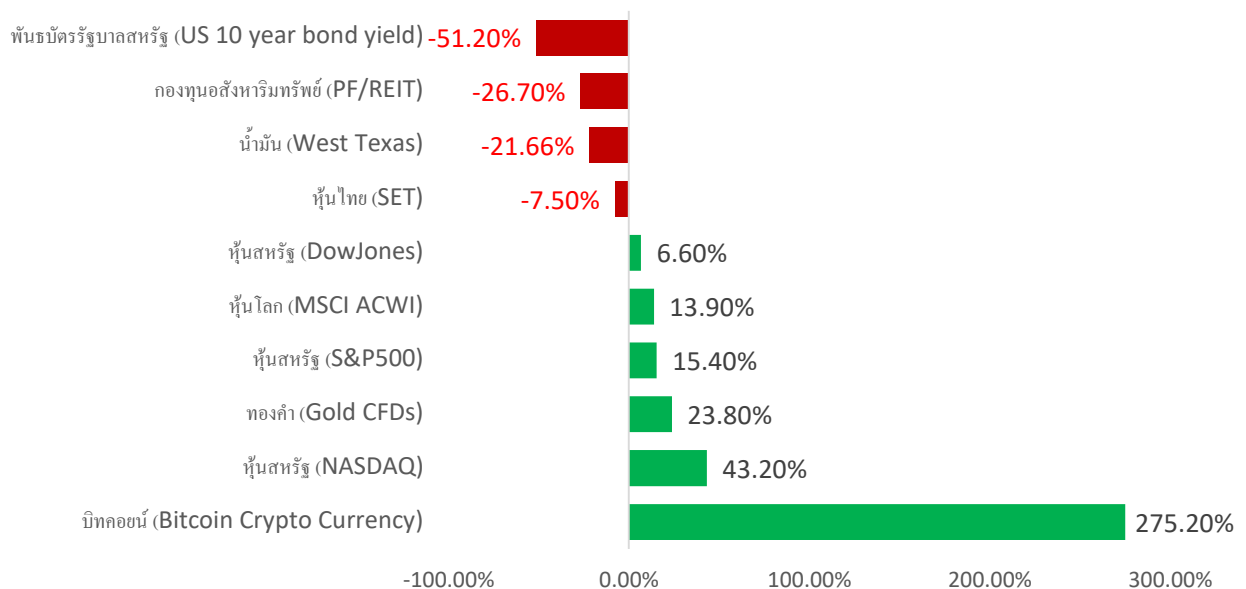
รองลงมาคือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมเท่ากับ 402,280.45 ล้านบาท ตามลำดับ

สำหรับปี 2563 ที่ผ่านมามีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของอุตสาหกรรมกองทุนรวม ปรับตัวลดลง 6.53% จาก ณ สิ้นปี 2562 โดยมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิลดลงรวมเท่ากับ รวม 351,921.27 ล้านบาท นำโดยการปรับลดลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมตราสารหนี้ (Fixed Income Fund) 269,498.06 ล้านบาท หรือลดลง 10.39% ตามมาด้วยการลดลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมผสม (Mixed Fund) ซึ่งลดลง 65,795.43 ล้านบาท หรือลดลง 6.86% และกองทุนรวมตราสารทุน ซึ่งลดลง 45,749.76 ล้านบาท หรือลดลง 3.07%

สำหรับส่วนแบ่งการตลาด ณ สิ้นสุดปี 2563 พบว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ที่เป็นบริษัทย่อยของธนาคารพาณิชย์มีส่วนแบ่งการตลาดที่สูงต่อเนื่อง นำโดย บลจ.กสิกรไทย 22.07%, บลจ.ไทยพาณิชย์ 18.70% บลจ.บัวหลวง 14.94% บลจ.กรุงไทย 12.39% และ บลจ.กรุงศรี 7.67% ซึ่ง บลจ.ที่เป็นบริษัทย่อยของธนาคารพาณิชย์ มีส่วนแบ่งทางการตลาดรวมกันสูงถึง 91.32%

ผลตอบแทนสินทรัพย์ลงทุนในปี 2563 พบว่าสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ (Bitcoin) หุ้นสหรัฐ (US Equities) ทองคำ (Gold) และหุ้นโลก (Global Equities) ให้ผลตอบแทนโดดเด่น ขณะที่หุ้นไทย ราคาน้ำมัน กองทุนอสังหาริมทรัพย์ และพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปี ให้ผลตอบแทนติดลบ ดังนี้

ผลตอบแทนทุกสินทรัพย์ ปี 2563



ที่มา: Bloomberg

กองทุนส่วนบุคคล

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 อุตสาหกรรมการจัดการกองทุนส่วนบุคคลมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมทั้งสิ้น 1,993,220.71 ล้านบาท โดยมีกองทุนส่วนบุคคลรวมทั้งสิ้น 3,691 กองทุน เพิ่มขึ้น 867,435.94 ล้านบาทจากสิ้นปี 2562 หรือเพิ่มขึ้น 77.05% ทั้งนี้ สาเหตุหลักที่มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมเพิ่มขึ้นอย่างมากรุนแรงนั้น เป็นผลมาจากมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเพิ่มขึ้น 1 แห่ง คือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมภายใต้การจัดการที่สูงถึง 864,269.35 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม หากไม่นับรวมบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด แล้ว มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมของอุตสาหกรรมการจัดการกองทุนส่วนบุคคลยังคงเพิ่มขึ้นเล็กน้อยราว 3,166.60 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 0.16% จากสิ้นปี 2562

ด้านส่วนแบ่งการตลาดกองทุนส่วนบุคคล บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด มีส่วนแบ่งการตลาดสูงที่สุดที่ 43.36% รองลงมาคือบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด 25.41% และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด 8.51% ตามลำดับ

4. ธุรกิจบริหารสินทรัพย์

บริษัท บริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด เป็นบริษัทบริหารสินทรัพย์ภายใต้ขอบเขตที่กำหนดโดยพระราชกำหนดบริษัทบริหารสินทรัพย์ พ.ศ. 2541 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม ธุรกิจของบริษัทมีดังนี้:

1. การบริหารลูกหนี้ที่รับซื้อหรือรับโอนจากสถาบันการเงินอื่น

แนวทางในการดำเนินธุรกิจของบริษัทจะเน้นไปที่การประนอมหนี้กับลูกหนี้เพื่อให้เกิดประโยชน์แก่บริษัทและลูกหนี้ เพื่อช่วยให้ลูกหนี้ที่สุจริตได้กลับคืนสู่ระบบเศรษฐกิจได้ต่อไป ถึงแม้จะอยู่ในขั้นตอนการดำเนินคดีก็ตาม

2. การจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย

บริษัท บริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด จัดหาสินทรัพย์ด้วยคุณภาพมาจากการเข้าร่วมประมูลสินทรัพย์จากสถาบันการเงินอื่น เพื่อนำมาบริหารจัดการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ดังกล่าวให้กลับมาเป็นสินทรัพย์ปกติภายในระยะเวลาอันสั้นและก่อให้เกิดประโยชน์ต่อระบบเศรษฐกิจในที่สุด โดยพิจารณา โอกาสความเป็นไปได้ในการประมูล อัตราค่าไถ่ที่คาดว่าจะได้รับ ความเป็นไปได้ที่จะเก็บหนี้ได้ แหล่งเงินทุนที่ใช้ และสภาพคล่องของบริษัทมูลค่าทรัพย์สินรอการขายและมูลค่าหลักประกันที่มีอยู่ของลูกหนี้ เป็นต้น

ผลิตภัณฑ์หรือบริการที่สำคัญของบริษัทประกอบด้วย

1. การดำเนินกระบวนการปรับโครงสร้างหนี้ เป็นกระบวนการที่บริษัทกับลูกหนี้สมัครใจแก้ปัญหาการชำระหนี้สินโดยการกำหนดข้อตกลงในการชำระหนี้ขึ้นใหม่

2. กรณีที่ไม่สามารถหาข้อยุติในเรื่องนี้กับลูกหนี้ได้ บริษัทสามารถดำเนินการจำหน่ายทรัพย์สินที่มาจาก การรับโอนชำระหนี้จากลูกหนี้และการบังคับคดีกับหลักประกันดังกล่าวออกไป ก่อนการขาย บริษัทอาจจัดสรรเงินทุนเพื่อก่อสร้างโครงการที่สร้างค้างไว้ให้แล้วเสร็จ เพื่อให้ทรัพย์สินนั้นมีสภาพที่ดีเพิ่มศักยภาพในการขายและมีมูลค่าเพิ่ม นอกจากนี้บริษัทยังมีเครือข่ายและช่องทางการจัดจำหน่ายที่จะสามารถช่วยเพิ่มโอกาสในการขายสินทรัพย์นั้นๆ ได้ง่ายขึ้น

5. **ธุรกิจสินทรัพย์ ดิจิทัล**

บริษัท เอสอี ดิจิทัล จำกัด มีวัตถุประสงค์หลักเพื่อประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลอันได้แก่ การเป็นนายหน้าและ ผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัลและการเป็นผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล

3. ปัจจัยความเสี่ยง

3.1 ความเสี่ยงจากการลงทุนของบริษัทฯ

ในการประกอบธุรกิจลงทุนของบริษัทฯ ที่มีอยู่เดิมนั้น บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด (ชื่อเดิม บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด) บริษัท บริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด ซึ่งประกอบกิจการบริหารสินทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทบริหารสินทรัพย์ บริษัท เอสอี ดิจิทัล จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ประเภท ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล ตามกฎหมายว่าด้วย สินทรัพย์ดิจิทัล และได้ร่วมลงทุนกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในบริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซิมิโก้ จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 2 บริษัท คือ บริษัท เซนต์นิเมทัล (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัท แอ็บเชอูลูทโยคะ จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจทางด้านการค้า นำเข้า ส่งออก จำหน่ายหรือเป็นตัวแทนจำหน่ายทั้งปลีกและส่งเครื่องสำอาง น้ำหอม หวีน้ำหอม วัตถุดิบในการผลิตเครื่องสำอางและสารให้กลิ่นต่างๆ และฝึกสอนอบรมด้านโยคะ การออกกำลังกาย ตามลำดับ

ความเสี่ยงที่สำคัญจากการลงทุนคือความเสี่ยงจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไปลงทุน ในปี 2563 บริษัทฯ มีพัฒนาการที่สำคัญ ที่ช่วยลดความเสี่ยงจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่บริษัทฯ นำไปลงทุนในกิจการต่างๆ ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด (บลจ.อินโนเทค) โดยในปัจจุบันบลจ. อินโนเทค ได้กลับมาประกอบธุรกิจในการให้บริการจัดการกองทุนรวม และกองทุนส่วนบุคคลอย่างเต็มรูปแบบอีกครั้ง นอกจากนี้ บริษัท เอสอี ดิจิทัล จำกัด ซึ่งได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ประเภทผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัลจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในปี 2562 อยู่ระหว่างเตรียมการยื่นขออนุญาตเพื่อเสนอขายโทเคนดิจิทัลต่อประชาชนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และพัฒนาระบบการเปิดบัญชีและจองซื้อโทเคนดิจิทัลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ให้มีความน่าเชื่อถือและเพิ่มความสะดวกให้กับลูกค้ามากยิ่งขึ้น ซึ่งเป็นการวางรากฐานด้านเทคโนโลยีของบริษัทฯ ในการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลและให้บริการลูกค้าผ่านช่องทางดิจิทัลซึ่งเป็นแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญด้านโครงสร้างทางเศรษฐกิจและสังคมของประเทศไทยในอนาคต

โดยสรุปแล้ว บริษัทฯ ได้ดำเนินการต่างๆ ตามแผนกลยุทธ์ในปี 2563 อยู่ภายในกรอบเป้าหมายที่วางไว้เป็นส่วนใหญ่ แม้ว่าจะเผชิญปัจจัยเสี่ยงจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ COVID-19 ที่ส่งผลกระทบกับการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ และยังส่งผลกระทบเศรษฐกิจโดยรวมอย่างกว้างขวางตลอดจนการเปลี่ยนแปลงด้านกฎเกณฑ์และกฎระเบียบที่หน่วยงานกำกับดูแลมีการปรับปรุงให้มีความเหมาะสมสอดคล้องกับสภาวะวิถีปกติใหม่ (New Normal) ซึ่งเป็นปัจจัยกระตุ้นให้เกิดการเปลี่ยนแปลง (Disruption) อย่างรวดเร็วที่คาด ซึ่งส่งผลกระทบกับแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ ในรอบปีที่ผ่านมาอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ แต่บริษัทฯ ได้มีการปรับตัว และยังคงมุ่งแสวงหาแนวทางในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

ให้เหมาะสม และเท่าทันตามโครงสร้างและสถานะของเศรษฐกิจและสังคมที่มีความผันผวนอย่างรุนแรง เพื่อให้บริษัทฯ สามารถเติบโตได้อย่างยั่งยืนต่อไป

3.2 ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับนโยบาย ระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายต่างๆที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯ และกลุ่มบริษัทในเครือประกอบกิจการ ใน 5 ธุรกิจหลัก ได้แก่ 1.) ธุรกิจการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ 2) ธุรกิจหลักทรัพย์ 3) ธุรกิจจัดการกองทุน 4) ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ และ 5) ธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ซึ่งทั้ง 5 ธุรกิจหลักของบริษัทฯ ล้วนแต่มีกฎหมาย ข้อบังคับ และระเบียบ รวมถึงหน่วยงานกำกับดูแล เฉพาะ อย่างสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คอยกำกับดูแลอยู่อย่างใกล้ชิด ซึ่งกฎหมาย ข้อบังคับ และระเบียบ ที่เกี่ยวข้องนั้นมีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลาเพื่อเสริมสร้างเสถียรภาพ ความโปร่งใสและเป็นธรรมของอุตสาหกรรมการเงิน กลุ่มบริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงกฎหมาย ข้อบังคับ และระเบียบ ที่เกี่ยวข้องนั้นมีการเปลี่ยนแปลง ซึ่งจำเป็นต้องศึกษาและปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด

อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าว ได้มีการติดตามการเปลี่ยนแปลงและการบังคับใช้ระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายต่างๆ ทั้งจากข่าวสาร เว็บไซต์ทางการของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการประชาสัมพันธ์ และอบรมพนักงานของบริษัทฯ อยู่ตลอดเวลา นอกจากนั้นกลุ่มบริษัทฯ ยังมีหน่วยงานฝ่ายกำกับดูแลและการตรวจสอบภายใน (Compliance and Internal Audit) เพื่อคอยติดตาม และประเมินสถานการณ์และความเสี่ยงเป็นประจำ บริษัทฯ จึงมั่นใจว่าความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบาย ระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายต่างๆที่เกี่ยวข้อง อยู่ภายใต้การควบคุมเป็นอย่างดี

3.3 ความเสี่ยงจากการแข่งขันของกลุ่มธุรกิจ

กลุ่มบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และสินทรัพย์ดิจิทัลครบวงจร ทั้งธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจจัดการกองทุน ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ และธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ปัจจุบันธุรกิจดังกล่าวมีการแข่งขันสูงขึ้นมา โดยเฉพาะหลังจากการเปลี่ยนหลักเกณฑ์การกำหนดค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์เป็นแบบเหรี ส่งผลให้ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมมีการแข่งขันด้านราคาเพิ่มสูงมากขึ้น ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงเข้าสู่ยุคดิจิทัล ซึ่งมีการปรับใช้เทคโนโลยีเพื่อเพิ่มการอำนวยความสะดวกและการเข้าถึงการทำธุรกรรมทางการเงินมากยิ่งขึ้น ทำให้เกิดการตื่นตัวของผู้บริโภคในการเปรียบเทียบบริการและนวัตกรรมด้านเทคโนโลยีของแต่ละผู้ประกอบการมากยิ่งขึ้น บริษัทฯ เล็งเห็นการเปลี่ยนแปลงและผลกระทบที่จะเกิดขึ้นใน จึงมีการปรับตัวและเปลี่ยนแปลงลักษณะการให้บริการ มีการปรับใช้เทคโนโลยีกับบริการมากขึ้น รวมถึงมีการลงทุนในบริษัท เอสอี ดิจิทัล จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลอันได้แก่การเป็นผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล

3.4 ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ

ด้วยบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลักโดยการลงทุนในกิจการอื่น (Holding Company) กระแสเงินสดรับของ บริษัทฯ จะมาจากรายได้จากเงินปันผลจากบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ดังนั้นจึงเป็นความเสี่ยงหากผล

ประกอบการของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ไม่เป็นไปตามที่ได้คาดการณ์ไว้ ด้วยปัจจัยต่างๆ จำเพาะของแต่ละลักษณะธุรกิจ ตลอดจนถึงภาวะอุตสาหกรรม และภาวะเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้ไม่สามารถจ่ายเงินปันผลมายังบริษัทฯ ได้ อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มีการกำหนดนโยบายที่เป็นมาตรฐานเดียวกันให้บริษัทในเครือนำไปปฏิบัติใช้ เพื่อให้ธุรกิจมีความสอดคล้อง และลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากเหตุการณ์ที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ นอกจากนั้นบริษัทฯ ยังมีการส่งผู้แทนเข้าเป็นกรรมการในบริษัทย่อย ซึ่งเป็นผู้มีอำนาจและมีส่วนในการกำหนดนโยบายต่างๆ ที่สำคัญในการดำเนินธุรกิจ รวมถึงคัดเลือกผู้บริหารมืออาชีพในแต่ละสายงาน เพื่อเข้ามาบริหารจัดการในแต่ละบริษัทภายในกลุ่ม ทำให้บริษัทย่อยและบริษัทร่วมนั้นอยู่ในการควบคุมและการเฝ้าระวังเป็นอย่างดี เพื่อให้บริษัทฯ สามารถปรับเปลี่ยนหรือเตรียมการได้ทันทั่วทั้งที่เพื่อรับมือหากมีเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อในเชิงลบเกิดขึ้นในอนาคต บริษัทฯ จึงมีความมั่นใจในการบริหารจัดการความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจขึ้น ทั้งความเสี่ยงทั่วไปในการดำเนินธุรกิจ เช่น ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ ความเสี่ยงด้านเครดิต เป็นต้น และความเสี่ยงเฉพาะของแต่ละธุรกิจ

3.4.1 การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

สำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ รายได้หลักมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ เป็นกลุ่มธุรกิจที่จะได้รับผลกระทบโดยตรงจากภาวะตลาดเงิน ตลาดทุนและภาวะเศรษฐกิจ ซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยภายนอกหลายประการที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทฯ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ความมั่นคงทางการเมือง ความเคลื่อนไหวของตลาดเงินและตลาดทุนทั้งในและต่างประเทศ ความเชื่อมั่นของนักลงทุน เป็นต้น บริษัทฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงจากความผันผวนปัจจัยต่างๆ ที่ไม่สามารถควบคุมได้เป็นอย่างดี การลงทุนของบริษัทฯ ในธุรกิจหลักทรัพย์จึงเป็นการร่วมทุน เพื่อเสริมสร้างจุดแข็งของกลุ่มบริษัทฯ และขยายช่องทางการสร้างรายได้ที่หลากหลายมากยิ่งขึ้น

3.4.2 การประกอบธุรกิจจัดการกองทุน

สำหรับธุรกิจจัดการกองทุน รายได้มาจากการบริหารจัดการกองทุน เพื่อให้ได้มาซึ่งมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการเพื่อให้ได้ผลตอบแทนสูงสุด ซึ่งความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ราคาหลักทรัพย์ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน อันมีสาเหตุมาจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจ ตลาดเงินและตลาดทุน ผลประกอบการของผู้ถือหลักทรัพย์ และเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของหลักทรัพย์ตลอดอายุ ย่อมส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการและผลประกอบการของบริษัทฯ ได้รับผลกระทบนอกเหนือไปจากความเสี่ยงทั่วไปในการดำเนินธุรกิจ

3.4.3 การประกอบธุรกิจบริหารสินทรัพย์

สำหรับธุรกิจบริหารสินทรัพย์ที่รายได้เกิดจากการนำสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ (NPL และ NPA) มาบริหารจัดการและจำหน่ายออกไปนั้น มีปัจจัยความเสี่ยงสำคัญในการประกอบธุรกิจบริหาร

สินทรัพย์ ได้แก่ ความเสี่ยงจากคุณภาพสินทรัพย์ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาของสินทรัพย์ที่เป็นหลักประกัน หรือสินทรัพย์ที่ถือครองเพื่อการจำหน่าย นอกเหนือไปจากความเสี่ยงทั่วไปในการดำเนินธุรกิจ

3.4.4 การประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล

สำหรับธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล บริษัทในกลุ่มดำเนินธุรกิจประเภท ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (ICO Portal) ซึ่งมีความเสี่ยงที่สำคัญ ได้แก่ ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ เนื่องจากบริษัทฯ ให้บริการเกี่ยวกับสินทรัพย์ในรูปแบบดิจิทัล ซึ่งเป็นชุดข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ ที่ใช้รูปแบบของเทคโนโลยีบล็อกเชน (Blockchain) ในการจัดเก็บ ทำให้ต้องมีกระบวนการด้านการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างเพียงพอ เพื่อป้องกันการถูกโจรกรรม หรือการทำให้สูญหาย หรือเสื่อมสภาพของข้อมูล นอกเหนือไปจากความเสี่ยงทั่วไปในการดำเนินธุรกิจ

3.5 ความเสี่ยงจากผลกระทบของสถานการณ์ COVID-19

ผลกระทบจากสถานการณ์ COVID-19 สามารถจำแนกได้เป็นผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในส่วนที่เป็นภาคบริการ ซึ่งจะได้รับผลกระทบหากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 มีอัตราการขยายตัวของจำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มมากขึ้น จนหน่วยงานผู้มีอำนาจของรัฐ ดำเนินมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดในระดับเข้มงวด เช่น มาตรการปิดสถานที่ จำกัดการให้บริการต่างๆ อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มีเงินลงทุนในธุรกิจที่เป็นภาคบริการคิดเป็นสัดส่วนน้อยเมื่อเทียบกับธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ที่เป็นภาคการเงินและการลงทุน ซึ่งสามารถให้บริการผ่านทางระบบออนไลน์ และแพลตฟอร์มดิจิทัลต่างๆ ตลอดจนมีแผนการปฏิบัติงานในสถานการณ์ฉุกเฉินของบุคลากรผ่านระบบควบคุมทางไกลจากเคหสถาน (Work From Home) พร้อมสำหรับระบบงานส่วนใหญ่ ทำให้ผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของกลุ่มในด้านภาคการเงินและการลงทุนได้รับผลกระทบต่ำมาก

3.6 ความเสี่ยงด้านบุคลากร

สำหรับธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ทรัพยากรบุคคลถือเป็นปัจจัยสำคัญในการประกอบธุรกิจ เนื่องจากมีธุรกิจ ในหลายสาขางานที่จำเป็นต้องใช้บุคลากรที่มีความชำนาญเฉพาะด้าน อาทิ เช่น สายเทคโนโลยี สายงานพาณิชย์ธุรกิจ สายงานผู้แนะนำการลงทุน เป็นต้น หากกลุ่มบริษัทฯ สูญเสียพนักงานในตำแหน่งสำคัญในสาขางานดังกล่าวไป อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ และอาจจะส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของกลุ่มบริษัทฯ ได้ บริษัทฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นเป็นอย่างดี จึงได้มีการจัดทำเป็นนโยบายสืบทอดตำแหน่งและมีการวางแผนการทำงานเป็นอย่างดี หากมีใครคนใดคนหนึ่งไม่สามารถทำงานได้ ก็ยังมีทีมที่สามารถรับผิดชอบงานต่อไป นอกจากนั้นกลุ่มบริษัทฯ ใส่ใจระบบการบริหารงานบุคคลอย่างมาก มีการจัดอบรม สัมมนา และส่งเสริมการเพิ่มพูนความรู้ของพนักงานในทุกระดับ อีกทั้งมีการกำหนดนโยบายผลตอบแทน และสวัสดิการที่ชัดเจน เป็นธรรม เพื่อให้สร้างแรงจูงใจในการร่วมกันพัฒนากลุ่ม

บริษัทฯ ให้ก้าวไปสู่จุดมุ่งหมาย บริษัทฯ ยังมุ่งเน้นการสร้าง วัฒนธรรมองค์กร และความสัมพันธ์อันดีในหมู่พนักงาน มีการสนับสนุนการทำงานเป็นทีม กลุ่มบริษัทฯ มั่นใจว่า ด้วยนโยบายต่างๆ ที่ได้กล่าวมาข้างต้น จะช่วยให้พนักงานในองค์กรทำงานอย่างมีความสุข สามัคคี และพร้อมใจเป็นหนึ่งในการร่วมกันพัฒนาและเติบโตไปพร้อมๆ กัน

3.7 ความเสี่ยงของผู้ลงทุนจากการลงทุนในตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้นของบริษัทฯ

1. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

ความเสี่ยงด้านเครดิต หมายถึง ความเสี่ยงที่ผู้ออกตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้นจะไม่สามารถจ่ายดอกเบี้ยหรือไม่สามารถคืนเงินต้นไม่ว่าด้วยเหตุใดๆ และเมื่อผู้ออกตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้นหยุดจ่ายดอกเบี้ยหรือเงินต้นก็เป็นการผิดนัดชำระหนี้ตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้น (Default) ซึ่งหากผู้ออกตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้นตกเป็นบุคคลล้มละลายหรือผิดนัดชำระหนี้ตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้น ผู้ถือตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้น เจ้าของหนี้ของบริษัทผู้ออกตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้นจะมีบุริมสิทธิเหนือผู้ถือหุ้นของบริษัทผู้ออกตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้เน้นการลงทุนในตัวแลกเปลี่ยนที่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน เพื่อเป็นการจำกัดความเสี่ยงในกรณีที่ผู้ออกตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้นผิดนัดชำระหนี้

2. ความเสี่ยงด้านราคา (Price Risk)

ราคตลาดของตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้นนั้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ ยกตัวอย่างเช่น ระดับอัตราดอกเบี้ยในตลาดการเงิน นโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย สภาพเศรษฐกิจโดยรวม อัตราเงินเฟ้อ อายุของตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้น หรืออุปสงค์ส่วนเกินหรือส่วนขาดของตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้น เมื่อผู้ถือตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้นต้องการขายตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้นก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้น ตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้นอาจขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาที่ซื้อมา ซึ่งเป็นผลมาจากความผันผวนของราคาตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้น กล่าวคือ หากอัตราดอกเบี้ยของตลาดสูงขึ้น ราคาตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้นจะลดลง ทั้งนี้ โดยทั่วไปราคาของตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีอายุคงเหลือยาวกว่าจะได้รับผลกระทบจากความผันผวนดังกล่าวมากกว่า ตัวแลกเปลี่ยนที่บริษัทฯ ลงทุน บริษัทฯ ตั้งใจที่จะถือจนครบกำหนดไถ่ถอน ซึ่งจะทำให้ได้ผลตอบแทนตามที่กำหนดไว้ โดยไม่มีความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคาในตลาดรอง

3. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

กรณีผู้ถือตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้นประสงค์จะขายตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้นในตลาดรองก่อนครบกำหนดไถ่ถอนตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้น ผู้ถือตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้นอาจไม่สามารถขายตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้นได้ทันทีในราคาที่ตนเองต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของตราสารในตลาดรองอาจมีไม่มาก ทั้งนี้ผู้ออกตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้นไม่ได้นำตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้นไปซื้อขายในตลาดตราสารหนี้ (BEX) หรือตลาดรองใดๆ ผู้ถือตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้นสามารถซื้อขายตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้นได้กับธนาคารพาณิชย์ บริษัท

หลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่ง นอกจากนี้ผู้ถือตั๋วแลกเงินระยะสั้นจะไม่สามารถขายตั๋วแลกเงินระยะสั้นให้แก่บุคคลใดๆ โดยทั่วไปได้แต่จะถูกจำกัดให้โอนเปลี่ยนมือได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ตามประเภทและลักษณะที่นิยามไว้ในข้อ 4 และข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

4. ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระหนี้ตามตั๋วแลกเงินระยะสั้น

ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระหนี้ตามตั๋วแลกเงินระยะสั้น หมายถึง ความเสี่ยงที่ผู้ออกตั๋วแลกเงินระยะสั้นมีสภาพคล่องไม่เพียงพอที่จะนำเงินมาชำระหนี้ที่ครบกำหนดตามตั๋วแลกเงินระยะสั้นได้ ซึ่งกรณีนี้อาจเกิดขึ้นเมื่อผู้ออกตั๋วแลกเงินระยะสั้นไม่สามารถเสนอขายตั๋วแลกเงินระยะสั้นครั้งใหม่ เพื่อนำเงินที่ได้มาชำระหนี้ตั๋วแลกเงินระยะสั้นที่ออกมาเมื่อครั้งก่อนได้ บริษัทฯ ในฐานะผู้ออกตราสารหนี้ได้พิจารณาความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าวจึงได้จัดเตรียมเงินทุนหมุนเวียนให้เพียงพอในรูปเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่าซึ่งสามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้อย่างรวดเร็วกรณีที่บริษัทฯ จะต้องชำระหนี้หนี้ต่อไป

อย่างไรก็ตาม จากงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทฯ มีรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รวมถึงอัตราส่วนทางการเงินซึ่งแสดงถึงสภาพคล่องของบริษัทฯ ที่เพียงพอต่อการชำระหนี้ บริษัทฯ จึงเชื่อมั่นว่าความสามารถในการชำระหนี้ตามตั๋วแลกเงินระยะสั้นนั้นอยู่ในระดับที่สามารถบริหารจัดการได้

4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 สินทรัพย์ถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

บริษัท ซิมีโก้ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ได้โอนสินทรัพย์ที่ใช้ในการดำเนินงาน ได้แก่ ระบบข้อมูลสารสนเทศ อุปกรณ์สำนักงานต่าง ๆ ตลอดจนสัญญาเช่าพื้นที่ สัญญาเช่าทรัพย์สินและสัญญาบริการต่างๆ ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซิมีโก้ จำกัด เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 ตามแผนร่วมลงทุนเพื่อพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์กับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ทำให้คงเหลือสินทรัพย์ที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ ดังนี้

1. สินทรัพย์ที่บริษัทเช่า ได้แก่ พื้นที่อาคารสำนักงาน, อุปกรณ์สำนักงานและยานพาหนะ
2. สินทรัพย์ที่บริษัทเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ ได้แก่ ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า, อุปกรณ์สำนักงาน และยานพาหนะ

สินทรัพย์ที่ใช้ในการดำเนินงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

ประเภท/ลักษณะทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่า (ล้านบาท)	ภาระผูกพัน
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	เป็นเจ้าของ	1.18	ไม่มี
อุปกรณ์สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	0.97	ไม่มี
ยานพาหนะ	เป็นเจ้าของ	2.41	ไม่มี
รวม		4.56	

รายละเอียดสินทรัพย์ที่บริษัทเช่า

ประเภท	คู่สัญญา	พื้นที่ (ตร.ม.)	กำหนดระยะเวลาเช่า	ค่าเช่าและ ค่าบริการ ต่อเดือน	รูปแบบ สัญญา
ห้อง 1802 ชั้น 18 อาคารลิเบอร์ตี สแควร์	บริษัท เทคสแอด เรียลเอสเตท จำกัด	290	1 ก.พ. 62 – 31 ม.ค. 65	197,928	3 ปี
ห้อง 1901 ชั้น 19 อาคารลิเบอร์ตี สแควร์	บริษัท เทคสแอด เรียลเอสเตท จำกัด	275	1 ก.พ. 62 – 31 ม.ค. 65	167,632	3 ปี
เครื่องถ่ายเอกสาร	บริษัท พี.เอส.ดับเบิลยู. ยูไนเต็ล จำกัด	-	20 ธ.ค. 62 – 19 ธ.ค. 65	3,424	3 ปี
รถยนต์	บริษัท คิว.ซี.ลิสซิ่ง จำกัด	-	16 พ.ย. 63 – 15 ต.ค. 67	66,875	47 เดือน

ทรัพย์สินรอการขาย

บริษัทฯ รับโอนที่ดินเพื่อชำระหนี้จากลูกหนี้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ดังรายละเอียดต่อไปนี้

เอกสารกรรมสิทธิ์เลขที่	สถานที่ตั้ง	เนื้อที่	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)
โฉนดที่ดินเลขที่ 19878	ตำบลบางอ้อ อำเภอบ้านนา จ. นครนายก	411 ตารางวา	0.69

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด

สินทรัพย์ที่ใช้ในการดำเนินงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

รายการ	ราคาทุน (ล้านบาท)	มูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธ.ค. 63 (ล้านบาท)	อายุการใช้งาน เฉลี่ย (ปี)	อายุใช้งานแล้ว เฉลี่ย (ปี)	อายุการใช้งาน ที่เหลือเฉลี่ย (ปี)
ส่วนปรับปรุงสำนักงาน	2.95	0.11	5	4.81	0.19
อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	4.91	0.44	3	2.73	0.27
เครื่องใช้สำนักงาน	1.45	0.21	5	4.28	0.72
เฟอร์นิเจอร์และติดตั้ง	0.31	0.09	5	3.55	1.45
รวม	9.62	0.85			

รายละเอียดสินทรัพย์ที่บริษัทเช่า

ประเภท	คู่สัญญา	พื้นที่ (ตร.ม.)	กำหนดระยะเวลาเช่า	ค่าเช่าต่อเดือน	รูปแบบสัญญา
ห้อง 807A ชั้น 8 อาคารลิเบอร์ตี สแควร์	บริษัท เคเอสแอล เรียลเอสเตท จำกัด	34.30	1 ก.พ. 62 – 31 ม.ค. 65	18,008	3 ปี
เครื่องถ่ายเอกสาร	บริษัท แคนนอน มาร์เก็ตติ้ง (ไทยแลนด์) จำกัด	-	8 ก.ค. 63 – 7 ก.ค. 67	2,550	48 เดือน
ยานพาหนะ	บริษัท ลีออดี้ เรนท์-อะ-คาร์ (ไทยแลนด์) จำกัด	-	20 ธ.ค. 61 – 19 ธ.ค. 65	39,055	48 เดือน

บริษัท เอสอี ดิจิทัล จำกัด

สินทรัพย์ที่ใช้ในการดำเนินงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

รายการ	ราคาทุน (ล้านบาท)	มูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธ.ค. 63 (ล้านบาท)	อายุการใช้งาน เฉลี่ย (ปี)	อายุใช้งานแล้ว เฉลี่ย (ปี)	อายุการใช้งาน ที่เหลือเฉลี่ย (ปี)
ส่วนปรับปรุงสำนักงาน	11.24	9.94	5	0.58	4.42
อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	1.87	1.07	3	1.28	1.72
อุปกรณ์สำนักงาน	0.20	0.14	5	1.50	3.50
รวม	13.31	11.15			

รายละเอียดสินทรัพย์ที่บริษัทเช่า

ประเภท	คู่สัญญา	พื้นที่ (ตร.ม.)	กำหนดระยะเวลาเช่า	ค่าเช่าต่อเดือน	รูปแบบสัญญา
ห้อง 204, 205, 210 ชั้น 2 ศูนย์การค้าสาปโตะ	บริษัท แอสสิริ จำกัด (มหาชน)	481	15 พ.ย. 63 – 14 พ.ย. 66	154,130	3 ปี
ห้อง 2042504/1 ชั้น 25 อาคารคิวเฮาส์ ลุมพินี	กองทุนรวมสิทธิการเช่า อสังหาริมทรัพย์ ควอลิตี้ เฮาส์	222	1 ก.ย. 62 – 28 ก.พ. 64	219,780	3 ปี
เครื่องถ่ายเอกสาร	บริษัท พูจิ ซีร็อกซ์ (ประเทศไทย) จำกัด	-	22 ก.ค. 62 – 21 ก.ค. 66	3,000	4 ปี
ยานพาหนะ	บริษัท กรุงไทย โอบีเจ ลิสซิ่ง จำกัด	-	29 ต.ค. 63 – 29 ก.ย. 67	85,600	47 เดือน

4.2 สินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัท ซีมิโก้ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทในกลุ่ม มีนโยบายในการลงทุนในเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน เพื่อมุ่งสร้างผลตอบแทนที่ดีมีการกระจายความเสี่ยงไม่ให้เกิดการกระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งเกินควร โดยพิจารณาถึงความเหมาะสมของโอกาสในการลงทุน ณ เวลานั้น ทั้งในด้านผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นเป็นสำคัญ

สำหรับบริษัท ซีมิโก้ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ภายหลังจากโอนธุรกิจหลักทรัพย์ไปยังบริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด บริษัทฯ เน้นการประกอบธุรกิจหลักคือการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ประเภทตั๋วแลกเงินจำนวน 589.89 ล้านบาท ตลอดจนลงทุนในหลักทรัพย์หุ้นประเภทหลักทรัพย์จดทะเบียน 162.81 ล้านบาทและหน่วยลงทุน 16.40 ล้านบาท

บริษัทได้จัดตั้งคณะกรรมการการลงทุนเพื่อพิจารณาคัดเลือกบริษัทหรือหลักทรัพย์ที่จะลงทุน กำหนดมาตรการบริหารความเสี่ยงการลงทุนในหลักทรัพย์ เพื่อให้การลงทุนเป็นไปอย่างโปร่งใส ลดความเสี่ยง โดยในนโยบายและวิธีปฏิบัติได้กำหนดหลักเกณฑ์จำกัดวงเงินลงทุน รวมถึงการป้องกันความเสี่ยง เพื่อบรรเทาความเสี่ยงจากการลดค่าของเงินลงทุนไว้ด้วย

บริษัท ซีมิโก้ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทในกลุ่มถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในหลักทรัพย์ ซึ่งสรุปได้ดังนี้

นโยบายการบัญชี

1) การรับรู้รายได้

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อมีการประกาศจ่าย

2) การแสดงรายการในงบการเงิน

นโยบายการบัญชีที่ปฏิบัติใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

สินทรัพย์ทางการเงินรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ต้นทุนการทำรายการที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการซื้อ การออกตราสารสินทรัพย์ทางการเงิน (นอกจากสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน) เพิ่มหรือหักจากมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินตามความเหมาะสม เมื่อรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก ต้นทุนการทำรายการที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการซื้อสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน รับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ทางการเงินที่รับรู้ทั้งหมดวัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือมูลค่ายุติธรรม ขึ้นอยู่กับการจัดประเภทรายการของสินทรัพย์ทางการเงิน

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

- ตราสารหนี้ที่ถือครองตามโมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนดให้ วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย
- ตราสารหนี้ที่ถือครองตาม โมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์ทั้งเพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญาและเพื่อขายสินทรัพย์ทางการเงิน และทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนดให้ วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
- เงินลงทุนในตราสารหนี้อื่นทั้งหมดและตราสารทุนวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

การด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

กลุ่มบริษัทรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ จำนวนเงินของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะถูกรวบรวมค่าใหม่ทุกวันที่ยังค้างชำระเพื่อให้สะท้อนการเปลี่ยนแปลงของความเสี่ยงด้านเครดิตจากที่เคยรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของเครื่องมือทางการเงินที่เกี่ยวข้อง

กลุ่มบริษัทรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ เมื่อมีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในความเสี่ยงด้านเครดิตตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก แต่อย่างไรก็ตามหากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

กลุ่มบริษัทวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนสำหรับเครื่องมือทางการเงินนั้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุแสดงถึงผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากเหตุการณ์ปฏิบัติผิดสัญญาที่มีความเป็นไปได้ว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของเครื่องมือทางการเงินที่คาดไว้ในทางกลับกันผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้าแสดงถึงสัดส่วนของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดตลอดอายุที่คาดว่าจะเกิดจากเหตุการณ์ปฏิบัติผิดสัญญาของเครื่องมือทางการเงินที่มีความเป็นไปได้ว่าจะเกิดขึ้นภายใน 12 เดือนหลังจากวันที่รายงาน

นโยบายการบัญชีที่ปฏิบัติใช้ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563

เงินลงทุนในตราสารหนี้ และตราสารทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายทั้งที่ถือไว้เป็นเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาวแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น จนกระทั่งจำหน่ายหลักทรัพย์จึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่านั้นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี และที่จะถือไว้จนครบกำหนด แสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย

การตัดจำหน่ายบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ใช้อัตราดอกเบี้ยแท้จริงซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับรายได้ดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงตามราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

กำไรและขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุน คำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก และบันทึกอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย และเงินลงทุนทั่วไปจะบันทึกไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ เมื่อราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อล่าสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของงวดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (Net asset value) มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนเสนอซื้อล่าสุดของสมาคมตราสารหนี้ไทย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัท ซีมิโก้ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยมีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุนมูลค่ายุติธรรมรวม 838.41 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งค่าเผื่อการปรับมูลค่าตามมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์นั้น ๆ ตามมาตรฐานการบัญชีแล้ว

4.3 เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและบริษัทอื่น

บริษัทมีนโยบายการลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและบริษัทอื่นในเชิงกลยุทธ์เพื่อเป็นการสร้างและขยายเครือข่ายธุรกิจ ตลอดจนการขยายฐานลูกค้าและช่องทางการจัดจำหน่ายให้ครอบคลุม บริษัทจะลงทุนในบริษัทที่มีโอกาสและแนวโน้มการเติบโตที่ดี เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มสูงสุดให้กับธุรกิจของบริษัทและผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ ซึ่งการลงทุนจะพิจารณาจากผลตอบแทนและความเสี่ยงในระยะยาว ตลอดจนความเหมาะสมและความสามารถในการทำกำไร และไม่มี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทย่อยของบริษัทประกอบด้วย

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด มีทุนชำระแล้ว 67.62 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 13,524,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.00 บาท
2. บริษัท บริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด มีทุนชำระแล้ว 25.00 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 2,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท
3. บริษัท เอสอี ดิจิทัล จำกัด มีทุนชำระแล้ว 475.00 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 4,750,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนชำระแล้วของบริษัทย่อยดังกล่าวทั้งสามแห่ง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทได้ลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด, บริษัท เซนติเมนทัล (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัท แอ็บเชอลูทโยคะ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วม

บริษัท เซนติเมนทัล (ประเทศไทย) จำกัด

เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนมีมติให้บริษัทลงทุนในหุ้นสามัญบริษัท เซนติเมนทัล (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วม มูลค่าเงินลงทุน 13.80 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 138,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท คิดเป็นสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 46 ของทุนชำระแล้ว ต่อมาเมื่อวันที่ 14 กันยายน 2561 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทร่วมมีมติอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนหุ้นสามัญ อีกจำนวน 100,000 หุ้น จากหุ้นสามัญเดิมจำนวน 300,000 หุ้นเป็นหุ้นสามัญใหม่จำนวน 400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท โดยที่บริษัทไม่ได้ใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท ลดลงจากเดิมร้อยละ 46.00 เป็นร้อยละ 34.50 ของทุนชำระแล้วของบริษัท เซนติเมนทัล (ประเทศไทย) จำกัด

และเมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2562 ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทร่วมพิจารณาอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนหุ้นสามัญอีกจำนวน 600,000 หุ้นจากหุ้นสามัญเดิมจำนวน 400,000 หุ้นเป็นหุ้นสามัญใหม่จำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท โดยเมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2562 บริษัทได้ใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวอีกจำนวน 122,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท มูลค่าเงินลงทุนรวม 12.20 ล้านบาท ซึ่งส่งผลให้ บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นลดลงจากเดิมร้อยละ 34.50 เป็นร้อยละ 26.00 และมีมูลค่าเงินลงทุนรวมทั้งสิ้น 26.00 ล้านบาทของทุนชำระแล้วของบริษัท เซนติเมนทัล (ประเทศไทย) จำกัด

บริษัท แอ็บเชอลูทโยคะ จำกัด

เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนมีมติให้บริษัทลงทุนในหุ้นสามัญบริษัท แอ็บเชอลูทโยคะ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วม มูลค่าเงินลงทุน 217.80 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 1,800,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท คิดเป็นสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 30 ของทุนชำระแล้วของบริษัท แอ็บเชอลูทโยคะ จำกัด

บริษัทบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่แสดงไว้ในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี เรื่อง งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

รายชื่อบริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

ชื่อบริษัท	สถานที่ตั้ง	ประเภทธุรกิจ	ประเภท หุ้น	จำนวนหุ้นที่ ออกจำหน่าย	จำนวนหุ้น ที่ถือ	มูลค่าเงิน ลงทุน (ล้านบาท)	สัดส่วน การถือ หุ้น (ร้อยละ)
บริษัทย่อย บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน อินโนเทค จำกัด	เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตี้ สแควร์ ชั้น 19 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500	หลักทรัพย์ประเภท การจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และเป็นผู้จัดการ กองทรัสต์เพื่อการ ลงทุนใน อสังหาริมทรัพย์	สามัญ	13,524,000	13,524,000	275.85	100.00
บริษัทบริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด	เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตี้ สแควร์ ชั้น 19 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500	รับซื้อ รับโอนและ รับจ้างบริหาร สินทรัพย์ด้วยคุณภาพ ของสถาบันการเงิน	สามัญ	2,500,000	2,500,000	25.00	100.00
บริษัท เอสอี ดิจิทัล จำกัด	ห้อง 204, 205, 210 ศูนย์การค้าสาภิโศก ชั้น 2 เลขที่ 1 ถนนอ่อนนุช ซอยริมคลองพระโขนง แขวงพระโขนงเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110	สินทรัพย์ดิจิทัล	สามัญ	4,750,000	4,750,000	475.00	100.00
บริษัทร่วม บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซิมิโก้ จำกัด	เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตี้ สแควร์ ชั้น 16 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500	หลักทรัพย์	สามัญ	259,127,200	128,801,600	1,244.10	49.71
บริษัท เซนติเมนทัล (ประเทศไทย) จำกัด	เลขที่ 1126/2 อาคารวานิช 2 ชั้น 28 ห้อง 2801 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400	นำเข้า ส่งออก จัดจำหน่ายปลีก และส่งน้ำหอม และเครื่องสำอาง	สามัญ	1,000,000	260,000	26.00	26.00
บริษัท แอ็บเชอลูทโยคะ จำกัด	เลขที่ 496-502 อาคารอัมรินทร์ ทาวเวอร์ ชั้น 5 ห้องเลขที่ เอส01.4 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	ธุรกิจด้านสุขภาพ ด้านธุรกิจโยคะ สตูดิโอ อาหาร และ โรงแรม	สามัญ	6,000,000	1,800,000	217.80	30.00

ชื่อบริษัท	สถานที่ตั้ง	ประเภทธุรกิจ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย	จำนวนหุ้นที่ถือ	มูลค่าเงินลงทุน (ล้านบาท)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
<u>บริษัทอื่น</u> บริษัท คริสตัล ซิลด์ โปรเฟสชั่นนอล คาร์ โคล์ติง จำกัด	เลขที่ 2232 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310	ธุรกิจการบำรุงรักษา และการซ่อมระบบ เครื่องยนต์และ ชิ้นส่วนยานยนต์	สามัญ	272,920	32,750	37.80	12.00

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัท มีตัวแทนเป็นกรรมการในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทอื่นดังนี้

บริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทอื่น	กรรมการ
<u>บริษัทย่อย</u> ♦ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด	<ul style="list-style-type: none"> นายวันจักร์ บุรณศิริ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา นายพิชัย หย้มใจพูนทรัพย์
♦ บริษัท บริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด	<ul style="list-style-type: none"> นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ์ นายวันจักร์ บุรณศิริ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา นายพิชัย หย้มใจพูนทรัพย์ นางสาววิศรา อามฤตโชติ
♦ บริษัท เอสอี ดิจิทัล จำกัด	<ul style="list-style-type: none"> นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ์ นายวันจักร์ บุรณศิริ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา นายศุภชัย วงศ์วรเศรษฐ์ นางสาววิศรา อามฤตโชติ
<u>บริษัทร่วม</u> ♦ บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซิมีโก้ จำกัด	<ul style="list-style-type: none"> นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ์ นายวันจักร์ บุรณศิริ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา หม่อมหลวงทองมฤต ทองใหญ่
♦ บริษัท เซนติเมนทัล (ประเทศไทย) จำกัด	<ul style="list-style-type: none"> นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา

บริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทอื่น	กรรมการ
<ul style="list-style-type: none"> ♦ บริษัท แอ็บเชอคูทโยคะ จำกัด 	<ul style="list-style-type: none"> • นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา • นายพิมล ศรีวิกรม์
<p>บริษัทอื่น</p> <ul style="list-style-type: none"> ♦ บริษัท คริสตัล ซิลด์ โปรเฟสชั่นนอล คาร์ โล้ทติ้ง จำกัด ♦ BCEL Krungthai Securities Co., Ltd. ลงทุนโดยบริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซิมีโก้ จำกัด ♦ KTZ Ruby Hill Securities Co., Ltd. ลงทุนโดยบริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซิมีโก้ จำกัด ♦ DEEPSCOPE PTE.LTD ลงทุนโดยบริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซิมีโก้ จำกัด 	<ul style="list-style-type: none"> • นายศุภชัย วงศ์วรเศรษฐ • ตัวแทนจากบริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซิมีโก้ จำกัด • ตัวแทนจากบริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซิมีโก้ จำกัด • ตัวแทนจากบริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซิมีโก้ จำกัด

หมายเหตุ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ “ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีข้อพิพาททางกฎหมายจากการถูกฟ้องร้องดำเนินคดีที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจตามปกติของบริษัทและบริษัทย่อย ขณะนี้อยู่ระหว่างการพิจารณาของศาล ซึ่งข้อพิพาทดังกล่าว หากพิจารณาจากมูลหนี้ที่ฝ่ายผู้ฟ้องร้องได้เรียกร้องมา รวมกัน มีมูลค่าสูงกว่าร้อยละ 5 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ แต่อย่างไรก็ตาม ฝ่ายบริหารและทนายความของบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่า บริษัทมีหลักฐานที่จะหักล้างข้อกล่าวหาดังกล่าว

6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

6.1 ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ	บริษัท ซีมิโก้ แคปิตอล จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)) SEAMICO CAPITAL PUBLIC COMPANY LIMITED (Formerly known as SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED)
ที่ตั้ง	เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตี้ ๙ แควร์ ชั้นที่ 18 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ ที่มีศักยภาพ
เลขทะเบียนบริษัทฯ	0107537002460
โทรศัพท์	+66 2624 6399
โทรสาร	+66 2624 6398
เว็บไซต์	www.seamico.com
จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	1,653,736,926 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ	0.50 บาท
ชนิดของหุ้น	หุ้นสามัญ

นิติบุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

ชื่อบริษัท	สถานที่ตั้ง	ประเภทธุรกิจ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย	จำนวนหุ้นที่ถือ	มูลค่าเงินลงทุน (ล้านบาท)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
<u>บริษัทย่อย</u>							
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด	เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตี้ สแควร์ ชั้น 19 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500	หลักทรัพย์ประเภท การจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และเป็นผู้จัดการ กองทรัสต์เพื่อการ ลงทุนใน อสังหาริมทรัพย์	สามัญ	13,524,000	13,524,000	275.85	100.00
บริษัทบริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด	เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตี้ สแควร์ ชั้น 19 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500	รับซื้อ รับโอนและ รับจ้างบริหาร สินทรัพย์ค้ำประกันคุณภาพ ของสถาบันการเงิน	สามัญ	2,500,000	2,500,000	25.00	100.00
บริษัท เอสอี ดิจิทัล จำกัด	ห้อง 204, 205, 210 ศูนย์การค้า ฮาบีโคะ ชั้น 2 เลขที่ 1 ถนนอ่อนนุช ซอยริมคลองพระ โขนง แขวงพระ โขนงเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110	สินทรัพย์ดิจิทัล	สามัญ	4,750,000	4,750,000	475.00	100.00
<u>บริษัทร่วม</u>							
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซิมีโก้ จำกัด	เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตี้ สแควร์ ชั้น 16 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500	หลักทรัพย์	สามัญ	259,127,200	128,801,600	1,244.10	49.71
บริษัท เซนติเมนทัล (ประเทศไทย) จำกัด	เลขที่ 1126/2 อาคารวานิช 2 ชั้น 28 ห้อง 2801 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมก๊กะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400	นำเข้า ส่งออก จัดจำหน่ายปลีก และส่งน้ำหอม และเครื่องสำอาง	สามัญ	1,000,000	260,000	26.00	26.00
บริษัท แอ็บเซอลูทโยคะ จำกัด	เลขที่ 496-502 อาคารอัมรินทร์ ทาวเวอร์ ชั้น 5 ห้องเลขที่ เอส 01.4 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	ธุรกิจด้านสุขภาพ ด้านธุรกิจโยคะ สตูดิโอ อาหาร และ โรงแรม	สามัญ	6,000,000	1,800,000	217.80	30.00

ชื่อบริษัท	สถานที่ตั้ง	ประเภทธุรกิจ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย	จำนวนหุ้นที่ถือ	มูลค่าเงินลงทุน (ล้านบาท)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
บริษัทอื่น บริษัท คริสตัล ซิลด์ โปรเฟสชั่นนอล คาร์ โกล์ดิง จำกัด	เลขที่ 2232 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310	ธุรกิจการบำรุงรักษา และการซ่อมระบบ เครื่องยนต์และ ชิ้นส่วนยานยนต์	สามัญ	272,920	32,750	37.80	12.00

บุคคลอ้างอิงอื่น ๆ

(ก) นายทะเบียนหุ้น

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400
โทรศัพท์: +662 009 9000 โทรสาร: +662 009 9991

(ข) ผู้สอบบัญชี

- ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3356 และ/หรือ
- ดร. เกียรตินิยม คุณดิสุข ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4800 และ/หรือ
- นางนิสากร ทรงมณี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5035 และ/หรือ
- นายวัลลภ วิไลวรวิทย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6797

บริษัท คิลอยท์ ทัช โรแมนติก ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด
เลขที่ 11/1 อาคารเอไอเอ สาทร ทาวเวอร์ ชั้นที่ 23-27
ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์: +662 034 0000 โทรสาร: +662 034 0100

(ค) สถาบันการเงินที่ติดต่อประจำ

- ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
- ธนาคารอาร์ เอช บี จำกัด

(ง) ที่ปรึกษากฎหมาย

- บริษัท สำนักกฎหมายสากล สยามพรีเมียร์ จำกัด
ชั้น 26 อาคาร ดี ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัล เวิลด์
เลขที่ 999/9 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์: +66 2646 1888 โทรสาร: +66 2646 1919
- บริษัท สำนักงานพัฒนวิทย์ ทนายความ จำกัด
เลขที่ 578/8 ซอยโพธิ์ปิ่น ถนนอโศกดินแดง แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400
โทรศัพท์: +66 2641 9875 โทรสาร: +66 2641 8267
- บริษัท สำนักงานกฎหมายอาทิตย์ จำกัด
เลขที่ 109/102 ลาดพร้าว 18 ถนนลาดพร้าว แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์: +66 2512 4720 โทรสาร: +66 2512 4921
- บริษัท อีเอส เกลนซ์เชล จำกัด
เลขที่ 2034/78 ชั้น 17 อาคารอิตัลไทยทาวเวอร์ ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง
กรุงเทพมหานคร 10310
โทรศัพท์: +66 2716 1717-8 โทรสาร: +66 2716 1719
- บริษัท ที่ปรึกษากฎหมาย ซีเอ็มที จำกัด
เลขที่ 75 ซอยพื้งมี 11 ถนนสุขุมวิท แขวงบางจาก เขตพระโขนง กรุงเทพมหานคร 10260
โทรศัพท์: +66 81836 7236
- บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด
เลขที่ 990 อาคารอับดุลราฮิม ชั้นที่ 5, 10 และ 21-25 ถนนพระราม 4 สี่ลม เขตบางรัก
กรุงเทพมหานคร 10500
โทรศัพท์: +66 2636 2000 โทรสาร: +66 2666 2924

6.2 ข้อมูลสำคัญอื่น

- ไม่มี -