

ส่วนที่ 1

ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

1. ข้อมูลทั่วไป

|                       |  |
|-----------------------|--|
| ชื่อบริษัท            | บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด<br>(SCB Securities Company Limited)  |
| ลักษณะการประกอบธุรกิจ | บริษัทประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  |
| ที่ตั้งสำนักงานใหญ่   | เลขที่ 19 อาคาร 3 ชั้น 20-21, 101 อาคาร RCP ชั้น G<br>ไทยพาณิชย์ ปาร์ค พลาซ่า ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร<br>กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ : 02-949-1000 โทรสาร: 02-949-1001  |
| สำนักงานสาขา          | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีสาขา 8 แห่งดังนี้<br><b>1) สาขาสี่แยกสนามบินเชียงใหม่</b><br>เลขที่ 166 ชั้น 2 หมู่ 1 ถนนเชียงใหม่-ฮอด ตำบลป่าแดด อำเภอเมือง<br>เชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50000 โทรศัพท์ 053-203-505<br><b>2) สาขาถนนราษฎร์ยินดี (หาดใหญ่)</b><br>เลขที่ 16/4 ชั้น 2 ถนนราษฎร์ยินดี ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่<br>จังหวัดสงขลา 90110 โทรศัพท์ 074-209-788<br><b>3) สาขา เฉลิมนคร</b><br>เลขที่ 269 อาคารมณีนครเจริญกรุง-วรจักร แขวงป้อมปราบ เขตป้อม<br>ปราบศัตรูพ่าย กรุงเทพฯ 10100 โทรศัพท์ 0-2688-9200<br><b>4) สาขา สิ้นธร</b><br>เลขที่ 130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น G ถนนวิฑู แขวงลุมพินี<br>เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2686-2068<br><b>5) สาขาท่าแพ</b><br>เลขที่ 17 ชั้น 2 ถนนท่าแพ ตำบลช้างคลาน อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่<br>50000 โทรศัพท์ 053-818-422<br><b>6) สาขารัชโยธิน</b> |

|                            |   |
|----------------------------|---|
|                            | <p>เลขที่ 9 ชั้น LB ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 0-2949-1351</p> <p><b>7) สาขาชิดลม</b></p> <p>1060 ชั้น G ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400 โทรศัพท์ 0-2949-1352</p> <p><b>8) สาขาคณะแพทยศาสตร์เชียงใหม่</b></p> <p>110 ชั้น 2 อาคารจอร์จตันต์คณะแพทยศาสตร์เชียงใหม่ ถ.อินทวโรธศต.ศรีภูมิ อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50000</p> |
| เลขทะเบียนบริษัท           | 0105538025143   |
| โฮมเพจบริษัท               | <a href="http://www.scbs.com">www.scbs.com</a>  |
| โทรศัพท์                   | 0-2949-1000   |
| โทรสาร                     | 0-2949-1001   |
| ทุนจดทะเบียน               | 2,000 ล้านบาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 200,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท   |
| ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า | 2,000 ล้านบาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 200,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท   |
| นายทะเบียนหลักทรัพย์       | <p>บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เลขที่ 62 ถนน รัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110</p> <p>โทรศัพท์ 0-2229-2800 โทรสาร 0-2359-1266</p>   |
| ผู้สอบบัญชี                | <p>บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด</p> <p>195 เอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 48 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพฯ 10210</p> <p>กรุงเทพมหานคร</p>  |



## 2. ปัจจัยความเสี่ยง

### 2.1 ความเสี่ยงเกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

#### 2.1.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีคุณสมบัติคล้ายตราสารอนุพันธ์ทั่วไป คือ เป็น Leverage Product กล่าวคือ ใช้เงินลงทุนที่น้อยกว่า เพื่อสร้างโอกาสได้รับอัตราผลตอบแทนที่มากกว่า และ ในขณะเดียวกัน ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ก็อาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นลงอย่างรวดเร็ว ซึ่งเป็นโอกาสในการสร้างกำไรให้กับนักลงทุนได้สูง และในทางตรงกันข้ามถ้านักลงทุนคาดการณ์ทิศทางราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ผิด ก็จะทำให้เกิดผลขาดทุน ที่สูงด้วยเช่นกัน โดยผลขาดทุนสูงสุดจะจำกัดที่เงินลงทุนที่นักลงทุนใช้ในการซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ดังนั้น ก่อนตัดสินใจลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ นักลงทุนควรศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างระมัดระวัง ก่อนตัดสินใจลงทุน

ปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ มีดังนี้

#### (ก) อุปสงค์และอุปทานของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ราคาซื้อขายของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจปรับตัวสูงขึ้น หรือลดลงอย่างรวดเร็ว ตามอุปสงค์และอุปทานของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รุ่นนั้นๆ

#### (ข) ปัจจัยที่มีผลต่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามทฤษฎีของ Black & Scholes

นักลงทุนควรศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งประเภทสิทธิในการซื้อ (“คอลลอร์แรนต์”) และประเภทสิทธิในการขาย (“พุทวอร์แรนต์”) โดยปัจจัยที่มีผลต่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ มีทั้งหมด 6 ปัจจัย คือ ราคาของสินค้ายอ้างอิง ราคาใช้สิทธิ ความผันผวนของราคาสินค้ายอ้างอิง อายุคงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ อัตราดอกเบี้ย และเงินปันผลของสินค้ายอ้างอิง (ถ้ามี) ซึ่งเมื่อปัจจัยต่างๆ เหล่านี้มีการเปลี่ยนแปลง โดยทฤษฎีแล้วจะทำให้ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีการเปลี่ยนแปลงตามไปด้วย ซึ่งสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

#### 1. ราคาสินค้ายอ้างอิง (เช่น ราคาหุ้นอ้างอิง ราคาดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง เป็นต้น)

- เมื่อราคาสินค้ายอ้างอิงปรับตัวสูงขึ้น ราคาคอลลอร์แรนต์จะปรับตัวสูงขึ้น ในขณะที่ราคาพุทวอร์แรนต์จะปรับตัวลดลง
- เมื่อราคาสินค้ายอ้างอิงปรับตัวลดลง ราคาคอลลอร์แรนต์จะปรับตัวลดลง ในขณะที่ราคาพุทวอร์แรนต์จะปรับตัวเพิ่มขึ้น

#### 2. ราคาใช้สิทธิ

- เมื่อราคาใช้สิทธิปรับตัวสูงขึ้น ราคาคอลลอร์แรนซ์จะปรับตัวลดลง ในขณะที่ราคา พูทอรัแรนซ์จะปรับตัวเพิ่มขึ้น
- เมื่อราคาใช้สิทธิปรับตัวลดลง ราคาคอลลอร์แรนซ์จะปรับตัวสูงขึ้น ในขณะที่ราคา พูทอรัแรนซ์จะปรับตัวลดลง

### 3. ความผันผวนของราคาสินค้าอ้างอิง

- เมื่อความผันผวนของราคาสินค้าอ้างอิงปรับตัวสูงขึ้น ราคาคอลลอร์แรนซ์ และ ราคา พูทอรัแรนซ์ จะปรับตัวเพิ่มขึ้นโดยส่วนใหญ่
- เมื่อความผันผวนของราคาสินค้าอ้างอิงปรับตัวลดลง ราคาคอลลอร์แรนซ์ และ ราคา พูทอรัแรนซ์ จะปรับตัวลดลงโดยส่วนใหญ่

### 4. อายุคงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

- เมื่ออายุคงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลง ราคาคอลลอร์แรนซ์ และ ราคา พูทอรัแรนซ์ จะปรับตัวลดลงโดยส่วนใหญ่

### 5. อัตราดอกเบี้ย

- เมื่ออัตราดอกเบี้ยปรับตัวสูงขึ้น ราคาคอลลอร์แรนซ์จะปรับตัวสูงขึ้น ในขณะที่ราคา พูทอรัแรนซ์จะปรับตัวลดลง
- เมื่ออัตราดอกเบี้ยปรับตัวลดลง ราคาคอลลอร์แรนซ์จะปรับตัวลดลง ในขณะที่ราคา พูทอรัแรนซ์จะปรับตัวเพิ่มขึ้น

### 6. เงินปันผลของสินค้าอ้างอิง

- เมื่ออัตราเงินปันผลปรับตัวสูงขึ้น ราคาคอลลอร์แรนซ์จะปรับตัวลดลง ในขณะที่ราคา พูทอรัแรนซ์จะปรับตัวเพิ่มขึ้น
- เมื่ออัตราเงินปันผลปรับตัวลดลง ราคาคอลลอร์แรนซ์จะปรับตัวสูงขึ้น ในขณะที่ราคา พูทอรัแรนซ์จะปรับตัวลดลง

#### 2.1.2 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

เนื่องจากจำนวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกในแต่ละรุ่นนั้น ถือว่ามีปริมาณที่น้อย เมื่อเทียบกับหลักทรัพย์ทั่วไปที่ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนั้นนักลงทุนจึงอาจมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องในการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้ โดยนักลงทุนสามารถหาข้อมูลการกระจายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้จากเว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์ฯ และในกรณีที่ผู้ออกสามารถกระจายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้เกินกว่า 50% ของจำนวนที่ขออนุญาต ผู้ออกสามารถออก

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ส่วนเพิ่ม เพื่อเสนอขายให้แก่นักลงทุนเพิ่มเติมได้ ซึ่งจะช่วยให้สภาพคล่องให้กับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

นอกจากนี้ การกระจายการถือครองใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของนักลงทุน ยังส่งผลต่อสภาพคล่องของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ด้วย กล่าวคือ ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีแนวโน้มที่จะมีสภาพคล่องสูงเมื่อมีการกระจายการถือครองในนักลงทุนจำนวนมาก และมีแนวโน้มที่จะมีสภาพคล่องต่ำเมื่อเป็นการกระจายโดยนักลงทุนเพียงน้อยราย

ทั้งนี้ เพื่อเป็นการดูแลสภาพคล่องให้กับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ผู้ออกได้จัดให้มี ผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) สำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่องคือการส่งราคาเสนอซื้อและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เพื่อให้ส่วนต่างระหว่างราคาเสนอซื้อและเสนอขายของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อยู่ในกรอบราคา และปริมาณ ที่กำหนดไว้ นอกจากนี้ ผู้ดูแลสภาพคล่องอาจซื้อหรือขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์โดยไม่ใช่เป็นการตั้งราคาเสนอซื้อหรือขายได้ด้วย ทั้งนี้ นักลงทุนควรศึกษาถึงกฎระเบียบ เงื่อนไข และข้อกำหนดของผู้ดูแลสภาพคล่อง ในส่วนที่ 1 ของข้อกำหนดสิทธิอย่างละเอียด ก่อนการลงทุน

### 2.1.3 ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระราคา หรือส่งมอบหลักทรัพย์ ตามภาระผูกพันของผู้ ออก

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกและเสนอขายนี้เป็นใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ชนิดไม่มีการรับฝากทรัพย์สินเป็นหลักประกัน นักลงทุนจึงมีความเสี่ยงเกี่ยวกับความสามารถของผู้ออกในการชำระราคา หรือส่งมอบหลักทรัพย์ตามภาระผูกพันของผู้ออก โดยนักลงทุนจัดเป็นเจ้าหนี้ลำดับเดียวกันกับเจ้าหนี้ของผู้ออกประเภทเจ้าหนี้ไม่มีหลักประกัน ที่มีรายชื่ออยู่ในช่วงที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นๆ ยังไม่ครบกำหนดอายุ

นักลงทุนควรศึกษาข้อมูลและคุณสมบัติของผู้ออก พร้อมทั้งศึกษาปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวกับการดำเนินงานของผู้ออก ฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานที่ผ่านมา และอันดับเครดิต โดยผู้ออกได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากบริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด ที่อันดับความน่าเชื่อถือเท่ากับ AA- ณ วันที่ 15 สิงหาคม 2556 ซึ่งเป็นคุณสมบัติหนึ่งของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของผู้ออกเพิ่มเติมได้จากแบบ 69-DW-Full และแบบ 69-DW-Short รวมทั้ง ศึกษาเหตุผลิคนัดและผลของการผิคนัดตามส่วนที่ 2 ของข้อกำหนดสิทธิอย่างละเอียดก่อนการลงทุน



## 2.2 ความเสี่ยงที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง

ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง (“บริษัทอ้างอิง”) อาจมีการกระทำการบางอย่าง (Corporate Action) ที่ส่งผลกระทบต่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ วันครบกำหนดอายุ อัตราใช้สิทธิต่อหน่วย หรือราคาใช้สิทธิได้

เพื่อประโยชน์สูงสุดของนักลงทุน ผู้ออกอาจพิจารณาปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามสูตรคำนวณและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น โดยสามารถสรุปผลกระทบจาก Corporate Action ต่อ ข้อกำหนดดังกล่าวข้างต้น ได้ดังนี้

- กรณีที่บริษัทอ้างอิงทำการจัดสรรหุ้นใหม่ให้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทอ้างอิง โดยราคาจองซื้อหุ้นใหม่ต่ำกว่าราคาปิดของหุ้นอ้างอิง ณ วันทำการสุดท้ายก่อนขึ้นเครื่องหมาย XR

ราคาใช้สิทธิหลังการปรับสิทธิจะลดลง และอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยจะถูกปรับสูงขึ้น

- กรณีบริษัทอ้างอิงมีการจ่ายหุ้นปันผล

ราคาใช้สิทธิหลังการปรับสิทธิจะลดลง และอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยจะถูกปรับสูงขึ้น

- กรณีบริษัทอ้างอิงมีการแบ่งแยกหุ้น

ราคาใช้สิทธิหลังการปรับสิทธิจะลดลง และอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยจะถูกปรับสูงขึ้น

- กรณีบริษัทอ้างอิงมีการรวมหุ้น

ราคาใช้สิทธิหลังการปรับสิทธิจะสูงขึ้น และอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยจะถูกปรับลดลง

- กรณีบริษัทอ้างอิงมีการควบรวมกิจการ

ผู้ออกจะเลื่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นวันทำการซื้อขายสุดท้ายของหุ้นอ้างอิง ทั้งนี้ นักลงทุนยังคงใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

ในสถานะที่ปัจจัยอื่นๆ คงที่ การเลื่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ให้เป็นวันทำการซื้อขายสุดท้ายของหุ้นอ้างอิง จะทำให้อายุคงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลง ส่งผลให้ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ปรับตัวลดลง

- กรณีบริษัทอ้างอิงเพิกถอนหุ้นอ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ในกรณีที่มีการเพิกถอนหุ้นอ้างอิงออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ก่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์โดยคำสั่งของตลาดหลักทรัพย์ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิง ผู้ออกจะทำการเลื่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นวันทำการที่สี่ (4) ก่อนวันทำการซื้อขายวันสุดท้ายของหุ้นอ้างอิง ส่งผลให้อายุคงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ลดลง โดยส่วนใหญ่จะทำให้ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทคอลลาร์แรนต์และพุทวอร์แรนต์จะปรับตัวลดลงด้วย

- **กรณีหุ้นอ้างอิงถูกระงับหรือหยุดการซื้อขาย**

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะถูกระงับการซื้อขาย หรือหยุดส่งคำสั่งซื้อโดยการขึ้นเครื่องหมาย Suspension (SP) หรือ Halt (H) เช่นเดียวกับหุ้นอ้างอิง ซึ่งจะทำให้นักลงทุนไม่สามารถซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้

- **กรณีการชำระบัญชีของบริษัทอ้างอิง**

ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิงมีมติให้เลิกบริษัทอ้างอิง หรือแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี หรือศาลมีคำสั่งถึงที่สุดให้เลิกบริษัทอ้างอิง หรือให้พิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาด ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิทั้งหมดจะถูกลบเลิกและไม่สามารถนำไปใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้อีก โดยใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะถูกยกเลิก ณ วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิงมีมติ หรือตามวันที่ที่ศาลกำหนดหรือมีคำสั่ง แล้วแต่กรณี การยกเลิกดังกล่าว ส่งผลให้ราคาทางทฤษฎีของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์กลายเป็นศูนย์ทันที

ผู้ออกอาจพิจารณาทำการปรับอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วย และ/หรือราคาใช้สิทธิ (“การปรับสิทธิ”) เพื่อให้มีความเหมาะสมกับสภาพตลาดและสถานการณ์ที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม หากอัตราการใช้สิทธิหรือราคาใช้สิทธิภายหลังการปรับสิทธิ ไม่ว่ากรณีใดๆ เปลี่ยนแปลงไปจากเดิมน้อยกว่าร้อยละสาม (3) (หลังจากได้มีการปรับทศนิยมตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิแล้ว) ผู้ออกไม่จำเป็นต้องทำการปรับสิทธิ แต่จำนวนที่มีได้ทำการปรับสิทธินี้ จะต้องนำไปคำนวณรวมในการปรับสิทธิครั้งต่อไป (ถ้ามี) นักลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลการปรับสิทธิได้ในส่วนที่ 3 ของข้อกำหนดสิทธิ

## 2.3 ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของผู้ออก

### 2.3.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของภาวะตลาด

รายได้หลักของบริษัทฯ ได้รับจากค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งผลการดำเนินงานของธุรกิจดังกล่าวขึ้นอยู่กับปัจจัยภายนอกหลายประการที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทฯ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ความมั่นคงทางการเมือง และความเชื่อมั่นของนักลงทุน ซึ่งเป็นปัจจัยที่อาจก่อให้เกิดความผันผวนทางด้านราคาหลักทรัพย์ และส่งผลกระทบต่อรายได้หลักของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ มีนโยบายและแนวทางเพื่อลดความเสี่ยงจากผลกระทบดังกล่าว และเพื่อสร้างรายได้ที่สม่ำเสมอให้กับองค์กร โดยที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ดำเนินการขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจการเงินในหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอย่างต่อเนื่อง ภายใต้นโยบายดำเนินธุรกิจร่วมกับธนาคารไทยพาณิชย์ พัฒนาเครือข่าย



ในการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต เพื่อเพิ่มศักยภาพในการให้บริการและเป็นการขยายฐานลูกค้าของบริษัทฯได้ในระยะยาว

### 2.3.2 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ในปัจจุบันธุรกิจหลักทรัพย์มีการแข่งขันที่รุนแรง ส่วนหนึ่งเกิดจากการควบรวมกิจการระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ด้วยกันหรือสถาบันการเงินอื่นหรือบริษัทฯ ได้แก่ ธนาคาร หรือสถาบันการเงินในต่างประเทศ เพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน และเพิ่มส่วนแบ่งทางการตลาดมากยิ่งขึ้น ประกอบกับการเปิดเสรีในธุรกิจหลักทรัพย์อย่างเต็มรูปแบบ

ทั้งนี้ บริษัทฯมีนโยบายเพื่อรองรับผลกระทบจากการแข่งขันที่มีความรุนแรงด้วยกลยุทธ์การพัฒนาทางด้านเทคโนโลยี นวัตกรรมทางการเงิน ความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ การเพิ่มคุณภาพในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ และประสิทธิภาพของบุคลากร เพื่อเป็นการตอบสนองความต้องการ และเสริมสร้างความไว้วางใจให้กับลูกค้า รวมถึงเป็นการเพิ่มมูลค่าผลิตภัณฑ์ในการให้บริการของบริษัทฯได้เป็นอย่างดี

### 2.3.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่

ในปี 2556 บริษัทฯมีปริมาณการซื้อขาย จากกลุ่มลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรกของประเภท ลูกค้ารายย่อย ประมาณ 49,753 ล้านบาท โดยคิดเป็นการซื้อขายร้อยละ 11 ของมูลค่าการซื้อขายโดยรวมของลูกค้ารายย่อยของบริษัทฯ และปริมาณการซื้อขายจากกลุ่มลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรกของลูกค้าสถาบัน ประมาณ 70,377 ล้านบาท โดยคิดเป็นการซื้อขายร้อยละ 23 ของมูลค่าการซื้อขายโดยรวมของลูกค้าสถาบันของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯอาจมีความเสี่ยงในการพึ่งพากลุ่มลูกค้ารายใหญ่บ้าง ทั้งนี้ บริษัทฯ มีนโยบายลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของกลุ่มลูกค้า โดยมีนโยบายขยายฐานลูกค้าหลักทรัพย์ และมุ่งเน้นการให้บริการในรูปแบบที่หลากหลายสำหรับลูกค้ารายย่อยและสถาบันเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าในแต่ละกลุ่ม อีกทั้งบริษัทฯมีนโยบายสนับสนุนให้ทีมเจ้าหน้าที่การตลาดมุ่งเน้นในการขยายฐานลูกค้าของตนเองอย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นการเพิ่มสัดส่วนรายได้จากฐานลูกค้าใหม่ และลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของกลุ่มลูกค้ารายใหญ่ได้อย่างต่อเนื่อง

### 2.3.4 ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายและความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ในการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์อาจมีความเสี่ยงจากสภาพทุนและสภาพคล่องทางการเงิน หากบริษัทฯไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ที่รับประกันการจำหน่ายได้ทั้งหมด และต้องรับหลักทรัพย์ที่เหลือดังกล่าวเข้าบัญชีของบริษัทฯ ซึ่งปัจจัยที่มีผลกระทบต่อความเสี่ยงจากการจัดจำหน่าย ได้แก่ การกำหนดราคาขายที่ไม่เหมาะสม ความผันผวนของตลาดเงินและตลาดทุน เป็นต้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯมีมาตรการในการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยกำหนดให้มีแนวทางการขออนุมัติสำหรับการรับประกันการจำหน่ายที่ชัดเจน รวมถึงได้ร่วมมือกับธนาคารไทยพาณิชย์ ซึ่งเป็นบริษัทแม่ ที่มีความ



เชี่ยวชาญเฉพาะด้าน และมีฐานลูกค้ารายใหญ่เป็นจำนวนมาก เป็นผู้ทำการวิเคราะห์ราคาเสนอขายที่เหมาะสมของหลักทรัพย์ และทางบริษัทฯ ได้มีการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ของนักลงทุน ศึกษาและเผยแพร่ข้อมูลจุดเด่นของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย และทำหน้าที่ติดตามประเมินสถานะตลาดเงินและตลาดทุนอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง ก่อนที่จะตกลงรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์นั้น นอกจากนี้บริษัทฯ ได้รับการสนับสนุนด้านวงเงินกู้หมุนเวียนจากธนาคารไทยพาณิชย์ เพื่อรองรับการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่อง (NCR) ของบริษัทในสถานะการณัฏกเงินให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

### 2.3.5 ความเสี่ยงจากการผิณัดชำระเงินจากลูกค้า

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการผิณัดชำระเงินของลูกค้าจากธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์และความเสี่ยงจากการเรียกให้วางหลักประกัน หรือแม้จะมีการบังคับขายหลักประกันแต่มูลค่าที่ได้รับไม่เพียงพอต่อมูลหนี้ที่เกิดขึ้นจากธุรกรรมดังกล่าว บริษัทฯมีนโยบายที่จะป้องกันความเสี่ยงจากการผิณัดชำระหนี้และหนี้สูญ โดยให้ความสำคัญในการพิจารณาคัดเลือกลูกค้าเพื่อให้ได้ลูกค้าที่มีคุณภาพ รวมทั้งมีแนวทางกำหนดวงเงินให้เหมาะสมตามฐานะการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ สภาพคล่องทางการเงิน และประสิทธิภาพการลงทุนของลูกค้า อีกทั้ง บริษัทฯกำหนดให้มีการทบทวนวงเงินของลูกค้าอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้เหมาะสมกับการลงทุนของลูกค้า รวมทั้งมีมาตรการดำเนินการสำหรับลูกค้าที่มีการชำระราคาหลักทรัพย์ล่าช้า และกำหนดให้ลูกค้าวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสดเต็มจำนวนก่อนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทฯพิจารณาแล้วมีความเห็นว่าเป็นหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง ซึ่งถือว่าเป็นมาตรการที่ช่วยลดความเสี่ยงดังกล่าวได้เช่นกัน

สำหรับการให้บริการบัญชีเครดิตบาลานซ์ บริษัทฯมีแนวทางคัดเลือกหลักทรัพย์คุณภาพจากปัจจัยพื้นฐานและสภาพคล่องหลักทรัพย์เพื่อการปล่อยกู้หลักทรัพย์ที่มีคุณภาพและสามารถควบคุมความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อของบริษัทฯให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

### 2.3.6 ความเสี่ยงทางด้านบุคลากร

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจการให้บริการ ต้องอาศัยความรู้ ความสามารถ ความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ของบุคลากรเป็นสำคัญ ดังนั้น การสูญเสียบุคลากร โดยเฉพาะบุคลากรหลักอาจส่งผลกระทบต่อความต่อเนื่องในการดำเนินงานหรือการสูญเสียลูกค้าที่สำคัญได้ซึ่งส่งผลกระทบต่อชื่อเสียงและรายได้ของบริษัทฯ ดังนั้น เพื่อป้องกันการสูญเสียบุคลากร บริษัทฯมีโครงการอบรมทั้งในระยะสั้นและโครงการอบรมแบบต่อเนื่อง เพื่อพัฒนาความรู้ความสามารถของพนักงานในทุกระดับและทุกสาขางาน เพื่อให้ได้รับความรู้สำหรับธุรกรรมใหม่ๆของบริษัทฯ และความรู้ในด้านต่าง ๆ ที่เพิ่มทักษะในการให้บริการ และได้มีการกำหนด Career Path ของแต่ละสาขางานอย่างชัดเจน ประกอบกับได้จัดให้มีผลตอบแทนที่เหมาะสม

สอดคล้องกับภาวะอุตสาหกรรมและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ในการกำหนดอัตราผลตอบแทนสำหรับเจ้าหน้าที่การตลาด เช่น เงินเดือน โบนัส สวัสดิการ ทั้งนี้ เพื่อเป็นแรงจูงใจสำหรับพนักงาน และลดความเสี่ยงจากการสูญเสียเจ้าหน้าที่การตลาดได้อีกทางหนึ่ง

### 2.3.7 ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์

ระบบคอมพิวเตอร์เป็นปัจจัยที่สำคัญในการประกอบธุรกิจ การขัดข้องของระบบดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อตรงต่อการดำเนินงานและความน่าเชื่อถือของบริษัทฯ ปัจจุบันบริษัทฯ ใช้ระบบซอฟต์แวร์สำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นระบบคอมพิวเตอร์หลักที่ใช้ในธุรกิจหลักทรัพย์ ประกอบด้วยระบบที่สำคัญ ได้แก่ ส่วนระบบ Front Office Integrated System (FIS) และ Settrade ซึ่งเป็นระบบซื้อขายหลักทรัพย์แบบเรียลไทม์ (Real Time) ทำให้ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้โดยการเชื่อมต่อผ่านระบบเครือข่ายอินเทอร์เน็ต และระบบ Securities Back-Office Automation (SBA) ระบบ Back office Service Bureau (BSB) ซึ่งเป็นระบบเกี่ยวกับการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าระหว่างบริษัทฯ กับลูกค้าและศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ รวมทั้งประมวลผลและจัดการระบบข้อมูลต่างๆ เช่น การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้า วงเงินเครดิตของลูกค้า รายงานอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ เป็นต้น

บริษัทฯ ได้ร่วมมือกับธนาคารไทยพาณิชย์ ในการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแล สนับสนุน พัฒนาระบบคอมพิวเตอร์ รวมถึงระบบความปลอดภัยในการใช้ข้อมูล การเข้าถึงข้อมูลของลูกค้า และพนักงาน ซึ่งมีการพัฒนา ปรับปรุงและเพิ่มประสิทธิภาพของระบบอย่างต่อเนื่อง ทำให้เกิดการใช้ทรัพยากรได้อย่างมีประสิทธิภาพและคุ้มค่าต่อการลงทุน โดยธนาคารไทยพาณิชย์ มีศูนย์คอมพิวเตอร์สำรองเพื่อรองรับกรณีเกิดเหตุการณ์ฉุกเฉินสำหรับบริษัทฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทฯ กำหนดให้มีการจัดทำแผนทดสอบระบบคอมพิวเตอร์และระบบการปฏิบัติการ (Disaster Recovery Testing :DRT) ตลอดจนทดสอบแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan : BCP) เป็นประจำทุกปีอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าเมื่อเกิดเหตุการณ์วิกฤต บริษัทฯ มีแผนฉุกเฉินที่สามารถรองรับการทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ



## 2.4 ความเสี่ยงจากเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคา

“เหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคา” หมายถึง เหตุการณ์ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ออก และไม่ได้เกิดจากความผิดของผู้ออก ซึ่งทำให้ผู้ออก ไม่สามารถชำระราคาให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ใช้สิทธิได้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

- 1) เกิดสงครามหรือจลาจลในประเทศหรือต่างประเทศ หรือเหตุอื่นใดที่มีผลทำให้ไม่สามารถซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หรือหลักทรัพย์อ้างอิงในตลาดหลักทรัพย์ได้ตามปกติ
- 2) ตลาดหลักทรัพย์ สั่งพักการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิงไม่ว่าด้วยเหตุใดๆ
- 3) มีข้อกำหนดตามกฎหมาย หรือคำสั่งของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องที่มีผลกระทบต่อการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และ/หรือ ที่มีผลกระทบต่อการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิงจนทำให้ไม่สามารถหาราคาอ้างอิงได้

โดยหากมีเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาเกิดขึ้น ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจได้รับเงินสดส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ถ้าซ้ำ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ควรศึกษาการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และการชำระราคา ในส่วนที่ 3 ของข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นๆ อย่างละเอียดถี่ถ้วน

## 2.5 ความเสี่ยงอื่นที่เกี่ยวข้อง

### 2.5.1 ความเสี่ยงเนื่องจากผู้ดูแลสภาพคล่องไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้

การซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ นั้นจะมีผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) ทำการเสนอซื้อและเสนอขายโดยมีช่วงห่างระหว่างราคาเสนอซื้อและเสนอขาย จำนวนเสนอซื้อและเสนอขายขั้นต่ำ และระยะเวลาการเสนอซื้อเสนอขายตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 ของข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นๆ ยกเว้นกรณีที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 2 ของข้อกำหนดสิทธิ ดังต่อไปนี้

- (ก) มีเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาและส่งมอบ
- (ข) ตลาดหลักทรัพย์ สั่งพักการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิง หรือหยุดคำนวณดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง (แล้วแต่กรณี) และ/หรือสั่งพักการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
- (ค) เมื่อผู้ดูแลสภาพคล่องไม่มีใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เพียงพอที่จะปฏิบัติตามหน้าที่
- (ง) เมื่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีราคาต่ำกว่าราคาที่กำหนดในส่วนที่ 1 ของข้อกำหนดสิทธิ (ข้อกำหนดในการดูแลสภาพคล่อง)
- (จ) ตั้งแต่สิบสี่ (14) วันทำการก่อนวันครบกำหนดอายุ
- (ฉ) เมื่อการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ มีความผันผวนรุนแรงผิดปกติ

- (ข) เมื่อผู้ออกมีเหตุผิดนัดตามที่กำหนดในส่วนที่ 2 ของข้อกำหนดสิทธิ
- (ข) กรณีอื่นๆ ตามที่ผู้ดูแลสภาพคล่องได้เปิดเผยข้อมูลผ่านตลาดหลักทรัพย์

ทั้งนี้ นักลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลผลการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่องได้จากเว็บไซต์ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

### 2.5.2 ความเสี่ยงอื่นๆ

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นเครื่องมือทางการเงินชนิดใหม่ในตลาดทุนไทย นักลงทุนจึงควรศึกษาข้อมูลที่เกี่ยวข้องอย่างละเอียด และตระหนักถึงข้อจำกัดต่างๆ ก่อนการลงทุน เช่น อายุคงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่เหมาะสมกับพฤติกรรมการลงทุนของนักลงทุนแต่ละประเภท รวมทั้งค่าธรรมเนียมการซื้อขาย ค่าธรรมเนียมการใช้สิทธิ และค่าธรรมเนียมอื่นๆ เป็นต้น

นักลงทุนทั้งที่เป็นบุคคลธรรมดาและนิติบุคคลต้องนำเงินสดส่วนต่างจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ก่อนหักต้นทุน ไปรวมคำนวณรวมเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีเงินได้ ตามมาตรา 40(8) แห่งประมวลรัษฎากร

ทั้งนี้ การลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีความเสี่ยง ซึ่งผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และหนังสือชี้ชวนรวมทั้งข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิ และหน้าที่ของผู้ออก และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละรุ่นที่เกี่ยวข้อง ให้ครบถ้วน เพื่อให้มั่นใจว่าผู้ลงทุนสามารถรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้ในอนาคต



### 3. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ก่อตั้งขึ้นเมื่อปี 2538 ซึ่งมีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 2,000 ล้านบาท โดยธนาคารไทยพาณิชย์ถือหุ้นทั้ง 99.99% โดยปัจจุบัน เพื่อประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกรรมตลาดทุนของธนาคาร บริษัทให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ และนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการด้านตราสารทุนแก่นักลงทุนทั้งนักลงทุนรายย่อยและลูกค้าสถาบัน ด้วยการให้บริการผ่านสาขา 8 สาขาและช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ผ่านทางเว็บไซต์ [www.scbsonline.com](http://www.scbsonline.com)

บริษัทได้รับใบอนุญาตประเภท ก. ภายใต้พรบ.หลักทรัพย์ ให้ประกอบธุรกิจ ดังต่อไปนี้

- 1) การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) การค้าหลักทรัพย์
- 3) การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
- 4) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- 5) การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
- 6) กิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Principle และ Agent)

นอกเหนือจากนั้นบริษัทยังได้รับอนุญาตจากกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้ประกอบธุรกิจภายใต้พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีใบอนุญาตประเภท ส-1 ให้สามารถประกอบธุรกิจคือ

- 1) เป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 2) การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ของจดทะเบียนให้บริการลูกค้าเฉพาะลูกค้าที่เป็นผู้ลงทุนสถาบัน)

ปัจจุบันบริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ได้รับความเชื่อถือจากนักลงทุนและจัดเป็นบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำแห่งหนึ่งของประเทศ

#### ผลการดำเนินงานปี 2556

- ปี 2556 ถือได้ว่าเป็นปีทองของธุรกิจหลักทรัพย์ โดยมูลค่าการซื้อขายต่อวันในตลาดหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 2.8 หมื่นล้านบาท เป็น 4.4 หมื่นล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 56 ทำให้บริษัทหลักทรัพย์โดยส่วนใหญ่มีรายได้ค่านายหน้าเพิ่มสูงขึ้น จากการวางกลยุทธ์ที่เหมาะสม และการดำเนินงานตามแผนที่ได้วางไว้ ทำให้บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์สามารถเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดเป็นร้อยละ 3.51 เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.73 จากระดับร้อยละ 2.78 ในปี 2555 และครองอันดับที่ 13 เมื่อเทียบกับบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมดในอุตสาหกรรม ซึ่งสูงขึ้นจากอันดับที่ 17 ในปีที่ผ่านมา



- บริษัทมีรายได้ในปี 2556 ทั้งสิ้น 1,735 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 110 จากรายได้รวม 826 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา ในส่วนของผลการดำเนินงานนั้น บริษัทสามารถทำกำไรคิดเป็น 3 เท่าของปีที่ผ่านมา โดยในปี 2556 บริษัทมีกำไรสุทธิ 699 ล้านบาท เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 234 เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 10 เป็นร้อยละ 30 นอกเหนือจากความสามารถในการเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดในภาวะขาขึ้นของตลาดแล้ว ความสำเร็จในปีนี้เป็นผลสืบเนื่องมาจากกลยุทธ์ของบริษัท ในการกระจายสัดส่วนรายได้ไปสู่ผลิตภัณฑ์และบริการอื่นๆที่ไม่ใช่ธุรกิจนายหน้า เพื่อลดผลกระทบจากอัตราค่าธรรมเนียมที่ลดลงจากการเปิดเสรี (Liberalization) ค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ และยังเพิ่มกำไรแก่บริษัทอีกด้วย

#### จุดเด่นของปี 2556

- บริษัทได้รับรางวัลนักวิเคราะห์ยอดเยี่ยมประจำปีที่ผ่านมา จากสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ใน 4 สาขา คือ 1) รางวัลนักวิเคราะห์ยอดเยี่ยมกลุ่มเทคโนโลยี 2) รางวัลนักวิเคราะห์ยอดเยี่ยมกลุ่มธุรกิจการเงิน 3) รางวัลนักวิเคราะห์ยอดเยี่ยมกลุ่มหุ้นขนาดกลางและเล็ก และ 4) รางวัลนักวิเคราะห์ยอดเยี่ยมกลุ่มบริการสำหรับผู้ลงทุนรายย่อย
- บริษัทเป็นผู้จัดการจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลัก สำหรับหุ้น EA NOK และ CKP
- บริษัทได้มีการออกผลิตภัณฑ์ ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (DW) เป็นครั้งแรก โดยมีจุดเด่นที่ Price Guideline ที่ประมาณราคาที่เหมาะสมให้กับลูกค้า
- บริษัทนำเสนอบริการกองทุนรวมส่วนบุคคล (Private Portfolio) ใหม่ให้กับลูกค้า โดยเน้นการลงทุนในหุ้นกลุ่มขนาดกลางและขนาดเล็ก ซึ่งมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูง
- บริษัทเริ่มให้บริการเป็นนายหน้าในการลงทุนต่างประเทศและในภูมิภาค ผ่านโครงการ ASEAN Link สำหรับลูกค้ารายย่อยและลูกค้าสถาบัน
- บริษัทมีการขยายขอบเขตการให้บริการเปิดบัญชีหุ้นปันใจที่ไทยพาณิชย์ ซึ่งเป็นบริการที่อำนวยความสะดวกให้กับลูกค้า โดยสามารถเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ ได้ภายในเวลาเพียง 30 นาที ที่ทุกสาขาของธนาคารทั่วประเทศ
- บริษัทได้เปิดสาขาใหม่คือสาขาชิดลม และสาขาคณะแพทยศาสตร์เชียงใหม่ เพื่อให้บริการกับลูกค้าที่ได้รับการแนะนำมาจากธนาคาร



#### 4. การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ผู้ออกได้รับการจัดอันดับความเครดิตภายในประเทศ (National Rating) ระยะยาวที่ระดับ **“AA-(tha)”** โดยบริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ จำกัด (ข้อมูล ณ วันที่ 15 สิงหาคม 2556) โดยมีแนวโน้มอันดับเครดิตที่ **“Stable”** หรือ **“มีเสถียรภาพ”** ในขณะเดียวกัน ฟิทช์ เรตติ้งส์ ประกาศองอันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้นที่ **“F1+(tha)”**

ฟิทช์ เรตติ้งส์ ใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตระยะยาวภายในประเทศ จำนวน 11 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA(xxx) ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D(xxx) ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุด โดยอันดับเครดิต AA มีความหมายดังนี้

AA คือ มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ต่ำมาก เมื่อเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นภายในประเทศเดียวกัน โดยความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้อันดับเครดิตระยะยาวภายในประเทศสูงสุดเพียงเล็กน้อย

โดยอันดับเครดิตจาก AAA(xxx) ถึง CCC (xxx) อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

นอกจากนี้ ฟิทช์ เรตติ้งส์ ยังได้กำหนดสัญลักษณ์ สำหรับ ผลการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้น โดยมี 7 อันดับ ดังนี้ F1(xxx), F2(xxx), F3(xxx), B(xxx), C(xxx), RD(xxx), และ D(xxx) โดยอันดับเครดิต F1 มีความหมายดังนี้

F1 คือ มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นสูงสุด หรือ ความเสี่ยงในการผิดชำระหนี้ต่ำสุด เมื่อเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน โดยเครื่องหมาย + แสดงถึง สภาพคล่องที่แข็งแกร่งของบริษัท



## 5.การบริหารความเสี่ยง

### 5.1 กลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น (Hedging Strategy)

ผู้ออกในฐานะที่มีภาระในการชำระราคาให้กับนักลงทุน ในกรณีที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นมีมูลค่า ณ วันครบกำหนดอายุ ดังนั้นผู้ออกจึงได้กำหนดกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยง โดยเลือกใช้หลักการ Dynamic Delta Hedging ด้วยการคำนวณค่า Delta ที่ระดับราคาของหลักทรัพย์อ้างอิง และทำการซื้อ หรือ ขาย หลักทรัพย์อ้างอิง ในปริมาณที่คำนวณได้จากค่า Delta นั้น ทั้งนี้โมเดลที่ใช้ในการคำนวณค่า Delta นั้น ผู้ออกได้ใช้ Black & Scholes Model เป็นหลักในการคำนวณ

นอกจากนี้ ผู้ออกอาจเลือกพิจารณาการป้องกันความเสี่ยงโดยการซื้อ หรือ ขาย ตราสารอนุพันธ์อื่นทั้งในตลาดและนอกตลาด (OTC Market) บนหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงเดียวกันกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงด้วย ทั้งนี้ กลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงต่างๆ ที่ผู้ออกเลือกใช้ จะเป็นไปเพื่อลดความเสี่ยงในการชำระราคาของผู้ออก และเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของนักลงทุนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

### 5.2 การบริหารความเสี่ยงของผู้ออก

ผู้ออกได้จัดให้มีการบริหารความเสี่ยง เพื่อรองรับและจัดการความเสี่ยงซึ่งอาจเกิดขึ้นจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ดังนี้

#### - การบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ มีผลผูกพันระหว่างผู้ออก และ นักลงทุนผู้ซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยผู้ออกมีภาระในการชำระราคาในกรณีที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีมูลค่า ณ วันครบกำหนดอายุ โดยนักลงทุนมีฐานะเป็นผู้ซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของผู้ออก ดังนั้นนักลงทุนจึงถือว่ามีฐานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ออกด้วย ในขณะที่ผู้ออกตกอยู่ในฐานะลูกหนี้ ดังนั้นผู้ออกจึงไม่มีความเสี่ยงด้านเครดิตกับนักลงทุน

#### - การบริหารความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงด้านตลาด เกิดจากความผันผวนของสินค้าอ้างอิงและใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ซึ่งมีผลโดยตรงต่อสถานะกำไร/ขาดทุน ของผู้ออกซึ่งผู้ออกมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านตลาดที่ผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทผู้ออก โดยมีการกำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ เช่น ฐานะอนุพันธ์โดยรวม (Notional Limit) มูลค่าเสียหายสูงสุดในเชิงสถิติ (Value-at-Risk Limit) Greek Limit และ Stop Loss Trigger Limit เป็นต้น





สำหรับแนวทางบริหารความเสี่ยงของพอร์ตฯ ผู้ออกได้มีการทำ Delta Neutral Hedging Strategy ซึ่งเป็นการควบคุมค่า Delta รวมของแต่ละหลักทรัพย์อ้างอิงในพอร์ตฯ ด้วยการซื้อหรือขายหลักทรัพย์อ้างอิง เพื่อให้ Delta มีค่าใกล้ 0 มากที่สุด เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงด้านตลาด

นอกจากนี้ ผู้ออกได้กำหนดให้มีแนวทางการควบคุม ติดตามและรายงานฐานะความเสี่ยง โดยหน่วยงานสนับสนุนด้านบริหารความเสี่ยงให้แก่ผู้บริหารและคณะกรรมการที่เกี่ยวข้องรับทราบอย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ ผู้ออกได้มีการพัฒนาเครื่องมือเพื่อใช้ในการประเมินฐานะความเสี่ยงด้านตลาด คำนวณมูลค่าหุ้นกู้ธนพันธ์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ กำหนดให้มีการปรับปรุงโมเดลและทบทวนสมมติฐานที่ใช้ในการคาดการณ์ให้มีความเป็นปัจจุบัน และสอดคล้องกับภาวะตลาดที่มีการเปลี่ยนแปลงอยู่เสมอ

#### - การบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงทางด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการที่หลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสถานะสภาพคล่องไม่เพียงพอ ซึ่งแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องนี้ บริษัทฯ ได้พิจารณาหลักเกณฑ์ในการกำหนดหลักทรัพย์อ้างอิงที่มีสภาพคล่องในตลาดสูง และมีโครงสร้างพื้นฐานดีเป็นหลัก โดยการวิเคราะห์ในเชิงสถิติจากข้อมูลการซื้อขายย้อนหลัง เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของหลักทรัพย์อ้างอิง

#### - การบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)

ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการคือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากความบกพร่อง ความไม่รัดกุมเพียงพอของการปฏิบัติงาน บุคลากร ระบบฐานข้อมูล และระบบควบคุมภายใน

ผู้ออกได้ดำเนินการจัดสรรทรัพยากร (ทั้งด้านการเงินและบุคลากร) ที่เพียงพอต่อการจัดการ และการพัฒนาระบบฐานข้อมูลเพื่อรองรับการประกอบธุรกิจตราสารอนุพันธ์ โดยพิจารณาจาก ปริมาณธุรกรรมและรูปแบบความซับซ้อนของธุรกรรมเป็นเกณฑ์ การจัดสรรทรัพยากรด้านบุคลากร ผู้ออกจะพิจารณาความรู้ ความสามารถ และความเชี่ยวชาญของพนักงานในแต่ละด้านเป็นหลัก เพื่อความเหมาะสมกับความต้องการของงานในแต่ละด้าน โดยคำนึงถึงความคุ้มค่าทางการเงินเป็นปัจจัยสำคัญในการตัดสินใจด้วย

บริษัทผู้ออกมีการแบ่งแยกหน้าที่และความรับผิดชอบระหว่างฝ่ายชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์กับสายงานตราสารอนุพันธ์ไว้อย่างชัดเจน โดยฝ่ายชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์จะรายงานต่อสายงานสนับสนุนและปฏิบัติการ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะรายงานต่อประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ฝ่ายกำกับและตรวจสอบจะรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ในขณะที่สายงานตราสารอนุพันธ์ซึ่งทำหน้าที่รับผิดชอบในธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะรายงานต่อประธานเจ้าหน้าที่บริหาร



บริษัทผู้ออกให้ความสำคัญกับการพัฒนาออกผลิตภัณฑ์ใหม่และการปรับปรุงผลิตภัณฑ์เดิม โดยในการออกจำหน่ายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของผู้ออก ต้องเป็นไปตามกระบวนการพิจารณาอนุมัติผลิตภัณฑ์ฯ ซึ่งกำหนดให้มีการระบุและประเมินความเสี่ยงอย่างครอบคลุม จัดทำคู่มือการปฏิบัติงาน โดยคณะทำงานและสายงานตราสารอนุพันธ์ก่อนการนำเสนออนุมัติการออกผลิตภัณฑ์ตามอำนาจอนุมัติที่บริษัทผู้ออกกำหนด

บริษัทผู้ออกมีการจัดทำแผนฉุกเฉินเพื่อรองรับการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจอันเนื่องมาจากสถานการณ์และเหตุการณ์ที่นอกเหนือความคาดหมาย โดยบริษัทผู้ออกกำหนดให้มีการทดสอบและทบทวนแผนฉุกเฉินเป็นประจำ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

#### - การบริหารความเสี่ยงด้านกฎหมาย (Legal Risk)

บริษัทผู้ออก กำหนดให้สายงานธุรกิจนำเสนอเอกสารสัญญาที่บริษัทผู้ออกตกลงทำกับคู่สัญญา ให้กลุ่มงานกฎหมาย ธนาคารไทยพาณิชย์ พิจารณาให้ความเห็นชอบก่อนการลงนามในสัญญาทุกครั้ง สำหรับรูปแบบสัญญาใดที่มีรูปแบบมาตรฐานสามารถนำเสนอกลุ่มงานกฎหมายให้ความเห็นชอบรูปแบบสัญญามาตรฐานไว้ล่วงหน้า ในขณะที่การใช้สัญญาที่มีไม่มาตรฐาน รูปแบบและเนื้อหาของสัญญาจะต้องได้รับความเห็นชอบจากกลุ่มงานกฎหมายก่อนทุกครั้ง เพื่อให้เกิดความมั่นใจในการมีผลบังคับใช้ตามกฎหมาย เป็นกรณีๆ ไป

### 5.3 บทบาทของผู้บริหารระดับสูงในการกำกับดูแลระบบบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัทผู้ออก จะเป็นผู้อนุมัตินโยบายบริหารความเสี่ยงด้านต่างๆ ซึ่งได้ผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของธนาคารไทยพาณิชย์ โดยกรอบการบริหารความเสี่ยงของบริษัทประกอบด้วย การกำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ วิธีการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมกับประเภทและปริมาณธุรกรรมของผู้ออก ทั้งนี้ ต้องไม่ต่ำกว่ามาตรฐานที่หน่วยงานกำกับดูแลกำหนด โดยมีหน่วยงานสนับสนุนด้านบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่ควบคุมและติดตามให้เป็นไปตามแนวทางที่บริษัทกำหนด และจัดทำรายงานสถานะความเสี่ยงนำเสนอต่อผู้บริหาร และคณะกรรมการบริษัทผู้ออก อย่างสม่ำเสมอ

### 5.4 การควบคุมการดำรงสถานะหรือสภาพคล่องของผู้ออก

บริษัทฯ ได้ดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. และบมจ. ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) กำหนด ซึ่งกำหนดที่อัตราขั้นต่ำร้อยละ 7 และร้อยละ 21 (หรือ 3 เท่าของ ก.ล.ต.) ตามลำดับ อีกทั้งบริษัทมีมาตรการป้องกันไม่ให้เกิดเหตุการณ์ดังกล่าวขึ้น เมื่อระดับ NCR ตกลงมาต่ำกว่าระดับพึงระวังที่บริษัทฯ กำหนด (ปัจจุบันอยู่ที่ระดับ 35%) ฝ่ายบริหารความเสี่ยงต้องแจ้งให้คณะกรรมการจัดการบริษัทฯ ทราบ

### 5.5 ความเสี่ยงจากการใช้ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นช่องทางในการฟอกเงิน

เนื่องจากธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์และการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจเป็นที่ดึงดูดใจของนักฟอกเงินจากสภาพคล่องของตราสารที่เปลี่ยนมือได้ง่าย ดังนั้นบริษัทฯ จึงมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย รวมถึงแนวปฏิบัติในการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า/ตัวแทนและผู้ดำเนินการการแทน และแนวปฏิบัติเรื่องการรายงานธุรกรรมทางการเงินและการจัดให้ลูกค้าแสดงตนเพื่อยึดถือเป็นแนวทางปฏิบัติและใช้เป็นแนวทางป้องกันมิให้บริษัทเป็นช่องทางหรือเป็นตัวกลางในการฟอกเงินและสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย

## 6. ประวัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ในปี 2556 บริษัทฯ เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งหมด 37 รุ่น ดังนี้

| ชื่อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์  | ชื่อย่อ  | สถานะ ณ 31 ธันวาคม 2556 |
|---|----------|-------------------------|
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ   | JAS23CA  | Expired                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ           | BCP23CA  | Expired                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ    | BTS23CA  | Expired                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ                     | KTB23CA  | Expired                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ | PTTE23CA | Expired                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ              | SCC23CA  | Expired                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ                     | BANP23CA | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ               | BAY23CA  | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ         | BGH23CA  | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ          | BJC23CA  | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ     | HMPR23CA | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท อินโดรามา จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ                  | IVL23CA  | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ                | KKP23CA  | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ                     | TMB23CA  | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ                   | TOP23CA  | Trading                 |

| ชื่อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์   | ชื่อย่อ      | สถานะ ณ 31 ธันวาคม 2556 |
|--|--------------|-------------------------|
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น B ประเภทสิทธิในการซื้อ                         | ADVA23CB     | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ  | BBL23CA      | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ                                     | BEC23CA      | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ                     | DTAC23CA     | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น B ประเภทสิทธิในการซื้อ                                      | KBAN23CB     | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท พญา ภูเขา เรือเอสเตท จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น B ประเภทสิทธิในการซื้อ                              | PS23CB       | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น B ประเภทสิทธิในการซื้อ                             | PTTG23CB     | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ  | TCAP23CA     | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ   | THAI23CA     | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด รุ่น A ประเภทสิทธิในการซื้อ                            | TISC23CA     | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ช. การช่าง จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนมกราคม 2557 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A         | CK23C1401A   | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท สยาม โกลบอล เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนมกราคม 2557 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A  | GLOB23C1401A | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ชิน คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนมิถุนายน 2557 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A | INTU23C1406A | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนมกราคม 2557 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A   | TRUE23C1401A | Trading                 |

| ชื่อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์  | ชื่อย่อ      | สถานะ ณ 31 ธันวาคม 2556 |
|---|--------------|-------------------------|
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือน กุมภาพันธ์ 2557 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A | JAS23C1402A  | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนกรกฎาคม 2557 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A                         | PTT23C1407A  | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือน เมษายน 2557 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A          | CENT23C1404A | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนสิงหาคม 2557 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A                       | KTB23C1408A  | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนมิถุนายน 2557 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A            | BCP23C1406A  | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือน กันยายน 2557 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A     | BTS23C1409A  | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้าย เดือนตุลาคม 2557 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A   | PTTE23C1410A | Trading                 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนตุลาคม 2557 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A                 | SCC23C1410A  | Trading                 |

โดยรายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละรุ่นที่เสนอขายในปี 2556 มีดังนี้ (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556)

| ชื่อย่อ  | หลักทรัพย์<br>อ้างอิง | การส่งมอบเมื่อใช้<br>สิทธิ | ประเภทการใช้สิทธิ                    | จำนวนที่<br>ออก (ล้าน<br>หน่วย) | อัตราการใช้<br>สิทธิต่อหน่วย<br>(DW:Underlyi<br>ng) | ราคาใช้<br>สิทธิ<br>(บาท) | วันซื้อขายวัน<br>แรก | วันซื้อขายวัน<br>สุดท้าย | วันครบกำหนด<br>อายุ |
|----------|-----------------------|----------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|---|---------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------|
| JAS23CA  | JAS                   | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 90                              | 2.962 : 1   | 6.368                     | 26 ก.พ. 56           | 29 ส.ค. 56               | 4 ก.ย. 56           |
| BCP23CA  | BCP                   | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 120                             | 19.19754 : 1  | 37.919                    | 26 ก.พ. 56           | 28 พ.ย. 56               | 4 ธ.ค. 56           |
| BTS23CA  | BTS                   | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 30                              | 3.80836 : 1   | 7.902                     | 26 ก.พ. 56           | 28 พ.ย. 56               | 4 ธ.ค. 56           |
| KTB23CA  | KTB                   | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 410                             | 7.85855 : 1   | 24.804                    | 26 ก.พ. 56           | 28 พ.ย. 56               | 4 ธ.ค. 56           |
| PTTE23CA | PTTEP                 | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 30                              | 49.06771 : 1  | 173.681                   | 26 ก.พ. 56           | 28 พ.ย. 56               | 4 ธ.ค. 56           |
| SCC23CA  | SCC                   | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 150                             | 145.13788 : 1                                       | 454.79                    | 26 ก.พ. 56           | 28 พ.ย. 56               | 4 ธ.ค. 56           |
| BANP23CA | BANPU                 | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 150                             | 14.40922 : 1  | 37.267                    | 1 เม.ย. 56           | 26 ก.พ. 57               | 4 มี.ค. 57          |
| BAY23CA  | BAY                   | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 30                              | 14.66276 : 1  | 33.97                     | 1 เม.ย. 56           | 26 ก.พ. 57               | 4 มี.ค. 57          |
| BGH23CA  | BGH                   | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 35                              | 35 : 1  | 152                       | 1 เม.ย. 56           | 26 ก.พ. 57               | 4 มี.ค. 57          |
| BJC23CA  | BJC                   | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 35                              | 34.36426 : 1  | 86.897                    | 1 เม.ย. 56           | 26 ก.พ. 57               | 4 มี.ค. 57          |
| HMPR23CA | HMPRO                 | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 30                              | 7.32869 : 1   | 12.019                    | 1 เม.ย. 56           | 27 ก.พ. 57               | 5 มี.ค. 57          |
| IVL23CA  | IVL                   | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 30                              | 14.76451 : 1  | 23.527                    | 1 เม.ย. 56           | 27 ก.พ. 57               | 5 มี.ค. 57          |
| KKP23CA  | KKP                   | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 30                              | 19.1168 : 1   | 58.781                    | 1 เม.ย. 56           | 27 ก.พ. 57               | 5 มี.ค. 57          |
| TMB23CA  | TMB                   | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 150                             | 1.97539 : 1   | 2.469                     | 1 เม.ย. 56           | 27 ก.พ. 57               | 5 มี.ค. 57          |
| TOP23CA  | TOP                   | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 30                              | 19.73944 : 1  | 70.076                    | 1 เม.ย. 56           | 27 ก.พ. 57               | 5 มี.ค. 57          |
| ADVA23CB | ADVANC                | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 30                              | 117.37089 : 1                                       | 288.352                   | 19 มิ.ย. 56          | 27 มิ.ย. 57              | 4 ก.ค. 57           |
| BBL23CA  | BBL                   | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 30                              | 59.34718 : 1  | 215.656                   | 19 มิ.ย. 56          | 27 มิ.ย. 57              | 4 ก.ค. 57           |
| BEC23CA  | BEC                   | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 30                              | 48.9716 : 1   | 66.617                    | 19 มิ.ย. 56          | 27 มิ.ย. 57              | 4 ก.ค. 57           |

| ชื่อย่อ      | หลักทรัพย์<br>อ้างอิง | การส่งมอบเมื่อใช้<br>สิทธิ | ประเภทการใช้สิทธิ                    | จำนวนที่<br>ออก (ล้าน<br>หน่วย) | อัตราการใช้<br>สิทธิต่อหน่วย<br>(DW:Underly<br>ing) | ราคาใช้<br>สิทธิ<br>(บาท) | วันซื้อขายวัน<br>แรก | วันซื้อขายวัน<br>สุดท้าย | วันครบกำหนด<br>อายุ |
|--------------|-----------------------|----------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|---|---------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------|
| DTAC23CA     | DTAC                  | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 30                              | 73.36757 : 1  | 122.68                    | 19 มิ.ย. 56          | 27 มิ.ย. 57              | 4 ก.ค. 57           |
| KBAN23CB     | KBANK                 | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 30                              | 74.79432 : 1  | 213.39                    | 19 มิ.ย. 56          | 27 มิ.ย. 57              | 4 ก.ค. 57           |
| PS23CB       | PS                    | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 150                             | 50 : 1  | 27.75                     | 19 มิ.ย. 56          | 27 มิ.ย. 57              | 4 ก.ค. 57           |
| PTTG23CB     | PTTGC                 | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 30                              | 29.274 : 1  | 76.832                    | 19 มิ.ย. 56          | 27 มิ.ย. 57              | 4 ก.ค. 57           |
| TCAP23CA     | TCAP                  | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 30                              | 29.47244 : 1  | 49.609                    | 19 มิ.ย. 56          | 27 มิ.ย. 57              | 4 ก.ค. 57           |
| THAI23CA     | THAI                  | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 30                              | 15 : 1  | 33                        | 19 มิ.ย. 56          | 27 มิ.ย. 57              | 4 ก.ค. 57           |
| TISC23CA     | TISCO                 | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 30                              | 15 : 1  | 55.5                      | 19 มิ.ย. 56          | 27 มิ.ย. 57              | 4 ก.ค. 57           |
| CK23C1401A   | CK                    | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 40                              | 11.89343 : 1  | 17.542                    | 25 ก.ค. 56           | 30 ม.ค. 57               | 5 ก.พ. 57           |
| GLOB23C1401A | GLOBAL                | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 40                              | 12 : 1  | 19.3                      | 25 ก.ค. 56           | 30 ม.ค. 57               | 5 ก.พ. 57           |
| INTU23C1406A | INTUCH                | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 40                              | 29.16302 : 1  | 79.207                    | 25 ก.ค. 56           | 26 มิ.ย. 57              | 3 ก.ค. 57           |
| TRUE23C1401A | TRUE                  | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 40                              | 8 : 1   | 9.6                       | 25 ก.ค. 56           | 30 ม.ค. 57               | 5 ก.พ. 57           |
| JAS23C1402A  | JAS                   | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 120                             | 3 : 1   | 9.1                       | 23 ส.ค. 56           | 28 ก.พ. 57               | 6 มี.ค. 57          |
| PTT23C1407A  | PTT                   | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 120                             | 64.0615 : 1   | 308.383                   | 23 ส.ค. 56           | 30 ก.ค. 57               | 5 ส.ค. 57           |
| CENT23C1404A | CENTEL                | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 120                             | 26 : 1  | 55.5                      | 1 พ.ย. 56            | 29 เม.ย. 57              | 7 พ.ค. 57           |
| KTB23C1408A  | KTB                   | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 120                             | 6 : 1   | 22.4                      | 19 พ.ย. 56           | 28 ส.ค. 57               | 3 ก.ย. 57           |
| BCP23C1406A  | BCP                   | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 120                             | 13 : 1  | 38                        | 29 พ.ย. 56           | 26 มิ.ย. 57              | 3 ก.ค. 57           |
| BTS23C1409A  | BTS                   | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 120                             | 3 : 1   | 10.5                      | 29 พ.ย. 56           | 18 ก.ย. 57               | 24 ก.ย. 57          |
| PTTE23C1410A | PTTEP                 | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 120                             | 30 : 1  | 193                       | 29 พ.ย. 56           | 16 ต.ค. 57               | 22 ต.ค. 57          |
| SCC23C1410A  | SCC                   | ชำระเงินสดส่วนต่าง         | ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ | 120                             | 110 : 1   | 483                       | 29 พ.ย. 56           | 16 ต.ค. 57               | 22 ต.ค. 57          |



## 7. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ผู้ออกเป็นบริษัทในเครือ ธนาคารไทยพาณิชย์ โดยธนาคารไทยพาณิชย์ ถือหุ้นทั้งหมด 100% โดยธนาคารไทยพาณิชย์ และ บริษัทในเครือ มีการให้บริการทางการเงินและการลงทุนกับลูกค้าอย่างครบวงจร ซึ่งครอบคลุม บริการทางการเงิน ธุรกิจค้าหลักทรัพย์ ธุรกิจตราสารอนุพันธ์ทั้งในตลาดและนอกตลาด ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจจัดการกองทุนรวม ธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล ธุรกิจประกันภัย เป็นต้น นอกจากนี้ ผู้ออกยังมีการลงทุนในบัญชีตนเอง โดยมีจุดประสงค์เพื่อหากำไร, เพื่อบริหารความเสี่ยง, หรือเพื่อสร้างสภาพคล่อง เป็นต้น

ดังนั้น ผู้ออก, ธนาคารไทยพาณิชย์ และ บริษัทในเครือ อาจมีการถือครองหลักทรัพย์อ้างอิง และ/หรือ คำนี้อ้างอิง รวมถึงถือครองใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ด้วย

ทั้งนี้เพื่อเป็นการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทผู้ออกจึงได้จัดให้มีมาตรการในการควบคุมภายใน โดยให้แต่ละส่วนงานมีการเก็บรักษาข้อมูลภายในฝ่ายของตนเองเป็นความลับ และไม่สามารถเข้าถึงข้อมูลได้จากส่วนงานอื่น โดยไม่จำเป็น (Chinese Wall)



## 8. โครงสร้างเงินทุน

### 8.1 แหล่งที่มาของเงินทุน

บริษัทฯ ใช้แหล่งเงินทุนส่วนใหญ่จากส่วนของผู้ถือหุ้น โดยวันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 2,000 ล้านบาท บริษัทฯ มีวงเงินกู้ยืมกับธนาคารไทยพาณิชย์จำนวน 2,000 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนสำรองเพื่อความคล่องตัวทางการเงินในการดำเนินธุรกิจ

### 8.2 หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

ผู้ออกมีทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกชำระแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ดังนี้

|                      |   |
|----------------------|---|
| ทุนจดทะเบียน         | 2,000 ล้านบาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 200,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท |
| ทุนที่ออกและชำระแล้ว | 2,000 ล้านบาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 200,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท |

### 8.3 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เป็นดังนี้

| ชื่อผู้ถือหุ้น                    | จำนวนหุ้น   | ร้อยละ |
|-----------------------------------|-------------|--------|
| 1. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | 199,999,998 | 100.00 |
| 2. นางสาวทิพย์ฯ พันธุมวนิช        | 1           | 0.00   |
| 3. นางสาวอัจฉรา ศัสตราศาสตร์      | 1           | 0.00   |
| รวม                               | 200,000,000 | 100.00 |