

ส่วนที่ 1
ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

1. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด (SCB Securities Company Limited)
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 19 อาคาร 3 ชั้น 2, 20-21 ไทยพาณิชย์ ปาร์ค พลาซ่า ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
เลขทะเบียนบริษัท	0105538025143
โฮมเพจบริษัท	www.scbs.com
โทรศัพท์	0-2949-1000, 0-2949-1999
โทรสาร	0-2949-1001
อีเมล	scbs.customerservice@scb.co.th
สำนักงานสาขา	ณ วันที่ 1 เมษายน 2564 มีสาขา 5 แห่ง ดังนี้ 1) สาขาเฉลิมนคร เลขที่ 269 อาคารมมถนนเจริญกรุง-วรจักร แขวงป้อมปราบ เขตป้อมปราบศัตรูพ่าย กรุงเทพมหานคร 10100 โทรศัพท์: 0-2688-9200 โทรสาร: 0-2688-9020 2) สาขาเซ็นทรัลพลาซ่า ปิ่นเกล้า เลขที่ 7/222 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่า ปิ่นเกล้า ชั้น 4 ห้องเลขที่ 431 ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณ อัมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพมหานคร 10700 โทรศัพท์: 02-949-1425 โทรสาร: 02-884-7962

	<p>3) สาขารามาธิบดี เลขที่ 270 ถนนพระราม 6 แขวงทุ่งพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400 โทรศัพท์: 0-2949-1427 โทรสาร: 0-2354-5590</p> <p>4) สาขาถนนราชกรีฑินดี (หาดใหญ่) เลขที่ 16/4 ชั้น 2 ถนนราชกรีฑินดี ตำบลคอหงส์ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110 โทรศัพท์: 0-7420-9788 โทรสาร: 0-7420-9737</p> <p>5) สาขาเชียงใหม่ เลขที่ 90/1 ชั้น 5 ยูนิต 512 โครงการแอร์ พอร์ต บิสิเนส พาร์ค อาคาร D ถนนมหิดล ตำบลหายยา อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50100 โทรศัพท์: 0-5323-5933 โทรสาร: 0-5323-5944</p>
ทุนจดทะเบียน	2,400 ล้านบาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 240,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า	2,100 ล้านบาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 210,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท
นายทะเบียนหลักทรัพย์	<p>บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 โทรศัพท์ : 0-2009-9000 โทรสาร : 0-2009-9991 SET Contact Center: 0 2009-9999 Website: http://www.set.or.th/tsd E-mail: SETContactCenter@set.or.th</p>
ผู้สอบบัญชี	<p>บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด เลขที่ 1 อาคาร เอ็มไพร์ ทาวเวอร์ ชั้น 48-50 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10210 โทรศัพท์ : 0-2677-2000</p>

ผู้ดูแลสภาพคล่อง	บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด เลขที่ 19 อาคาร 3 ชั้น 2, 20-21 ไทยพาณิชย์ ปาร์ค พลาซ่า ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 โทรศัพท์ : 0-2949-1000, 0-2949-1999 โทรสาร: 0-2949-1001
------------------	--

2. ปัจจัยความเสี่ยง

2.1 ความเสี่ยงเกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

2.1.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีคุณสมบัติคล้ายตราสารอนุพันธ์ทั่วไป คือ เป็น Leverage Product กล่าวคือ ใช้เงินลงทุนที่น้อยกว่าเพื่อสร้างโอกาสได้รับอัตราผลตอบแทนที่มากกว่า และในขณะเดียวกัน ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ก็อาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นลงอย่างรวดเร็ว ซึ่งเป็นโอกาสในการสร้างผลกำไรให้กับนักลงทุนได้สูง และในทางตรงกันข้ามถ้านักลงทุนคาดการณ์ทิศทางราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ผิดก็ทำให้เกิดผลขาดทุนที่สูงด้วยเช่นกัน โดยผลขาดทุนสูงสุดจะจำกัดที่เงินลงทุนที่นักลงทุนใช้ในการซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ดังนั้น ก่อนตัดสินใจลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ นักลงทุนควรศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างระมัดระวังก่อนตัดสินใจลงทุน

ปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ มีดังนี้

(ก) อุปสงค์และอุปทานของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ราคาซื้อขายของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจปรับตัวสูงขึ้นหรือลดลงอย่างรวดเร็ว ตามอุปสงค์และอุปทานของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รุ่นนั้น ๆ

(ข) ปัจจัยที่มีผลต่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามทฤษฎีของ Black & Scholes

นักลงทุนควรศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งประเภทสิทธิในการซื้อ (“คอลลอร์แวนต์”) และประเภทสิทธิในการขาย (“พุทเทอร์แวนต์”) โดยปัจจัยที่มีผลต่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีทั้งหมด 6 ปัจจัย คือ ราคาของสินค้ายอ้างอิง ราคาใช้สิทธิ ความผันผวนของราคาสินค้ายอ้างอิง อายุคงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ อัตราดอกเบี้ย และเงินปันผลของสินค้ายอ้างอิง (ถ้ามี) ซึ่งเมื่อปัจจัยต่าง ๆ เหล่านี้มีการเปลี่ยนแปลง โดยทฤษฎีแล้วจะทำให้ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีการเปลี่ยนแปลงตามไปด้วย ซึ่งสามารถสรุปได้ ดังต่อไปนี้

1. ราคาสินค้ายอ้างอิง (เช่น ราคาหุ้นอ้างอิง ราคาดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง เป็นต้น)

- เมื่อราคาสินค้ายอ้างอิงปรับตัวสูงขึ้น และกำหนดให้ปัจจัยอื่น ๆ คงที่ ราคาคอลลอร์แวนต์จะปรับตัวสูงขึ้น ในขณะที่ราคาพุทเทอร์แวนต์จะปรับตัวลดลง
- เมื่อราคาสินค้ายอ้างอิงปรับตัวลดลง และกำหนดให้ปัจจัยอื่น ๆ คงที่ ราคาคอลลอร์แวนต์จะปรับตัวลดลง ในขณะที่ราคาพุทเทอร์แวนต์จะปรับตัว

2. ราคาใช้สิทธิ

- เมื่อราคาใช้สิทธิที่นักลงทุนเป็นผู้เลือกสูงขึ้น และกำหนดให้ปัจจัยอื่น ๆ คงที่ ราคาคอลลอร์แรนต์จะลดลง ในขณะที่ราคาพวอร์แรนต์จะเพิ่มขึ้น
- เมื่อราคาใช้สิทธิที่นักลงทุนเป็นผู้เลือกลดลง และกำหนดให้ปัจจัยอื่น ๆ คงที่ ราคาคอลลอร์แรนต์จะสูงขึ้น ในขณะที่ราคาพวอร์แรนต์จะลดลง

3. ความผันผวนของราคาสินค้าอ้างอิง

- เมื่อความผันผวนของราคาสินค้าอ้างอิงปรับตัวสูงขึ้น และกำหนดให้ปัจจัยอื่น ๆ คงที่ ราคาคอลลอร์แรนต์ และราคาพวอร์แรนต์จะปรับตัวเพิ่มขึ้นโดยส่วนใหญ่
- เมื่อความผันผวนของราคาสินค้าอ้างอิงปรับตัวลดลง และกำหนดให้ปัจจัยอื่น ๆ คงที่ ราคาคอลลอร์แรนต์ และราคาพวอร์แรนต์จะปรับตัวลดลงโดยส่วนใหญ่

4. อายุคงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

- เมื่ออายุคงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลง และกำหนดให้ปัจจัยอื่น ๆ คงที่ ราคาคอลลอร์แรนต์ และราคาพวอร์แรนต์จะปรับตัวลดลงโดยส่วนใหญ่

5. อัตราดอกเบี้ย

- เมื่ออัตราดอกเบี้ยปรับตัวสูงขึ้น และกำหนดให้ปัจจัยอื่น ๆ คงที่ ราคาคอลลอร์แรนต์จะปรับตัวสูงขึ้น ในขณะที่ราคาพวอร์แรนต์จะปรับตัวลดลง
- เมื่ออัตราดอกเบี้ยปรับตัวลดลง และกำหนดให้ปัจจัยอื่น ๆ คงที่ ราคาคอลลอร์แรนต์จะปรับตัวลดลง ในขณะที่ราคาพวอร์แรนต์จะปรับตัวเพิ่มขึ้น

6. เงินปันผลของสินค้านอ้างอิง

- เมื่ออัตราเงินปันผลของสินค้านอ้างอิงปรับตัวสูงขึ้น และกำหนดให้ปัจจัยอื่น ๆ คงที่ ราคาคอลลอร์แรนต์จะปรับตัวลดลง ในขณะที่ราคาพวอร์แรนต์จะปรับตัวเพิ่มขึ้น
- เมื่ออัตราเงินปันผลของสินค้านอ้างอิงปรับตัวลดลง และกำหนดให้ปัจจัยอื่น ๆ คงที่ ราคาคอลลอร์แรนต์จะปรับตัวสูงขึ้น ในขณะที่ราคาพวอร์แรนต์จะปรับตัวลดลง

การเปลี่ยนแปลงราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ขึ้นกับปัจจัยหลายประการ เช่น ราคา หรือความผันผวนของหุ้นอ้างอิง/ดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง ความต้องการซื้อขายของผู้ลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Demand/Supply) ดังนั้น หากราคาของหุ้นอ้างอิงหรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมากขึ้น จะส่งผลให้ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีความผันผวนสูงขึ้นตามไปด้วย

นอกจากนี้ ไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นตราสารที่มีอายุจำกัดและมีมูลค่าเวลา โดยหากอายุคงเหลือของไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลง จะส่งผลให้อัตราการลดลงของมูลค่าเวลา (Time Decay) มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ดังนั้น ไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ใกล้วันครบกำหนดอายุ มูลค่าเวลาของไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีแนวโน้มลดลงอย่างรวดเร็ว ในกรณีที่ผู้ลงทุนถือไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จนถึงวันครบกำหนดอายุ และไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีสถานะเป็น Out of The Money (OTM) ราคาของไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าเป็น 0 (ศูนย์)

2.1.2 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

เนื่องจากจำนวนของไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกในแต่ละวันนั้นถือว่ามียุทธศาสตร์ที่น้อยเมื่อเทียบกับหลักทรัพย์ทั่วไปที่ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนั้นนักลงทุนจึงอาจมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องในการซื้อขายไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้

การกระจายการถือครองไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของนักลงทุนยังส่งผลต่อสภาพคล่องของไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ด้วย กล่าวคือ ไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีแนวโน้มที่จะมีสภาพคล่องสูงเมื่อมีการกระจายการถือครองให้นักลงทุนจำนวนมาก และมีแนวโน้มที่จะมีสภาพคล่องต่ำเมื่อเป็นการกระจายให้นักลงทุนเพียงน้อยราย นักลงทุนสามารถหาข้อมูลการกระจายไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้จากเว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์ฯ และในกรณีที่ผู้ออกสามารถกระจายไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้เกินกว่า 50% ของจำนวนที่ขออนุญาต ผู้ออกสามารถออกไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ส่วนเพิ่ม เพื่อเสนอขายให้แก่กลุ่มทุนเพิ่มเติมได้ ซึ่งจะช่วยเพิ่มสภาพคล่องให้กับไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ทั้งนี้ เพื่อเป็นการดูแลสภาพคล่องให้กับไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ผู้ออกได้จัดให้มีผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) สำหรับไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่องคือการส่งราคาเสนอซื้อและเสนอขายไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เพื่อให้ส่วนต่างระหว่างราคาเสนอซื้อและเสนอขายของไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อยู่ในกรอบราคา และปริมาณที่กำหนดไว้ นอกจากนี้ ผู้ดูแลสภาพคล่องอาจซื้อหรือขายไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์โดยไม่ใช่เป็นการตั้งราคาเสนอซื้อหรือราคาเสนอขายได้ด้วย อย่างไรก็ตาม กรณีที่การซื้อขายเปลี่ยนมือของตราสารในตลาดรองอาจมีไม่มากนัก สภาพคล่องของไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ขึ้นอยู่กับอุปสงค์หรืออุปทานของไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และความสามารถในการรักษาสภาพคล่องของผู้ดูแลสภาพคล่อง รวมทั้งข้อกำหนดในการดูแลสภาพคล่องของผู้ดูแลสภาพคล่องแต่ละราย ซึ่งนักลงทุนมีความเสี่ยงที่อาจจะไม่สามารถขายไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในจำนวนที่ต้องการได้หากระบบของผู้ดูแลสภาพคล่องเกิดขัดข้อง ทั้งนี้ นักลงทุนควรศึกษาถึง

กฎระเบียบ เงื่อนไข และข้อกำหนดของผู้ดูแลสภาพคล่อง ในส่วนที่ 1 ของข้อกำหนดสิทธิอย่างละเอียด ก่อนการลงทุน

2.1.3 ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระราคา หรือส่งมอบหลักทรัพย์ตามภาระผูกพันของผู้ออก

ในกรณีที่ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไม่สามารถชำระเงินสดส่วนต่างจากการใช้สิทธิ หรือไม่ปฏิบัติตามสัญญาหรือเงื่อนไขที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ การลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับการชำระเงินตามสัญญาหรือเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรต้องพิจารณาเครดิตของผู้ออกประกอบการลงทุนด้วย ทั้งนี้ ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงไม่มีส่วนในการรับผิดชอบใด ๆ ด้วย

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกและเสนอขายนี้เป็นใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ชนิดไม่มีการรับฝากทรัพย์สินเป็นหลักประกัน นักลงทุนจึงมีความเสี่ยงเกี่ยวกับความสามารถของผู้ออกในการชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์ตามภาระผูกพันของผู้ออก โดยนักลงทุนจัดเป็นเจ้าหนี้ลำดับเดียวกันกับเจ้าหนี้ของผู้ออกประเภทเจ้าหนี้ไม่มีหลักประกันที่มีรายชื่ออยู่ในช่วงที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น ๆ ยังไม่ครบกำหนดอายุ

นักลงทุนควรศึกษาข้อมูลและคุณสมบัติของผู้ออก พร้อมทั้งศึกษาปัจจัยความเสี่ยงเกี่ยวกับการดำเนินงานของผู้ออก ฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานที่ผ่านมา และอันดับเครดิต โดยผู้ออกได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากบริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด ที่อันดับความน่าเชื่อถือเท่ากับ AA(thai) (ข้อมูล ณ วันที่ 26 มีนาคม 2564) ซึ่งเป็นคุณสมบัติหนึ่งของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ตามเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของผู้ออกเพิ่มเติมได้จากแบบ 69-DW-full รวมทั้งศึกษาเหตุผิมนัดและผลของการผิมนัดตามส่วนที่ 2 ของข้อกำหนดสิทธิอย่างละเอียดก่อนการลงทุน

2.1.4 ความเสี่ยงจาก Leverage

การลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นการลงทุนที่ผู้ลงทุนใช้เงินลงทุนจำนวนน้อยกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง (Leverage) เมื่อคำนวณเป็นผลตอบแทนจากเงินลงทุน ทำให้มีโอกาสจะได้รับผลตอบแทนหรือขาดทุนในอัตราที่สูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง หากใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีสถานะเป็น Out of The Money (OTM) ผู้ลงทุนมีโอกาสสูญเสียเงินลงทุนทั้งจำนวน Effective Gearing เป็นค่าที่แสดงอัตราการเปลี่ยนแปลงราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์อ้างอิง โดย Effective Gearing จะแสดงค่า

เป็นจำนวนเท่า เช่น ถ้า Effective Gearing เท่ากับ 4 เท่า หมายถึง เมื่อราคาของหลักทรัพย์อ้างอิงเปลี่ยนไป 1 % ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะเปลี่ยนแปลงไปประมาณ 4 % ทำให้ผู้ลงทุนมีโอกาสได้ผลตอบแทนหรือขาดทุนในอัตราที่สูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง

2.1.5 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการอ้างอิงดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศ (กรณีอ้างอิงหลักทรัพย์/ดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศ)

กรณีที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อ้างอิงดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศ หากผู้คำนวณดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงมีการเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณ หรือสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหรือยกเลิกการคำนวณดัชนีหลักทรัพย์นั้น ๆ อาจส่งผลต่อการเปลี่ยนแปลงราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่เกี่ยวข้อง และอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนมีโอกาสขาดทุนจากการซื้อขายหรือการคำนวณเงินส่วนต่างจากการใช้สิทธิจากเหตุการณ์ดังกล่าว

2.1.6 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (กรณีอ้างอิงหลักทรัพย์/ดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศ)

การคำนวณราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่อ้างอิงกับหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงในต่างประเทศ มีปัจจัยทางด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเข้ามาเกี่ยวข้อง ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอาจมีผลกระทบต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และรวมถึงการคำนวณเงินส่วนต่างที่ผู้ลงทุนจะได้รับเมื่อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ครบกำหนดอายุ

2.1.7 ความเสี่ยงด้านความแตกต่างของเวลาทำการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ (กรณีอ้างอิงหลักทรัพย์/ ดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศ)

เวลาทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีความแตกต่างจากเวลาทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ดังนั้น ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่อ้างอิงหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงต่างประเทศที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อาจมีช่วงเวลาทำการซื้อขายในระหว่างที่ตลาดหลักทรัพย์ของหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงปิดทำการ หรืออาจซื้อขายในวันหยุดทำการของตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศนั้น ๆ มีผลทำให้ผู้ดูแลสภาพคล่องไม่สามารถทำหน้าที่ได้ และส่งผลให้สภาพคล่องของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลง นอกจากนี้ หลักทรัพย์อ้างอิงบางหลักทรัพย์อาจมีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศหลายตลาด และอาจทำให้ผู้ลงทุนเกิดความสับสนในการลงทุน

2.2 ความเสี่ยงที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง

ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง (“บริษัทอ้างอิง”) อาจมีการกระทำการบางอย่าง (Corporate Action) ที่ส่งผลกระทบต่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ วันครบกำหนดอายุ อัตราใช้สิทธิต่อหน่วย หรือราคาใช้สิทธิได้ เพื่อประโยชน์สูงสุดของนักลงทุน ผู้ออกอาจพิจารณาปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามสูตรคำนวณ และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น โดยสามารถสรุปผลกระทบจาก Corporate Action ต่อข้อกำหนดดังกล่าวข้างต้นได้ดังนี้

- กรณีที่บริษัทอ้างอิงทำการจัดสรรหุ้นใหม่ให้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทอ้างอิง โดยราคาจองซื้อหุ้นใหม่ต่ำกว่าราคาปิดของหุ้นอ้างอิง ณ วันทำการสุดท้ายก่อนขึ้นเครื่องหมาย XR
ราคาใช้สิทธิหลังการปรับสิทธิจะลดลง และอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยจะถูกปรับสูงขึ้น
- กรณีบริษัทอ้างอิงมีการจ่ายหุ้นปันผล
ราคาใช้สิทธิหลังการปรับสิทธิจะลดลง และอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยจะถูกปรับสูงขึ้น
- กรณีบริษัทอ้างอิงมีการแบ่งแยกหุ้น
ราคาใช้สิทธิหลังการปรับสิทธิจะลดลง และอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยจะถูกปรับสูงขึ้น
- กรณีบริษัทอ้างอิงมีการรวมหุ้น
ราคาใช้สิทธิหลังการปรับสิทธิจะสูงขึ้น และอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยจะถูกปรับลดลง
- กรณีบริษัทอ้างอิงมีการควบรวมกิจการ

ผู้ออกจะเลื่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นวันทำการซื้อขายสุดท้ายของหุ้นอ้างอิง ทั้งนี้ นักลงทุนยังคงใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

ในสถานะที่ปัจจัยอื่น ๆ คงที่ การเลื่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ให้เป็นวันทำการซื้อขายสุดท้ายของหุ้นอ้างอิง จะทำให้อายุคงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลง ส่งผลให้ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ปรับตัวลดลง

- กรณีบริษัทอ้างอิงเพิกถอนหุ้นอ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ในกรณีที่มีการเพิกถอนหุ้นอ้างอิงออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ก่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์โดยคำสั่งของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิง ผู้ออกจะทำการเลื่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นวันทำการที่สาม (3) นับถัดจากวันทำการซื้อขายสุดท้ายของใบสำคัญแสดงสิทธิ ส่งผลให้อายุคงเหลือของ

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลง โดยส่วนใหญ่จะทำให้ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภท คอลลอร์แวร์และพุทเวอร์แวร์จะปรับตัวลดลงด้วย

- กรณีหุ้นอ้างอิงถูกระงับหรือหยุดการซื้อขาย

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

- กรณีการชำระบัญชีของบริษัทอ้างอิง

ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิงมีมติให้เลิกบริษัทอ้างอิง หรือแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี หรือศาลมีคำสั่งถึงที่สุดให้เลิกบริษัทอ้างอิง หรือให้พิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาด ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิทั้งหมดจะถูกยกเลิกและไม่สามารถนำไปใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้อีก โดยใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะถูกยกเลิก ณ วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิงมีมติ หรือตามวันที่ที่ศาลกำหนดหรือมีคำสั่งแล้วแต่กรณี การยกเลิกดังกล่าวส่งผลให้ราคาทางทฤษฎีของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์กลายเป็นศูนย์ทันที

ผู้ออกอาจพิจารณาทำการปรับอัตราสิทธิต่อหน่วย และ/หรือราคาใช้สิทธิ (“การปรับสิทธิ”) เพื่อให้มีความเหมาะสมกับสภาพตลาดและสถานการณ์ที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม หากอัตราการใช้สิทธิหรือราคาใช้สิทธิภายหลังการปรับสิทธิ ไม่ว่าจะกรณีใด ๆ เปลี่ยนแปลงไปจากเดิมน้อยกว่าร้อยละสาม (3) (หลังจากได้มีการปรับทศนิยมตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิแล้ว) ผู้ออกไม่จำเป็นต้องทำการปรับสิทธิ แต่จำนวนที่มีได้ทำการปรับสิทธินี้จะต้องนำไปคำนวณรวมในการปรับสิทธิครั้งต่อไป (ถ้ามี) นักลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลการปรับสิทธิได้ในส่วนที่ 3 ของข้อกำหนดสิทธิ

2.3 ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวกับการดำเนินงานของผู้ออก

2.3.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

บริษัทฯ อาจเผชิญความเสี่ยงด้านสภาพคล่องเมื่อบริษัทไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์ที่ถือครองเป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้ตามกำหนด ทั้งนี้ เพื่อลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของบริษัท มีนโยบายความเสี่ยงด้านสภาพคล่องซึ่งถือเป็นแนวทางปฏิบัติด้านการบริหารสภาพคล่องของบริษัทให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ รวมถึงการจัดทำแผนการจัดหาเงินทุนฉุกเฉินเพื่อรองรับกรณีที่บริษัทมีความต้องการใช้เงินทุนฉุกเฉิน ทั้งนี้ บริษัทฯ สามารถดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามเกณฑ์

ได้ โดยบริษัทฯ ได้มีการกำหนดระดับเพดานความเสี่ยงเพื่อการควบคุมและติดตามระดับเงินกองทุน สภาพคล่องสุทธิของบริษัทอย่างสม่ำเสมอโดยฝ่ายบริหารความเสี่ยง นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้รับการสนับสนุนด้านวงเงินกู้หมุนเวียนจากธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เพื่อรองรับการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่อง (NCR) ของบริษัทในสภาวะการณ์ฉุกเฉินให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

2.3.2 ความเสี่ยงด้านสภาวะตลาด

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านตลาดที่เกี่ยวข้องกับพอร์ตการลงทุนของบริษัท ซึ่งอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยด้านตลาด อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ กำหนดให้มีกรอบการบริหารความเสี่ยงด้านตลาดเพดานการลงทุน และระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ซึ่งผ่านการพิจารณาให้ความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และอนุมัติโดยคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้การบริหารความเสี่ยงสำหรับพอร์ตการลงทุนของบริษัทจะอยู่ภายในเงื่อนไขและข้อกำหนดที่ได้ระบุในนโยบายบริหารความเสี่ยงด้านตลาดและนโยบายการลงทุนของบริษัท ภายใต้การดูแลและรายงานอย่างใกล้ชิดโดยหน่วยงานสนับสนุนด้านบริหารความเสี่ยงตามแนวทางที่บริษัทกำหนด

2.3.3 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ในปัจจุบันธุรกิจหลักทรัพย์มีการแข่งขันที่รุนแรง ส่วนหนึ่งเกิดจากการควบรวมกิจการระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ด้วยกันหรือสถาบันการเงินอื่นหรือบริษัทแม่ ได้แก่ ธนาคาร หรือสถาบันการเงินในต่างประเทศเพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันและเพิ่มส่วนแบ่งทางการตลาดมากยิ่งขึ้น ประกอบกับการเปิดเสรีในธุรกิจหลักทรัพย์อย่างเต็มรูปแบบ

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีนโยบายเพื่อรองรับผลกระทบจากการแข่งขันที่มีความรุนแรงด้วยกลยุทธ์การพัฒนาทางด้านเทคโนโลยี นวัตกรรมทางการเงิน ความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ การเพิ่มคุณภาพในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ และประสิทธิภาพของบุคลากร เพื่อเป็นการตอบสนองของความต้องการ และเสริมสร้างความไว้วางใจให้กับลูกค้า รวมถึงเป็นการเพิ่มมูลค่าผลิตภัณฑ์ในการให้บริการของบริษัทฯ ได้เป็นอย่างดี

2.3.4 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่

บริษัทฯ ยังคงตระหนักถึงความเสี่ยงจากการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่และมีนโยบายลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของกลุ่มลูกค้า โดยมีนโยบายขยายฐานลูกค้าหลักทรัพย์ และมุ่งเน้นการให้บริการในรูปแบบที่หลากหลายสำหรับลูกค้ารายย่อยและสถาบันเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าในแต่ละกลุ่ม อีกทั้งบริษัทฯ มีนโยบายสนับสนุนให้ทีมผู้แนะนำการลงทุนมุ่งเน้นในการขยายฐานลูกค้าของตนเอง

อย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นการเพิ่มสัดส่วนรายได้จากฐานลูกค้าใหม่ และลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของกลุ่มลูกค้ารายใหญ่ได้อย่างต่อเนื่อง

2.3.5 ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

ในการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์อาจมีความเสี่ยงจากผลขาดทุนและสภาพคล่องทางการเงิน หากบริษัทไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ที่รับประกันการจำหน่ายได้ทั้งหมด และต้องรับหลักทรัพย์ที่เหลือดังกล่าวเข้าบัญชีของบริษัท ซึ่งปัจจัยที่มีผลกระทบต่อความเสี่ยงจากการจัดจำหน่าย ได้แก่ การกำหนดราคาขายที่ไม่เหมาะสม ความผันผวนของตลาดเงินและตลาดทุน เป็นต้น อย่างไรก็ตาม บริษัท มีมาตรการในการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยกำหนดให้มีแนวทางการขออนุมัติสำหรับการรับประกันการจำหน่ายที่ชัดเจน รวมถึงได้ร่วมมือกับธนาคารไทยพาณิชย์ ซึ่งเป็นบริษัทแม่ที่มีความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน และมีฐานลูกค้ารายใหญ่เป็นจำนวนมาก เป็นผู้ทำการวิเคราะห์ราคาเสนอขายที่เหมาะสมของหลักทรัพย์ และทางบริษัทได้มีการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ของนักลงทุน ศึกษาและเผยแพร่ข้อมูลจุดเด่นของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย และทำหน้าที่ติดตามประเมินสถานะตลาดเงินและตลาดทุนอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง ก่อนที่จะตกลงรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์นั้น

2.3.6 ความเสี่ยงจากการผิมนัดชำระเงินจากลูกค้า

บริษัท มีความเสี่ยงจากการผิมนัดชำระเงินของลูกค้าจากธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์และความเสี่ยงจากการเรียกให้วางหลักประกัน หรือแม้จะมีการบังคับขายหลักประกันแต่มูลค่าที่ได้รับไม่เพียงพอต่อมูลหนี้ที่เกิดขึ้นจากธุรกรรมดังกล่าว บริษัทมีนโยบายที่จะป้องกันความเสี่ยงจากการผิมนัดชำระหนี้และหนี้สูญ โดยให้ความสำคัญในการพิจารณาคัดเลือกลูกค้าเพื่อให้ได้ลูกค้าที่มีคุณภาพ รวมทั้งมีแนวทางกำหนดวงเงินให้เหมาะสมตามฐานะการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ สภาพคล่องทางการเงิน และประสิทธิภาพการลงทุนของลูกค้า อีกทั้ง บริษัท กำหนดให้มีการทบทวนวงเงินของลูกค้าอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้เหมาะสมกับการลงทุนของลูกค้า รวมทั้งมีมาตรการดำเนินการสำหรับลูกค้าที่มีการชำระราคาหลักทรัพย์ล่าช้า และกำหนดให้ลูกค้าวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสดเต็มจำนวน ก่อนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทพิจารณาแล้วมีความเห็นว่าเป็นหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง ซึ่งถือว่าเป็นมาตรการที่ช่วยลดความเสี่ยงดังกล่าวได้เช่นกัน

สำหรับการให้บริการบัญชีเครดิตบาลานซ์ บริษัท มีแนวทางคัดเลือกหลักทรัพย์คุณภาพจากปัจจัยพื้นฐานและสภาพคล่องหลักทรัพย์เพื่อการปล่อยกู้หลักทรัพย์ที่มีคุณภาพและสามารถควบคุมความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อของบริษัทให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

2.3.7 ความเสี่ยงทางด้านบุคลากร

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจการให้บริการต้องอาศัยความรู้ ความสามารถ ความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ของบุคลากรเป็นสำคัญ ดังนั้น การสูญเสียบุคลากร โดยเฉพาะบุคลากรหลักอาจส่งผลกระทบต่อความต่อเนื่องในการดำเนินงานหรือการสูญเสียลูกค้าที่สำคัญได้ซึ่งส่งผลกระทบต่อชื่อเสียงและรายได้ของบริษัท ดังนั้น เพื่อป้องกันการสูญเสียบุคลากร บริษัทมีโครงการอบรมทั้งในระยะสั้นและโครงการอบรมแบบต่อเนื่อง เพื่อพัฒนาความรู้ความสามารถของพนักงานในทุกระดับและทุกสายงาน เพื่อให้ได้รับความรู้สำหรับธุรกรรมใหม่ๆของบริษัท และความรู้ในด้านต่าง ๆ ที่เพิ่มทักษะในการให้บริการ และได้มีการกำหนด Career Path ของแต่ละสายงานอย่างชัดเจน ประกอบกับได้จัดให้มีผลตอบแทนที่เหมาะสม สอดคล้องกับสภาวะอุตสาหกรรมและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ในการกำหนดอัตราผลตอบแทนสำหรับผู้แนะนำการลงทุน เช่น เงินเดือน โบนัส สวัสดิการ ทั้งนี้ เพื่อเป็นแรงจูงใจสำหรับพนักงาน และลดความเสี่ยงจากการสูญเสียผู้แนะนำการลงทุนได้อีกทางหนึ่ง

2.3.8 ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์

ระบบคอมพิวเตอร์เป็นปัจจัยที่สำคัญในการประกอบธุรกิจ การขัดข้องของระบบดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อตรงต่อการดำเนินงานและความน่าเชื่อถือของบริษัท ปัจจุบันบริษัท 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) ซึ่งเป็นระบบเกี่ยวกับการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าระหว่างบริษัทกับลูกค้าและศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ รวมทั้งประมวลผลและจัดการระบบข้อมูลต่างๆ เช่น การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้า วงเงินเครดิตของลูกค้า รายงานอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ เป็นต้น

บริษัท ได้ร่วมมือกับธนาคารไทยพาณิชย์ ในการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแล สนับสนุน พัฒนาระบบคอมพิวเตอร์ รวมถึงระบบความปลอดภัยในการใช้ข้อมูล การเข้าถึงข้อมูลของลูกค้า และพนักงาน ซึ่งมีการพัฒนา ปรับปรุงและเพิ่มประสิทธิภาพของระบบอย่างต่อเนื่อง ทำให้เกิดการใช้ทรัพยากรได้อย่างมีประสิทธิภาพและคุ้มค่าต่อการลงทุน โดยธนาคารไทยพาณิชย์มีศูนย์คอมพิวเตอร์สำรองเพื่อรองรับกรณีเกิดเหตุการณ์ฉุกเฉินสำหรับบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ

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

2.4 ความเสี่ยงจากเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคา

“เหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคา” หมายถึง เหตุการณ์ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ใช้สิทธิได้ เกิดจากความผิดของผู้ถือ ซึ่งทำให้ผู้ถือไม่สามารถชำระราคาให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ใช้สิทธิได้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

- 1) เกิดสงครามหรือจลาจลในประเทศหรือต่างประเทศ หรือเหตุอื่นใดที่มีผลทำให้ไม่สามารถซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หรือหลักทรัพย์อ้างอิงในตลาดหลักทรัพย์ได้ตามปกติ
- 2) ตลาดหลักทรัพย์ฯ สั่งพักการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิงไม่ว่าด้วยเหตุใด
- 3) มีข้อกำหนดตามกฎหมาย หรือคำสั่งของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องที่มีผลกระทบต่อการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และ/หรือ ที่มีผลกระทบต่อการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิงจนทำให้ไม่สามารถหาราคาอ้างอิงได้

โดยหากมีเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาเกิดขึ้น ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจได้รับเงินส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ถ้าเข้า ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ควรศึกษาการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และการชำระราคา ในส่วนที่ 3 ของข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นๆ อย่างละเอียดถี่ถ้วน

2.5 ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Credit Risk)

ความเสี่ยงที่บริษัทผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะผิดนัดชำระราคาเมื่อถึงเวลาใช้สิทธิ ถือเป็นความเสี่ยงหนึ่งที่ผู้ลงทุนต้องให้ความสนใจ โดยผู้ลงทุนอาจศึกษาข้อมูลคุณสมบัติของผู้ที่สามารถออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้งศึกษาฐานะทางการเงินของบริษัท อันดับความน่าเชื่อถือ และผลการดำเนินงานที่ผ่านมา เพื่อสร้างความมั่นใจในการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของผู้ถือรายนั้น ๆ เป็นการป้องกันความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของผู้ถือได้จากแบบ 69-DW-Full Form ซึ่งจะมีการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับเครดิตจาก บริษัท ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย) ที่ 'AA(tha)' สำหรับอันดับเครดิตในประเทศระยะยาว โดยมีแนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ และอันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้น ที่ 'F1+(tha)' (ข้อมูล ณ วันที่ 26 มีนาคม 2564) ซึ่งสะท้อนถึงความน่าเชื่อถือ และประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัท

2.6 ความเสี่ยงอื่นที่เกี่ยวข้อง

2.6.1 ความเสี่ยงเนื่องจากผู้ดูแลสภาพคล่องไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้

การซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นจะมีผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) ทำการเสนอซื้อและเสนอขายโดยมีช่วงห่างระหว่างราคาเสนอซื้อและเสนอขาย จำนวนเสนอซื้อและเสนอขายขั้นต่ำ และระยะเวลาการเสนอซื้อเสนอขายตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 ของข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น ๆ ยกเว้นกรณีที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 2 ของข้อกำหนดสิทธิ ดังต่อไปนี้

- (1) มีเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาและส่งมอบ
- (2) ตลาดหลักทรัพย์สั่งพักการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิง หรือหยุดคำนวณดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง (แล้วแต่กรณี) และ/หรือสั่งพักการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ
- (3) เมื่อผู้ดูแลสภาพคล่องไม่มีใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เพียงพอที่จะปฏิบัติตามหน้าที่
- (4) เมื่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีราคาต่ำกว่าราคาที่กำหนดในส่วนที่ 1 ของข้อกำหนดสิทธิ (ข้อกำหนดในการดูแลสภาพคล่อง)
- (5) ตั้งแต่สิบสี่ (14) วันทำการก่อนวันครบกำหนดอายุ
- (6) เมื่อการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความผันผวนรุนแรงผิดปกติ
- (7) เมื่อผู้ออกมีเหตุผิดนัดตามที่กำหนดในส่วนที่ 2 ของข้อกำหนดสิทธิ
- (8) กรณีอื่นๆ ตามที่ผู้ดูแลสภาพคล่องได้เปิดเผยข้อมูลผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ

ทั้งนี้ นักลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลผลการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่องได้จากเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

2.6.2 ความเสี่ยงจากการเรียกใช้สิทธิก่อนกำหนด

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกและเสนอขายนี้เป็นใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ชนิดไม่มีการเรียกใช้สิทธิก่อนกำหนด นักลงทุนจึงไม่มีความเสี่ยงเกี่ยวกับการเรียกใช้สิทธิก่อนกำหนด ทั้งนี้ เนื่องจากใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกและเสนอขายโดยบล. ไทยพาณิชย์ จำกัด เป็นใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทใช้สิทธิครั้งเดียวในวันครบกำหนดอายุ (European Type) ดังนั้น หากนักลงทุนถือ

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จนถึงวันครบกำหนดอายุ และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีสถานะเป็น In-the-money (ITM) จะสามารถใช้สิทธิรับเงินสดส่วนต่างได้ โดยอาจเสียค่าธรรมเนียมในการใช้สิทธิ (ถ้ามี) และเงินสดที่ได้จากการใช้สิทธิถือเป็นเงินได้พึงประเมินต้องนำไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีประจำปีด้วย

2.6.3 ความเสี่ยงอื่น ๆ

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นเครื่องมือทางการเงินในตลาดทุนไทย นักลงทุนจึงควรศึกษาข้อมูลที่เกี่ยวข้องอย่างละเอียด และตระหนักถึงข้อจำกัดต่างๆ ก่อนการลงทุน เช่น อายุคงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่เหมาะสมกับพฤติกรรมการลงทุนของนักลงทุนแต่ละประเภท รวมทั้งค่าธรรมเนียมการซื้อขาย ค่าธรรมเนียมการใช้สิทธิ และค่าธรรมเนียมอื่น ๆ เป็นต้น

นักลงทุนทั้งที่เป็นบุคคลธรรมดาและนิติบุคคลต้องนำเงินสดส่วนต่างจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ก่อนหักต้นทุน ไปรวมคำนวณรวมเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีเงินได้ ตามมาตรา 40(8) แห่งประมวลรัษฎากร

ทั้งนี้ การลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีความเสี่ยง ซึ่งผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และหนังสือชี้ชวนรวมทั้งข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออก และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละรุ่นที่เกี่ยวข้องให้ครบถ้วน เพื่อให้มั่นใจว่าผู้ลงทุนสามารถรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้ในอนาคต

3. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ก่อตั้งขึ้นเมื่อปี 2538 ซึ่งมีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 2,100 ล้านบาท โดยธนาคารไทยพาณิชย์ถือหุ้นทั้ง 100% ในปัจจุบัน เพื่อประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกรรมตลาดทุนของเครือธนาคาร บริษัทให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ และนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการด้านตราสารทุนแก่นักลงทุนทั้งนักลงทุนรายย่อยและลูกค้าสถาบัน ด้วยการให้บริการที่สำนักงานใหญ่ (SCB Park Plaza) และผ่านสาขา 5 แห่ง ได้แก่ สาขาเฉลิมนคร สาขาเซ็นทรัลพลาซ่าปิ่นเกล้า สาขารามาริบดี สาขาถนนราชวรียินดี (หาดใหญ่) สาขาเชียงใหม่ รวมทั้งช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ผ่านทางเว็บไซต์ 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 (ขอจดทะเบียนให้บริการลูกค้าเฉพาะลูกค้าที่เป็นผู้ลงทุนสถาบัน)

ปัจจุบันบริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ได้รับความเชื่อถือจากนักลงทุนและจัดเป็นบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำแห่งหนึ่งของประเทศ

ผลการดำเนินงานปี 2563

- ในปี 2563 มูลค่าการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (ไม่รวมพอร์ตการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์) อยู่ที่ 61 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 33 จากปี 2562 ที่มีมูลค่าการซื้อขายอยู่ที่ 46 พันล้านบาท โดยหลักมาจากการซื้อขายของนักลงทุนรายย่อยที่เพิ่มขึ้นอย่างมากเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเพิ่มสูงขึ้นถึงร้อยละ 67 จากปี 2562 ในขณะที่การซื้อขายของลูกค้าต่างประเทศ และลูกค้าสถาบันภายในประเทศก็เพิ่มสูงขึ้นมากเช่นกัน อย่างไรก็ตาม ด้วยอัตราค่าธรรมเนียมหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าต่างประเทศที่ต่ำกว่าลูกค้ารายย่อย ส่งผลให้อัตราค่าธรรมเนียมหน้าซื้อขายหลักทรัพย์โดยเฉลี่ยของทั้งอุตสาหกรรมอยู่ในระดับใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา แม้สัดส่วนการซื้อขายของนักลงทุนรายย่อยจะเพิ่มสูงขึ้นก็ตาม

- บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์มีส่วนแบ่งการตลาดอยู่ที่ร้อยละ 3.50 เพิ่มขึ้นจากระดับร้อยละ 3.42 ในปี 2562 และครองอันดับที่ 12 เมื่อเทียบกับบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมดในอุตสาหกรรม 39 บริษัท ซึ่งเท่ากับอันดับในปีก่อน

- ในส่วนของผลประกอบการ บริษัทมีรายได้รวม 2.49 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 52 โดยหลักเกิดจากรายได้ค่านายหน้า ที่ปรับตัวสูงขึ้นคิดเป็นร้อยละ 60.36 ตามมูลค่าการซื้อขายที่เพิ่มมากขึ้น และรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการที่ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 228 อันเนื่องมาจากการเติบโตของรายได้จากการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน กำไรสุทธิของบริษัทในปี 2563 มีจำนวน 751 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 150 จากปีที่ผ่านมา จากรายได้ปรับตัวเพิ่มขึ้น บริษัทมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) อยู่ที่ร้อยละ 22 ซึ่งสูงกว่าอัตราค่าเฉลี่ยในอุตสาหกรรม

จุดเด่นของปี 2563

- บริษัทได้ทำการยกระดับบัญชีเป็นบัญชีลงทุนที่สามารถลงทุนได้ทุกผลิตภัณฑ์ทางการเงิน (SCBS INVESTMENT ACCOUNT) และพัฒนาช่องทางการเปิดบัญชีลงทุนเพิ่มมากขึ้นภายใต้แนวความคิด “Easy & Smart” โดยผ่านแอปพลิเคชัน SCB Easy, แอปพลิเคชัน SCBS Easy Invest และสาขานาคร (I-Onboarding)
- บริษัทพัฒนาระบบ Multi-Trading Platform ที่เรียกว่า Easy Invest โดยในช่วงแรกสามารถซื้อขายได้ในส่วนของกองทุนรวมและตราสารหนี้ และกำลังพัฒนาอย่างต่อเนื่องเพื่อซื้อขายผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทอื่นต่อไป

- บริษัทพัฒนาระบบ Algo Trading (ลงทุนหุ้นอัตโนมัติ) และ Robo Advisor (ซึ่งเป็นการลงทุนในกองทุนรวมอัตโนมัติ) ทั้งในรูปแบบ Hybrid Model และ AI Model เพื่อช่วยตอบโจทย์ความต้องการในการลงทุนให้กับลูกค้ามากขึ้น
- บริษัทพัฒนาทีม Wealth Research เพื่อให้คำแนะนำการลงทุนที่ครอบคลุมทุกผลิตภัณฑ์ทางการเงินให้กับลูกค้า
- ยกระดับผู้ดูแลบัญชีขึ้นเป็น Financial Advisor (FA) เพื่อให้บริการกับกลุ่มลูกค้า HNW (High-Net-Worth) ในการให้คำแนะนำด้านกลยุทธ์การลงทุน รวมถึงคำแนะนำเกี่ยวกับสถานะเศรษฐกิจและสินทรัพย์ลงทุนประเภทต่าง ๆ ให้เหมาะสมกับลูกค้าแต่ละบุคคลมากขึ้น
- มีการนำเทคโนโลยีระบบปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) เข้ามาช่วยในการดูแลลูกค้ารายย่อยบุคคลเพิ่มมากขึ้น
- บริษัทได้รับการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวเป็น AA(thai) โดย “ฟิทช์เรตติ้งส์”
- บริษัทได้รับรางวัลบริษัทหลักทรัพย์ดีเด่นด้านการให้บริการแก่นักลงทุนรายย่อยบุคคล จากตลาดหลักทรัพย์ (SET AWARDS 2020) ซึ่งสะท้อนถึงคุณภาพในการให้บริการของบริษัทเป็นอย่างดี

4. การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ผู้ออกได้รับการจัดอันดับความเครดิตภายในประเทศ (National Rating) ระยะยาวที่ระดับ “AA(tha)” โดยบริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ จำกัด (ข้อมูล ณ วันที่ 26 มีนาคม 2564) โดยมีแนวโน้มอันดับเครดิตที่ “Stable” หรือ “มีเสถียรภาพ” ในขณะเดียวกัน ฟิทช์ เรตติ้งส์ ประกาศคงอันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้นที่ “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 (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

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) โดย อันดับเครดิต F1 มีความหมายดังนี้

F1 คือ มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นสูงสุด หรือ ความเสี่ยงในการผิดชำระหนี้ต่ำสุด เมื่อเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน โดยเครื่องหมาย + แสดงถึง สภาพคล่องที่แข็งแกร่งของบริษัท

5. การบริหารความเสี่ยง

5.1 วัตถุประสงค์ในการซื้อขายหรือออกตราสาร

เพื่อเพิ่มผลผลิตภัณฑการลงทุนให้แก่นักลงทุน และเพิ่มรายได้ของบริษัท

5.2 กลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น (Hedging Strategy)

ผู้ออกในฐานะที่มีภาระในการชำระราคาให้กับนักลงทุน ในกรณีที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นมีมูลค่า ณ วันครบกำหนดอายุ ดังนั้น ผู้ออกจึงได้กำหนดกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงโดยเลือกใช้หลักการ Dynamic Delta Hedging ด้วยการคำนวณค่า Delta ที่ระดับราคาของหลักทรัพย์อ้างอิง และทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์อ้างอิงในปริมาณที่คำนวณได้จากค่า Delta นั้น ทั้งนี้โมเดลที่ใช้ในการคำนวณค่า Delta นั้น ผู้ออกได้ใช้ Black & Scholes Model เป็นหลักในการคำนวณ

นอกจากนี้ ผู้ออกอาจเลือกพิจารณาการป้องกันความเสี่ยงโดยการซื้อหรือขายตราสารอนุพันธ์อื่นทั้งในตลาดและนอกตลาด (OTC Market) บนหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงเดียวกันกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงด้วย ทั้งนี้ กลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงต่างๆ ที่ผู้ออกเลือกใช้จะเป็นไปเพื่อลดความเสี่ยงในการชำระราคาของผู้ออก และเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของนักลงทุนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

5.3 การบริหารความเสี่ยงของผู้ออก

ผู้ออกได้จัดให้มีการบริหารความเสี่ยง เพื่อบรรเทาและจัดการความเสี่ยงซึ่งอาจเกิดขึ้นจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ดังนี้

- การบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีผลผูกพันระหว่างผู้ออกและนักลงทุนผู้ซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยผู้ออกมีภาระในการชำระราคาในกรณีที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีมูลค่า ณ วันครบกำหนดอายุ โดยนักลงทุนมีฐานะเป็นผู้ซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของผู้ออก ดังนั้น นักลงทุนจึงถือว่ามีฐานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ออกด้วยในขณะที่ผู้ออกตกอยู่ในฐานะลูกหนี้ ดังนั้น ผู้ออกจึงไม่มีความเสี่ยงด้านเครดิตกับนักลงทุน

- การบริหารความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

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

สำหรับแนวทางบริหารความเสี่ยงของพอร์ตผู้ถือได้มีการทำ Delta Neutral Hedging Strategy ซึ่งเป็นการควบคุมค่า Delta รวมของแต่ละหลักทรัพย์อ้างอิงในพอร์ตฯ ด้วยการซื้อหรือขายหลักทรัพย์อ้างอิงเพื่อให้ Delta มีค่าใกล้ 0 มากที่สุด เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงด้านตลาด

นอกจากนี้ ผู้ถือได้กำหนดให้มีแนวทางการควบคุม ติดตาม และรายงานฐานะความเสี่ยง โดยหน่วยงานสนับสนุนด้านบริหารความเสี่ยงให้แก่ผู้บริหารและคณะกรรมการที่เกี่ยวข้องรับทราบอย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ ผู้ถือได้มีการพัฒนาเครื่องมือเพื่อใช้ในการประเมินฐานะความเสี่ยงด้านตลาด คำนวณมูลค่าหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ กำหนดให้มีการปรับปรุงโมเดลและทบทวนสมมติฐานที่ใช้ในการคาดการณ์ให้มีความเป็นปัจจุบัน และสอดคล้องกับภาวะตลาดที่มีการเปลี่ยนแปลงอยู่เสมอ

- การบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงทางด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการที่หลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสภาพคล่องไม่เพียงพอ ซึ่งแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องนี้ บริษัทฯ ได้พิจารณาหลักเกณฑ์ในการกำหนดหลักทรัพย์อ้างอิงที่มีสภาพคล่องในตลาดสูง และมีปัจจัยพื้นฐานดีเป็นหลัก โดยการวิเคราะห์ในเชิงสถิติจากข้อมูลการซื้อขายย้อนหลังเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของหลักทรัพย์อ้างอิง

- การบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)

ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากความบกพร่อง ความไม่รัดกุมเพียงพอของการปฏิบัติงาน บุคลากร ระบบฐานข้อมูล และระบบควบคุมภายใน

ผู้ถือได้ดำเนินการจัดสรรทรัพยากร (ทั้งด้านการเงินและบุคลากร) ที่เพียงพอต่อการจัดการและการพัฒนาระบบฐานข้อมูลเพื่อรองรับการประกอบธุรกิจตราสารอนุพันธ์ โดยพิจารณาจากปริมาณธุรกรรมและรูปแบบความซับซ้อนของธุรกรรมเป็นเกณฑ์ การจัดสรรทรัพยากรด้านบุคลากร ผู้ถือจะพิจารณาความรู้ ความสามารถ และความเชี่ยวชาญของพนักงานในแต่ละด้านเป็นหลัก เพื่อความ

เหมาะสมกับความต้องการของงานในแต่ละด้าน โดยคำนึงถึงความคุ้มค่าทางการเงินเป็นปัจจัยสำคัญในการตัดสินใจด้วย

ผู้ออกมีการแบ่งแยกหน้าที่และความรับผิดชอบระหว่างฝ่ายชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์กับสายงานบริหารการลงทุนและค้าหลักทรัพย์ไว้อย่างชัดเจน โดยฝ่ายชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์จะรายงานต่อสายงานสนับสนุนและปฏิบัติการ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะรายงานต่อประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ฝ่ายกำกับและตรวจสอบจะรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ในขณะที่สายงานบริหารการลงทุนและค้าหลักทรัพย์ ซึ่งทำหน้าที่รับผิดชอบในธุรกิจตราสารอนุพันธ์จะรายงานต่อประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ผู้ออกให้ความสำคัญกับการพัฒนาออกผลิตภัณฑ์ใหม่และการปรับปรุงผลิตภัณฑ์เดิม โดยในการออกจำหน่ายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของผู้ออก ต้องเป็นไปตามกระบวนการพิจารณาอนุมัติผลิตภัณฑ์ ซึ่งกำหนดให้มีการระบุและประเมินความเสี่ยงอย่างครอบคลุม จัดทำคู่มือการปฏิบัติงานโดยคณะทำงานและสายงานบริหารการลงทุนและค้าหลักทรัพย์การนำเสนออนุมัติการออกผลิตภัณฑ์ตามอำนาจอนุมัติที่บริษัทผู้ออกกำหนด

ผู้ออกมีการจัดทำแผนฉุกเฉินเพื่อรองรับการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจอันเนื่องมาจากสถานการณ์และเหตุการณ์ที่นอกเหนือความคาดหมาย โดยผู้ออกกำหนดให้มีการทดสอบและทบทวนแผนฉุกเฉินเป็นประจำ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

- การบริหารความเสี่ยงด้านกฎหมาย (Legal Risk)

ผู้ออกกำหนดให้สายงานธุรกิจนำเสนอเอกสารสัญญาที่ผู้ออกตกลงทำกับคู่สัญญาให้กลุ่มงานกฎหมาย ธนาคารไทยพาณิชย์ พิจารณาให้ความเห็นชอบก่อนการลงนามในสัญญาทุกครั้ง สำหรับรูปแบบสัญญาใดที่มีรูปแบบมาตรฐานสามารถนำเสนอกลุ่มงานกฎหมายให้ความเห็นชอบรูปแบบสัญญามาตรฐานไว้ล่วงหน้า ในขณะที่การใช้สัญญาที่มีใช้มาตรฐาน รูปแบบและเนื้อหาของสัญญาจะต้องได้รับความเห็นชอบจากกลุ่มงานกฎหมายก่อนทุกครั้ง เพื่อให้เกิดความมั่นใจในการมีผลบังคับใช้ตามกฎหมายเป็นกรณีๆ ไป

- การบริหารความเสี่ยงด้านบุคลากร (People Risk)

ผู้ออกให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงด้านบุคลากร โดยเฉพาะสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจการให้บริการ ต้องอาศัยความรู้ ความสามารถ ความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ของบุคลากรเป็นสำคัญ ดังนั้น การสูญเสียบุคลากร โดยเฉพาะบุคลากรหลักอาจส่งผลกระทบต่อความต่อเนื่องในการดำเนินงานหรือการสูญเสียลูกค้าที่สำคัญได้ซึ่งส่งผลกระทบต่อชื่อเสียงและรายได้ของผู้ออก ดังนั้น

เพื่อป้องกันการสูญเสียบุคลากร ผู้ออกมีโครงการอบรมทั้งในระยะสั้นและโครงการอบรมแบบต่อเนื่อง เพื่อพัฒนาความรู้ความสามารถของพนักงานในทุกระดับและทุกสายงาน เพื่อให้ได้รับความรู้สำหรับธุรกรรมใหม่ๆ ของบริษัท และความรู้ในด้านต่าง ๆ ที่เพิ่มทักษะในการให้บริการ และได้มีการกำหนด Career Path ของแต่ละสายงานอย่างชัดเจน ประกอบกับได้จัดให้มีผลตอบแทนที่เหมาะสม สอดคล้องกับสมภาวะอุตสาหกรรมและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ในการกำหนดอัตราผลตอบแทนสำหรับผู้แนะนำการลงทุน เช่น เงินเดือน โบนัส สวัสดิการ ทั้งนี้ เพื่อเป็นแรงจูงใจสำหรับพนักงาน และลดความเสี่ยงจากการสูญเสียผู้แนะนำการลงทุนได้อีกทางหนึ่ง นอกจากนี้ ผู้ออกยังให้ความสำคัญกับแผนสืบทอดงาน (Succession Planning) ผ่านการระบุ กำหนด และพัฒนาผู้บริหารรุ่นใหม่ขึ้นมาในแต่ละสายงาน/ฝ่ายงานเพื่อรองรับ และทดแทนผู้บริหารที่มีอยู่ในปัจจุบันสำหรับรองรับงานในอนาคต

5.4 บทบาทของผู้บริหารระดับสูงในการกำกับดูแลระบบบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้อนุมัตินโยบายบริหารความเสี่ยงด้านต่าง ๆ ซึ่งได้ผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของธนาคารไทยพาณิชย์ โดยกรอบการบริหารความเสี่ยงของบริษัท ประกอบด้วย การกำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ วิธีการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมกับประเภทและปริมาณธุรกรรมของผู้ออก ทั้งนี้ ต้องไม่ต่ำกว่ามาตรฐานที่หน่วยงานกำกับดูแลกำหนด โดยมีหน่วยงานสนับสนุนด้านบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่ควบคุมและติดตามให้เป็นไปตามแนวทางที่บริษัทกำหนด และจัดทำรายงานสถานะความเสี่ยงนำเสนอต่อผู้บริหาร และคณะกรรมการบริษัทผู้ออกอย่างสม่ำเสมอ

5.5 การควบคุมการดำรงสถานะหรือสภาพคล่องของผู้ออก

บริษัทฯ ได้ดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อเนื่องนี้ขึ้นไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. และระดับเกณฑ์ขั้นต่ำ (Early Warning) ของสำนักหักบัญชีที่กำหนดที่อัตราขั้นต่ำร้อยละ 7 และร้อยละ 21 (หรือ 3 เท่าของสำนักงาน ก.ล.ต.) ตามลำดับ อีกทั้งบริษัทฯ มีมาตรการป้องกันไม่ให้เกิดเหตุการณ์ดังกล่าวขึ้น เมื่อระดับ NCR ตกลงมาต่ำกว่าระดับพึงระวังที่บริษัทกำหนด (ปัจจุบันอยู่ที่ระดับ 35%) ฝ่ายบริหารความเสี่ยงต้องแจ้งให้คณะกรรมการจัดการบริษัททราบ และบริษัทฯ ได้มีการกำหนดระดับเพดานความเสี่ยงเพื่อการควบคุมและติดตามระดับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทอย่างสม่ำเสมอโดยฝ่ายบริหารความเสี่ยง นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการตรวจสอบ NCR ก่อนการทำธุรกรรมที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญทุกครั้ง เช่น การมีธุรกรรมการซื้อขายรายใหญ่ (Big Lot) การออก

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (DW) เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทสามารถดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ตามเกณฑ์ที่กำหนด

5.6 การบริหารความเสี่ยงจากการใช้ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นช่องทางในการฟอกเงิน

เนื่องจากธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์และการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจเป็นที่ดึงดูดใจของนักฟอกเงินจากสภาพคล่องของตราสารที่เปลี่ยนมือได้ง่าย ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย รวมถึงแนวปฏิบัติในการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า/ตัวแทนและผู้ดำเนินการแทน และแนวปฏิบัติเรื่องการรายงานธุรกรรมทางการเงินและการจัดให้ลูกค้าแสดงตน เพื่อยึดถือเป็นแนวทางปฏิบัติและใช้เป็นแนวทางป้องกันมิให้บริษัทเป็นช่องทางหรือเป็นตัวกลางในการฟอกเงินและสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย

6. ประวัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ในปี 2563 บริษัทฯ เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งหมด 1 รุ่น ดังนี้

ชื่อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	ชื่อย่อตราสาร	สถานะ ณ 31 ธันวาคม 2563
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนพฤศจิกายน 2564 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	INTU23C2111A	Trading

โดยรายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละรุ่นที่เสนอขายในปี 2563 มีดังนี้ (ข้อมูล ณ วันที่ 12 เมษายน 2564)

ชื่อย่อ	หลักทรัพย์ อ้างอิง	การส่งมอบเมื่อใช้ สิทธิ	ประเภทการใช้สิทธิ	จำนวนที่ ออก (ล้าน หน่วย)	อัตราการใช้ สิทธิต่อหน่วย (DW: 1 Underlying)	ราคาใช้ สิทธิ (บาท)	วันซื้อขายวัน แรก	วันซื้อขายวัน สุดท้าย	วันครบ กำหนดอายุ
INTU23C2111A	INTUCH	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	20.58037	51.46	20-Jan-2020	29-Nov-2021	2-Dec-2021

ในปี 2562 บริษัทฯ เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งหมด 70 รุ่น ดังนี้

ชื่อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	ชื่อย่อตราสาร	สถานะ ณ 31 ธันวาคม 2562
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนพฤษภาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	BCPG23C1905A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนพฤษภาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	ORI23C1905A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนพฤษภาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	BEM23C1905A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนพฤษภาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	PTG23C1905A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนพฤษภาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	BJC23C1905A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนพฤษภาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	SAWA23C1905A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนพฤษภาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	CBG23C1905A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนพฤษภาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	COM723C1905A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนพฤษภาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	GULF23C1905A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนพฤษภาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	KCE23C1905A	Expired

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	ชื่อย่อ	สถานะ ณ 31 ธันวาคม 2562
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือน พฤษภาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	ADVA23C1905A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือน พฤษภาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	MINT23C1905A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนมิถุนายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	KBAN23C1906A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนมิถุนายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	SCC23C1906A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือน มิถุนายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	STA23C1906A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท เอเซีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนมิถุนายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	AAV23C1906A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ซูเปอร์ เอนเนอจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขาย สุดท้ายเดือนมิถุนายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	SUPE23C1906A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนมิถุนายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	BGRI23C1906A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ราชธานีลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนมิถุนายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	THAN23C1906A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือน มิถุนายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	BH23C1906A	Expired

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	ชื่อย่อ	สถานะ ณ 31 ธันวาคม 2562
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัทแลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนมิถุนายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	LH23C1906A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนมิถุนายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	CPN23C1906A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ทีไอเอ ฟันท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนมิถุนายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	TOA23C1906A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนมิถุนายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	GPSC23C1906A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนกรกฎาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	BCP23C1907A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ทีปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนกรกฎาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	TASC23C1907A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนกรกฎาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	CHG23C1907A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนกรกฎาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	TISC23C1907A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ข.การช่าง จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนกรกฎาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	CK23C1907A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท น้ำมันพืชไทย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนกรกฎาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	TVO23C1907A	Expired

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	ชื่อย่อ	สถานะ ณ 31 ธันวาคม 2562
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนกรกฎาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	CKP23C1907A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนกรกฎาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	GUNK23C1907A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท พีรเชิษฐ์ ชิปปิง จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนกรกฎาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	PSL23C1907A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนกรกฎาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	SPRC23C1907A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท บางกอก เชน ฮอสพิทอล จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนกรกฎาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	BCH23C1907A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด(มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนกรกฎาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	STEC23C1907A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนสิงหาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	KTC23C1908A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนสิงหาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	PTTG23C1908A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนสิงหาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	SGP23C1908A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนสิงหาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	CENT23C1908A	Expired

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	ชื่อย่อ	สถานะ ณ 31 ธันวาคม 2562
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนสิงหาคม 2562 ประเภทสิทธิในการขาย รุ่น A	ADVA23P1908A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนสิงหาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	CBG23C1908A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนสิงหาคม 2562 ประเภทสิทธิในการขาย รุ่น A	AOT23P1908A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท เอสซี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนสิงหาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	ESSO23C1908A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนสิงหาคม 2562 ประเภทสิทธิในการขาย รุ่น A	BANP23P1908A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนสิงหาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	INTU23C1908A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนสิงหาคม 2562 ประเภทสิทธิในการขาย รุ่น A	BDMS23P1908A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนสิงหาคม 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	IRPC23C1908A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนสิงหาคม 2562 ประเภทสิทธิในการขาย รุ่น A	DTAC23P1908A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนกันยายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	EA23C1909A	Expired

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	ชื่อย่อ	สถานะ ณ 31 ธันวาคม 2562
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนกันยายน 2562 ประเภทสิทธิในการขาย รุ่น A	IVL23P1909A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนกันยายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	PLAN23C1909A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท พรินา มารีน จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนกันยายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	PRM23C1909A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนกันยายน 2562 ประเภทสิทธิในการขาย รุ่น A	PTTE23P1909A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนกันยายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	RS23C1909A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท เวิร์คพอยท์ เอ็นเทอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนกันยายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	WORK23C1909A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท จีเอฟพีที จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนกันยายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	GFPT23C1909A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนกันยายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	ROBI23C1909A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนพฤศจิกายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	PTT23C1911A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนมกราคม 2563 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	ADVA23C2001A	Trading

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	ชื่อย่อ	สถานะ ณ 31 ธันวาคม 2562
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนพฤศจิกายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	SAWA23C1911A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนมกราคม 2563 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	BEM23C2001A	Trading
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนพฤศจิกายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	STA23C1911A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท เบอริลี ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนมกราคม 2563 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	BJC23C2001A	Trading
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท แก้วแก่น้อย ฟู้ดแอนด์มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนพฤศจิกายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	TKN23C1911A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนพฤศจิกายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	KCE23C1911A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนมกราคม 2563 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	TOP23C2001A	Trading
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนมกราคม 2563 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	MINT23C2001A	Trading
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนพฤศจิกายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	MTC23C1911A	Expired
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ซื้อขายสุดท้ายเดือนพฤศจิกายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A	ORI23C1911A	Expired

โดยรายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละรุ่นที่เสนอขายในปี 2562 มีดังนี้ (ข้อมูล ณ วันที่ 16 มีนาคม 2563)

ชื่อย่อ	หลักทรัพย์ อ้างอิง	การส่งมอบเมื่อใช้ สิทธิ	ประเภทการใช้สิทธิ	จำนวนที่ ออก (ล้าน หน่วย)	อัตราการใช้ สิทธิต่อหน่วย (DW: 1 Underlying)	ราคาใช้ สิทธิ (บาท)	วันซื้อขายวัน แรก	วันซื้อขายวัน สุดท้าย	วันครบ กำหนดอายุ
ADVA23C1905A	ADVANC	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	21.00	190.00	24-Jan-2019	31-May-2019	5-Jun-2019
BCPG23C1905A	BCPG	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	4.50	18.00	24-Jan-2019	31-May-2019	5-Jun-2019
BEM23C1905A	BEM	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	3.20	11.00	24-Jan-2019	31-May-2019	5-Jun-2019
BJC23C1905A	BJC	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	9.00	58.00	24-Jan-2019	31-May-2019	5-Jun-2019
CBG23C1905A	CBG	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	13.00	38.00	24-Jan-2019	31-May-2019	5-Jun-2019
COM723C1905A	COM7	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	5.00	15.50	24-Jan-2019	31-May-2019	5-Jun-2019
GULF23C1905A	GULF	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	10.00	100.00	24-Jan-2019	31-May-2019	5-Jun-2019
KCE23C1905A	KCE	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	12.00	34.00	24-Jan-2019	31-May-2019	5-Jun-2019
MINT23C1905A	MINT	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	10.00	43.00	24-Jan-2019	31-May-2019	5-Jun-2019
ORI23C1905A	ORI	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	2.50	8.30	24-Jan-2019	31-May-2019	5-Jun-2019
PTG23C1905A	PTG	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	2.50	10.80	24-Jan-2019	31-May-2019	5-Jun-2019
SAWA23C1905A	SAWAD	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	13.00	56.00	24-Jan-2019	31-May-2019	5-Jun-2019
AAV23C1906A	AAV	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	0.90	4.60	5-Feb-2019	28-Jun-2019	3-Jul-2019
BGRI23C1906A	BGRIM	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	11.00	35.00	5-Feb-2019	28-Jun-2019	3-Jul-2019
BH23C1906A	BH	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	19.00	220.00	5-Feb-2019	28-Jun-2019	3-Jul-2019
CPN23C1906A	CPN	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	10.00	92.00	5-Feb-2019	28-Jun-2019	3-Jul-2019
GPSC23C1906A	GPSC	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	11.00	73.00	5-Feb-2019	28-Jun-2019	3-Jul-2019
KBAN23C1906A	KBANK	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	19.00	225.00	5-Feb-2019	28-Jun-2019	3-Jul-2019
SCC23C1906A	SCC	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	75.00	530.00	5-Feb-2019	28-Jun-2019	3-Jul-2019
STA23C1906A	STA	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	4.80	17.50	5-Feb-2019	28-Jun-2019	3-Jul-2019

ชื่อย่อ	หลักทรัพย์ อ้างอิง	การส่งมอบเมื่อใช้ สิทธิ	ประเภทการใช้สิทธิ	จำนวนที่ ออก (ล้าน หน่วย)	อัตราการใช้ สิทธิต่อหน่วย (DW: 1 Underlying)	ราคาใช้ สิทธิ (บาท)	วันซื้อขายวัน แรก	วันซื้อขายวัน สุดท้าย	วันครบ กำหนดอายุ
SUPE23C1906A	SUPER	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	0.50	0.90	5-Feb-2019	28-Jun-2019	3-Jul-2019
THAN23C1906A	THANI	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	2.70	7.90	5-Feb-2019	28-Jun-2019	3-Jul-2019
LH23C1906A	LH	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	3.70	12.40	5-Feb-2019	28-Jun-2019	3-Jul-2019
TOA23C1906A	TOA	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	10.50	42.00	5-Feb-2019	28-Jun-2019	3-Jul-2019
BCH23C1907A	BCH	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	4.40	20.00	25-Feb-2019	31-Jul-2019	5-Aug-2019
BCP23C1907A	BCP	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	11.00	37.00	25-Feb-2019	31-Jul-2019	5-Aug-2019
CHG23C1907A	CHG	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	0.60	2.40	25-Feb-2019	31-Jul-2019	5-Aug-2019
CK23C1907A	CK	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	9.00	30.00	25-Feb-2019	31-Jul-2019	5-Aug-2019
CKP23C1907A	CKP	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	1.40	6.00	25-Feb-2019	31-Jul-2019	5-Aug-2019
GUNK23C1907A	GUNKUL	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	0.90	3.90	25-Feb-2019	31-Jul-2019	5-Aug-2019
PSL23C1907A	PSL	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	2.70	10.50	25-Feb-2019	31-Jul-2019	5-Aug-2019
SPRC23C1907A	SPRC	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	4.50	13.00	25-Feb-2019	31-Jul-2019	5-Aug-2019
STEC23C1907A	STEC	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	4.50	27.00	25-Feb-2019	31-Jul-2019	5-Aug-2019
TASC23C1907A	TASCO	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	4.50	17.00	25-Feb-2019	31-Jul-2019	5-Aug-2019
TISC23C1907A	TISCO	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	10.00	100.00	25-Feb-2019	31-Jul-2019	5-Aug-2019
TVO23C1907A	TVO	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	12.00	34.00	25-Feb-2019	31-Jul-2019	5-Aug-2019
CENT23C1908A	CENTEL	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	11.00	52.00	27-Mar-2019	30-Aug-2019	4-Sep-2019
CBG23C1908A	CBG	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	14.00	70.00	27-Mar-2019	30-Aug-2019	4-Sep-2019
ESSO23C1908A	ESSO	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	4.80	12.50	27-Mar-2019	30-Aug-2019	4-Sep-2019
INTU23C1908A	INTUCH	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	9.00	66.00	27-Mar-2019	30-Aug-2019	4-Sep-2019
IRPC23C1908A	IRPC	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	2.20	6.70	27-Mar-2019	30-Aug-2019	4-Sep-2019

ชื่อย่อ	หลักทรัพย์ อ้างอิง	การส่งมอบเมื่อใช้ สิทธิ	ประเภทการใช้สิทธิ	จำนวนที่ ออก (ล้าน หน่วย)	อัตราการใช้ สิทธิต่อหน่วย (DW: 1 Underlying)	ราคาใช้ สิทธิ (บาท)	วันซื้อขายวัน แรก	วันซื้อขายวัน สุดท้าย	วันครบ กำหนดอายุ
KTC23C1908A	KTC	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	15.00	37.00	27-Mar-2019	30-Aug-2019	4-Sep-2019
PTTG23C1908A	PTTGC	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	11.00	80.00	27-Mar-2019	30-Aug-2019	4-Sep-2019
SGP23C1908A	SGP	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	2.60	11.00	27-Mar-2019	30-Aug-2019	4-Sep-2019
ADVA23P1908A	ADVANC	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	12.00	150.00	27-Mar-2019	30-Aug-2019	4-Sep-2019
AOT23P1908A	AOT	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	6.00	56.00	27-Mar-2019	30-Aug-2019	4-Sep-2019
BANP23P1908A	BANPU	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	3.50	14.00	27-Mar-2019	30-Aug-2019	4-Sep-2019
BDMS23P1908A	BDMS	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	2.70	19.00	27-Mar-2019	30-Aug-2019	4-Sep-2019
DTAC23P1908A	DTAC	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	8.00	43.00	27-Mar-2019	30-Aug-2019	4-Sep-2019
EA23C1909A	EA	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	13.60	58.00	18-Apr-2019	30-Sep-2019	3-Oct-2019
IVL23P1909A	IVL	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	8.50	42.00	18-Apr-2019	30-Sep-2019	3-Oct-2019
PLAN23C1909A	PLANB	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	2.50	8.00	18-Apr-2019	30-Sep-2019	3-Oct-2019
PRM23C1909A	PRM	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	3.00	7.60	18-Apr-2019	30-Sep-2019	3-Oct-2019
PTTE23P1909A	PTTEP	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	17.00	110.00	18-Apr-2019	30-Sep-2019	3-Oct-2019
RS23C1909A	RS	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	6.00	22.00	18-Apr-2019	30-Sep-2019	3-Oct-2019
WORK23C1909A	WORK	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	5.80	26.00	18-Apr-2019	30-Sep-2019	3-Oct-2019
GFPT23C1909A	GFPT	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	5.80	17.50	18-Apr-2019	30-Sep-2019	3-Oct-2019
ROBI23C1909A	ROBINS	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	11.00	67.00	2-May-2019	30-Sep-2019	3-Oct-2019
ADVA23C2001A	ADVANC	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	28.00	200.00	27-May-2019	31-Jan-2020	5-Feb-2020
BEM23C2001A	BEM	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	5.50	12.50	27-May-2019	31-Jan-2020	5-Feb-2020
BJC23C2001A	BJC	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	12.00	56.00	27-May-2019	31-Jan-2020	5-Feb-2020
KCE23C1911A	KCE	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	5.80	23.00	27-May-2019	28-Nov-2019	3-Dec-2019

ชื่อย่อ	หลักทรัพย์ อ้างอิง	การส่งมอบเมื่อใช้ สิทธิ	ประเภทการใช้สิทธิ	จำนวนที่ ออก (ล้าน หน่วย)	อัตราการใช้ สิทธิต่อหน่วย (DW: 1 Underlying)	ราคาใช้ สิทธิ (บาท)	วันซื้อขายวัน แรก	วันซื้อขายวัน สุดท้าย	วันครบ กำหนดอายุ
MINT23C2001A	MINT	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	13.00	42.00	27-May-2019	31-Jan-2020	5-Feb-2020
MTC23C1911A	MTC	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	13.00	56.00	27-May-2019	28-Nov-2019	3-Dec-2019
ORI23C1911A	ORI	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	2.90	7.80	27-May-2019	28-Nov-2019	3-Dec-2019
PTT23C1911A	PTT	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	11.00	54.00	27-May-2019	28-Nov-2019	3-Dec-2019
SAWA23C1911A	SAWAD	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	13.00	58.00	27-May-2019	28-Nov-2019	3-Dec-2019
STA23C1911A	STA	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	4.80	13.50	27-May-2019	28-Nov-2019	3-Dec-2019
TKN23C1911A	TKN	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	2.70	10.50	27-May-2019	28-Nov-2019	3-Dec-2019
TOP23C2001A	TOP	ชำระเงินสดส่วนต่าง	ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ	30	13.00	73.00	27-May-2019	31-Jan-2020	5-Feb-2020

7. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ผู้ออกเป็นบริษัทในเครือ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) โดยธนาคารไทยพาณิชย์ ถือหุ้นทั้งหมด 100% โดยธนาคารไทยพาณิชย์และบริษัทในเครือมีการให้บริการทางการเงินและการลงทุนกับลูกค้าอย่างครบวงจร ซึ่งครอบคลุมบริการทางการเงิน ธุรกิจค้าหลักทรัพย์ ธุรกิจตราสารอนุพันธ์ทั้งในตลาดและนอกตลาด ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจจัดการกองทุนรวม ธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล ธุรกิจประกันภัย เป็นต้น นอกจากนี้ ผู้ออกยังมีการลงทุนในบัญชีตนเอง โดยมีจุดประสงค์เพื่อหาทำไรเพื่อบริหารความเสี่ยง หรือเพื่อสร้างสภาพคล่อง เป็นต้น

ดังนั้น ผู้ออก ธนาคารไทยพาณิชย์และบริษัทในเครืออาจมีการถือครองหลักทรัพย์อ้างอิง และ/หรือ ดัชนีอ้างอิง รวมถึงถือครองใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ด้วย

ทั้งนี้เพื่อเป็นการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ผู้ออกจึงได้จัดให้มีมาตรการในการควบคุมภายใน โดยให้แต่ละส่วนงานมีการเก็บรักษาข้อมูลภายในฝ่ายของตนเองเป็นความลับ และไม่สามารถเข้าถึงข้อมูลได้จากส่วนงานอื่น โดยไม่จำเป็น (Chinese Wall)

8. โครงสร้างเงินทุน

8.1 แหล่งที่มาของเงินทุน

บริษัทฯ ใช้แหล่งเงินทุนส่วนใหญ่จากส่วนของผู้อถือหุ้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 2,400 ล้านบาท ชำระแล้วจำนวน 2,100 ล้านบาท บริษัทฯ มีวงเงินกู้ยืมกับธนาคารไทยพาณิชย์ จำนวน 2,000 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนสำรองเพื่อความคล่องตัวทางการเงินในการดำเนินธุรกิจ

8.2 หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

ผู้ออกมีทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกชำระแล้ว ณ วันที่ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ดังนี้

ทุนจดทะเบียน	2,400 ล้านบาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 240,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	2,000 ล้านบาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 200,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท 400 ล้านบาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 40,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เรียกชำระ 2.50 บาท

8.3 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เป็นดังนี้

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	239,999,998	100.00
2. นางสาวชนกานต์ อนันตคุณากร	1	0.00
3. นางสาวอัจฉรา ศัสตราศาสตร์	1	0.00
รวม	240,000,000	100.00



11. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

- ไม่มี -



ส่วนที่ 2

ผู้กำกับการชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
และผู้ที่เป็นคู่สัญญาบริหารความเสี่ยงของบริษัทที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

-ไม่มี-



ส่วนที่ 3

รายละเอียดกรณีมีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีประกันเต็มจำนวน
หรือที่มีประกันบางส่วน

- ไม่มี -