

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)**ภาวะเศรษฐกิจปี 2556 และแนวโน้มปี 2557**

ภาวะเศรษฐกิจโลกโดยรวมในปี 2556 เริ่มต้นปีในสภาวะที่ไม่สดใสมากนัก จากประเด็นความกังวลเรื่องวิกฤตหนี้ในยุโรป เป็นเหตุให้หลายประเทศต้องขอรับความช่วยเหลือด้านการเงิน ปัญหาการเมืองในอิตาลี ปัญหาดัชนีภาคการผลิตที่หดตัวต่อเนื่องกว่า 19 เดือนติดต่อกัน และ Fiscal Cliff ของสหรัฐฯ เรื่องการตัดลดงบประมาณรายจ่ายที่ยังไม่บรรลุผลจนอาจไม่ผ่านกำหนดเส้นตาย เป็นเหตุให้ หลายสำนักพยากรณ์เศรษฐกิจปรับลดคาดการณ์ทางเศรษฐกิจลงกันเป็นส่วนใหญ่ โดยธนาคารกลางสหรัฐฯต้องตัดสินใจคงใช้นโยบายผ่อนคลายทางการเงิน (QE3) ต่อไปอีกระยะหนึ่ง ทั้งนี้ แม้ในช่วงครึ่งปีแรกในกลุ่มยูโรโซนยังแสดงภาวะถดถอยต่อเนื่อง แต่ด้วยสภาพคล่องในระบบที่ยังคงอยู่ในระดับสูง จากนโยบายผ่อนคลายทางการเงินของธนาคารกลางหลายแห่ง ดังนั้น ช่วงครึ่งปีหลัง เศรษฐกิจโลกเริ่มเห็นสัญญาณฟื้นตัวบ้างในบางดัชนีชี้้นำทางเศรษฐกิจ

ส่วนเศรษฐกิจไทยในครึ่งปีแรก ได้อานิสงส์เชิงบวกจากนโยบายประชานิยมของรัฐบาลและเงินทุนไหลเข้าจากต่างประเทศ แต่เริ่มชะลอตัวลงเรื่อยๆ ตั้งแต่ปลายไตรมาส 2 ต้นไตรมาส 3 ต่อเนื่องถึงสิ้นปี โดยมีสัญญาณที่น่ากังวลในเรื่อง หนี้ภาคครัวเรือนที่พุ่งสูงขึ้นมาก การผลิตในภาคอุตสาหกรรมที่ชะลอตัวมาก การส่งออกในแทบทุกสาขาขาดลง การลงทุนภาคเอกชน รวมทั้งการปล่อยสินเชื่อของธนาคารที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง เป็นผลให้เศรษฐกิจไทยโดยรวม ตลอดทั้งปี 2556 ขยายตัวเพียงร้อยละ 2.9 ชะลอตัวอย่างมากจากปี 2555 ที่ขยายตัวร้อยละ 6.5 อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยยังคงมีเสถียรภาพในระดับหนึ่ง จากอัตราว่างงานที่ไม่สูงนักที่ร้อยละ 0.7 อัตราเงินเฟ้อร้อยละ 2.2 และดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุลร้อยละ 0.6 ต่อ GDP

ด้านภาวะการลงทุนในตลาดทุน ปี 2556 ถือเป็นปีที่ดีที่สุดในรอบทศวรรษ ทำสถิติทั้งปริมาณการซื้อขาย (ที่แตะระดับ 101,361 ล้านบาท ในวันที่ 22 มีนาคม 2556) และ SET Index (ที่ทำสถิติสูงสุดในรอบ 18 ปี ที่ระดับ 1,649.77 ในวันที่ 21 พฤษภาคม 2556) ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ไทยมีธุรกรรมการซื้อขายอย่างเนืองแน่นในช่วงครึ่งแรกของปี ก่อนที่จะกลับมาซบเซาลงในช่วงครึ่งปีหลัง ด้วยสาเหตุหลัก เริ่มจากความกังวลเกี่ยวกับปัญหาเงินทุนไหลออกจากตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets) โดยเฉพาะภูมิภาคเอเชีย กลับไปยังสหรัฐฯ หากสหรัฐฯเริ่มถอนมาตรการผ่อนคลายทางการเงิน (QE) เมื่อปัจจัยทางเศรษฐกิจฟื้นตัวตามเป้าหมาย ทำให้ SET Index ผันผวนตั้งแต่ช่วงไตรมาส 2 ตามด้วยประเด็นเศรษฐกิจภายในประเทศชะลอตัวลงต่อเนื่องหลังไตรมาส 1 ชะลอในภาคการบริโภคภายในประเทศ จากปัญหารถคันแรกและหนี้ครัวเรือน ขณะที่ภาคส่งออกฟื้นตัวช้าจากเงินบาทแข็งค่าช่วงต้นปี และการหดตัวของยอดส่งออกสินค้าเกษตรและสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ ส่งท้ายปลายปีด้วยปัญหาการเมืองภายในประเทศที่นำไปสู่การประท้วงที่ต่อเนื่องเป็นระยะเวลานาน กระทบเศรษฐกิจอีกครั้งในไตรมาส 4 ส่งผลให้กิจกรรมต่างๆ ทั้งการบริโภคและการลงทุนชะลอตัวลง ในปี 2556 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์อยู่ที่ 12,330,668.79 ล้านบาท โดยนักลงทุนรายย่อยยังคงมีสัดส่วนการซื้อขายหลักทรัพย์สูงสุดคิดเป็นร้อยละ 57 ของตลาด ขณะที่นักลงทุนต่างประเทศเป็นผู้ขายสุทธิด้วยมูลค่าขายสุทธิสูงถึง 193,911 ล้านบาท ด้านการระดมทุนในปี 2556 มีบริษัทจดทะเบียนเข้าระดมทุนในตลาดแรกทั้งหมด 28 บริษัท (SET 13 บริษัท และ MAI 15 บริษัท) ทั้งนี้ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปิดสิ้นปีที่ 1,298.71 จุด ต่ำกว่าระดับปิดของปี 2555 (ที่ 1,391.93 จุด) อยู่ 93.22 จุด (-6.7%) โดยมีมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 50,329 ล้านบาท

สำหรับ บล. ธนชาต มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์อยู่ที่ 998,179 ล้านบาท คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 4.66 และสามารถปรับอันดับขึ้นมาเป็นอันดับที่ 6 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 33 บริษัท ในปี 2556 ภาวะการแข่งขันยังคงมีมากขึ้น โดยเฉพาะภาคส่วนของนักลงทุนทั่วไป (Retail) จากการเปิดตัว 2 โบรกเกอร์ คือ AEC และ Apple Wealth ขณะที่โบรกเกอร์ต่างประเทศสามารถชิง Market Share ได้มากขึ้น เช่น CS, UBS และเริ่มมีความร่วมมือระหว่างธนาคารและ บล. ในเครือมากขึ้น เพื่อทำธุรกรรมแบบ Big Lot Deal

แนวโน้มเศรษฐกิจในปี 2557

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) ประมาณการณ์เศรษฐกิจโลกจะขยายตัวดีขึ้น จากร้อยละ 3.1 ในปี 2556 เป็นร้อยละ 3.6 โดยราคาพลังงาน เช่น น้ำมันดิบดูไบ จะลดลงจาก 105-110 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล ในปี 2556 เป็น 102.5-107.5 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล

เมื่อสหรัฐฯ เริ่มถอนมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ (Tapering QE) ตั้งแต่ต้นปี สิ่งที่จะเห็นสัญญาณ คือ การเปลี่ยนแปลงทางโครงสร้างของเศรษฐกิจโลก ที่เคยพึ่งพิงกลุ่มประเทศในตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets) มาเป็นตลาดที่พัฒนาแล้ว (Developed Markets) มากขึ้น และอาจมีการเริ่มตรึงอัตราดอกเบี้ย ไปจนถึงขึ้นอัตราดอกเบี้ยของหลายประเทศ เพื่อดึงเม็ดเงินให้ยังคงอยู่ในประเทศนั้นๆ ต่อไป

ส่วนเศรษฐกิจไทยนั้น สศช.ประมาณการณ์การขยายตัวอยู่ในช่วงร้อยละ 3.0-4.0 ดีขึ้นจากร้อยละ 2.9 ในปี 2556 โดยมีปัจจัยสนับสนุน จาก 5 ปัจจัย คือ การขยายตัวภาคส่งออกที่คาดว่าจะฟื้นตัวตามเศรษฐกิจโลก (คาดว่าจะไ้การเติบโตร้อยละ 5.0 – 7.0) ภาคการท่องเที่ยวที่ยังมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง (คาดว่าจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 โดยมีจำนวนนักท่องเที่ยวประมาณ 27.5 ล้านคน) การเบิกจ่ายงบประมาณของภาครัฐในส่วนที่ได้มีการผูกพันไว้แล้ว (คาดว่าจะอัตราการเบิกจ่ายจะสูงขึ้นจากร้อยละ 90.5 ในปี 2556 เป็นร้อยละ 92.0) โครงการลงทุนภาคเอกชนที่ขอรับการส่งเสริมการลงทุนไว้แล้วและสามารถเข้าสู่ขั้นตอนการอนุมัติในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2557 (คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 3.8) รวมทั้งการใช้จ่ายภาคครัวเรือนที่คาดว่าจะฟื้นตัวขึ้นร้อยละ 1.4 (จากปี 2556 ที่ขยายตัวเพียงร้อยละ 0.2)

ส่วนที่ 1
ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
1. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)
สำนักงานใหญ่	444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 14, 18 และ 19 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2217-8888, 0-2217-9595, 0-2611-9222 โทรสาร 0-2217-9642
เว็บไซต์	http://www.TNSitrade.com
ประเภทธุรกิจ	<p>บริษัท ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจจากกระทรวงการคลังและสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจ ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก (Full License) โดยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> 1.1 การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (ในประเทศและต่างประเทศ) 1.2 การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 1.3 การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน 1.4 กิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ 1.5 การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน 1.6 การเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน 1.7 การเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ 1.8 การเป็นผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ ส-1 โดยประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> 2.1 การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 2.2 การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อตนเอง 2.3 การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 2.4 การออกและเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์
ทะเบียนเลขที่	0107547000591
ทุนจดทะเบียน	1,700,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	1,500,000,000 บาท
มูลค่าหุ้น	มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

ข้อมูลบุคคลอ้างอิง

<p>นายทะเบียนหลักทรัพย์</p>	<p>บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ชั้น 4 และ 6-7 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์ 66(0) 2229 2800 Call Center 66(0) 2229 2888 โทรสาร 66(0) 2359 1259 เว็บไซต์ www.tsd.co.th อีเมลล์ contact.tsd@set.or.th</p>
<p>ผู้ดูแลสภาพคล่อง</p>	<p>บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 14, 18 และ 19 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2217-8888, 0-2217-9595, 0-2611-9222 โทรสาร 0-2217-9642</p>
<p>ผู้สอบบัญชี</p>	<p>บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด 193/136-137 อาคารเลครัชดา ชั้น 33 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0-2264-0777 โทรสาร 0-2661-8336-7 รายชื่อผู้สอบบัญชี นางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3734 และ/หรือ นางสาวสมใจ คุณปลื้ม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4499 และ/หรือ นางสาวภรณ์พรณ เจริญสุข ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4950</p>
<p>ที่ปรึกษากฎหมาย</p>	<p>ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) ฝ่ายกฎหมายและนิติกรรมสัญญา อาคารเพชรบุรี ชั้น 11 เลขที่ 1101 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400 โทรศัพท์ 0-2208-5000 โทรสาร 0-2651-7831</p>

2. ปัจจัยความเสี่ยง

1.1 ปัจจัยความเสี่ยงของบริษัท

1.1.1 ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของภาวะตลาดและเศรษฐกิจโดยรวม

ด้วยผลการดำเนินงานของบริษัทมาจากรายได้หลักคือ ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยในปี 2556 บริษัทมีสัดส่วนรายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า คิดเป็นร้อยละ 76.04 ของรายได้รวม ซึ่งผลการดำเนินงานของธุรกิจดังกล่าวขึ้นอยู่กับปัจจัยภายนอกและภายในหลายประการ ทั้งที่บริษัทสามารถควบคุมได้ และอยู่นอกเหนือความสามารถในการควบคุมของบริษัท อาทิเช่น ความมั่นคงทางการเมือง ภาวะทางเศรษฐกิจ ความเชื่อมั่นของนักลงทุน และภัยธรรมชาติ ทั้งนี้ หากเกิดความไม่แน่นอนของภาวะตลาดหุ้น ตลาดเงิน และเศรษฐกิจโลกขึ้น อาจทำให้บริษัทสูญเสียส่วนแบ่งทางการตลาดจากมูลค่าการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ได้ อย่างไรก็ตาม เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงอันอาจเกิดขึ้นนั้นบริษัทมีนโยบาย โดยพยายามลดต้นทุนการดำเนินธุรกิจลงและมุ่งเน้นคุณภาพการให้บริการ ต่อลูกค้ารวมถึงการรักษาฐานลูกค้าเดิม นอกจากนี้บริษัทได้เพิ่มช่องทางการสร้างรายได้ที่มีความหลากหลายมากยิ่งขึ้นและถือเป็นทางเลือกช่องทางหนึ่งในการลงทุนให้แก่ลูกค้าด้วยการให้บริการ อาทิเช่น การประกอบธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นต้น

1.1.2 ความเสี่ยงจากการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่

ในปี 2556 และปี 2555 บริษัทมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์จากกลุ่มลูกค้ารายใหญ่ 10 รายแรก คิดเป็นร้อยละ 18.52 และ 25.10 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัท ทั้งนี้ กรณีหากบริษัทต้องสูญเสียลูกค้ารายใหญ่กลุ่มดังกล่าวไป จะกระทบต่อรายได้ของบริษัทเป็นอย่างมาก ฉะนั้น เพื่อลดความเสี่ยงในกรณีที่บริษัทอาจต้องสูญเสียลูกค้ารายใหญ่ บริษัทจึงมีนโยบายลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของกลุ่มลูกค้า โดยมีมาตรการขยายฐานลูกค้ากลุ่มใหม่ๆ ให้กว้างขึ้น รวมถึงการติดตามลูกค้าเก่าที่ไม่มีการซื้อขายมานานให้กลับมาใช้บริการ ตลอดจนการพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้ ความสามารถให้บริการแก่ลูกค้าอย่างมืออาชีพ

1.1.3 ความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Margin Account) ในบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance)

ในการให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์นั้น บริษัทอาจมีความเสี่ยงจากการที่ลูกค้าผิดนัดชำระหนี้ และอาจไม่สามารถนำทรัพย์สินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มได้ หรือไม่สามารถชำระหนี้เมื่อบริษัทมีการเรียกให้ลูกค้าวางหลักประกันตามที่กำหนด หรือหากมีการบังคับขายหลักประกันที่มีอยู่และไม่เพียงพอต่อมูลหนี้ที่มีอยู่ แนวทางการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น บริษัทจึงได้กำหนดนโยบายกำหนดวงเงินและยอดหนี้ที่เหมาะสม คัดเลือกหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อขายในบัญชีมาร์จิ้น และกำหนดอัตรามาร์จิ้นขั้นต่ำ นโยบายควบคุมการกระจุกตัวของหลักทรัพย์ เพื่อให้เหมาะสมกับภาวะตลาดเหตุการณ์ ณ ขณะนั้น

1.1.4 ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

การให้บริการธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และรับประกันการจัดจำหน่าย อาจมีความเสี่ยงกรณีที่บริษัทไม่สามารถจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ได้หมดตามที่รับประกันการจัดจำหน่ายไว้ ทำให้บริษัทต้องรับภาระในการรับซื้อหลักทรัพย์เข้าบัญชีบริษัท ทั้งนี้ เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงอันอาจที่จะไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ได้หมดนั้น บริษัทจะทำการประเมินความเสี่ยงของบริษัทที่จะรับประกันการจัดจำหน่าย ความน่าเชื่อถือของธุรกิจ การสำรวจภาวะตลาด การพิจารณาอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่อง และความต้องการของลูกค้าก่อนรับจัดจำหน่ายหลักทรัพย์นั้นๆ

1.1.5 ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ

ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศถือเป็นระบบงานหลักที่สำคัญในการให้บริการธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องของบริษัทไม่ว่าจะเป็น ระบบที่เชื่อมต่อกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในการซื้อขายหลักทรัพย์ ระบบเชื่อมต่อกับตลาดอนุพันธ์ในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และระบบชำระราคา ในกรณีหากระบบดังกล่าวขัดข้องไม่สามารถใช้การและให้บริการแก่ลูกค้าได้จะส่งผลกระทบกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทเป็นอย่างมาก ดังนั้น เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นหากระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเกิดขัดข้องเพื่อไม่ให้กระทบถึงลูกค้าและการดำเนินการของบริษัทนั้น บริษัทจึงได้จัดตั้งศูนย์สำรองข้อมูลและทำการทดสอบแผนฉุกเฉินไว้อย่างเพียงพอ ทั้งนี้ ก็เพื่อให้เกิดความมั่นใจได้ว่าหากเกิดเหตุการณ์ลักษณะดังกล่าวจริงศูนย์ข้อมูลสำรองสามารถใช้งานได้จริงและมีประสิทธิภาพต่อการบริการของบริษัทอย่างสมบูรณ์แบบ

1.1.6 ความเสี่ยงทางด้านบุคลากรอันเนื่องมาจากการปฏิบัติหน้าที่ผิดพลาดโดยมิชอบ

สิ่งสำคัญในการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่จะขาดไม่ได้คือ บุคลากรที่มีความรู้ ความสามารถ และทักษะประสบการณ์ เพื่อสร้างคุณภาพและการให้บริการแก่ลูกค้าของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยบริษัทมีนโยบายในการส่งเสริมพัฒนาความรู้ ความสามารถทักษะในด้านต่างๆ อย่างต่อเนื่องให้แก่พนักงาน ซึ่งความน่าเชื่อถือและชื่อเสียงของบริษัทจะได้รับการไว้วางใจในการใช้บริการจากลูกค้านั้น พนักงานของบริษัทถือเป็นสิ่งสำคัญที่สุดที่จะสนองตอบและให้บริการคำแนะนำการลงทุนในหลักทรัพย์ให้กับลูกค้าอย่างมีคุณภาพ หากพนักงานไม่พึงปฏิบัติหน้าที่ตามจรรยาบรรณและจริยธรรม หรือประพฤติมิชอบ การกระทำของพนักงานดังกล่าวอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อลูกค้าและบริษัทได้ ซึ่งเป็นความเสี่ยงที่ส่งผลให้บริษัทอาจได้รับการพิจารณาโทษจากหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลได้เนื่องจากบริษัทมิได้กำกับดูแลบุคลากรให้ปฏิบัติหน้าที่ตามจรรยาบรรณและกฎหมาย ทั้งนี้ เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงและสร้างความน่าเชื่อถือให้แก่ลูกค้าในการให้บริการอย่างผู้มีวิชาชีพ บริษัทได้มีการกำหนดหน่วยงานภายในบริษัทขึ้นเพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติงานและกำหนดบทลงโทษไว้อย่างชัดเจน ซึ่งบริษัทมีสำนักกำกับดูแลการปฏิบัติงานฯ และสายงานตรวจสอบภายใน ธนาคารธนาชาติ จำกัด (มหาชน) ทำหน้าที่ดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอและครบถ้วน

1.1.7 ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจที่ไม่สอดคล้องกับกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อกำหนด ของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่กำกับดูแลและควบคุมโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ภายใต้อำนาจแห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งนอกจากธุรกิจหลักทรัพย์ที่บริษัทดำเนินการแล้ว บริษัทยังประกอบธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องกัน อาทิเช่น การเป็นตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อตนเอง การประกอบกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ โดยธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ดังกล่าวควรมีบทบัญญัติกฎหมาย ข้อกำหนด ประกาศเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งออกโดยหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลธุรกิจจากหลายหน่วยงานทางการ ดังนั้น หากกฎหมาย ข้อกำหนด ประกาศกฎเกณฑ์ต่างๆ ของหน่วยงานทางการมีการเปลี่ยนแปลงไปในทางที่เข้มงวดมากยิ่งขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท หากบริษัทเพิกเฉยไม่พึงปฏิบัติตามหรือไม่ปรับปรุงการดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องและทันต่อการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทรวมไปถึงความสามารถในการแข่งขันได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้จัดให้มีสำนักกำกับดูแลการปฏิบัติงานฯ ซึ่งหน่วยงานนี้จะเป็นผู้ติดตามอย่างใกล้ชิดเพื่อประสานงานให้กับบริษัทและฝ่ายงานที่เกี่ยวข้องได้รับทราบและดำเนินการให้สอดคล้องกับบทบัญญัติกฎหมาย ข้อกำหนด ประกาศกฎเกณฑ์ที่มีการเปลี่ยนแปลงจากหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลบริษัท

1.1.8 ความเสี่ยงจากการควบคุมและมีอิทธิพลในการบริหารงานโดยผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัทมีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ ธนาकरธนชาติ จำกัด (มหาชน) (ธนาकरฯ) ซึ่งถือหุ้นอยู่ในบริษัทในอัตราร้อยละ 99.99 โดยธนาकरฯ ในฐานะบริษัทแม่มีอำนาจควบคุมการดำเนินงานของบริษัท และกำหนดแนวทางการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งนอกจากการควบคุมกำกับดังกล่าวแล้ว บริษัทยังได้รับการสนับสนุนในด้านต่างๆ จากบริษัทแม่เพื่อให้การดำเนินธุรกิจเป็นไปในแนวทิศทางเดียวกันทั้งกลุ่มธนาकरฯ อย่างไรก็ตามในการดำเนินกิจการและการบริหารงานบริษัทมีคณะกรรมการบริษัทจำนวน 6 ท่าน ซึ่งประกอบด้วยกรรมการจากผู้ถือหุ้นใหญ่ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ โดยที่กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบมาจากบุคคลภายนอกและเป็นผู้ที่มีความรู้ ความสามารถในการตรวจสอบธุรกิจหลักทรัพย์มาเป็นเวลานาน โดยแต่ละท่านมีความเป็นอิสระและสามารถแสดงความเห็นได้อย่างไม่จำกัด กับทั้ง ยังทำหน้าที่ควบคุมดูแลและตรวจสอบ รวมถึงให้คำแนะนำในการดำเนินงานของบริษัทให้มีความโปร่งใสและถูกต้อง

2.2 ปัจจัยความเสี่ยงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (DW)

นักลงทุนอาจมีความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ซึ่งนักลงทุนควรศึกษาปัจจัยความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างระมัดระวังก่อนการลงทุน โดยปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องประกอบด้วย

2.2.1 ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

1) Market Risk ความเสี่ยงด้านตลาดของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ตามที่เราทราบของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ มีโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงขึ้นลงอย่างรวดเร็ว จำนวนเงินลงทุนของนักลงทุนทั้งหมดจากการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ จึงมีความเสี่ยงจากการขึ้นลงของราคาในการได้รับกำไรหรือขาดทุน ทั้งนี้ปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิมีดังนี้

ก) อุปสงค์และอุปทานของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ราคาซื้อขายของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจเปลี่ยนแปลงได้อย่างรวดเร็ว ตามอุปสงค์และอุปทานของนักลงทุนในตลาดที่ใช้กลยุทธ์การลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ณ ขณะนั้น

ข) ปัจจัยที่ส่งผลต่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

(1) ราคาของหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Price)

ราคาซื้อขายของหุ้นอ้างอิง ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามสภาวะตลาด รวมถึงอุปสงค์หรืออุปทานของหุ้นอ้างอิงนั้น โดยทั่วไป

- เมื่อราคาซื้อขายของหุ้นอ้างอิงลดลง จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับลดลง และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น
- เมื่อราคาซื้อขายของหุ้นอ้างอิงเพิ่มขึ้น จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับลดลง

(2) ราคาใช้สิทธิ (Exercise Price)

- เมื่อราคาใช้สิทธิมีการปรับตัวสูงขึ้น จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับลดลง และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น
- เมื่อราคาใช้สิทธิมีการปรับตัวลดลง จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับลดลง

(3) ความผันผวนของผลตอบแทนของสินทรัพย์อ้างอิง (Volatility)

- เมื่อความผันผวนของหุ้นอ้างอิงลดลง จะมีผลให้ราคาของ DW ทั้งประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) และสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับลดลง

- เมื่อความผันผวนของหุ้นอ้างอิงเพิ่มขึ้น จะมีผลให้ราคาของ DW ทั้งประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) และสิทธิในการขาย(Put Warrant)ปรับเพิ่มขึ้น
 - (4) ระยะเวลาคงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Time to expiration)
 เวลาที่เหลืออยู่จนถึงวันครบกำหนดอายุของ DW และวันซื้อขายวันสุดท้ายของ DW โดยทั่วไป เมื่อเวลาที่เหลืออยู่ลดลง จะมีผลให้ราคาของ DW ทั้งประเภทสิทธิในการซื้อ(Call Warrant) และสิทธิในการขาย(Put Warrant)ปรับลดลง
 - (5) อัตราดอกเบี้ย (Interest Rates)
 - เมื่ออัตราดอกเบี้ยลดลง จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับลดลง และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น
 - เมื่ออัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับลดลง
 - (6) อัตราเงินปันผลของหุ้นอ้างอิง (Dividend)
 - เมื่อเงินปันผลของหุ้นอ้างอิงที่ได้สิทธิก่อนวันทำการซื้อขายสุดท้ายของ DW ลดลง จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับลดลง
 - เมื่อเงินปันผลของหุ้นอ้างอิงที่ได้สิทธิก่อนวันทำการซื้อขายสุดท้ายของ DW เพิ่มขึ้น จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับลดลง และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น
- 2) **Liquidity Risk** ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง
- สภาพคล่องของหลักทรัพย์อ้างอิง และ DW จะมีการเปลี่ยนแปลงตามภาวะตลาดรวมถึงอุปสงค์และอุปทานของหลักทรัพย์อ้างอิง นอกจากนี้การซื้อขาย DW จะมีผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) ซึ่งทำหน้าที่ให้ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิได้เมื่อต้องการ ภายใต้ข้อกำหนดของผู้ดูแลสภาพคล่อง ทั้งนี้ นักลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของผู้ดูแลสภาพคล่อง จากข้อมูลผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ทำการเผยแพร่แก่นักลงทุน
- 3) **Credit Risk** ความเสี่ยงเครดิตด้านผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
- ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระราคา หรือส่งมอบหลักทรัพย์ตามภาระผูกพันของผู้ออก เป็นอีกหนึ่งความเสี่ยงที่นักลงทุนควรพิจารณาถึง โดยนักลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง โดยพิจารณาถึงฐานะทางการเงินของบริษัท อันดับความน่าเชื่อถือ และผลการดำเนินงานของผู้ออกที่ผ่านมา เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้จากการลงทุน ทั้งนี้ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของผู้ออกได้จาก แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (แบบ 69-DW-Full) ที่มีการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ

2.2.2 ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับบริษัทผู้ออกหุ้นอ้างอิง

เนื่องจากสินทรัพย์อ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Underlying asset) คือหลักทรัพย์ ดังนั้นในกรณีที่บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ที่เป็นสินทรัพย์อ้างอิงดำเนินการบางอย่าง (Corporate Action) ที่ส่งผลกระทบต่อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยสามารถส่งผลกระทบได้ทั้งกับ ราคาของ DW วันครบกำหนดอายุ อัตราใช้สิทธิต่อหน่วย และราคาใช้สิทธิ โดยเหตุการณ์ดังกล่าวได้แก่

- (1) การจัดสรรหุ้นใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทอ้างอิง
- (2) การจ่ายเงินปันผล
- (3) การจ่ายหุ้นปันผล
- (4) การแบ่งหรือรวมหุ้น
- (5) การควบรวมกิจการ
- (6) การเพิกถอนหุ้นอ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาด
- (7) การถูกระงับ หรือหยุดซื้อขายหุ้นอ้างอิง อันเนื่องมาจากเหตุการณ์ที่ไม่ได้คาดการณ์ล่วงหน้า
- (8) การชำระบัญชีของบริษัทอ้างอิง

จากการดำเนินการของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ที่ใช้เป็นสินทรัพย์อ้างอิงตามข้างต้นจะส่งผลกระทบต่อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ดังนี้

การดำเนินการของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ที่ใช้เป็นสินทรัพย์อ้างอิง	ส่งผลกระทบต่อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
(1) (2) (3) (4) และ (5)	การปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (การปรับอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วย และ/หรือราคาใช้สิทธิ)
(6)	การเพิกถอนหลักทรัพย์อ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
การดำเนินการของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ที่ใช้เป็นสินทรัพย์อ้างอิง	ส่งผลกระทบต่อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
(7)	การหยุดคำนวณดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง/การถูกระงับหรือหยุดการซื้อขายของหลักทรัพย์อ้างอิงและใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
(8)	การชำระบัญชีของบริษัทอ้างอิง หรือการถูกคำสั่งให้เลิกกิจการ ใบสำคัญแสดงสิทธิอันจะถูกลบเลิกไปพร้อมกัน

ตามข้างต้นนักลงทุนจึงควรศึกษาและพิจารณาถึงวิธีการดำเนินการของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เมื่อเกิดเหตุการณ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างละเอียด โดยรายละเอียดดังกล่าวแสดงไว้แล้วในข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละรุ่น

2.2.3 ความเสี่ยงจากเหตุการณ์ไม่ได้คาดการณ์ล่วงหน้าทำให้อาจเกิดเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาและส่งมอบ

เหตุการณ์ที่ไม่ได้คาดการณ์ล่วงหน้า ได้แก่ สภาวะทางการเงิน ความขัดข้องในระบบการซื้อขายส่วนกลาง ภัยธรรมชาติ ตลอดจนเหตุการณ์ใดๆ ที่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อการซื้อขาย ทำให้ไม่สามารถส่งคำสั่งซื้อขาย หรือการความล่าช้าในการส่งคำสั่ง และ/หรือ การชำระราคา หรือเกิดการฯ อันเป็นอันตรายต่อบริษัทที่ออกหลักทรัพย์อ้างอิง

ทั้งนี้เหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาจากเหตุการณ์ที่ไม่ได้คาดการณ์ล่วงหน้าไม่ถือเป็นการระงับการใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะดำเนินการชำระเงินส่วนต่างสุทธิตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ หรือส่งมอบสินทรัพย์อ้างอิงให้/รับมอบสินทรัพย์อ้างอิงจากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ใช้สิทธิในกรณีที่เป็นการใช้สิทธิแล้วมีการส่งมอบ/รับมอบสินทรัพย์อ้างอิงตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

นอกจากนี้ เงินส่วนต่างสุทธิจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ถือเป็นรายได้ที่จะต้องนำไปคำนวณภาษี และนักลงทุนมีหน้าที่ยื่นเอกสารชำระภาษีตามอัตราและระยะเวลาที่กรมสรรพากรกำหนด

4. การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้ทำการวิเคราะห์และประเมินผลจากข้อมูลของบริษัท และได้กำหนดอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท ณ วันที่ 5 เมษายน 2556 อยู่ที่ระดับ “A” (Single A Straight)

สัญลักษณ์และนิยามอันดับเครดิต

ทริสเรตติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษร แสดงผลการจัดอันดับเครดิต จำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งอันดับต่ำสุด โดยสัญญา “A” มีความหมายดังนี้

“A” มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่สูง แต่อาจจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

5. การบริหารความเสี่ยง

5.1 วัตถุประสงค์ในการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

เพื่อตอบสนองและรองรับความต้องการของลูกค้าในการสร้างสรรพคุณผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ๆ กับทั้งยังเป็นการช่วยส่งเสริมธุรกรรมอื่นๆ และกระจายรายได้ใหม่ให้แก่บริษัทเพิ่มมากขึ้น

5.2 กลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น (Hedging Strategy) และระบบบริหารความเสี่ยงของบริษัท

5.2.1 กลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น (Hedging Strategy)

เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทมีการ จัดวางกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงด้านต่างๆ ในการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ดังนี้

1) การป้องกันความเสี่ยงด้านราคาของหลักทรัพย์อ้างอิง

ก) สำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call warrant) ในกรณีที่หุ้นอ้างอิงมีราคาสูงขึ้น บริษัทอาจมีความเสี่ยงจากการขาดทุนจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้ ดังนั้นบริษัทจึงมีการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยการเข้าไปซื้อหุ้นอ้างอิงในสัดส่วนที่เหมาะสมตามนโยบายของบริษัท และตามค่า Delta ที่คำนวณได้ในทางทฤษฎี

ข) สำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ประเภทสิทธิในการขาย (Put warrant) ในกรณีที่หุ้นอ้างอิงมีราคาลดลง บริษัทอาจมีความเสี่ยงจากการขาดทุนจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้ ดังนั้นบริษัทจึงมีการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยการขายชอร์ตหุ้นอ้างอิงในสัดส่วนที่เหมาะสมตามนโยบายของบริษัท และตามค่า Delta ที่คำนวณได้ในทางทฤษฎี

2) การป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงที่เพิ่มขึ้น

บริษัทมีกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงที่อาจเพิ่มขึ้น โดยอาจทำธุรกรรมอนุพันธ์ที่อ้างอิงบนราคาหลักทรัพย์อ้างอิงตัวอื่น หรือ ดัชนีหลักทรัพย์ ที่มีความสัมพันธ์กับการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ทั้งในศูนย์และนอกศูนย์ซื้อขายอนุพันธ์ที่จัดตั้งอย่างเป็นทางการ

5.2.2 ระบบบริหารความเสี่ยงของบริษัท

ในฐานะที่บริษัทเป็นผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ จึงมีการจัดสรรระบบบริหารความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยมีการดำเนินงานร่วมกันของฝ่ายงานต่างๆ ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ฝ่ายบริหารความเสี่ยง ฝ่ายบัญชีและควบคุมความเสี่ยง สำนักกำกับดูแลการปฏิบัติงานและเลขานุการคณะกรรมการ และฝ่ายตรวจสอบ โดยแต่ละฝ่ายงานมีบทบาทหน้าที่ รวมทั้งความรับผิดชอบ ดังนี้

ก) คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ในการพิจารณา อนุมัติแนวทางและขอบเขตในการทำธุรกรรมที่สำคัญ แสดงสิทธิอนุพันธ์ นโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยง รวมทั้งดูแลและติดตามการบริหาร ความเสี่ยงให้เป็นไปตามที่กำหนด และมีความเหมาะสมกับธุรกิจของบริษัท

ข) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ทำหน้าที่พิจารณากลับกรองนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงก่อนเสนอต่อคณะกรรมการ บริษัทเพื่ออนุมัติ พร้อมทั้งประเมินปัจจัยเสี่ยงที่จะมีผลกระทบต่อบริษัทจากการเป็นผู้ออกไปสำคัญ แสดงสิทธิอนุพันธ์ เพื่อนำไปกำหนดมาตรการต่างๆในการจัดการความเสี่ยงให้มีความเหมาะสม รวมทั้งการพิจารณาความเสี่ยงโดยรวมเพื่อประเมินมาตรการต่างๆที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยงให้ สามารถนำไปปฏิบัติได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ค) ฝ่ายบริหารความเสี่ยง

ทำหน้าที่ในการพัฒนาและตรวจสอบเครื่องมือที่ใช้วัดความเสี่ยง จัดทำนโยบายและแนวทางการ บริหารความเสี่ยงเสนอต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ และจัดทำรายงานความเสี่ยง รวมทั้งความพอเพียงของเงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงเสนอต่อ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ง) ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์ และฝ่ายการลงทุน

ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์ และฝ่ายการลงทุน ทำหน้าที่ในการพิจารณาแนวทางและขอบเขตในการ ทำธุรกรรมที่สำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และ คณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติแนวทางในการดำเนินงาน รวมทั้งวงเงินในการลงทุนแต่ละ ครั้ง ทั้งนี้วงเงินในการลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบวงเงินที่ได้รับการอนุมัติการคณะกรรมการ บริษัท

นอกจากนี้ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์ และฝ่ายการลงทุนยังทำหน้าที่ในการทบทวนผลตอบแทนจาก การลงทุน และกำหนดปรับปรุงขอบข่ายในการทำธุรกรรมที่สำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ รวมทั้งติดตาม ความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยงด้านอื่นๆ

จ) ฝ่ายบัญชีและควบคุมความเสี่ยง ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ และสำนักกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และเลขานุการคณะกรรมการ

ฝ่ายงานทั้ง 3 ฝ่ายงาน มีการทำงานร่วมกันในการบันทึกการดำเนินงานที่เกิดขึ้นในการทำธุรกรรมที่ เกี่ยวข้องกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เพื่อควบคุมความเสี่ยงให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัท และเกณฑ์ต่างๆของทางการ โดยมีรายละเอียด โดยสังเขป ดังนี้

- ติดตามดูแลความมั่นคงของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ และการปฏิบัติงานของบริษัท
- ติดตามควบคุมธุรกรรมต่างๆให้เป็นไปตามนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยง ระเบียบ ของบริษัท และข้อบังคับทางราชการ

ด) ฝ่ายตรวจสอบ

ทำหน้าที่ประเมินประสิทธิภาพและประสิทธิผลของระบบบริหารความเสี่ยงอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยจัดสรุปกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องก่อนเสนอรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทผ่านคณะกรรมการตรวจสอบ และให้จัดทำสำเนารายงานผลการตรวจสอบส่งให้เลขาธิการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจำนวน 1 ชุดเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อพิจารณาปรับปรุงระบบบริหารความเสี่ยงต่อไป

5.2.3 บทบาทและหน้าที่ผู้บริหารระดับสูงในการกำกับดูแลระบบบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ฝ่ายบัญชีและควบคุมความเสี่ยง มีบทบาทและหน้าที่ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2.2

5.2.4 การควบคุมดูแลเพื่อไม่ให้เกิดการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หรือการซื้อขายตราสารอื่นมีผลในการดำรงฐานะหรือสภาพคล่องไม่เป็นไปตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR)

บริษัทใช้หลักการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ตามแบบที่ทางสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ที่มีการทำธุรกรรมเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ โดยทางบริษัทกำหนดเพิ่มเติมให้กลุ่มบัญชีและงบประมาณซึ่งเป็นผู้จัดทำรายงานเงินกองทุนสภาพคล่อง โดยเทียบกับอัตราส่วนตามที่ทางสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด หากอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) แต่ที่ระดับไม่ต่ำกว่าร้อยละ 30 บริษัทจะต้องรายงานต่อคณะกรรมการพิจารณาความเสี่ยงของบริษัท

6. ประวัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตในการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2555 และได้ทำการออกเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตั้งแต่เดือนกันยายน 2555 เป็นต้นมา

โดยตั้งแต่ปี 2555 - 2556 บริษัทได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งสิ้น 44 รุ่น โดยมีรายละเอียดดังนี้

วันที่ เริ่มทำ การ ซื้อขาย	ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	จำนวน ที่เสนอขาย (ล้านบาท)	หุ้น อ้างอิง	อายุ ตรา สาร (วัน)	ประเภท DW	วันทำการ ซื้อขาย สุดท้าย	วัน ครบ กำหนด อายุ	สถานะ
23 ธ.ค. 56	1. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนกันยายน 2557 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (TRUE16C1409A)	40	TRUE	269	สิทธิ ในการซื้อ	11 ก.ย. 57	17 ก.ย. 57	ยังมีอยู่
23 ธ.ค. 56	2. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนกันยายน 2557 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (TMB16C1409A)	40	TMB	269	สิทธิ ในการซื้อ	11 ก.ย. 57	17 ก.ย. 57	ยังมีอยู่
23 ธ.ค. 56	3. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ชิน คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนกันยายน 2557 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (INTU16C1409A)	30	INTUCH	269	สิทธิ ในการซื้อ	11 ก.ย. 57	17 ก.ย. 57	ยังมีอยู่
23 ธ.ค. 56	4. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้าย เดือนกันยายน 2557 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (BTS16C1409A)	25	BTS	269	สิทธิ ในการซื้อ	11 ก.ย. 57	17 ก.ย. 57	ยังมีอยู่

วันที่ เริ่มทำ การ ซื้อขาย	ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	จำนวน ที่เสนอขาย (ล้านบาท)	หุ้น อ้างอิง	อายุ ตรา สาร (วัน)	ประเภท DW	วันทำการ ซื้อขาย สุดท้าย	วัน ครบ กำหนด อายุ	สถานะ
23 ธ.ค. 56	5. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อ ขายสุดท้ายเดือนกันยายน 2557 ประเภท สิทธิในการซื้อ รุ่น A (BGH16C1409A)	30	BGH	269	สิทธิ ในการซื้อ	11 ก.ย. 57	17 ก.ย. 57	ยังมีอยู่
11 พ.ย. 56	6. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนกรกฎาคม 2557 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (BANP16C1407A)	30	BANPU	263	สิทธิ ในการซื้อ	25 ก.ค. 57	31 ก.ค. 57	ยังมีอยู่
1 ต.ค. 56	7. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท จัสมิน อินเตอร์เนชั่น แนล จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อ ขายสุดท้ายเดือนมิถุนายน 2557 ประเภท สิทธิในการซื้อ รุ่น A (JAS16C1406A)	30	JAS	270	สิทธิ ในการซื้อ	23 มิ.ย.57	27 มิ.ย.57	ยังมีอยู่
1 ต.ค. 56	8. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อ ขายสุดท้ายเดือนมิถุนายน 2557 ประเภท สิทธิในการซื้อ รุ่น A (IVL16C1406A)	20	IVL	270	สิทธิ ในการซื้อ	23 มิ.ย.57	27 มิ.ย.57	ยังมีอยู่
1 ต.ค. 56	9. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอม มูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อ ขายสุดท้ายเดือนมิถุนายน 2557 ประเภท สิทธิในการซื้อ รุ่น A (DTAC16C1406A)	20	DTAC	270	สิทธิ ในการซื้อ	23 มิ.ย.57	27 มิ.ย.57	ยังมีอยู่

วันที่ เริ่มทำ การ ซื้อขาย	ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	จำนวน ที่เสนอขาย (ล้านบาท)	หุ้น อ้างอิง	อายุ ตรา สาร (วัน)	ประเภท DW	วันทำการ ซื้อขาย สุดท้าย	วัน ครบ กำหนด อายุ	สถานะ
1 ต.ค. 56	10. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ทำอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซื้อ ขายสุดท้ายเดือนมิถุนายน 2557 ประเภท สิทธิในการซื้อ รุ่น A (AOT16C1406A)	20	AOT	270	สิทธิ ในการซื้อ	23 มิ.ย.57	27 มิ.ย.57	ยังมีอยู่
10 มิ.ย.56	11. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ปิกซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) รุ่น B ประเภทสิทธิในการซื้อ (BIGC16CB)	20	BIGC	278	สิทธิ ในการซื้อ	10 มี.ค.57	14 มี.ค.57	ยังมีอยู่
10 มิ.ย.56	12. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) รุ่น B ประเภท สิทธิในการซื้อ (BAY16CB)	20	BAY	278	สิทธิ ในการซื้อ	10 มี.ค.57	14 มี.ค.57	ยังมีอยู่
10 มิ.ย.56	13. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) รุ่น C ประเภทสิทธิในการซื้อ (CPF16CC)	20	CPF	278	สิทธิ ในการซื้อ	10 มี.ค.57	14 มี.ค.57	ยังมีอยู่
10 มิ.ย.56	14. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) รุ่น C ประเภทสิทธิในการซื้อ (ADVA16CC)	20	ADVANC	278	สิทธิ ในการซื้อ	10 มี.ค.57	14 มี.ค.57	ยังมีอยู่
22 พ.ค. 56	15. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) รุ่น A ประเภทสิทธิ ในการซื้อ (PTTG16CA)	20	PTTGC	213	สิทธิ ในการซื้อ	16 ธ.ค. 56	20 ธ.ค. 56	หมดอายุ

วันที่ เริ่มทำ การ ซื้อขาย	ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	จำนวน ที่เสนอขาย (ล้านบาท)	หุ้น อ้างอิง	อายุ ตรา สาร (วัน)	ประเภท DW	วันทำการ ซื้อขาย สุดท้าย	วัน ครบ กำหนด อายุ	สถานะ
22 พ.ค. 56	16. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) รุ่น B ประเภทสิทธิในการซื้อ (BTS16CB)	30	BTS	213	สิทธิ ในการซื้อ	16 ธ.ค. 56	20 ธ.ค. 56	หมดอายุ
24 เม.ย 56	17. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ไทยยูเนี่ยน โฟรเซ่น โปรดักส์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) รุ่น B ประเภทสิทธิในการซื้อ (TUF16CB)	20	TUF	241	สิทธิ ในการซื้อ	16 ธ.ค. 56	20 ธ.ค. 56	หมดอายุ
24 เม.ย 56	18. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) รุ่น B ประเภท สิทธิในการซื้อ (TRUE16CB)	40	TRUE	241	สิทธิ ในการซื้อ	16 ธ.ค. 56	20 ธ.ค. 56	หมดอายุ
24 เม.ย 56	19. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ชิน คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) รุ่น B ประเภท สิทธิในการซื้อ (INTU16CB)	30	INTUCH	241	สิทธิ ในการซื้อ	16 ธ.ค. 56	20 ธ.ค. 56	หมดอายุ
24 เม.ย 56	20. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) รุ่น A ประเภท สิทธิในการซื้อ (CPAL16CA)	20	CPALL	241	สิทธิ ในการซื้อ	16 ธ.ค. 56	20 ธ.ค. 56	หมดอายุ
24 เม.ย 56	21. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท กรุงเทพมหานคร จำกัด(มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) รุ่น B ประเภทสิทธิในการซื้อ (BGH16CB)	20	BGH	241	สิทธิ ในการซื้อ	16 ธ.ค. 56	20 ธ.ค. 56	หมดอายุ

วันที่ เริ่มทำ การ ซื้อขาย	ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	จำนวน ที่เสนอขาย (ล้านบาท)	หุ้น อ้างอิง	อายุ ตรา สาร (วัน)	ประเภท DW	วันทำการ ซื้อขาย สุดท้าย	วัน ครบ กำหนด อายุ	สถานะ
25 มี.ค. 56	22. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) รุ่น A ประเภท สิทธิในการซื้อ (TMB16CA)	30	TMB	271	สิทธิ ในการซื้อ	16 ธ.ค. 56	20 ธ.ค. 56	หมดอายุ
25 มี.ค. 56	23. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) รุ่น A ประเภท สิทธิในการซื้อ (TMB16CA)	30	TMB	271	สิทธิ ในการซื้อ	16 ธ.ค. 56	20 ธ.ค. 56	หมดอายุ
18 ก.พ. 56	24. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัทจัสมิน อินเตอร์เนชั่น แนล จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ (JAS16CA)	20	JAS	256	สิทธิ ในการซื้อ	25 ต.ค. 56	31 ต.ค. 56	หมดอายุ
18 ก.พ. 56	25. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) รุ่น B ประเภทสิทธิในการซื้อ (IVL16CB)	20	IVL	256	สิทธิ ในการซื้อ	25 ต.ค. 56	31 ต.ค. 56	หมดอายุ
18 ก.พ. 56	26. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท เอสซี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ (ESSO16CA)	20	ESSO	256	สิทธิ ในการซื้อ	25 ต.ค. 56	31 ต.ค. 56	หมดอายุ
18 ก.พ. 56	27. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) รุ่น B ประเภทสิทธิในการซื้อ (BANP16CB)	20	BANPU	256	สิทธิ ในการซื้อ	25 ต.ค. 56	31 ต.ค. 56	หมดอายุ

วันที่ เริ่มทำ การ ซื้อขาย	ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	จำนวน ที่เสนอขาย (ล้านบาท)	หุ้น อ้างอิง	อายุ ตรา สาร (วัน)	ประเภท DW	วันทำการ ซื้อขาย สุดท้าย	วัน ครบ กำหนด อายุ	สถานะ
26 พ.ย. 55	28. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) รุ่น B ประเภทสิทธิในการซื้อ	20	CPF	215	สิทธิ ในการซื้อ	24 มิ.ย. 56	28 มิ.ย. 56	หมดอายุ
26 พ.ย. 55	29. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ	20	BIGC	215	สิทธิ ในการซื้อ	24 มิ.ย. 56	28 มิ.ย. 56	หมดอายุ
26 พ.ย. 55	30. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) รุ่น A ประเภท สิทธิในการซื้อ	20	BBL	215	สิทธิ ในการซื้อ	24 มิ.ย. 56	28 มิ.ย. 56	หมดอายุ
26 พ.ย. 55	31. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) รุ่น A ประเภท สิทธิในการซื้อ	20	BBL	215	สิทธิ ในการซื้อ	24 มิ.ย. 56	28 มิ.ย. 56	หมดอายุ
26 พ.ย. 55	32. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) รุ่น B ประเภทสิทธิในการซื้อ (ADVA16CB)	20	ADVANC	215	สิทธิ ในการซื้อ	24 มิ.ย. 56	28 มิ.ย. 56	หมดอายุ
1 พ.ย. 55	33. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของบริษัท ไทยยูเนี่ยน โฟรเซ่น โปรดักส์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ (TUF16CA)	20	TUF	212	สิทธิ ในการซื้อ	27 พ.ค.56	31 พ.ค.56	หมดอายุ

วันที่ เริ่มทำ การ ซื้อขาย	ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	จำนวน ที่เสนอขาย (ล้านบาท)	หุ้น อ้างอิง	อายุ ตรา สาร (วัน)	ประเภท DW	วันทำการ ซื้อขาย สุดท้าย	วัน ครบ กำหนด อายุ	สถานะ
1 พ.ย. 55	34. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของบริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดยบริษัทหลักทรัพย์ ธชาต จำกัด (มหาชน) รุ่น A ประเภท สิทธิในการซื้อ (TRUE16CA)	20	TRUE	212	สิทธิ ในการซื้อ	27 พ.ค.56	31 พ.ค.56	หมดอายุ
1 พ.ย. 55	35. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ชิน คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดยบริษัทหลักทรัพย์ ธชาต จำกัด (มหาชน) รุ่น A ประเภท สิทธิในการซื้อ (INTU16CA)	20	INTUCH	212	สิทธิ ในการซื้อ	27 พ.ค.56	31 พ.ค.56	หมดอายุ
1 พ.ย. 55	36. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของบริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ออกโดยบริษัท หลักทรัพย์ธชาต จำกัด (มหาชน) รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ (BTS16CA)	20	BTS	212	สิทธิ ในการซื้อ	27 พ.ค.56	31 พ.ค.56	หมดอายุ
1 พ.ย. 55	37. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของบริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน) ออกโดยบริษัทหลักทรัพย์ ธชาต จำกัด (มหาชน) รุ่น A ประเภท สิทธิในการซื้อ (BGH16CA)	20	BGH	212	สิทธิ ในการซื้อ	27 พ.ค.56	31 พ.ค.56	หมดอายุ
5 ก.ย. 55	38. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธชาต จำกัด (มหาชน) รุ่น A (ประเภท สิทธิในการซื้อ) (TOP16CA)	20	TOP	177	สิทธิ ในการซื้อ	21 ก.พ. 56	28 ก.พ. 56	หมดอายุ
5 ก.ย. 55	39. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธชาต จำกัด (มหาชน) รุ่น A (ประเภท สิทธิในการซื้อ) (SCB16CA)	20	SCB	177	สิทธิ ในการซื้อ	21 ก.พ. 56	28 ก.พ. 56	หมดอายุ

วันที่ เริ่มทำ การ ซื้อขาย	ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	จำนวน ที่เสนอขาย (ล้านบาท)	หุ้น อ้างอิง	อายุ ตรา สาร (วัน)	ประเภท DW	วันทำการ ซื้อขาย สุดท้าย	วัน ครบ กำหนด อายุ	สถานะ
5 ก.ย. 55	40. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) รุ่น A (ประเภทสิทธิในการซื้อ) (PTT16CA)	20	PTT	177	สิทธิ ในการซื้อ	21 ก.พ. 56	28 ก.พ. 56	หมดอายุ
5 ก.ย. 55	41. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) รุ่น A (ประเภทสิทธิในการซื้อ) (IVL16CA)	20	IVL	177	สิทธิ ในการซื้อ	21 ก.พ. 56	28 ก.พ. 56	หมดอายุ
5 ก.ย. 55	42. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) รุ่น A (ประเภทสิทธิในการซื้อ) (BANP16CA)	20	BANPU	177	สิทธิ ในการซื้อ	21 ก.พ. 56	28 ก.พ. 56	หมดอายุ
12 ก.ค. 55	43. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ใน หลักทรัพย์ของบริษัทเจริญโภคภัณฑ์ อาหาร จำกัด (มหาชน) ชื่อย่อ CPF16CA	20	CPF	142	สิทธิ ในการซื้อ	26 พ.ย. 55	30 พ.ย. 55	หมดอายุ
12 ก.ค. 55	44. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น สามัญของ บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) รุ่น A (ประเภทสิทธิในการซื้อ) (ADVA16CA)	20	ADVANC	142	สิทธิ ในการซื้อ	26 พ.ย. 55	30 พ.ย. 55	หมดอายุ

7. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

เนื่องจากบริษัทและ/หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง มีการประกอบธุรกิจและทำหน้าที่อื่นตามที่ได้รับอนุญาต อาทิเช่น การทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การให้บริการแนะนำการลงทุน การลงทุนของบริษัทและบริษัทที่เกี่ยวข้อง การเป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ รวมถึงการมีข้อมูลภายในซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้ทั้งทางตรงและทางอ้อม ดังนั้นเพื่อเป็นการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทจึงมีมาตรการการดำเนินการควบคุมภายในเพื่อใช้ตรวจสอบและใช้เป็นเกณฑ์ป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาซื้อขายหลักทรัพย์หรือก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยเฉพาะอย่างยิ่งข้อมูลที่มีผลต่อราคาซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชน เป็นต้น โดยแต่ละฝ่ายงานจะเก็บรักษาข้อมูลภายในของฝ่ายตนเองโดยที่ฝ่ายอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องไม่สามารถเข้าถึงข้อมูลภายในดังกล่าวได้ (Chinese Wall) อย่างไรก็ตาม บริษัทยังจะมีการเปิดเผยส่วนได้เสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมของบริษัทในบทความหรืองานวิจัยในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และหลักทรัพย์อ้างอิงด้วย

8. โครงสร้างเงินทุน

หลักทรัพย์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นใหญ่

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีทุนจดทะเบียนจำนวน 1,700,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,700,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และมีทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้วจำนวน 1,500,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,500,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยมีธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 99.99

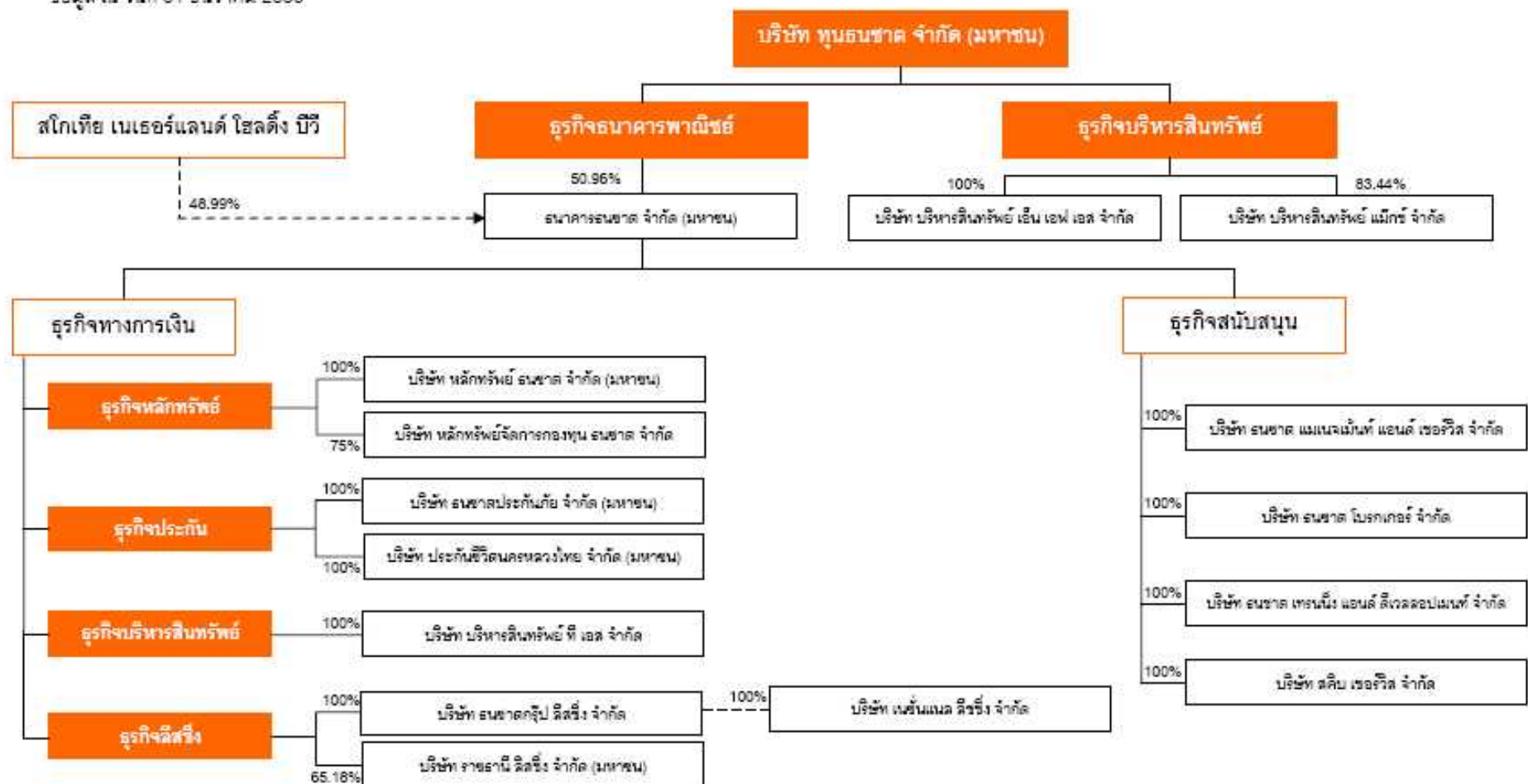
นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ในการพิจารณาการจ่ายเงินปันผล บริษัทจะคำนึงถึงผลประกอบการ สถานะทางการเงิน สภาพคล่อง แผนการขยายงาน และผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นในระยะยาว ซึ่งการจ่ายเงินปันผลต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยที่คณะกรรมการบริษัทอาจจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้เป็นครั้งคราว เมื่อเห็นว่าบริษัทมีผลกำไรสมควรพอที่จะทำเช่นนั้นได้ และเมื่อได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลแล้ว ให้รายงานการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมผู้ถือหุ้นคราวต่อไป

ทั้งนี้ ในปี 2556 ผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 เมื่อวันที่พฤหัสบดีที่ 25 เมษายน 2556 ได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2555 ในอัตราหุ้นละ 0.287 บาท คิดเป็นเงินปันผลที่จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นรวมเป็นเงิน 430,500,000 บาท (สี่ร้อยสามสิบล้านห้าแสนบาทถ้วน) โดยบริษัทได้ดำเนินการปิดสมุดทะเบียนเพื่อกำหนดสิทธิในการรับเงินปันผลสำหรับผู้ถือหุ้นของบริษัทที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2556 เวลา 12.00 นาฬิกา และได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 22 พฤษภาคม 2556

แผนภาพโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มธนชาติ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556



หมายเหตุ:

- ร้อยละการถือหุ้นที่แสดงนับรวมการถือหุ้นโดยผู้ที่เกี่ยวข้อง
- เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2554 สปท. อนุญาตให้สโกเปียแมกแปเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้นในธนาคาร โดยถือหุ้นร้อยละ 48.99 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของธนาคาร ผ่าน Scozia Netherlands Holding B.V. ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่ตั้งทะเบียนในประเทศเนเธอร์แลนด์

11. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

ข้อมูลบุคคลอ้างอิง

<p>นายทะเบียนหลักทรัพย์</p>	<p>บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ชั้น 4 และ 6-7 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์ 66(0) 2229 2800 Call Center 66(0) 2229 2888 โทรสาร 66(0) 2359 1259 เว็บไซต์ www.tsd.co.th อีเมลล์ contact.tsd@set.or.th</p>
<p>ผู้ดูแลสภาพคล่อง</p>	<p>บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 14, 18 และ 19 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2217-8888, 0-2217-9595, 0-2611-9222 โทรสาร 0-2217-9642</p>
<p>ผู้สอบบัญชี</p>	<p>บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด 193/136-137 อาคารเลครัชดา ชั้น 33 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0-2264-0777 โทรสาร 0-2661-8336-7 รายชื่อผู้สอบบัญชี นางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3734 และ/หรือ นางสาวสมใจ คุณปลื้ม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4499 และ/หรือ นางสาวภรณีพรรณ เจริญสุข ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4950</p>
<p>ที่ปรึกษากฎหมาย</p>	<p>ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ฝ่ายกฎหมายและนิติกรรมสัญญา อาคารเพชรบุรี ชั้น 11 เลขที่ 1101 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400 โทรศัพท์ 0-2208-5000 โทรสาร 0-2651-7831</p>

หน่วยงานทางการ ที่กำกับดูแลฯ	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2695-9999 โทรสาร 0-2695-9660 เว็บไซต์ www.sec.or.th
	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทร. 0-2229-2222 หรือ 0-2229-2000 เว็บไซต์ www.set.or.th

ส่วนที่ 2

ผู้ค้าประกันการชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และผู้ที่เป็นคู่สัญญาบริหารความเสี่ยงของบริษัท
ที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

-ไม่มี-

ส่วนที่ 3

รายละเอียดกรณีที่มีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีประกันเต็มจำนวนหรือที่มีประกันบางส่วน (ถ้ามี)

-ไม่มี-

เอกสารแนบ 1**ข้อมูลเกี่ยวกับหลักทรัพย์อ้างอิงและดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง**

หลักทรัพย์อ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ได้แก่ หุ้นสามัญที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET50 โดยหุ้นสามัญนั้นยังใช้คำนวณในดัชนี SET50 ณ วันที่บริษัทออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยบริษัทคัดเลือกจากมุมมองและแนวโน้มของหลักทรัพย์ สภาพคล่อง และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนความต้องการของตลาด เพื่อให้เหมาะสมกับกลยุทธ์การลงทุนต่างๆ ของนักลงทุน และตอบสนองต่อความต้องการของนักลงทุน

โดยมีรายชื่อบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงสำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุ ดังนี้

ลำดับ ที่	ชื่อบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงสำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
1	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) “ADVANC” ประเภทธุรกิจ : เทคโนโลยี/เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : อาคารอินทัช ทาวเวอร์, 414 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กทม. ทุนจดทะเบียน : 4,997,459,800 บาท ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 2,973,095,330 บาท เว็บไซต์ : http://investor.ais.co.th
2	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) “AOT” ประเภทธุรกิจ : บริการ/ขนส่งและโลจิสติกส์ ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 333 หมู่ที่ 7 ถนนเชิดวุฒากาศ แขวงสีกัน เขตดอนเมือง กทม. ทุนจดทะเบียน : 14,285,700,000 บาท ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 14,285,700,000 บาท เว็บไซต์ : http://www.airportthai.co.th
3	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) “BANPU” ประเภทธุรกิจ : ทรัพยากร/พลังงานและสาธารณูปโภค ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : อาคารธณูมิ ชั้น 26-28, 1550 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กทม. ทุนจดทะเบียน : 3,404,904,790 บาท ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 2,581,878,550 บาท เว็บไซต์ : http://www.banpu.com

4	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) “BAY” ประเภทธุรกิจ : ธุรกิจการเงิน/ธนาคาร ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 1222 ถนนพระราม 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กทม. ทุนจดทะเบียน : 75,741,437,470 บาท ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 60,741,437,470 บาท เว็บไซต์ : http://www.krungsri.com
5	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน) “BGH” ประเภทธุรกิจ : บริการ/การแพทย์ ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : เลขที่ 2 ซอยศูนย์วิจัย 7 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กทม. ทุนจดทะเบียน : 1,700,004,771 บาท ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 1,549,095,654 บาท เว็บไซต์ : http://www.bangkokhospital.com
6	บริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) “BIGC” ประเภทธุรกิจ : บริการ/พาณิชย์ ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 97/11 ชั้น 6 ถนนราชดำริห์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กทม. ทุนจดทะเบียน : 8,250,000,000 บาท ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 8,250,000,000 บาท เว็บไซต์ : http://www.bigc.co.th
7	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) “BTS” ประเภทธุรกิจ : บริการ/ขนส่งและโลจิสติกส์ ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : อาคารทีเอสที ทาวเวอร์, 21 ซ.เฉยพ่วง ถ.วิภาวดี-รังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กทม. ทุนจดทะเบียน : 63,652,544,720 บาท ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 47,656,922,100 บาท เว็บไซต์ : http://www.btsgroup.co.th
8	บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) “CPF” ประเภทธุรกิจ : เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร/อาหารและเครื่องดื่ม ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : อาคาร ซี.พี. ทาวเวอร์ ชั้น 15, 313 ถนนสีลม แขวงบางรัก เขตบางรัก กทม. ทุนจดทะเบียน : 7,742,941,932 บาท ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 7,742,941,932 บาท เว็บไซต์ : http://www.cpfworldwide.com

9	บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) "DTAC" ประเภทธุรกิจ : เทคโนโลยี/เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : เลขที่ 319 อาคารจัตุรัสจามจุรี ชั้น 22-41 ถ.พญาไท แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กทม. ทุนจดทะเบียน : 4,744,161,260 บาท ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 4,735,622,000 บาท เว็บไซต์ : http://www.dtac.co.th
10	บริษัท ชิน คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) "INTUCH" ประเภทธุรกิจ : เทคโนโลยี/เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : อาคารอินทัช ทาวเวอร์, 414 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กทม. ทุนจดทะเบียน : 5,000,000,000 บาท ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 3,206,420,305 บาท เว็บไซต์ : http://www.intouchcompany.com
11	บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) "IVL" ประเภทธุรกิจ : สินค้าอุตสาหกรรม/ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 75/102 อาคารโอเชียนทาวเวอร์ 2 ชั้น 37 ซอยสุขุมวิท 19 ถนนอโศก แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กทม. ทุนจดทะเบียน : 4,815,856,719 บาท ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 4,814,257,245 บาท เว็บไซต์ : http://www.indoramaventures.com
12	บริษัท จัสมิน อินเทอร์เน็ตชั่นแนล จำกัด (มหาชน) "JAS" ประเภทธุรกิจ : เทคโนโลยี/เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : อาคารจัสมินอินเทอร์เน็ตชั่นแนล ชั้น 29-30, 200 หมู่ 4 ถนนแจ้งวัฒนะ ตำบลปากเกร็ด อำเภอปากเกร็ด นนทบุรี ทุนจดทะเบียน : 3,568,697,189 บาท ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 3,568,697,189 บาท เว็บไซต์ : http://www.jasmine.com
13	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) "TMB" ประเภทธุรกิจ : ธุรกิจการเงิน/ธนาคาร ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 3000 ถนนพหลโยธิน แขวงจอมพล เขตจตุจักร กทม. ทุนจดทะเบียน : 41,903,301,555.05 บาท ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 41,426,006,152.70 บาท เว็บไซต์ : http://www.tmbbank.com

14	บริษัท TRUE คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) "TRUE" ประเภทธุรกิจ : เทคโนโลยี/เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : อาคารทรูทาวเวอร์, 18 ถนนรัชดาภิเษก เขตห้วยขวาง กทม. ทุนจดทะเบียน : 153,332,070,330 บาท ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 145,302,152,660 บาท เว็บไซต์ : http://www.truecorp.co.th
----	--

นักลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของหลักทรัพย์อ้างอิงได้จากเว็บไซต์บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงและรายงานประจำปี ตลอดจนงบการเงินและผลการดำเนินงานที่บริษัทอ้างอิงได้เปิดเผยต่อประชาชนทั่วไป ผ่านทางเว็บไซต์สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. www.sec.or.th หรือ เว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย www.set.or.th