



## ส่วนที่ 1

## ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

## 1. ข้อมูลทั่วไป

## 1.1 ข้อมูลผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ชื่อบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ประเภทธุรกิจ

ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยบริษัทได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประเภทใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก ซึ่งประกอบธุรกิจ ได้แก่

- การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- การค้าหลักทรัพย์
- การค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้
- การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- กิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (เฉพาะ Principal)

และบริษัทยังได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจภายใต้พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทใบอนุญาตการประกอบธุรกิจการซื้อขายล่วงหน้าแบบ ส-1 ซึ่งประกอบธุรกิจ ได้แก่

- การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่

400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 1, 3, 11 และ 19 ถนนพหลโยธิน  
แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

เลขทะเบียนบริษัท

0107545000128

เว็บไซต์

www.kasikornsecurities.com

โทรศัพท์

02-796-0000

โทรสาร

02-796-0099

ทุนจดทะเบียน

501,000,000 บาท

(ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564)

ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 100,200,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท

ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า

500,009,385 บาท

(ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564)

ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 100,001,877 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท

๔.๓.



## 1.2 ข้อมูลบุคคลอ้างอิง

นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด  
93 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ชั้น 14 ถนนรัชดาภิเษก  
แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 0-2009-9999 โทรสาร 0-2359-1259

ผู้ดูแลสภาพคล่อง

บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)  
400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 1, 3, 11 และ 19 ถนนพหลโยธิน  
แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 0-2796-0000 โทรสาร 0-2796-0099

ผู้สอบบัญชี

บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด  
195 เอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 48 ถนนสาทรใต้  
แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพฯ 10210

ที่ปรึกษาทางการเงิน

-

๔.๗.



## 2. ปัจจัยความเสี่ยง

### 2.1 ความเสี่ยงเกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

#### 2.1.1 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงของราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจมีการเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงอย่างรวดเร็ว เนื่องจากเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีลักษณะเป็นการ Leverage เหมือนตราสารอนุพันธ์ทั่วไป ผู้ลงทุนจึงควรเข้าใจปัจจัยต่างๆ ที่มีผลต่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์โดยปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ มีดังต่อไปนี้

##### (1) อุปสงค์และอุปทานของตลาด

อุปสงค์และอุปทานหรือความต้องการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของตลาดจะส่งผลต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ซื้อขาย โดยความต้องการซื้อจากผู้ลงทุนที่สูงจะส่งผลให้ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีการปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น ในทางตรงข้ามหากมีความต้องการขายจากผู้ลงทุนสูงย่อมส่งผลกดดันให้ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีการปรับตัวลดลง

##### (2) ปัจจัยที่ส่งผลต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามทฤษฎี

###### ▪ ราคาสินทรัพย์อ้างอิง

การเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์อ้างอิงจะส่งผลต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังนี้

###### ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant)

หากราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวสูงขึ้น ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าสูงขึ้นตาม ในทางกลับกันหากราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวลดลงราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าลดลง

###### ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant)

หากราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวสูงขึ้น ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าลดลง ในทางกลับกันหากราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวลดลง ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าสูงขึ้น

###### ▪ ราคาใช้สิทธิ

การเปลี่ยนแปลงของราคาใช้สิทธิจะส่งผลต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังนี้

###### ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant)

หากราคาใช้สิทธิปรับตัวสูงขึ้น ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าลดลง ในทางกลับกันหากราคาใช้สิทธิปรับตัวลดลง ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าสูงขึ้น

๕.๗.

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant)

หากราคาใช้สิทธิปรับตัวสูงขึ้น ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าสูงขึ้น ในทางกลับกันหากราคาใช้สิทธิปรับตัวลดลง ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าลดลง

■ ความผันผวนของผลตอบแทนของสินทรัพย์อ้างอิง

การเปลี่ยนแปลงความผันผวนของผลตอบแทนของสินทรัพย์อ้างอิงจะส่งผลต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ดังนี้

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant)

หากความผันผวนเพิ่มขึ้น โดยส่วนใหญ่ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าสูงขึ้น ในทางกลับกันหากความผันผวนลดลง โดยส่วนใหญ่ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าลดลง

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant)

หากความผันผวนเพิ่มขึ้น โดยส่วนใหญ่ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าสูงขึ้น ในทางกลับกันหากความผันผวนลดลง โดยส่วนใหญ่ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าลดลง

■ ระยะเวลาคงเหลือ

การเปลี่ยนแปลงระยะเวลาคงเหลือจะส่งผลต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ดังนี้

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant)

หากระยะเวลาคงเหลือลดลง โดยส่วนใหญ่ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าลดลง

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant)

หากระยะเวลาคงเหลือลดลง โดยส่วนใหญ่ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าลดลง

■ อัตราดอกเบี้ย

อัตราดอกเบี้ยไร้ความเสี่ยงจะส่งผลต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังนี้

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant)

เนื่องมาจากการซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ ใช้เงินซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์น้อยกว่า การซื้อหุ้นอ้างอิงโดยตรง ดังนั้น หากอัตราดอกเบี้ยไร้ความเสี่ยงสูงขึ้น ค่าเสียโอกาสในการซื้อหุ้นโดยตรงก็จะมากขึ้น ดังนั้น ผู้ลงทุนยินดีจะจ่ายค่าซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อในราคาแพงขึ้น จึงทำให้ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อมีมูลค่ามากขึ้น และถ้าอัตราดอกเบี้ยไร้ความเสี่ยงต่ำลง มูลค่าใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะลดลง

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant)

เนื่องมาจากการซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขาย โดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยไร้ความเสี่ยงสูงขึ้น ก็เปรียบเสมือนว่า มูลค่าปัจจุบันของราคาใช้สิทธิจะลดต่ำลง ซึ่งเปรียบเสมือนการขายล่วงหน้าผ่านการใช้สิทธิ

๔.๗.





แบบสิทธิในการขาย จะทำให้ได้ยอดขายล่วงหน้าลดลง ดังนั้น มูลค่าของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขายจะมีมูลค่าลดลง และถ้าอัตราดอกเบี้ยไร้ความเสี่ยงต่ำลง มูลค่าใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะเพิ่มขึ้น

■ เงินปันผลหรือผลตอบแทนจากการถือครองสินทรัพย์อ้างอิง

การจ่ายเงินปันผลหรือผลตอบแทนของสินทรัพย์อ้างอิง ย่อมจะส่งผลให้ราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวลดลง ซึ่งหากมีการปรับสิทธิจากการจ่ายเงินปันผลหรือผลตอบแทนของสินทรัพย์อ้างอิงเต็มจำนวน จะไม่ส่งผลกระทบต่อมูลค่าของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ซึ่งเป็นไปตามร่างข้อกำหนดสิทธิฉบับหลัก อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการกำหนดให้แตกต่างไปจากร่างข้อกำหนดสิทธิหลัก กล่าวคือ ไม่มีการปรับสิทธิ หรือมีการปรับสิทธิเพียงบางส่วน เช่น การปรับสิทธิเฉพาะกรณีเงินปันผลพิเศษ เป็นต้น จะส่งผลต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังนี้

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant)

เมื่อราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวลดลง ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าลดลงตาม

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant)

เมื่อราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวลดลง ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าสูงขึ้น

## 2.1.2 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

การซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ นั้นจะมีผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) ทำหน้าที่ เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้เมื่อต้องการ โดยผู้ดูแลสภาพคล่องจะทำหน้าที่ตามข้อกำหนดของผู้ดูแลสภาพคล่อง ทั้งนี้ข้อกำหนดของผู้ดูแลสภาพคล่องจะแตกต่างกันขึ้นอยู่กับผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละราย และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละรุ่น นักลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่องว่า เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดหรือไม่ จากข้อมูลผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่เผยแพร่โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## 2.1.3 ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์ตามภาระผูกพันของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Credit Risk)

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกและเสนอขายนี้เป็นใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ชนิดไม่มีการรับฝากทรัพย์สินเป็นหลักประกัน นักลงทุนจึงไม่มีทรัพย์สินเป็นหลักประกันในการชำระหนี้ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ นักลงทุนจึงควรศึกษาข้อมูลและคุณสมบัติของผู้ออก พร้อมทั้งศึกษาปัจจัยความเสี่ยงเกี่ยวกับการดำเนินงานของผู้ออก สถานะการเงิน การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก และผลการดำเนินงานที่ผ่านมาอย่างใกล้ชิด นอกจากนี้ นักลงทุนควรศึกษาเหตุผลและผลของการผิดนัดตามส่วนที่ 2 ของข้อกำหนดสิทธิอย่างละเอียดก่อนการลงทุน

๙.๓.



## 2.2 ความเสี่ยงที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง

### 2.2.1 การปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์หรือการดำเนินการบางอย่าง (Corporate Action) ของหลักทรัพย์อ้างอิง ("บริษัทอ้างอิง") ที่ส่งผลกระทบต่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ วันครบกำหนดอายุ อัตราใช้สิทธิต่อหน่วย หรือราคาใช้สิทธิ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะทำการปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามวิธีการคำนวณในข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น โดยเหตุการณ์หรือ Corporate Action ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทอ้างอิงสามารถสรุปได้ดังนี้

- การจัดสรรหุ้นใหม่ให้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทอ้างอิง ในกรณีที่ราคาจองซื้อหุ้นใหม่ ต่ำกว่าราคาปิดของหุ้นอ้างอิง ณ วันทำการสุดท้ายก่อนขึ้นเครื่องหมาย XR
- การจ่ายหุ้นปันผลของบริษัทอ้างอิง
- การจ่ายเงินปันผลของบริษัทอ้างอิง
- การแบ่งแยกหรือรวมหุ้นของบริษัทอ้างอิง
- การควบรวมกิจการ

### 2.2.2 การเพิกถอนหลักทรัพย์อ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

กรณีที่มีการเพิกถอนหลักทรัพย์อ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ก่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ทั้งที่เป็นคำสั่งของตลาดหลักทรัพย์ หรือเป็นไปตามที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิงก็ตาม ผู้ถือจะทำการเลื่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นวันทำการที่สาม (3) ก่อนวันทำการซื้อขายสุดท้ายของหลักทรัพย์อ้างอิงตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งจะทำให้อายุคงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลงและอาจส่งผลให้มูลค่าของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลงเช่นกัน

### 2.2.3 การถูกระงับการซื้อขายหรือหยุดการซื้อขายของหลักทรัพย์อ้างอิงและการหยุดการคำนวณดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง

การขึ้นเครื่องหมาย Halt (H) หรือ Suspension (SP) บนหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตลาดหลักทรัพย์ ประกาศ ซึ่งส่งผลให้หลักทรัพย์อ้างอิงถูกระงับหรือหยุดการซื้อขาย หรือการหยุดการคำนวณดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง จะส่งผลให้ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวถูกระงับการซื้อขายเช่นเดียวกัน ซึ่งจะทำให้ผู้ลงทุนไม่สามารถซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้

P. M.





## 2.2.4 การชำระบัญชีของบริษัทอ้างอิง

ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิงมีมติให้เลิกบริษัท หรือแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี หรือศาลมีคำสั่งถึงที่สุดให้เลิกบริษัท อ้างอิง หรือให้พิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาด ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิทั้งหมดจะถูกยกเลิกและไม่สามารถนำไปใช้ สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้อีกตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะส่งผลให้ มูลค่าของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หมดลงไปในทันที

## 2.3 ความเสี่ยงของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

### 2.3.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์

รายได้หลักของบริษัทฯ มาจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 79% ของรายได้รวมทั้งหมดในปี 2564 ที่ผ่านมา ซึ่งรายได้ส่วนดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยภายนอกต่าง ๆ อาทิเช่น สถานะเศรษฐกิจโดยภาพรวมทั้งในประเทศและต่างประเทศ เสถียรภาพทางการเมืองภายในประเทศ ความเชื่อมั่นของนักลงทุน เป็นต้น ทั้งนี้ ปัจจัยดังกล่าว ส่งผลกระทบต่อความผันผวน ของมูลค่าการซื้อขายโดยรวมในตลาดหลักทรัพย์ฯ และส่งผลต่อรายได้หลักของบริษัท

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการกำหนดกลยุทธ์และแผนการดำเนินงาน เพื่อลดความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ ดังกล่าว ผ่านการทำงานร่วมกับธนาคารกสิกรไทย และ บริษัทในกลุ่มธนาคารกสิกรไทย ในการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการการลงทุน รวมทั้งช่องทางการลงทุนที่หลากหลายเพื่อตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าทั้งลูกค้าบุคคลและลูกค้าบริษัท อันจะส่งผล ให้มีการเติบโตของรายได้ของบริษัทอย่างต่อเนื่อง

### 2.3.2 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ปัจจุบัน ธุรกิจหลักทรัพย์ มีการแข่งขันที่ค่อนข้างสูง เนื่องจากการเปิดเสรีธุรกิจหลักทรัพย์อย่างเต็มรูปแบบ ทั้งในส่วนของ จำนวนใบอนุญาต และค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ รวมทั้งการเข้ามาแข่งขันของสถาบันการเงินจากต่างชาติ เพื่อ ตอบโจทย์ประชาคมอาเซียน (AEC) ซึ่งการแข่งขันที่รุนแรงขึ้นมีผลต่อความสามารถในการแข่งขันของบริษัทหลักทรัพย์

บริษัทได้มีการวางแผนงานเพื่อรองรับการแข่งขันที่รุนแรงขึ้นนี้ ด้วยการเน้นการพัฒนาบุคลากรของบริษัท รวมทั้งการ พัฒนาช่องทางการลงทุนออนไลน์ และผลิตภัณฑ์การบริการการลงทุนที่หลากหลาย ผ่านการทำงานร่วมกันภายใต้เครือข่ายการ กสิกรไทย

### 2.3.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

ในปี 2564 บริษัทฯ มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ของลูกค้าบุคคลรายใหญ่ 10 รายแรก คิด เป็นสัดส่วน ร้อยละ 5.9 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของลูกค้าบุคคลของบริษัทฯ ซึ่งถือเป็นสัดส่วนการพึ่งพาลูกค้าราย ใหญ่ที่ไม่สูงมาก อีกทั้งบริษัทฯ ยังให้ความสำคัญกับธุรกิจลูกค้าสถาบัน ซึ่งหนึ่งในลูกค้าดังกล่าว ประกอบด้วย บริษัทหลักทรัพย์

๙-๓๑



จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทของธนาคารกสิกรไทย รวมอยู่ด้วย ทำให้ความเสี่ยงในการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่ของบริษัทมีอยู่เพียงเล็กน้อยเท่านั้น อย่างไรก็ตาม เพื่อลดความเสี่ยงในการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่ บริษัทฯ ได้มีนโยบายในการทำงานร่วมกับธนาคารกสิกรไทย ในการขยายฐานลูกค้าบุคคลในวงกว้างผ่านช่องทางสาขาธนาคารกสิกรไทย และช่องทาง K-Cyber Service ซึ่งเป็นช่องทางออนไลน์ของทางธนาคารอย่างเป็นระบบ

#### 2.3.4 ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

ในการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงจากผลขาดทุน และสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทฯ ในกรณีที่ต้องซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือจากการจัดจำหน่าย ซึ่งอาจจะเกิดจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น การกำหนดราคาขายไม่เหมาะสม ความผันผวนของสถานะตลาดเงินและตลาดทุน เป็นต้น

เพื่อเป็นการบริหารจัดการความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทฯ ได้มีการจัดทำกระบวนการปฏิบัติงานเกี่ยวกับธุรกรรมการรับประกันการจัดจำหน่ายตราสารทุน โดยเป็นไปตามกรอบความเสี่ยงด้านการตลาด (Market Risk Framework) ซึ่งอ้างอิงจาก Option Model ภายใต้กรอบที่เรียกว่า Underwriting VaR (UVaR) พร้อมทั้งมีการจัดตั้ง Underwriting Committee (UW Committee) เพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการรับประกันการจัดจำหน่าย โดยในปี 2564 บริษัทฯ สามารถจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ทำการรับประกันการจำหน่ายได้ทั้งหมด

#### 2.3.5 ความเสี่ยงทางด้านบุคลากร

ธุรกิจหลักทรัพย์ เป็นธุรกิจทางด้านบริการ ที่บุคลากรนับเป็นปัจจัยสำคัญในการดำเนินธุรกิจให้มีการเติบโตอย่างยั่งยืน บริษัทฯ มุ่งเน้นพัฒนาคุณภาพของบุคลากร บริษัทฯ มีนโยบายในการสรรหาบุคลากรอย่างเป็นระบบ ตั้งแต่การคัดเลือกบุคลากร การพัฒนาและอบรมบุคลากร ทั้งความรู้ และทักษะต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและศักยภาพของบุคลากรของบริษัทฯ รวมทั้งการสร้างวัฒนธรรมองค์กร ผ่านพนักงานทุกระดับ ให้ตระหนักถึงความสำคัญของ Core Values การสร้างบรรยากาศในการทำงานและมีส่วนร่วมเป็นเจ้าของ การสร้างทรัพยากรบุคคลซึ่งเป็นสิ่งสำคัญขององค์กร ผ่านกระบวนการเรียนรู้และฝึกทักษะกระบวนการคิดอย่างเป็นระบบ

บริษัทฯ ได้มีโครงการที่เป็นการช่วยสร้างและผลักดันขีดความสามารถของบุคลากร อาทิ โครงการ New BreedIC ที่เน้นการสร้างบุคลากรรุ่นใหม่ให้กับอุตสาหกรรม, โครงการ Star Awards ที่เป็นการยกย่องชมเชยบุคลากรที่เป็นแบบอย่าง เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแนวทางในการบริหารค่าตอบแทนและสวัสดิการ โดยการเข้าร่วมสำรวจกับบริษัทที่ปรึกษาทางด้านทรัพยากรบุคคล เพื่อใช้เป็นส่วนหนึ่งร่วมกับผลการปฏิบัติงานของพนักงานในแต่ละปี (KPIs) ในการพิจารณาปรับอัตราเงินเดือนและ Career Path รวมทั้งเทียบเคียงกับการจ่ายของอุตสาหกรรมเดียวกัน การจัดสภาพแวดล้อมให้มีความเหมาะสมและสุขลักษณะที่ดีต่อการปฏิบัติงาน มีการซ่อมแผนฉุกเฉินประจำปีเพื่อคำนึงถึงความปลอดภัยของพนักงานเมื่อเกิดเหตุการณ์

4.7





และการกำหนดหมายเลขโทรศัพท์ติดต่อกรณีฉุกเฉิน รวมทั้งระบบ Communication Tree ที่มีการสื่อสารตามลำดับการบังคับบัญชา บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญในการสนับสนุนกิจกรรมสาธารณประโยชน์เพื่อตอบแทนสังคมด้วย

#### 2.3.6 ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์

ในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ระบบคอมพิวเตอร์ถือเป็นส่วนสำคัญอย่างมาก หากระบบเกิดความขัดข้องย่อมส่งผลโดยตรงต่อการดำเนินธุรกิจรวมถึงความน่าเชื่อถือของบริษัท ระบบหลักๆ ที่ทางบริษัทใช้ในปัจจุบันประกอบด้วย

- ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับเจ้าหน้าที่ Marketing (IFIS)
- ระบบการป้องกันความเสี่ยง (HORIZON)
- ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับลูกค้า (Settrade Integrate Account)
- ระบบการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ (Back Office System -SBA)
- ระบบการจัดการงานทางด้านบัญชีและการเงิน (IBS)

ทางบริษัทได้มีการร่วมมือกับทางธนาคารในการร่วมจัดหาระบบหลักต่างๆ เพื่อรองรับการทำธุรกิจของบริษัท ให้เกิดประโยชน์สูงสุด และเน้นในเรื่องของการรักษาความปลอดภัยเกี่ยวกับข้อมูลของลูกค้าเป็นหลัก นอกจากนี้ทางบริษัทได้มีการกำหนดแผนรองรับสำหรับกรณีสถานการณ์ฉุกเฉินไว้ด้วย ซึ่งได้ Implement เป็นรูปแบบเดียวกันทั้งหมดในเครือของธนาคาร โดยสถานที่สำหรับการรองรับแผนฉุกเฉินของทางบริษัทได้มีทดสอบเป็นประจำทุกปี อย่างน้อยปีละ 1 ครั้งเพื่อความมั่นใจว่าแผนดังกล่าวสามารถปฏิบัติได้จริง เพื่อไม่ให้เกิดข้อขัดข้องของระบบที่จะไม่สามารถรองรับการใช้งานได้

#### 2.3.7 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระราคา และหนี้สูญ

ปัจจุบันบริษัทฯ ได้มีนโยบายที่จะลดความเสี่ยงอันเกิดจากการผิดนัดชำระเงินค่าซื้อหลักทรัพย์และความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สูญ โดยให้ความสำคัญต่อการพิจารณาคัดเลือกลูกค้าที่มีคุณภาพและกำหนดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เหมาะสมตามฐานะการเงินของลูกค้า โดยเฉพาะอย่างยิ่งการกำหนดนโยบายลดความเสี่ยงอันเกิดจากกรณีลูกค้าบัญชีเครดิตบาลานซ์และบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้แก่ การออกแนวทางปฏิบัติในการเรียกหลักประกันเพิ่ม และการบังคับขายหรือปิดฐานะสัญญาของบัญชีเครดิตบาลานซ์และบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงควบคุมการกำหนดวงเงินและยอดหนี้ที่เหมาะสมของลูกค้าแต่ละราย การกำหนดหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อในบัญชีมาร์จินและอัตรามาร์จินขั้นต่ำ (Initial Margin) โดยมีแนวทางคัดเลือกหลักทรัพย์จากปัจจัยพื้นฐานและสภาพคล่องหลักทรัพย์ เพื่อให้สามารถป้องกันความเสี่ยงด้านการให้วงเงินกู้ยืมของบริษัทฯ ให้อยู่ในระดับที่สามารถยอมรับได้ อีกทั้งมีการทบทวนสถานะของลูกค้าหนี้ตามเกณฑ์และทบทวนการใช้วงเงินอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้เหมาะสมกับการลงทุนของลูกค้า ในกรณีลูกค้าที่มีการชำระราคาหลักทรัพย์ล่าช้าในบัญชีเงินสด บริษัทฯ มีมาตรการดำเนินการที่เคร่งครัด นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีการกำหนดให้ลูกค้าวางหลักประกันสำหรับการซื้อขาย

๙.๓.



หลักทรัพย์ด้วยเงินสดเต็มจำนวนก่อนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ พิจารณามีความเห็นว่าเป็นหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง ซึ่งถือว่าเป็นมาตรการที่สามารถช่วยลดความเสี่ยงดังกล่าวด้วยเช่นกัน

#### 2.4 ความเสี่ยงที่เกิดจากเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาและส่งมอบ

ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาและส่งมอบ โดย "เหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาและส่งมอบ" หมายถึง เหตุการณ์ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และไม่ได้เกิดจากความผิดของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ซึ่งทำให้ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไม่สามารถชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิงให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ใช้สิทธิได้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

- (1) การเกิดสงครามหรือจลาจลในประเทศหรือต่างประเทศ หรือเหตุอื่นใดที่มีผลทำให้ไม่สามารถซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หรือหลักทรัพย์อ้างอิงในตลาดหลักทรัพย์ได้ตามปกติ
- (2) ตลาดหลักทรัพย์ฯ สั่งพักการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิงไม่ว่าด้วยเหตุใดๆ
- (3) มีข้อกำหนดตามกฎหมายหรือคำสั่งของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องที่มีผลกระทบต่อการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และ/หรือที่มีผลกระทบต่อการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิงจนทำให้ไม่สามารถหาราคาอ้างอิงได้

ทั้งนี้ เมื่อมีเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาและส่งมอบเกิดขึ้น ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะดำเนินการชำระเงินสดส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ควรศึกษารายละเอียดของการใช้สิทธิและการชำระราคาในข้อกำหนดสิทธิอย่างละเอียด

๙.๓.



### 3. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

#### 3.1 ความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทฯ เริ่มดำเนินธุรกิจในเดือนกรกฎาคม ปี 2548 โดยมีวัตถุประสงค์หลักในการเป็น Equity Arm ให้กับลูกค้าของเครือธนาคารกสิกรไทย โดยมีแนวคิดในการทำธุรกิจที่ยึดลูกค้าเป็นที่ตั้ง (Customer Centricity) และมุ่งเน้นการให้บริการที่แตกต่างเพื่อตอบสนองความต้องการของนักลงทุนทุกกลุ่ม

#### พัฒนาการที่สำคัญ

2548 – 2551 มุ่งเน้นที่การสร้างพื้นฐานและการจัดโครงสร้างองค์กร เพื่อรองรับการเติบโต

- พัฒนาลิขสิทธิ์การลงทุนทั้งบริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ช่องทางการซื้อขายออนไลน์ การพัฒนาทวีเคาระห์และการให้บริการธุรกิจวาณิชธนกิจ
- พัฒนาโครงการแนะนำลูกค้าผ่านสาขาของธนาคาร (KBank Branch Referral Program) กว่า 600 แห่งทั่วประเทศ อย่างเป็นระบบ
- การจัดโครงสร้างระบบผู้แนะนำการลงทุนแบบเงินเดือนประจำ (Fixed Salary Scheme) และการปรับโครงสร้างผู้แนะนำการลงทุนตามกลุ่มลูกค้า (Customer Segmentation)

2552 – 2554 มุ่งเน้นที่เสริมสร้างความแข็งแกร่งในการให้บริการลูกค้าบุคคลภายในประเทศ

- เพิ่มจำนวนผู้แนะนำการลงทุนให้ครอบคลุมการให้บริการลูกค้าของเครือธนาคารกสิกรไทย
- ขยายช่องทางการเข้าถึงลูกค้าผ่านศูนย์บริการธุรกิจหลักทรัพย์ และ K-Investment Corner ผ่านสาขาธนาคารกสิกรไทย
- เพิ่มผลิตภัณฑ์การลงทุนที่หลากหลาย ทั้งบริการ K-Stock 2 Fund K-SBL และ Bond Trading
- สร้าง Brand Awareness และริเริ่ม Customer Loyalty Program ผ่านแคมเปญ KS...more อาทิ โครงการ KS Amazing Points, KS Investment Academy เป็นต้น

2555 – 2557 มุ่งเน้นที่พัฒนาคุณภาพการให้บริการให้ทัดเทียมกับมาตรฐานสากล

- พัฒนาคุณภาพของบุคลากรให้มีทักษะความรู้ ความสามารถที่ครอบคลุมผลิตภัณฑ์การลงทุนที่หลากหลาย
- พัฒนาลิขสิทธิ์การลงทุนครอบคลุมการลงทุนในต่างประเทศ รวมทั้ง Trading Products ต่าง ๆ
- พัฒนาสังคมการลงทุนออนไลน์ (Online Community) อย่างเป็นระบบ
- แสวงหาพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ทางธุรกิจ ที่จะมาเติมเต็มการให้บริการแบบไร้พรมแดน

๔.๓.





2558 – ปัจจุบัน Premium Broker ที่เสนอผลิตภัณฑ์และบริการครบวงจรในระดับแนวหน้าของอุตสาหกรรม

- สร้างประสบการณ์ลงทุนบน Digital Platform ให้แก่ลูกค้า ด้วยการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศต่างๆ อาทิ แอปพลิเคชัน KS Super Stock, KS Stock Plus, KS Super Portfolio และเว็บไซต์ เป็นต้น เพื่อตอบสนองไลฟ์สไตล์นักลงทุนในปัจจุบัน
- ยกย่องคุณภาพการให้บริการลูกค้า มุ่งเน้นการให้บริการที่ง่าย รวดเร็ว และปลอดภัย อาทิ พัฒนาช่องทางการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ออนไลน์ให้ครอบคลุมหลากหลายผลิตภัณฑ์ และพัฒนาช่องทางการทำธุรกรรมต่างๆ ผ่านระบบออนไลน์
- พัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินทั้งในเชิงลึกและให้มีความหลากหลายมากขึ้น ตลอดจน Trading System ต่างๆ ให้ครอบคลุมการลงทุนทั้งในและต่างประเทศ
- สร้างทีมที่ปรึกษาการลงทุนที่เน้นการให้บริการลูกค้าอย่างทั่วถึงมากขึ้น
- สร้างทีมวิเคราะห์หลักทรัพย์เต็มรูปแบบ เพื่อยกระดับคุณภาพของบทวิเคราะห์
- มุ่งเน้นการใช้ช่องทางสื่อ Social Media และการสร้าง Content เพื่อนำเสนอข้อมูลให้มีความรู้เกี่ยวกับการลงทุนที่เข้าถึงและเข้าใจได้ง่าย เพื่อช่วยให้ลูกค้ามีข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนได้ดียิ่งขึ้น รวมทั้งเป็นการสร้าง Brand Awareness

### 3.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภท ก ภายใต้พระราชบัญญัติธุรกิจหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยมี 8 ประเภทดังนี้

- 1) การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) การค้าหลักทรัพย์
- 3) การค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้
- 4) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- 5) กิจกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (เฉพาะ Principal)
- 6) การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
- 7) การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน
- 8) การเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุน

นอกเหนือจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ บริษัทฯ ยังเป็นตัวแทนนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภท ส-1 ภายใต้พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 ซึ่งเป็นการประกอบธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

๔-๓





การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า นอกจากนี้ยังได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินประเภทหนึ่งเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์และการเข้าถือหลักทรัพย์ เพื่อครอบครองกิจการธุรกิจหลักของบริษัทฯ แบ่งออกเป็น 3 ประเภทดังนี้

1. ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านผู้แนะนำการลงทุนและระบบการซื้อขายทางอินเทอร์เน็ต ให้ลูกค้าสามารถซื้อขายหุ้นได้ด้วยบัญชีเงินสด บัญชีแคชบาลานซ์ หรือเงินกู้ด้วยบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Margin Trade) ที่ครอบคลุมทุกความต้องการของนักลงทุนมืออาชีพ ทั้งการสร้างผลตอบแทนและบริหารความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน โดยทีมงานที่มีประสบการณ์และผ่านการคัดสรรมาเป็นอย่างดี

2. ธุรกิจวาณิชธนกิจ

มุ่งเน้นการเป็นผู้ให้บริการทางการเงินแก่ลูกค้าอย่างครบวงจร (Total Financial Solutions) ร่วมกับเครือธนาคารกสิกรไทย ตามแนวคิด Customer at Heart ซึ่งถือเอาลูกค้าเป็นศูนย์กลางภายใต้มาตรฐานระดับสากลโดยให้บริการทั้งด้านการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินการรับประกันและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การควบรวมกิจการและการนำเสนอแผนงานหรือทางออกทางการเงินต่าง ๆ

3. ธุรกิจอื่น

บริษัทฯ มีการนำเสนอบริการการลงทุนอื่น ๆ ที่มุ่งตอบสนองการลงทุนสำหรับลูกค้าในทุกช่วงเวลา และเหมาะสมกับระดับความเสี่ยงของลูกค้าแต่ละราย อาทิ บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์บริการซื้อขายหลักทรัพย์อัตโนมัติผ่านกองทุนกสิกรไทย บริการตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน และบริการซื้อขายตราสารหนี้

3.3 โครงสร้างรายได้

บริษัทฯ มีรายได้หลักมาจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 79 และอีกร้อยละ 21 มาจากธุรกิจวาณิชธนกิจ และธุรกิจอื่นๆ ของบริษัทฯ

๙.๗.



### 3.4 เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

- บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย เริ่มก่อตั้งขึ้นในปี 2548 ภายใต้วิสัยทัศน์ (Mission) ในการมุ่งมั่นที่จะสร้างความมั่งคั่งและมั่นคงให้ลูกค้าแต่ละรายบนมาตรฐานการให้บริการอย่างครบวงจรของสถาบันการเงินชั้นนำ โดยมีกรอบการปฏิบัติงานภายใต้แนวคิด “Broker with a Difference”
- บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ดำเนินกลยุทธ์ภายใต้ความเป็นหนึ่งในบริษัทของธนาคารกสิกรไทย (KASIKORNBANK Financial Conglomerate Synergy) เพื่อนำเสนอบริการทางการเงินอย่างครบวงจร (Total Financial Solutions) ให้สามารถตอบสนองต่อความต้องการทางการเงินของลูกค้าในแต่ละราย ด้วยแนวคิด Customer Centricity รวมทั้งยังได้มีการวางกลยุทธ์ ดำเนินกลยุทธ์ และประเมินผลการดำเนินงานร่วมกับธนาคารกสิกรไทย (Co-Strategy, Execution and Measurement) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการทางการเงินแก่ลูกค้า
- บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) จัดทำแผนกลยุทธ์เชิงรุก 5 ด้าน เพื่อดำเนินงานใน 3 ปีข้างหน้า (พ.ศ. 2565 – 2567) อย่างเป็นระบบดังนี้
  - ด้านลูกค้า : ยกระดับคุณภาพการให้บริการลูกค้า มุ่งเน้นการใช้บริการที่ง่าย รวดเร็ว และปลอดภัย โดยการพัฒนาระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศเกี่ยวกับการลงทุนบน Digital Platform
  - ด้านทรัพยากรบุคคล : พัฒนาทีมที่ปรึกษาการลงทุนที่เน้นการบริการลูกค้าอย่างทั่วถึงและยกระดับคุณภาพการให้บริการ
  - ด้านงานบทวิเคราะห์ : เพิ่มปริมาณและยกระดับคุณภาพบทวิเคราะห์ให้ครอบคลุมความต้องการของทั้งลูกค้าบุคคลและลูกค้าสถาบัน
  - ด้านผลิตภัณฑ์ทางการเงิน : เน้นการพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินแบบเชิงลึกและเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ เพื่อให้นักลงทุนสามารถลงทุนได้ในทุกสภาวะตลาด
  - ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ : เน้นการพัฒนาเครื่องมือช่วยการลงทุนในรูปแบบใหม่ ๆ ทั้งในส่วนของ Mobile Application และ Website เพื่อตอบโจทย์ไลฟ์สไตล์ของนักลงทุนรุ่นใหม่

### 3.5 การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

ธุรกิจของบริษัทฯ สามารถแบ่งออกได้เป็น 4 กลุ่มหลัก ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจวาณิชธนกิจ และธุรกิจอื่น ๆ มีรายละเอียดของธุรกิจแต่ละกลุ่มดังนี้

#### 1. ลักษณะการให้บริการ

P.M.



- ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ หมายเลข 11 ปัจจุบัน กลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ แบ่งออกเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่ กลุ่มบุคคล และกลุ่มลูกค้าสถาบัน ทั้งในและต่างประเทศ โดยดำเนินการผ่านสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขารวม 11 แห่ง โดยส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทอยู่ที่ 3.70% คิดเป็นอันดับที่ 10 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายทั้งสิ้น 38 บริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564)

- ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งนอกและในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งจัดตั้งขึ้นโดย บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ให้แก่กลุ่มลูกค้าบุคคล และกลุ่มลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศ ดำเนินการผ่านสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขา บริษัทฯ เริ่มให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเมื่อวันที่ 22 กันยายน 2551 โดยส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทอยู่ที่ 3.19% คิดเป็นอันดับที่ 10 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายทั้งสิ้น 40 บริษัท (ข้อมูลถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564)

- ธุรกิจวาณิชธนกิจ

บริษัทฯ ให้บริการธุรกิจวาณิชธนกิจที่เกี่ยวกับการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับใบอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. และการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยบริการที่ปรึกษาทางการเงินจะครอบคลุมบริการต่าง ๆ ดังนี้

- การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ และการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ใหม่
- การให้คำปรึกษาเพื่อเข้าซื้อหรือขายธุรกิจหรือการหาพันธมิตรทางธุรกิจ การควบรวมหรือครอบงำกิจการ รวมถึงการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การปรับปรุงโครงสร้างกิจการ หรือโครงสร้างทางการเงินเพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- การประเมินมูลค่ากิจการ
- การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้ความเห็นการเข้าทำรายการประเภทต่าง ๆ ของบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้เป็นไปตามกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

๙.๗





- ธุรกิจอื่นๆ

นอกเหนือจากบริการหลักที่กล่าวข้างต้น บริษัทฯ ยังมีการดำเนินธุรกิจ ดังต่อไปนี้

1) การค้าตราสารหนี้

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจค้าตราสารหนี้ ทั้งตราสารพันธบัตรรัฐบาลและหุ้นกู้เอกชนผ่านตลาด OTC ให้แก่นักลงทุนสถาบันและนักลงทุนบุคคลในลักษณะ Matching Fund เพื่อให้ได้ส่วนต่างระหว่างราคาซื้อและขายโดยเป็นสมาชิกของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) และตลาดตราสารหนี้ (BEX)

2) การเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน

บริษัทฯ เป็นตัวแทนซื้อขายนำเสนอข้อมูลกองทุนประเภทต่าง ๆ และให้คำแนะนำในการลงทุนในหน่วยลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนชั้นนำเพื่ออำนวยความสะดวกและเพิ่มช่องทางการลงทุนให้แก่ลูกค้า

3) การซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ เริ่มมีการซื้อขายหลักทรัพย์ในลักษณะ Non-Directional ในเดือนมิถุนายน 2555 โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้อง

2. การตลาด ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

- ลักษณะลูกค้าของบริษัทฯ

กลุ่มลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แบ่งออกเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่กลุ่มลูกค้าบุคคล และกลุ่มลูกค้าสถาบัน โดยกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของธุรกิจวาณิชธนกิจนั้น บริษัทฯ มุ่งเน้นลูกค้าระดับกลางถึงระดับบนที่มีศักยภาพทั้งที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในขณะเดียวกันยังคงรักษาลูกค้าเดิม โดยดูแลและให้คำปรึกษาพร้อมเสนอบริการด้านการเงินที่เหมาะสมกับลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ โดยบริษัทฯ เชื่อว่าด้วยประสบการณ์และความสามารถของทีมงานที่ได้รับการสนับสนุนด้านเทคนิคและความเชี่ยวชาญ รวมทั้งทรัพยากรในเครือข่ายของธนาคารกสิกรไทย จะสามารถแข่งขันและได้รับการยอมรับเป็นหนึ่งในบริษัทที่ให้บริการวาณิชธนกิจชั้นนำได้

- กลยุทธ์การแข่งขัน

บริษัทฯ มีกลยุทธ์การแข่งขันดังนี้

1) พัฒนาศักยภาพตามความต้องการของลูกค้า

บริษัทฯ มุ่งรักษากลุ่มลูกค้าเดิมและเพิ่มฐานลูกค้ารายใหม่ทั้งนักลงทุนบุคคลและนักลงทุนประเภทสถาบัน โดยสร้างสัมพันธ์ที่ดีโดยจัดการสัมมนากับนักวิเคราะห์ของบริษัทฯ ทั้งในและนอกสถานที่เพื่อให้ความรู้ ความเข้าใจเกี่ยวกับพื้นฐานการลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ แนวโน้มการลงทุน และแนะนำหุ้นที่น่าสนใจ หรือจัดให้มีการฝึกอบรมแก่ลูกค้าและประชาชนทั่วไปเพื่อแนะนำการลงทุนในตราสารทางการเงินใหม่ ๆ เพื่อประโยชน์ในการเพิ่มผลตอบแทนในการลงทุนหรือป้องกันความเสี่ยง เช่น ตราสารอนุพันธ์ หรือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง เป็นต้น รวมทั้งจัดอบรมลูกค้าและบุคคลทั่วไปให้มีความเข้าใจในการทำธุรกรรมทางอินเทอร์เน็ตและ

๙.๓





สามารถเลือกใช้เครื่องมือที่เหมาะสมกับบริษัทฯ พัฒนาขึ้นช่วยในการวิเคราะห์และเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจในการลงทุนด้วยตัวเอง อาทิเช่น บริการ K-Cyber Services ซึ่งเป็นบริการที่ให้นักลงทุนสามารถติดตามความเคลื่อนไหวของตลาดหลักทรัพย์ และบริหารพอร์ตการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพโดยการรวบรวมข้อมูลหลักที่จำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนมาไว้ในหน้าเดียวกัน เพื่อให้นักลงทุนสามารถทำการพิจารณาตัดสินใจลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งกิจกรรมและบริการดังกล่าวเป็นการเพิ่มมูลค่าในบริการกับลูกค้าปัจจุบันและสร้างโอกาสในการหาลูกค้าใหม่ ๆ ที่สนใจในบริการของบริษัทฯ นอกจากนี้การจัดฝึกอบรมดังกล่าวยังทำให้รับทราบถึงข้อแนะนำด้านบริการเพื่อนำไปปรับปรุงให้ดียิ่งขึ้น หรือนำมาพัฒนาเป็นบริการใหม่ ๆ ให้มีความหลากหลายและมีความน่าสนใจกว่าบริการของบริษัทหลักทรัพย์อื่น ๆ

## 2) พัฒนาบุคลากร

เพื่อที่จะบรรลุเป้าหมายในการรักษาลูกค้าเดิม เพิ่มฐานลูกค้า และพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ บริษัทฯ เตรียมความพร้อมในด้านบุคลากร โดยสนับสนุนให้มีการอบรมพนักงานอย่างต่อเนื่องทั้งในและนอกสถานที่ ครอบคลุมทั้งพนักงานฝ่ายการตลาดและพนักงานฝ่ายสนับสนุนเพื่อพัฒนาความรู้และความเข้าใจด้านการปฏิบัติงานการซื้อขายหลักทรัพย์ และความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์การเงินใหม่ ๆ รวมทั้งกฎระเบียบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง สามารถเสนอบริการที่มีคุณภาพ ด้วยความรวดเร็วและถูกต้อง สร้างความพึงพอใจแก่ลูกค้าที่ใช้บริการ โดยการพัฒนาศักยภาพยังช่วยสนับสนุนให้พนักงานมีศักยภาพในการทำงานและสร้างโอกาสก้าวหน้าในหน้าที่การทำงานสูงขึ้น ปัจจุบันพนักงานของบริษัทฯ ประกอบไปด้วยพนักงานที่มีประสบการณ์ในธุรกิจหลักทรัพย์มาเป็นระยะเวลานาน และ พนักงานใหม่ ที่มีความรู้ความสามารถ

## 3) พัฒนาและรักษาคุณภาพงานวิเคราะห์หลักทรัพย์

รายงานการวิเคราะห์หลักทรัพย์เป็นเครื่องมือสำคัญที่ลูกค้าจะนำไปใช้เพื่อหาโอกาสทางการลงทุน ดังนั้น บริษัทฯ จึงให้ความสำคัญในคุณภาพของงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ทั้งภาษาไทย และภาษาอังกฤษ โดยที่นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วยนักวิเคราะห์ที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในแต่ละอุตสาหกรรม และเป็นส่วนหนึ่งของทีมงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ของ บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ที่มีมาตรฐานการให้บริการในระดับสากล จะทำการเข้าพบผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนต่าง ๆ เป็นประจำ เพื่อให้ได้งานวิเคราะห์ ด้านปัจจัยพื้นฐานที่มีคุณภาพ ทันต่อเหตุการณ์และมีความแม่นยำ รวมทั้งการวิเคราะห์ด้านเศรษฐกิจ มหภาคทั้งปัจจัยในประเทศและต่างประเทศ ตลอดจนการวิเคราะห์ด้านเทคนิค โดยพัฒนารูปแบบในการนำเสนองานวิจัยที่หลากหลาย มีความชัดเจนและเหมาะสมกับความต้องการของลูกค้าแต่ละกลุ่ม นำเสนอทั้งในรูปแบบรายงานสิ่งพิมพ์หรือบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ

## 4) พัฒนาด้านเทคโนโลยีให้มีความทันสมัย

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับเทคโนโลยีสารสนเทศที่ทันสมัย โดยเฉพาะในระบบซื้อขายหลักทรัพย์ จะพัฒนาให้มีประสิทธิภาพสูง มีความรวดเร็ว มีเสถียรภาพและความแม่นยำสูง ง่ายต่อการใช้งาน โดยบริษัทฯ มีฝ่ายสารสนเทศที่มีศักยภาพสามารถปรับปรุงหรือพัฒนาระบบงานที่ให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ (Front Office) ระบบงานปฏิบัติการและสนับสนุน (Back Office) และระบบซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ให้มีความทันสมัย สามารถทำงานร่วมกันได้อย่างมีประสิทธิภาพและสามารถรองรับ

๔.๗.



ปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้นได้ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเตรียมความพร้อมด้านระบบงานสำรองและแผนงานปฏิบัติงาน (Business Continuity Plan) เพื่อรองรับกรณีมีเหตุการณ์ใดที่อาจทำให้ระบบงานหลักไม่สามารถทำงาน หรือเกิดความเสียหายขึ้น ทั้งนี้ เพื่อให้มีการซื้อขายหลักทรัพย์ต้องหยุดชะงัก และข้อมูลการซื้อขายในระหว่างวันเสียหายไป

#### 5) พัฒนาการทำงานร่วมกับธนาคารกสิกรไทยและบริษัทของธนาคารกสิกรไทย

บริษัทฯ มีการทำงานร่วมกับเครือธนาคารกสิกรไทยภายใต้แนวคิด KGroup Synergy ทั้งในส่วนของการพัฒนาแผนกลยุทธ์ที่สอดคล้องกับทิศทางการดำเนินธุรกิจของทั้งธนาคารกสิกรไทย เพื่อมุ่งเน้นการตอบสนองการให้บริการลูกค้าอย่างเป็นระบบ โดยครอบคลุมด้านต่าง ๆ ดังนี้

- การพัฒนาโครงการ KBank Branch Customer Referral Model ในการแนะนำลูกค้าของธนาคารผ่านช่องทางสาขาธนาคารกสิกรไทย
- การเปิดศูนย์บริการธุรกิจหลักทรัพย์ และ K-Investment Corner ภายในสาขานาครกสิกรไทย โดยมุ่งเน้นการให้บริการทางการเงินและการลงทุนแบบครบวงจร (One Stop Service)
- การพัฒนาช่องทางการลงทุนผ่านระบบออนไลน์ผ่านบริการ K-Cyber Service ซึ่งรวมทุกบริการทางการเงินของธนาคารกสิกรไทย และบริษัทของธนาคารกสิกรไทยไว้ด้วยกัน
- การพัฒนาดิวิชั่นของบริษัทฯ ร่วมกับศูนย์วิจัยกสิกรไทย และสายงาน Capital Market ของธนาคารกสิกรไทย เพื่อให้ข้อมูลการลงทุนในรูปแบบของ Multi-Asset
- การทำงานร่วมกันระหว่างทีมวาณิชธนกิจของบริษัทฯ และของธนาคารกสิกรไทย ในการนำเสนอ Total Financial Solutions ให้กับลูกค้าบริษัท

### 3. การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

#### - แหล่งที่มาของเงินทุน

เงินทุนของบริษัทมาจากธนาคารกสิกรไทย ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่

#### - การจัดหาเงินทุนโดยการกู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้อง

บริษัทจัดหาเงินทุนโดยมีวงเงินกู้ยืมกับธนาคารกสิกรไทย ธนาคารกรุงเทพ และธนาคารกรุงไทย ตามรายละเอียดดังนี้

#### ธนาคารกสิกรไทย

<u>ประเภท</u>	<u>ล้านบาท</u>
Call loan	3,500
Counterparty Baht Bond	110
Revolving subordinated loan	500

๔. ๑๖



Intraday Advance Payment	1,550
Forward contract	40
Overdraft	30
Letter of Guarantee line	<u>200</u>
รวม	<u>5,930</u>
ธนาคารกรุงเทพ-Overdraft	<u>500</u>
ธนาคารกรุงไทย-Daylight overdraft/Term loan	<u>60</u>

๔.๓.



#### 4. การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ผู้ออกได้รับการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวที่ระดับ "AA(thai)" โดยบริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ จำกัด ในวันที่ 5 พฤษภาคม 2564 โดยมีแนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ

ฟิทช์ เรตติ้งส์ ใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตจำนวน 11 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับเครดิตต่ำสุด โดยอันดับเครดิต AA มีความหมาย ดังนี้

AA มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ต่ำมาก เมื่อเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่น ภายในประเทศเดียวกัน โดยความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้อันดับเครดิตระยะยาวภายในประเทศสูงสุดเพียงเล็กน้อย

โดยอันดับเครดิตจาก A ถึง C อาจมีเครื่องหมาย (+) หรือ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

ช.ม.





## 5. การบริหารความเสี่ยง

### 5.1 วัตถุประสงค์ในการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

1. เพื่อเพิ่มผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมกับการรับและการกระจายความเสี่ยงของนักลงทุน
2. เพื่อการกระจายโครงสร้างรายได้ของบริษัท ซึ่งจะช่วยให้บริษัทมีรายได้ที่สม่ำเสมอ
3. เพื่อกระจายความเสี่ยงจากการที่บริษัทได้จัดการทำเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

### 5.2 กลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้น (hedging strategy) และระบบบริหารความเสี่ยงของบริษัท

#### การบริหารความเสี่ยงจากความผันผวนของราคา (Market Risk)

บริษัทได้กำหนด Limit ของค่าปัจจัยความเสี่ยง (Factor Sensitivity) ต่างๆ ที่มีผลต่อมูลค่าของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยคำนึงถึงปริมาณและลักษณะของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทวางแผนจะเสนอขาย และกำหนดให้หน่วยงานที่รับผิดชอบในการซื้อขายหรือออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริหารให้ค่าความเสี่ยงไม่เกินค่าที่กำหนดไว้ โดยการทำ Dynamic Hedging (ซื้อขายสินทรัพย์อ้างอิงเพื่อปรับความเสี่ยง) เพื่อการบริหารค่าปัจจัยความเสี่ยง Delta และการซื้อกลับหรือ ขายคืน ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เพื่อการบริหารค่าปัจจัยความเสี่ยง Vega และ Gamma

#### การบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

บริษัทได้กำหนด Limit ปริมาณใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทวางแผนจะเสนอขาย โดยคำนึงถึงสภาพคล่องของหลักทรัพย์อ้างอิง ซึ่งจะส่งผลต่อการบริหารความเสี่ยง ของการทำ Dynamic Hedging และบริษัทได้กำหนดหลักการในการบริหารสภาพคล่องของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในช่วงระหว่างวัน และสิ้นวัน เพื่อไม่ให้มีราคาเปลี่ยนแปลงเกินไป เนื่องมาจากการขาดสภาพคล่องของปริมาณการซื้อขายของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

#### การบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)

บริษัทได้กำหนดข้อปฏิบัติเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ รวมถึง ความเสี่ยงจากการทุจริตภายในความเสี่ยงจากวิธีปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจ และ ความเสี่ยงจากการขัดข้องและหยุดชะงักของระบบงานและระบบคอมพิวเตอร์ โดยบริษัทได้ทำการจัดการทำแผนป้องกันความเสี่ยงด้านปฏิบัติการอย่างชัดเจน ซึ่งมีรายละเอียดในข้อกำหนดและระเบียบปฏิบัติงานของผลิตภัณฑ์ (Product Program) ซึ่งมีข้อกำหนดการปฏิบัติงานของหน่วยงานที่รับผิดชอบในการซื้อขายหรือออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หน่วยงานควบคุมและบริหารความเสี่ยง และ หน่วยงานชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ ให้มีการตรวจสอบซึ่งกันและกัน และบริษัทยังจัดให้มีการตรวจสอบการปฏิบัติงานอย่างสม่ำเสมอ จากหน่วยงานภายในและภายนอก

ร. ม.



### 5.3 บทบาทของผู้บริหารระดับสูงในการกำกับดูแลระบบบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้อนุมัติแผนธุรกิจของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และ วงเงินในการทำธุรกรรมใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และ ผู้บริหารระดับสูงได้จัดให้มีระบบการควบคุมและดูแลการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ นโยบาย หลักเกณฑ์ ข้อบังคับของหน่วยงานทางการและของบริษัท ส่วนการควบคุมความเสี่ยงจะมีฝ่ายควบคุมและบริหารความเสี่ยง และคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่ในการกำหนดนโยบายในการบริหารและควบคุมความเสี่ยง โดยที่ฝ่ายควบคุมและบริหารความเสี่ยง จะมีการประสานงานกับฝ่ายงานบริหารความเสี่ยงของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) อย่างใกล้ชิด และมีหน้าที่รายงานค่าความเสี่ยงต่าง ๆ เทียบกับกรอบและค่าเพดานความเสี่ยงให้แก่ผู้บริหารรับทราบเป็นประจำทุกวัน

### 5.4 การควบคุมดูแลเพื่อมิให้การออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หรือการซื้อขายตราสารอื่นมีผลให้การดำรงฐานะหรือสภาพคล่องไม่เป็นไปตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทมีนโยบายในการดูแลสภาพคล่องตามหลักการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด นอกจากนั้น บริษัทยังมีการทำประมาณการ NCR ในกรณีที่มีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ และยังกำหนด Trigger point ของ NCR ไว้ที่ 28% เพื่อเป็นสัญญาณเตือนว่า ณ จุดนี้บริษัทต้องมีการควบคุมปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์อย่างใกล้ชิดเพื่อป้องกันไม่ให้ NCR ต่ำกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ ก.ล.ต. กำหนด

๙.๗.



## 6. ประวัติการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ในปี 2563-2564 บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ผ่านระบบการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Direct Listing) ดังนี้ (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564)

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
1	AMAT11C2008A	AMATA	9 มกราคม 2563	31 สิงหาคม 2563	3 กันยายน 2563
2	BANP11C2008A	BANPU	9 มกราคม 2563	31 สิงหาคม 2563	3 กันยายน 2563
3	BDMS11C2008A	BDMS	9 มกราคม 2563	31 สิงหาคม 2563	3 กันยายน 2563
4	BH11C2008A	BH	9 มกราคม 2563	31 สิงหาคม 2563	3 กันยายน 2563
5	BJC11C2008A	BJC	9 มกราคม 2563	31 สิงหาคม 2563	3 กันยายน 2563
6	CPN11C2008A	CPN	9 มกราคม 2563	31 สิงหาคม 2563	3 กันยายน 2563
7	IRPC11C2008A	IRPC	9 มกราคม 2563	31 สิงหาคม 2563	3 กันยายน 2563
8	MTC11C2008A	MTC	9 มกราคม 2563	31 สิงหาคม 2563	3 กันยายน 2563
9	TU11C2008A	TU	9 มกราคม 2563	31 สิงหาคม 2563	3 กันยายน 2563
10	VGI11C2008A	VGI	9 มกราคม 2563	31 สิงหาคม 2563	3 กันยายน 2563
11	WHA11C2008A	WHA	9 มกราคม 2563	31 สิงหาคม 2563	3 กันยายน 2563
12	S5011C2003A	SET50	9 มกราคม 2563	30 มีนาคม 2563	2 เมษายน 2563
13	S5011P2003A	SET50	9 มกราคม 2563	30 มีนาคม 2563	2 เมษายน 2563
14	BBL11P2008A	BBL	29 มกราคม 2563	31 สิงหาคม 2563	3 กันยายน 2563
15	BCH11C2008A	BCH	29 มกราคม 2563	31 สิงหาคม 2563	3 กันยายน 2563
16	CBG11C2008A	CBG	29 มกราคม 2563	31 สิงหาคม 2563	3 กันยายน 2563
17	BGR11C2008A	BGRIM	29 มกราคม 2563	31 สิงหาคม 2563	3 กันยายน 2563
18	PTT11C2008A	PTT	29 มกราคม 2563	31 สิงหาคม 2563	3 กันยายน 2563
19	SCB11C2008A	SCB	30 มกราคม 2563	31 สิงหาคม 2563	3 กันยายน 2563
20	SPRC11C2008A	SPRC	29 มกราคม 2563	31 สิงหาคม 2563	3 กันยายน 2563
21	HANA11C2008A	HANA	29 มกราคม 2563	31 สิงหาคม 2563	3 กันยายน 2563
22	ADVA11C2011A	ADVANC	18 พฤษภาคม 2563	30 พฤศจิกายน 2563	3 ธันวาคม 2563
23	ADVA11P2011A	ADVANC	18 พฤษภาคม 2563	30 พฤศจิกายน 2563	3 ธันวาคม 2563

4.11.





ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
24	AOT11C2011A	AOT	18 พฤษภาคม 2563	30 พฤศจิกายน 2563	3 ธันวาคม 2563
25	BBL11C2011A	BBL	18 พฤษภาคม 2563	30 พฤศจิกายน 2563	3 ธันวาคม 2563
26	BDMS11C2011A	BDMS	18 พฤษภาคม 2563	30 พฤศจิกายน 2563	3 ธันวาคม 2563
27	BEM11C2011A	BEM	18 พฤษภาคม 2563	30 พฤศจิกายน 2563	3 ธันวาคม 2563
28	BTS11C2011A	BTS	18 พฤษภาคม 2563	30 พฤศจิกายน 2563	3 ธันวาคม 2563
29	GULF11C2011A	GULF	18 พฤษภาคม 2563	30 พฤศจิกายน 2563	3 ธันวาคม 2563
30	HMPR11C2011A	HMPRO	18 พฤษภาคม 2563	30 พฤศจิกายน 2563	3 ธันวาคม 2563
31	MINT11C2011A	MINT	18 พฤษภาคม 2563	30 พฤศจิกายน 2563	3 ธันวาคม 2563
32	MINT11P2011A	MINT	18 พฤษภาคม 2563	30 พฤศจิกายน 2563	3 ธันวาคม 2563
33	PTTE11C2011A	PTTEP	18 พฤษภาคม 2563	30 พฤศจิกายน 2563	3 ธันวาคม 2563
34	SCC11C2011A	SCC	18 พฤษภาคม 2563	30 พฤศจิกายน 2563	3 ธันวาคม 2563
35	TOP11C2011A	TOP	18 พฤษภาคม 2563	30 พฤศจิกายน 2563	3 ธันวาคม 2563
36	CENT11C2012A	CENTEL	30 มิถุนายน 2563	29 ธันวาคม 2563	5 มกราคม 2564
37	CK11C2012A	CK	30 มิถุนายน 2563	29 ธันวาคม 2563	5 มกราคม 2564
38	CPAL11C2012A	CPALL	30 มิถุนายน 2563	29 ธันวาคม 2563	5 มกราคม 2564
39	CPF11C2010A	CPF	30 มิถุนายน 2563	30 ตุลาคม 2563	4 พฤศจิกายน 2563
40	IVL11C2012A	IVL	30 มิถุนายน 2563	29 ธันวาคม 2563	5 มกราคม 2564
41	LH11C2012A	LH	30 มิถุนายน 2563	29 ธันวาคม 2563	5 มกราคม 2564
42	PTTG11C2010A	PTTGC	30 มิถุนายน 2563	30 ตุลาคม 2563	4 พฤศจิกายน 2563
43	SCB11P2012A	SCB	30 มิถุนายน 2563	29 ธันวาคม 2563	5 มกราคม 2564
44	TISC11C2012A	TISCO	30 มิถุนายน 2563	29 ธันวาคม 2563	5 มกราคม 2564
45	AOT11P2101A	AOT	24 กรกฎาคม 2563	29 มกราคม 2564	3 กุมภาพันธ์ 2564
46	BGR11C2101A	BGRIM	24 กรกฎาคม 2563	29 มกราคม 2564	3 กุมภาพันธ์ 2564
47	CBG11C2101A	CBG	24 กรกฎาคม 2563	29 มกราคม 2564	3 กุมภาพันธ์ 2564
48	COM711C2101A	COM7	24 กรกฎาคม 2563	29 มกราคม 2564	3 กุมภาพันธ์ 2564
49	CPN11C2101A	CPN	24 กรกฎาคม 2563	29 มกราคม 2564	3 กุมภาพันธ์ 2564
50	DOHO11C2101A	DOHOME	24 กรกฎาคม 2563	29 มกราคม 2564	3 กุมภาพันธ์ 2564

๔.๓



ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
51	EA11C2101A	EA	24 กรกฎาคม 2563	29 มกราคม 2564	3 กุมภาพันธ์ 2564
52	KCE11C2101A	KCE	24 กรกฎาคม 2563	29 มกราคม 2564	3 กุมภาพันธ์ 2564
53	KTC11P2011A	KTC	24 กรกฎาคม 2563	30 พฤศจิกายน 2563	3 ธันวาคม 2563
54	PTG11C2101A	PTG	24 กรกฎาคม 2563	29 มกราคม 2564	3 กุมภาพันธ์ 2564
55	PTT11C2101A	PTT	24 กรกฎาคม 2563	29 มกราคม 2564	3 กุมภาพันธ์ 2564
56	TRUE11C2101A	TRUE	24 กรกฎาคม 2563	29 มกราคม 2564	3 กุมภาพันธ์ 2564
57	TRUE11P2101A	TRUE	24 กรกฎาคม 2563	29 มกราคม 2564	3 กุมภาพันธ์ 2564
58	VGI11C2101A	VGI	24 กรกฎาคม 2563	29 มกราคม 2564	3 กุมภาพันธ์ 2564
59	WHA11C2101A	WHA	24 กรกฎาคม 2563	29 มกราคม 2564	3 กุมภาพันธ์ 2564
60	AWC11C2102A	AWC	24 สิงหาคม 2563	24 กุมภาพันธ์ 2564	2 มีนาคม 2564
61	CKP11C2102A	CKP	24 สิงหาคม 2563	24 กุมภาพันธ์ 2564	2 มีนาคม 2564
62	GPSC11C2102A	GPSC	24 สิงหาคม 2563	24 กุมภาพันธ์ 2564	2 มีนาคม 2564
63	IRPC11C2102A	IRPC	24 สิงหาคม 2563	24 กุมภาพันธ์ 2564	2 มีนาคม 2564
64	MTC11C2102A	MTC	24 สิงหาคม 2563	24 กุมภาพันธ์ 2564	2 มีนาคม 2564
65	PRM11C2102A	PRM	24 สิงหาคม 2563	24 กุมภาพันธ์ 2564	2 มีนาคม 2564
66	SCB11C2102A	SCB	24 สิงหาคม 2563	24 กุมภาพันธ์ 2564	2 มีนาคม 2564
67	SPRC11C2102A	SPRC	24 สิงหาคม 2563	24 กุมภาพันธ์ 2564	2 มีนาคม 2564
68	STEC11C2102A	STEC	24 สิงหาคม 2563	24 กุมภาพันธ์ 2564	2 มีนาคม 2564
69	TQM11C2102A	TQM	24 สิงหาคม 2563	24 กุมภาพันธ์ 2564	2 มีนาคม 2564
70	BJC11C2102A	BJC	31 สิงหาคม 2563	24 กุมภาพันธ์ 2564	2 มีนาคม 2564
71	JMT11C2102A	JMT	31 สิงหาคม 2563	24 กุมภาพันธ์ 2564	2 มีนาคม 2564
72	OSP11C2102A	OSP	31 สิงหาคม 2563	24 กุมภาพันธ์ 2564	2 มีนาคม 2564
73	TASC11C2102A	TASCO	31 สิงหาคม 2563	24 กุมภาพันธ์ 2564	2 มีนาคม 2564
74	TU11C2102A	TU	31 สิงหาคม 2563	24 กุมภาพันธ์ 2564	2 มีนาคม 2564
75	HANA11C2103A	HANA	28 กันยายน 2563	30 มีนาคม 2564	2 เมษายน 2564
76	INTU11C2103A	INTUCH	28 กันยายน 2563	30 มีนาคม 2564	2 เมษายน 2564
77	PLAN11C2103A	PLANB	28 กันยายน 2563	30 มีนาคม 2564	2 เมษายน 2564

*C. M.*





ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
78	RATC11C2103A	RATCH	28 กันยายน 2563	30 มีนาคม 2564	2 เมษายน 2564
79	SAWA11C2103A	SAWAD	28 กันยายน 2563	30 มีนาคม 2564	2 เมษายน 2564
80	BBL11P2102A	BBL	28 กันยายน 2563	24 กุมภาพันธ์ 2564	2 มีนาคม 2564
81	COM711P2102A	COM7	28 กันยายน 2563	24 กุมภาพันธ์ 2564	2 มีนาคม 2564
82	PTTE11P2102A	PTTEP	28 กันยายน 2563	24 กุมภาพันธ์ 2564	2 มีนาคม 2564
83	S5011C2012A	SET50	28 กันยายน 2563	29 ธันวาคม 2563	5 มกราคม 2564
84	S5011P2012A	SET50	28 กันยายน 2563	29 ธันวาคม 2563	5 มกราคม 2564
85	ADVA11C2104A	ADVANC	26 ตุลาคม 2563	30 เมษายน 2564	7 พฤษภาคม 2564
86	BANP11C2104A	BANPU	26 ตุลาคม 2563	30 เมษายน 2564	7 พฤษภาคม 2564
87	BBL11C2104A	BBL	26 ตุลาคม 2563	30 เมษายน 2564	7 พฤษภาคม 2564
88	BDMS11P2104A	BDMS	26 ตุลาคม 2563	30 เมษายน 2564	7 พฤษภาคม 2564
89	CPF11C2104A	CPF	26 ตุลาคม 2563	30 เมษายน 2564	7 พฤษภาคม 2564
90	CPF11P2104A	CPF	26 ตุลาคม 2563	30 เมษายน 2564	7 พฤษภาคม 2564
91	CRC11P2104A	CRC	26 ตุลาคม 2563	30 เมษายน 2564	7 พฤษภาคม 2564
92	GULF11C2104A	GULF	26 ตุลาคม 2563	30 เมษายน 2564	7 พฤษภาคม 2564
93	GULF11P2104A	GULF	26 ตุลาคม 2563	30 เมษายน 2564	7 พฤษภาคม 2564
94	KTC11C2104A	KTC	26 ตุลาคม 2563	30 เมษายน 2564	7 พฤษภาคม 2564
95	KTC11P2104A	KTC	26 ตุลาคม 2563	30 เมษายน 2564	7 พฤษภาคม 2564
96	MINT11P2104A	MINT	26 ตุลาคม 2563	30 เมษายน 2564	7 พฤษภาคม 2564
97	PTTG11C2104A	PTTGC	26 ตุลาคม 2563	30 เมษายน 2564	7 พฤษภาคม 2564
98	PTTG11P2104A	PTTGC	26 ตุลาคม 2563	30 เมษายน 2564	7 พฤษภาคม 2564
99	TOP11P2104A	TOP	26 ตุลาคม 2563	30 เมษายน 2564	7 พฤษภาคม 2564
100	ADVA11P2103A	ADVANC	26 พฤศจิกายน 2563	30 มีนาคม 2564	2 เมษายน 2564
101	AOT11C2105A	AOT	26 พฤศจิกายน 2563	31 พฤษภาคม 2564	4 มิถุนายน 2564
102	BDMS11C2105A	BDMS	26 พฤศจิกายน 2563	31 พฤษภาคม 2564	4 มิถุนายน 2564
103	BEM11C2105A	BEM	26 พฤศจิกายน 2563	31 พฤษภาคม 2564	4 มิถุนายน 2564
104	BTS11C2105A	BTS	26 พฤศจิกายน 2563	31 พฤษภาคม 2564	4 มิถุนายน 2564

๙.๓.





ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
105	CK11C2105A	CK	26 พฤศจิกายน 2563	31 พฤษภาคม 2564	4 มิถุนายน 2564
106	CPAL11C2105A	CPALL	26 พฤศจิกายน 2563	31 พฤษภาคม 2564	4 มิถุนายน 2564
107	CPAL11P2105A	CPALL	26 พฤศจิกายน 2563	31 พฤษภาคม 2564	4 มิถุนายน 2564
108	HMPR11C2105A	HMPRO	26 พฤศจิกายน 2563	31 พฤษภาคม 2564	4 มิถุนายน 2564
109	JMT11P2103A	JMT	26 พฤศจิกายน 2563	30 มีนาคม 2564	2 เมษายน 2564
110	MINT11C2105A	MINT	26 พฤศจิกายน 2563	31 พฤษภาคม 2564	4 มิถุนายน 2564
111	PTTE11C2105A	PTTEP	26 พฤศจิกายน 2563	31 พฤษภาคม 2564	4 มิถุนายน 2564
112	SCB11P2103A	SCB	26 พฤศจิกายน 2563	30 มีนาคม 2564	2 เมษายน 2564
113	SCC11C2105A	SCC	26 พฤศจิกายน 2563	31 พฤษภาคม 2564	4 มิถุนายน 2564
114	SCC11P2103A	SCC	26 พฤศจิกายน 2563	30 มีนาคม 2564	2 เมษายน 2564
115	TOP11C2105A	TOP	26 พฤศจิกายน 2563	31 พฤษภาคม 2564	4 มิถุนายน 2564
116	AMAT11C2106A	AMATA	25 ธันวาคม 2563	15 มิถุนายน 2564	18 มิถุนายน 2564
117	AOT11P2106A	AOT	25 ธันวาคม 2563	15 มิถุนายน 2564	18 มิถุนายน 2564
118	BANP11C2106A	BANPU	25 ธันวาคม 2563	15 มิถุนายน 2564	18 มิถุนายน 2564
119	BBL11C2106A	BBL	25 ธันวาคม 2563	15 มิถุนายน 2564	18 มิถุนายน 2564
120	BBL11P2106A	BBL	25 ธันวาคม 2563	15 มิถุนายน 2564	18 มิถุนายน 2564
121	EA11C2106A	EA	25 ธันวาคม 2563	15 มิถุนายน 2564	18 มิถุนายน 2564
122	IRPC11C2106A	IRPC	25 ธันวาคม 2563	15 มิถุนายน 2564	18 มิถุนายน 2564
123	IVL11C2106A	IVL	25 ธันวาคม 2563	15 มิถุนายน 2564	18 มิถุนายน 2564
124	IVL11P2106A	IVL	25 ธันวาคม 2563	15 มิถุนายน 2564	18 มิถุนายน 2564
125	KKP11C2106A	KKP	25 ธันวาคม 2563	15 มิถุนายน 2564	18 มิถุนายน 2564
126	LH11C2106A	LH	25 ธันวาคม 2563	15 มิถุนายน 2564	18 มิถุนายน 2564
127	TASC11C2106A	TASCO	25 ธันวาคม 2563	15 มิถุนายน 2564	18 มิถุนายน 2564
128	TTB11C2106A	TTB	25 ธันวาคม 2563	15 มิถุนายน 2564	18 มิถุนายน 2564
129	MINT11C2106A	MINT	8 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
130	PTTE11P2106A	PTTEP	8 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
131	S5011C2103A	SET50	8 มกราคม 2564	30 มีนาคม 2564	2 เมษายน 2564

*(Signature)*



ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
132	S5011P2103A	SET50	8 มกราคม 2564	30 มีนาคม 2564	2 เมษายน 2564
133	BAM11C2106A	BAM	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
134	BCP11C2106A	BCP	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
135	BGRI11C2106A	BGRIM	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
136	CBG11C2106A	CBG	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
137	CHG11C2106A	CHG	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
138	COM711C2106A	COM7	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
139	CPN11C2106A	CPN	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
140	DOHO11C2106A	DOHOME	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
141	KTB11C2106A	KTB	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
142	OSP11C2106A	OSP	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
143	PTG11C2106A	PTG	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
144	PTT11C2106A	PTT	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
145	PTTG11C2106A	PTTGC	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
146	PTTG11P2106A	PTTGC	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
147	TISC11C2106A	TISCO	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
148	TU11C2106A	TU	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
149	VGI11C2106A	VGI	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
150	WHA11C2106A	WHA	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
151	BJC11C2107A	BJC	16 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
152	CKP11C2107A	CKP	16 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
153	COM711P2106A	COM7	16 กุมภาพันธ์ 2564	15 มิถุนายน 2564	18 มิถุนายน 2564
154	GPSC11C2107A	GPSC	16 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
155	JMT11C2107A	JMT	16 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
156	MTC11C2107A	MTC	16 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
157	PRM11C2107A	PRM	16 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
158	SCB11C2107A	SCB	16 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564





ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
159	SCB11P2107A	SCB	16 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
160	SPRC11C2107A	SPRC	16 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
161	STEC11C2107A	STEC	16 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
162	EA11P2106A	EA	25 กุมภาพันธ์ 2564	15 มิถุนายน 2564	18 มิถุนายน 2564
163	KCE11C2107A	KCE	25 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
164	KTC11C2107A	KTC	25 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
165	KTC11P2106A	KTC	25 กุมภาพันธ์ 2564	15 มิถุนายน 2564	18 มิถุนายน 2564
166	OR11C2107A	OR	25 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
167	SCC11P2106A	SCC	25 กุมภาพันธ์ 2564	15 มิถุนายน 2564	18 มิถุนายน 2564
168	TOP11P2106A	TOP	25 กุมภาพันธ์ 2564	15 มิถุนายน 2564	18 มิถุนายน 2564
169	ADVA11P2107A	ADVANC	16 มีนาคม 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
170	AWC11C2108A	AWC	16 มีนาคม 2564	31 สิงหาคม 2564	3 กันยายน 2564
171	BDMS11P2107A	BDMS	16 มีนาคม 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
172	CPF11P2108A	CPF	16 มีนาคม 2564	31 สิงหาคม 2564	3 กันยายน 2564
173	GULF11P2108A	GULF	16 มีนาคม 2564	31 สิงหาคม 2564	3 กันยายน 2564
174	INTU11C2108A	INTUCH	16 มีนาคม 2564	31 สิงหาคม 2564	3 กันยายน 2564
175	PLAN11C2108A	PLANB	16 มีนาคม 2564	31 สิงหาคม 2564	3 กันยายน 2564
176	SAWA11C2107A	SAWAD	16 มีนาคม 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
177	TQM11C2108A	TQM	16 มีนาคม 2564	31 สิงหาคม 2564	3 กันยายน 2564
178	CRC11C2108A	CRC	30 มีนาคม 2564	31 สิงหาคม 2564	3 กันยายน 2564
179	MINT11P2108A	MINT	30 มีนาคม 2564	31 สิงหาคม 2564	3 กันยายน 2564
180	SCGP11C2108A	SCGP	30 มีนาคม 2564	31 สิงหาคม 2564	3 กันยายน 2564
181	S5011C2106A	SET50	30 มีนาคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
182	S5011P2106A	SET50	30 มีนาคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
183	ADVA11C2110A	ADVANC	20 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
184	AOT11C2110A	AOT	20 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
185	BANP11C2110A	BANPU	20 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564

*C.M.*





ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
186	BDMS11C2110A	BDMS	20 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
187	CBG11C2110A	CBG	20 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
188	CPAL11C2110A	CPALL	20 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
189	CPAL11P2109A	CPALL	20 พฤษภาคม 2564	29 กันยายน 2564	4 ตุลาคม 2564
190	EA11C2110A	EA	20 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
191	HMPR11C2110A	HMPRO	20 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
192	IVL11P2109A	IVL	20 พฤษภาคม 2564	29 กันยายน 2564	4 ตุลาคม 2564
193	PTTE11C2110A	PTTEP	20 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
194	SCC11C2110A	SCC	20 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
195	TOP11C2110A	TOP	20 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
196	AOT11P2109A	AOT	31 พฤษภาคม 2564	29 กันยายน 2564	4 ตุลาคม 2564
197	AWC11C2110A	AWC	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
198	BBL11C2110A	BBL	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
199	BBL11P2109A	BBL	31 พฤษภาคม 2564	29 กันยายน 2564	4 ตุลาคม 2564
200	BGRI11C2110A	BGRIM	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
201	CKP11C2110A	CKP	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
202	CPF11C2110A	CPF	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
203	CPN11C2110A	CPN	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
204	DOHO11C2110A	DOHOME	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
205	IRPC11C2110A	IRPC	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
206	PTT11C2110A	PTT	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
207	SCC11P2109A	SCC	31 พฤษภาคม 2564	29 กันยายน 2564	4 ตุลาคม 2564
208	TISC11C2110A	TISCO	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
209	TU11C2110A	TU	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
210	WHA11C2110A	WHA	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
211	GUNK11C2111A	GUNKUL	11 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
212	IVL11C2111A	IVL	11 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564

*P. M.*



ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
213	KTC11P2109A	KTC	11 มิถุนายน 2564	29 กันยายน 2564	4 ตุลาคม 2564
214	MINT11C2111A	MINT	11 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
215	PTTE11P2110A	PTTEP	11 มิถุนายน 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
216	PTTG11C2111A	PTTGC	11 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
217	PTTG11P2110A	PTTGC	11 มิถุนายน 2564	15 ตุลาคม 2564	20 ตุลาคม 2564
218	RBF11C2111A	RBF	11 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
219	SPRC11C2111A	SPRC	11 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
220	TASC11C2111A	TASCO	11 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
221	TOP11P2110A	TOP	11 มิถุนายน 2564	15 ตุลาคม 2564	20 ตุลาคม 2564
222	VGI11C2111A	VGI	11 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
223	BEM11C2111A	BEM	25 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
224	CK11C2111A	CK	25 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
225	EA11P2110A	EA	25 มิถุนายน 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
226	GULF11C2111A	GULF	25 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
227	KKP11C2111A	KKP	25 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
228	MTC11P2110A	MTC	25 มิถุนายน 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
229	OSP11C2111A	OSP	25 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
230	SAWA11P2110A	SAWAD	25 มิถุนายน 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
231	SCB11C2111A	SCB	25 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
232	STA11P2110A	STA	25 มิถุนายน 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
233	S5011C2109A	SET50	25 มิถุนายน 2564	29 กันยายน 2564	4 ตุลาคม 2564
234	S5011P2109A	SET50	25 มิถุนายน 2564	29 กันยายน 2564	4 ตุลาคม 2564
235	ADVA11P2111A	ADVANC	16 กรกฎาคม 2564	15 พฤศจิกายน 2564	18 พฤศจิกายน 2564
236	AMAT11C2112A	AMATA	16 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
237	BDMS11P2111A	BDMS	16 กรกฎาคม 2564	15 พฤศจิกายน 2564	18 พฤศจิกายน 2564
238	BJC11C2112A	BJC	16 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
239	CHG11C2112A	CHG	16 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565

๔.๗.





ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
240	COM711C2112A	COM7	16 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
241	COM711P2111A	COM7	16 กรกฎาคม 2564	15 พฤศจิกายน 2564	18 พฤศจิกายน 2564
242	GPSC11C2112A	GPSC	16 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
243	JMT11C2112A	JMT	16 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
244	MTC11C2112A	MTC	16 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
245	OR11C2112A	OR	16 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
246	PRM11C2112A	PRM	16 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
247	SCB11P2111A	SCB	16 กรกฎาคม 2564	15 พฤศจิกายน 2564	18 พฤศจิกายน 2564
248	SCGP11C2112A	SCGP	16 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
249	BGRI11P2112A	BGRIM	30 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
250	CBG11P2111A	CBG	30 กรกฎาคม 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
251	CPN11P2112A	CPN	30 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
252	CRC11C2112A	CRC	30 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
253	GPSC11P2111A	GPSC	30 กรกฎาคม 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
254	JMAR11C2112A	JMART	30 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
255	KCE11C2111A	KCE	30 กรกฎาคม 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
256	KTC11C2112A	KTC	30 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
257	SCGP11P2111A	SCGP	30 กรกฎาคม 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
258	STEC11C2112A	STEC	30 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
259	S5011C2109B	SET50	30 กรกฎาคม 2564	29 กันยายน 2564	4 ตุลาคม 2564
260	DTAC11C2112A	DTAC	13 สิงหาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
261	GUNK11P2112A	GUNKUL	13 สิงหาคม 2564	15 ธันวาคม 2564	20 ธันวาคม 2564
262	MINT11P2201A	MINT	13 สิงหาคม 2564	31 มกราคม 2565	3 กุมภาพันธ์ 2565
263	PTG11C2201A	PTG	13 สิงหาคม 2564	31 มกราคม 2565	3 กุมภาพันธ์ 2565
264	PTTE11C2201A	PTTEP	13 สิงหาคม 2564	31 มกราคม 2565	3 กุมภาพันธ์ 2565
265	SAWA11C2201A	SAWAD	13 สิงหาคม 2564	31 มกราคม 2565	3 กุมภาพันธ์ 2565
266	SCB11C2201A	SCB	13 สิงหาคม 2564	31 มกราคม 2565	3 กุมภาพันธ์ 2565

*S.M.*





ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
267	STA11C2201A	STA	13 สิงหาคม 2564	31 มกราคม 2565	3 กุมภาพันธ์ 2565
268	STGT11C2201A	STGT	13 สิงหาคม 2564	31 มกราคม 2565	3 กุมภาพันธ์ 2565
269	BAM11C2201A	BAM	27 สิงหาคม 2564	31 มกราคม 2565	3 กุมภาพันธ์ 2565
270	GULF11P2201A	GULF	27 สิงหาคม 2564	31 มกราคม 2565	3 กุมภาพันธ์ 2565
271	INTU11C2201A	INTUCH	27 สิงหาคม 2564	31 มกราคม 2565	3 กุมภาพันธ์ 2565
272	TOP11C2201A	TOP	27 สิงหาคม 2564	31 มกราคม 2565	3 กุมภาพันธ์ 2565
273	AOT11P2202A	AOT	16 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
274	BBL11C2202A	BBL	16 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
275	BCH11C2202A	BCH	16 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
276	IVL11P2202A	IVL	16 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
277	PTT11C2202A	PTT	16 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
278	SCC11C2202A	SCC	16 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
279	AOT11C2202A	AOT	30 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
280	BGR11C2202A	BGRIM	30 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
281	BH11C2202A	BH	30 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
282	CKP11C2202A	CKP	30 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
283	IRPC11C2202A	IRPC	30 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
284	TRUE11C2202A	TRUE	30 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
285	S5011C2112A	SET50	30 กันยายน 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
286	S5011P2112A	SET50	30 กันยายน 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
287	BDMS11C2203A	BDMS	15 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
288	CBG11C2203A	CBG	15 ตุลาคม 2564	15 มีนาคม 2565	18 มีนาคม 2565
289	CPAL11C2203A	CPALL	15 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
290	CPN11C2203A	CPN	15 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
291	EA11C2203A	EA	15 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
292	GUNK11C2203A	GUNKUL	15 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
293	HMPR11C2203A	HMPRO	15 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565

*(Signature)*



ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
294	PTTE11P2202A	PTTEP	15 ตุลาคม 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
295	PTTG11P2203A	PTTGC	15 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
296	TISC11C2203A	TISCO	15 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
297	TOP11P2203A	TOP	15 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
298	TU11C2203A	TU	15 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
299	WHA11C2203A	WHA	15 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
300	ADVA11C2203A	ADVANC	29 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
301	COM711P2202A	COM7	29 ตุลาคม 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
302	EA11P2202A	EA	29 ตุลาคม 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
303	EGCO11C2203A	EGCO	29 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
304	MINT11C2204A	MINT	29 ตุลาคม 2564	29 เมษายน 2565	6 พฤษภาคม 2565
305	MTC11P2202A	MTC	29 ตุลาคม 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
306	OSP11C2204A	OSP	29 ตุลาคม 2564	29 เมษายน 2565	6 พฤษภาคม 2565
307	SPRC11C2204A	SPRC	29 ตุลาคม 2564	29 เมษายน 2565	6 พฤษภาคม 2565
308	VGI11C2204A	VGI	29 ตุลาคม 2564	29 เมษายน 2565	6 พฤษภาคม 2565
309	ADVA11P2203A	ADVANC	12 พฤศจิกายน 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
310	BEM11C2205A	BEM	12 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
311	CHG11C2205A	CHG	12 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
312	GULF11C2205A	GULF	12 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
313	IVL11C2205A	IVL	12 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
314	KTC11C2205A	KTC	12 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
315	RBF11C2205A	RBF	12 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
316	SCB11C2205A	SCB	12 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
317	DTAC11C2205A	DTAC	19 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
318	GLOB11C2205A	GLOBAL	19 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
319	GPSC11C2205A	GPSC	19 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
320	JMT11C2205A	JMT	19 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565

*(Signature)*



ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
321	MTC11C2205A	MTC	19 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
322	PTTG11C2205A	PTTGC	19 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
323	SCGP11C2205A	SCGP	19 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
324	STEC11C2205A	STEC	19 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
325	BANP11C2206A	BANPU	15 ธันวาคม 2564	29 มิถุนายน 2565	4 กรกฎาคม 2565
326	COM711C2205A	COM7	15 ธันวาคม 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
327	CRC11C2206A	CRC	15 ธันวาคม 2564	29 มิถุนายน 2565	4 กรกฎาคม 2565
328	JMAR11C2206A	JMART	15 ธันวาคม 2564	29 มิถุนายน 2565	4 กรกฎาคม 2565
329	STA11C2206A	STA	15 ธันวาคม 2564	29 มิถุนายน 2565	4 กรกฎาคม 2565
330	STGT11C2206A	STGT	15 ธันวาคม 2564	29 มิถุนายน 2565	4 กรกฎาคม 2565
331	TOP11C2206A	TOP	15 ธันวาคม 2564	29 มิถุนายน 2565	4 กรกฎาคม 2565

4.12





## 7. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

เนื่องจากผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ซึ่งเป็นบริษัทในเครือธนาคารกสิกรไทย (ธนาคารกสิกรไทย ถือหุ้นทั้งหมด 99.99%) มีการประกอบธุรกิจและให้บริการทางการเงินที่หลากหลาย อาทิเช่น ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การให้บริการด้านงานวิจัย การซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อบริหารความเสี่ยง เป็นต้น ซึ่งอาจมีโอกาสดำเนินการให้ผู้ออกมีโอกาสได้รับข้อมูลภายในที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์อ้างอิง ซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้

ทั้งนี้ ผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จึงได้มีมาตรการดำเนินการเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งดำเนินการจัดให้มีมาตรการควบคุมภายในเพื่อใช้ตรวจสอบและป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน โดยให้แต่ละฝ่ายงานมีการเก็บรักษาข้อมูลในฝ่ายของตนเองเป็นความลับและไม่สามารถเข้าถึงข้อมูลของฝ่ายงานอื่นที่ไม่จำเป็นต้องได้ (Chinese Wall)

4. ๗.



## 8. โครงสร้างเงินทุน

## 8.1 หลักทรัพย์ของผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

หุ้นสามัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วทั้งสิ้นจำนวน 500,009,385 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 100,001,877 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท

## 8.2 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนที่ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น
		(หุ้น)	(ร้อยละ)
1	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	99,996,096	99.9942
2	นายพุทธิรักษ์ สายสิงห์	2,004	0.002
3	นายณัฐวัฒน์ ภัทรสิริदानนท์	835	0.0008
4	นายปราโมทย์ ทัศนวิบูลย์	835	0.0008
5	นายฤทธิรงค์ รอดนาค	500	0.0005
6	นางสาววัฒนาพร มีสกุลถาวร	300	0.0003
7	นายสงเสริม เอี่ยมกระสินธุ์	200	0.0002
8	นายวิรัตน์ อนุรักษ์พุฒิ	167	0.0002
9	นายสถาพร โคธิวานุรักษ์	167	0.0002
10	นายจุมพล พันธิวิศาสา	167	0.0002
11	นายพิชัย เลิศสุวรรณรัตน์	167	0.0002
12	นายวิรุฬห์ วิริยะกิตติ	100	0.0001
13	นายพิสุทธิ คุณงาม	100	0.0001
14	นายสหัสสิทธิ์ ชิดานนท์	100	0.0001
15	นายปาโมกษ์ ศรีจันทร์งาม	100	0.0001
16	นายสุวรรณ เดชะรินทร์	3	0
17	นายไชยงค์ จารุสุทธิประภา	2	0
18	นายกิตติวัฒน์ สุจริตพงศ์	1	0
19	ว่าที่ร.ต.สมสิทธิ์ กิตติสุขภูกุล	1	0
20	นางสาวกมลวรรณ พงศ์สุจริตชีพ	1	0
21	นายวิฑูรย์ ชินฉลองพร	1	0
22	นางนุชจลิย์ อชรางกูร	1	0
23	นางสาวสุทินนา ตริทศายุธ	1	0
24	นางชฎาลักษณ์ ภูมิพฤษ	1	0

4.3



ลำดับที่	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนที่ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น
		(หุ้น)	(ร้อยละ)
25	นายกรินทร์ บุญเลิศวนิชย์	1	0
26	นางสาววิทิศา ศรีมณีเลิศ	1	0
27	นายอรรถน์ อินทวิเศษ	1	0
28	นางสาวพลอยพรพร โชคศิริกุลชัย	1	0
29	นางธมน วงศ์สายัณห์	1	0
30	นายประทาน อัจฉรวรรณ	1	0
31	นายสุรเชษฐ์ เสถียรจารุรัตน์	1	0
32	นางสาวศรัญญา ศิริวันสานนท์	1	0
33	นางสาวต้องลักษณ์ ดีเยาว์	1	0
34	นางสาวพรนภา ศิริขจรกิจ	1	0
35	นางสาวมณีกานต์ จาตุรจินดา	1	0
36	นายพิศิษฐ์ เสถียรบุญกุล	1	0
37	นางสาวเทิดขวัญ ธรณธรรม	1	0
38	นายคาม ภวภูตานนท์	1	0
39	นายถนอม ชัคตตริย์	1	0
40	นายพิสุทธิ ธรรมรักษา	1	0
41	นางประพาฬศรี สมบัติบุรณ์	1	0
42	นายณรินทร์ ธรรมลังกา	1	0
43	นายวีรพจน์ เวียงยศ	1	0
44	นางสาวอัจฉริยา อัจวงษ์	1	0
45	นายณัฏฐวัฒน์ พันธุ์เณร	1	0
46	นางสาวรสนันท์ จันทน์เจนจบ	1	0
47	นายสมชาย ภูริวิกรัย	1	0
48	นางสาวสุภาวดี ชื่นอำนวยชัย	1	0
49	นางสาวสายสุนีย์ เดชนันทรัตน์	1	0
50	นายสมพงษ์ วิไลประจวบแดง	1	0
51	นายสุชาติ เลิศวัฒนกิจกุล	1	0
	รวม	100,001,877	100





## 8.3 นโยบายการจ่ายปันผล

การจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ จะพิจารณาจากฐานะการเงิน ภาวะเศรษฐกิจ และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นสำคัญ ทั้งนี้ในการจ่ายเงินปันผลต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น