

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) “บริษัทฯ” เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหมายเลข 26 ได้รับ 1) ใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 4 ประเภท ได้แก่ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน 2) ใบอนุญาตเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Brokerage License) จากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และได้ดำเนินธุรกรรมบริการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่าน ASEAN LINK เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้แก่ลูกค้าของบริษัทฯ 3) ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. วันที่ 5 กันยายน 2557 ให้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ในปี 2557 ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน เช่น การปรับโครงสร้างบริษัท การเพิ่มทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ฯลฯ ปัจจุบันบริษัทฯ ยังคงเน้นธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจหลัก สำหรับธุรกิจอื่น ๆ นั้น เพื่อสนับสนุนธุรกิจของบริษัทฯ ให้มีความหลากหลายและเป็นการสร้างรายได้ช่องทางหนึ่ง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีสำนักงานใหญ่ และ สาขา รวม 43 แห่ง โดยสำนักงานใหญ่ของบริษัทฯ ตั้งอยู่ที่ชั้นที่ 2, 3 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 เลขที่ 130 - 132 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร บริษัทฯ มีสำนักงานสาขที่ตั้งอยู่ในเขตกรุงเทพและปริมณฑล 15 แห่ง และต่างจังหวัดอีก 27 แห่ง โดยในปี 2559 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาซื้อขายทรัพย์สินจาก บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ทำให้มีสำนักงานสาขาเพิ่มขึ้นอีก 21 สาขา และได้รับอนุญาตให้ศูนย์การเรียนรู้สาขาเอแบค เป็นสำนักงานสาขาออนไลน์

1.1 วิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ เป้าหมาย และกลยุทธ์ในการดำเนินงาน

วิสัยทัศน์ :	ตัวแทนทางการเงินที่เชื่อถือได้ของคุณ “Yout trusted financial partner”
ค่านิยม :	ก้าวเหนือกว่าขับเคลื่อนพลังสู่ผลการเจริญเติบโต “Going beyond powering result-driven growth”
พันธกิจ:	มุ่งให้บริการเพื่อความสำเร็จทางการเงินอย่างต่อเนื่อง สู้ผู้นำใน ธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียได้รับความพึงพอใจสูงสุด

วัตถุประสงค์ และเป้าหมาย:- เพื่อส่งเสริมวัฒนธรรมภายในองค์กรให้มีการให้บริการที่มีคุณภาพสูงสุด

- เพื่อติดต่อกับลูกค้าอย่างมืออาชีพ ให้บริการถูกต้องตรงเวลา ส่งเสริมการปฏิบัติงานอย่างทันท่วงที และมุ่งมั่นที่จะพัฒนาอย่างต่อเนื่อง
- เพื่อให้พนักงานที่ได้รับการอบรมและฝึกฝนมีการบริการที่เป็นเลิศ
- เพื่อให้มีการปฏิบัติหน้าที่โดยมีความรับผิดชอบต่อสังคม

กลยุทธ์ในการดำเนินงาน: บริษัทฯ มุ่งให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตรูปแบบใหม่ ภายใต้ชื่อ UTRADE โดยมุ่งมั่นที่จะพัฒนาระบบ เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าสามารถใช้งานง่าย พร้อมกับสรรหาเครื่องมือ บทวิเคราะห์ และการจัดอบรมสัมมนาอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้ลูกค้าสามารถเพิ่มประสิทธิภาพในการแสวงหากำไรด้วยเครื่องมือที่ใช้งานง่าย และลูกค้ายังสามารถรับทราบข้อมูลเพิ่มเติมในเชิงลึกทั้งแนวโน้มตลาดและโอกาสในการลงทุนจากนักวิเคราะห์มืออาชีพผ่านมุมมองที่หลากหลายและเป็นสากล โดยบริษัทมุ่งเน้นที่จะเสริมสร้างความรู้และพัฒนาแนวคิด มุมมองความเป็นไปได้ในด้านการลงทุนให้กับลูกค้า และบุคคลทั่วไปผู้สนใจเกี่ยวกับการลงทุน บริษัทมีการกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมที่เป็นธรรมและเหมาะสม พร้อมกับจัดเตรียมเครื่องมือ บทวิเคราะห์ และการนำเสนอแหล่งความรู้ให้แก่นักลงทุน

บริษัทฯ มีการทบทวนนโยบาย วิสัยทัศน์ และกลยุทธ์เป็นประจำทุกปี ทั้งนี้บริษัทอาจพิจารณาจนโยบาย วิสัยทัศน์ และกลยุทธ์เดิมไว้กรณียังไม่มีการเปลี่ยนแปลง

1.2 ประวัติความเป็นมา การเปลี่ยนแปลงและการพัฒนาที่สำคัญ

ประวัติความเป็นมา

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ มหาสมุทร จำกัด จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2541 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 250 ล้านบาท การจัดตั้งบริษัทเป็นผลมาจากการแยกการประกอบธุรกิจเงินทุนและธุรกิจหลักทรัพย์ออกจากกันของบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ มหาสมุทร จำกัด ในปีเดียวกันบริษัทฯ มีการรับโอนสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ รวมทั้งสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหมายเลข 26 จากบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ มหาสมุทร จำกัด และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. โดยเริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ตั้งแต่นั้นเป็นต้นมา

ในปี 2543 บริษัทหลักทรัพย์ มหาสมุทร จำกัด จำหน่ายหุ้นให้ทาง ยูไนเต็ด อินเวสเมนต์ ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มยูโอบี ที่ประเทศสิงคโปร์ และเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด และต่อมามีการรวมตัวกันทางธุรกิจระหว่างกลุ่มธนาคารยูโอบี กับ กลุ่มเคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ เป็น ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ทำให้ในปี 2544 มีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นใหม่โดยยูไนเต็ด อินเวสเมนต์ ลิมิเต็ด ได้ขายหุ้นที่ถือทั้งหมดให้กับ ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ทำให้ ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด และเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด หลังจากนั้นในปีเดียวกัน บริษัทฯ ได้ซื้อธุรกิจรายย่อยจากบริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พาริบาลี ฟิริกริน (ประเทศไทย) จำกัด โดยชำระเป็นเงินสดพร้อมทั้งรับโอนลูกหนี้และเจ้าหนี้ที่การตลาด และในวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2548 บริษัทฯ ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน โดยใช้ชื่อว่า บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

จากนั้นในปี 2553 บริษัทฯ ได้เข้ารับโอนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Brokerage Business) จากบริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ชันท พาร์تنเนอร์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นการรับโอนทรัพย์สินและผลประโยชน์ต่างๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ได้ออกและจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์เมอร์ชันท พาร์تنเนอร์ จำกัด (มหาชน) เป็นจำนวน 28,837,000 หุ้น ณ ราคา 3.54 บาทต่อหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อเสริมความแข็งแกร่งทางธุรกิจของบริษัทฯ

จากนั้นในปี 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2554 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้ารับโอนธุรกิจหลักทรัพย์จากบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) (“ยูไนเต็ด”) ซึ่งรวมถึง สิทธิ ประโยชน์และผลประโยชน์ที่จะได้มา จะจ้าง หรือจะทำสัญญา เกี่ยวกับการให้บริการเป็นการเฉพาะของเจ้าหนี้ที่การตลาด ทรัพย์สินใด สิทธิการเช่าที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ ทรัพย์สินในรูปของเงินสด ลูกหนี้การค้า และหนี้สินอื่นๆ แต่ไม่รวมถึงหนี้สินและภาระผูกพันของยูไนเต็ด ก่อนการซื้อขายสินทรัพย์ของยูไนเต็ด (“การรับโอนธุรกิจ”) โดยเมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2554 บริษัทฯ ได้รับโอนธุรกิจจากการเป็นนายหน้าซื้อขาย

หลักทรัพย์และตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากยูไนเต็ด โดยรับโอนเฉพาะลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเป็นจำนวนเงิน 247 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ได้จ่ายชำระเป็นเงินสดทั้งจำนวนแล้ว พร้อมกันนี้บริษัทฯ ได้รับโอนฐานลูกค้ารวมทั้งหุ้นที่ฝากไว้ และเงินฝากเพื่อลูกค้าทั้งหมดจากยูไนเต็ด โดยให้บริษัทฯ เป็นผู้รับฝากทรัพย์สิน

ต่อมาในปี 2556 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2556 ซึ่งจัดขึ้น ในวันที่ 25 มีนาคม 2556 ได้มีมติอนุมัติให้จำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนทั้งหมดในหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ให้แก่นายประพล มลิณฑินดา เป็นผลให้บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) สิ้นสุดสถานะการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

และในปี 2559 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ขยายธุรกิจรายย่อยโดยการทำสัญญาซื้อขายสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อยบางส่วน จากบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวรวมถึงที่ปรึกษาการลงทุนและสำนักงานสาขา 21 แห่ง

ทั้งนี้ ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นบริษัทแม่ เป็นบริษัทหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยมีบริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีส่วนแบ่งการตลาดสูงสุดในสิงคโปร์ มีสำนักงานในประเทศฮ่องกง ลอนดอน นิวยอร์ก จาการ์ตา เชียงไฮ้ และมะนิลา นอกจากนี้ยังเป็นบริษัทในเครือของยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ แบงก์ ที่เป็นธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ในสิงคโปร์ ที่มีสาขาในประเทศไทย คือ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) จากความสัมพันธ์และเครือข่ายที่กว้างขวางดังกล่าวทำให้บริษัทฯ สามารถขยายฐานลูกค้าทั้งในและต่างประเทศได้อย่างกว้างขวาง

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รับการถ่ายทอดความรู้ ประสบการณ์ และความช่วยเหลือในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์จากบริษัทในกลุ่มอย่างต่อเนื่อง โดยได้มีการทำสัญญาการให้บริการ (Service Agreement) กับ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวเท ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด โดยการให้บริการครอบคลุมด้านต่าง ๆ หลายด้าน (รายละเอียดของสัญญาให้บริการและค่าธรรมเนียมการให้บริการสามารถดูได้ในส่วนที่ 1 ข้อ 12 ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง) จากที่ผ่านมาจนถึงปัจจุบัน บริษัทฯ ได้รับความช่วยเหลือตามสัญญาให้บริการ เช่น ให้ความช่วยเหลือในการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศให้สามารถเชื่อมโยงเป็นระบบเดียวกันภายในกลุ่มยูโอบี เคย์เฮียน ช่วยแนะนำในการติดตั้งระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ รวมทั้งพัฒนาระบบต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง การจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยง นอกจากนี้ ตั้งแต่ปี 2548 บริษัทฯ ยังได้รับการสนับสนุนทางด้านการตลาดและการดำเนินโครงการ Cross Selling ทำให้บริษัทฯ สามารถขยายการให้บริการทางด้านการขายหลักทรัพย์แก่ลูกค้าได้เพิ่มขึ้นจากการแนะนำลูกค้าผ่านบริษัทในกลุ่ม นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ประโยชน์จากการใช้ทรัพยากรร่วมกันกับบริษัทในกลุ่ม เช่น การใช้ข้อมูลต่างๆ ร่วมกันในงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ รวมถึงการให้บริษัทฯ สามารถเข้าถึงบทความวิเคราะห์หลักทรัพย์และสถานะตลาดในต่างประเทศที่จัดทำขึ้นโดยบริษัทในกลุ่มเพื่อพัฒนางานวิจัยของบริษัทฯ

ปี 2559 มูลค่าการซื้อขายของบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 2.30 ของมูลค่าการซื้อขายจากโบรกเกอร์รวมในประเทศไทยซึ่งสูงกว่าระดับในปี 2558 (ร้อยละ 2.22) แต่ยังต่ำกว่าระดับในปี 2557 (ร้อยละ 2.66) ท่ามกลางการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น บริษัทฯ จึงได้พยายามอย่างมากที่จะรักษาส่วนแบ่งทางการตลาดไว้จาก 1) การจัดสัมมนาด้านการลงทุนจำนวน 20 ครั้งในปี พ.ศ. 2559 2) เข้าร่วมในคิล IPO ตราสารทุน S11 และตราสารหนี้อื่นอีก 2 รายและ 3) จำนวนสาขา ณ สิ้นปี 2559 รวมอยู่ที่ 43 สาขาโดยได้รับอนุญาตให้ ศูนย์การเรียนรู้ “ABAC Learning Center” เป็นสาขาออนไลน์ นอกจากนี้บริษัทฯ ได้จัดโปรแกรม UTRADE Investment Academy Season #2 ซึ่งเป็นโปรแกรมต่อเนื่องจากปี 2558 และยังคงดำเนินงานโปรแกรม SAP อย่างต่อเนื่องเป็นรุ่นที่ 6 เพื่อสร้างความแข็งแกร่งให้กับทีมการตลาดและเข้าถึงกลุ่มลูกค้ารายย่อยได้มากขึ้นและได้รับส่วนแบ่งทางการตลาดมากขึ้น

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจ และการบริหารงาน

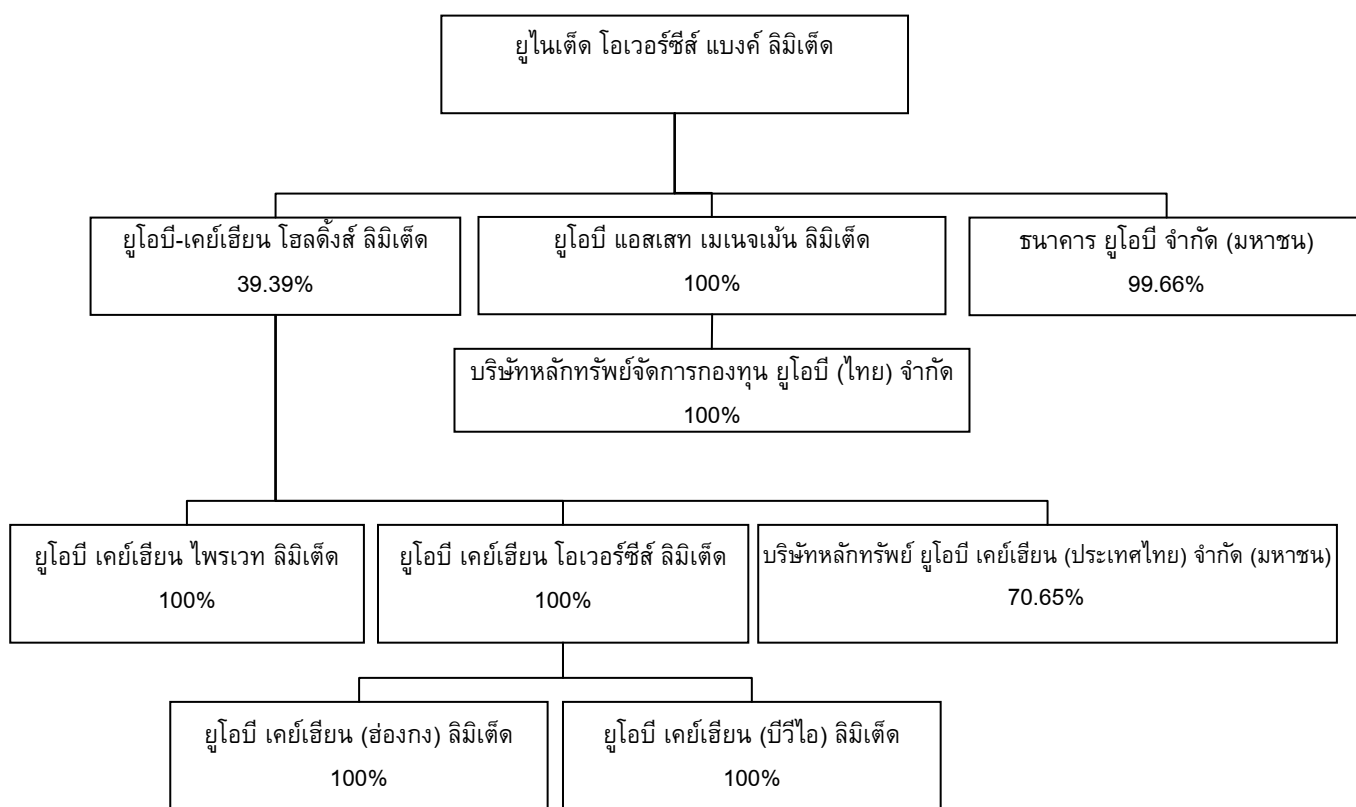
- ปี 2559**
- วันที่ 8 สิงหาคม 2559 บริษัทฯ ขยายธุรกิจรายย่อยโดยการทำสัญญาซื้อขายสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อยบางส่วนจากบริษัทหลักทรัพย์คันทรี่ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวรวมถึงที่ปรึกษาการลงทุน และสำนักงานสาขา 21 แห่ง
 - บริษัทฯ มีการต่อสัญญา Service Agreement กับ ยูโอบี เคย์ฮิอัน ไพรวาท ลิมิเตด ที่สิ้นสุดอายุเมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2558 (รายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญา สามารถดูได้ในส่วนที่ 1 ข้อ 12 ข้อมูลที่เกี่ยวข้อง) โดยในปี 2558 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมการให้บริการ 14.05 ล้านบาท ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีการพิจารณาต่อสัญญา ดังกล่าวไปอีก 1 ปี ตั้งแต่ 1 ม.ค. 2559 ถึง 31 ธ.ค. 2559 โดยเงื่อนไขมีการปรับปรุงให้เหมาะสมกับสถานการณ์ในปัจจุบันและอัตราค่าธรรมเนียมในการให้บริการเหมือนเดิม
 - วันที่ 25 มีนาคม 2559 ย้ายสำนักงานสาขา นนทบุรี ไปรวมกับสาขาแจ้งวัฒนะ
- ปี 2558**
- วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2558 บริษัทฯ ย้ายสำนักงานสาขาแกรนด์ไฮน่าโดยย้ายเจ้าหน้าที่ไปรวมกับสาขาเยาวราช ตั้งอยู่เลขที่ 308 ถนนเยาวราช แขวงจักรวรรดิ เขตสัมพันธวงศ์ กรุงเทพมหานคร
 - วันที่ 23 กรกฎาคม 2558 บริษัทฯ ปิดสำนักงานสาขานครราชสีมา
 - บริษัทฯ มีการต่อสัญญา Service Agreement กับ ยูโอบี เคย์ฮิอัน ไพรวาท ลิมิเตด ที่สิ้นสุดอายุเมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2557 (รายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญา สามารถดูได้ในส่วนที่ 1 ข้อ 12 ข้อมูลที่เกี่ยวข้อง) โดยในปี 2557 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีการพิจารณาต่อสัญญา ดังกล่าวไปอีก 1 ปี ตั้งแต่ 1 ม.ค. 2558 ถึง 31 ธ.ค. 2558 โดยเงื่อนไขมีการปรับปรุงให้เหมาะสมกับสถานการณ์ในปัจจุบันและอัตราค่าธรรมเนียมในการให้บริการเหมือนเดิม

- ปี 2557**
- วันที่ 5 กันยายน 2557 บริษัทฯ เริ่มให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินโดยได้รับความเห็นชอบให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงาน พ.ศ. 2552 โดยมีกำหนดระยะเวลา 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 5 กันยายน 2557 ถึงวันที่ 4 กันยายน 2562
 - วันที่ 18 กันยายน 2557 บริษัทฯ ได้ลงนามในข้อตกลงความร่วมมือจัดตั้งศูนย์การศึกษาและการลงทุนกับ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ โดยจะมีการจัดตั้งศูนย์การศึกษา และสำนักงานสาขาเฉพาะออนไลน์ ณ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ หัวหมาก บริเวณอาคาร เอ ชั้น จี เปิดดำเนินการและให้บริการเมื่อวันที่ 19 มกราคม 2558
 - บริษัทฯ มีการต่อสัญญา Service Agreement กับ ยูโอบี เคย์ฮิอัน ไพรเวท ลิมิเต็ด ที่สิ้นสุดอายุเมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2556 (รายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญา สามารถดูได้ในส่วนที่ 1 ข้อ 12 ข้อมูลที่เกี่ยวข้อง) โดยในปี 2557 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมการให้บริการ 14.05 ล้านบาท ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีการพิจารณาต่อสัญญา ดังกล่าวไปอีก 1 ปี ตั้งแต่ 1 ม.ค. 2557 ถึง 31 ธ.ค. 2557 โดยเงื่อนไขมีการปรับปรุงให้เหมาะสมกับสถานการณ์ในปัจจุบัน และอัตราค่าธรรมเนียมในการให้บริการเหมือนเดิม
- ปี 2556**
- วันที่ 25 มีนาคม 2556 คณะกรรมการบริษัทมีมติให้จำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัทหลักทรัพย์ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทให้แก่นักลงทุนกลุ่มหนึ่ง โดยขายหุ้นทั้งหมดจำนวน 157,796,396 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 93.47 ของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของบล. ยูไนเต็ดให้แก่ผู้ซื้อ ในราคา 6.029 บาทต่อหุ้นรวมเป็นมูลค่า 951.37 ล้านบาท โดยเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นของบล. ยูไนเต็ด กับผู้ซื้อดังกล่าว เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2556 และในวันที่ 30 เมษายน 2556 เงื่อนไขต่างๆ ตามสัญญาซื้อขายหุ้นได้สำเร็จลง วันที่ 2 พฤษภาคม 2556 บริษัทได้ดำเนินการจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดในบล. ยูไนเต็ด โดยการขายหุ้นทั้งหมดของ บล. ยูไนเต็ดในตลาดหลักทรัพย์ และได้รับชำระเงินค่าขายหุ้นเต็มจำนวนในวันที่ 8 พฤษภาคม 2556 มีผลให้ บล.ยูไนเต็ดสิ้นสุดสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ณ วันที่ดังกล่าว ต่อมาบริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายธุรกิจกับบล. ยูไนเต็ดซึ่งสัญญาดังกล่าวมีผลเมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2556 โดยบริษัทจะรับโอนสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจตราสารหนี้และธุรกิจการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน โดยมีค่าตอบแทน 2 ล้านบาท และรับโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ในส่วนของสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์จะโอนให้กับบริษัทหรือบุคคลที่บริษัทกำหนด ทั้งนี้ การโอนธุรกิจตราสารหนี้มีผลในวันที่ 15 พฤษภาคม 2556 และการโอนธุรกิจการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนมีผลในวันที่ 1 มิถุนายน 2556 ซึ่งบริษัทได้ชำระเงินให้แก่ บล. ยูไนเต็ดแล้วทั้งจำนวนเมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2556 ส่วนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์อยู่ระหว่างการพิจารณาและดำเนินการ โอนมายังบริษัทหรือบุคคลที่บริษัทกำหนด

- วันที่ 25 ตุลาคม 2556 เปลี่ยนใช้ชื่อ เว็บไซต์ของบริษัทจาก www.u-trade.co.th เป็น www.utrade.co.th ภายใต้ตรา “UTRADE” ซึ่งเป็นชื่อเรียกบริการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ตของบริษัทฯ
- บริษัทฯ มีการต่อสัญญา Service Agreement กับ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิ้มเต็ด ที่สิ้นสุดอายุเมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2555 (รายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญา สามารถดูได้ในส่วนที่ 1 ข้อ 12 ข้อมูลที่เกี่ยวข้อง) โดย ในปี 2556 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมการให้บริการ 14.33 ล้านบาท ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีการพิจารณาต่อสัญญา ดังกล่าวไปอีก 1 ปี ตั้งแต่ 1 ม.ค. 2556 ถึง 31 ธ.ค. 2556 โดยเงื่อนไขมีการปรับปรุงให้เหมาะสมกับสถานการณ์ในปัจจุบัน และอัตราค่าธรรมเนียมในการให้บริการเหมือนเดิม

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

ภาพแสดงโครงสร้างของบริษัทในกลุ่มที่มีความสัมพันธ์กับบริษัทฯ



ชื่อ	ลักษณะธุรกิจ	ความสัมพันธ์
ยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ แบงก์ ลิมิเต็ด	ธนาคารพาณิชย์ ใน สิงคโปร์	บริษัทแม่ในเครือ ยูโอบี กรุ๊ป
ธนาคาร ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	ธนาคารพาณิชย์ ใน ประเทศไทย	ยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ แบงก์ ลิมิเต็ด ถือหุ้นร้อยละ 99.66
ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด	บริษัท โฮลดิ้งส์ ใน สิงคโปร์	ยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ แบงก์ ลิมิเต็ด ถือหุ้นร้อยละ 39.39
ยูโอบี แอสเสท เมเนจเม้น ลิมิเต็ด	ธุรกิจหลักทรัพย์จัดการกองทุน ในสิงคโปร์	ยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ แบงก์ ลิมิเต็ด ถือหุ้นร้อยละ 100
ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเต็ด	ธุรกิจหลักทรัพย์ในฮ่องกง	ยูโอบี เคย์เฮียน โอเวอร์ซีส์ ลิมิเต็ด ถือหุ้นร้อยละ 100
ยูโอบี เคย์เฮียน (บิวิโอ) ลิมิเต็ด	ธุรกิจลงทุน	ยูโอบี เคย์เฮียน โอเวอร์ซีส์ ลิมิเต็ด ถือหุ้นร้อยละ 100
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ธุรกิจหลักทรัพย์ ในประเทศไทย	ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ถือหุ้นร้อยละ 70.65
ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเต็ด	ตัวแทน ซื้อ-ขาย หลักทรัพย์ ใน สิงคโปร์	ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ถือหุ้นร้อยละ 100
ยูโอบี เคย์เฮียน โอเวอร์ซีส์ ลิมิเต็ด	อินเวสเมนต์ โฮลดิ้ง ในสิงคโปร์	ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ถือหุ้นร้อยละ 100
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยู โอบี (ไทย) จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์จัดการกองทุน	ยูโอบี แอสเสท เมเนจเม้น ลิมิเต็ด ถือหุ้นร้อยละ 100
บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ท เนอร์ จำกัด (มหาชน)	ธุรกิจหลักทรัพย์ ในประเทศไทย	บริษัทที่มีกรรมกรร่วมกัน

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

โครงสร้างรายได้

รายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ มาจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งมีสัดส่วนรายได้เกินกว่าร้อยละ 70 ของรายได้รวม โดยโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ตามงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด 2557 – 2559 เป็นดังนี้

รายได้	2559		2558		2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	760.82	71.64	647.32	68.57	786.05	74.61
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	31.06	2.92	36.56	3.87	29.39	2.78
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	2.60	0.24	1.74	0.19	2.50	0.24
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	50.66	4.77	49.86	5.28	15.56	1.48
กำไรจากเงินลงทุน	24.26	2.28	17.82	1.89	27.14	2.58
ขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์	(0.00)	0.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
ดอกเบี้ยและเงินปันผลรับ	45.08	4.24	52.22	5.53	51.51	4.89
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	133.30	12.55	129.60	13.73	132.08	12.54
รายได้อื่น	14.31	1.36	8.88	0.94	9.22	0.88
รวม	1,062.09	100.00	944.00	100.00	1,053.45	100.00

2.1 ลักษณะการให้บริการ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหมายเลข 26 โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภท นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ คำหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รับความเห็นชอบให้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินและธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน

โดยในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ มุ่งเน้นการขยายฐานลูกค้าบุคคล โดยการเข้าร่วมโครงการต่างๆ ซึ่งจัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อาทิเช่น การร่วมออกบูธตามโครงการ Invest Now ในย่านปริมณฑล รวมทั้งการเข้าร่วมกิจกรรม Money Expo พัทยา เป็นต้น นอกจากนี้บริษัทยัง จัดกิจกรรมสัมมนาให้แก่ลูกค้าและผู้ที่เกี่ยวข้องอย่างต่อเนื่องตลอดทั้งปี อาทิ โครงการ UTRADE Investment Academy เพื่อเป็นการเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนให้แก่ลูกค้าปัจจุบันและกลุ่มลูกค้าเป้าหมายอีกด้วย

(1) ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ โดยรายได้กว่าร้อยละ 72 ของรายได้รวมมาจากธุรกิจนี้ โดยลูกค้าของบริษัทฯ มีทั้งลูกค้าบุคคลและลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งบริษัทฯ แบ่งการดูแลลูกค้าออกเป็น 2 ส่วนหลักๆ คือ สายธุรกิจรายย่อยดูแลลูกค้าบุคคล และฝ่ายลูกค้าสถาบันดูแลลูกค้าสถาบัน ทั้งนี้ สัดส่วนการให้บริการแก่ลูกค้าบุคคล : ลูกค้าสถาบัน ในปี 2557 – 2559 เท่ากับร้อยละ 71 : 29, 70 : 30 และ 65 : 35 ตามลำดับ จะเห็นได้ว่าลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัทฯ กว่าร้อยละ 65 เป็นลูกค้าบุคคล นอกจากนี้บริษัทฯ ได้เปิดให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่าน ASEAN LINK โดยทำการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์เป็นตลาดแรก โดยบริการดังกล่าวเป็นไปเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าสำหรับการลงทุนในตลาดต่างประเทศ

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ (ทั้งในตลาดหลักทรัพย์และตลาด MAI) ปี 2559 มีมูลค่าประมาณ 527,172 ล้านบาท ซึ่งครองส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 2.30 อยู่ในอันดับที่ 21 โดยเพิ่มขึ้นจากปี 2558 มีมูลค่าประมาณ 434,186 ล้านบาท ซึ่งครองส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 2.22 ซึ่งอยู่ในอันดับที่ 23

ตารางแสดงส่วนแบ่งการตลาดมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แยกตามประเภทของลูกค้าและประเภทบัญชี

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาดหลักทรัพย์และตลาด MAI (หน่วย : ล้านบาท)	2559	2558	2557
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาด MAI	25,632,518	21,530,939	22,278,581
บริษัท ฯ	527,172	434,186	541,460
ส่วนแบ่งการตลาด (%)	2.30	2.22	2.66
อันดับ	21	23	17
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทบัญชี			
บัญชีเงินสด	331,087	265,356	319,077
บัญชีเงินสด – อินเทอร์เน็ต	143,825	127,583	170,919
บัญชีเครดิตบาลานซ์	33,487	29,894	39,435
บัญชีเครดิตบาลานซ์ – อินเทอร์เน็ต	18,773	11,353	11,914
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทลูกค้า			
- ลูกค้าสถาบัน			
ในประเทศ	117,671	88,528	76,095
ต่างประเทศ	63,760	45,016	79,783
- ลูกค้าบุคคล			
ในประเทศ	340,172	296,079	382,122
ต่างประเทศ	5,569	4,563	3,346
Error Portfolio	864	530	677

บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ (Equity Account) แบ่งเป็น 4 ประเภท ดังนี้

1. **บัญชีเงินสด (Cash Account)** เป็นบัญชีที่ลูกค้าจะต้องชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ให้บริษัทฯ ภายใน 3 วันทำการ นับถัดจากวันที่สั่งซื้อหลักทรัพย์ และบริษัทฯ จะส่งมอบเงินค่าขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าที่ขายหลักทรัพย์ในวันทำการที่ 3 นับถัดจากที่ส่งขายหลักทรัพย์เช่นกัน ซึ่งแบ่งออกได้เป็น 2 แบบ คือ

1.1 บัญชีเงินสดปกติ (Normal Cash) คือ บัญชีที่ได้มีการกำหนดวงเงินแก่ลูกค้าโดยพิจารณาจากข้อมูลต่างๆ เช่น หน้าที่การงาน รายได้ประจำ ประวัติ ฐานะ และหลักฐานทางการเงิน เป็นต้น ลูกค้าสามารถขอขยายวงเงินได้ ทั้งนี้ เป็นไปตามนโยบาย การพิจารณาอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยลูกค้าต้องวางหลักประกันก่อนการซื้อหลักทรัพย์ตามที่บริษัทฯ กำหนดหรือเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด ปัจจุบันกำหนดไว้ในอัตรา 20 % ของวงเงินที่ซื้อหลักทรัพย์

1.2 บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกันเต็มจำนวน (Cash Balance) คือ บัญชีที่วางเงินซื้อขายหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงไปตามจำนวนเงินคงเหลือที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัทฯ หักด้วยมูลค่าซื้อหลักทรัพย์ที่ยังมิได้ชำระราคา

การจัดแบ่งประเภทบัญชิดังกล่าวข้างต้น มีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริการที่เหมาะสมแก่ลูกค้าแต่ละราย และสามารถนำมาใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงได้อีกทางหนึ่ง อาทิเช่น กรณีลูกค้าชาวต่างชาติที่ไม่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย บริษัทฯ จะพิจารณาให้ลูกค้าเปิดบัญชีเงินสดแบบมีหลักประกันเต็มจำนวน หรือลูกค้ารายที่เคยมีประวัติการชำระราคาหลักทรัพย์ไม่เป็นไปตามกำหนด บริษัทฯ จะพิจารณาให้ลูกค้าเปลี่ยนไปใช้บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกันเต็มจำนวน เป็นต้น

อนึ่ง ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องหลักเกณฑ์และวิธีการเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด กำหนดให้ลูกค้ารายใหม่ซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2548 ต้องชำระราคาซื้อขายและรับค่าขายผ่านระบบการหักบัญชีเงินฝากธนาคารอัตโนมัติ (ATS) หรือผ่านบัญชีของลูกค้าที่มีอยู่กับบริษัทฯ เพื่อชำระราคาหลักทรัพย์ (Cash Balance)

2. บัญชีเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance Account) เป็นบัญชีที่ลูกค้าสามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้ โดยลูกค้าต้องวางเงินสดและ/หรือหลักทรัพย์เป็นหลักประกันการชำระหนี้ ในอัตราส่วนขั้นต่ำที่บริษัทฯ กำหนด ซึ่งต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งลูกค้าจะได้รับดอกเบี้ยจากบริษัทฯ หากจำนวนเงินสดที่วางเป็นหลักประกันสูงกว่ายอดหนี้ (ยกเว้นลูกค้าที่มีถิ่นที่อยู่ในต่างประเทศให้เป็นไปตามประกาศของบริษัทฯ) และจะต้องจ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ยืมหากยอดหนี้สูงเกินกว่าเงินสดที่วางหลักประกัน

3. บัญชีอินเทอร์เน็ต (Internet Trading Account) เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยตนเองผ่านทางระบบอินเทอร์เน็ต ทั้งนี้ เพื่อเป็นการเสริมช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า โดยลูกค้าสามารถใช้บริการต่างๆ เช่น ดูข้อมูลความเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ต่างๆ ในตลาดหลักทรัพย์ และข้อมูลการลงทุนอื่นๆ รวมทั้งตรวจสอบรายการหลักทรัพย์คงเหลือในบัญชีของลูกค้าเอง เป็นต้น

4. บัญชีเพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Asian Link Trading Account) เป็นบัญชีประเภทฝากเงินล่วงหน้า โดยที่ลูกค้าต้องฝากเงินเป็นหลักประกันล่วงหน้าก่อนการซื้อขายหลักทรัพย์ไม่น้อยกว่าที่บริษัทฯ กำหนด โดยมีวงเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่บริษัทพิจารณาอนุมัติให้แก่ลูกค้าตามวงเงินที่ได้รับการจัดสรรจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. โดยปัจจุบัน ลูกค้าจะต้องติดต่อสื่อสารกับเจ้าหน้าที่การตลาดเพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ อนึ่ง ในการขอเปิดบัญชิดังกล่าว เจ้าหน้าที่ส่วนบริการลูกค้าจะจัดส่งรายชื่อผู้มีความประสงค์จะเปิดบัญชีเพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

เพื่อการดำเนินการขออนุญาตต่อธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ต่อไป และบริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าวางหลักประกันเป็นเงินสดเท่านั้น

บัญชีตราสารอนุพันธ์ (Derivatives Account) เป็นบัญชีซื้อขายล่วงหน้าที่ถูกคิดต่อสื่อสารกับเจ้าหน้าที่การตลาดเพื่อให้เจ้าหน้าที่การตลาดส่งคำสั่งซื้อขายไปยังตลาดอนุพันธ์ หรือลูกค้าเป็นผู้ส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเองผ่านระบบอินเทอร์เน็ต เจ้าหน้าที่การตลาดที่ได้รับใบอนุญาตการเป็นผู้ติดต่อผู้ลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะให้คำแนะนำและข้อมูลข่าวสารประกอบการตัดสินใจการลงทุนของลูกค้า โดยลูกค้าต้องวางหลักประกันก่อนการซื้อขาย ตามนโยบายการควบคุมความเสี่ยงของบริษัทฯ ซึ่งอนุญาตให้ลูกค้าวางหลักประกันเป็นเงินสดเท่านั้น

บริษัทฯ กำหนดวงเงินที่ขออนุมัติสำหรับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยอ้างอิงจากข้อมูลต่างๆ เช่นรายได้ มูลค่าหลักทรัพย์ที่ฝากไว้กับบริษัทฯ หรือเงินฝากธนาคาร โดยขั้นตอนในการพิจารณาอนุมัติวงเงินและเปิดบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าคล้ายคลึงกับขั้นตอนของการเปิดบัญชีหุ้น และทางบริษัทฯ อนุญาตให้มีการแยกวงเงิน (Split) ที่เคยอนุมัติให้กับบัญชีหุ้นของลูกค้า หากลูกค้ามีความประสงค์จะนำวงเงินมาลงทุนในบัญชีตราสารอนุพันธ์เพิ่ม ทั้งนี้ เป็นไปตามนโยบายการพิจารณาอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายและวิธีการปฏิบัติงานด้านต่างๆ ไว้อย่างชัดเจน โดยสอดคล้องกับกฎระเบียบ และข้อบังคับของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง คือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ไม่ว่าจะเป็นการกำหนดให้การซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสดต้องดำรงหลักประกันในบัญชีไว้ร้อยละ 20 ตามหลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสดของตลาดหลักทรัพย์ โดยหลักประกันที่บริษัทฯ รับจากลูกค้า จะต้องเป็นเงินสด หรือ หลักทรัพย์ หรือ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ซึ่งเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เท่านั้น

นโยบายในการพิจารณาเปิดบัญชีและอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้า

● บัญชีเงินสด

บริษัทฯ มีนโยบายในการรับลูกค้าที่ดี มีความรู้ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์การลงทุน และมีความสามารถในการชำระราคา โดยในการตรวจสอบจะครอบคลุมถึงอาชีพการงาน ประวัติ ความน่าเชื่อถือ ความเป็นผู้มีชื่อเสียงทางสังคม และหลักฐานแสดงฐานะการเงิน มูลค่าของส่วนของผู้ถือหุ้น ประวัติการซื้อขายกับบริษัทหลักทรัพย์อื่น และมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าที่ฝากไว้กับบริษัทฯ (ในกรณีที่ลูกค้าแสดงความประสงค์จะเปิดบัญชี ซื้อขายผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทอื่นเพิ่มเติมกับบริษัทฯ)

สำหรับการอนุมัติเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯ จะพิจารณาเพิ่มเติมถึงหลักฐานที่แสดงถึงความรู้ความเข้าใจของลูกค้าเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น การผ่านการอบรมความรู้จากสถาบันความรู้ตลาดทุน (Thailand Securities Institute: TSI) สถาบันอื่นที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น

1. เจ้าหน้าที่การตลาดให้รายละเอียดเกี่ยวกับการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ หรือ ตราสารอนุพันธ์ และให้ลูกค้ากรอกข้อมูล ในเอกสารคำขอเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารอนุพันธ์ ประกอบด้วย

- แบบฟอร์มคำขอเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ หรือ ตราสารอนุพันธ์ และสัญญาแต่งตั้งตัวแทนนายหน้าเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (อากรแสตมป์ 30 บาท)
- บันทึกข้อตกลงแนบท้ายสัญญาแต่งตั้งตัวแทน/นายหน้าเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ แบบเปิดเผยความเสี่ยงจากการซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ (กรณีเปิดบัญชีเพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ)
- แบบประเมินความสามารถในการรับความเสี่ยงในการลงทุน (Suitability Test)
- แบบฟอร์ม FATCA
- หนังสือขอให้หักบัญชีเงินฝาก (ATS)
- บัตรแสดงตัวอย่างลายมือชื่อ
- หนังสือแจ้งขอความร่วมมือ เรื่อง การส่งคำสั่งซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่อาจพิจารณาได้ว่าเป็นคำสั่งที่ไม่เหมาะสม (กรณีเปิดบัญชีอินเทอร์เน็ต)
- บันทึกข้อตกลงการขอรับเอกสารทางไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (E-mail) (กรณีเปิดบัญชีอินเทอร์เน็ต)
- หนังสือมอบอำนาจ (ถ้ามี)
- เอกสารประกอบการเปิดบัญชีอื่น ๆ มีดังนี้

บุคคลธรรมดา	นิติบุคคล
<p>เอกสารที่ต้องการ (รับรองสำเนาถูกต้อง)</p> <ul style="list-style-type: none"> • สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรประจำตัวข้าราชการ • สำเนาทะเบียนบ้าน • สำหรับชาวต่างประเทศ : <ol style="list-style-type: none"> 1. สำเนาหนังสือเดินทาง (Passport) หรือสำเนาใบอนุญาตบุคคลต่างด้าว (กรณีมีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย) 2. ใบอนุญาตการทำงาน (Work Permit) • สำเนาเอกสารทางการเงินเพื่อใช้สำหรับพิจารณาเงิน เช่น สำเนาสมุดเงินฝาก, ใบแจ้งเงินเดือน, รายงานยอดหุ้นคงเหลือ, สำเนายอดหน่วยลงทุน คงเหลือ, สำเนาตัวสัญญาใช้เงินที่ยังไม่ครบกำหนด (สามารถยื่นเอกสารอย่างใดอย่างหนึ่ง ก็ได้) 	<p>เอกสารที่ต้องการ (รับรองสำเนาถูกต้อง)</p> <ul style="list-style-type: none"> • สำเนาหนังสือรับรองบริษัท ย้อนหลังไม่เกิน 6 เดือน นับจากวันที่ยื่นเอกสารขอเปิดบัญชี • สำเนาหนังสือบริคณห์สนธิ และข้อบังคับของบริษัท • สำเนารายงานการประชุมของคณะกรรมการที่ทำให้เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ พร้อมกำหนดบุคคลผู้รับมอบอำนาจลงนามเพื่อลงนามเปิดบัญชีทำการซื้อขาย ชำระราคา และ/หรือลงนามในเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมทางการเงิน ในแต่ละบัญชี • งบการเงินที่ตรวจสอบแล้วงวดบัญชีล่าสุดย้อนหลัง 2 ปี • สำเนาใบอนุญาตประกอบกิจการ (กรณีเฉพาะ) • ตัวอย่างลายมือชื่อ สำเนาทะเบียนบ้าน สำเนาบัตรประชาชน/หนังสือเดินทางของกรรมการผู้มีอำนาจ ลงนามและตราประทับของบริษัท • รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 5 อันดับแรก ย้อนหลังไม่เกิน 1 ปี • คำสั่งเกี่ยวกับการหักภาษี ณ ที่จ่าย • สำหรับนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศที่ได้รับ ยกเว้นภาษี (Tax Heaven Countries) จะต้องเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ลงนามคำประกันการเปิดบัญชี • กรณีกองทุนบำเหน็จบำนาญ หรือกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวม ต้องแนบหนังสือรับรองการ จดทะเบียนกองทุน สัญญาการบริหารกองทุน และหนังสือมอบอำนาจของ

บุคคลธรรมดา	นิติบุคคล
	<p>กองทุน</p> <ul style="list-style-type: none"> สำหรับนิติบุคคลต่างประเทศ: <p>เอกสารประเภทเดียวกับนิติบุคคลไทยแต่ต้องได้รับ การรับรองสำเนาถูกต้องจากกงสุล และ Notary Public</p>

2. เจ้าหน้าที่การตลาดให้ความเห็นเกี่ยวกับลูกค้า (Know Your Client) ในด้านการลงทุน ระยะเวลาที่รู้จักกับลูกค้า ศักยภาพในการซื้อขายในอดีต ประวัติการชำระเงิน หรือข้อมูลอ้างอิงอื่นๆ เพื่อประกอบการพิจารณา

3. เจ้าหน้าที่การตลาดนำเสนอเอกสารการเปิดบัญชีให้หัวหน้าทีมการตลาด/ผู้จัดการสาขา พิจารณา และให้ความเห็นเกี่ยวกับลูกค้าผู้ขอเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์และนำเสนอส่วนบริการลูกค้า

4. เจ้าหน้าที่ส่วนบริการลูกค้า ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์จะทำการตรวจสอบความครบถ้วนสมบูรณ์ของเอกสารการเปิดบัญชี รวมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบการพิจารณาอื่นๆ แล้วนำเสนอฝ่ายควบคุมสินเชื่อเพื่อวิเคราะห์วงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ที่ควรได้รับอนุมัติตามนโยบายสินเชื่อของบริษัทฯ เพื่อนำเสนอผู้มีอำนาจอนุมัติต่อไป

5. หลังจากคำขอเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าได้รับอนุมัติจากผู้มีอำนาจของบริษัทฯ แล้ว เจ้าหน้าที่ส่วนบริการลูกค้า ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์จะดำเนินการเปิดบัญชีในระบบ และแจ้งเลขที่บัญชีวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุมัติให้ลูกค้าและเจ้าหน้าที่การตลาดทราบ

● บัญชีเครดิตบาลานซ์

ในการเปิดบัญชีเครดิตบาลานซ์กับบริษัทฯ มีเอกสารเพิ่มเติมนอกเหนือจากเอกสารคำขอเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่กล่าวข้างต้น (บัญชีเงินสด) ได้แก่

- สัญญาแต่งตั้งตัวแทนนายหน้าและการกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และการยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ตในระบบ CREDIT BALANCE (อากรแสตมป์ 30 บาท และอากรแสตมป์ตามวงเงินกู้)
- ข้อชี้แจงสำหรับการเปิดบัญชีมาร์จินประเภท CREDIT BALANCE

นโยบายการซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับบัญชีเครดิตบาลานซ์

บริษัทฯ มีบริการให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในบัญชีเครดิตบาลานซ์ ซึ่งลูกค้าสามารถเลือกกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้ 2 ช่องทาง คือ เลือกกู้กับบริษัทฯ หรือ เลือกกู้กับบริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจ

หลักทรัพย์ (TSFC) ตามความประสงค์ของลูกค้าเป็นหลัก ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มียอดการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในบัญชีเครดิตบาลานซ์ทั้งสิ้น 2,783 ล้านบาท

การให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์สำหรับบัญชีที่ใช้บริการกับ TSFC จะเป็นไปตามหลักเกณฑ์และนโยบายของ TSFC ซึ่งในกรณีดังกล่าว TSFC จะเป็นผู้รับความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์นั้น

การซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเครดิตบาลานซ์ของบริษัทฯ มีนโยบายในการควบคุมความเสี่ยงดังนี้ :

1. บริษัทฯ ให้บริการบัญชีเครดิตบาลานซ์เฉพาะลูกค้าสัญชาติไทยเท่านั้น ในกรณีเป็นลูกค้าต่างชาติ บริษัทฯ สงวนสิทธิ์ในการพิจารณาอนุมัติเป็นรายกรณีไป

2. กำหนดรายซื้อหลักทรัพย์จดทะเบียนที่อนุญาตให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อ และ/หรือนำมาวางเป็นหลักประกันในบัญชีเครดิตบาลานซ์ และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin) โดยพิจารณาจากมูลค่าตามราคาตลาดของหลักทรัพย์ ปัจจัยพื้นฐาน สภาพคล่อง รวมถึงความผันผวนของราคา ซึ่งอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ กำหนด จะต้องไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยประกาศกำหนด

3. บริษัทฯ จะมีการทบทวนรายซื้อหลักทรัพย์จดทะเบียนที่อนุญาตให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อ และ/หรือนำมาวางเป็นหลักประกันในบัญชีเครดิตบาลานซ์ เป็นระยะๆ เว้นแต่หลักทรัพย์ใดที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือเข้าข่ายเป็นหลักทรัพย์ที่ห้ามซื้อขายในบัญชีเครดิตบาลานซ์ ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. บริษัทฯ จะประกาศห้ามซื้อหลักทรัพย์นั้นๆ ทันที

4. การกำหนดจำนวนและมูลค่าหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อ และ/หรือนำมาวางเป็นหลักประกันในบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Stock Concentration)

- หลักทรัพย์เกรดเอ กำหนดจำนวนหุ้นสูงสุดของหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งของลูกค้าทุกราย ต้องไม่เกินร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนที่ชำระแล้ว (Paid up Shares) ของหลักทรัพย์นั้นๆ หากเกินกำหนดดังกล่าว บริษัทฯ สงวนสิทธิ์ในการพิจารณาห้ามซื้อหลักทรัพย์นั้นๆ เพิ่มเติม
- หลักทรัพย์เกรดบีและซี กำหนดจำนวนหุ้นสูงสุดของหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งของลูกค้าทุกราย ต้องไม่เกินร้อยละ 3 ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนที่ชำระแล้ว (Paid up Shares) ของหลักทรัพย์นั้นๆ หากเกินกำหนดดังกล่าว บริษัทฯ สงวนสิทธิ์ในการพิจารณาห้ามซื้อหลักทรัพย์นั้นๆ เพิ่มเติม
- กำหนดจำนวนหุ้นสูงสุดของหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งในบัญชีของลูกค้าแต่ละราย ต้องไม่เกินร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนที่ชำระแล้ว (Paid up Shares) ของหลักทรัพย์นั้นๆ หากเกินกำหนดดังกล่าว บริษัทฯ สงวนสิทธิ์ในการพิจารณาห้ามซื้อหลักทรัพย์นั้นๆ เพิ่มเติม
- กำหนดมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดของหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งที่ลูกค้าแต่ละรายจะสามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อ และ/หรือนำมาวางเป็นหลักประกันไว้ในบัญชีได้

- บริษัทฯ กำหนดให้จัดเกรดหลักทรัพย์ทุกหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อ และ/หรือนำมาวางเป็นหลักประกันในบัญชีเครดิตบาลานซ์ รวมถึงกำหนดเพดานของมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดที่ลูกค้าแต่ละรายจะสามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อ และ/หรือนำมาวางเป็นหลักประกันไว้ในบัญชีตามเกรดของหลักทรัพย์ ทั้งนี้ บริษัทฯ สงวนสิทธิ์ในการพิจารณาอนุมัติให้ลูกค้าสามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อ และ/หรือนำหลักทรัพย์บางหลักทรัพย์มาวางเป็นหลักประกันในบัญชีได้มากกว่าที่กำหนดไว้เป็นรายกรณีไป ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับความน่าเชื่อถือ การนำฝากหลักประกันเมื่อถูกเรียกให้วางหลักประกันเพิ่ม ฐานะทางการเงินของลูกค้า และข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์นั้น เป็นต้น

5. หลักประกันที่ลูกค้าสามารถนำฝากเข้าบัญชีเครดิตบาลานซ์ ได้แก่ เงินสด และ/หรือหลักทรัพย์จดทะเบียนที่อยู่ในรายชื่อที่บริษัทฯ อนุญาตให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อและ/หรือนำมาวางเป็นหลักประกันในบัญชีเครดิตบาลานซ์เท่านั้น

อำนาจการอนุมัติวงเงิน

1. การเปิดบัญชีและการอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ (หุ้น) และวงเงินซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งการเปิดบัญชีใหม่และการขยายวงเงินให้เป็นไปตามระดับวงเงินดังนี้

วงเงิน	ผู้มีอำนาจอนุมัติ
1. วงเงินกลุ่มไม่เกิน 5 ล้านบาท	ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายควบคุมสินเชื่อ หรือหัวหน้าฝ่ายควบคุมสินเชื่อ หรือสมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 1 ท่าน
2. วงเงินกลุ่มไม่เกิน 10 ล้านบาท	หัวหน้าฝ่ายควบคุมสินเชื่อ หรือสมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 1 ท่าน
3. วงเงินกลุ่มไม่เกิน 30 ล้านบาท	<ul style="list-style-type: none"> - Retail A, Retail B และ Retail C : สมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 2 ท่าน - Retail D, Retail E และ Retail F : สมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 1 ท่าน ร่วมกันกับ Group Head ของสายบังคับบัญชานั้นๆ
วงเงิน	ผู้มีอำนาจอนุมัติ
4. วงเงินกลุ่มมากกว่า 30 ล้านบาท แต่ไม่เกิน 100 ล้านบาท	<p>ผ่านการอนุมัติตามเกณฑ์ของวงเงินกลุ่มที่ไม่เกิน 30 ล้านบาท ตามข้อ 3 ร่วมกับสมาชิกคณะกรรมการบริหาร 1 ท่าน (สิงคโปร์)</p> <p><u>ยกเว้น</u> กรณีการสับเปลี่ยนวงเงิน โดยวงเงินรวมไม่เปลี่ยนแปลง ให้เป็นอำนาจอนุมัติของวงเงินกลุ่มไม่เกิน 30 ล้านบาท ตามข้อ 3</p>
5. วงเงินกลุ่มมากกว่า 100 ล้านบาท	<p>ผ่านการอนุมัติตามเกณฑ์ของวงเงินกลุ่มที่ไม่เกิน 30 ล้านบาท ตามข้อ 3 ร่วมกับสมาชิกคณะกรรมการบริหาร 2 ท่านร่วมกัน (สิงคโปร์)</p> <p><u>ยกเว้น</u> กรณีการสับเปลี่ยนวงเงิน โดยวงเงินรวมไม่เปลี่ยนแปลง ให้เป็นอำนาจอนุมัติของวงเงินกลุ่มไม่เกิน 30 ล้านบาท ตามข้อ 3</p>
6. วงเงินบัญชีใดบัญชีหนึ่งเกินกว่า 150 ล้านบาท	<p>ตามแนวทางการอนุมัติวงเงินกลุ่มข้อ 1-5 ร่วมกับ 1 ในคณะผู้บริหารที่สำนักงานใหญ่ (สิงคโปร์) กำหนด*</p> <p><u>ยกเว้น</u> กรณีการสับเปลี่ยนวงเงิน โดยวงเงินรวมไม่เปลี่ยนแปลง ให้เป็นอำนาจอนุมัติของวงเงินกลุ่มไม่เกิน 30 ล้านบาท ตามข้อ 3</p>

- หมายเหตุ:
1. คณะผู้บริหารของสำนักงานใหญ่ (สิงคโปร์) ที่มีอำนาจอนุมัติวงเงินตามข้อ 6 อาจมีการเปลี่ยนแปลงเป็นไปตามที่ทางสำนักงานใหญ่ (สิงคโปร์) กำหนด
 2. ผู้จัดการสาขา/หัวหน้าทีมการตลาด ไม่มีอำนาจอนุมัติวงเงิน
 3. การเปิดบัญชีทุกประเภทบัญชีจะต้องผ่านการพิจารณา และได้รับความเห็นชอบจากผู้จัดการสาขา/หัวหน้าทีมการตลาดซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทฯ ให้กำกับดูแลสาขา/ทีมการตลาดนั้น ๆ

2. การทบทวนวงเงิน

บริษัทฯ กำหนดให้มีการทบทวนวงเงินลูกค้าทุกรายอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อประเมินสถานะสินเชื่อ และกำหนดวงเงินที่เหมาะสมให้แก่ลูกค้า อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ อาจทบทวนวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์/วงเงินซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า มากกว่าปีละ 1 ครั้ง ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของคณะกรรมการสินเชื่อ และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร ที่จะให้มีการทบทวนวงเงินในช่วงเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์/ตลาดอนุพันธ์มีความผันผวน

อย่างไรก็ตาม ลูกค้าสามารถขอปรับเพิ่มหรือลดวงเงินได้ ทั้งนี้ การขอปรับเพิ่มวงเงินยังคงต้องเป็นไปตามเกณฑ์การพิจารณาวงเงินของบริษัทฯ พิจารณาประกอบร่วมกับข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ ประวัติการชำระราคา รูปแบบการซื้อขาย ฐานะการเงินของลูกค้า มูลค่าหลักประกันชำระราคาแล้วที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัทฯ เกรดของหลักทรัพย์ การกระจุกตัวของหลักทรัพย์ การนำฝากหลักประกันเมื่อถูกเรียกให้วางหลักประกันเพิ่ม จำนวนฐานะในสัญญาที่ลูกค้าเปิดอยู่ในขณะนั้น เป็นต้น

3. การแก้ไขรายการซื้อขายผิดพลาด

บริษัทฯ กำหนดให้มีบัญชีซื้อขายผิดพลาดของบริษัทฯ เพื่อรองรับรายการซื้อขายผิดพลาดที่เกิดจากความผิดพลาดของบุคลากรของบริษัทฯ เท่านั้น โดยการโอนรายการซื้อขายผิดพลาดเข้าบัญชีบริษัทฯ สามารถทำได้ภายใต้ระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขายผิดพลาดและการแก้ไขรายการซื้อขายผิดพลาดของบริษัทฯ ซึ่งกำกับดูแลโดยฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance Department) ในกรณีมีประเด็นสงสัยฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานจะตรวจสอบเพิ่มเติม ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่าการโอนรายการซื้อขายผิดพลาดเข้าบัญชีบริษัทฯ สอดคล้องกับกฎข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทฯ กำหนดให้ทำการแก้ไขรายการในทันทีที่ทราบว่ามีผิดพลาดเกิดขึ้น ในกรณีที่ไม่สามารถแก้ไขได้ทันที บริษัทฯ อนุญาตให้คงค้างรายการซื้อขายผิดพลาดในบัญชีบริษัทฯ ได้เพียง 1 คืนเท่านั้น หากเจ้าหน้าที่การตลาดจะขอให้คงรายการดังกล่าวเกินกว่าเวลาที่กำหนด จะต้องทำบันทึกชี้แจงเหตุผลผ่านผู้จัดการสาขา/หัวหน้าทีมการตลาด เพื่อขออนุมัติจากคณะกรรมการสินเชื่อเป็นรายกรณีไป

ความรับผิดชอบของเจ้าหน้าที่การตลาดต่อผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการแก้ไขรายการซื้อขายผิดพลาด จะเป็นไปตามระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขายผิดพลาดและการแก้ไขรายการซื้อขายผิดพลาด กล่าวคือ เจ้าหน้าที่การตลาดจะรับผิดชอบ ต่อผลขาดทุนที่เกิดขึ้นในอัตราร้อยละ 50 หากมีหลักฐานในการรับคำสั่งซื้อขายจากลูกค้า แต่หากไม่พบหลักฐานดังกล่าว เจ้าหน้าที่การตลาดจะต้องรับผิดชอบต่อผลขาดทุนที่เกิดขึ้นทั้งจำนวน และในกรณีที่เกิดผลขาดทุนจากการแก้ไขรายการผิดพลาดมีมูลค่าเกิน 2,000 บาท จะต้องรายงานให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารทราบโดยเร็ว

อนึ่ง รายการที่ลูกค้าเป็นผู้ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตด้วยตนเอง จะไม่สามารถโอนเข้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาดได้

บริการด้านอื่นๆ

(1) งานวิจัย

แผนวิเคราะห์หลักทรัพย์ได้พยายามอย่างต่อเนื่องที่จะเพิ่มบทวิเคราะห์ให้ครอบคลุมในทุกกลุ่มหลักทรัพย์ รวมทั้งให้คำแนะนำด้านการซื้อขายที่ทันต่อสถานการณ์มากที่สุดแก่ลูกค้าของเรา เราได้เพิ่มบทวิเคราะห์ของแผน วิเคราะห์หลักทรัพย์ ของฝั่งรายย่อย (The Star, Turnaround และ The Strategy) และของฝ่ายที่ปรึกษาด้านการลงทุนให้มากขึ้น (Tee Off) นอกจากนี้ เราได้เปลี่ยนรูปแบบของบทวิเคราะห์ของทั้งฝั่งสถาบันและรายย่อยรวมทั้งเพิ่มบทความ/บทวิเคราะห์ใหม่ อาทิ monthly catalysts ในบทวิเคราะห์ฝั่งสถาบันของเรา

เพื่อเพิ่ม brand awareness ให้กับบริษัทฯ เราจึงได้เข้าร่วมรายการโทรทัศน์ภายในประเทศมากขึ้น อาทิ Money Channel, กรุงเทพธุรกิจและโดยรายการที่มีความสำคัญมากที่สุดที่เราได้เข้าร่วมได้แก่การร่วมมือกันกับสถานีโทรทัศน์ไทยทีวีสีช่อง 3 ซึ่งเป็นสถานีโทรทัศน์รายใหญ่ที่สุดของประเทศไทยซึ่งทำให้เราเข้าถึงผู้ชมกว่าล้านคนในทุกสัปดาห์ นอกจากนี้ เราได้เปิดตัวช่อง UTrade Channel ซึ่งทำให้เราสามารถนำเสนอมุมมองและคำแนะนำที่ทันเหตุการณ์แก่ลูกค้าในทุกวันได้ อีกทั้ง เราเตรียมที่จะจัดสัมมนาด้านการลงทุนในปี 2558 เพิ่มมากขึ้นและจัด road show ที่ต่างประเทศโดยเน้นที่สิงคโปร์และไต้หวันเป็นหลัก นอกจากนี้ เราจะจัดรับประทานอาหารกลางวันกับกลุ่ม Small Cap โดยเชิญบริษัทฯ ที่น่าสนใจมาร่วมงานและรับประทานอาหารกลางวันทั้งหมดกว่า 20 แห่งเพื่อพูดคุยกับนักลงทุนตลอดปี 2558

(2) ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ มีนโยบายเน้นให้บริการด้านตราสารทุน เช่น การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไปครั้งแรก (Initial Public Offering) การเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปสำหรับหุ้นเพิ่มทุนใหม่ (Secondary Public Offering) การเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Rights Issue) และการเสนอขายแก่นักลงทุนเฉพาะเจาะจง (Private Placement) และการเป็นตัวแทนการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และบริการนายหน้าซื้อขายตัวสัญญาใช้เงิน

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน โดยให้บริการที่ปรึกษาการปรับโครงสร้างหนี้ระยะสั้น การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และที่ปรึกษาการลงทุน เป็นต้น

(3) ธุรกิจด้านบริการซื้อขายหน่วยลงทุน

นอกเหนือจากการให้บริการทางด้านตลาดทุน บริษัทฯ มีการขยายฐานธุรกิจไปสู่ธุรกิจการเป็นตัวแทนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เพื่อเป็นทางเลือกในการจัดสรรเงินลงทุนของลูกค้าจากตลาดทุนไปสู่ตลาด

เงินและตลาดตราสารหนี้ โดยการลงทุนผ่านกองทุนรวม ที่ผ่านมาบริษัทฯ มีการให้บริการธุรกิจด้านนี้เป็นสัดส่วนน้อย อย่างไรก็ตาม ปัจจุบัน บริษัทฯ มีการขยายการให้บริการให้เพิ่มมากขึ้น โดยมีเจ้าหน้าที่ผู้ติดต่อที่ขึ้นทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และพร้อมให้บริการแก่ลูกค้า และมีแผนที่จะพัฒนาธุรกิจด้านนี้อย่างต่อเนื่อง โดยทำสัญญาเป็นตัวแทนขายสำหรับบริษัทจัดการกองทุนต่างๆ เพิ่มขึ้น เพื่อเพิ่มสินค้าให้นักลงทุนมากขึ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการทำธุรกรรมการเป็นตัวแทนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดย ณ สิ้นปี 2559 บริษัทฯ เข้าเป็นตัวแทนฯ ให้กับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) จำนวน 16 แห่ง ได้แก่

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด
3. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด
4. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด
5. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
6. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด
7. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน จำกัด
8. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ไทย) จำกัด
9. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟิลลิป จำกัด
10. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด
11. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด
12. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
13. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
14. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด
15. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด
16. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด

(4) ธุรกิจตราสารอนุพันธ์

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตเพื่อประกอบธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Agent) จากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมทั้งได้เข้าเป็นสมาชิกประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Exchange) กับบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (Thailand Futures Exchange: TFEX) และบริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (Thailand Clearing House: TCH) โดยบริษัทฯ ได้เริ่มเปิดบริการสัญญาซื้อขายล่วงหน้าวันแรก ในวันที่ 24 มีนาคม 2551

โดยบริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการให้ความรู้และอบรมเจ้าหน้าที่การตลาดและเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ เนื่องจากตราสารอนุพันธ์เป็นสินค้าที่มีความซับซ้อนมากกว่าการซื้อขาย

ขายหลักทรัพย์ อีกทั้งยังมีการพูดคุยกับนักลงทุนที่สนใจในบริการชนิดนี้ เพื่อให้แน่ใจว่า นักลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าอนุพันธ์ก่อน และแนะนำให้เข้ารับฟังการอบรมของทางตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้แน่ใจว่ามีความเข้าใจจริง ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารอนุพันธ์มีระบบการ Mark to market ทุกวัน ความเข้าใจก่อนการลงทุนจึงมีความสำคัญมากกว่าความต้องการในการขยายฐานลูกค้าอย่างรวดเร็ว

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายและวิธีการปฏิบัติงานด้านต่างๆ ไว้อย่างชัดเจน โดยสอดคล้องกับกฎระเบียบและข้อบังคับของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดอนุพันธ์ และสำนักหักบัญชีโดยหลักประกันที่บริษัทฯ จะรับจากลูกค้า จะต้องเป็นเงินสด หรือให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่สำนักหักบัญชีกำหนด

(5) ธุรกิจการลงทุน

ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ เนื่องจากบริษัทฯ ได้คำนึงถึงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยเน้นที่จะให้บริการการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่ลูกค้าเป็นสำคัญ

2.2 การตลาดและภาวะการแข่งขัน

(1) ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ของประเทศไทยในปี 2559 เติบโตขึ้นร้อยละ 3.4 สูงกว่าปี 2558 ที่ร้อยละ 2.8 โดยปัจจัยหลักที่ขับเคลื่อนการเติบโตคือ ภาคการท่องเที่ยวที่โตขึ้น และการใช้จ่ายของภาครัฐเพื่อกระตุ้นการบริโภคของประชาชนกลุ่มรายได้ต่ำ แม้ว่าประเทศจะอยู่ในช่วงระยะเวลาไว้อาลัย แต่ผลกระทบได้ผ่านจุดที่สูงสุดไปแล้วในช่วงเดือนตุลาคม 2559 และค่อยๆ ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ในปี 2559 SET Index ปิดที่ 1,542 จุด ให้ผลตอบแทนสูงถึงร้อยละ 20 ซึ่งติดอันดับต้นๆ ของโลก สนับสนุนโดยการปรับขึ้นของหุ้นในกลุ่มค้าปลีกที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 41 กลุ่มพลังงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 39 และกลุ่มธนาคารเพิ่มขึ้นร้อยละ 17 นักลงทุนต่างชาติเข้ามาซื้อเป็นยอดสุทธิเท่ากับ 2.24 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หลังจากมียอดขายสุทธิในปี 2558 โดยเราเชื่อว่าการที่เงินทุนต่างชาติไหลเข้าประเทศไทยมาจากตลาดหุ้นประเทศไทยมีความยืดหยุ่นจากปัจจัยเสี่ยงภายนอกประเทศ เพราะการบริโภคภายในประเทศที่เข้มแข็ง การถือครองพันธบัตรของนักลงทุนต่างชาติในระดับที่ต่ำ และดุลการค้าที่เกินดุล

สำหรับปี 2560 ทาง UOB Global Economics and Market Research (GEMR) ประมาณการว่า GDP จะโตที่ร้อยละ 3.3 year on year โดยแรงขับเคลื่อนมาจาก การบริโภคที่สูงขึ้นจากรายได้ภาคเกษตรกรรม รายได้ขั้นต่ำที่สูงขึ้น และหนี้ภาคครัวเรือนที่ลดลง ส่วนการลงทุนโครงการขนาดใหญ่ของภาครัฐก็เป็นอีกปัจจัยสำคัญในการกระตุ้นเศรษฐกิจของประเทศไทย แม้ว่าภาคการส่งออกของประเทศไทยจะไม่ใช่อันดับแรกที่ส่งผลต่อการเติบโต แต่ภาคการส่งออกมีความเกี่ยวข้องกับราคาสินค้าเกษตร และสินค้าโภคภัณฑ์ เพราะฉะนั้นเรามองว่า GDP จะได้รับผลกระทบเชิงบวกจากราคาที่สูงขึ้นของสินค้าเกษตร และสินค้าโภคภัณฑ์

นอกจากนี้ แม้ว่าภาคการส่งออกของประเทศไทยจะไม่ใช่อันดับแรกที่ส่งผลต่อการเติบโต แต่ภาคการส่งออกมีความเกี่ยวข้องกับราคาสินค้าเกษตร และสินค้าโภคภัณฑ์ เพราะฉะนั้นเรามองว่า GDP จะได้รับผลกระทบเชิงบวกจากการฟื้นตัวของราคาสินค้าเกษตร และสินค้าโภคภัณฑ์

เรามิมองในเชิงบวกต่อตลาดหุ้นประเทศไทยจากการฟื้นตัวของภาคการบริโภคในประเทศ การลงทุนทั้งภาครัฐและภาคเอกชนที่ดีขึ้น และการส่งออกที่มีโอกาสมากกว่าที่คาดการณ์ไว้ โดยเราให้เป้าหมาย SET Index ที่ 1,640 จุด อิง Forward PE ที่ 14.5 เท่า และ EPS โตขึ้นที่ร้อยละ 11 จากเศรษฐกิจที่เริ่มฟื้นตัว และแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่เข้าสู่ขาขึ้น โดยเราคาดการณ์ว่า SET Index จะสามารถบรรลุเป้าหมายที่ตั้งไว้ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2560

อย่างไรก็ตามเรายังคงมีความกังวลในครึ่งปีหลังของปี 2560 จากโอกาสที่เงินทุนไหลออกนอกประเทศ โดยการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล ในขณะที่การขึ้นดอกเบี้ยของ FED นั้นเป็นเหตุการณ์ที่ไม่อาจหลีกเลี่ยงได้ ขณะที่การขึ้นดอกเบี้ยของ ธนาคารแห่งประเทศไทยนั้นทำได้ค่อนข้างจำกัดเนื่องจากประเทศไทยอยู่ในช่วงผลักดันการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจทำให้ไม่สามารถขึ้นดอกเบี้ยได้มาก โดยภาพรวมแล้วการขึ้นดอกเบี้ยของเฟด และทิศทางการปรับอัตราดอกเบี้ยของธนาคารแห่งประเทศไทย จะส่งผลกระทบต่อความผันผวนของตลาดหุ้นไทยในช่วงครึ่งปีหลัง 2560

มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทของนักลงทุน ปี 2559

	สถาบันในประเทศ		บัญชีบริษัทหลักทรัพย์		นักลงทุนต่างชาติ		นักลงทุนรายย่อย		รวม
	มูลค่า		มูลค่า		มูลค่า		มูลค่า		มูลค่า
	ซื้อ	ขาย	ซื้อ	ขาย	ซื้อ	ขาย	ซื้อ	ขาย	
ล้านบาท	1,273,932.59	1,282,589.36	1,359,355.30	1,333,983.34	3,298,874.88	3,220,947.72	6,327,609.73	6,422,252.08	
ร้อยละ	10.39	10.46	11.09	10.88	26.91	26.27	51.61	52.38	
มูลค่าซื้อ ขายสุทธิ	(8,656.77)		25,371.96		77,927.17		(94,642.36)		12,259,772.49

ที่มา: SETSMART

(2) สถานะตลาดตราสารอนุพันธ์โดยรวมปี 2559

ในปี 2559 ปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ รวมทั้งสิ้น 69,579,164 สัญญา ซึ่งมีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 285,189 สัญญา หรือเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 42.8 เมื่อเทียบกับปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในปี 2558 ซึ่งสามารถแบ่งได้เป็น

การซื้อขายตราสารอนุพันธ์	ปี 2559 (สัญญา)	ปี 2558 (สัญญา)
Index Market	131,938	110,142
Single Stock Market	138,634	81,103
Metal Market (Gold & Silver Futures)	11,901	6,015
Brent Crude Oil Market	119	107
Currency Market	837	1,118

โดยในปี 2558 มีสถานะคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ทั้งสิ้น 1,919,913 สัญญา และมีจำนวนบัญชีซื้อขายอนุพันธ์รวมทั้งสิ้น 129,284 บัญชี เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.83 จากสิ้นปี 2558 ที่มีจำนวนบัญชีซื้อขายอนุพันธ์ทั้งสิ้น 113,575 บัญชี

การซื้อขายตราสารอนุพันธ์เพิ่มขึ้นในปี 2559 ปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นในการซื้อขายหุ้นรายตัว และโลหะมีค่า ร้อยละ 71 และร้อยละ 98 ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นของการซื้อขายตราสารอนุพันธ์หุ้นรายตัวมาจากการเก็งกำไรของนักลงทุน หรือ การบริหารความเสี่ยงจากการใช้ leverage ส่วนการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ของโลหะมีค่าเกิดจากราคาของทองคำที่เพิ่มขึ้นจากการเก็งกำไรของอัตราเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นทั่วโลก

เราเชื่อว่าการซื้อขายในตลาดตราสารอนุพันธ์ยังคงเพิ่มขึ้นไปอีก 2-3 ปี โดยมีปัจจัยขับเคลื่อน คือ 1) ข้อได้เปรียบหลายๆอย่างของอนุพันธ์เมื่อเทียบกับการซื้อขายหุ้นรายตัวใน secondary market โดยเฉพาะการจัดการความเสี่ยง 2) การทำกำไรจากอนุพันธ์ทั้งจากราคาอนุพันธ์ที่ขึ้นและลง 3) การใช้เงินจำนวนที่น้อยกว่าเมื่อเทียบกับการซื้อขายหุ้นรายตัวใน secondary market 4) ค่าธรรมเนียมการซื้อขายของอนุพันธ์ถูกกว่าเมื่อเทียบกับตลาด equity อื่นๆ

นอกเหนือจากนั้น Thailand Futures Exchange (TFEX) พยายามผลักดันให้เปลี่ยนข้อบังคับบางอย่างเพื่อพัฒนา การลงทุนของทั้งกลุ่มนักลงทุนภายในประเทศ, นักลงทุนต่างประเทศ และนักลงทุนสถาบันให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

(3) ภาพรวมอุตสาหกรรมและการแข่งขันในตลาด

ณ เดือน ธันวาคม ปี 2559 จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศไทยมีจำนวน 37 แห่ง เท่ากับปี 2558 ด้วยการแข่งขันระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ด้วยกันอยู่ในระดับที่สูงส่งผลให้มีการช่วงชิงฐานลูกค้าและทรัพยากรบุคคลที่มีความสามารถอย่างหนัก เราจำเป็นต้องหาทางเพื่อรักษาฐานลูกค้าและทรัพยากรบุคคลที่มีความสามารถจากการแข่งขันระหว่างบริษัทหลักทรัพย์อยู่ในระดับสูงเราเห็นบางบริษัทหลักทรัพย์เริ่มให้ความสำคัญกับกลุ่มลูกค้ารายย่อยเพื่อสร้างรายได้ทางใหม่และเพื่อกระจายผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายสู่ลูกค้า

จากการเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่ม UOB Kay Hian ซึ่งดำเนินธุรกิจหลักอยู่ในภูมิภาคอื่น เรามีความพร้อมที่จะเพิ่มศักยภาพที่จะขยายความรู้ความสามารถ และขอบเขตการบริการของเราเพื่อสนองความต้องการของลูกค้า

แนวโน้มของธุรกิจ

เราคาดว่า การซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์จะเพิ่มขึ้นพอสมควรในครึ่งปีแรกของปี 2560 จากปัจจัยเชิงบวกต่อตลาดหุ้นประเทศไทยจากการฟื้นตัวของภาคการบริโภคในประเทศ การลงทุนทั้งภาครัฐและภาคเอกชนที่ดีขึ้น และการส่งออกที่มากกว่าที่คาดการณ์ไว้จากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวสูงขึ้น แม้ว่าภาคการส่งออกของประเทศไทยจะไม่ใช่ปัจจัยหลักที่ส่งผลต่อการเติบโต แต่ภาคการส่งออกมีความเกี่ยวข้องกับราคาสินค้าเกษตร และสินค้าโภคภัณฑ์ เพราะฉะนั้นเรามองว่า GDP จะได้รับผลกระทบเชิงบวกจากราคา

ที่สูงขึ้นของสินค้าเกษตร และสินค้าโภคภัณฑ์ อย่างไรก็ตามยังคงมีความเสี่ยงจากความผันผวนในปีนี้อาจการปรับอัตราดอกเบี้ยของ Fed, ความผันผวนของราคาน้ำมันดิบ, การชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน และความกังวลในมุมมองการเมืองของประเทศในแถบทวีปยุโรป

เพื่อก้าวให้ทันในภาวะตลาดแข่งขันที่สูง เราพร้อมที่จะลงทุนในเทคโนโลยี, การสร้าง Brand awareness และการสรรหาทรัพยากรบุคคลที่มีศักยภาพเพื่อบริการกลุ่มฐานลูกค้าเดิมและกลุ่มลูกค้าใหม่ในอนาคตเราพร้อมที่จะใช้ความทุ่มเทอย่างต่อเนื่องเพื่อให้ครอบคลุมและสร้างสรรค์แนวทางการแนะนำหุ้นใหม่ๆ โดยเฉพาะขนาดธุรกิจระดับเล็กถึงกลาง

เพื่อเป็นการสร้าง Brand awareness ให้ลูกค้าจดจำได้มากขึ้น ปัจจุบัน UOB Kay Hian ได้ดำเนินรายการในช่องทางในรายการโทรทัศน์และวิทยุมากขึ้น เช่น Money Channel, NOW26, TNN24, FM96.5 และ FM106 อีกทั้งเราได้ลงช่องทางสื่อ Social media เพิ่มขึ้นเพื่อเป็นการโปรโมทคุณภาพในผลิตภัณฑ์และการบริการในทีมวิจัยของเรา เรายังมีแผนการจัดสัมมนาในการลงทุนและมาร์เก็ตติ้งโปรแกรมเพื่อดึงดูดลูกค้าเพิ่มเติมอย่างต่อเนื่องในปี 2560

ทางบริษัทยังคงความเป็น “ตัวแทนทางการเงินที่เชื่อถือได้ของคุณ” ด้วยการกำกับดูแลกิจการที่โปร่งใส ความเป็นมืออาชีพ และการบริหารที่มีคุณภาพสูงพร้อมกับความสามารถและวินัยของพนักงานของเรา

(4) ลักษณะลูกค้าของบริษัท

ลูกค้าของบริษัทฯ มีทั้งลูกค้าบุคคลธรรมดาและลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศซึ่งมีสัดส่วนในปี 2557 – 2559 ดังนี้

สัดส่วนประเภทลูกค้า (ร้อยละ)	2559	2558	2557
ลูกค้าบุคคล	65.37	69.24	71.21
ลูกค้าสถาบัน	34.63	30.76	28.79

หมายเหตุ: จำนวนจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ

ในปี 2559 บริษัทฯ ไม่มีการพึงพิงรายได้จากลูกค้ารายใหญ่รายใดเกินกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ สำหรับสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายใหญ่ 10 ลำดับแรก คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 20.89 และในปี 2558 คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 25.67

สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับแต่ละประเภทบัญชี มีรายละเอียด ดังนี้

สัดส่วนประเภทบัญชี (ร้อยละ)	2559	2558	2557
บัญชีเงินสด*	90.09	90.69	90.51
บัญชีเครดิตบาลานซ์	9.91	9.31	9.49

หมายเหตุ: * รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าที่กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์จาก TSFC

สัดส่วนของบัญชีเครดิตบาลานซ์ปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 9.31 ในปี 2558 เป็นร้อยละ 9.91 ในปี 2559 และสัดส่วนของบัญชีเงินสดของบริษัทฯ ในปี 2559 ปรับลดลงจากร้อยละ 90.69 เป็น 90.09 ซึ่งการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับแต่ละประเภทบัญชี ถือเป็นเป็นการเปลี่ยนแปลงที่ไม่มีนัยสำคัญแต่อย่างใด

2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

2.3.1 แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งเงินทุนของบริษัทฯ มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นหลัก โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 502.45 ล้านบาท ซึ่งเรียกชำระแล้ว 502.45 ล้านบาท ซึ่งเป็นส่วนของผู้ถือหุ้น 3,165.61 ล้านบาท

2.3.2 การจัดหาเงินทุนหรือการให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวนรวม 540 ล้านบาท โดยออกตั๋วสัญญาใช้เงินจำนวน 370 ล้านบาท และ 170 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.50 ต่อปี และ ร้อยละ 1.90 ต่อปี ตามลำดับ เงินกู้ยืมดังกล่าวไม่มีหลักประกัน กำหนดจ่ายชำระคืนเมื่อทวงถาม ซึ่งเป็นการกู้ยืมระยะสั้นมาเพื่อเพิ่มสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจ บริษัทฯ ไม่มียอดเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

2.3.3 การดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ในช่วงปี 2557 - 2559 บริษัทฯ สามารถดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ สูงกว่าอัตราร้อยละขั้นต่ำตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด แสดงให้เห็นว่าบริษัทฯ มีสภาพคล่องเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ โดยในปี 2557 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ อยู่ในช่วงร้อยละ 40.43 ถึงร้อยละ 337.08 ในปี 2558 มีอัตราส่วนฯ อยู่ในช่วงร้อยละ 42.07 ถึงร้อยละ 297.17 และในปี 2559 อยู่ในช่วงในช่วงร้อยละ 38.40 ถึงร้อยละ 348.34 โดยทั่วไปอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิจะเปลี่ยนแปลงเนื่องจากปัจจัยต่างๆ เช่น ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งมีหลักทรัพย์ที่รับประกันการจัดจำหน่ายไม่หมดต้องโอนเข้าเป็นเงินลงทุนของบริษัทฯ เงินลงทุนของบริษัทฯ เป็นต้น สำหรับอัตราส่วนเงินลงทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทฯ จะเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าเป็นหลัก โดยถ้าในช่วงใดลูกค้ามีปริมาณการซื้อขายมาก จะทำให้อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องลดลงในช่วงเวลาการชำระราคาของลูกค้าหรือ T+3

3. ปัจจัยความเสี่ยง

3.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์

รายได้หลักของบริษัทฯ กว่าร้อยละ 72 ของรายได้รวม มาจากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งมีความสัมพันธ์โดยตรงกับภาวะเศรษฐกิจ การเคลื่อนไหวของตลาดเงินและตลาดทุน ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) การเคลื่อนไหวของเงินทุนและความเชื่อมั่นของนักลงทุน โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในปี 2559 อยู่ที่ 50,245 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มจาก 41,141 ล้านบาท ในปี 2558 โดยบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2557 – 2559 จำนวน 786.05 ล้านบาท, 647.32 ล้านบาท และ 760.82 ล้านบาท ตามลำดับ

นอกจากนี้ ความผันผวนของเศรษฐกิจ การเมือง ตลาดเงิน และตลาดทุน อาจเกิดขึ้นได้ด้วยปัจจัยหลายประการ ซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทฯ เช่น ความผันผวนของราคาน้ำมัน การขึ้นลงของอัตราดอกเบี้ย รวมถึงความไม่เสถียรภาพของสถานการณ์การเมืองในประเทศ และสภาวะเศรษฐกิจต่างประเทศ เป็นต้น เหตุการณ์เหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ อีกทั้งส่งผลในทางลบต่อปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงปริมาณการระดมทุนและการนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งผลกระทบในทางลบเหล่านี้มีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

3.2 ความเสี่ยงจากภาวะการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันค่อนข้างสูง โดยเฉพาะธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ มุ่งเน้นการให้บริการที่มีคุณภาพ เพื่อรักษาฐานลูกค้าของบริษัทฯ พร้อมทั้งขยายฐานลูกค้าที่มีอยู่ในปัจจุบัน โดยการเพิ่มคุณภาพของงานวิจัย การเพิ่มศักยภาพของบุคลากรที่ให้บริการลูกค้า โดยใช้ระบบบริหารความสัมพันธ์ลูกค้า (CRM) รวมทั้งการเสริมสร้างให้พนักงานของบริษัทฯ มี Service Mind ในการให้บริการและให้คำแนะนำแก่ลูกค้า ตลอดจนการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว โดยบริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน เมื่อวันที่ 5 กันยายน 2557

3.3 ความเสี่ยงจากการผิวนัดชำระเงินของลูกค้า

การเป็นนายหน้าธุรกิจหลักทรัพย์มีความเสี่ยงที่เกิดจากการผิวนัดชำระเงินของลูกค้า ซึ่งมีสาเหตุมาจากการไม่สามารถชำระหนี้ของลูกค้า และความผันผวนของภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ในขณะนั้น อย่างไรก็ตาม ลูกค้าบัญชีเงินสดของบริษัทฯ และลูกค้าบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance) จะมีหลักทรัพย์ฝากไว้ในบัญชีกับบริษัทฯ ซึ่งสามารถใช้เป็นหลักประกันได้ ทำให้สามารถลดความเสี่ยงดังกล่าวลงได้ระดับหนึ่ง นอกจากนี้บริษัทฯ จะไม่ส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งยังมีได้ชำระราคาแก่ลูกค้า โดยจะทำการบังคับขายเพื่อนำเงินมา

ชำระหนี้ แต่ในกรณีที่ลูกค้ามีการซื้อขายหลักทรัพย์เดียวกันแบบชำระราคาสุทธิ (Net Settlement) ลูกค้าจะไม่มีหลักทรัพย์อยู่ในบัญชีกับบริษัทฯ ทำให้บริษัทฯ ยังคงมีความเสี่ยงจากลูกค้าประเภทนี้อยู่ ในปี 2558 บริษัทฯ มีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าบัญชีเงินสดต่อบัญชีเครดิตบาลานซ์ของบริษัทฯ เท่ากับร้อยละ 91 : 9 และในปี 2559 บริษัทฯ มีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าบัญชี เงินสดต่อบัญชีเครดิตบาลานซ์ของบริษัทฯ เท่ากับร้อยละ 90 : 10

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ มีการควบคุมความเสี่ยงดังกล่าว โดยเพิ่มความระมัดระวังในการพิจารณาอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ กล่าวคือ นอกจากการพิจารณาข้อมูลต่างๆ ของลูกค้าแล้ว เช่น หน้าที่การงาน รายได้ประจำ ประวัติ ฐานะและหลักฐานทางการเงินแล้ว บริษัทฯ ยังกำหนดให้มีการทบทวนวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ รวมทั้ง ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้ออกข้อบังคับเรื่องหลักเกณฑ์และวิธีการเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ที่กำหนดให้ลูกค้าต้องวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ที่อนุมัติให้ลูกค้า

อนึ่ง กรณีลูกค้ามีมูลค่าเปิดสถานะที่เสี่ยงสูงเมื่อเทียบกับเกรดของหลักทรัพย์ที่มีเกรดต่ำ หลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งในปริมาณสูง (High Exposure to A Low Grade Stock) บริษัทฯ จะดำเนินการดังนี้

1. วิเคราะห์ประวัติ/แบบแผนการซื้อขายหลักทรัพย์ และการชำระราคาของลูกค้า
2. ตรวจสอบมูลค่าหลักทรัพย์คงเหลือของลูกค้าที่มีกับบริษัทฯ และ
3. คณะกรรมการสินเชื่อ และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร จะพิจารณาออกมาตรการต่าง ๆ ที่เหมาะสมต่อไป เช่น จำกัดการซื้อขายหลักทรัพย์นั้นๆ เพิ่มเติม เป็นต้น

ทั้งนี้ ส่วนเปิดความเสี่ยงต่อหลักทรัพย์ที่มีความผันผวนของราคา และ/หรือปัจจัยพื้นฐานมีการเปลี่ยนแปลงค่อนข้างมาก (Exposure to Volatile Stocks) คณะกรรมการสินเชื่อ จะออกบันทึกภายในแจ้งรายชื่อหลักทรัพย์ดังกล่าว พร้อมกับกำหนดหลักเกณฑ์ในการซื้อขายหลักทรัพย์นั้นๆ เป็นกรณีไป

สำหรับบัญชีเครดิตบาลานซ์ บริษัทฯ สามารถลดความเสี่ยงกรณีลูกค้าไม่สามารถชำระเงินที่กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยมิโนบายในการพิจารณากำหนดวงเงินและยอดหนี้ที่เหมาะสมแก่ลูกค้าแต่ละราย และมีการจัดเกรดของหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อ และ/หรือนำมาวางเป็นหลักประกันในบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Marginable Securities) โดยใช้หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพ มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดในระดับสูง และมีสภาพคล่องในการซื้อขายที่ดี

บริษัทฯ จะทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อ และ/หรือนำมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มเติมในบัญชีเครดิตบาลานซ์ทุก 6 เดือน ทั้งนี้ หากหลักทรัพย์ใดมีความผันผวนของราคา และ/หรือปัจจัยพื้นฐานมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ คณะกรรมการสินเชื่อ และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร สามารถพิจารณากำหนด ริเริ่ม เพิ่มเติม หรือ เปลี่ยนแปลงนโยบายใดๆ ที่เห็นว่าเหมาะสมต่อไป

ในกรณีที่ลูกค้ามียอดหนี้เกินกว่าวงเงินที่ได้รับอนุมัติ อันเกิดจากการติดต่อกับเงินกู้ ณ สิ้นเดือนติดต่อกันเป็นเวลา 3 เดือน คณะกรรมการสินเชื่อจะพิจารณาดำเนินการตามที่เห็นสมควร ดังนี้

1. เรียกคืนหนี้บางส่วน โดยลูกค้าอาจนำเงินมาชำระหนี้ส่วนเกิน และ/หรือขายหลักทรัพย์ในบัญชีของลูกค้าเอง ให้แล้วเสร็จภายในเวลา 5 วันทำการ นับจากวันที่บริษัทฯ แจ้งเรียกคืนหนี้
2. เมื่อครบกำหนดเวลาดังกล่าวแล้ว หากลูกค้าไม่ดำเนินการใดๆ บริษัทฯ จะทำการบังคับขายหลักทรัพย์ของลูกค้าจนกระทั่งยอดหนี้มีมูลค่าไม่เกินกว่าวงเงินที่ได้รับอนุมัติ โดยเริ่มจากหลักทรัพย์ที่มีผลขาดทุนสูงสุดก่อน

จากมาตรการควบคุมความเสี่ยงข้างต้น ทำให้บริษัทฯ มีลูกหนี้ที่มีปัญหาเป็นสัดส่วนที่น้อยเมื่อเทียบกับลูกหนี้ทั้งหมด

3.4 ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบงานคอมพิวเตอร์

การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ จำเป็นต้องพึ่งพาระบบคอมพิวเตอร์เป็นส่วนใหญ่ ซึ่งระบบคอมพิวเตอร์ที่สำคัญของบริษัทฯ ได้แก่ ระบบซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นระบบที่เชื่อมต่อกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยบริษัทฯ ใช้ระบบซอฟต์แวร์ Front Office Integrated System (FIS) ซึ่งเป็นระบบ Real Time ในการส่งคำสั่งซื้อขาย คูณสถานะและราคาซื้อขายหลักทรัพย์ สำหรับระบบชำระราคาและระบบปฏิบัติการ บริษัทฯ ใช้ระบบ Securities Back Office Automation (SBA) ซึ่งเป็นระบบที่ช่วยชำระราคาระหว่างลูกค้าและสำนักหักบัญชี และประมวลผลข้อมูลต่างๆ ของลูกค้า ดังนั้น หากระบบคอมพิวเตอร์เกิดความขัดข้องขึ้นก็จะส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ มีมาตรการในการลดความเสี่ยงดังกล่าว โดยจัดให้มีการตรวจสอบระบบงานคอมพิวเตอร์อย่างสม่ำเสมอ และมีระบบงานสำรอง พร้อมทั้งการสำรองข้อมูลที่สำคัญ ที่สามารถใช้งานได้อย่างต่อเนื่องกรณีไม่สามารถใช้งานระบบงานหลักได้ สำหรับการเชื่อมต่อนับระบบคอมพิวเตอร์ระหว่างสำนักงานใหญ่และสาขา บริษัทฯ มี leased line สำรองที่สามารถสับเปลี่ยน (switch) ได้โดยอัตโนมัติเมื่อ leased line หลักมีปัญหา นอกจากนี้ บริษัทฯ มีแผนฉุกเฉินที่สามารถไปใช้งานศูนย์สำรองที่ตั้งอยู่ที่สาขาในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติงานที่สำนักงานใหญ่ได้ โดย บริษัทฯ ได้ทำการทดสอบแผนฉุกเฉินเป็นประจำทุกปีอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และผลการทดสอบโดยภาพรวมพบว่าสามารถปฏิบัติงานได้ตามแผนฉุกเฉิน

3.5 ความเสี่ยงจากอิทธิพลในการบริหารงานของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ยูโอบี - เคย์ฮิอัน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด และกลุ่ม เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในบริษัทฯ โดยมีการถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 70.65 จึงทำให้ ยูโอบี - เคย์ฮิอัน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด สามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้ทั้งหมดไม่ว่าจะเป็นเรื่องการแต่งตั้งกรรมการ หรือการขอมติในเรื่องอื่นที่ต้องใช้เสียงส่วนใหญ่ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น รวมถึงเรื่องที่กฎหมายหรือข้อบังคับบริษัทฯ กำหนดให้ต้องใช้เสียง 3 ใน 4 ของที่

ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ จึงไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อตรวจสอบและถ่วงดุลในเรื่องที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาได้ ทั้งนี้บริษัทฯ มีกรรมการที่เป็นตัวแทนของกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ 2 ท่าน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25 ของกรรมการทั้งหมดของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีกรรมการอิสระดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน จากกรรมการบริษัทฯ 8 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 37.5 โดยกรรมการตรวจสอบจะทำหน้าที่ควบคุมดูแล ตรวจสอบ รวมทั้งให้คำแนะนำในการดำเนินงานของบริษัทฯ เพื่อให้มีความโปร่งใส และถูกต้อง

3.6 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงกลุ่มยูโอบีเคย์เฮียน

สืบเนื่องจากสัญญาการให้บริการ (Service Agreement) ที่ กลุ่มยูโอบี เคย์เฮียน ได้ให้ความช่วยเหลือบริษัทฯ ในการพัฒนาธุรกิจในด้านต่าง ๆ ทั้งนี้ การเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มดังกล่าว ทำให้บริษัทฯ ได้รับประโยชน์จากบริษัทในเครือ รวมทั้งการได้รับความร่วมมือในการจัดทำโครงการ Cross Selling กับธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นธนาคารในเครือ ยูโนเด็ค โอเวอร์ซีส์ แบงก์ ซึ่งโครงการดังกล่าวเป็นไปเพื่อการขยายการให้บริการด้านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และได้รับการตอบรับจากลูกค้าของธนาคารเป็นอย่างดี ทั้งนี้ เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทฯ ได้เริ่มขยายการประกอบธุรกิจไปยังฐานลูกค้าที่หลากหลายยิ่งขึ้น โดยการพัฒนาช่องทางการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต เพื่อให้สามารถเข้าถึงลูกค้ารายย่อยได้มากขึ้น การพัฒนาธุรกิจในส่วนของลูกค้าสถาบัน และการพัฒนาธุรกิจใหม่ เช่น Wealth Management, การเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า, บริการซื้อขายซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่าน ASEAN LINK และการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน เป็นต้น

3.7 ความเสี่ยงจากการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

การให้บริการด้านการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์มีความเสี่ยงในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ได้หมดตามที่รับประกันการจัดจำหน่ายไว้ ทำให้ต้องรับหลักทรัพย์ที่เหลือเข้าบัญชีบริษัทฯ และบริษัทฯ ต้องรับภาระผลขาดทุนที่เกิดขึ้นหากภายหลังราคาตลาดของหลักทรัพย์ดังกล่าวต่ำกว่าราคาที่บริษัทฯ ได้รับประกันการจัดจำหน่ายไว้

อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นโดยบริษัทฯ จะให้ความสำคัญในการให้ความเห็นและประเมินความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าว โดยพิจารณาความต้องการของลูกค้า และทำการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานของบริษัทฯ ที่รับประกันจำหน่ายและปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง ก่อนพิจารณาอนุมัติการเข้าร่วมจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ทุกครั้ง

3.8 ความเสี่ยงเกี่ยวกับธุรกิจตราสารอนุพันธ์

เนื่องจากบริษัทฯ มีการควบคุมการอนุมัติวงเงินที่รัดกุม กอปรกับการที่สินค้าตราสารอนุพันธ์เป็นการซื้อขายในลักษณะที่หลักประกันอยู่ในรูปแบบเงินสดเท่านั้น ทำให้บริษัทฯ มั่นใจว่าสามารถควบคุมความเสี่ยงต่างๆที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการนี้

3.9 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากร

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจซึ่งต้องอาศัยบุคลากรด้านการตลาดที่มีความรู้และความชำนาญ ปัจจุบันการแข่งขันในการว่าจ้างเจ้าหน้าที่การตลาดที่มีคุณสมบัติดังกล่าวก็ได้ทวีความรุนแรงมากขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในสถานะที่ตลาดเอื้อต่อการลงทุนและบุคลากรที่มีประสบการณ์และความชำนาญในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์มีจำกัด ทำให้เกิดการแย่งชิงบุคลากรในสายงานต่างๆ ทั้งนี้ หากมีการโยกย้ายบุคลากรที่สำคัญของบริษัทฯ อาจส่งผลกระทบต่อความต่อเนื่องของการดำเนินธุรกิจและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงด้านบุคลากรด้านการตลาด จึงส่งเสริมให้มีสวัสดิการที่ดีและให้ความสำคัญกับการอบรมให้แก่พนักงานเพื่อเพิ่มความรู้ความสามารถ เพื่อให้สามารถพัฒนาศักยภาพในการให้บริการแก่ลูกค้าของเจ้าหน้าที่การตลาด อีกด้วย

3.10 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

ในปี 2559 และ 2558 บริษัทฯ มีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายใหญ่ 10 ลำดับแรก คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.89 และร้อยละ 25.67 ของมูลค่าการซื้อขายตามลำดับ ซึ่งที่ผ่านมาบริษัทฯ ไม่มีการพึ่งพิงรายได้จากลูกค้ารายใหญ่รายใดรายหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 10 ของรายได้รวม ทั้งนี้ หากบริษัทฯ ต้องสูญเสียรายได้จากลูกค้ารายใหญ่อ้างอิงดังกล่าวไป อาจส่งผลกระทบต่อรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีแผนที่จะขยายฐานลูกค้าโดยเฉพาะลูกค้ารายย่อย โดยเข้าร่วมกิจกรรมที่จัดขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ (Roadshow) การจัดกิจกรรมส่งเสริมการตลาดในรูปแบบต่างๆ การจัดสัมมนาให้แก่ลูกค้าของบริษัทฯ และบุคคลทั่วไป การพัฒนาช่องทางการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต และการจัดกิจกรรมสัมมนาให้แก่ลูกค้าและผู้สนใจ เป็นต้น

3.11 ความเสี่ยงจากการปฏิบัติหน้าที่ผิดพลาดหรือโดยมิชอบของบุคลากร

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่ต้องอาศัยชื่อเสียงและความไว้วางใจจากลูกค้าเป็นสำคัญในการประกอบธุรกิจ ซึ่งบุคลากรของบริษัทฯ จะต้องมีการติดต่อกับลูกค้าหรือเกี่ยวข้องกับข้อมูลที่สำคัญของลูกค้า ดังนั้น หากบุคลากรของบริษัทฯ ไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ตามคำสั่งของลูกค้า หรือไม่ปฏิบัติตามระเบียบ ข้อบังคับ ของบริษัทฯ หรือปฏิบัติหน้าที่เกินกว่าอำนาจหน้าที่ของตนหรือบุคลากรของบริษัทฯ ส่งข้อมูลการซื้อขายให้ลูกค้าผิดพลาด รวมทั้ง ดำเนินการอื่นใดที่อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อลูกค้า บริษัทฯ อาจได้รับผลกระทบทางด้านชื่อเสียงของบริษัทฯ และความไว้วางใจของลูกค้า รวมไปถึงความรับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้น

นอกจากนี้ การกระทำบางกรณีของบุคลากรของบริษัทฯ อาจเป็นการละเมิดกฎหมายหรือข้อกำหนดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องซึ่งอาจทำให้บริษัทฯ ต้องเสียค่าปรับในจำนวนสูงหรือถูกยกเลิกใบอนุญาต หรือถูกดำเนินคดีทางกฎหมาย ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้ อย่างไรก็ตาม

ตาม บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อความเสี่ยงดังกล่าวโดยมีการตรวจสอบการทำงานของพนักงานอย่างสม่ำเสมอ และกำหนดบทลงโทษที่ชัดเจนต่อความผิดระดับต่างๆ เพื่อเพิ่มความระมัดระวังในการปฏิบัติหน้าที่ของพนักงานของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ มีการทำประกันเพื่อป้องกันความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติหน้าที่ผิดพลาดหรือโดยมิชอบของบุคลากรเป็นการทำประกัน Financial Institution Crime and Civil Liability และ Director & Officer Liability ที่ทำกับ UOI เพื่อคุ้มครองความเสียหายที่เกิดขึ้นของบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมดในกลุ่มยูโอบีจากสาเหตุต่าง ๆ เช่น จากการประมาท เลินเล่อ ของพนักงาน จากการถูกขโมย หรือถูกปลอมแปลงเอกสาร การกระทำทุจริตของพนักงานและอาชญากรรมทางคอมพิวเตอร์ รวมทั้งความเสียหายที่ไม่สามารถหาสาเหตุได้ เป็นต้น โดยค่าเบี้ยประกันที่บริษัทฯ ต้องชำระเท่ากับ 162,892 เหรียญสิงคโปร์ หรือประมาณ 4.20 ล้านบาท ซึ่ง มีระยะเวลาคุ้มครองตั้งแต่ 1 มิ.ย. 2559 ถึง 30 มิ.ย. 2560 ซึ่งคำนวณตามสัดส่วนพนักงานของแต่ละบริษัท (Allocate) (ดูรายละเอียดในส่วนที่ 2 ข้อ 12 รายการระหว่างกัน)

3.12 ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ภายใต้กฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อกำหนดที่เข้มงวดและการกำกับดูแลของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

การประกอบธุรกิจของบริษัทฯ เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้กฎหมาย กฎเกณฑ์ การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หากกฎหมาย กฎหมาย รวมทั้งการกำกับดูแลเปลี่ยนแปลงไป อาจส่งผลกระทบต่อทางด้านการแข่งขัน ต้นทุนทางการเงิน ผลการดำเนินงาน เช่น การเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียมรายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นแบบเสรี การควบคุมหรือเข้มงวดในการปล่อยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เป็นต้น ทั้งนี้ หากบริษัทฯ ไม่ปฏิบัติตาม กฎระเบียบ ฝ่าฝืนกฎหมายต่าง ๆ หรือประมาทเลินเล่อ บริษัทฯ อาจถูกภาคทัณฑ์ หรือถอนใบอนุญาตได้ นอกจากนี้ บริษัทฯ อาจมีความรับผิดชอบในการดำเนินธุรกิจ เช่น บริษัทฯ ต้องดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามเกณฑ์ขั้นต่ำที่สำนักงานกำหนด เป็นต้น

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานที่คอยติดตามการเปลี่ยนแปลงในเรื่องดังกล่าว รวมทั้งดูแลควบคุมและตรวจสอบหน่วยงานภายในบริษัทฯ ให้ปฏิบัติตามเกณฑ์ปัจจุบันและคอยแจ้งการเปลี่ยนแปลงของกฎระเบียบและกฎหมายต่างๆ ที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคตแก่ผู้ที่เกี่ยวข้อง สำหรับกฎหมาย และข้อกำหนดที่เปลี่ยนแปลงไป อาทิ การเปิดเสรีในธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับผลกระทบในการดำเนินธุรกิจในภาพรวม ซึ่งเกิดขึ้นเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยใช้มาตรการควบคุมต้นทุนในการพยายามรักษาการเติบโตของผลกำไรบริษัทฯ

4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 มูลค่าสินทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีทรัพย์สินที่ใช้ประกอบธุรกิจ ตามรายละเอียดดังนี้

	รายละเอียดทรัพย์สิน	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ (บาท)
1	ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	29,344,986
2	เครื่องตกแต่งติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	81,753,588
3	ยานพาหนะ	9,898,835
4	ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและเครื่องใช้สำนักงานระหว่างติดตั้ง	1,339,484
	รวม	122,336,893

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน ได้แก่ ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ ซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 24,709,339 บาท ค่าธรรมเนียมในการเข้าเป็นสมาชิกตลาดอนุพันธ์ 5,000,000 บาท ค่าความนิยม 349,877,452 บาท ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง 7,839,224 บาท และใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ซึ่งไม่ได้ระบุมูลค่าในงบการเงินของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ใบอนุญาต	เลขที่ (วันที่ออก)
ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประกอบด้วย <ul style="list-style-type: none"> ● การเป็นนายหน้าค้าหลักทรัพย์ ● การค้าหลักทรัพย์ ● การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน ● การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 	เลขที่ 002/2541 (23 กรกฎาคม 2541) มีผลตั้งแต่วันที่ 4 สิงหาคม 2541
ใบอนุญาตเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	เลขที่ ข.207/2546 (20 มกราคม 2546)

ใบอนุญาต	เลขที่ (วันที่ออก)
ใบอนุญาตเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน	เลขที่ กตต.จค. 323/2557 (5 กันยายน 2557 - 4 กันยายน 2562) บริษัทฯ ได้ยื่นขอความเห็นชอบเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน เมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2557
ใบอนุญาตการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	เลขที่ 0042/2548 (15 พฤศจิกายน 2548) มีผลตั้งแต่วันที่ 14 ตุลาคม 2548
เครื่องหมายการค้า (UTRADE)	ประเภทสินค้า/บริการ : ธุรกิจหลักทรัพย์ เลขทะเบียน : บ55413 ระยะเวลาคุ้มครอง : 7 ธันวาคม 2554 – 6 ธันวาคม 2564

4.2 สัญญาเช่า

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าอาคารกับบริษัท สยามสินธร จำกัด ซึ่งเป็นบุคคลไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ เพื่อใช้เป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ นอกจากนี้ บริษัทฯ ทำสัญญาเช่าอาคารเพื่อใช้เป็นที่ตั้งสำนักงานสาขาอีกจำนวน 43 สาขาทั้งในเขตกรุงเทพมหานคร ปริมณฑล และเขตต่างจังหวัด ของปี พ.ศ. 2560 ตามรายละเอียดดังนี้

ที่	สำนักงาน/สาขา	สถานที่เช่า	ระยะเวลาการเช่า			พื้นที่ (ตร.ม.)
			จำนวน ปีที่เช่า	วันเริ่ม สัญญา	วันสิ้นสุด สัญญา	
1	สำนักงานใหญ่	ชั้นที่ 2 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้นที่ 3 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้นที่ 3 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้นที่ 3 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้นที่ 15 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ชั้นที่ 15 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ชั้นที่ 19 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ชั้นที่ 22 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3	2.6 ปี 3 ปี 3 ปี 3 ปี 3 ปี 3 ปี 3 ปี 3 ปี	08/08/59 16/08/59 16/08/59 16/08/59 16/08/59 16/08/59 16/08/59 16/08/59	31/01/62 15/08/62 15/08/62 15/08/62 15/08/62 15/08/62 15/08/62 15/08/62	2,120 648 629 332 235 327 150 300
2	สาขาเชียงใหม่	เลขที่ 144 ถ.ระแงง ต.ช้างคลาน อ.เมืองเชียงใหม่	3 ปี	01/01/60	31/12/62	200
3	สาขางาบัง	เลขที่ 518 ชั้นที่ 7 ถ.เพชรเกษม แขวงบางแคเหนือ	3 ปี	11/12/59	10/12/62	114
4	สาขายาวราช 1,2	ชั้นที่ 18 อาคารกาญจนาพิทักษ์ทาวเวอร์ ถ.ยาวราช	3 ปี	10/11/59	09/11/62	426
5	สาขางาบัง	ชั้นที่ 4 ศูนย์การค้าแสบปีแลนด์ ถ.ลาดพร้าว	3 ปี	01/12/59	30/11/62	256
6	สาขาแจ้งวัฒนะ 1,2	เลขที่ 99/9 หมู่ที่ 2 ถ.แจ้งวัฒนะ ต.บางตลาด	3 ปี	14/11/57	13/11/60	266.07
7	สาขาสระบุรี	116/27-28 ถ.สุพรรณพิทักษ์ ต.ปากเพรียว อ.เมืองสระบุรี จ.สระบุรี	3 ปี	01/12/59	30/11/62	อาคารพาณิชย์ 2 คูหา
8	สาขาสุพรรณบุรี	195/3 ถ.นครสวรรค์ ต.ท่าระหัด อ.เมือง จ.สุพรรณบุรี	3 ปี	01/07/57	30/06/60	อาคารตึกแถว 3 ชั้นครึ่ง 1 คูหา
9	สาขาโพธาราม	เลขที่ 15,17 ถ.หน้าอำเภอ ต.โพธาราม	3 ปี	18/04/57	17/04/60	344
10	สาขานนทบุรี	เลขที่ 266,268 ถ.ทรงพล ต.บ้านโป่ง	2 ปี	11/11/58	11/11/60	500
11	สาขาหาดใหญ่	เลขที่ 257/10-11 ถ.นิพัทธ์อุทิส อ.หาดใหญ่	3 ปี	01/09/59	31/08/62	500
12	สาขานนทบุรี 1	เลขที่ 7/129 อาคารสำนักงานเซ็นทรัลปิ่นเกล้า ชั้น 14	3 ปี	08/09/59	07/09/62	289.1
13	สาขาตรัง 1	เลขที่ 59/71 ถ.ห้วยยอด ต.ทับเที่ยง อ.เมืองตรัง	3 ปี	01/09/59	31/08/62	อาคารพาณิชย์ 3 ชั้น
14	สาขาราชบุรี	เลขที่ 44/33 ถ.เพชรเกษม ต.หน้าเมือง อ.เมืองราชบุรี	3 ปี	01/01/60	31/12/62	ตึกแถว 3 ชั้น 1 คูหา
15	สาขานนทบุรี	เลขที่ 64/559 หมู่ที่ 1 ถ.ติวานนท์ ต.ตลาดขวัญ อ.เมืองนนทบุรี จ.นนทบุรี	3 ปี	01/09/57	31/08/60	อาคารตึกแถว 1 คูหา
16	สาขาธนบุรี	เลขที่ 1550 อาคารธนบุรี ชั้น 4 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่	3 ปี	12/12/59	11/12/62	1,249
17	สาขานครปฐม	เลขที่ 401 ถ.เทศบาล ต.พระประโทน อ.เมืองนครปฐม	3 ปี	01/12/58	30/11/61	576
18	สาขาฟิวเจอร์พาร์ครังสิต	เลขที่ 94 อาคารศูนย์การค้าฟิวเจอร์พาร์ครังสิต	3 ปี	01/07/57	30/06/60	120.38
19	หาดใหญ่สยามซีดี	เลขที่ 9,11 ถ.สยามซีดีเซ็นเตอร์ 1 ต.หาดใหญ่	3 ปี	01/10/57	30/09/60	738
20	เซ็นทรัลเวิลด์	เลขที่ 999/9 ถ. พระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน	3 ปี	04/05/58	03/05/61	268.20
21	อินเตอร์เซน	เลขที่ 399 ชั้นที่ 25 ถ.สุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ	3 ปี	01/07/58	30/06/61	184.8

ที่	สำนักงาน/สาขา	สถานที่เช่า	ระยะเวลาการเช่า			พื้นที่ (ตร.ม.)
			จำนวน ปีที่เช่า	วันเริ่ม สัญญา	วันสิ้นสุด สัญญา	
22	สำนักงานสาขา On Line มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ	เลขที่ 592/3 อาคารเอ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ ชั้น จี รวมค่าเช่า 24 แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ	3 ปี	01/12/57	01/12/60	64
23	สาขานครศรีธรรมราช 1,2	เลขที่ 62,64,66,68 ถ.วันดีโมยิตกุลพร ต.ในเมือง	3 ปี	01/11/59	31/10/62	อาคารพาณิชย์ 3 ชั้น 4 คูหา
24	สาขาสุรินทร์	เลขที่ 7/8 ถ.ศิริรัตน์ ต.ในเมือง อ.เมืองสุรินทร์ จ.สุรินทร์	1 ปี 11 เดือน 8 วัน	08/08/59	31/07/61	อาคารพาณิชย์ 3 ชั้น มีชั้นลอย
25	สาขาครึ่ง 2	เลขที่ 59/5-7 ถ.ห้วยยอด ต.ทับเที่ยง อ.เมืองครึ่ง จ.ครึ่ง	8 เดือน 22 วัน	08/08/59	30/04/60	อาคารพาณิชย์ 3 คูหา เข้าชั้นที่ 1
26	สาขาระยอง	เลขที่ 115 อาคารสตาฟฟลาซ่า ชั้นที่ 1 ห้องเลขที่ 1241-3	9 เดือน 23 วัน	08/08/59	31/05/60	241
27	สาขาศรีสะเกษ	เลขที่ 1036,1036/1-4 ถ.วันลูกเสือ ต.เมืองใต้ อ.เมืองศรีสะเกษ จ.ศรีสะเกษ	1 ปี 7 วัน	08/08/59	31/07/60	อาคารพาณิชย์ 3 ชั้น 5 คูหา มีชั้นลอย
28	สาขาชลบุรี	เลขที่ 838/1ก-838/1ข ถ.ชัยชนะ ต.บางปลาสร้อย อ.เมืองชลบุรี จ.ชลบุรี	2 ปี 4 เดือน 24 วัน	08/08/59	31/12/861	อาคารพาณิชย์ 2 คูหา
29	สาขานครสวรรค์	เลขที่ 919/112 หมู่ที่ 10 ถ.พหลโยธิน ต.นครสวรรค์คก อ.เมืองนครสวรรค์ จ.นครสวรรค์	1 ปี 6 เดือน 20 วัน	08/08/59	28/02/61	อาคารพาณิชย์ 3 ชั้น 1 คูหา
30	สาขาขอนแก่น	เลขที่ 238/8 อาคารโครงการโอโซนวิลเลจ ชั้นที่ 2	8 เดือน 22 วัน	08/08/59	30/04/60	84
31	สาขาพะเยา	เลขที่ 3/5 ถ.ชายกว๊าน ต.เวียง อ.เมืองพะเยา จ.พะเยา	9 เดือน 23 วัน	08/08/59	31/05/61	อาคารพาณิชย์ 3 ชั้น มีชั้นลอย
32	สาขาอุบลราชธานี	เลขที่ 512/8 อาคารศูนย์ทาวเวอร์ ชั้นที่ 4 ห้องเลขที่ 4C-1 ถ. ขยางกูร ต.ในเมือง อ.เมืองอุบลราชธานี	2 ปี 4 เดือน 8 วัน	08/08/59	16/12/61	73.36
33	สาขาสงขลา	เลขที่ 467 ถ.ไทรบุรี ต.บ่อยาง อ.เมืองสงขลา จ.สงขลา	9 เดือน 22 วัน	08/08/59	31/05/60	อาคารสำนักงาน 2 ชั้น 3 คูหา
34	สาขาปิ่นเกล้า 2	เลขที่ 7/129-221 อาคารสำนักงานเซ็นทรัลปิ่นเกล้า ชั้นที่ 6	7 เดือน 26 วัน	08/08/59	03/04/60	153.15
35	สาขาแจ้งวัฒนะ 3,4	เลขที่ 99/9 อาคารสำนักงานเซิร์ทแจ้งวัฒนะ ชั้นที่ 12	2 ปี 4 เดือน 2 วัน	08/08/59	10/12/61	158.93
36	สาขาสำโรง	เลขที่ 1293 อาคารบิกชีซูเปอร์เซ็นเตอร์ สาขาสำโรง ชั้นที่ 2	3 ปี	01/11/59	31/10/62	169
37	สาขาหาดใหญ่จุฬาลิ	เลขที่ 200 อาคารจุฬาลิหาดใหญ่พลาซ่า ชั้นที่ 4	7 เดือน 9 วัน	08/08/59	16/03/60	381.80
38	สาขาเชียงใหม่ ห้วยแก้ว 1-4	เลขที่ 50/147-157 อาคารอิตลีไฮด์พลาซ่าแอนดคอนโดเทล ชั้นที่ 4 ถ.ห้วยแก้ว ต.ช้างเผือก อ.เมืองเชียงใหม่	2 ปี	08/08/59	07/08/61	อาคารพาณิชย์ ชั้นที่ 4
39	สาขาเชียงราย 1,2	เลขที่ 591/5-7 ถ.พหลโยธิน ต.เวียง อ.เมืองเชียงราย จ.เชียงราย	3 ปี	01/01/60	31/12/62	อาคารพาณิชย์ 3 ชั้น 3 คูหา
40	สาขาภูเก็ต	เลขที่ 154/14-16 ถ.พังงา ต.ตลาดใหญ่ อ.เมืองภูเก็ต จ.ภูเก็ต	2 ปี	08/08/59	07/08/61	อาคารพาณิชย์ 3 ชั้น 3 คูหา มีคาเฟ่
41	สาขาลำปาง	เลขที่ 500/1-3 ถ.ประสานไมตรี ต.สบตุ๋ย อ.เมืองลำปาง จ.ลำปาง	2 ปี	08/08/59	07/08/61	อาคารพาณิชย์ 3 ชั้น 3 คูหา
42	สาขาพิษณุโลก	เลขที่ 228/28-30 ถ.บรมไตรโลกนารถ ต.ในเมือง	2 ปี	08/08/59	07/08/61	4 ชั้น 1 คูหา
43	สาขานูรึม	เลขที่ 8/47-48 ถ.ปลัดเมือง ต.ในเมือง อ.เมืองนุรึม	1 ปี 7 เดือน 28 วัน	08/08/59	06/04/61	อาคารพาณิชย์ 3 ชั้น 2 คูหา

หมายเหตุ

ลำดับที่ 15 ยกเลิกสถานที่เช่า วันที่ 28 มีนาคม 2559 ย้ายไปอยู่สถานที่แห่งใหม่อาคารสำนักงานเซ็นทรัลแจ้งวัฒนะ ชั้นที่ 19

ลำดับที่ 19 ยกเลิกสถานที่เช่า วันที่ 27 มีนาคม 2560 ย้ายไปอยู่สถานที่แห่งใหม่ อาคารหาดใหญ่จุฬาลงกรณ์ ชั้นที่ 4

ลำดับที่ 31 ยกเลิกสถานที่เช่า วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2560 ย้ายไปอยู่สถานที่แห่งใหม่ อาคารสำนักงานเซ็นทรัล ปิ่นเกล้า 1

ลำดับที่ 23-43 ได้รับโอนธุรกิจมา เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2559

โดยในปี 2559 บริษัทฯ มีการจ่ายค่าเช่าและค่าบริการรวมทั้งสิ้นประมาณ 59.30 ล้านบาท และปี 2560 บริษัทฯ มีการจ่ายค่าเช่าและค่าบริการรวมทั้งสิ้นประมาณ 76.37 ล้านบาท

4.3 นโยบายการจัดชั้นสินทรัพย์และการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ มีนโยบายในการจัดชั้นสินทรัพย์และการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. เรื่องการจัดทำบัญชี เกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ จัดชั้นลูกหนี้เป็น 3 ประเภท ได้แก่

1. มูลหนี้ชั้นสูง คือ มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้วแต่ไม่ได้รับการชำระหนี้ และบริษัทฯ ได้ดำเนินการตัดจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้แล้ว
2. มูลหนี้จัดชั้นสงสัย คือ มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ โดยบริษัทฯ มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละ 100 ของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญทั้งจำนวน
3. มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน คือ มูลหนี้ที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และดอกเบี้ยค้างรับ จำนวน 3,979.50 ล้านบาท ซึ่งเป็นลูกหนี้ปกติจำนวน 3,970.35 ล้านบาท ลูกหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน 0.68 ล้านบาท และ ลูกหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 8.47 ล้านบาท

4.4 นโยบายระงับการรับรู้รายได้

บริษัทฯ มีนโยบายระงับการรับรู้รายได้ตามเกณฑ์เงินสดสำหรับลูกหนี้ที่ผิดนัดชำระหนี้ และไม่รับรู้รายได้ของลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 3 เดือน ซึ่งอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่ถูกระงับการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยตามที่กำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประมาณ 9.15 ล้านบาท

4.5 นโยบายติดตามและจัดเก็บหนี้

บริษัทฯ กำหนดให้คณะกรรมการสินเชื่อเป็นผู้กำหนดนโยบาย หรือมาตรการต่างๆ ในการติดตามหนี้ และให้ฝ่ายควบคุมสินเชื่อเป็นผู้ดำเนินการตามมาตรการของคณะกรรมการสินเชื่อ

ขั้นตอนในการติดตามหนี้

1. เมื่อลูกค้าชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ ฝ่ายชำระราคาและรักษาหลักทรัพย์จะแจ้งให้เจ้าหน้าที่การตลาด และหัวหน้าทีมการตลาด / ผู้จัดการสาขาเพื่อทราบ และช่วยติดตามลูกค้าให้มาชำระค่าซื้อหลักทรัพย์
2. หากลูกค้ายังมีได้ชำระค่าซื้อหลักทรัพย์แก่บริษัทฯ ภายใน 5 วันทำการหลังจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์ โดยที่ลูกค้ายังมีหลักทรัพย์คงเหลืออยู่กับบริษัทฯ บริษัทฯ จะดำเนินการบังคับขายหลักทรัพย์เพื่อนำค่าขายนั้นมาลดยอดหนี้ก่อน
3. หากยังคงมีหนี้คงเหลือหลังจากการบังคับขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ กำหนดให้ลูกค้าต้องลงนามในหนังสือสัญญารับสภาพหนี้ เพื่อตกลงเงื่อนไขและระยะเวลาในการชำระหนี้ โดยข้อตกลงในการชำระหนี้จะต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการสินเชื่อ
4. กรณีที่ลูกค้าไม่สามารถชำระราคาได้ภายใน 10 วันทำการหลังจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์ บัญชีลูกค้าซึ่งค้างชำระดังกล่าวจะถูกแยกออกเพื่อตั้งเป็นบัญชีหนี้สงสัยจะสูญ ในกรณีที่ลูกค้าไม่ยินยอมที่จะลงนามในหนังสือสัญญารับสภาพหนี้ บริษัทฯ จะติดต่อสำนักงานกฎหมายเพื่อดำเนินคดีต่อไป

ทั้งนี้ ลูกค้าที่เป็นบัญชีหนี้สงสัยจะสูญ บริษัทฯ จะตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนหลังหักหลักประกันแล้ว

4.6 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมและการควบคุมดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ปัจจุบันบริษัทฯ ไม่มีการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม หากในอนาคตบริษัทฯ มีนโยบายลงทุน บริษัทฯ จะพิจารณาแนวโน้มธุรกิจและอัตราผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ ต้องผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทฯ

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีคดีฟ้องร้องที่มีได้เกิดจากการประกอบธุรกิจโดยปกติของบริษัทฯ ซึ่งอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลยังไม่สิ้นสุด รวม 2 คดี ซึ่งทั้งสองเป็นคดีที่บริษัท เอ.พี.เอฟ. โฮลดิ้งส์ จำกัด เป็นผู้ฟ้องบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้

(1) เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน พ.ศ. 2556 บริษัท เอ.พี.เอฟ. โฮลดิ้งส์ จำกัด โดยนายวรศักดิ์ เกรียงโกมล ผู้รับมอบอำนาจยื่นฟ้องบริษัทฯ กับนายประพล มลิณฑินดา ในฐานะจำเลยที่ 1 และ 2 ตามลำดับ ต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้เป็นคดีแพ่งฐานไม่ปฏิบัติตามสัญญาเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Definitive Agreement) และเรียกค่าเสียหาย คดีมีทุนทรัพย์ 300,000,000 บาท เป็นคดีหมายเลขดำที่ พ.1193/2556

เมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2556 บริษัทฯ ได้ยื่นคำให้การต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้เพื่อต่อสู้คดีดังกล่าว

(2) นอกจากนี้ ในวันที่ 17 มิถุนายน พ.ศ. 2556 บริษัท เอ.พี.เอฟ. โฮลดิ้งส์ จำกัด โดยนายวรศักดิ์ เกรียงโกมล ผู้รับมอบอำนาจ ได้ยื่นฟ้องบริษัทฯ กับนายประพล มลิณฑินดาและบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) เป็นจำเลยที่ 1, 2 และ 3 ตามลำดับ ต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้เป็นคดีแพ่งฐานไม่ปฏิบัติตามสัญญาเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Definitive Agreement) และขอให้จำเลยดำเนินการเพิกถอนสัญญาซื้อขายหลักทรัพย์ของ บมจ.หลักทรัพย์ ยูไนเต็ด ระหว่างบริษัทกับนายประพล มลิณฑินดา เพิกถอนคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ บมจ.หลักทรัพย์ ยูไนเต็ด ห้ามการโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์มายังบริษัทฯ และเพิกถอนมติที่ประชุมที่เกี่ยวข้อง คดีไม่มีทุนทรัพย์ เป็นคดีหมายเลขดำที่ พ.1194/2556

ในวันที่ 19 มิถุนายน พ.ศ. 2556 บริษัท เอ.พี.เอฟ. โฮลดิ้งส์ จำกัด ได้ยื่นคำร้องขอไต่สวนฉุกเฉินและคำร้องขอคุ้มครองชั่วคราวก่อนศาลพิพากษา ต่อมาในวันที่ 29 สิงหาคม 2556 บริษัทฯ ได้ยื่นคำให้การต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้เพื่อต่อสู้คดีดังกล่าว

ทั้งนี้ ศาลแพ่งกรุงเทพใต้ได้ไต่สวนคำร้องขอคุ้มครองชั่วคราวของโจทก์เมื่อวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2556 และได้มีคำสั่งยกคำร้องขอคุ้มครองชั่วคราวของโจทก์เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม พ.ศ. 2556

โดยเมื่อวันที่ 29 สิงหาคม 2556 บริษัทฯ ได้ยื่นคำร้องเพื่อขอรวมคดีหมายเลขดำที่ พ.1193/2556 เข้ากับคดีหมายเลขดำที่ พ.1194/2556 เนื่องจากคดีทั้งสองมีข้อเท็จจริงและประเด็นข้อพิพาทเดียวกันและอาศัยข้อเท็จจริงและพยานหลักฐานในการพิจารณาชุดเดียวกัน ศาลแพ่งกรุงเทพใต้ได้มีคำสั่งรวมคดีทั้งสองดังกล่าวเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2557 (วันนัดสืบพยานโจทก์นัดแรก)

เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2557 ศาลแพ่งกรุงเทพใต้ มีคำพิพากษาคดีหมายเลขแดงที่ 1796-1797/2557 พิพากษายกฟ้องของโจทก์

โจทก์ยื่นอุทธรณ์คัดค้านคำพิพากษาศาลชั้นต้น เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2557 และบริษัทฯ ได้ยื่นคำแก้อุทธรณ์ เมื่อวันที่ 14 มกราคม 2558 ศาลสั่งรับคำแก้อุทธรณ์เมื่อวันที่ 19 มกราคม 2558

เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2558 ศาลอุทธรณ์มีคำพิพากษายกอุทธรณ์ของโจทก์ โจทก์ดำเนินการยื่นฎีกาต่อศาลฎีกา เมื่อวันที่ 13 ตุลาคม 2558 และบริษัทได้ยื่นคำแก้ฎีกา เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2558

ปัจจุบันคดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาคดีของศาลฎีกา คาดว่าศาลฎีกาจะมีคำพิพากษาในปี 2561

6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	: บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 4 ประเภท ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบให้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน การเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอีก 1 ประเภทคือ การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: ชั้น 2, 3 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 เลขที่ 130 – 132 ถนนวิฑู เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
สำนักงานสาขา	: บริษัทฯ มีสำนักงานสาขารวม 42 แห่ง ซึ่งตั้งในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล 15 แห่ง และในต่างจังหวัด 27 แห่ง
จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	: หุ้นสามัญจำนวน 502,448,570 หุ้น
เลขทะเบียนบริษัท	0107548000056
Homepage	: http://www.utrade.co.th
โทรศัพท์	: 02-659-8000
โทรสาร	: 02-651-4338

บุคคลอ้างอิง

นายทะเบียนหลักทรัพย์ : บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
สถานที่ตั้ง : 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย
กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ : 02-229-2800
โทรสาร : 02-654-5427

ผู้ตรวจสอบบัญชี : 1. ดร.ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3356
บริษัทดีลรอยท์ หูซ โรมัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด
2. นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปกรณ
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3427
บริษัทดีลรอยท์ หูซ โรมัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด
3. นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4301
บริษัทดีลรอยท์ หูซ โรมัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด
สถานที่ตั้ง : เอไอเอ สาทร ทาวเวอร์ ชั้น 23 – 27
11/1 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ : 02-034-0000
โทรสาร : 02-034-0100

ที่ปรึกษากฎหมาย : บริษัท ที่ปรึกษากฎหมายธีรคุปต์ จำกัด
สถานที่ตั้ง : 546 อาคารยูนิเวสต์ คอมเพล็กซ์ ชั้น 15 ถ.รัชดาภิเษก แขวงจันทระเกษม
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ : 02-511-1512
โทรสาร : 02-938-1247

ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

● สัญญาให้บริการ (Service Agreement)

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาให้บริการ กับ ยูโอบี เคย์ฮิอัน ไพรวาท ลิมิเตด (UOB Kay Hian Private Limited) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศสิงคโปร์ที่มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในการทำธุรกิจหลักทรัพย์มาเป็นเวลานานหลายปี โดยมีผู้ถือหุ้นร่วมกันกับบริษัทฯ คือ ยูโอบี - เคย์ฮิอัน โฮลดิ้งส์ ลิมิเตด (UOB-Kay Hian Holding Limited)

เพื่อถ่ายทอดความรู้ความชำนาญและประสบการณ์ในการทำธุรกิจหลักทรัพย์จาก ยูโอบี เคย์ฮิอัน ไพรวาท ลิมิเตด ในด้านการบริหารจัดการและด้านต่าง ๆ และเพื่อสนับสนุนในการพัฒนาธุรกิจ รวมทั้งใช้ประโยชน์จากการประหยัดจากขนาด (Economies of scale) ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ภายในกลุ่มบริษัทและ ยูโอบี เคย์ฮิอัน ไพรวาท ลิมิเตด การทำสัญญาให้บริการ วันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นการต่อสัญญาอัตโนมัติตามสัญญาการให้บริการเดิมในปี 2558 โดยมีรายละเอียดและเงื่อนไข ในสัญญาตามข้อตกลงในสัญญาเดิม และเพื่อให้บริการในลักษณะต่อเนื่อง (on going) ในด้านต่างๆ สรุปการบริการตามสัญญาเป็นดังนี้

ด้านการบริหารจัดการ (Management Support)

ยูโอบี เคย์ฮิอัน ไพรวาท ลิมิเตด ให้ความช่วยเหลือและให้คำแนะนำทางด้านการบริหารจัดการกับบริษัทฯ ในการพัฒนาธุรกิจ โดยให้คำปรึกษาแนะนำทั้งทางด้านกลยุทธ์ การบริหารจัดการ การจัดโครงสร้างการจัดการรวมไปถึงนโยบายต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นด้านสินเชื่อ ด้านการขยายธุรกิจ ด้านการเงิน และการจ่ายค่าตอบแทนพนักงาน เป็นต้น นอกจากนี้ ยูโอบี เคย์ฮิอัน ไพรวาท ลิมิเตด มีหน้าที่เข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาและให้ความช่วยเหลือในการแก้ไขปัญหาหรืออุปสรรคที่สำคัญๆ ของบริษัทฯ

ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology)

ยูโอบี เคย์ฮิอัน ไพรวาท ลิมิเตด ให้ความช่วยเหลือและให้คำแนะนำในการปฏิบัติงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศแก่บริษัทฯ เพื่อให้เป็นมาตรฐานเดียวกันทั้งกลุ่มและมีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยให้ความช่วยเหลือทั้งตามแผนงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัทฯ ที่วางไว้ และนอกเหนือจากแผนงานของบริษัทฯ ตามความจำเป็นและเหมาะสม ทั้งนี้ การให้บริการดังกล่าวจะรวมถึงการช่วยเหลือในการประเมินผู้ให้บริการ Hardware / Software รวมทั้งการสรรหาและจัดซื้ออุปกรณ์คอมพิวเตอร์ซึ่งจะทำการร่วมกันเป็นกลุ่มเพื่อเพิ่มความสามารถในการต่อรอง การประเมินและดูแลโครงการด้านเทคโนโลยีและสารสนเทศ การปรับปรุงประสิทธิภาพของระบบงานเพื่อสนับสนุนการทำงานของฝ่ายต่างๆ นอกจากนี้ ยูโอบี เคย์ฮิอัน ไพรวาท ลิมิเตดยังช่วยพัฒนาและแก้ไขปัญหาที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างระบบเครือข่าย (Network Infrastructure) ให้กับบริษัทฯ อีกด้วย

ด้านการบริหารความเสี่ยง / การควบคุมการให้สินเชื่อ (Risk Management / Credit Control)

ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเต็ด มีส่วนร่วมในการพิจารณาและทบทวนนโยบายและขั้นตอนการให้สินเชื่อของบริษัทฯ เพื่อให้เป็นไปอย่างรอบคอบและรัดกุมยิ่งขึ้น รวมถึงร่วมประเมินและพิจารณาอนุมัติวงเงินสินเชื่อให้ลูกค้า นอกจากนี้ ยังช่วยเหลือในการติดตามการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่องและใกล้ชิด เช่น ติดตามความเสี่ยงของบริษัทฯ ที่มีต่อหลักทรัพย์บางตัวหรือลูกค้าบางราย การทำธุรกรรมต่างๆ ที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการบริหารความเสี่ยง เป็นต้น

ด้านธุรกิจบริการซื้อขายหน่วยลงทุน (Wealth Management)

ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเต็ด สนับสนุนงานด้านบริการซื้อขายหน่วยลงทุนโดยการจัดหาผู้เชี่ยวชาญและเทคนิคต่างๆ เพื่อช่วยในการจัดโครงสร้าง วิเคราะห์สินค้าที่มีอยู่ในตลาด และมีส่วนช่วยในส่งเสริมความสามารถในการสร้างความมั่งคั่ง และสนับสนุนการพัฒนาเพื่อสร้างความสัมพันธ์อันดีต่อลูกค้า

ด้านการตรวจสอบและพัฒนาระบบงาน

ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเต็ด ดำเนินการตรวจสอบเป็นระยะเพื่อให้มั่นใจว่านโยบายและกระบวนการในการปฏิบัติงานของบริษัทฯ สอดคล้องและเป็นไปตามกฎระเบียบและข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง และมีการควบคุมการปฏิบัติงานภายในอย่างเคร่งครัด

ด้านการพัฒนาธุรกิจ

ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเต็ด ช่วยบริษัทฯ ทำการส่งเสริมการตลาด สร้างชื่อเสียง (Brand Name) และแนะนำบริการของบริษัทฯ ให้เป็นที่รู้จักแก่กลุ่มลูกค้าเป้าหมายซึ่งรวมถึงกลุ่มลูกค้าของกลุ่มยูโอบี ทั้งในประเทศและต่างประเทศ (Cross Selling) โดยปัจจุบันบริษัทฯ ได้มีการตกลงกับธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นธนาคารในกลุ่มเดียวกัน เพื่อแนะนำลูกค้าที่ต้องการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านมายังบริษัทฯ เพื่อเป็นการขยายฐานการตลาด นอกจากนี้ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเต็ด ยังมีหน้าที่ส่งเสริมและสนับสนุนการปฏิบัติงานของเจ้าหน้าที่การตลาด ตลอดจนรับฟังความคิดเห็นของเจ้าหน้าที่การตลาด เพื่อปรับปรุงการบริการให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

ด้านอื่นๆ

นอกจากยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเต็ด จะให้ความช่วยเหลือและส่งเสริมด้านธุรกิจของบริษัทฯ แล้ว ยังให้บริการในด้านอื่นๆ ที่เป็นส่วนสนับสนุนธุรกิจ ได้แก่ งานปฏิบัติการหลักทรัพย์ ทรัพยากรบุคคล และงานบริหารสำนักงานโดยอาศัยความรู้และประสบการณ์ที่มีอยู่ในการให้แนะนำการปฏิบัติงานให้มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น และมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอ และเป็นการใช้ทรัพยากรร่วมกันภายในกลุ่มให้เกิดประโยชน์สูงสุด

ค่าธรรมเนียมการให้บริการ

ค่าใช้จ่ายพิจารณาตามเวลาที่ให้บริการ โดยแบ่งเป็น 2 ประเภท คือ

1. บริการที่มีเจ้าหน้าที่จากยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ด เดินทางมาปฏิบัติงานในประเทศไทย จะคิดค่าธรรมเนียม ในการให้บริการเป็นรายวันตามอัตราที่กำหนด โดยขึ้นอยู่กับระดับของเจ้าหน้าที่ที่มาปฏิบัติงาน ทั้งนี้ ค่าบริการดังกล่าวกำหนดไว้สูงสุดไม่เกิน 4.32 ล้านบาทต่อปี นอกจากนี้ ยังมีค่าใช้จ่าย ค่าใช้จ่ายอื่นตามที่เกิดขึ้นจริง เช่น ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่าที่พัก ค่าอาหาร เป็นต้น

2. บริการที่เจ้าหน้าที่ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ด ปฏิบัติหน้าที่จากประเทศสิงคโปร์ ค่าบริการนี้จะประมาณการจากเวลาที่ใช้ในการให้บริการ และจะคิดค่าบริการเป็นรายวันตามอัตราที่กำหนด ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับระดับของเจ้าหน้าที่ที่ปฏิบัติงานให้ โดยค่าบริการส่วนนี้กำหนดไว้สูงสุดไม่เกิน 12.00 ล้านบาทต่อปี รวมถึงค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกิดขึ้นจากการให้บริการด้วย

หน้าที่และพันธะของคู่สัญญา

ในระยะเวลาตามสัญญาฉบับนี้ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ดต้องมั่นใจว่าเจ้าหน้าที่ผู้ให้บริการตามสัญญานี้มีความรู้ความสามารถและมีความเชี่ยวชาญเฉพาะทาง เพื่อบริการและให้ความช่วยเหลือที่จำเป็น นอกจากนั้นผู้บริหารและเจ้าหน้าที่ของยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ดต้องไม่เปิดเผยข้อมูลใดๆ ที่ได้รับจากการให้บริการตามสัญญานี้ต่อบุคคลภายนอกโดยปราศจากความยินยอมของบริษัทฯ ทั้งนี้เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ จะต้องให้ความร่วมมือและให้ข้อมูลที่จำเป็นแก่ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ด

เงื่อนไขของสัญญา

สัญญาฉบับนี้มีระยะเวลา 1 ปี นับตั้งแต่ 1 มกราคม 2559 โดยสัญญาจะต่ออัตโนมัติเป็นคราวๆ ละ 1 ปี อย่างไรก็ตาม คู่สัญญาสามารถบอกเลิกสัญญาได้โดยไม่ต้องแจ้งเป็นหนังสือล่วงหน้า 30 วัน เว้นแต่จะเกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

- (ก) คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดผิดสัญญา
- (ข) คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดอยู่ในสถานะล้มละลาย
- (ค) บริษัทเลิกกิจการ

ทั้งนี้บริษัทฯ มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายและค่าสินไหมทดแทนหากความเสียหายนั้นเกิดขึ้นจากความประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรงของเจ้าหน้าที่ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ด

ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ดจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเป็นรายไตรมาส โดยทุกครึ่งต้องจัดส่งรายละเอียดสรุปผลการให้บริการในช่วงเวลาดังกล่าว ทั้งนี้ค่าธรรมเนียมจะถึงกำหนดชำระภายใน 30 วันนับแต่วันที่ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ด ส่งมอบใบแจ้งการชำระเงิน

การมอบหน้าที่ตามสัญญา

ห้ามคู่สัญญามอบสิทธิและหน้าที่ตามสัญญาให้แก่บุคคลภายนอกโดยปราศจากความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากอีกฝ่ายหนึ่ง

บันทึกข้อตกลงแก้ไขเพิ่มเติมข้อสัญญา

ห้ามคู่สัญญาแก้ไขเพิ่มเติม เปลี่ยนแปลง ข้อตกลงในสัญญา เว้นแต่จะได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากทั้งสองฝ่าย