

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยมีใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 5 ประเภท ได้แก่ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) หมายเลข 24 นอกเหนือจากการให้บริการดังกล่าวแล้ว บริษัทฯ ยังได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ในการให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งมีบริการเป็นตัวแทนซื้อ/ขายสินทรัพย์ (Selling Agent Service) และตัวแทนซื้อขายตราสารหนี้ของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย ซึ่งบริษัทฯ เป็นหนึ่งในสมาชิกของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย

บริษัทฯ มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่เลขที่ 999/9 อาคาร ดี ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 18, 25 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 มีสำนักงานของหน่วยงานสนับสนุน (Back office) ตั้งอยู่เลขที่ 1768 อาคาร ไทยซัมมิท ทาวเวอร์ ชั้น 5 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 และมีสำนักงานสาขา ได้แก่ สำนักงานอัลมาลิ้งค์ สำนักงานอัมรินทร์ สาขาเซ็นทรัลปิ่นเกล้า 1 สาขาบางกะปิ สาขาบางนา สาขาสินธร 1,3 สาขาเทียนทอง สาขาตลาดพร้าว สาขาประชาชื่น สาขาไทยซัมมิท สาขารัตนาธิเบศร์ สาขารังสิต สาขาอับดุลราอิม สาขาขอนแก่น 1 สาขาขอนแก่น 3 สาขาหาดใหญ่ 1-3 สาขาเชียงใหม่ 1-3 สาขาสุราษฎร์ธานี สาขานครปฐม สาขาแม่สาย สำนักงานสาขาออนไลน์ภูเก็ต สาขาตรัง สาขาสมุทรสาคร สาขากระบี่ สาขาปัตตานี สาขาเชียงราย สาขาอุดรธานี สาขานครราชสีมา และสาขาศรีราชา

บริษัทฯ ถือหุ้นในบริษัทย่อย 1 บริษัท คือ บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (“FSSIA”) จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2556 ด้วยทุนจดทะเบียน 3 ล้านบาท (ชำระเต็มมูลค่าแล้ว) ตั้งอยู่ที่ 990 อาคารอับดุลราอิมเพลส ห้องเลขที่ 1210 ชั้น 12 ถนนพระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โดยปัจจุบัน FSSIA มีทุนจดทะเบียน 8 ล้านบาท และบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 96.25 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด บริษัทย่อยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน จากกระทรวงการคลัง และได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จากสำนักงาน ก.ล.ต.

บริษัทฯ ถือหุ้นในบริษัทร่วมและการร่วมค้า 2 บริษัท คือ SBI Royal Securities Plc. ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่จดทะเบียน ภายใต้กฎหมายกัมพูชา และบริษัทหลักทรัพย์ เอสบีไอ ไทย ออนไลน์ จำกัด จดทะเบียนภายใต้กฎหมายประเทศไทย บริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วมและการร่วมค้า บริหารงานโดยผู้บริหารมืออาชีพ โดยบริษัทฯ ได้มีการแต่งตั้งบุคลากรของบริษัทฯ เข้าร่วมเป็นกรรมการ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อร่วมกำหนดแนวนโยบายการดำเนินการต่างๆ

1.1 วิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ เป้าหมาย หรือกลยุทธ์ในการดำเนินงาน

บริษัทฯ มีวิสัยทัศน์ในการเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นผู้นำในตลาดหลักทรัพย์ฯ และภูมิภาค ที่ให้บริการเป็นเลิศ เพื่อเพิ่มความมั่งคั่ง รวมถึงสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า โดยมีเป้าหมายในการนำเสนอบริการที่รวดเร็ว มีคุณภาพ สร้างสรรค์ ในรูปแบบที่แตกต่าง (The Innovative Premium Broker) บริษัทฯ มุ่งเน้นคุณภาพของบุคลากรที่มีประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญในการให้บริการและคำปรึกษาในธุรกรรมต่างๆ รวมทั้งความคิดริเริ่มในการนำเสนอนวัตกรรมทางการเงินใหม่ๆ และช่องทางการลงทุนทั้งในและต่างประเทศ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้า

ในด้านการพัฒนาบุคลากร บริษัทฯ ได้จัดการฝึกอบรมและส่งเสริมที่ปรึกษาด้านการลงทุน (Investor Consultant) เข้าร่วมสัมมนาต่างๆ ทั้งที่จัดขึ้นภายในบริษัทฯ เองหรือจัดโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อเป็นการเพิ่มพูนทักษะและความรู้ ให้ที่ปรึกษาด้านการลงทุนสามารถให้คำแนะนำในการลงทุนที่ดีต่อลูกค้า ทำให้ลูกค้าได้รับผลตอบแทนสูงสุดในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ อีกทั้งบริษัทฯ ยังได้เข้าร่วมกิจกรรมต่างๆ ที่จัดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นประจำทุกปี ซึ่งถือเป็นช่องทางในการประชาสัมพันธ์บริษัทฯ ขยายฐานลูกค้าใหม่ของบริษัทฯ และเป็นการให้ความรู้แก่ผู้ลงทุนที่สนใจ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเน้นให้ความสำคัญกับการพัฒนาคุณภาพและรูปแบบของงานวิจัยที่นำเสนอข้อมูลให้กับลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ สำหรับการตัดสินใจในการลงทุนได้อย่างทันต่อเหตุการณ์ โดยผลงานการวิเคราะห์หลักทรัพย์ถือเป็นปัจจัยแห่งความสำเร็จประการหนึ่งของบริษัทฯ

ในขณะเดียวกัน บริษัทฯ จะมุ่งเน้นในการวางรากฐานและบริการธุรกิจพาณิชย์ให้มีชื่อเสียงและผลงานเป็นที่ยอมรับ โดยการนำเสนอบริการที่ครอบคลุมทั้งการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้แก่ลูกค้าในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ การรวบรวมกิจการ การประเมินมูลค่ากิจการ การหาผู้ร่วมทุน ฯลฯ รวมถึงการเป็นผู้จัดทำหมายหลักทรัพย์ทั้งตราสารทุน ตราสารหนี้ และตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน นอกจากนี้บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อเพิ่มความหลากหลายในผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ต่อลูกค้าด้วย

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีเป้าหมายในการเพิ่มประสิทธิภาพของหน่วยงานสนับสนุน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่อง โดยการเลือกใช้เทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพสูง และมีระบบการสำรองคอมพิวเตอร์ที่มีความปลอดภัยในทุกด้าน เพื่อรองรับแผนการขยายธุรกิจต่างประเทศ อีกทั้ง เพื่อการบริหารจัดการ การปฏิบัติงาน การให้บริการที่ดีที่สุด และสามารถตอบสนองต่อทุกความต้องการของลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว

1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

ความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทฯ เริ่มต้นจากการจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อจาก บริษัทหลักทรัพย์ วัชรเชษฐ์เคียวริตี้ส์ จำกัด เป็นบริษัทหลักทรัพย์ ไชรัส จำกัด (“บล.ไชรัส”) เมื่อวันที่ 23 กรกฎาคม 2545 และเปิดให้บริการอย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2545 และเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไชรัส จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2552 พร้อมกับเปลี่ยนแปลงชื่อย่อหลักทรัพย์จากเดิม “SYRUS” เป็น “FSS” โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 8 กรกฎาคม 2552 ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงชื่อเป็น บริษัท

หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไรส์ จำกัด (มหาชน) เกิดจากการควบรวมธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าระหว่าง บล.ไรส์ กับ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด (“บล. ฟินันซ่า”) เมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2552 และบริษัทฯ ได้ไปลงทุนในบริษัทย่อยคือ บริษัทหลักทรัพย์ แอฟเฟิลเวลส์ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด (“บล.สินเอเชีย”)) เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552 ซึ่งต่อมาได้จำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าวให้กับกลุ่มผู้ลงทุนใหม่ เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2556 และได้ลงทุนเพิ่มในบริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2556 ลงทุนในหุ้นสามัญของ SBI Royal Securities Plc. ซึ่งจดทะเบียนภายใต้กฎหมายกัมพูชา เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2557 และลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ เอสบีไอไทย ออนไลน์ จำกัด เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2557

พัฒนาการที่สำคัญของบริษัทฯ มีดังต่อไปนี้

- ปี 2545 • จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อบริษัทฯ จาก “บริษัทหลักทรัพย์ วชิระซีเคียวริตี้ส์ จำกัด” เป็น บล.ไรส์ เมื่อวันที่ 23 กรกฎาคม 2545 และได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ด. ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ หมายเลข 24 และเริ่มเปิดดำเนินการอย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2545
- ปี 2546 • วันที่ 29 กรกฎาคม 2546 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นได้มีมติลดทุนจดทะเบียนจาก 500.00 ล้านบาท เหลือ 200.00 ล้านบาท โดยการลดหุ้นสามัญจากเดิมจำนวน 5.0 ล้านหุ้นลงเหลือ 2.0 ล้านหุ้น เพื่อชดเชยขาดทุนสะสมของบริษัทฯ และได้จดทะเบียนลดทุนดังกล่าวในวันที่ 11 ธันวาคม 2546
- ปี 2547 • วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนแปรสภาพจากบริษัทจำกัดเป็นบริษัทมหาชน
- วันที่ 2 เมษายน 2547 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัทฯ จากมูลค่าหุ้นละ 100 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 2 บาท ซึ่งมีผลทำให้บริษัทฯ มีหุ้นสามัญเป็นจำนวนรวมกันทั้งสิ้น 100.0 ล้านหุ้น รวมทั้งได้มีมติจ่ายเงินปันผลจำนวน 180.00 ล้านบาท และมีการอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ อีกจำนวน 270.00 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียน 470.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 135.0 ล้านหุ้น เสนอขายแก่ (1) ผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 75.0 ล้านหุ้น โดยได้จดทะเบียนเพิ่มทุนแล้วในเดือนเมษายน 2547 (2) กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ จำนวน 6.0 ล้านหุ้น (3) ประชาชนทั่วไปจำนวน 54.0 ล้านหุ้น
- วันที่ 13-15 ตุลาคม 2547 บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไป จำนวน 54.0 ล้านหุ้น ราคาหุ้นละ 11 บาท และเสนอขายต่อกรรมการและพนักงานจำนวน 6.0 ล้านหุ้น ราคาหุ้นละ 11 บาท
- วันที่ 20 ตุลาคม 2547 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนที่ชำระแล้วเป็นจำนวน 470.00 ล้านบาท
- วันที่ 27 ตุลาคม 2547 บริษัทฯ ได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ หุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้เข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นวันแรก
- วันที่ 18 พฤศจิกายน 2547 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 0.30 บาท เป็นเงินจำนวน 70.50 ล้านบาท กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 17 ธันวาคม 2547
- ปี 2548 • วันที่ 27 เมษายน 2548 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2548 ได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนหลังของปี 2547 อัตราหุ้นละ 0.30 บาท เป็นจำนวนเงิน 70.50 ล้านบาท

กำหนดจ่ายเงินปันผล ในวันที่ 17 พฤษภาคม 2548 อนุมัติให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ จำนวน 11.0 ล้านหน่วย และอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 22.00 ล้านบาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 470.00 ล้านบาท เป็นจำนวน 492.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 11.0 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 2 บาท และได้จดทะเบียนเพิ่มทุนเป็น 492.00 ล้านบาท เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2548

- วันที่ 14 ตุลาคม 2548 บริษัทฯ ได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จากสำนักงาน ก.ล.ด.
- ปี 2549 • ตั้งแต่เดือนมิถุนายน-ธันวาคม 2549 บริษัทฯ มีการเพิ่มทุนจากการใช้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายแก่กรรมการและพนักงานที่นำมาแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,004,900 หน่วย เป็นเงินจำนวน 2,009,800 บาท ทำให้ ณ 31 ธันวาคม 2549 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 492,000,000 บาท มีทุนที่ออกและชำระแล้ว 472,009,800 บาท
- ปี 2550 • ตั้งแต่เดือนมกราคม-ธันวาคม 2550 บริษัทฯ มีการเพิ่มทุนจากการใช้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายแก่กรรมการและพนักงานที่นำมาแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,609,100 หน่วย เป็นเงินจำนวน 3,218,200 บาท ทำให้ ณ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 492,000,000 บาท มีทุนที่ออกและชำระแล้ว 475,144,000 บาท
- ปี 2551 • วันที่ 17 มีนาคม 2551 บริษัทฯ ได้เริ่มให้บริการธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- วันที่ 20 สิงหาคม 2551 บริษัทฯ ได้บรรลุข้อตกลงในการทำสัญญาซื้อขายทรัพย์สินกับบริษัทหลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด ในการเข้าซื้อทรัพย์สินสำหรับการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับลูกค้ารายย่อยจาก บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด และรับโอนผู้บริหาร เจ้าหน้าที่การตลาด และเจ้าหน้าที่อื่นๆ ซึ่งได้ดำเนินการโอนย้าย เป็นจำนวน 37 คน ณ 30 กันยายน 2551 และ 13 คน ณ 31 ตุลาคม 2551 รวมทั้งสิ้น 50 คนเข้าทำงาน
 - จากการเข้าซื้อทรัพย์สินดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ ได้รับโอนลูกค้ารายย่อยจำนวนทั้งสิ้น 1,182 ราย ณ 31 ธันวาคม 2551 ซึ่งสร้างมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 6,863 ล้านบาท ในระหว่างเดือน กันยายน - ธันวาคม 2551 ทำให้บริษัทฯ มีรายได้จากค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์รวมทั้งสิ้น 16.68 ล้านบาท
- ปี 2552 • วันที่ 24 มีนาคม 2552 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 มีมติอนุมัติให้ลดทุนจดทะเบียน 98,400,000 บาท จากทุนจดทะเบียนจำนวน 492,000,000 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 393,600,000 ล้านบาท และลดทุนชำระแล้วจำนวน 95,570,560 บาท จากทุนชำระแล้วจำนวน 477,852,800 บาท เป็นทุนชำระแล้ว 382,282,240 บาท โดยวิธีการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value) จากเดิมหุ้นละ 2 บาท เป็นหุ้นละ 1.60 บาท เพื่อนำเงินมาชำระคืนเงินลงทุนบางส่วนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนลดทุนดังกล่าวกับนายทะเบียนบริษัทมหาชน การพัฒนาธุรกิจการค้ากระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2552

- วันที่ 12 มิถุนายน 2552 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552 มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าซื้อสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจาก บล. ฟินันซ่า รวมทั้งรับโอนพนักงานของ บล. ฟินันซ่า ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และบัญชีลูกค้าที่เกี่ยวกับธุรกิจดังกล่าวของ บล. ฟินันซ่า (แต่ไม่รวมใบอนุญาติในการประกอบธุรกิจดังกล่าวของ บล. ฟินันซ่า) มาให้แก่บริษัทฯ รวมถึงการซื้อ และ/หรือ Refinance หนี้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีระบบเครดิตบาลานซ์ระหว่าง บล. ฟินันซ่า และลูกค้า เพื่อให้ลูกค้าดังกล่าวสามารถเปิดบัญชีลูกค้าใหม่กับบริษัทฯ พร้อมโอนย้ายหลักทรัพย์ในบัญชีลูกค้าที่มีกับ บล. ฟินันซ่า มายังบริษัทฯ ได้ และมีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ทำการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ อีกจำนวน 128,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญจำนวน 80,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 1.60 บาท ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนดังกล่าวกับนายทะเบียนบริษัทมหาชน กรมพัฒนาธุรกิจการค้ากระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 13 กรกฎาคม 2552
 - วันที่ 16 มิถุนายน 2552 บริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน) (“บมจ.ฟินันซ่า”) ได้เข้าทำการซื้อหุ้น บล. ไซรัส เป็นจำนวน 59,000,000 หุ้น (หรือคิดเป็นร้อยละ 24.69 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และร้อยละ 18.56 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเพิ่มทุน) จากกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และ บมจ. ฟินันซ่า กลายเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ
 - วันที่ 22 มิถุนายน 2552 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงชื่อจดทะเบียนของบริษัทฯ จากเดิม บล. ไซรัส เป็น “บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)” ซึ่งมีชื่อเป็นภาษาอังกฤษว่า “Finansia Syrus Securities Public Company Limited”
 - วันที่ 8 กรกฎาคม 2552 บริษัทฯ ได้ดำเนินการซื้อสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รับโอนพนักงานและบัญชีลูกค้าที่เกี่ยวข้องจาก บล. ฟินันซ่า และเปลี่ยนแปลงชื่อย่อหลักทรัพย์จากเดิม “SYRUS” เป็น “FSS”
 - วันที่ 15 กันยายน 2552 บริษัทฯ ได้เสนอขายหุ้นสามัญใหม่เพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ ธนาคาร สินเอเชีย จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร สินเอเชีย”) จำนวน 79,000,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 3.23 บาท คิดเป็นเงิน 255,170,000 บาท และ บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของ บล.สินเอเชีย จากธนาคาร สินเอเชีย จำนวน 86,648,900 หุ้น ราคาหุ้นละ 4.58 บาท คิดเป็นเงิน 396,851,962 บาท และ จากผู้ถือหุ้นรายย่อยของ บล. สินเอเชีย จำนวน 700,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 4.58 บาท คิดเป็นเงิน 3,206,000 บาท ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552 เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2552
 - วันที่ 1 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงสาขาเซ็นทรัลเวิลด์เป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัทฯ และเปลี่ยนแปลงสำนักงานใหญ่เดิมเป็นสาขาอัลมาลิค
- ปี 2553
- วันที่ 27 เมษายน 2553 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติจัดสรรกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัทฯ ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิปี 2552 เป็นจำนวนเงิน 495,680 บาท และ

อนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการของบริษัทฯ ปี 2552 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มีชื่ออยู่ในสมุดทะเบียนหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 6 พฤษภาคม 2553 ในอัตราหุ้นละ 0.02 บาท โดยให้ดำเนินการจ่ายเงินปันผลในวันที่ 14 พฤษภาคม 2553 และ อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ประเภทไม่มีหลักประกัน ภายในวงเงินไม่เกิน 200 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยคงที่ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดในขณะที่ยกและเสนอขายหุ้นกู้ การจ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 ครั้ง (ทุก 6 เดือน) เสนอขายภายในประเทศ และ/หรือต่างประเทศให้แก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง จำนวนไม่เกิน 10 ราย และ/หรือผู้ลงทุนสถาบันการเงิน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต.

- วันที่ 25 มิถุนายน 2553 บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้บริการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านระบบ Direct Market Access (DMA) สำหรับลูกค้าประเภทสถาบัน
 - วันที่ 5 กรกฎาคม 2553 บริษัทฯ ได้ดำเนินการซื้อสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รับโอนพนักงานและบัญชีลูกค้าที่เกี่ยวข้องจากบล. สีนเอเชีย ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดยบริษัทฯ ได้เข้าถือหุ้นใน บล. สีนเอเชีย จำนวน 88,514,900 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 88.51 ส่วนที่เหลืออีกจำนวน 11,485,100 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 11.49 เป็นของผู้ถือหุ้นรายย่อย
 - วันที่ 16 กันยายน 2553 บริษัทฯ ได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จากสำนักงาน ก.ล.ต.
 - วันที่ 9 พฤศจิกายน 2553 เปิดให้บริการ Global Trading หรือการซื้อขายหุ้นต่างประเทศสำหรับนักลงทุนสถาบันและรายย่อยอย่างเป็นทางการ โดยได้รับความร่วมมือจาก OCBC Securities Pte. Ltd. (OSPL) จากประเทศสิงคโปร์
 - วันที่ 23 พฤศจิกายน 2553 บริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบล. สีนเอเชีย ได้ลงนามในสัญญาความร่วมมือกับ BNP Paribas Securities (Singapore) Pte. Ltd. (BNPP) เพื่อการให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับลูกค้าประเภทสถาบัน และการให้บริการงานสนับสนุนต่างๆ
 - ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 521,600,000 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 326,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท ทุนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 515,650,514 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 322,281,571 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท
- ปี 2554
- วันที่ 29 เมษายน 2554 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติจัดสรรกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัทฯ ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิปี 2553 เป็นจำนวนเงิน 7,127,145.05 บาท และ อนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการของบริษัทฯ ปี 2553 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มีชื่ออยู่ในสมุดทะเบียนหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 2 มีนาคม 2554 ในอัตราหุ้นละ 0.12 บาท โดยให้ดำเนินการจ่ายเงินปันผลในวันที่ 27 พฤษภาคม 2554
 - วันที่ 25 สิงหาคม 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 มีมติ ดังนี้

(1) อนุมัติให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 จำนวน 16,114,000 หน่วย อายุ 2 ปี นับแต่วันที่ออก โดยไม่มีราคาเสนอขาย อัตรการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ราคาใช้สิทธิ 2 บาท วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิคือวันที่ 1 กันยายน 2554 ราคาการใช้สิทธิ และ/หรืออัตรการใช้สิทธิอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ

(2) อนุมัติให้ลดทุนจดทะเบียนโดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังมิได้จำหน่ายออกไปก่อน จำนวน 3,718,429 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท ซึ่งได้จดทะเบียนลดทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2555

(3) อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ อีกจำนวน 232,042,604.80 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 747,693,118.80 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 145,026,628 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท ซึ่งได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2555 และให้จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังนี้

- เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น จำนวน 128,912,628 หุ้น ในอัตราส่วน 2.5 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ หากมีเศษของหุ้น ให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง ในราคาเสนอขายตามมูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท กำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในวันที่ 5 กันยายน 2554 (Record date) ระยะเวลาจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในวันที่ 26-30 กันยายน 2554 ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิจองซื้อเกินกว่าสิทธิของตนได้โดยจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนแล้วเท่านั้น ในกรณีที่มีหุ้นสามัญที่ไม่ได้รับการจองซื้อเหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามข้างต้น ให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อเกินสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Pro Rata Basis) และในกรณีที่มีหุ้นเหลือจากการใช้สิทธิจองซื้อของผู้ถือหุ้นเดิมอนุมัติให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือให้แก่บุคคลในวงจำกัด และ/หรือผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ (Private Placement) ในราคาไม่ต่ำกว่าที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่หุ้นละ 1.60 บาท

- จัดสรรหุ้น จำนวน 16,114,000 หุ้น รองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกและจัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 2

- วันที่ 19 กันยายน 2554 ได้ย้ายที่ทำการของหน่วยงานสนับสนุน (Back office) มาที่ 1768 อาคารไทยซัมมิท ทาวเวอร์ ชั้น 4, 31 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
- ระหว่างวันที่ 26 – 30 กันยายน 2554 บริษัทฯ ได้รับชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 93,160,913 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 149,057,460.80 บาท และได้ดำเนินการจดทะเบียนการเพิ่มทุนชำระแล้วเป็นจำนวนเงิน 664,707,974.80 บาท กับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 6 ตุลาคม 2554 มีหุ้นคงเหลือจากการเสนอขายให้ผู้ถือหุ้นเดิม จำนวน 35,751,715 หุ้น

- วันที่ 21 พฤศจิกายน 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณา

(1) อนุมัติยกเลิกการจัดสรรหุ้นที่เหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด และ/หรือผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และ / หรือผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ (Private Placement) และมีมติอนุมัติวิธีการจัดสรรใหม่โดยการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นอีกครั้ง ในอัตราส่วน 11.62022 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาเสนอขายตามมูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท หากมีเศษของหุ้นให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง กำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2555 (Record date) ระยะเวลาจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในวันที่ 20-24 กุมภาพันธ์ 2555 ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิจองซื้อเกินกว่าสิทธิของตนได้ โดยจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนแล้วเท่านั้น ในกรณีที่มิได้หุ้นสามัญที่ไม่ได้รับการจองซื้อเหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามข้างต้น ให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อเกินสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Pro Rata Basis)

(2) อนุมัติผ่อนผันให้ บมจ.ฟินันซ่า ไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) ในกรณีที่ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน และ บมจ.ฟินันซ่า ใช้สิทธิซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิที่ได้รับ โดยจำนวนหุ้นสูงสุดที่จะได้รับการจัดสรรจะเท่ากับ 35,751,715 หุ้น เป็นผลทำให้สัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิออกเสียงทั้งหมดเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 24.62 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดในปัจจุบัน เป็นไม่เกินร้อยละ 30.60 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหลังการเพิ่มทุนในครั้งนี้ สัดส่วนดังกล่าวเกินกว่าร้อยละ 25 แต่ไม่ถึงร้อยละ 50 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ทำให้มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ

(3) อนุมัติแต่งตั้ง บริษัท แอสเซท โพร แมเนจเม้นท์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นเกี่ยวกับการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ให้แก่ บมจ.ฟินันซ่า

(4) กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 ในวันที่ 30 มกราคม 2555

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 747,693,118.80 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 467,308,199 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท ทุนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 664,707,974.80 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 415,442,484 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท และมีผู้ใช้สิทธิ ตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในสิ้นเดือนธันวาคม จำนวน 25,700 หน่วย และได้ดำเนินการจดทะเบียนการเพิ่มทุนชำระแล้ว กับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 9 มกราคม 2555
- ปี 2555
 - วันที่ 30 มกราคม 2555 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 มีมติ ดังนี้

(1) อนุมัติยกเลิกการจัดสรรหุ้นที่เหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด และ/หรือผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และ / หรือผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ (Private Placement) และ

มีมติอนุมัติวิธีการจัดสรรใหม่โดยการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นอีกครั้ง ในอัตราส่วน 11.62022 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาเสนอขายตามมูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท หากมีเศษของหุ้น ให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง กำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2555 (Record date) ระยะเวลาจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในวันที่ 20-24 กุมภาพันธ์ 2555 ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิจองซื้อเกินกว่าสิทธิของตนได้ โดยจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนแล้วเท่านั้น ในกรณีที่มิหุ้นสามัญที่ไม่ได้รับการจองซื้อเหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามข้างต้น ให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อเกินสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Pro Rata Basis)

(2) อนุมัติผ่อนผันให้ บมจ.ฟินันซ่า ไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) ในกรณีที่ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน และ บมจ.ฟินันซ่า ใช้สิทธิซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิที่ได้รับ โดยจำนวนหุ้นสูงสุดที่จะได้รับการจัดสรรจะเท่ากับ 35,751,715 หุ้น เป็นผลทำให้สัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิออกเสียงทั้งหมดเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 24.62 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดในปัจจุบัน เป็นไม่เกินร้อยละ 30.60 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหลังการเพิ่มทุนในครั้งนี้ สัดส่วนดังกล่าวเกินกว่าร้อยละ 25 แต่ไม่ถึงร้อยละ 50 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ทำให้มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ

- วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2555 ได้ร่วมกับ OCBC Securities Pte, Ltd. ประเทศสิงคโปร์ จัดงานสัมมนาในหัวข้อ “Will Asia be spared from Euro storm” ที่โรงแรม Inter Continental Bangkok
- วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2555 ได้ลงนามความร่วมมือกับศูนย์ข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ที่มหาวิทยาลัยขอนแก่น
- วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2555 ได้มีหนังสือแจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 เป็นอัตราการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1.0252 หุ้น ราคาใช้สิทธิ 1.951 บาท โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2555 เป็นต้นไป
- ระหว่างวันที่ 20-24 กุมภาพันธ์ 2555 บริษัทฯ ได้รับชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 35,751,653 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 57,202,644.80 บาท และได้ดำเนินการจดทะเบียนการเพิ่มทุนชำระแล้วเป็นจำนวนเงิน 722,141,499.60 บาท กับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555
- วันที่ 23 เมษายน 2555 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติจัดสรรกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัทฯ ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิปี 2554 เป็นจำนวนเงิน 3,613,038.35 บาท และอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการของบริษัทฯ ปี 2554 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.06 บาท โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลในวันที่ 2 พฤษภาคม 2555 (Record Date) กำหนดจ่ายเงินปันผล

ในวันที่ 18 พฤษภาคม 2555

- วันที่ 5 มิถุนายน 2555 ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจเป็นผู้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาล่วงหน้าฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (USD Futures) ของตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย)
 - วันที่ 26 กรกฎาคม 2555 ได้ร่วมกับ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟินันซ่า จำกัด และ SSI Securities Services, Ho Chi Minh City, Vietnam จัดสัมมนาในหัวข้อ “โอกาสการลงทุนในหุ้นเวียดนาม” ที่โรงแรม Inter Continental Bangkok
 - ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 747,693,118.80 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 467,308,199 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท ทุนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 731,305,659.60 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 457,066,037 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท และมีผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในสิ้นเดือนธันวาคม จำนวน 190,892 หน่วย เท่ากับหุ้นสามัญ จำนวน 195,700 หุ้น และได้ดำเนินการจดทะเบียนการเพิ่มทุนชำระแล้ว กับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 4 มกราคม 2556
- ปี 2556
- วันที่ 24 เมษายน 2556 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติจัดสรรกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัทฯ ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิปี 2555 เป็นจำนวนเงิน 8,541,722.10 บาท และอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการของบริษัทฯ ปี 2555 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มีชื่ออยู่ในสมุดทะเบียนหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 6 มีนาคม 2556 (Record Date) ในอัตราหุ้นละ 0.15 บาท โดยให้ดำเนินการจ่ายเงินปันผลในวันที่ 21 พฤษภาคม 2556
 - วันที่ 11 มิถุนายน 2556 ได้เปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จาก บมจ.ฟินันซ่า เป็น บล. ฟินันซ่า
 - วันที่ 1 สิงหาคม 2556 ได้ลงทุนในหุ้นสามัญของ บริษัท เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด จำนวน 26,997 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ถือในอัตราร้อยละ 89.99 ของทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้ว ต่อมาได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (“FSSIA”) เมื่อวันที่ 6 กันยายน 2556 ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนจากกระทรวงการคลัง มีผลตั้งแต่วันที่ 18 ธันวาคม 2556 และได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากสำนักงาน ก.ล.ต. มีผลตั้งแต่วันที่ 2 มกราคม 2557 โดยจะเริ่มประกอบธุรกิจตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2557 เป็นต้นไป
 - วันที่ 5 สิงหาคม 2556 ได้ลงนามในสัญญาขายเงินลงทุนใน บริษัทหลักทรัพย์ แอฟเพิลเวลส์ จำกัด (เดิมชื่อ บล. สีนเอเชีย) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ในอัตราร้อยละ 88.57 ของทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วของบริษัทย่อย จำนวน 88,571,600 หุ้นให้แก่กลุ่มผู้ลงทุนใหม่ โดยมี นายเอกฉัตร ลิลาปัญญาเลิศ เป็นตัวแทน
 - วันที่ 13 สิงหาคม 2556 ได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงเพื่อร่วมลงทุนทำธุรกิจหลักทรัพย์ใน SBI Royal

Securities Plc., (“SBIR”) ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนและดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศไทย

- วันที่ 30 กันยายน 2556 บริษัทฯ ได้รับชำระเงินค่าหุ้นจากการขายเงินลงทุนใน บริษัทหลักทรัพย์ แอฟเฟิล เบลล์ จำกัด (เดิมชื่อ บล. สีนเอเชีย) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 88,571,600 หุ้น หุ้นละ 6.37 บาท จากกลุ่มผู้ลงทุนใหม่ โดยมี นายเอกฉัตร ลีลาปัญญาเลิศ เป็นตัวแทน
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 747,693,118.80 บาท ทุนที่ออกและชำระแล้ว จำนวน 747,545,731.60 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 467,216,082 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท
- ปี 2557 • วันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2557 ได้ลงนามในสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น เพื่อเข้าร่วมทุนใน SBI Royal Securities Plc., (“SBIR”) ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนและดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศไทย ในสัดส่วนร้อยละ 20.044
- วันที่ 22 เมษายน 2557 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 มีมติ ดังนี้

(1) อนุมัติจัดสรรกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัทฯ ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิปี 2556 เป็นจำนวนเงิน 20,731,451.35 บาท และอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการของบริษัทฯ ปี 2556 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มีชื่ออยู่ในสมุดทะเบียนหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 5 มีนาคม 2557 (Record Date) ในอัตราหุ้นละ 0.3152088259 บาท โดยให้ดำเนินการจ่ายเงินปันผลในวันที่ 21 พฤษภาคม 2557 ดังรายละเอียด

- จ่ายเป็นหุ้นสามัญ ในอัตรา 5.64 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ คิดเป็น 0.2836879433 บาทต่อหุ้น
- จ่ายเป็นเงินสด ในอัตราหุ้นละ 0.0315208826 บาทต่อหุ้น

(2) อนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากเดิม 747,693,118.40 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ 747,545,731.20 บาท โดยวิธีการตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนจำนวน 92,117 หุ้น ที่เหลือจากการจัดสรรไว้รองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 ซึ่งได้จดทะเบียนลดทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 20 พฤษภาคม 2557

(3) อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากเดิม 747,545,731.20 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ 880,089,300.80 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 82,839,731 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท เพื่อรองรับการจ่ายหุ้นปันผล ซึ่งได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 21 พฤษภาคม 2557

(4) อนุมัติจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อรองรับการจ่ายหุ้นปันผลจำนวนไม่เกิน 82,839,731 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในอัตรา 5.64 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ กรณีผู้ถือหุ้นรายใดมีเศษของหุ้นเดิม หลังจากจัดสรรหุ้นปันผลแล้ว ให้จ่ายปันผลเป็นเงินสดแทนการจ่ายเป็นหุ้นปันผล ในอัตราหุ้นละ 0.2836879433 บาท

- วันที่ 28 พฤษภาคม 2557 บริษัทฯ ได้ชำระเงินจำนวน 89,960,793 บาท เพื่อลงทุนในหุ้นสามัญของ SBI Royal Securities Plc. ซึ่งจดทะเบียนภายใต้กฎหมายกัมพูชา จำนวน 273 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 40,000 เรียลกัมพูชา คิดเป็นร้อยละ 20.044 ของทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วของบริษัทฯ ซึ่ง SBI Royal Securities Plc. ได้มีการจดทะเบียนเพิ่มทุนเมื่อวันที่ 8 กันยายน 2557 ทำให้สัดส่วนการลงทุนของบริษัทฯ เปลี่ยนเป็น

ร้อยละ 19.486

- วันที่ 28 พฤศจิกายน 2557 บริษัทฯ ได้ชำระเงินจำนวน 224,999,700 บาท เพื่อลงทุนในหุ้นสามัญของ บริษัท เอสบีไอ ไทย ออนไลน์ จำกัด จำนวน 2,249,997 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ถือในอัตราร้อยละ 45.00 ของทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วของบริษัท ต่อมาได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น บริษัท หลักทรัพย์เอสบีไอ ไทย ออนไลน์ จำกัด (“SBITO”) เมื่อวันที่ 2 ธันวาคม 2557
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 880,089,300.80 บาท ทุนที่ออกและชำระแล้ว จำนวน 880,088,051.20 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 550,055,032 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท
- ปี 2558 • วันที่ 27 เมษายน 2558 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติจัดสรรกำไรสุทธิเป็น ทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัทฯ ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิปี 2557 เป็นจำนวนเงิน 12,183,982.42 บาท และอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการของบริษัทฯ ปี 2557 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มีชื่ออยู่ใน สมุดทะเบียนหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 6 มีนาคม 2558 (Record Date) ในอัตราหุ้นละ 0.17 บาท โดยให้ ดำเนินการจ่ายเงินปันผลในวันที่ 22 พฤษภาคม 2558
- วันที่ 10 กรกฎาคม 2558 บริษัทฯ ได้รับรองโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการ ททุจริต (Thailand’s Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption: “CAC”) จากสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยและอีก 7 องค์กรชั้นนำ
- วันที่ 21 สิงหาคม 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติดังนี้
 - (1) อนุมัติสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ SBITO เพื่อรักษาสภาพคล่องในการดำเนิน ธุรกิจ ทำให้สัดส่วนการลงทุนของบริษัทฯ เปลี่ยนจากร้อยละ 45.00 เป็นร้อยละ 31.15
 - (2) อนุมัติแต่งตั้ง บริษัท แอสเซทโปร แมเนจเม้นท์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ ความเห็นเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์จากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน
- วันที่ 21 ตุลาคม 2558 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 มีมติดังนี้
 - (1) อนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ SBITO จากบล. ฟินันซ่า จำนวน 1,000,001 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้น ละ 100 บาท) รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 100,000,100 บาท เพื่อกลับไปรักษาสัดส่วนการลงทุนเดิมที่ร้อยละ 45.00 โดยบริษัทฯ ชำระค่าตอบแทนให้กับบล. ฟินันซ่า ด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 31,347,993 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท) ในราคาหุ้นละ 3.19 บาท
 - (2) อนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากเดิมจำนวน 880,089,300.80 บาท โดยการตัดหุ้น จดทะเบียนที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 781 หุ้น เป็นหุ้นจดทะเบียนใหม่จำนวน 880,088,051.20 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 550,055,032 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท) ซึ่งได้จดทะเบียนลดทุนกับ กระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2558
 - (3) อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับผู้ลงทุนแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement) เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ SBITO จำนวน 1,000,001 หุ้น (มูลค่า

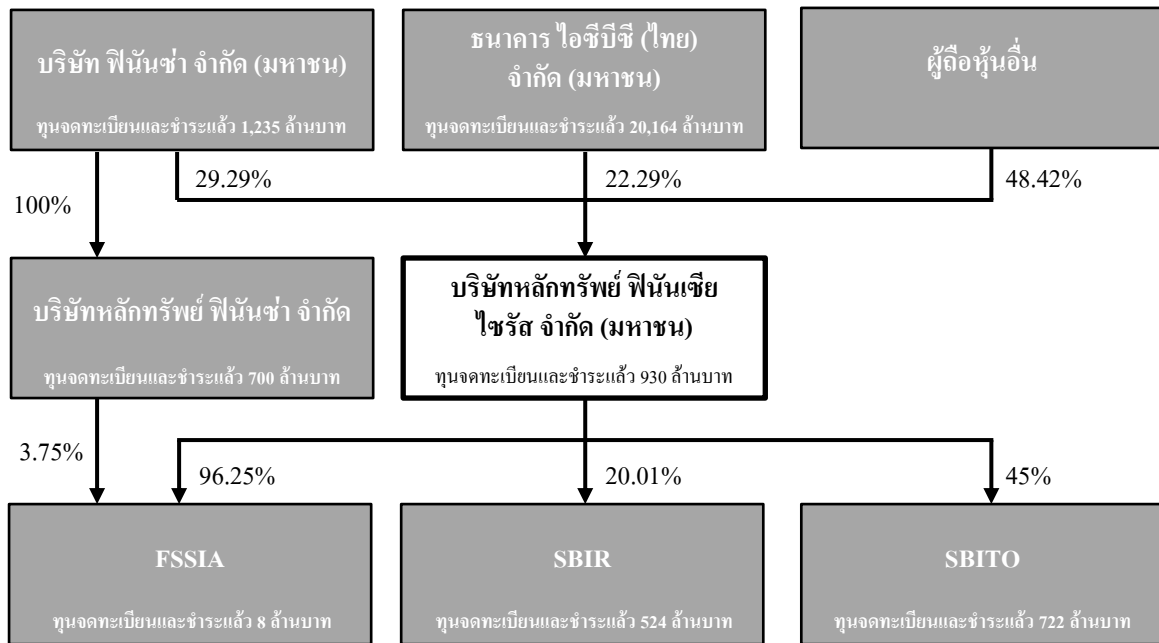
ที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท) จากบล. ฟินันซ่า โดยบริษัทฯ จะออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงิน จำนวน 31,347,993 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท) ในราคาหุ้นละ 3.19 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บล. ฟินันซ่า

(4) อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 50,156,788.80 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่เพื่อเสนอขายต่อผู้ลงทุนแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement) จำนวน 31,347,993 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท) จากทุนจดทะเบียนปัจจุบัน จำนวน 880,088,051.20 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ จำนวน 930,244,840 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 581,403,205 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท) ซึ่งได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2558 และอนุมัติจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้กับ บล.ฟินันซ่า

- วันที่ 15 ธันวาคม 2558 ได้เปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จาก บล. ฟินันซ่า เป็น บมจ. ฟินันซ่า
- วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 930,244,840 บาท ทุนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 930,244,840 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 581,403,205 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท
- ปี 2559 • วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2559 บริษัทฯ เปิดให้ซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หรือ Derivative Warrants (DW) หมายเลข 24 เป็นครั้งแรกในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- วันที่ 8 เมษายน 2559 บริษัทฯ ได้รับโล่เกียรติคุณ รางวัลบริษัทดีเด่น ที่มีการจ้างงานผู้สูงอายุ จาก รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์ นับเป็นบริษัทในธุรกิจการเงินแห่งเดียวที่ได้รับรางวัลนี้ โดยบริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของผู้สูงอายุในการเป็นพลังขับเคลื่อนสังคมให้เดินหน้า ภายใต้แนวคิด “เดินหน้าประเทศไทยไปกับผู้สูงอายุ”
- วันที่ 27 เมษายน 2559 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 มีมติด้วยเสียงข้างมาก อนุมัติจัดสรรกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัทฯ ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิปี 2558 เป็นจำนวนเงิน 8,125,164 บาท และ อนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการของบริษัทฯ ปี 2558 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มีชื่ออยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 3 มีนาคม 2559 ซึ่งกำหนดให้เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (Record Date) และกำหนดให้วันที่ 4 มีนาคม 2559 เป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น เพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 13 พฤษภาคม 2559
- วันที่ 28 ตุลาคม 2559 บริษัทฯ ได้พัฒนาบริการออนไลน์ใหม่คือ FSS iSmart เป็น Mobile Application เพื่อให้ลูกค้าใช้ประโยชน์ภายใต้แนวคิดศูนย์รวมข้อมูลการลงทุนที่มี Function เค้นที่ สุด อาทิ Research, Breaking News, Stock Scanner, Fundamental, Chart ต่างๆ และมีการแจ้ง Alert ที่ทำให้นักลงทุนไม่พลาดทุกจังหวะการลงทุน
- วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว จำนวน 930,244,840 บาท แบ่งเป็นหุ้น

สามัญจำนวน 581,403,205 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท

1.3 โครงสร้างการถือหุ้น



หมายเหตุ: อัตราแลกเปลี่ยน เท่ากับ 32.7428 บาทต่อ 1 ดอลลาร์

2. ลักษณะการให้บริการ

ธุรกิจของบริษัทฯ สามารถแบ่งออกได้เป็นกลุ่มธุรกิจหลัก ดังนี้ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน ธุรกิจตราสารหนี้ ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการซื้อ/ขายหน่วยลงทุน และธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยลักษณะของธุรกิจในแต่ละกลุ่ม มีดังนี้

โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวม ปี 2557-2559 จำแนกได้ดังนี้

ตารางแสดงโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ

ประเภทรายได้	ปี 2557*		ปี 2558*		ปี 2559*	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้า	1,472,663	80.00	1,414,617	84.25	1,443,403	77.78
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	140,927	7.65	62,650	3.73	120,906	6.52
กำไรจากเงินลงทุน	100,164	5.44	95,571	5.69	131,051	7.06
กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์	(37)	(0.00)	5,110	0.30	42,200	2.27
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า ตามวิธีส่วนได้เสีย	(13,077)	(0.71)	(29,318)	(1.74)	(34,436)	(1.86)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	74,344	4.04	64,916	3.87	55,598	3.00

ประเภทรายได้	ปี 2557*		ปี 2558*		ปี 2559*	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	56,076	3.05	57,873	3.45	77,258	4.16
รายได้อื่น	9,800	0.53	7,606	0.45	19,694	1.06
รวม	1,840,860	100.00	1,679,025	100.00	1,855,674	100.00

หมายเหตุ: * งบการเงินรวม

2.1 ลักษณะการให้บริการ

2.1.1 ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ เริ่มให้บริการธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในวันที่ 9 สิงหาคม 2545 เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ หมายเลข 24 บริษัทให้ความสำคัญกับการลงทุนของลูกค้า โดยจัดให้มีเจ้าหน้าที่ให้คำปรึกษาด้านการลงทุนที่มีคุณภาพ มีความรู้ ความสามารถ พร้อมทั้งประสบการณ์ และให้บริการข้อมูลการวิเคราะห์หลักทรัพย์แก่ลูกค้าเพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนด้วย นอกจากนี้ บริษัทยังเข้าใจถึงความต้องการของลูกค้า จึงจัดให้มีระบบการซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ตอำนวยความสะดวกให้ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ ตรวจสอบข้อมูลบัญชี ตรวจสอบการยืนยันรายการซื้อขายและการชำระราคาได้ด้วยตนเอง กลุ่มลูกค้าของบริษัทฯ มีทั้งลูกค้าบุคคลรายย่อย และลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศ

ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 1,355.02 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 1,355.02 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 73.02 และ 71.56 ของรายได้รวม

ปี 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 1,333.62 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 1,333.62 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 79.43 และ 77.90 ของรายได้รวม

ปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 1,388.47 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 1,388.47 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 75.43 และ 74.76 ของรายได้รวม

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ส่วนของบริษัทฯ

	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของ ตลาดหลักทรัพย์ (ล้านบาท) *	9,230,188	9,008,589	10,913,103
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (ล้านบาท) *	942,432	766,109	555,469
จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดดำเนินการ	34	37	36
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ (ล้านบาท) *	1,065,999	1,117,453	1,286,863
ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	5.24	5.72	5.61
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	4	3	3
มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทลูกค้า (ล้านบาท)			
• บัญชีของบริษัทฯ **	213,354	206,069	252,126

	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
• สถาบัน	210,864	227,222	278,324
• ลูกค้าทั่วไป	855,135	890,055	1,008,189
มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทบัญชี (ล้านบาท) *			
• Cash Account	539,809	509,022	589,557
• Credit Balance Account	19,956	13,623	34,074
• Internet Account	506,234	594,632	662,881

หมายเหตุ: * ข้อมูล ไม่รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

** ประกอบด้วยบัญชีเงินลงทุนของบริษัทฯ และรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด

2.1.2 ธุรกิจพาณิชย์

ปัจจุบัน บริษัทฯ ประกอบธุรกิจพาณิชย์โดยให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การจัดทำนายหลักทรัพย์ และรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยทีมงานซึ่งประกอบด้วยบุคลากรที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญ อีกทั้งมีความรู้ในด้านตลาดเงินและตลาดทุนทั้งในและต่างประเทศ โดยบริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. ในการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2545 และยังได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์อีกด้วย

ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากธุรกิจพาณิชย์จำนวน 89.65 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 89.65 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.83 และ 4.73 ของรายได้รวม

ปี 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากธุรกิจพาณิชย์จำนวน 55.18 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 55.18 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.29 และ 3.22 ของรายได้รวม

ปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากธุรกิจพาณิชย์จำนวน 125.78 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 125.78 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.83 และ 6.77 ของรายได้รวม

ตารางแสดงรายการรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจพาณิชย์

รายได้ค่าธรรมเนียม (บาท)	ปี 2557 *	ปี 2558 *	ปี 2559 *
1. รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	118,642,438	42,767,675	80,395,767
2. รายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน	7,140,000	12,410,000	9,259,000
รวม	125,782,438	55,177,675	89,654,767

หมายเหตุ: *งบการเงินรวม

นอกจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แล้ว บริษัทฯ ยังให้บริการในการเป็นที่ปรึกษาด้านอื่นๆ อีก เช่น

- การควบคุมกิจการ และการเข้าครอบงำกิจการ
- การปรับปรุงโครงสร้างทางการเงิน
- การศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการหรือบริษัท

- การประเมินมูลค่ากิจการ
 - การเข้าทำรายการประเภทต่างๆ ของบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้เป็นไปตามกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่น การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน การได้มาและจำหน่าย ไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน หรือการเข้าทำรายการเกี่ยวโยงกันของบริษัทจดทะเบียน เป็นต้น
- ผลงานการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ ในปี 2559 มีดังนี้

ตารางแสดงผลงานการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ในปี 2559

บริษัท	ลักษณะการให้บริการ
บมจ. เอกชัยการแพทย์	ที่ปรึกษาทางการเงินในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก
บมจ. อินเทอร์เน็ต เทเลคอม	ที่ปรึกษาทางการเงินในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก

สำหรับการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทฯ ให้บริการในการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย หลักทรัพย์ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน ในปี 2559 บริษัทฯ ได้เข้าร่วมจัดจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 16 หลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 5 บริษัท และเป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 11 บริษัท ทั้งนี้ รายละเอียดผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2559 มีดังนี้

ตารางแสดงผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2559

บริษัท	ลักษณะการให้บริการ
บมจ. เจตาแบค	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เอแอลที เทเลคอม	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เอกชัยการแพทย์	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. อินเทอร์เน็ต เทเลคอม	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เอเอสเอ็น โบรกเกอร์	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. บางกอกซีทีเม็ททัล	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. บิสซิเนสอะโลเม้นท์	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อ

บริษัท	ลักษณะการให้บริการ
	ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เทกโนเมดิคัล	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. บีซีพีจี	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ซีลิก คอร์ป	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. สหกลอติควิปเมนต์	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. บ้านปู เพาเวอร์	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ออลล่า	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. โคแมนชี อินเตอร์เนชั่นแนล	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. อาม่า มารีน	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)

ซึ่งนอกจากบริษัทฯ จะได้รับค่าธรรมเนียมจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์แล้ว การให้บริการดังกล่าวยังเป็นการสนับสนุนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าจากการได้รับจัดสรรหุ้นใหม่ที่เสนอขายอีกทางหนึ่งด้วย

2.1.3 ธุรกิจการลงทุน

บริษัทฯ ได้จัดให้มีฝ่ายค้าหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัทฯ รับผิดชอบดูแลธุรกิจการลงทุนของบริษัทฯ มีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ หุ้นกู้ หน่วยลงทุน หรือลงทุนในกิจการนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใต้กฎระเบียบที่ทางการกำหนดอย่างเคร่งครัด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการค้าในระยะสั้นและลงทุนในระยะยาว คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณาจัดสรรวงเงิน กำหนดแนวทางหลักเกณฑ์ ระเบียบวิธีปฏิบัติ และนโยบายการลงทุนที่ชัดเจนสอดคล้องกับการกำกับดูแลตามประกาศที่เกี่ยวข้องของสำนักงาน ก.ล.ด. ซึ่งบริษัทฯ ได้รับผลตอบแทนจากกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ เงินปันผล และดอกเบี้ยรับ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน (Investment Committee) ซึ่งผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการของบริษัทฯ ทำหน้าที่กำหนดกลยุทธ์หรือนโยบายการลงทุนของบริษัทฯ ทั้งประเภทระยะสั้นและระยะยาว โดยกระจายความเสี่ยงในการลงทุนของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการลงทุนที่

เหมาะสม จำกัดจำนวนผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้นและรายงานสถานะการลงทุนของบริษัทฯ ให้แก่คณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อให้สามารถติดตามการลงทุนของบริษัทฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

นโยบายการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัทฯ

1. กำหนดวงเงินลงทุนที่เหมาะสม มูลค่าเงินลงทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง และมูลค่าเงินลงทุนข้ามวัน ต้องไม่เกินมูลค่ารวมที่บริษัทฯ กำหนด
2. รายชื่อหลักทรัพย์ที่จะลงทุน ให้เป็นไปตามมติของคณะกรรมการบริษัทฯ และ มูลค่าการถือครองหลักทรัพย์แต่ละหลักทรัพย์ ของแต่ละบัญชี ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ต้องไม่เกินที่บริษัทฯ กำหนด
3. กำหนดนโยบายบริหารความเสี่ยง โดยให้ทำการขายหลักทรัพย์เพื่อจำกัดจำนวนผลขาดทุนรวมที่อาจเกิดขึ้น (Stop Loss) ทันทีเมื่อผลขาดทุนรวม (Total Loss) ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ถึงเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนด
4. ปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ หรือประกาศของ สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย และที่ทางการกำหนดอย่างเคร่งครัด

ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากธุรกิจการลงทุน จำนวน 131.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.06 ของรายได้รวม ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้จำนวน 131.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.92 ของรายได้รวม

ปี 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากธุรกิจการลงทุน จำนวน 95.57 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.69 ของรายได้รวม ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้จำนวน 95.57 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.58 ของรายได้รวม

ปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากธุรกิจการลงทุน จำนวน 100.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.44 ของรายได้รวม ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้จำนวน 100.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.39 ของรายได้รวม

2.1.4 ธุรกิจตราสารหนี้

ปัจจุบัน บริษัทฯ เป็นสมาชิกของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทย ในการให้บริการเป็นตัวแทนและซื้อขายตราสารหนี้ ให้บริการแก่นักลงทุนในการซื้อขายตราสารหนี้

ปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้เริ่มธุรกรรมการเป็นตัวแทนจำหน่ายตราสารหนี้/หุ้นกู้ให้แก่นักลงทุน และเป็นตัวแทนนายหน้าซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดรองซึ่งการดำเนินธุรกิจตราสารหนี้ เป็นการตอบสนองความต้องการของลูกค้าภายใต้แนวคิดการให้บริการจุดเดียวแบบครบวงจร (One Stop Service)

2.1.5 ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2548 ให้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งคุณสมบัติครบถ้วนในการเป็นสมาชิกประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (Thailand Futures Exchange “TFEX”) และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (Thailand Clearing House “TCH”) โดยบริษัทฯ ได้เริ่มเปิดให้บริการการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2551 เป็นต้นมา

แผนงานธุรกิจและแผนงานด้านตลาดของธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จะสร้างฐานลูกค้าจากกลุ่มลูกค้าเดิมที่ซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ เนื่องจากลูกค้ากลุ่มนี้จะมีความรู้ความเข้าใจในการลงทุนระดับหนึ่ง สำหรับลูกค้าราย

ใหม่ของบริษัทฯ จะเน้นลูกค้าที่มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง มีความรู้และความเข้าใจเกี่ยวกับธุรกรรมทั้งการลงทุนในหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นอย่างดี นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ดำเนินการอบรมให้ความรู้กับลูกค้าและผู้สนใจให้เข้าใจถึงกลยุทธการลงทุน ผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุน เพื่อให้สามารถใช้ประโยชน์จากตราสารอนุพันธ์ในการลงทุน หรือใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงได้

นอกจากนี้ ในเดือนกรกฎาคม 2558 บริษัทฯ ยังได้เปิดบริการรับเข้าเป็นคู่สัญญาของ Single Stock Future ผ่านกระดานซื้อขายรายใหญ่ เพื่อช่วยเสริมสภาพคล่องของ Single Stock Future โดยบริษัทฯ คาดหวังว่า จะสามารถรองรับปริมาณธุรกรรมที่สูงขึ้น และเป็นการเพิ่มช่องทางรายได้ให้แก่บริษัทฯ เพราะตลาด TFEX เป็นตลาดที่นักลงทุนกำลังให้ความสนใจ ทำให้ภาพรวมของปริมาณการซื้อขายของตลาด TFEX เพิ่มสูงขึ้นทุกปี โดยเฉพาะ Single Stock Future

ปี 2559 บริษัทฯ มีบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 3,983 บัญชี ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 2,684,907 สัญญา รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ บริษัทฯ จำนวน 81.00 ล้านบาท บริษัทฯ ย่อยไม่มีธุรกรรมด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ปี 2558 บริษัทฯ มีบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 4,029 บัญชี ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 2,140,526 สัญญา รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ บริษัทฯ จำนวน 72.82 ล้านบาท บริษัทฯ ย่อยไม่มีธุรกรรมด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ปี 2557 บริษัทฯ มีบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 4,064 บัญชี ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 2,284,953 สัญญา รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ บริษัทฯ จำนวน 79.92 ล้านบาท บริษัทฯ ย่อยไม่มีธุรกรรมด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
ปริมาณการซื้อขายรวมของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (สัญญา)	36,021,150	48,538,899	139,152,328
บริษัทสมาชิกประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	42	42	44
ปริมาณการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (สัญญา)	2,284,953	2,140,526	2,684,907
ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	3.17	2.20	1.92
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	11	17	19

2.1.6 ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการซื้อขาย / ขายสินทรัพย์ลงทุน

ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการซื้อขาย / ขายสินทรัพย์ลงทุนของกองทุนรวม เป็นบริการด้านการลงทุนในกองทุนรวมที่อำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าภายใต้แนวคิดการให้บริการจุดเดียวแบบครบวงจร โดยลูกค้าสามารถทำรายการซื้อ ขาย และสับเปลี่ยนกองทุนรวมได้ทุกประเภท จากทุกบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม (บลจ.) ที่บริษัทฯ เป็นตัวแทนฯ พร้อมข้อมูลเชิงเปรียบเทียบ และการนำเสนอสรุปรายการลงทุนทั้งหมดในรายงานฉบับเดียวซึ่งทำให้การลงทุนในกองทุนรวมเป็นเรื่องง่ายสำหรับลูกค้า ณ สิ้นปี 2559 บริษัทฯ รับเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อสินทรัพย์ลงทุนให้กับบลจ. จำนวน 19 แห่ง

ตารางแสดงมูลค่าเงินลงทุน

	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559	เปลี่ยนแปลง (ปี2558 – 2559)	ร้อยละการเปลี่ยนแปลง (ปี2558 – 2559)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	2,531.76	3,044.48	4,226.42	1,181.94	38.82

บริษัทฯ ยังคงมีแผนเพิ่มจำนวนบลจ. ในการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืน เพื่อเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์กองทุนรวมและมีแผนงานพัฒนาระบบการให้บริการด้านกองทุนรวมอย่างต่อเนื่อง เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า

2.1.7 ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2553 และเริ่มให้บริการตั้งแต่วันที่ 16 กันยายน 2553 เป็นต้นมา

บริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ โดยจัดให้ลูกค้าผู้มีความประสงค์จะยืมหลักทรัพย์ หรือให้ยืมหลักทรัพย์ได้สามารถดำเนินการตามความประสงค์ ธุรกิจนี้ช่วยพัฒนาให้นักลงทุนมีทางเลือกเพิ่มขึ้นในการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในสถานะที่ตลาดมีความผันผวน เป็นอีกทางเลือกหนึ่งในการบริหารความเสี่ยงและเพิ่มผลตอบแทนให้กับนักลงทุน บริษัทฯ พัฒนาการให้บริการธุรกิจนี้ โดยการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสนับสนุนการให้บริการธุรกรรม เพื่อให้ลูกค้ามีช่องทางในการเข้าใช้บริการธุรกรรมอย่างกว้างขวาง รายละเอียดโดยสรุปของธุรกรรมมีดังนี้

1. บริษัทฯ ให้ยืมหลักทรัพย์กับลูกค้าเพื่อให้ลูกค้าทำการขายชอร์ต ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุญาตให้ขายชอร์ตได้ เฉพาะหลักทรัพย์ที่อยู่ในดัชนี SET100 และ ETF และการขายชอร์ตสามารถกระทำผ่านบัญชีเงินสดและบัญชีเครดิตบาลานซ์
2. วันที่ 20 กรกฎาคม 2558 บริษัทฯ เปิดให้บริการระบบ SMART ACCESS โดยลูกค้าสามารถใช้บริการ SBL ของบริษัทฯ เพื่อยืมและคืนหลักทรัพย์ได้ด้วยตนเองผ่านช่องทาง INTERNET ได้
3. สิทธิประโยชน์จากการถือหลักทรัพย์ที่นำมาให้ยืมยังคงเป็นของผู้ให้ยืม

2.1.8 ธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Trading)

บริษัทฯ ให้บริการลูกค้าด้านการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ด้วยโปรแกรมการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตที่มีประสิทธิภาพ และมีระบบรักษาความปลอดภัยของข้อมูลที่ได้มาตรฐานเป็นที่ยอมรับในระดับสากล สามารถซื้อขายหลักทรัพย์ได้กว่า 34 ตลาดทุนทั่วโลก โดยระบบซื้อขายอำนวยความสะดวกให้นักลงทุนสามารถจัดการ Portfolio การลงทุนเองได้อย่างง่ายดายภายใต้การเปิดบัญชีครั้งเดียว ทั้งยังรองรับการชำระราคาได้หลายสกุลเงิน (Multi Currency Settlement) โดยไม่ต้องเปิดบัญชีเงินฝากต่างประเทศ (FCD: Foreign Currency Deposit Account) ลูกค้าสามารถย้ายเงินลงทุนจากตลาดอื่นไปสู่ตลาดที่มีแนวโน้มที่ผลตอบแทนที่สูงกว่าได้ตลอดเวลา ด้านการชำระราคา ระหว่างประเทศ บริษัทฯ ได้ทำธุรกรรมดังกล่าวผ่านตัวแทนต่างประเทศที่มีความมั่นคงและเชี่ยวชาญในการชำระราคา

ระหว่างประเทศ ทั้งนี้เพื่อเพิ่มความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนในประสิทธิภาพการชำระราคา และความปลอดภัยในการลงทุนต่างประเทศ

2.1.9 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrant: DW)

บริษัทฯ ได้ออกและเสนอขาย Derivative Warrants (DW) ในปี 2559 ในลักษณะเสนอขายผ่านระบบซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Direct Listing) โดยบริษัทฯ ได้ออกและเสนอขาย DW ทั้งหมดเป็นจำนวน 105 รุ่น โดยได้รับการตอบรับจากผู้ลงทุนดีพอสมควร ทั้งนี้บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ในระดับ BBB+ จากบริษัท Fitch Ratings (ประเทศไทย) เมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2559

ทั้งนี้ DW ถือว่าเป็นผลิตภัณฑ์ใหม่ บริษัทฯ จึงได้จัดให้มีการสัมมนาให้ความรู้แก่พนักงาน และนักลงทุนอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งยังมีการจัดทำทวีตเร้ารายสัปดาห์เพื่อเป็นเครื่องมือประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนอีกด้วย

2.2 การตลาด ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

2.2.1 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ณ สิ้นปี 2559 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปิดที่ระดับ 1,542.94 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.8 จาก 1,288.02 จุด ณ สิ้นปี 2558 เมื่อเทียบกับภูมิภาค ดัชนี SET ให้ผลตอบแทนสูงที่สุด โดยให้อัตราผลตอบแทนเงินปันผลที่ร้อยละ 3.04% สำหรับ SET และ 1.24% สำหรับ mai ตามลำดับ มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันสำหรับปี 2559 (SET และ mai) เท่ากับ 52,526 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 44,302 ล้านบาทในปี 2558 หรือคิดเป็นร้อยละ 18.6 ทั้งนี้ถูกขับเคลื่อนด้วยการซื้อขายของนักลงทุนต่างประเทศ ซึ่งได้ซื้อขายเฉลี่ยในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพิ่มขึ้นร้อยละ 36.6 โดยกลับมาซื้อสุทธิที่ 7.85 หมื่นล้านบาท จากที่เป็นขายสุทธิที่ 1.56 แสนล้านบาทในปี 2558 นักลงทุนบุคคลยังคงเป็นกลุ่มที่มีสัดส่วนการซื้อขายมากที่สุดที่ร้อยละ 54 ขณะที่นักลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 26 จากร้อยละ 24 ในปี 2558 มูลค่ารวมของหลักทรัพย์ตามราคาตลาดของ SET เท่ากับ 15,079,272 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.8 จากปี 2558 ขณะที่มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด mai เท่ากับ 425,364 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 31.5 จากปี 2558 ด้านการระดมทุนในปี 2559 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ 24 บริษัท ขณะที่บริษัทเพิกถอนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ 8 บริษัท ทำให้บริษัทจดทะเบียนมีจำนวน 656 บริษัท จากปี 2558 ที่มีบริษัทจดทะเบียนรวม 640 บริษัท บริษัทจดทะเบียนใน SET และ mai มีมูลค่าระดมทุนรวม 3.26 หมื่นล้านบาท ลดลงร้อยละ 18 จากปี 2558 โดยเป็นการระดมทุนในตลาด SET รวม 10 บริษัท รวม 2.67 หมื่นล้านบาท และ mai จำนวน 13 บริษัท รวม 5.9 พันล้านบาท

ด้านตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในปี 2559 ตลาดซื้อขายล่วงหน้ามีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 285,189 สัญญา เพิ่มขึ้นร้อยละ 42.8 จากปี 2558

แม้ตลาดหุ้นไทยในปี 2559 จะให้ผลตอบแทนสูงที่สุดในภูมิภาคเอเชีย แต่เต็มไปด้วยความผันผวนจากหลายเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นเหนือความคาดหมายทั้งภายในและภายนอกประเทศ การทำนโยบายอัตราดอกเบี้ยติดลบของธนาคารกลางญี่ปุ่นตั้งแต่ต้นปี ตามด้วยการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจครั้งใหญ่ของธนาคารกลางยุโรป ส่งผลให้กระแสเงินทุนจากต่างชาติไหลกลับเข้าสู่ตลาดหุ้นไทยในไตรมาสแรก แรงซื้อของนักลงทุนต่างชาติเป็นปัจจัยสำคัญผลักดันตลาดหุ้น

ในช่วงดังกล่าว ขณะที่การส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยข้างล่างของธนาคารกลางสหรัฐฯ รวมถึงผลประชามติของอังกฤษเพื่อออกจากสหภาพยุโรปในช่วงกลางปี และการลงประชามติรับร่างรัฐธรรมนูญในไทยซึ่งสะท้อนภาพการเลือกตั้งที่ชัดเจนขึ้น ทำให้กระแสเงินทุนจากต่างชาติไหลเข้ามาอีกระลอกใหญ่ในช่วงไตรมาส 3 ความกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐฯอาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย และการบรรลุข้อตกลงของกลุ่มโอเปกเป็นครั้งแรกในรอบ 8 ปีในการลดกำลังการผลิต ในขณะที่พัฒนาการด้านเศรษฐกิจในประเทศปรับตัวดีขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป

ตารางแสดงภาวะตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET)

	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ สิ้นงวด (จุด)	1,497.67	1,288.02	1,542.94
จำนวนบริษัทจดทะเบียน (บริษัท)	502	517	522
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	13,856,283	12,282,755	15,079,272
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม (ล้านบาท)	10,193,179	9,997,372	12,259,772
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	41,605	41,141	50,245
อัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า)	17.8	22.6	18.6
อัตราส่วนราคาปิดต่อมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (เท่า)	2.1	1.74	1.96
อัตราเงินปันผลตอบแทน (ร้อยละ)	2.9	3.4	3.0

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์ฯ, SET

ณ สิ้นปี 2559 มีจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 39 บริษัท ในจำนวนนี้มีบริษัทที่เปิดให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ 36 บริษัท ระหว่างปี 2559 มีบริษัทหลักทรัพย์เปิดทำการใหม่ 1 แห่ง ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์หยวนต้า จำกัด (สมาชิกเลขที่ 32) ซึ่งได้ซื้อใบอนุญาตมาจากบริษัทหลักทรัพย์เคเคเทรด ซึ่งได้แสดงจุดแข็งในการทำธุรกิจเป็นโบรกเกอร์ออนไลน์ ทำให้การแข่งขันทางธุรกิจยังคงความรุนแรงทั้งด้านราคาและการบริการ เห็นได้ชัดว่าในปี 2559 อัตราค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยของอุตสาหกรรมอยู่ในช่วงตั้งแต่ 0.08-0.18 และมีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่องทั้งนี้เนื่องจากบริษัทหลักทรัพย์จะใช้เทคโนโลยีช่วยในการซื้อขายมากขึ้นซึ่งจะเป็นปัจจัยที่ช่วยลดต้นทุน ทิศทางการดำเนินธุรกิจกำลังเข้าสู่การเปลี่ยนแปลงโดยเฉพาะอย่างยิ่งการนำเทคโนโลยีมาใช้เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนในวงกว้าง ผู้ลงทุนมีพฤติกรรมในการลงทุนโดยมีความต้องการข้อมูลด้านการวิเคราะห์ที่มากขึ้นซึ่งทำให้บริษัทหลักทรัพย์เป็นแหล่งสนับสนุนข้อมูลที่สำคัญและให้เพียงพอเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน และความต้องการในบริการที่หลากหลายและซับซ้อนมากขึ้นทั้งการซื้อขายตลาดหลักทรัพย์ ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลาดตราสารหนี้ และตลาดด้านอนุพันธ์อื่นๆ รวมไปถึงการให้บริการที่ครบวงจร อาทิ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินนำหุ้นเข้าใหม่เข้าจดทะเบียน การเป็นผู้ให้คำปรึกษาทางการเงินและการลงทุน การลงทุนในนามของธุรกิจหลักทรัพย์เอง และการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของลูกค้านั้น เป็นต้น

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ

	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
มูลค่าการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (ล้านบาท)	1,065,999	1,117,453	1,286,863
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ (ร้อยละ)	5.24	5.72	5.61
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	4	3	3

ธุรกิจพาณิชย์ธุรกิจ

ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน ตลอดจนเสถียรภาพทางการเมืองของประเทศไทยมีความสนใจของบริษัทต่างๆ ในการนำหลักทรัพย์ของบริษัทเข้ามาทำการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

สำหรับปี 2557 ภาวะตลาดหุ้นไทยมีความผันผวนค่อนข้างมาก ในช่วงต้นปีดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับแรงกดดันจากปัญหาความไม่สงบทางการเมืองภายในประเทศต่อเนื่องมาจากช่วงปลายปี 2556 ที่ผ่านมา ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในและต่างประเทศ โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวลดลงต่ำสุดอยู่ที่ 1,224.62 จุด ณ วันที่ 3 มกราคม 2557 ในขณะที่ช่วงครึ่งปีหลังภายหลังการเข้ามาควบคุมสถานการณ์โดยคณะรักษาความสงบแห่งชาติ (คสช.) ตั้งแต่ปลายเดือนพฤษภาคม ผลักดันให้เศรษฐกิจไทยกลับมาฟื้นตัวและสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนได้อีกครั้ง ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นไปถึง 1,600.16 จุด ณ วันที่ 26 กันยายน 2557 อย่างไรก็ตาม ในช่วงปลายปีดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง สาเหตุหลักมาจากผลกระทบจากราคาน้ำมันในตลาดโลกที่ปรับตัวลงอย่างหนักจากการเพิ่มขึ้นของอุปทานน้ำมันในตลาดโลกอย่างมาก และการลดลงของความต้องการใช้น้ำมันในหลายประเทศจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจ ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2557 ปิดที่ 1,497.67 จุด โดยปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 1,298.71 จุด ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2556 โดยนักลงทุนต่างชาติมียอดขายสุทธิจำนวน 35,695.93 ล้านบาท ทั้งนี้มีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 17 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 43,557.81 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ใหม่ จำนวน 20 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 9,916.38 ล้านบาท

สำหรับปี 2558 ในช่วงต้นปีดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นไปถึงจุดสูงสุดที่ 1,615.89 จุด ณ วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2558 หลังจากนั้นดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับตัวลงอย่างต่อเนื่อง โดยได้รับแรงกดดันจากปัจจัยทั้งในและต่างประเทศ ไม่ว่าจะเป็นความกังวลต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย การชะลอตัวอย่างต่อเนื่องของเศรษฐกิจจีน ประกอบกับการตกต่ำของราคาน้ำมัน ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ และราคาสินค้าเกษตร รวมถึงภาวะภัยแล้ง และการเกิดเหตุระเบิดที่แยกราชประสงค์ในช่วงเดือนสิงหาคมที่ผ่านมา ส่งผลกระทบทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวลดลงจาก 1,497.67 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2557 มาปิดที่ 1,288.02 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558 โดยนักลงทุนต่างชาติมียอดขายสุทธิถึงจำนวน 155,630.70 ล้านบาท ทั้งนี้มีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 20 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 35,306.99 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ใหม่ จำนวน 13 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 4,593.83 ล้านบาท

สำหรับปี 2559 ในช่วงต้นปีดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวลดลงไปถึงจุดต่ำสุดที่ 1,224.83 จุด ณ วันที่ 7 มกราคม 2559 โดยได้รับแรงกดดันจากภาวะราคาน้ำมันตกต่ำต่อเนื่องจากปี 2558 หลังจากนั้นดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการปรับตัว

เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นผลมาจากราคาน้ำมันดิบเริ่มฟื้นตัว และธนาคารกลางสหรัฐฯ ชะลอการขึ้นอัตราดอกเบี้ย ขณะที่แนวโน้มเศรษฐกิจไทยดีขึ้นเรื่อยๆ จากการท่องเที่ยวที่ยังขยายตัว และการเร่งลงทุนของภาครัฐ ประกอบกับผลประชาคมดี ร่างรัฐธรรมนูญของประเทศไทยผ่านเป็นที่เรียบร้อยเมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2559 ทำให้เพิ่มความเชื่อมั่นของเศรษฐกิจภายในประเทศ ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นไปถึงจุดสูงสุดไปที่ 1,552.64 จุด ณ วันที่ 11 สิงหาคม 2559 อย่างไรก็ตาม ในช่วงไตรมาสที่ 4 ภาวะตลาดหุ้นไทยมีความผันผวนค่อนข้างมาก สาเหตุหลักมาจากความกังวลเกี่ยวกับโอกาสที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ จะขยับขึ้นอัตราดอกเบี้ย รวมทั้งแรงขายจากสถาบันในประเทศ ส่งผลกระทบทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลงไปที่ 1,406.18 ณ วันที่ 12 ตุลาคม 2559 อย่างไรก็ตาม สถาบันในประเทศกลับมาซื้อขายสุทธิอีกครั้งทำให้ภาวะตลาดหุ้นไทยขยับบวกอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับผลประชุมโอเปกวันที่ 30 พฤศจิกายน 2559 ออกมาดีตามคาดโดยสามารถบรรลุข้อตกลงเกี่ยวกับการลดกำลังการผลิต ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกพุ่งขึ้น รวมทั้งมีเม็ดเงินจากกองทุน LTF/RMF ในช่วงท้ายปีเข้ามาหนุน ส่งผลทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์กลับมาปิดที่ 1,542.94 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2559 โดยปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 1,288.02 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558 โดยนักลงทุนต่างชาติมียอดซื้อสุทธิถึงจำนวน 77,927.17 ล้านบาท ทั้งนี้มีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 10 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 26,700.08 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ จำนวน 13 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 5,912.49 ล้านบาท

ตาราง แสดงรายละเอียดของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ใหม่

	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
ตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET)			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ สิ้นงวด (จุด)	1,497.67	1,288.02	1,542.94
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ	17	20	10
มูลค่าการระดมทุน (ล้านบาท) *	43,557.81	35,306.99	26,700.08
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เพิกถอนการจดทะเบียน	7	9	8
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	503	517	522
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	13,856,283.31	12,282,754.70	15,079,272.11
ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (mai)			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ณ สิ้นงวด (จุด)	700.05	522.62	616.27
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ใหม่	20	13	13
มูลค่าการระดมทุน (ล้านบาท) *	9,916.38	4,593.83	5,912.49
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เพิกถอนการจดทะเบียน	1	-	-
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	111	122	134
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ย้ายจาก mai ไป SET	4	3	1
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ย้ายจาก SET ไป mai	1	1	-

	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	383,075.24	323,478.44	425,364.18

หมายเหตุ: * มูลค่าการระดมทุนคำนวณจากหุ้นทั้งหมดที่ขายให้กับประชาชนทั่วไป (หุ้นเพิ่มทุนและหุ้นจัดสรรส่วนเกิน) และการเสนอขายตามโครงการ ESOP

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์ฯ

เพื่อเป็นการสร้างรายได้เสริมและสนับสนุนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งได้หันมาเน้นธุรกิจพาณิชย์จนทำให้การแข่งขันค่อนข้างรุนแรง โดยมีบริษัทที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินจำนวน 73 บริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559) และมีบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 41 บริษัท โดยในการแข่งขันส่วนใหญ่จะเน้นการแข่งขันในด้านคุณภาพของทีมงาน ประสิทธิภาพและความเชี่ยวชาญของการให้บริการและคำปรึกษาในธุรกรรมต่างๆ ความคิดริเริ่มในการนำเสนอรูปแบบตราสารทางการเงินใหม่ๆ เพื่อบรรลุความต้องการของลูกค้า ตลอดจนการสร้างความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้า

2.2.2 ข้อได้เปรียบและกลยุทธ์การแข่งขัน

ท่ามกลางภาวะการแข่งขันที่รุนแรงในอุตสาหกรรม และเพื่อบรรลุเป้าหมายในการเพิ่มส่วนแบ่งการตลาด ในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีข้อได้เปรียบและกลยุทธ์ในการแข่งขันดังนี้

1. บริการที่มีคุณภาพ รวดเร็วและการสร้างสรรค์ใหม่ๆ (The Innovative Premium Broker)

บริษัทฯ มุ่งเน้นการให้บริการคุณภาพเหนือระดับและการสร้างสรรค์ในรูปแบบใหม่ๆ (The Innovative Premium Broker) เพื่อตอบสนองความพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า เช่น การปรับรูปแบบของ website ใหม่ให้มีรูปแบบ การนำเสนอเนื้อหา และข้อมูลภายใต้เทคโนโลยีที่มีความทันสมัย จัดทำหนังสือรายงานบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ Momentum ราย 2 เดือน โดยจัดทำรูปเล่มที่สวยงาม และการจัดเนื้อหาที่ต่างจากบทวิเคราะห์ลักษณะเดิม นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแผนที่จะเสนอบริการใหม่ๆ อย่างต่อเนื่องในอนาคต

2. การพัฒนานุคลากร

เนื่องจากธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่เน้นการบริการ บริษัทฯ จึงให้ความสำคัญเกี่ยวกับบุคลากรเป็นอย่างมาก โดยเริ่มตั้งแต่การคัดเลือกบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ และในระหว่างการทำงาน บริษัทฯ ยังจัดให้มีโครงการอบรมพัฒนาความรู้ ความสามารถในด้านต่างๆ ให้แก่ที่ปรึกษาการลงทุนอย่างต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นการฝึกอบรมจากหน่วยงานทั้งภายในและภายนอก เช่น การอบรมความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ทางการเงินเพิ่มเติม การวิเคราะห์ทางเทคนิค รวมถึงการอบรมต่างๆ ที่เกี่ยวกับตลาดการเงิน ทั้งนี้ เพื่อให้ลูกค้าของบริษัทฯ ได้รับบริการที่ดีที่สุดอย่างต่อเนื่อง

3. การพัฒนางานวิเคราะห์หลักทรัพย์

บริษัทฯ ให้ความสำคัญสนับสนุนการพัฒนางานวิจัยควบคู่กับการพัฒนาธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มาโดยตลอด โดยปัจจุบัน บริษัทฯ มีสายงานวิจัยเพื่อทำการวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ครอบคลุมการวิเคราะห์หลักทรัพย์ถึงจำนวน 136 หลักทรัพย์ ซึ่งมีมูลค่าตลาดคิดเป็นประมาณร้อยละ 75 ของมูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งประกอบด้วยหุ้นขนาดใหญ่ (SET 100) ในสัดส่วนร้อยละ 60 และหุ้นขนาดกลาง-เล็ก (นอก SET 100) ในสัดส่วนร้อยละ 40 ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์มีเจ้าหน้าที่วิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมต่างๆ จึงทำให้บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของ

บริษัทฯ เป็นที่ยอมรับซึ่งสามารถเห็นได้จากการที่มีบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ถูกนำเสนอตามสื่อต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีทีมวิเคราะห์ด้านเศรษฐกิจ ทีมวิเคราะห์เทคนิค และทีมวิเคราะห์ตลาดอนุพันธ์ซึ่งเป็นที่ยอมรับอย่างกว้างขวาง โดยได้รับรางวัลทีมวิจัยยอดเยี่ยมด้านตราสารอนุพันธ์ จากสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์ โอซีบีซี ประเทศสิงคโปร์ สถาบันการเงินซึ่งมีเครือข่ายทั่วโลกในการพัฒนาและส่งเสริมงานวิจัยเพื่อขยายช่องทางการตลาดในการดึงดูดนักลงทุนต่างประเทศเข้ามาลงทุนในประเทศไทย และนำนักลงทุนไทยไปลงทุนต่างประเทศด้วย

บริษัทฯ มีบทวิเคราะห์ต่างๆ กว่า 10 ประเภทออกเผยแพร่ให้กับลูกค้าเป็นรายวัน และรายเดือนคู่ไปกับการวิเคราะห์สถานการณ์ธุรกิจอย่างทันเหตุการณ์อย่างสม่ำเสมอเพื่อให้ข้อมูลแก่นักลงทุน

4. การพัฒนาบริการด้านวาณิชธนกิจ

บริษัทฯ มีกลยุทธ์ที่จะพัฒนาบริการที่ปรึกษาทางการเงินให้ครอบคลุมทุกด้าน เพื่อเสนอบริการด้านการเงินที่เหมาะสมและมีคุณภาพสำหรับลูกค้าแต่ละราย โดยเน้นการสร้างผลงานให้เป็นที่ยอมรับ นอกเหนือจากงานที่ปรึกษาทางการเงินแล้ว บริษัทฯ ยังให้บริการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ เพื่อเสนอโอกาสในการลงทุนให้กับทั้งลูกค้าเดิมและลูกค้าใหม่อย่างต่อเนื่อง

5. การควบคุมต้นทุนการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทฯ กำหนดนโยบายในการควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานให้มีสัดส่วนที่เหมาะสมกับความสามารถในการหารายได้ การลงทุนในทรัพย์สิน และบุคลากร ฝ่ายจัดการจะร่วมกันพิจารณาอย่างรอบคอบและระมัดระวัง โดยมุ่งเน้นที่ประสิทธิภาพและความสามารถในการให้บริการสูงสุด และไม่มียาจ่ายที่เกินความจำเป็น เพื่อให้มีความสามารถในการทำกำไรแม้ในภาวะที่ตลาดซบเซา

6. การเจาะกลุ่มลูกค้าใหม่ที่มีศักยภาพ

บริษัทฯ มีเป้าหมายในการเจาะลูกค้ากลุ่มใหม่ที่มีศักยภาพและมีความสนใจที่จะลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่ยังไม่เคยมีประสบการณ์ในการลงทุนมาก่อน โดยบริษัทฯ จะใช้วิธีการพบปะกับลูกค้าโดยตรงเพื่อเริ่มสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า อีกทั้งยังเป็นการให้ความรู้และความเข้าใจที่ถูกต้องเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

7. การสนับสนุนที่ดีจากกลุ่มผู้ถือหุ้น

เนื่องจากกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นผู้ที่มีความกว้างขวางในวงการธุรกิจ จึงทำให้มีความสัมพันธ์ที่ดีกับกลุ่มธุรกิจต่างๆ ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในการช่วยหาลูกค้าที่มีคุณภาพ สำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจวาณิชธนกิจ ซึ่งธุรกิจเหล่านี้เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูงในปัจจุบัน

2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

2.3.1 แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งเงินทุนส่วนใหญ่ของบริษัทฯ มาจากส่วนของผู้ถือหุ้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 930.24 ล้านบาท ทุนชำระแล้วจำนวน 930.24 ล้านบาท วงเงินกู้ยืมและวงเงินหมุนเวียนในการชำระราคา

หลักทรัพย์จากสถาบันการเงินรวมจำนวน 2,655 ล้านบาท เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนสำรองให้เกิดความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจ

2.3.2 การจัดหาเงินทุนหรือการให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

-ไม่มี-

2.3.3 การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปคิดเป็นร้อยละ 46.99 และร้อยละ 112.01 ตามลำดับ ซึ่งเกินกว่าอัตราขั้นต่ำที่ร้อยละ 7.0 ตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

3. ปัจจัยความเสี่ยง

3.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

รายได้หลักของบริษัทฯ มาจากรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งมีความสัมพันธ์กับภาวะเศรษฐกิจ สภาพของตลาดเงินและตลาดทุน ปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ผลการดำเนินงานของธุรกิจหลักทรัพย์ จึงขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย เช่น สถานการณ์ทางการเมือง ภาวะเศรษฐกิจ ซึ่งอยู่เหนือการควบคุมของบริษัทฯ หากเกิดความผันผวน จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมในปี 2559 ปี 2558 และปี 2557 จำนวน 1,355.02 ล้านบาท จำนวน 1,333.62 ล้านบาท และจำนวน 1,388.47 ล้านบาท ตามลำดับ ในส่วนเฉพาะของบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2559 ปี 2558 และปี 2557 จำนวน 1,355.02 ล้านบาท จำนวน 1,333.62 ล้านบาท และจำนวน 1,388.47 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทฯ มีนโยบายในการลดความเสี่ยงจากการพึ่งรายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยการเพิ่มรายได้ในธุรกิจด้านอื่นๆ ของบริษัทฯ ซึ่งได้แก่ ธุรกิจพาณิชย์ธุรกิจ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกิจตัวแทนซื้อขายตราสารหนี้ ธุรกิจตัวแทนซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน และธุรกิจการซื้อขายหุ้นในต่างประเทศ อีกทั้งบริษัทฯ จะนำเสนอธุรกิจใหม่ๆ เพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนให้แก่ลูกค้าและเพิ่มแหล่งรายได้ของบริษัทฯ ให้มีความหลากหลายในอนาคต

3.2 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันภายในอุตสาหกรรมค่อนข้างสูง เนื่องจากมีลักษณะการให้บริการที่ใกล้เคียงกัน มีจำนวนผู้ให้บริการที่เปิดดำเนินงานในปัจจุบันถึง 39 ราย อีกทั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 เป็นต้นไป การคิดค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นแบบเสรี ทำให้การแข่งขันด้านราคาเพิ่มสูงขึ้นหากบริษัทฯ ไม่รักษาคุณภาพการให้บริการที่ดีไว้ อาจทำให้บริษัทฯ สูญเสียส่วนแบ่งการตลาดได้

เพื่อรองรับผลกระทบจากการแข่งขัน บริษัทฯ ได้เตรียมความพร้อมด้วยการสร้างความแข็งแกร่งของธุรกิจ ปรับแผนให้สอดคล้องกับสถานการณ์ต่างๆ รองรับการคิดค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์แบบเสรี นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้เน้นการให้บริการที่มีคุณภาพ และสร้างสรรค์ในด้านต่าง ๆ โดยการพัฒนาความรู้ความสามารถของบุคลากรในด้าน

การให้บริการและการให้คำแนะนำลูกค้าอย่างต่อเนื่อง พัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ รวมถึงการขยายประเภทธุรกิจ เพื่อเป็นทางเลือกอำนวยความสะดวกในการลงทุนและตอบสนองความต้องการของลูกค้า และเพื่อเพิ่มช่องทางในการหารายได้ของบริษัทฯ

3.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

ในปี 2559 ปี 2558 และปี 2557 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ เท่ากับ 413,008 ล้านบาท 391,033 ล้านบาท และ 280,476 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 32.75 ร้อยละ 35.00 และ ร้อยละ 26.31 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามลำดับ ดังนั้น หากบริษัทฯ สูญเสียลูกค้ากลุ่มดังกล่าวไป อาจส่งผลกระทบต่อรายได้ค่าธรรมเนียมรายหัวซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ได้

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงผลกระทบดังกล่าวที่อาจจะเกิดขึ้นจึงมีแนวทางในการรองรับความเสี่ยงโดยพยายามขยายฐานลูกค้ารายย่อย และลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศให้มีจำนวนมากขึ้น โดยมีจำนวนลูกค้ารายย่อยที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2559 จำนวน 65,057 บัญชี ณ สิ้นปี 2558 จำนวน 57,136 บัญชี และ ณ สิ้นปี 2557 จำนวน 52,778 บัญชี นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังพยายามขยายฐานลูกค้าสถาบันใหม่ทั้งในและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง

3.4 ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

แม้ว่าการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์สามารถสร้างรายได้ให้แก่บริษัทฯ และเป็นปัจจัยหนึ่งในการรักษาและขยายฐานลูกค้าของบริษัทฯ แต่บริษัทฯ มีความเสี่ยงหากบริษัทฯ ในฐานะผู้รับประกันการจำหน่ายไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ได้หมดตามที่รับประกันไว้ บริษัทฯ จะต้องรับหลักทรัพย์ที่เหลือจากการจำหน่ายเข้าไปในบัญชีการลงทุนของบริษัทฯ อันอาจทำให้บริษัทฯ ต้องรับรู้ผลขาดทุนหากราคาของหลักทรัพย์ดังกล่าวภายหลังที่เข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วลดลงต่ำกว่าราคาที่รับประกันการจำหน่าย นอกจากนี้ ยังส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ อีกด้วย ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นนี้อาจเป็นผลมาจากปัจจัยต่างๆ เช่น การกำหนดราคาขายหลักทรัพย์ที่ไม่เหมาะสมกับความต้องการของนักลงทุน และความไม่แน่นอนในตลาดเงินและตลาดทุน เป็นต้น

เพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯ จะทำการวิเคราะห์ถึงราคาที่เหมาะสมของหลักทรัพย์ที่จะจำหน่าย ตรวจสอบข้อมูลและความน่าเชื่อถือของบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์อย่างรอบคอบ พิจารณาถึงความต้องการของลูกค้าในหลักทรัพย์ที่จะจำหน่าย และสถานะของตลาดเงินและตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยก่อนการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์นั้น คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ จะเป็นผู้ประเมินความเสี่ยงในการอนุมัติการรับประกันการจำหน่าย ทำให้การดำเนินงานที่ผ่านมาของบริษัทฯ ไม่เคยประสบกับปัญหาอันสืบเนื่องมาจากความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Capital Rule: NCR) ในอัตราที่สูงเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ด. ซึ่งกำหนดที่ร้อยละ 7 มาโดยตลอด โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปร้อยละ 46.99

3.5 ความเสี่ยงจากการผันผวนราคาเงินของลูกค้านี้ดู

บริษัทฯ ได้ลดความเสี่ยงจากการผันผวนราคา โดยได้พิจารณาคัดเลือกลูกค้าที่มีคุณภาพ มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง พร้อมกันนี้ ได้มีการกำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เป็นตามเกณฑ์ของสมาคมบริษัท

หลักทรัพย์ไทย อีกทั้งยังมีการดำเนินการพิจารณาทบทวนวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เหมาะสมกับฐานะการเงินของลูกค้า กรณีลูกค้ามีการผิมนัดชำระราคา โดยบริษัทฯ จะมีขั้นตอนในการดำเนินการอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งโดยส่วนใหญ่แล้ว ลูกค้าจะมีหลักทรัพย์ในบัญชี ทำให้บริษัทฯ สามารถบังคับขายหลักทรัพย์เพื่อการชำระหนี้ของลูกค้าได้ทันที ประกอบกับการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้ลูกค้ารายย่อยทุกรายต้องวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสด ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้มีบริการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้า อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีหลักเกณฑ์ในการพิจารณาอนุมัติวงเงินและการควบคุมติดตามอย่างเคร่งครัดและรัดกุม โดยบริษัทฯ จะมีการกำหนดรายชื้อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin Rate) และมีการทบทวนรายชื้อหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งบริษัทฯ มีการควบคุมให้ลูกค้าวางหลักประกันไว้ในบัญชีมาร์จิ้นและหากทรัพย์สินของลูกค้ามีมูลค่าลดลงต่ำกว่าอัตรามาร์จิ้นรักษา สภาพ บริษัทฯ จะดำเนินการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือบังคับขาย แล้วแต่กรณี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวมเท่ากับ 4,521 ล้านบาท โดยมีมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจำนวน 70 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.55 ของยอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวม ซึ่งบริษัทฯ ได้ตั้งสำรองมูลหนี้จัดชั้นสงสัยไว้แล้วเต็มจำนวน ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างการติดตามให้ชำระหนี้ และดำเนินคดีกับลูกหนี้รายที่ถูกจัดชั้นสงสัยดังกล่าว โดยบริษัทฯ มีนโยบายจะตัดหนี้สูญต่อเมื่อคดีดังกล่าวถึงที่สุดแล้ว และลูกหนี้ไม่สามารถชำระหนี้ดังกล่าวได้

3.6 ความเสี่ยงด้านบุคลากร

บุคลากรถือเป็นปัจจัยสำคัญในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งเป็นธุรกิจการให้บริการ โดยเฉพาะบุคลากรด้านที่ปรึกษาการลงทุน วาณิชธนกิจ และวิเคราะห์หลักทรัพย์ ซึ่งถือว่าเป็นวิชาชีพที่ใช้ความรู้ความชำนาญเฉพาะด้านและเป็นที่ต้องการของตลาดแรงงานเป็นอย่างมาก ทั้งนี้การโยกย้ายบุคลากรดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อความต่อเนื่องของการดำเนินงาน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้

เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกิจ อันเนื่องมาจากการโยกย้ายบุคลากร บริษัทฯ จึงมีนโยบายในการพัฒนาและเพิ่มพูนความรู้ความสามารถของพนักงานในทุกระดับและสายงานเพื่อให้สามารถทำงานทดแทนกันได้ กรณีที่มีการโยกย้ายบุคลากร นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีมาตรการจูงใจพนักงานด้วยการให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม และสอดคล้องกับสถานะตลาดในรูปแบบต่าง ๆ เช่น เงินเดือน โบนัส สวัสดิการ เป็นต้น รวมไปถึงการดูแลที่ดีจากคณะผู้บริหารของบริษัทฯ ที่ให้ความใส่ใจในการปรับปรุงสภาพแวดล้อมในการทำงานให้ทันสมัย และมีคุณภาพชีวิตที่ดีในการทำงาน ทั้งยังมีนโยบายมุ่งเน้นการเสริมสร้างความผูกพันของบุคลากรภายในองค์กร สนับสนุนการทำงานร่วมกันเป็นทีมงานที่ดี พร้อมทั้งมีแผนในการพัฒนาบุคลากรเพื่อให้เกิดการพัฒนาขีดความสามารถในการทำงานและเกิดความก้าวหน้าในอาชีพอย่างมั่นคง

3.7 ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์

ระบบคอมพิวเตอร์เป็นปัจจัยที่สำคัญอีกปัจจัยหนึ่งในการประกอบธุรกิจ ซึ่งการขัดข้องหรือความผิดพลาดของระบบดังกล่าวจะส่งผลกระทบโดยตรงต่อการดำเนินงานและความน่าเชื่อถือของบริษัทฯ ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ใช้ระบบ

ซอฟต์แวร์ Intelligent Integrated Brokerage Application (IIBS) สำหรับธุรกิจหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นระบบคอมพิวเตอร์หลักที่ใช้ในธุรกิจหลักทรัพย์ โดยระบบ IIBS ประกอบด้วยส่วนสำคัญได้แก่ ส่วนระบบ Front Office Integrated System (IFIS) ซึ่งเป็นระบบซื้อขายหลักทรัพย์แบบเรียลไทม์ (Real Time) และระบบ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL) ที่เชื่อมต่อกับระบบ Front และ Back office ส่วนระบบที่ทางบริษัทฯ มีให้บริการแก่ลูกค้า คือระบบ iTrade ที่ทำให้ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ได้โดยการเชื่อมต่อผ่านระบบอินเทอร์เน็ต รวมถึงระบบที่ลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Trading) ได้ด้วย และอีกส่วนเป็นระบบ Securities Back-Office Automation System (SBA) ซึ่งเป็นระบบเกี่ยวกับการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างลูกค้าและศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ รวมทั้งประมวลผลและจัดการระบบข้อมูลต่างๆ เช่น วงเงินเครดิตของลูกค้า รายงานอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ เป็นต้น และยังมีระบบ Oracle Finance ซึ่งเป็นระบบบริหารจัดการด้านบัญชีและการเงินที่มีประสิทธิภาพ นอกจากระบบงานด้านหลักทรัพย์แล้วบริษัทฯ ยังมีระบบงานด้านอนุพันธ์ โดยใช้ระบบ Front Office Integrated Derivatives System (IFISD) และ SBA ซึ่ง เป็นระบบการซื้อขาย Derivatives แบบเรียลไทม์ และระบบการประมวลผลจัดการข้อมูลทางด้าน Back Office

บริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของระบบคอมพิวเตอร์ จึงมีการปรับปรุงและเพิ่มประสิทธิภาพของระบบอย่างต่อเนื่อง โดยได้เพิ่มประสิทธิภาพในการประมวลผลให้รวดเร็วมากยิ่งขึ้นและรองรับข้อมูลได้มากขึ้น อีกทั้งยังเพิ่มระบบการสำรองในทุกด้านไม่ว่าจะเป็นการสำรองข้อมูล ระบบไฟฟ้า ระบบเครือข่ายให้มีความปลอดภัยมากยิ่งขึ้นด้วย โดยนอกจากระบบสำรองข้อมูลที่สำนักงานใหญ่แล้ว บริษัทฯ ได้จัดตั้งศูนย์สำรองข้อมูลที่ 47/553-4, 47/557-8 ชั้น 8 อาคาร บางกอกแลนด์ ถนนป๊อปปูล่า อำเภอบางเกร็ด จังหวัดนนทบุรี 11120 ซึ่งจะสามารถใช้งานแทนระบบคอมพิวเตอร์ด้านหลักทรัพย์ ได้ทันทีในกรณีที่ระบบที่สำนักงานใหญ่ขัดข้อง ทั้งนี้ หากพิจารณาในแง่อัตรา Utilization rate ระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ มีการใช้งานอยู่ในระดับเพียงร้อยละ 50 ในปัจจุบัน ซึ่งยังสามารถประมวลผลและรองรับข้อมูลได้อีกเป็นจำนวนมาก และระบบงานด้าน Derivatives บริษัทฯ ได้จัดให้มีเครื่องสำรองโดยใช้ระบบ Click Trade ของ TFEX และ Set Trade เป็นระบบสำรอง ซึ่งสามารถใช้งานได้หากระบบ Derivatives หลักมีปัญหา สำหรับนโยบายการควบคุมปฏิบัติงานและการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ด. โดยเคร่งครัด

ในส่วนของสาขาต่างจังหวัด บริษัทฯ ได้ติดตั้งระบบคอมพิวเตอร์สำหรับสาขาและช่างจร MPLS เป็นสายส่งข้อมูลหลักในการติดต่อกับสำนักงานใหญ่ ทำให้การส่งข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์จากสาขามายังสำนักงานใหญ่รวดเร็วยิ่งขึ้น พร้อมกับช่างจรสำรองเพื่อติดต่อกับสำนักงานใหญ่โดยตรงหากระบบคอมพิวเตอร์สาขาเกิดขัดข้อง ทำให้ความเสี่ยงในเรื่องการส่งข้อมูลระหว่างสำนักงานใหญ่กับสาขาลดลง อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีการจัดตั้งระบบไฟฟ้าสำรองในกรณีที่เกิดเหตุไฟฟ้าขัดข้อง

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการทดสอบระบบคอมพิวเตอร์เป็นประจำทุกเดือนในเรื่องการทำงานของระบบโดยรวม โดยเฉพาะอย่างยิ่งเรื่องไฟฟ้าขัดข้อง อีกทั้งยังมีพนักงานจากบริษัทเจ้าของระบบมาตรวจสอบทุก 3 เดือน โดยตั้งแต่บริษัทฯ เปิดดำเนินงานมา บริษัทฯ ยังไม่มีเหตุขัดข้องเรื่องระบบดังกล่าว

ด้วยการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งการเลือกใช้เทคโนโลยีอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อการบริหารจัดการ การปฏิบัติงาน และการบริการที่ดีที่สุดให้กับลูกค้า ทำให้ความเสี่ยงที่เกิดจากความขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์จึงไม่เกิดขึ้น

3.8 ความเสี่ยงจากการที่ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้กฎหมายและข้อกำหนดที่เข้มงวด รวมถึงข้อผิดพลาดในการประกอบธุรกิจ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ

เนื่องจากธุรกิจทางด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลและควบคุมโดยกฎหมายที่เกี่ยวข้องของหน่วยงานกำกับดูแลต่าง ๆ เช่น สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย เป็นต้น ดังนั้น บริษัทฯ จึงอาจได้รับผลกระทบทั้งในด้านการปฏิบัติงานต้นทุนในการดำเนินการที่เพิ่มขึ้น และความรู้ความเข้าใจของฝ่ายงานที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น จากการกำหนด และ/หรือ การเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์นโยบาย รวมทั้งมาตรการในการกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ของภาครัฐหรือหน่วยงานที่กำกับดูแล นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังอาจมีความเสี่ยงจากข้อผิดพลาดในการดำเนินธุรกิจในด้านต่างๆ เช่น ความผิดพลาดในการปฏิบัติหน้าที่ของฝ่ายงานต่าง ๆ ของบริษัทฯ การไม่ปฏิบัติตามมาตรฐานการปฏิบัติงานและจรรยาบรรณของผู้แนะนำการลงทุนและนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ เป็นต้น ซึ่งข้อผิดพลาดดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อชื่อเสียงของบริษัทฯ และมีความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจถูกพิจารณาดำเนินการเปรียบเทียบปรับ และ/หรือการดำเนินการอื่นตามที่กำหนด และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ อาจถูกพิจารณาลงโทษตั้งแต่กำชับตักเตือนจนถึงถูกสั่งพักการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีนโยบายให้มีฝ่ายตรวจสอบภายในและฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานเพื่อทำหน้าที่ในการกำกับดูแล ควบคุมและตรวจสอบให้พนักงานทุกระดับปฏิบัติงานได้อย่างถูกต้องเป็นไปตามข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ต่างๆ ของหน่วยงานที่กำกับดูแลอย่างเคร่งครัด และเมื่อมีการแก้ไขข้อกำหนด และ/หรือกฎเกณฑ์ต่าง ๆ บริษัทฯ จะจัดให้มีการแจ้งประกาศ กฎเกณฑ์ให้พนักงานที่เกี่ยวข้องทุกคนได้รับทราบอย่างทั่วถึงกัน เพื่อให้รับทราบและปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่เป็นปัจจุบัน

3.9 ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

จากความผันผวนในทิศทางของดัชนีหลักทรัพย์ตลอดปี 2559 ซึ่งมีสาเหตุมาจากปัจจัยต่างๆ ทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอก เช่น แนวโน้มการปรับขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (FED) และการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน เป็นต้น ส่งผลให้เกิดผลลบต่อบรรยากาศการลงทุนในประเทศ ประกอบกับการปรับตัวลงของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ต่างๆ เช่น ทองคำ และน้ำมัน ได้ส่งผลกระทบกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ยังอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์เหล่านี้ด้วย

เนื่องจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะมีความเสี่ยงสูงจากความผันผวนของราคาและความซับซ้อนของลักษณะสินค้า บริษัทฯ ได้มีการกำหนดการบริหารความเสี่ยงที่เข้มงวดและรัดกุม โดยคัดเลือกลูกค้าที่มีความรู้ มีประสบการณ์การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และพิจารณาวางเงินให้เหมาะสมกับฐานะ ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า รวมถึงได้กำหนดการวางเงินประกัน (Margin) ให้เพียงพอก่อนส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าทั่วไป และขั้นตอนการปฏิบัติงานที่ชัดเจนในการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือการบังคับปิดฐานะ โดยมีการตรวจสอบสถานะ

Intraday Force ณ เวลา 12.30 น. ของทุกวันทำการ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ดำเนินการจัดอบรมเพื่อให้ความรู้ และสร้างความเข้าใจในการให้บริการในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับบุคลากรของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง

ในส่วนของธุรกรรม SSF Block Trade นอกจากจะมีการขั้นตอนการกำกับดูแลความเสี่ยงตามรายละเอียดข้างต้นแล้ว ทางบริษัทฯ ยังกำหนดให้ลูกค้าที่ต้องการทำธุรกรรมต้องลงนามในบันทึกแนบท้ายสัญญาแต่งตั้งตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ก่อนเริ่มทำธุรกรรม เพื่อรับทราบถึงข้อกำหนดและเงื่อนไขต่างๆ ของธุรกรรม ก่อนเริ่มทำธุรกรรม และบริษัทฯ ยังได้กำหนดการบริหารความเสี่ยงภายใน (Risk Policy) เป็นการควบคุมความเสี่ยงเฉพาะธุรกรรมนี้เพิ่มเติมด้วย

3.10 ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

เนื่องจากธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ส่วนใหญ่ลูกค้าจะนำไปใช้เป็นเครื่องมือเพื่อป้องกันความเสี่ยงและหาผลตอบแทนในสภาวะที่ตลาดมีความผันผวนมาก บริษัทฯ จึงได้มีการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการทำธุรกรรมของลูกค้า โดยกำหนดให้ลูกค้าผู้ยืมจะต้องวางเงินหลักประกันก่อนการยืมหลักทรัพย์ไม่น้อยกว่าเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนด จะต้องดำรงมูลค่าหลักประกันไว้ไม่น้อยกว่าระดับหลักประกันที่บริษัทฯ กำหนดไว้ ซึ่งหากมูลค่าหลักประกันการยืมหลักทรัพย์ของผู้ยืมลดลงต่ำกว่าหลักประกันที่กำหนด บริษัทฯ จะมีขั้นตอนการเรียกให้ลูกค้าผู้ยืมนำเงินหลักประกันมาวางเพิ่มให้ถึงระดับหลักประกันที่บริษัทฯ กำหนดไว้

3.11 ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

3.11.1 ความเสี่ยงเกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

- ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

เนื่องจากราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีการเคลื่อนไหวอย่างรวดเร็ว และมีความซับซ้อนในการหาราคาสุทธิที่แท้จริงเพราะขึ้นกับปัจจัยหลายอย่างส่งผลกระทบ โดยที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ใช้เงินลงทุนต่ำแต่ให้ผลตอบแทนสูง ซึ่งในขณะเดียวกันผู้ลงทุนมีโอกาสที่จะขาดทุนสูงด้วยเช่นกันถ้าทิศทางราคาเป็นไปในทิศทางตรงกันข้ามกับที่ผู้ลงทุนคาดการณ์ไว้ โดยการขาดทุนจะถูกจำกัดเท่ากับจำนวนเงินที่ผู้ลงทุนใช้ในการซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ดังนั้นการลงทุนในผลิตภัณฑ์ดังกล่าวจึงมีความเสี่ยงซึ่งผู้ลงทุนควรศึกษาทำความเข้าใจก่อนทำการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างละเอียด โดยปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประกอบด้วย

1) อุปสงค์และอุปทานของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจจะปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลงอย่างรวดเร็ว ขึ้นกับปริมาณความต้องการในการซื้อและขาย (อุปสงค์และอุปทาน) ของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ณ ขณะนั้นๆ

2) ราคาหลักทรัพย์หรือราคาดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง (เมื่อปัจจัยอื่นๆคงที่)

เมื่อราคาหลักทรัพย์หรือราคาดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงปรับตัวเพิ่มขึ้น จะส่งผลให้ราคา Call Warrant ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ราคา Put Warrant ปรับตัวลดลง

เมื่อราคาหลักทรัพย์หรือราคาดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงปรับตัวลดลง จะส่งผลให้ราคา Call Warrant ปรับตัวลดลง ในขณะที่ราคา Put Warrant ปรับตัวเพิ่มขึ้น

3) ราคาใช้สิทธิ (เมื่อปัจจัยอื่นๆคงที่)

เมื่อราคาใช้สิทธิปรับตัวสูงขึ้น จะส่งผลให้ราคา Call Warrant ปรับตัวลดลง ขณะที่ราคา Put Warrant ปรับตัวเพิ่มขึ้น

เมื่อราคาใช้สิทธิปรับตัวลดลง จะส่งผลให้ราคา Call Warrant ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ราคา Put Warrant ปรับตัวลดลง

4) ความผันผวนของราคาดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง (เมื่อปัจจัยอื่นๆคงที่)

เมื่อความผันผวนของราคาดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงปรับตัวเพิ่มขึ้น ราคา Call Warrant และ Put Warrant อาจปรับตัวสูงขึ้นตามไปด้วย

เมื่อความผันผวนของราคาดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงปรับตัวลดลง ราคา Call Warrant และ Put Warrant อาจปรับตัวลดลงตามไปด้วย

5) อายุคงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (เมื่อปัจจัยอื่นๆคงที่)

เมื่ออายุคงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดน้อยลง ราคา Call Warrant และ Put Warrant จะปรับตัวลดลงตามไปด้วย

6) อัตราดอกเบี้ย (เมื่อปัจจัยอื่นๆคงที่)

เมื่ออัตราดอกเบี้ยปรับตัวเพิ่มขึ้น ราคา Call Warrant จะปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ราคา Put Warrant จะปรับตัวลดลง

เมื่ออัตราดอกเบี้ยปรับตัวลดลง ราคา Call Warrant จะปรับตัวลดลง ขณะที่ราคา Put Warrant จะปรับตัวเพิ่มขึ้น

7) อัตราเงินปันผลของหลักทรัพย์อ้างอิง (เมื่อปัจจัยอื่นๆคงที่)

เมื่ออัตราเงินปันผลปรับตัวเพิ่มขึ้น ราคา Call Warrant จะปรับตัวลดลง ขณะที่ราคา Put Warrant อาจปรับตัวเพิ่มขึ้น

เมื่ออัตราเงินปันผลปรับตัวลดลง ราคา Call Warrant จะปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ราคา Put Warrant อาจปรับตัวลดลง

- ความเสี่ยงในเรื่องสภาพคล่อง

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละรุ่นที่ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ อาจมีความเสี่ยงในเรื่องของสภาพคล่องได้เนื่องจากจำนวนที่ถูกรับออกมาในแต่ละรุ่นมีปริมาณน้อยเมื่อเทียบกับหลักทรัพย์ทั่วไปที่ทำการซื้อขายในตลาดฯ นอกจากนี้สภาพคล่องของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจลดน้อยลงไป เมื่อการซื้อขายของหลักทรัพย์อ้างอิงปรับตัวลดลง

อย่างไรก็ตามผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) จะทำหน้าที่ในการส่งคำสั่งเสนอซื้อและเสนอขายเพื่อควบคุมราคาและปริมาณ ให้เป็นไปตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในข้อกำหนดด้วยสิทธิ เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถทำการ

ซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้เมื่อต้องการ ทั้งนี้ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลจากแบบ 69-Full /Short รวมถึงข้อกำหนดสิทธิโดยละเอียดก่อนตัดสินใจลงทุน

3.11.2 ความเสี่ยงที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง

- การที่บริษัทเป็นผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงให้สิทธิพิเศษต่างๆแก่ผู้ถือหุ้นเดิม

บริษัทอาจทำการปรับสิทธิให้กับผู้ลงทุน โดยการเปลี่ยนแปลงราคาใช้สิทธิ และ/หรือ อัตราใช้สิทธิต่อหน่วย สำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่สินค้าอ้างอิงเป็นหุ้น โดยคำนวณจากสูตรที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ในกรณีที่บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง (“บริษัทอ้างอิง”) ให้สิทธิพิเศษต่างๆแก่ผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งได้แก่

- 1) การจัดสรรหุ้นใหม่ให้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทซึ่งเป็นผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง
- 2) การจ่ายหุ้นปันผลของบริษัทอ้างอิง
- 3) การจ่ายเงินปันผลของบริษัทอ้างอิง
- 4) การแบ่งหรือรวมหุ้นของบริษัทอ้างอิง

- การถูกระงับหรือหยุดการซื้อขายของหลักทรัพย์อ้างอิงหรือการหยุดการคำนวณดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง

หลักทรัพย์อ้างอิงใดที่ถูกระงับหรือหยุดการซื้อขาย โดยการประกาศขึ้นเครื่องหมาย Suspension (SP) หรือ Halt (H) จะส่งผลให้ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่อ้างอิงหลักทรัพย์ดังกล่าวถูกระงับการซื้อขายไปด้วย ผู้ลงทุนจะไม่สามารถทำการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้ในช่วงเวลาดังกล่าว รวมไปถึงในกรณีที่สินค้าอ้างอิงเป็นดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงที่มีการหยุดการคำนวณค่าดัชนี ก็จะส่งผลต่อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เช่นเดียวกัน

- การเพิกถอนหลักทรัพย์อ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

การเพิกถอนหลักทรัพย์อ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทจะทำการเลื่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เข้ามาให้เร็วขึ้น ส่งผลให้อายุที่คงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลงอย่างรวดเร็ว และอาจจะทำให้ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลงอย่างรวดเร็วเช่นกัน

- การชำระบัญชีของบริษัทอ้างอิง

ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิงมีมติให้เลิกบริษัทอ้างอิง หรือแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี หรือศาลมีคำสั่งถึงที่สุดให้เลิกบริษัทอ้างอิง หรือให้พิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาด กรณีใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call warrant) ที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิทั้งหมดจะถูกยกเลิกและไม่สามารถนำไปใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้อีก โดยใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะถูกยกเลิก ณ วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิงมีมติ หรือตามวันที่ที่ศาลกำหนดหรือมีคำสั่ง แล้วแต่กรณี โดยการยกเลิกดังกล่าวจะผลกระทบทำให้มูลค่าของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลงไปในทันที กรณีใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขาย (Put warrant) ให้ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ประกาศแจ้งราคายุติธรรมของหลักทรัพย์อ้างอิงให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ทราบภายในห้าสิบ (50) วันหลังจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิงมีมติให้เลิกบริษัทอ้างอิง หรือแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี หรือศาลมีคำสั่งถึงที่สุดให้เลิกบริษัทอ้างอิง หรือให้พิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาด โดยทั้งนี้ “ราคายุติธรรม”

หมายถึง ราคายุติธรรมที่จัดทำโดยที่ปรึกษาการเงินอิสระที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ โดยราคายุติธรรมดังกล่าวต้องถูกจัดทำขึ้นไม่เกินกว่าห้าสิบ (50) วันก่อนวันที่ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ประกาศแจ้งราคายุติธรรม โดยถือว่าราคายุติธรรมคือราคาอ้างอิง ให้ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ชำระเงินสดส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ โดยชำระเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ หรือเป็นเช็คระบุชื่อปิดพร้อมส่งจ่ายให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ที่มีรายชื่อตามสมุดทะเบียน ณ วันใช้สิทธิอัตโนมัติ และจัดส่งให้ทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ภายในเก้า (9) วันทำการนับจากวันที่ประกาศราคายุติธรรมหรือมีราคาอ้างอิง แล้วแต่กรณี

ในกรณีที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ อ้างอิงกับดัชนีหลักทรัพ์อ้างอิง บริษัทฯ จะไม่ทำการปรับตัวคูณดัชนีและ/หรือราคาใช้สิทธิ เว้นแต่ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ เห็นแล้วว่ามีเหตุอันควรซึ่งส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ บริษัทฯ จะทำการพิจารณาหาวิธีการที่เหมาะสมในการปรับตัวคูณดัชนี และ/หรือราคาใช้สิทธิอย่างเป็นธรรม รวมไปถึงการกำหนดวันที่มีการปรับตัวคูณดัชนีและ/หรือราคาใช้สิทธิ ตลอดจนวันที่มีผลบังคับใช้ โดยไม่ทำให้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ลดน้อยไปกว่าเดิม ทั้งนี้ บริษัทฯ จะแจ้งให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ทราบตามระเบียบและวิธีการของตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง

3.11.3 ความเสี่ยงจากเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาและส่งมอบ

เหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคา หมายถึง เหตุการณ์ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ และไม่ได้เกิดจากความผิดของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ซึ่งทำให้ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ไม่สามารถชำระราคาให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ที่ใช้สิทธิได้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

- (1) เกิดสงครามหรือจลาจลในประเทศหรือต่างประเทศ หรือเหตุอื่นใดที่มีผลทำให้ไม่สามารถซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ หรือหลักทรัพ์อ้างอิงในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ตามปกติ
- (2) ตลาดหลักทรัพย์ฯ สั่งพักการซื้อขายหลักทรัพ์อ้างอิงไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ
- (3) มีข้อกำหนดตามกฎหมาย หรือคำสั่งของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องที่มีผลกระทบต่อการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ และ/หรือที่มีผลกระทบต่อการซื้อขายหลักทรัพ์อ้างอิงจนทำให้ไม่สามารถหาราคาอ้างอิงได้

3.11.4 ความเสี่ยงด้านความสามารถในการส่งมอบหลักทรัพ์หรือการจ่ายเงินสดส่วนต่างตามภาระผูกพันของบริษัทฯ (Credit Risk)

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ เป็นใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ชนิดที่ไม่มีทรัพย์สินเป็นหลักประกัน ดังนั้นความเสี่ยงของผู้ลงทุนที่ลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ จึงขึ้นกับความน่าเชื่อถือของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ และผู้ค้ำประกันการชำระหนี้ หากผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ หรือผู้ค้ำประกันการชำระหนี้ไม่สามารถชำระหนี้หรือผิดนัดชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ผู้ลงทุนจะมีสถานะเดียวกันกับเจ้าหนี้ที่ไม่มีประกันของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ หรือผู้ค้ำประกันการชำระหนี้ โดยไม่คำนึงถึงผลตอบแทนของหลักทรัพ์อ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิง และผู้ลงทุนมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับเงินคืน ไม่ว่าจะเป็นเงินเต็มจำนวนหรือบางส่วนของจำนวนหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ได้

โดยผู้ลงทุนไม่มีสิทธิเรียกร้องใดๆเกี่ยวกับเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จากบริษัทผู้ออกหุ้นอ้างอิงหรือผู้จัดทำดัชนีหลักทรัพย์

นักลงทุนควรศึกษาข้อมูลและคุณสมบัติของผู้ออก พร้อมทั้งศึกษาปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวกับการดำเนินงานของผู้ออก ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงานที่ผ่านมา และอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) โดยผู้ออกได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากบริษัท ฟิทช์เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด ที่อันดับความน่าเชื่อถือเท่ากับ BBB+ (ณ วันที่ 17 ตุลาคม 2559) ซึ่งเป็นคุณสมบัติหนึ่งในการขอยกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของผู้ออกเพิ่มเติมได้จากแบบ 69-dw-full/short แบบ 56-1 ร่างข้อกำหนดสิทธิ รวมทั้งศึกษาเหตุผิคนัดและผลของการผิคนัดตามส่วนที่ 1 ของข้อกำหนดสิทธิอย่างละเอียดก่อนการลงทุน

3.12 ความเสี่ยงจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่เกินร้อยละ 25

บมจ. ฟินันซ่า เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 29.29 ของทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วของบริษัทฯ จึงสามารถควบคุมมติที่ประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้นที่มีวาระสำคัญ หรือเรื่องที่กฎหมาย หรือข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้ต้องได้คะแนนเสียงเห็นชอบ 3 ใน 4 ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงจากการไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียง เพื่อตรวจสอบและถ่วงดุลในเรื่องที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เสนอได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีกรรมการอิสระซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบจำนวน 3 ท่าน จากกรรมการบริษัทฯ จำนวน 9 ท่าน ทำหน้าที่ควบคุมดูแลตรวจสอบ รวมทั้งให้คำแนะนำการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้มีความโปร่งใสและถูกต้อง

4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 ทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจในงบการเงินรวมมีมูลค่าตามบัญชีสุทธิรวมทั้งสิ้น 45.49 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

รายการทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่าสุทธิหลังหักค่าเสื่อม* (บาท)
1. อุปกรณ์สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	22,434,629
2. เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	เป็นเจ้าของ	17,536,075
3. ยานพาหนะ	เป็นเจ้าของ	4,235,941
4. อุปกรณ์ระหว่างติดตั้ง	เป็นเจ้าของ	1,279,031
รวม		45,485,676

หมายเหตุ: * งบการเงินรวม

สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิในงบการเงินรวม แสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม จำนวน 34.82 ล้านบาท ประกอบด้วย ค่าสมาชิกตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ค่าซื้อส่วนงานนายหน้าลูกค้ารายย่อย โปรแกรมคอมพิวเตอร์ และโปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างพัฒนา นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีใบอนุญาตการประกอบ

ธุรกิจหลักทรัพย์ครบทั้ง 5 ประเภท ประกอบด้วย การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ซึ่งไม่ได้แสดงมูลค่าอยู่ในงบการเงินของบริษัทฯ

สัญญาเช่า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่เพื่อใช้เป็นที่ทำการสำนักงานใหญ่ ที่ตั้งสาขาต่าง ๆ จำนวน 34 สาขา และที่ตั้งหน่วยงานสนับสนุน โดยมีรายละเอียดของสัญญาดังต่อไปนี้

ผู้ให้เช่า	วัตถุประสงค์ การเช่า	สถานที่ตั้ง	พื้นที่เช่า (ตร.ม.)	ระยะเวลาการเช่า
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	สำนักงานใหญ่	ชั้น 18 อาคาร ดิ ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์	2,234.87	1 ก.พ. 60 – 31 ม.ค. 63
		ชั้น 25 อาคาร ดิ ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์	666.70	1 ก.พ. 60 – 31 ม.ค. 63
บริษัท ไทยซัมมิต ทาวเวอร์ จำกัด	สำนักงานหน่วย สนับสนุน	ชั้น 5 อาคารไทยซัมมิต ทาวเวอร์	571.23	1 พ.ค. 57 – 30 เม.ย. 60
บริษัท บี. กริม. อัลมาลิ้งค์ บิลดิ้ง จำกัด	สำนักงานสาขา	ชั้น 9 อาคารอัลมาลิ้งค์ ชั้น 14 อาคารอัลมาลิ้งค์ ชั้น 15 อาคารอัลมาลิ้งค์	1,470.00	15 ส.ค. 57 – 14 ส.ค. 60
บริษัท อัมรินทร์ราชประสงค์ จำกัด	สำนักงานสาขา	ชั้น 20 อาคารอัมรินทร์ ทาวเวอร์	1,342.00	1 มิ.ย. 58 – 31 พ.ค. 61
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	สำนักงานสาขา	ชั้น 16 อาคาร เซ็นทรัล ทาวเวอร์ ปิ่นเกล้า	128.95	17 ธ.ค. 59 – 16 ธ.ค. 62
บริษัท น้อมจิตต์ อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด	สำนักงานสาขา	ชั้น 3 อาคารเอ็นมาร์ค	179.72	4 ก.ย. 59 – 3 ก.ย. 61
บริษัท สี่พระยาก่อสร้าง จำกัด	สำนักงานสาขา	ชั้น 19 อาคารชุดทาวเวอร์ 1 ออฟฟิศ	255.00	4 ก.ค. 58 – 3 ก.ค. 61
บริษัท สยามสินธร จำกัด	สำนักงานสาขา	ชั้น 2 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 1	173.00	1 ก.ค. 58 – 30 มิ.ย. 61
		ชั้น 19 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 3	151.00	1 ก.พ. 59 – 31 ม.ค. 62
บริษัท เคียนหวง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	สำนักงานสาขา	ชั้น 18 อาคารเคียนหวง 2	150.00	16 ส.ค. 59 – 15 ส.ค. 62
บริษัท รสาทาวเวอร์ จำกัด	สำนักงานสาขา	ชั้น 11 อาคารรสาทาวเวอร์ 2	156.00	25 ก.พ. 60 – 24 ก.พ. 63
ห้างหุ้นส่วนจำกัด วิจารณ์การ (2530)	สำนักงานสาขา	ชั้น 4 อาคารบี ตลาดบองมาเช่ร์	188.00	1 เม.ย. 59 – 31 มี.ค. 62
บริษัท ไทยซัมมิต ทาวเวอร์ จำกัด	สำนักงานสาขา	ชั้น 2 อาคารไทยซัมมิต ทาวเวอร์	162.70	19 ส.ค. 57 – 18 ส.ค. 60
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา รัตนธิเบศร์ จำกัด	สำนักงานสาขา	เลขที่ 576 ถ.รัตนธิเบศร์ ต.บางกระสอ อ.เมืองนนทบุรี จ.นนทบุรี	300.00	1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60
นางสมจิต กาญจนวิสุทธิ	สำนักงานสาขา	เลขที่ 813/30 ถ.นรสิงห์ ต.มหาชัย อ.เมืองสมุทรสาคร จ.สมุทรสาคร	อาคาร พาณิชย์	1 ส.ค. 59 – 31 ก.ค. 62
นายสมเกียรติ บุญดาว	สำนักงานสาขา	เลขที่ 1/832 ชั้น 2, 2.5, 3 หมู่ที่ 17 ต.คูคต อ.ลำลูกกา จ.ปทุมธานี	อาคาร พาณิชย์	1 พ.ย. 58 – 31 ต.ค. 61

ผู้ให้เช่า	วัตถุประสงค์ การเช่า	สถานที่ตั้ง	พื้นที่เช่า (ตร.ม.)	ระยะเวลาการเช่า
กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1	สำนักงานสาขา	ชั้น 12 อาคารอับดุลราฮิมเพลส	302.00	1 ก.พ. 60 – 31 ม.ค. 63
นางสิริธร จารุญญลักษณ์	สำนักงานสาขา	ชั้น 2 เลขที่ 311/16 ถ.กลางเมือง ต.ในเมือง อ.เมืองขอนแก่น จ.ขอนแก่น	249.00	21 ก.ค. 57 – 20 ก.ค. 60
นางศุภวรรณ นันตติกุล	สำนักงานสาขา	เลขที่ 311/1 ถ.กลางเมือง ต.ในเมือง อ.เมืองขอนแก่น จ.ขอนแก่น	อาคาร ชั้นเดียว	15 พ.ย. 58 – 14 พ.ย. 61
บริษัท เอส เอ บีวิง จำกัด	สำนักงานสาขา	ชั้น 2 อาคารจุลดิศ หาดใหญ่พลาซ่า (เลขที่ 200/221, 223)	100.00	1 มิ.ย. 58 – 31 พ.ค. 61
บริษัท ออลซีซั่น โฮเต็ล จำกัด	สำนักงานสาขา	ชั้นลอย โรงแรมนิวซีซั่น หาดใหญ่	340.00	16 ก.ย. 55 – 15 มี.ค. 60
บริษัท เอส เอ บีวิง จำกัด	สำนักงานสาขา	ชั้น 2 อาคารจุลดิศ หาดใหญ่พลาซ่า (เลขที่ 200/222, 224, 226)	150.00	1 มิ.ย. 57 – 31 พ.ค. 60
นางสุมาลี กอบกิจพานิชผล	สำนักงานสาขา	เลขที่ 308, 310 หมู่บ้านเชียงใหม่แลนด์ ถ.ช้างคลาน ต.ช้างคลาน อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่	อาคาร พาณิชย์	1 มิ.ย. 58 – 31 พ.ค. 61
บริษัท มะลิ 2013 จำกัด	สำนักงานสาขา	ชั้น 1 อาคารมะลิเพลส เชียงใหม่	80.00	1 ต.ค. 57 – 30 ก.ย. 60
นางบุญยั้ง ธารารักษ์	สำนักงานสาขา	เลขที่ 173/83-84 หมู่ 1 ถ.วัดโพธิ์-บาง ใหญ่ ต.มะขามเตี้ย อ.เมืองสุราษฎร์ธานี จ.สุราษฎร์ธานี	อาคาร พาณิชย์	8 ก.พ. 60 – 7 ก.พ. 63
นางสุรีย์พร ศรีพงษ์พันธ์	สำนักงานสาขา	เลขที่ 28/16-17 ถ.อิงเป้า ต.สนามจันทร์ อ.เมืองนครปฐม จ.นครปฐม	อาคาร พาณิชย์	1 ต.ค. 57 – 30 ก.ย. 60
นางสรวงสุดา เอื้ออัมพร	สำนักงานสาขา	เลขที่ 119 หมู่ที่ 10 ต.แม่สาย อ.แม่สาย จ.เชียงราย	อาคาร พาณิชย์	1 ก.ค. 59 – 30 มิ.ย. 62
นางสาวธิดารัตน์ ขอสานติวิชัย	สำนักงานสาขา	เลขที่ 22/18 ถ.หลวงพ่อดัดดอง ต.ตลาดใหญ่ อ.เมืองภูเก็ต จ.ภูเก็ต	อาคาร พาณิชย์	18 มิ.ย. 59 – 17 มิ.ย. 60
นางรัชณี คงพล	สำนักงานสาขา	เลขที่ 59/28 ถ.ห้วยยอด ต.ทับเที่ยง อ.เมืองตรัง จ.ตรัง	อาคาร พาณิชย์	9 เม.ย. 59 – 8 เม.ย. 60
นายโกสิด อริยวงศ์	สำนักงานสาขา	เลขที่ 223/20 ถ.มหาราช ต.ปากน้ำ อ.เมืองกระบี่ จ.กระบี่	อาคาร พาณิชย์	9 เม.ย. 59 – 8 เม.ย. 60
นางนฤมล อิศริยะภิญโญ	สำนักงานสาขา	เลขที่ 300/69-70 หมู่ที่ 4 ต.รูสะมิแล อ.เมืองปัตตานี จ.ปัตตานี	อาคาร พาณิชย์	9 เม.ย. 59 – 8 เม.ย. 60
นายสุรศักดิ์ สิงห์เสนี	สำนักงานสาขา	เลขที่ 353/15 หมู่ที่ 4 ต.ริมกก อ.เมือง เชียงราย จ.เชียงราย	อาคาร พาณิชย์	1 ม.ค. 59 – 31 ธ.ค. 61
นางสมบุญรัตน์ รัตนไครศรี	สำนักงานสาขา	เลขที่ 197/29, 213/3 ถ.อุดรคุณี ต.หมากแข้ง อ.เมืองอุดรธานี จ.อุดรธานี	อาคาร พาณิชย์	1 ต.ค. 58 – 30 ก.ย. 61
บริษัท เค.อาร์ ซอปปิงเซ็นเตอร์ จำกัด	สำนักงานสาขา	ชั้น 7 อาคารสำนักงานเดอะมอลล์	170.00	1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 62

ผู้ให้เช่า	วัตถุประสงค์ การเช่า	สถานที่ตั้ง	พื้นที่เช่า (ตร.ม.)	ระยะเวลาการเช่า
		นครราชสีมา		
บริษัท ดิโกม ศรีราชา จำกัด	สำนักงานสาขา	ชั้น G อาคารดิโกมศรีราชา	54.10	17 มี.ค. 57 – 31 มี.ค. 60

4.2 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม และการควบคุมดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทฯ มีนโยบายการลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม ที่ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ หรือธุรกิจอื่น เพื่อให้สามารถสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทฯ หรือการทำธุรกิจให้มีความหลากหลาย และเพิ่มความสามารถในการแข่งขันมากยิ่งขึ้น โดยบริษัทฯ ได้มีการแต่งตั้งบุคลากรของบริษัทฯ เข้าร่วมเป็นกรรมการ เพื่อร่วมกำหนดแนวนโยบายการดำเนินการต่างๆ

4.3 นโยบายการจัดชั้นสินทรัพย์ และนโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ มีนโยบายในการจัดชั้นสินทรัพย์และการสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ด. เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้คือคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ทั้งนี้บริษัทฯ มีการจัดชั้นลูกหนี้เป็น 3 ประเภท ประกอบด้วย

1. มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง มูลหนี้ของลูกหนี้ที่บริษัทฯ ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้วแต่ไม่ได้รับการชำระหนี้ และบริษัทฯ ได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว รวมถึงมูลหนี้ที่บริษัทฯ ทำสัญญาปลดหนี้ให้

2. มูลหนี้จัดชั้นสงสัย คือ มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ โดยบริษัทฯ มีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ในอัตราร้อยละ 100 ของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญทั้งจำนวน

3. มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมดอกเบี้ยค้างรับ ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ จำนวน 4,521 ล้านบาท เป็นมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ จำนวน 70 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญไว้แล้วเต็มจำนวน

4.4 นโยบายระงับการรับรู้รายได้

บริษัทฯ มีนโยบายระงับการรับรู้รายได้ตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ด. โดยจะระงับการรับรู้รายได้สำหรับลูกหนี้ที่ผิดนัดชำระหนี้ที่ค้างชำระนานเกิน 3 เดือน

4.5 นโยบายการตั้งสำรองเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทฯ จะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงบกำไรขาดทุน และจะบันทึกกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าการลดมูลค่าดังกล่าวไม่มีอยู่อีกต่อไปหรือยังคงมีอยู่แต่เป็นไปในทางที่ลดลง

4.6 นโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของเงินลงทุน

บริษัทฯ มีนโยบายการบันทึกบัญชีและตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของเงินลงทุน ดังนี้

1. เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิในงบกำไรขาดทุน

2. เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายทิ้งที่ถือไว้เป็นเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาวแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้น จนกระทั่งมีการจำหน่ายหลักทรัพย์จึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าในงบกำไรขาดทุน

3. เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี และที่จะถือไว้จนครบกำหนด แสดงตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

4. เงินลงทุนในตราสารที่ไม่มีอยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงตามราคาทุนสุทธิหักด้วยค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

5. มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด คำนวณจากราคาเสนอซื้อล่าสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี ของตลาดหลักทรัพย์ฯ มูลค่ายุติธรรมของหุ้นกู้คำนวณโดยใช้ราคาของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (The Thai Bond Market Association) มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value)

6. กรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน บริษัทฯ จะปรับเปลี่ยนราคาของเงินลงทุนใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนบันทึกเป็นรายการกำไร (ขาดทุน) ในงบกำไรขาดทุน หรือแสดงเป็นส่วนเกินทุนหรือต่ำกว่าทุน ซึ่งแสดงแยกต่างหากในส่วนผู้ถือหุ้น

4.7 นโยบายติดตามลูกค้านักคิดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีนโยบายติดตามกรณีลูกค้าผิดนัดชำระราคาซื้อหลักทรัพย์ ดังนี้

1. เมื่อบริษัทฯ ทราบว่าลูกค้าผิดนัดการชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์จะแจ้งให้ที่ปรึกษาการลงทุนที่ดูแลลูกค้ารายดังกล่าวทราบ เพื่อทำการบอกกล่าวแก่ลูกค้าเพื่อให้ดำเนินการชำระเงิน ภายในหนึ่งวันหลังจากวันที่ผิดนัดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์

2. หากลูกค้ายังไม่ทำการชำระราคาซื้อหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่ที่ปรึกษาการลงทุนของลูกค้าได้ทำการบอกกล่าวไปแล้วนั้น ที่ปรึกษาการลงทุนจะแจ้งให้ผู้อำนวยการฝ่ายสายงานธุรกิจค้าหลักทรัพย์ทราบ เพื่อดำเนินการขายหลักทรัพย์ที่ผิดนัดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์

3. หากการขายหลักทรัพย์ที่ผิดนัดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ยังไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ นั้น บริษัทฯ สามารถบังคับขายหลักทรัพย์อื่นของลูกค้า (ถ้ามี) ได้ เพื่อให้เพียงพอต่อการชำระหนี้ที่ผิดนัดชำระ รวมถึงค่าธรรมเนียมปรับ ดอกเบี้ย หรือค่าเสียหายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

4. หากการดำเนินการบังคับขายหลักทรัพย์ของลูกค้ายังไม่เพียงพอในการชำระหนี้ นั้น บริษัทฯ จะดำเนินการตามขั้นตอนทางกฎหมายในการติดตามการชำระหนี้ของลูกค้าที่ผิดนัดชำระหนี้

ในกรณีที่มีการบังคับขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ จะส่งหนังสือแจ้งผลการบังคับขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้ารับทราบ

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่ได้เป็นคู่ความหรือคู่กรณีในคดี ดังต่อไปนี้

1. คดีที่จะมีผลกระทบทางด้านลบ (บริษัทฯ และบริษัทย่อยเป็นจำเลยที่ถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย) ต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5.0 ของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

2. คดีที่กระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ แต่ไม่สามารถประเมินผลกระทบเป็นตัวเลขได้

3. คดีที่มีได้เกิดจากการประกอบธุรกิจปกติของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

6.1 ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท : บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

Finansia Syrus Securities Public Company Limited

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 5 ประเภท ได้แก่

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

บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบในการประกอบธุรกิจเพิ่มเติม ได้แก่

- ที่ปรึกษาทางการเงิน
- ตัวแทนซื้อ/ขายค้ำประกันหน่วยลงทุน
- ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ หมายเลข 24 และเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : ชั้น 18, 25 อาคาร ดี ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์

เลขที่ 999/9 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2658-9500 โทรสาร 0-2658-9110

ที่ตั้งหน่วยงาน : ชั้น 5 อาคารไทยซัมมิท ทาวเวอร์

สนับสนุน เลขที่ 1768 ถ. เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 0-2680-0700 , 0-2680-0777 โทรสาร 0-2680-0769

สำนักงานสาขา : ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีสำนักงานสาขาจำนวน 34 แห่ง ประกอบด้วย

กรุงเทพมหานครและปริมณฑล

1. สำนักงานอัลมาลิ่งค์

ชั้น 9, 14, 15 อาคาร อัลมาลิ่งค์

เลขที่ 25 ซ.ชิดลม ถ.เพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2646-9999 โทรสาร 0-2646-9888

2. สำนักงานอัมรินทร์ ทาวเวอร์

ชั้น 20 อาคารอัมรินทร์ ทาวเวอร์

เลขที่ 496-502 ถ.เพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2660-5000, 0-2264-6000 โทรสาร 0-2660-5010

3. สาขาเซ็นทรัลปิ่นเกล้า 1

ชั้น 16 ห้องเลขที่ 21601/1 อาคาร เซ็นทรัล ทาวเวอร์ ปิ่นเกล้า A

เลขที่ 7/129-221 ถ.บรมราชชนนี แขวงอรุณอัมรินทร์ เขตบางกอกน้อย

กรุงเทพฯ 10700 โทรศัพท์ 0-2878-5999 โทรสาร 0-2878-5998

4. สาขาบางกะปิ

ชั้น 3 ห้อง A3 R02 อาคาร เอ็นมาร์ค

เลขที่ 3105 ถ.ลาดพร้าว แขวงคลองจั่น เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240

โทรศัพท์ 0-2378-4545 โทรสาร 0-2378-4544

5. สาขาบางนา

ชั้น 19 ห้องเลขที่ 589/105 อาคารชุด ทาวเวอร์ 1 ออฟฟิศ

เลขที่ 589 หมู่ที่ 12 ถ.บางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260

โทรศัพท์ 0-2740-7100 โทรสาร 0-2740-7199

6. สาขาสินธร 1

ชั้น 2 อาคาร สินธร ทาวเวอร์ 1

เลขที่ 130-132 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2690-4100 โทรสาร 0-2690-4101

7. สาขาเคียนหวน

ชั้น 18 อาคารเคียนหวน 2

เลขที่ 140/1 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2254-1717 โทรสาร 0-254-1718

8. สาขาสินธร 3

ชั้น 19 อาคาร สินธร ทาวเวอร์ 3

เลขที่ 130-132 ถ.วิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2263-2144 โทรสาร 0-2263-2145

9. สาขาลาดพร้าว

ชั้น 11 ยูนิต 1106 อาคารรสา ทาวเวอร์ 2

เลขที่ 555 ถ.พหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์ 0-2513-7477 โทรสาร 0-2513-7430

10. สาขาประชาชื่น

ชั้น 4 อาคาร บี

เลขที่ 105/1 ถ.เทศบาลสงเคราะห์ แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์ 0-2580-9130 โทรสาร 0-2580-9138

11. สาขาไทยซัมมิต

ชั้น 2 อาคารไทยซัมมิต ทาวเวอร์

เลขที่ 1768 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 0-2658-5388 โทรสาร 0-2658-5383 0-2658-5384

12. สาขารัตนาธิเบศร์

เลขที่ 576 ถ.รัตนธิเบศร์ ต.บางกระสอ อ.เมืองนนทบุรี จ.นนทบุรี 11000

โทรศัพท์ 0-2831-8300 โทรสาร 0-2831-8388, 0-2969-9117

13. สาขาสมุทรสาคร

เลขที่ 813/30 ถ.นรสิงห์ ต.มหาชัย อ.เมืองสมุทรสาคร จ.สมุทรสาคร 74000

โทรศัพท์ 034-428-045 โทรสาร 034-428-044

14. สาขารังสิต

ชั้น 2,2.5,3 เลขที่ 1/832 หมู่ที่ 17 ซ.พหลโยธิน60 ถ.พหลโยธิน

ต.คูคต อ.ลำลูกกา จ.ปทุมธานี 12130

โทรศัพท์ 0-2993-8180 โทรสาร 0-2993-8179

15. สาขาอับดุลราฮิม

ชั้น 12 อาคารอับดุลราฮิมเพลส ห้องเลขที่ 1210

เลขที่ 990 ถ.พระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ 0-2611-3500 โทรสาร 0-2611-3551

ต่างจังหวัด

1. สาขาขอนแก่น 1

ชั้น 2 เลขที่ 311/16 ถ.กลางเมือง ต.ในเมือง อ.เมืองขอนแก่น จ.ขอนแก่น 40000

โทรศัพท์ 043-224-504 โทรสาร 043-224-506

2. สาขาขอนแก่น 3

เลขที่ 311/11 ถ.กลางเมือง ต.ในเมือง อ.เมืองขอนแก่น จ.ขอนแก่น 40000

โทรศัพท์ 043-322-755 โทรสาร 043-322-766

3. สาขาหาดใหญ่ 1

ชั้น 2 อาคารจุลดิศ หาดใหญ่พลาซ่า

เลขที่ 200/221 , 200/223 ถ.นิพัทธ์อุทิศ 3 ต.หาดใหญ่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110

โทรศัพท์ 074-353-330 โทรสาร 074-353-329

4. สาขาหาดใหญ่ 2

เลขที่ 106 ถ.ประชาธิปไตย ต.หาดใหญ่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110

โทรศัพท์ 074-243-777 โทรสาร 074-244-955

5. สาขาหาดใหญ่ 3

ชั้น 2 อาคารจุลดิศ หาดใหญ่พลาซ่า

เลขที่ 200/222, 200/224, 200/226 ถ.นิพัทธ์อุทิศ 3 อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110

โทรศัพท์ 074-354-670 โทรสาร 074-354-677

6. สาขาเชียงใหม่ 1

เลขที่ 308 หมู่บ้านเชียงใหม่แลนด์ ถ.ช้างคลาน ต.ช้างคลาน

อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50100

โทรศัพท์ 053-204-711 โทรสาร 053-235-880, 053-272-369

7. สาขาเชียงใหม่ 2

เลขที่ 310 หมู่บ้านเชียงใหม่แลนด์ ถ.ช้างคลาน ต.ช้างคลาน

อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50100

โทรศัพท์ 053-235-889 , 053-204-909 โทรสาร 053-235-890, 053-204-910

8. สาขาเชียงใหม่ 3

ชั้น 1 ห้อง B1-1, B1-2 อาคารมะลิเพลส

เลขที่ 32/4 หมู่ 2 ต.แม่เหิระ อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50100

โทรศัพท์ 053-805-388 โทรสาร 053-805-390

9. สาขาสุราษฎร์ธานี

เลขที่ 173/83-84 หมู่ที่ 1 ถ.วัดโพธิ์-บางใหญ่ ต.มะขามเตี้ย

อ.เมืองสุราษฎร์ธานี จ.สุราษฎร์ธานี 84000

โทรศัพท์ 077-222-595 โทรสาร 077-222-596

10. สาขานครปฐม

เลขที่ 28/16-17 ถ.ยิงเป้า ต.สนามจันทร์ อ.เมืองนครปฐม จ.นครปฐม 73000

โทรศัพท์ 034-294-000 โทรสาร 034-294-098

11. สาขาแม่สาย

เลขที่ 119 หมู่ที่ 10 ต.แม่สาย อ.แม่สาย จ.เชียงราย 57130

โทรศัพท์ 053-640-599 โทรสาร 053-733-819

12. สำนักงานสาขาออนไลน์ ภูเก็ต

เลขที่ 22/18 ถ.หลวงพ่อดำคลอง ต.ตลาดใหญ่ อ.เมืองภูเก็ต จ.ภูเก็ต 83000

โทรศัพท์ 076-210-499 โทรสาร 076-210-498

13. สาขาตรัง

เลขที่ 59/28 ถ.ห้วยยอด ต.ทับเที่ยง อ.เมืองตรัง จ.ตรัง 92000

โทรศัพท์ 075-211-219 โทรสาร 075-212-400

14. สาขากระบี่

เลขที่ 223/20 ถ.มหาราช ต.ปากน้ำ อ.เมืองกระบี่ จ.กระบี่ 81000

โทรศัพท์ 075-622-460 โทรสาร 075-622-464

15. สาขาปัตตานี

เลขที่ 300/69-70 หมู่ที่ 4 ต.รูสะมิแล อ.เมืองปัตตานี จ.ปัตตานี 94000

โทรศัพท์ 073-350-140-4 โทรสาร 073-350-014

16. สาขาเชียงราย

เลขที่ 353/15 หมู่ที่ 4 ต.ริมกก อ.เมืองเชียงราย จ.เชียงราย 57100

โทรศัพท์ 053-750-120 โทรสาร 053-750-127

17. สาขาอุดรธานี

เลขที่ 197/29, 213/3 ถ.อุดรชัย ต.หมากแข้ง อ.เมือง จ.อุดรธานี 41000

โทรศัพท์ 042-245-589 โทรสาร 042-324-146

18. สาขานครราชสีมา

ชั้น 7 อาคารสำนักงานเดอะมอลล์ นครราชสีมา ห้องเลขที่ A3

1242/2 ถ.มิตรภาพ ต.ในเมือง อ. เมืองนครราชสีมา จ.นครราชสีมา 30000

โทรศัพท์ 044-288-700 โทรสาร 044- 393-732 , 044-393-749

19. สาขาสุรินทร์

ชั้นที่ G อาคารตึกคอมสุรินทร์

เลขที่ 135/99 ถ.สุขุมวิท ต. ศรีราชา อ. ศรีราชา จ.ชลบุรี 20110

โทรศัพท์ 038-772-777 โทรสาร 038-772-781

ทะเบียนบริษัท : 0107547000079

เลขที่

Website : www.fnsyrus.com

นายทะเบียน : บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

หลักทรัพย์ : ชั้น 4 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เลขที่ 62 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0-2229-2800 โทรสาร 0-2359-1266

ผู้สอบบัญชี : นางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3734 และ/หรือ

นางสาวรัชดา ขงสวัสดิ์พาณิชย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4951 และ/หรือ

นางสาวสมใจ คุณปลื้ม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4499

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

193/136-137 ชั้น 33 อาคารเลอรัชดา

ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0-2264-0777 โทรสาร 0-2264-0789-90

บริษัทย่อย

ชื่อบริษัท : บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

FSS International Investment Advisory Securities Company Limited

(บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 96.25 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้ว

ทั้งหมด)

ประเภทธุรกิจ : ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน จัดทะเบียนจัดตั้งบริษัทตามกฎหมายไทย

ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน จาก

กระทรวงการคลัง มีผลตั้งแต่วันที่ 18 ธันวาคม 2556 และได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จาก สำนักงานก.ล.ต. มีผลตั้งแต่วันที่ 2 มกราคม 2557 และเริ่มประกอบธุรกิจ ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2557

ที่ตั้ง : ห้องเลขที่ 1210 ชั้น 12 อาคารอับดุลราฮิมเพลส
เลขที่ 990 ถ.พระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ 0-2611-3500 โทรสาร 0-2611-3551

บริษัทร่วม และการร่วมค้า

ชื่อบริษัท : SBI Royal Securities Plc.
(บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 19.49 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด)

ประเภทธุรกิจ : ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ จัดทะเบียนภายใต้กฎหมายราชอาณาจักรกัมพูชา

ที่ตั้ง : Phnom Penh Tower, No. 445, Preah Monivong Blvd, Sangkat Boeung Pralit, Khan 7makara, Phnom Penh

ชื่อบริษัท : SBI Thai Online Securities Company Limited
(บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 45 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด)

ประเภทธุรกิจ : ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ จัดทะเบียนตามกฎหมายไทย

ที่ตั้ง : ชั้น 31 อาคารไทยซัมมิท ทาวเวอร์ เลขที่ 1768 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

6.2 ข้อมูลสำคัญอื่น (การออกเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์)

6.2.1 การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ผู้ออกได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือหรือเครดิตภายในประเทศ (National Rating) ระยะยาวที่ระดับ “BBB+ (tha)” โดยบริษัท ฟิทช์เรตติ้งส์ จำกัด (ข้อมูล ณ วันที่ 17 ตุลาคม 2559) โดยมีแนวโน้มอันดับเครดิตที่ “Stable” หรือ “มีเสถียรภาพ” ในขณะเดียวกัน ฟิทช์เรตติ้งส์ ประกาศลงอันดับเครดิตในประเทศระยะสั้นที่ “F2(tha)” ซึ่งมีความหมายของเครดิตดังนี้

BBB(tha) = อันดับเครดิตภายในประเทศ 'BBB(tha)' จะให้กับผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้ ที่คาดว่าจะมีความเสี่ยงของการผิดนัดชำระหนี้ปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจ จะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้ มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่สูงกว่า

โดยอันดับเครดิตจาก AAA(xxx) ถึง CCC(xxx) อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

F2(thu) = แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อผูกพันทางการเงินในระดับที่ดี เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่สูงกว่า

คำเสริมท้าย 'thu' จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับเครดิตเพื่อบอกถึงอันดับเครดิตภายในประเทศสำหรับประเทศไทย เครื่องหมาย "+" หรือ "-" อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับเครดิตภายในประเทศ เพื่อแสดงถึงสถานะเปรียบเทียบภายในอันดับเครดิตชั้นหลัก ทั้งนี้ เครื่องหมาย "+" หรือ "-" ดังกล่าวจะไม่ใช้สำหรับอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาว และอันดับความแข็งแกร่งทางการเงินภายในประเทศของบริษัทประกันภัย 'AAA(thu)' หรืออันดับที่ต่ำกว่า 'CCC(thu)' และจะไม่ใช้สำหรับอันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้นยกเว้นระดับ 'F1(thu)'

ฟิทช์เรตติ้งส์ ใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตระยะยาวในประเทศ จำนวน 11 อันดับ โดยเริ่มต้นจาก AAA(xxx) ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D(xxx) ซึ่งเป็นอันดับต่ำที่สุด นอกจากนี้ ฟิทช์เรตติ้งส์ ยังได้กำหนดสัญลักษณ์สำหรับผลการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้น โดยมี 7 อันดับ ดังนี้ F1(xxx), F2(xxx), F3(xxx), B(xxx), C(xxx), RD(xxx) และ D(xxx) สามารถอ่านข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ <https://www.fitchratings.co.th/th/regulatory/ratings-definitions.html>

ทั้งนี้บริษัทฯ จะแสดงข้อมูลการเปลี่ยนแปลงนั้นในแบบแสดงรายการข้อมูลเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รายครั้ง (แบบ 69-DW-Short) และร่างหนังสือชี้ชวน โดยให้ถือเอาข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รายครั้ง (แบบ 69-DW-Short) และร่างหนังสือชี้ชวนฉบับล่าสุดเป็นหลัก

6.2.2 การบริหารความเสี่ยง

วัตถุประสงค์ในการซื้อ/ขาย หรือ ออกตราสาร

1. เพื่อเพิ่มทางเลือกของผลิตภัณฑ์ทางการเงินให้กับผู้ลงทุนตอบสนองการลงทุนในสถานะของตลาดที่แตกต่างกันไป
2. เพื่อกระจายโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ให้มีความหลากหลายมากขึ้น

กลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น และระบบบริหารความเสี่ยงของบริษัท

1. กลยุทธ์การป้องกันความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น (Hedging Strategy)

ในฐานะผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทจะทำการป้องกันความเสี่ยงอันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์อ้างอิง โดยการซื้อหรือ ขายสินทรัพย์อ้างอิง หรือ ตราสารอนุพันธ์อื่น เป็นต้น

ในกรณี Call DW บริษัทฯ มีความเสี่ยงที่ต้องชำระราคา DW เมื่อราคาสินทรัพย์อ้างอิงมีราคาเพิ่มขึ้น ดังนั้นบริษัทฯ จะทำการซื้อสินทรัพย์อ้างอิง หรือ ซื้ออนุพันธ์อื่น ในมูลค่าที่ใกล้เคียงกับค่า Delta ของฐานะของ Call DW นั้น

ในกรณี Put DW บริษัทฯ มีความเสี่ยงที่ต้องชำระราคา DW เมื่อราคาสินทรัพย์อ้างอิงมีราคาลดลง ดังนั้นบริษัทฯ จะทำการขายสินทรัพย์อ้างอิง หรือ ขายอนุพันธ์อื่น ในมูลค่าที่ใกล้เคียงกับค่า Delta ของฐานะของ Put DW นั้น

นอกจากนี้บริษัทฯ อาจทำการป้องกันความเสี่ยงด้านความผันผวนของราคาหุ้นอ้างอิงที่เพิ่มขึ้นเพิ่มเติม โดยวิธีการซื้อขายอนุพันธ์นอกตลาด หรือ เสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ หรือ ซื้อขายออปชั่นผ่านตลาดอนุพันธ์ (TFEX) เป็นต้น

ทั้งนี้บริษัทฯ ยังจัดให้มีการควบคุมบริหารเสี่ยงภายในอื่นๆ เพื่อป้องกันความเสี่ยงของบริษัทฯ ในภาพรวมด้วย เช่น การจำกัดฐานะค่า Delta สูงสุด (Delta Limit), การจำกัดฐานะระดับขาดทุนสูงสุดและขาดทุนสะสมสุทธิ (Stop Loss Limit และ Accumulated Net Loss Limit) เป็นต้น

2. ระบบบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ

บริษัทฯ ได้จัดให้มีการบริหารความเสี่ยงที่ครอบคลุมการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กรโดยบริษัทฯ ได้มีการจัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงซึ่งประกอบด้วย ผู้บริหารจากสายงานธุรกิจและจากสายงานสนับสนุนที่ทำหน้าที่ในการกำกับดูแลระบบบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง อนุมัติการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ติดตามบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในขอบเขตที่บริษัทฯ กำหนดรวมถึงการติดตั้งระบบเพื่อควบคุมและจัดการความเสี่ยงทั้งในด้านเครดิตและด้านตลาด นอกจากนี้บริษัทฯ ยังกำหนดให้มีการควบคุมความเสี่ยงที่ครอบคลุมถึงความเสี่ยงอื่นๆ เช่น ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) ความเสี่ยงด้านกฎหมาย/กฎระเบียบ (Legal/Regulatory risk) เป็นต้น

บทบาทของผู้บริหารระดับสูงในการกำกับดูแลระบบบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee) ของบริษัทฯ ประกอบด้วยผู้บริหารระดับสูงซึ่งมีหน้าที่โดยตรงในการกำกับดูแลความเสี่ยงของบริษัทฯ มีบทบาทในการอนุมัตินโยบายและแผนการดำเนินงานต่างๆ ของแต่ละธุรกรรม ให้ครอบคลุมความเสี่ยงในด้านต่างๆ ที่ได้กำหนดไว้อย่างชัดเจน พร้อมทั้งร่วมวิเคราะห์และประเมินความเสี่ยงที่มีโอกาสเกิดขึ้นได้กับธุรกรรมใหม่ของบริษัทฯ เพื่อวางแผนกำหนดแนวทางและเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพและมีความรัดกุมภายใต้กรอบระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ นอกจากนี้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ได้มีการจัดทำรายงานสถานะความเสี่ยงนำเสนอต่อผู้บริหารเพื่อรับทราบอย่างสม่ำเสมอ

การควบคุมดูแลเพื่อมิให้การออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หรือการซื้อขายตราสารอื่นมีผลให้การดำรงฐานะหรือสภาพคล่องไม่เป็นไปตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯ มีนโยบายในการดูแลสภาพคล่องสุทธิ (NCR) โดยใช้เกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปเพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของคณะกรรมการ ก.ล.ต. นอกจากนี้บริษัทฯ มีมาตรการในการติดตามฐานะเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเพื่อสร้างความมั่นใจได้ว่าผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมี

สภาพคล่องที่เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจ โดยจะมีการคำนวณ NCR ทุกวันเพื่อแจ้งไปยังผู้บริหารและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง โดยให้ระดับ NCR ที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิดอยู่ที่ระดับ 25%-30%

6.2.3 ความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

เนื่องจากบริษัทฯ และ บริษัทที่เกี่ยวข้องมีการประกอบธุรกิจ และ/หรือ การทำหน้าที่อื่นตามที่ได้รับอนุญาต ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การให้คำแนะนำการลงทุน การทำหน้าที่ที่ปรึกษาทางการเงิน ฯลฯ ซึ่งการประกอบธุรกิจดังกล่าวอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ดังนั้นเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว บริษัทฯ มีมาตรการในการป้องกันดังนี้

- บริษัทฯ มีระบบควบคุมภายในเพื่อตรวจสอบและป้องกันการใช้อำนาจในข้อมูลภายในซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาซื้อขายหลักทรัพย์ หรือก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยเฉพาะอย่างยิ่งข้อมูลที่มีผลต่อราคาซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะ โดยแต่ละฝ่ายงานมีการแบ่งแยกพื้นที่การปฏิบัติงานระหว่างหน่วยงานออกจากกันอย่างชัดเจน มีการเก็บรักษาข้อมูลภายในของตนเองโดยฝ่ายงานอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องจะไม่สามารถเข้าถึงข้อมูลหรือล่วงรู้ข้อมูลภายในดังกล่าวได้
- บริษัทฯ มีนโยบายให้ฝ่ายงานที่ให้บริการลูกค้าทุกฝ่ายงาน รวมถึงฝ่ายซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท มีฐานะเทียบเท่าผู้ลงทุนทั่วไป ฝ่ายงานดังกล่าวข้างต้นจึงไม่มีสิทธิได้รับบทวิจัยที่แตกต่างจากลูกค้ารายอื่นของบริษัทฯ
- กรณีมีการเผยแพร่บทความหรืองานวิจัย บริษัทฯ จะเปิดเผยให้ผู้ลงทุนทราบไว้ในบทความหรืองานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หรือหลักทรัพย์อ้างอิงถึงส่วนได้เสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมในการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของบริษัท
- บริษัทฯ มีระเบียบในการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน โดยอนุญาตให้เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ เท่านั้น การส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ให้ส่งได้เฉพาะที่เจ้าหน้าที่รับอนุญาต ที่บริษัทฯ แต่งตั้งขึ้นเป็นผู้บันทึกคำสั่งซื้อขายเข้าสู่ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ และต้องได้รับอนุญาตจากผู้บังคับบัญชาก่อนการซื้อขาย นอกจากนี้ ยังมีข้อกำหนดห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงานและผู้ที่เกี่ยวข้องจองซื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ เป็นผู้จำหน่าย ยกเว้นการจองซื้อผ่านระบบการสุ่มคัดเลือกที่เป็นธรรม เช่น ผ่านการสุ่มคัดเลือกรายชื่อโดยระบบของ Settrade