3. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทยเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2543 และได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 14 กันยายน 2547 บริษัทประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก. เลขที่ ลก-0005-01 ซึ่งเป็นใบอนุญาตภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ปัจจุบันได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 6 ประเภท ดังนี้

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

และได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ ส-1 เลขที่ ส1-0005-01 ซึ่งเป็นใบอนุญาตภายใต้พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยปัจจุบันได้รับความเห็นชอบให้ประกอบธุรกิจประเภทการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า นอกจากนี้ บริษัทได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

ปัจจุบัน บริษัทประกอบธุรกิจ ดังนี้

- ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- ธุรกิจนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ Block Trade
- ธุรกิจวาณิชธนกิจ ได้แก่ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- ธุรกิจการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
- ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- ธุรกิจค้าตราสารหนี้
- ธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- ธุรกิจการลงทุนอาร์บิทราจ
- ธุรกิจการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- ธุรกิจการออกแบบการลงทุน (Wealth Advisor)
- ธุรกิจการออกและเสนอขายตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ
- ธุรกิจให้บริการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ
- ธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

บริษัทมีสำนักงานรวม 26 แห่ง โดยมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ 191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 10,12,19, 23, 29-32 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร และสาขาอีก 25 สาขา ประกอบด้วยสาขาในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล 12 สาขา และสาขาในเขตต่างจังหวัด 13 สาขา ซึ่งครอบคลุมทุกภาคทั่วประเทศ

ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัทย่อย

บริษัทมีบริษัทย่อย 1 บริษัท คือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด ("บางกอกแคปปิตอล") ซึ่งตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2557 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนจำนวน 400,000,000 บาท แบ่งออกเป็น 40,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยมีทุนชำระแล้วจำนวน 400,000,000 บาท แบ่งออกเป็น 40,000,000 หุ้น ชำระแล้วหุ้นละ 10 บาท ผู้ถือหุ้นใหญ่คือ บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบางกอกแคปปิตอลจำนวน 39,999,994 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100.00 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ด้านการจัดการกองทุน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. ใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ เลขที่ ลค-0005-03 ซึ่งเป็นใบอนุญาตภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 จากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ค เมื่อวันที่ 19 กันยายน 2557
2. ใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เลขที่ สด03-005-42 ซึ่งเป็นใบอนุญาตภายใต้พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เมื่อวันที่ 6 ตุลาคม 2557
3. ใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เลขที่ สด04-005-43 ซึ่งเป็นใบอนุญาตภายใต้พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เมื่อวันที่ 6 ตุลาคม 2557

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนประเภทต่างๆ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

<u>ธุรกิจหลักทรัพย์</u> ได้แก่

(1) การจัดการกองทุนรวม
(2) การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
(3) การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน
(4) การค้าหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน
(5) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน
(6) การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
(7) การจัดการเงินร่วมลงทุน

<u>ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u> ได้แก่

(8) การเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
(9) การเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด เริ่มประกอบธุรกิจจัดการกองทุนประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) และการจัดการกองทุนรวม เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2558 โดยรับโอนสินทรัพย์ พนักงานและลูกค้ามาจากธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) ของบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

นโยบายการแบ่งการดำเนินงานของบริษัทภายในกลุ่ม

บริษัทและบริษัทย่อยบริหารงานโดยผู้บริหารงานมืออาชีพ โดยบริษัทได้แต่งตั้งบุคลากรของบริษัทเป็นกรรมการในบริษัทย่อย โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อร่วมกำหนดนโยบายในการดำเนินการด้านต่างๆ ให้เหมาะสม โดยบริษัทย่อยจะดำเนินธุรกิจเฉพาะการจัดการกองทุน

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจและการบริหารงานของบริษัท

มกราคม 2565 : บริษัทเปิดตัวธุรกิจใหม่ “ผู้แนะนำลูกค้า” (Introducing Broker Agent: IBA) ภายใต้ชื่อ “Freedom Advisor by BualuangSecurities” เพื่อสร้างผู้แนะนำการลงทุนอิสระ ซึ่งมีใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป

: บริษัทเปิดให้บริการซื้อขายกองทุนรวมแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (Omnibus Account) เพื่ออำนวยความสะดวกรวดเร็วในการให้บริการ

พฤษภาคม 2565 : บริษัทเปิดตัวแอปพลิเคชัน “Wealth Connex” ซึ่งเป็นบริการเชื่อมต่อความรู้และบริการลงทุน โดยนำเทคโนโลยีดิจิทัลรูปแบบใหม่มาประยุกต์ใช้กับแอปพลิเคชันที่มีระบบงานแบบ Hybrid Service ในแพลตฟอร์มเดียว เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าภายใต้แนวคิด “Keep Calm and Stay Connex”

มิถุนายน 2565 : บริษัทผนึกรวมการให้บริการสำนักงานสาขาปิ่นเกล้ากับสาขาบางแค เป็น “ศูนย์การลงทุนกรุงเทพฯ ตะวันตก (BLS Bangkok-West Hub)”

ตุลาคม 2565 : บริษัทย้ายสถานที่ทำการสาขาบางนาไปยัง เลขที่ 1858/106 อาคารอินเตอร์ลิ้งค์ ทาวเวอร์ บางนา ชั้น 24 ถ.เทพรัตน แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพมหานคร

พฤศจิกายน 2565 : บริษัทผนึกรวมการให้บริการสำนักงานสาขารังสิตกับสาขางามวงศ์วาน เป็น “ศูนย์การลงทุนกรุงเทพฯ เหนือ (BLS Bangkok-North Hub)”

ธันวาคม 2565 : บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด คงอันดับเครดิตองค์กรของบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “AA” ด้วยแนวโน้ม “คงที่"

โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทตามงบการเงินสำหรับปี 2563-2565 เป็นดังนี้

รายได้	ปี 2563				ปี 2564				ปี 2565			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะ		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะ		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะ	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ค่านายหน้า	2,547.56	76.85	2,547.56	79.57	3,817.78	67.21	3,817.78	70.44	2,571.91	65.38	2,571.90	70.61
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	740.09	22.33	609.95	19.05	862.59	15.18	598.48	11.04	566.78	14.41	290.52	7.98
รายได้ดอกเบี้ย	300	9.05	299.81	9.36	230.37	4.06	230.05	4.24	305.91	7.78	305.5	8.39
กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	-354.68	-10.7	-354.69	-11.08	680.51	11.98	680.51	12.56	407.67	10.36	407.67	11.19
รายได้อื่น	82	2.47	99.18	3.1	89.46	1.57	93.37	1.72	81.79	2.08	66.78	1.83
รวมรายได้	**3,314.97**	**100**	**3,201.81**	**100**	**5,680.71**	**100**	**5,420.19**	**100**	**3,934.06**	**100**	**3,642.37**	**100**

ลักษณะการให้บริการ

ปัจจุบันบริษัทประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์และ Block Trade ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ธุรกิจค้าตราสารหนี้ ธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกิจการลงทุนอาร์บิทราจ ธุรกิจการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ธุรกิจการออกแบบการลงทุน (Wealth Advisor) ธุรกิจการออกและเสนอขายตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ ธุรกิจให้บริการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ และธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ส่วนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุน ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) และการจัดการกองทุนรวม

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจหลักของบริษัท บริษัทให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่นักลงทุนทั่วไปทั้งบุคคลธรรมดาและนักลงทุนสถาบัน ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมาไม่มีการพึ่งพิงลูกค้ารายใดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เกินร้อยละ 30 ของรายได้รวมของบริษัท

ฐานลูกค้านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในปี 2565 มีจำนวนมากกว่า 640,000 ราย และมีจำนวนบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประมาณ 690,000 บัญชี บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดที่ลดลงเล็กน้อย โดยอันดับด้านการซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2565 ลดลงจากอันดับที่ 4 ในปี 2564 เป็นอันดับที่ 6

ในปี 2565 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เท่ากับ 2,253.96 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 57.29 ของรายได้รวมของบริษัท ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทในปี 2565 เท่ากับร้อย 4.72 ลดลงจากปี 2564 ซึ่งมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 5.42 โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทลดลงจาก 2,221,547 ล้านบาท ในปี 2564 เป็น 1,607,569 ล้านบาท ในปี 2565 หรือลดลงในอัตราร้อยละ 27.64

ปัจจุบันเทคโนโลยีดิจิทัลเริ่มเข้ามามีบทบาทสำคัญกับผู้ลงทุนไทย โดยเฉพาะในช่วงสถานการณ์การแพร่ระบาดโควิด-19 จะเห็นได้จากจำนวนเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ออนไลน์ของบริษัทที่เพิ่มขึ้นสูงมาก ดังนั้น เพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้ลงทุนสามารถเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้อย่างรวดเร็วมากยิ่งขึ้น มีความปลอดภัย และลดความเสี่ยงใน

การเดินทางไปที่สำนักงาน/สาขา บริษัทจึงได้เปิดให้บริการ “เปิดบัญชีหุ้นออนไลน์รูปแบบใหม่” อนุมัติภายใน 15 นาที (ในวันและเวลาทำการ) โดยผู้ลงทุนสามารถเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้ด้วยตนเองและยืนยันตัวตนรูปแบบดิจิทัล (National Digital ID - NDID) ผ่านแอปพลิเคชันของธนาคารบนโทรศัพท์มือถือ หรือสามารถใช้บริการยืนยันตัวตนผ่านเคาน์เตอร์เซอร์วิส ในร้าน 7-Eleven ทุกสาขาทั่วประเทศ

นอกจากนี้ บริษัทยังเปิดให้บริการ “เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านโมบายแบงก์กิ้งจากธนาคารกรุงเทพ” ได้ทั้งระบบ iOS และ Android ซึ่งช่วยอำนวยความสะดวกให้นักลงทุนสามารถเปิดบัญชีได้ง่าย สะดวก รวดเร็ว ไม่ต้องส่งเอกสาร และอนุมัติภายใน 15 นาที (ในวันและเวลาทำการ)

บริษัทให้บริการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบออนไลน์ (Electronic Rights Offering: E-RO) เพื่อช่วยอำนวยความสะดวกในการจองซื้อหุ้น โดยสามารถลดข้อผิดพลาดการใช้กระดาษ เวลา และค่าใช้จ่ายได้เป็นอย่างดี

บริษัทจัดโครงการ The Stock Master ต่อเนื่องเป็นปีที่ 11 เป็นโครงการสร้างนักลงทุนคุณภาพแบบ “รู้จริงกับสนามจริง”ภายใต้แนวคิด “BUAJOY เพราะการลงทุนมันก็สนุกได้” โดยในปี 2565 มีผู้สนใจเข้าร่วมโครงการกว่า 1,000 คน ผ่านการเรียนรู้ในรูปแบบออนไลน์ทำให้นักลงทุนรายใหม่ๆ เข้าถึงการเรียนรู้ด้านการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้บริษัทประสบความสำเร็จกับกิจกรรมทางการตลาดแบบไวรัล เพื่อเสริมสร้างภาพลักษณ์ที่ทันสมัย โดยสามารถสร้างยอดการรับชมเพลง “ฉันรวย (I’m rich)” ได้มากกว่า 1.1 ล้านครั้งบนยูทูป ซึ่งเพลงนี้แต่งโดย The Toys ศิลปินที่มีชื่อเสียงในกลุ่มคนรุ่นใหม่ โดยบริษัทเป็นผู้สนับสนุนและร่วมสร้างสรรค์แนวคิดในการแต่งเพลง

Wealth Connex

ในปี 2565 บริษัทได้เปิดตัวแอพพลิเคชั่น Wealth Connex ซึ่งเป็นแอปพลิเคชั่นที่เชื่อมต่อความรู้และบริการลงทุนภายใต้แนวคิด “Keep Calm and Stay Connex” เพื่อให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงแหล่งความรู้และข้อมูลการลงทุนที่แอปพลิเคชั่น Wealth Connex นอกจากนี้ ยังมีระบบการจัดการข้อมูล และการใช้ Artificial Intelligence (AI) และ Machine Learning (ML) เข้ามาช่วยเพิ่มการบริการเฉพาะตัวแบบอัตโนมัติ เช่น เตือนรายการสิทธิ ราคาหุ้นเปลี่ยนแปลง สัญญาณทางเทคนิค เป็นต้น ซึ่งเป็นการนำเทคโนโลยีดิจิทัลมาใช้เพื่อช่วยให้ทุกคนสามารถทำงานร่วมกันได้ โดยสามารถยืนยันตัวตนผู้ใช้งานจริงเพื่อความปลอดภัย และสร้างความมั่นใจในการใช้ข้อมูลตัดสินใจลงทุน สามารถติดต่อพูดคุย และแลกเปลี่ยนข้อมูลของผู้ใช้บริการระหว่างนักลงทุน ฝ่ายบริการลูกค้า ผู้แนะนำการลงทุน (IC) นักวิเคราะห์ และผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุน นอกจากนี้สามารถติดตามข้อมูลข่าวสารการลงทุนได้อีกด้วย

Freedom Advisor

สถานการณ์การแพร่ระบาดโควิด-19 ส่งผลให้วิถีชีวิตการทำงานของผู้คนในยุคปัจจุบันเปลี่ยนแปลงไป และจากการที่มีเทคโนโลยีดิจิทัลแพลตฟอร์มต่างๆ ที่สามารถอำนวยให้คนแต่ละกลุ่มมาทำงานร่วมกัน เพื่อสร้างประโยชน์ให้กับผู้ลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ในปี 2565 บริษัทได้เปิดตัวธุรกิจใหม่ คือ ผู้แนะนำลูกค้า (Introducing Broker Agent : IBA) ภายใต้ชื่อ “Freedom Advisor by Bualuang Securities” หมายถึง ผู้ที่แนะนำลูกค้าหรือรายชื่อลูกค้าเพื่อเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ให้แก่บริษัท หรือทำหน้าที่ติดต่อชักชวนให้ลูกค้ามาเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัท โดยได้รับค่าตอบแทนสำหรับการแนะนำลูกค้า

บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ที่มีพื้นฐานความรู้ด้านการเงินและการลงทุน และมีใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป (IC Plain License) หรือผ่านการอบรมและทดสอบความรู้ตามหลักสูตรที่กำหนด มาร่วมอาชีพอิสระที่สร้างรายได้และช่วยสร้างฐานผู้ลงทุนไปในวงกว้างมากขึ้น

งานวิจัยหลักทรัพย์

บริษัทให้ความสำคัญต่อการพัฒนาคุณภาพงานวิจัยหลักทรัพย์ โดยการนำเสนอผลงานวิจัยที่มีคุณภาพ ข้อมูลถูกต้อง ครบถ้วน และทันเหตุการณ์ รวมถึงมีรูปแบบของงานวิจัยที่หลากหลาย สอดคล้องกับความต้องการและเป็นที่ยอมรับของลูกค้ากลุ่มต่างๆ ทั้งที่เป็นนักลงทุนบุคคล และนักลงทุนสถาบันทั้งในและต่างประเทศ โดยวิเคราะห์ตามหลักวิชาการและยึดมั่นในจรรยาบรรณ ซึ่งงานวิจัยหลักทรัพย์จะมีส่วนช่วยสนับสนุนทั้งทางตรงและทางอ้อมต่อการดำเนินธุรกิจในด้านต่างๆ ของบริษัท

ปัจจุบันงานวิจัยของบริษัทจะครอบคลุมทั้งการนำเสนอกลยุทธ์การลงทุน แนวโน้มเศรษฐกิจ ภาวะตลาดหลักทรัพย์ การวิเคราะห์หลักทรัพย์ทั้งปัจจัยพื้นฐานและการวิเคราะห์ทางเทคนิค รวมถึงงานวิจัยทางด้านตราสารอนุพันธ์ และ Asset Allocation โดยในปี 2565 งานวิจัยของบริษัทครอบคลุมบริษัทจดทะเบียนถึง 123 บริษัท ซึ่งคิดเป็นประมาณร้อยละ 76 ของมูลค่าตลาด

บริษัทได้ทำสัญญาการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในลักษณะคู่ค้า (Exclusive Partner) กับบริษัทในกลุ่ม Morgan Stanley ซึ่งสัญญานี้ได้ครอบคลุมถึงการร่วมมือในด้านต่างๆ เกี่ยวกับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ งานวิจัย รวมถึงการบริหารความเสี่ยง ได้มีส่วนช่วยในการพัฒนาคุณภาพงานวิจัยและพัฒนาศักยภาพของนักวิเคราะห์ของบริษัทเป็นอย่างมาก

บริษัทได้ร่วมลงนามในบันทึกข้อตกลงความร่วมมือทางธุรกิจ กับบริษัท โตไก โตเกียว ไฟแนนซ์เชียล โฮลดิ้ง เพื่อร่วมพัฒนางานด้านการวิเคราะห์หลักทรัพย์ และการขยายฐานนักลงทุนไทยและญี่ปุ่น

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ Block Trade

ในปี 2565 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเท่ากับ 315.86 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.03 ของรายได้รวมของบริษัท ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทในปี 2565 เท่ากับร้อยละ 4.95 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.77 ในปี 2564 ปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยรวมของบริษัทในปี 2565 เท่ากับ 6,748,039 สัญญา เพิ่มขึ้น 308,203 สัญญา หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.79 เมื่อเทียบกับมูลค่าซื้อขายตราสารอนุพันธ์ในปี 2564 เท่ากับ 6,439,836 สัญญา การเพิ่มขึ้นของปริมาณการซื้อขายผ่านบริษัทในปี 2565 ส่วนใหญ่มาจากส่วนของ Single Stock Futures จากธุรกรรม Block Trade

ธุรกิจวาณิชธนกิจ

บริษัทประกอบธุรกิจวาณิชธนกิจ โดยให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ปัจจุบันทีมงานวาณิชธนกิจของบริษัทประกอบด้วยบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถและมีประสบการณ์จากทั้งในประเทศและต่างประเทศ นำเสนอบริการด้านวาณิชธนกิจโดยยึดมั่นหลักจรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจและให้คำปรึกษาอย่างมืออาชีพ บริษัทให้บริการธุรกิจวาณิชธนกิจครอบคลุมในทุกด้าน ทั้งการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้แก่ลูกค้าในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปและการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ การระดมทุนโดยใช้ตราสารทางการเงินต่างๆ หรือการจัดหาเงินกู้ การเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่ประชาชนทั่วไป การเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่นักลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง การเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม การควบรวมกิจการ การหาผู้ร่วมทุน การประเมินมูลค่ากิจการ การปรับโครงสร้างหนี้ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ และการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในด้านอื่นๆ

ในปี 2565 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจเท่ากับ 215.31 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.47 ของรายได้รวมของบริษัท โดยมีผลงานที่สำคัญ ดังนี้

- การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกของบริษัท เบทาโกร จำกัด (มหาชน) ("BTG") โดยมีมูลค่าการเสนอขายประมาณ 20,000 ล้านบาท
- การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกของบริษัท ซีวิลเอนจีเนียริง จำกัด (มหาชน) ("CIVIL") โดยมีมูลค่าการเสนอขายประมาณ 920 ล้านบาท
- การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและตัวแทนรับจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“RATCH”) โดยมีมูลค่าการเสนอขายประมาณ 25,000 ล้านบาท
- การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และ Sole Book Runner หุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (PP) และให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วน (RO) รวมทั้งการออกหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัท เอเซีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน) (“AAV”) โดยมีมูลค่าการเสนอขายรวมประมาณ 14,000 ล้านบาท
- การเป็นผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ให้แก่บริษัท เซ็นทรัลเวิลด์จำกัด ในการคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท สยามฟิวเจอร์ดีเวลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) เพื่อการเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

ธุรกิจการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ตามที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทประจำปี 2555 ได้มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ภายในวงเงินไม่เกิน 2,000 ล้านบาท ณ ขณะใดขณะหนึ่ง (จำนวนวงเงินรวมเท่ากับผลรวมของผลคูณระหว่างจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ขายได้และยังไม่ได้ใช้สิทธิ กับราคาตลาดปัจจุบัน ของแต่ละรุ่นของทุกรุ่นที่ยังค้างอยู่) นั้น ในปี 2565 บริษัทได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เพื่อให้ผู้ลงทุนได้ใช้ประโยชน์ในการถัวความเสี่ยงและลงทุนด้วยอัตราทด โดยมีจำนวนรุ่นและรายละเอียด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 สรุปได้ดังนี้

ข้อมูลใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	รายละเอียด
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออก	จำนวน 800 รุ่น
หลักทรัพย์อ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	99 หลักทรัพย์อ้างอิง คือ ACE, ADVANC, AEONTS, AMATA, AOT, AP, AWC, BAM, BANPU, BCH, BCP, BCPG, BDMS, BEC, BEM, BGRIM, BH, BLA, BTS, CBG, CENTEL, CHG, CK, CKP, COM7, CPALL, CPF, CPN, CRC, DOHOME, DTAC, EA, EGCO, EPG, ESSO, FORTH, GLOBAL, GPSC, GULF, GUNKUL, HANA, HMPRO, INTUCH, IRPC, IVL, JMART, JMT, KBANK, KCE, KEX, KKP, KTB, KTC, LH, MAJOR, MEGA, MINT, MTC, OR, OSP, PSL, PTG, PTT,

ข้อมูลใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	รายละเอียด
	PTTEP, PTTGC, QH, RATCH, RBF, RCL, RS, SAWAD, SCB, SCC, SCGP, SET100, SET50, SINGER, SIRI, SPALI, SPRC, STA, STARK, STEC, STGT, SYNEX, TASCO, TCAP, THANI, TIDLOR, TIPH, TISCO, TOP, TQM, TRUE, TTA, TTB, TU, VGI และ WHA
มูลค่าที่เสนอขายรวม	56,633 ล้านบาท
มูลค่าหลักทรัพย์อ้างอิงที่รองรับการใช้สิทธิรวม	496,339 ล้านบาท

ในปี 2565 ที่ผ่านมาตลาดหุ้นมีความผันผวนสูงขึ้นและมีทิศทางปรับตัวลดลง ส่งผลให้ขนาดของตลาด DW ทั้งอุตสาหกรรมหดตัวลงตามสภาวะตลาด อย่างไรก็ตามบริษัทได้มีการออกและเสนอขาย DW รุ่นใหม่อย่างระมัดระวังเพื่อควบคุมต้นทุนในการดำเนินธุรกิจ รวมถึงปรับกลยุทธ์ในการเสนอขายและบริหารความเสี่ยงเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทได้รับการแต่งตั้งเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของบริษัทจัดการกองทุนจำนวน 18 แห่ง ในปี 2565 บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมจากการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจำนวน 34.62 ล้านบาท

บริษัทมีการให้บริการจัดพอร์ตการลงทุนผ่านกองทุนรวม โดยแนะนำและเลือกสรรกองทุนที่เหมาะสม เพื่อให้นักลงทุนสร้างพอร์ตการลงทุนที่เหมาะสมกับแต่ละบุคคล โดยกระจายการลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายประเภทผ่านกองทุนรวมที่ผลงานโดดเด่น เพื่อสร้างความสมดุลระหว่างผลตอบแทนและความเสี่ยง

นอกจากนี้ บริษัทได้เข้าร่วมใช้ระบบงานโครงสร้างพื้นฐานเพื่อพัฒนาช่องทางการเข้าถึงกองทุนรวม (Fund Connext) กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถือเป็นการร่วมพัฒนาและสร้างอุตสาหกรรมกองทุนรวมให้มีความเข้มแข็ง โดยการวางมาตรฐานกระบวนการทำงานของกองทุนรวมเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของอุตสาหกรรม นอกจากนี้ ยังช่วยให้นักลงทุนสามารถเลือกลงทุนในกองทุนต่างๆ ได้สะดวกและรวดเร็วขึ้น

บริษัทให้บริการ “เปิดบัญชีกองทุนรวมออนไลน์” เพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้ลงทุนสามารถลงทุนในกองทุนของบริษัทจัดการกองทุนชั้นนำต่างๆ และมีการจัดทำบทวิเคราะห์ “Mutual Fund Research” ซึ่งนำเสนอข้อมูลสถานการณ์การลงทุนทั้งในและต่างประเทศ และสรุปข้อมูลกองทุนเป็นรายสัปดาห์ (Fund Weekly) รวมถึงแนะนำกองทุนเด่นที่น่าสนใจ (Fund Recommend) ในช่วงเวลานั้นๆ และมีการจัดอันดับกองทุน BLS Top Funds ซึ่งเป็นการคัดเลือกกองทุนรวมชั้นนำโดยใช้การวิเคราะห์ทั้งในเชิงคุณภาพและปริมาณในการจัดประเภทกองทุนออกเป็น 22 กลุ่มตามระดับความเสี่ยงและธีมการลงทุน เพื่ออำนวยความสะดวกในการตัดสินใจลงทุนให้แก่ลูกค้า

ในปี 2565 บริษัทเปิดให้บริการซื้อขายกองทุนรวมแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (Omnibus Account) เพื่ออำนวยความสะดวกและความรวดเร็วในการให้บริการ รวมถึงยังเปิดให้บริการซื้อขายกองทุนรวมแบบระบุชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (Segragate Account) ควบคู่กันไปด้วย

ธุรกิจค้าตราสารหนี้

บริษัทให้บริการด้านค้าตราสารหนี้ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอทางเลือกในการลงทุนให้แก่ลูกค้าและเพิ่มช่องทางในการเพิ่มรายได้ให้บริษัท ในปี 2565 ที่ผ่านมา บริษัทค้าตราสารหนี้ประเภทตั๋วเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงในระดับเดียวกัน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ และหุ้นกู้ภาคเอกชนที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ BBB+ ขึ้นไป โดยใช้ฐานลูกค้าปัจจุบันของบริษัท และจะขยายฐานลูกค้าใหม่ต่อไปในอนาคต

นอกจากนี้ บริษัทได้เป็นสมาชิกของตลาดซื้อขายตราสารหนี้ (BEX) เพื่อให้บริการแก่นักลงทุนในการซื้อขายผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ โดยตราสารหนี้ที่จดทะเบียนเพื่อซื้อขายนั้นมีทั้งพันธบัตรประเภทต่างๆ ทั้งระยะสั้นและระยะยาว รวมถึงหุ้นกู้ภาคเอกชน นักลงทุนทั่วไปสามารถเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายได้ควบคู่กับการเปิดบัญชีซื้อขายหุ้นสามัญ โดยบริษัทมีบุคลากรที่มีประสบการณ์และมีความเชี่ยวชาญให้บริการและคำปรึกษาด้านการลงทุนในตราสารหนี้ให้แก่ลูกค้าเพื่อสามารถพิจารณาเลือกลงทุนในตราสารทุน หรือตราสารหนี้ตามช่วงจังหวะเวลาที่เหมาะสมเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด

บริษัทนำเสนอบริการนี้เพื่อเป็นทางเลือกให้แก่นักลงทุนในการบริหารเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ในปี 2565 บริษัทมีรายได้ในส่วนนี้ประมาณ 3.61 ล้านบาท

ธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

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

นอกจากนี้ การให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ยังเป็นการสนับสนุนการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัท เช่น ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจวาณิชธนกิจ เพื่อสนับสนุนในการทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ในกรณีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ มีวัตถุประสงค์ที่จะจัดสรรหลักทรัพย์ส่วนเกิน เป็นต้น

ธุรกิจการลงทุนอาร์บิทราจ

บริษัทดำเนินการลงทุนเพื่อบัญชีของบริษัทโดยผ่านสายงานการลงทุน ซึ่งทำหน้าที่บริหารเงินลงทุนในหลักทรัพย์และอนุพันธ์เพื่อประโยชน์ของบริษัท ทำการลงทุนซื้อขายในหลักทรัพย์โดยมีการป้องกันความเสี่ยงในระดับที่เหมาะสม โดยมีเป้าหมายการแสวงหากำไรจากความไม่สมดุลของราคาทางทฤษฎีที่เกิดขึ้น หรือรายได้จากการให้บริการ ทั้งนี้เพื่อเป็นการสร้างโอกาสหาผลตอบแทนในลักษณะค้ากำไรที่มีความเสี่ยงต่ำ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีวงเงินลงทุนทั้งสิ้น 5,850 ล้านบาท

ธุรกิจการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

บริษัทพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางเลือกใหม่ ได้แก่ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนหรือชำระคืนเงินต้นทั้งหมด (หรือบางส่วน) โดยอ้างอิงกับตัวแปรที่กำหนดไว้ล่วงหน้า เช่น ราคา

หลักทรัพย์ ดัชนีหลักทรัพย์ เป็นต้น และนอกจากการจ่ายคืนเป็นเงินสดแล้ว ในบางกรณีอาจชำระคืนเงินต้นหรือจ่ายดอกเบี้ยเป็นหลักทรัพย์

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงถือเป็นผลิตภัณฑ์ทางการเงินรูปแบบใหม่ที่สามารถออกแบบให้เข้ากับนักลงทุน โดยนักลงทุนสามารถกำหนดรายละเอียดของหุ้นกู้อนุพันธ์ เพื่อให้ตรงกับความเสี่ยงและผลตอบแทนที่เหมาะสมกับนักลงทุนแต่ละคน ถือเป็นเครื่องมือที่สามารถใช้ในการบริหารพอร์ตการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดยนักลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่มากกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป

บริษัทออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้นให้แก่นักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายใหญ่ตามคำนิยามในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ในปี 2565 บริษัทมีการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรวมทั้งหมด 1,993 รุ่น

ในปี 2565 ธุรกิจหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเติบโตได้ดีเป็นไปในทิศทางเดียวกับอุตสาหกรรม โดยในเดือนพฤศจิกายน 2565 บริษัทได้เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรูปแบบใหม่ประเภท Fixed Coupon Note (FCN) ซึ่งสามารถสร้างดอกเบี้ยให้นักลงทุนได้ทุกเดือนตลอดอายุถือครอง ทั้งนี้เพื่อเพิ่มทางเลือกให้นักลงทุนและเป็นการเพิ่มความสามารถในการแข่งขันในธุรกิจของบริษัทในระยะยาว

ธุรกิจการออกและเสนอขายตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (“DR”) เป็นตราสารชนิดหนึ่งที่ออกโดยบริษัทหลักทรัพย์หรือธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดยเป็นเครื่องมือทางการเงินที่ช่วยให้นักลงทุนได้รับโอกาสในการลงทุนในหุ้นต่างประเทศหรือ Exchange Trade Fund (ETF) ซึ่งเป็นกองทุนรวมดัชนีที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ มีนโยบายสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับการเคลื่อนไหวของดัชนีหรือราคาของสินทรัพย์ที่กองทุนใช้อ้างอิง ทั้งนี้ ผู้ถือ DR จะได้รับสิทธิประโยชน์ต่างๆ เสมือนไปลงทุนในหลักทรัพย์ที่อยู่ต่างประเทศโดยตรง ดังนั้น ผู้ถือ DR จึงเปรียบเสมือนถือครองหลักทรัพย์ต่างประเทศ แต่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนที่สามารถซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์ไทยเหมือนการซื้อขายหุ้นทั่วไป รวมทั้งสามารถติดตามข้อมูลข่าวสารได้สะดวกผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์

นอกเหนือจากตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็น ETF ที่ลงทุนในดัชนี VN30 ซึ่งเป็นดัชนีหุ้นชั้นนำ 30 ตัว ของตลาดหลักทรัพย์โฮจิมินห์ ประเทศเวียดนาม (E1VFVN3001) ซึ่งบริษัทออกและเสนอขายเป็น DR ตัวแรกของประเทศไทย ในปี 2565 บริษัทได้ออกและเสนอขายตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศจำนวน 5 ตัว ดังนี้

DR	หลักทรัพย์อ้างอิง
FUEVFVND01	DCVFMVN DIAMOND ETF ที่ลงทุนอ้างอิงดัชนี VN DIAMOND ของตลาดหลักทรัพย์โฮจิมินห์ ประเทศเวียดนาม
NDX01	ChinaAMC NASDAQ 100 ETF (3086.HK) ที่ลงทุนอ้างอิงดัชนี NASDAQ 100 ของสหรัฐฯ ออกโดย China Asset Management (Hong Kong) Limited ซึ่งดัชนี NASDAQ 100 ประกอบด้วยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและนวัตกรรมระดับโลก 100 บริษัทแรกในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ สหรัฐอเมริกา
STAR5001	Premia China STAR50 ETF (3151.HK) ที่ลงทุนอ้างอิงดัชนี STAR 50 ประกอบ ด้วยหุ้นขนาดใหญ่ 50 บริษัท บนกระดานหุ้น STAR Board ของจีน

DR	หลักทรัพย์อ้างอิง
CN01	ChinaAMCCSI 300 Index ETF (3188.HK) ที่ลงทุนในหุ้นจีน A-Shares ขนาดใหญ่ 300 ตัวเรียงตามมูลค่าตลาดที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้และเซินเจิ้น
CNTECH01	ChinaAMC Hang Seng TECH Index ETF (3088.HK) ที่ลงทุนอ้างอิงดัชนี Hang Seng TECH ประกอบด้วยหุ้นบริษัทเทคโนโลยีชั้นนำระดับโลกของจีนและฮ่องกงกว่า 30 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหุ้นฮ่องกง

บริษัทมีการออกตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศจำนวนรวมทั้งสิ้น 6 ตัว มีมูลค่ารวมของสินทรัพย์ 12,626 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 72.3 เมื่อเทียบกับปี 2564 ซึ่งมีมูลค่ารวมของสินทรัพย์เท่ากับ 7,329 ล้านบาท โดยตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ทำการซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีดังนี้

DR	หลักทรัพย์อ้างอิง	ปีที่เสนอขาย	Outstanding (หน่วย: ล้านบาท)
E1VFVN3001	DCVFMVN30 ETF (E1VFVN30)	พ.ศ. 2561	6,225.30
FUEVFVND01	DCVFMVN Diamond ETF (FUEVFVND)	พ.ศ. 2565	5,643.81
NDX01	ChinaAMC NASDAQ 100 ETF (3086)	พ.ศ. 2565	241.38
STAR5001	Premia China STAR50 ETF (3151)	พ.ศ. 2565	182.91
CN01	ChinaAMC CSI 300 Index ETF (3188)	พ.ศ. 2565	177.15
CNTECH01	ChinaAMC Hang Seng TECH Index ETF (3088)	พ.ศ. 2565	155.24

ธุรกิจให้บริการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Investing)

บริษัทประสบความสำเร็จในการเปิดให้บริการ BLS Global Investing โดยเป็นการให้บริการเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ซึ่งครอบคลุมการลงทุนในหุ้นและ ETFs (กองทุนรวมที่บริหารสินทรัพย์ให้ได้ผลตอบแทนตามดัชนีอ้างอิง) กว่าหมื่นตัวทั่วโลก ผ่านตลาดหุ้นสหรัฐฯ ฮ่องกง และเวียดนาม ซึ่งเป็นการลงทุนผ่านระบบเดียวกับหุ้นไทย

เนื่องจากการลงทุนในหุ้นต่างประเทศได้รับความนิยมเพิ่มขึ้น ทำให้มีนักลงทุนมาใช้บริการ Global Investing เป็นจำนวนมาก ในปี 2565 บริษัทมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศจำนวน 9,285 บัญชี เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.4 จากบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศในปี 2564 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 8,184 บัญชี ซึ่งลูกค้าที่เปิดบัญชีลงทุนต่างประเทศสามารถเลือกลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐอเมริกา ตลาดหุ้นฮ่องกง และตลาดหุ้นเวียดนาม ผ่านทางโมบายแอปพลิเคชัน และช่องทางออนไลน์อื่นๆ นอกจากนี้ยังได้รับข้อมูลที่เป็นความรู้เกี่ยวกับการลงทุนต่างประเทศ ทั้งสหรัฐอเมริกา ฮ่องกง และเวียดนาม จากการนำเสนอรายงานข้อมูลการลงทุนต่างประเทศในรูปแบบต่างๆ เช่น Global Investing Brief (ทุกวันจันทร์-ศุกร์) Global Weekly Update (ทุกวันจันทร์), Global Model Portfolio เป็นต้น

ธุรกิจการจัดการกองทุนกองทุนส่วนบุคคล

การจัดการกองทุนส่วนบุคคล คือ การบริการจัดการเงินลงทุนของผู้ลงทุนที่ผู้ลงทุนมอบหมายให้บริษัทเป็นผู้บริหารจัดการลงทุนแทน ซึ่งผู้ลงทุนสามารถมีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายการลงทุน ตามวัตถุประสงค์ เงื่อนไข และ

ข้อจำกัดการลงทุนของตัวเองได้ โดยอยู่ภายใต้ความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้ เพื่อตอบสนองความต้องการและแสวงหาผลประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ลงทุนตามที่ได้คาดหวังไว้ ทั้งนี้ บริษัทในฐานะบริษัทจัดการจะเข้ามามีส่วนร่วมในการจัดสรรเงินลงทุนในหลักทรัพย์ คัดเลือกหลักทรัพย์ และจับจังหวะการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวการณ์ตลาดที่มีการเปลี่ยนแปลงภายใต้ข้อจำกัดการลงทุนที่ได้ตกลงสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษรไว้กับผู้ลงทุน

บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ไม่รวมธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และไม่มีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้และตราสารอนุพันธ์) เมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2563

ทั้งนี้ บริษัทมีการบริหารพอร์ตการลงทุนในรูปแบบดังต่อไปนี้

- การบริหารพอร์ตการลงทุนแบบอัตโนมัติด้วยระบบ iProgramTrade
- การบริหารพอร์ตการลงทุนแบบออมหุ้นอัตโนมัติ (Stock Accumulation Plan)
- การบริหารพอร์ตการลงทุนตามแบบจำลองพอร์ตบทวิเคราะห์ (Model Port)
- การบริหารพอร์ตการลงทุนในกองทุนรวมด้วยการกระจายสินทรัพย์ (Asset Allocation)

บริษัทยังคงมุ่งมั่นพัฒนาเทคโนโลยีและนวัตกรรมด้านบริการเพื่อลูกค้า โดยบริษัทให้บริการแพลตฟอร์มการจัดการกองทุนส่วนบุคคล Bualuang iProgramTrade และพัฒนา AlgoWiser-Rising Stars 001 (AWS 001) ซึ่งเป็นรูปแบบการลงทุนใหม่ภายใต้บริการ Bualuang iProgramTrade ที่ใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคร่วมกับการจัดการด้านความเสี่ยงที่เหมาะสม

บริษัทได้ประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนเมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2564 และเพื่อให้การปฏิบัติเป็นไปตามแนวทางการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจึงได้กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนเป็นหลักปฏิบัติในการลงทุนของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด (“บางกอกแคปปิตอล”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท โดยตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2557 บางกอกแคปปิตอลเริ่มประกอบธุรกิจจัดการกองทุนประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) และการจัดการกองทุนรวม เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2558 โดยรับโอนสินทรัพย์ พนักงานและลูกค้ามาจากธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) ของบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

บางกอกแคปปิตอลได้ออกกองทุนใหม่ เพื่อเป็นตัวเลือกให้นักลงทุนกระจายการลงทุน และสร้างโอกาสเพิ่มผลตอบแทนผ่านกองทุนทั้งในและต่างประเทศ ในปี 2565 บางกอกแคปปิตอล เปิดตัวกองทุนเปิดบีแคปโกลบอล ไพรเวท อิควิตี้ 22A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (BCAP-GPE22A UI) ซึ่งมีนโยบายลงทุนในกองทุน Private Equity ชั้นนำจากทั่วโลก โดยลงทุนผ่านแพลตฟอร์มของ Pictet Alternative Advisors ซึ่งจะทำให้สามารถเข้าถึงกองทุน Private Equity ระดับโลกได้ นอกจากนี้ บริษัทได้ออกกองทุนเปิดบีแคป มันนี่ มาร์เก็ต (BCAP-MONEY) เพื่อเพิ่มโอกาสรับผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บางกอกแคปปิตอล มีทรัพย์สินภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้นเท่ากับ 63,433 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นกองทุนส่วนบุคคล 13,766 ล้านบาท กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 28,674 ล้านบาท และกองทุนรวมเท่ากับ 20,993 ล้านบาท โดยมีรายได้รวมในปี 2565 เท่ากับ 319.84 ล้านบาท

ในปี 2565 บางกอกแคปปิตอลได้รับรางวัล Best of the Best Awards จาก Asia Asset Management ซึ่งเป็นนิตยสารทางการเงินชั้นนำของทวีปเอเชีย ได้แก่ รางวัล CEO of the Year (นางเมธ์วดี ประเสริฐสินธนา กรรมการผู้จัดการ) และรางวัล Fund Launch of the Year (กองทุนเปิด BCAP-GMA และ BCAP-GMA Plus) นอกจากนี้ ยังได้รับรางวัล Best Fund Manager for Pension Mandates & Private Retirement Schemes จาก Alpha Southeast Asia ซึ่งเป็นนิตยสารทางการเงินชั้นนำของทวีปเอเชีย