



ส่วนที่ 1

ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

1. ข้อมูลทั่วไป

1.1 ข้อมูลผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ชื่อบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ประเภทธุรกิจ

ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยบริษัทได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประเภทใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก ซึ่งประกอบธุรกิจ ได้แก่

- การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- การค้าหลักทรัพย์
- การค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่ง
- การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- กิจกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (เฉพาะ Principal)
- การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน

และบริษัทยังได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจภายใต้พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทใบอนุญาตการประกอบธุรกิจการซื้อขายล่วงหน้าแบบ ส-1 ซึ่งประกอบธุรกิจ ได้แก่

- การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- การเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่

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

เลขทะเบียนบริษัท

0107545000128

เว็บไซต์

www.kasikornsecurities.com

โทรศัพท์

02-796-0011

โทรสาร

02-796-0020

ทุนจดทะเบียน

501,000,000 บาท

(ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565)

ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 100,200,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท

ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า

500,009,385 บาท

(ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565)

ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 100,001,877 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท



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 0-2796-0011 โทรสาร 0-2796-0020

ผู้สอบบัญชี

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

ที่ปรึกษาทางการเงิน

-



2. ปัจจัยความเสี่ยง

2.1 ความเสี่ยงเกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

2.1.1 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงของราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจมีการเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงอย่างรวดเร็ว เนื่องจากเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีลักษณะเป็นการ Leverage เหมือนตราสารอนุพันธ์ทั่วไป ผู้ลงทุนจึงควรเข้าใจปัจจัยต่างๆ ที่มีผลต่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์โดยปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ มีดังต่อไปนี้

(1) อุปสงค์และอุปทานของตลาด

อุปสงค์และอุปทานหรือความต้องการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของตลาดจะส่งผลต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ซื้อขาย โดยความต้องการซื้อจากผู้ลงทุนที่สูงจะส่งผลให้ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีการปรับตัวเพิ่มขึ้น 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

๔.๗.

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



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 นักลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลการปฏิบัติงานที่ของผู้ดูแลสภาพคล่องว่า เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดหรือไม่ จากข้อมูลผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่เผยแพร่โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

2.1.3 ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์ตามภาระผูกพันของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Credit Risk)

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกและเสนอขายนี้เป็นใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ชนิดไม่มีการรับฝากทรัพย์สินเป็นหลักประกัน นักลงทุนจึงไม่มีทรัพย์สินเป็นหลักประกันในการชำระหนี้ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ นักลงทุนจึงควรศึกษาข้อมูลและคุณสมบัติของผู้ออก พร้อมทั้งศึกษาปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวกับการดำเนินงานของผู้ออก ฐานะการเงิน การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก และผลการดำเนินงานที่ผ่านมาอย่างใกล้ชิด นอกจากนี้ นักลงทุนควรศึกษาเหตุผลและผลของการผิดนัดตามส่วนที่ 2 ของข้อกำหนดสิทธิอย่างละเอียดก่อนการลงทุน



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 การเพิกถอนหลักทรัพย์อ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

กรณีที่มีการเพิกถอนหลักทรัพย์อ้างอิงออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ทั้งที่เป็นคำสั่งของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือเป็นไปตามที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิงก็ตาม ผู้ถือจะทำการเลื่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นวันทำการที่สาม (3) ก่อนวันทำการซื้อขายสุดท้ายของหลักทรัพย์อ้างอิงตามที่จะระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งจะให้อายุคงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลงและอาจส่งผลให้มูลค่าของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลงเช่นกัน

2.2.3 การถูกระงับการซื้อขายหรือหยุดการซื้อขายของหลักทรัพย์อ้างอิงและการหยุดการคำนวณดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง

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



2.2.4 การชำระบัญชีของบริษัทอ้างอิง

ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิงมีมติให้เลิกบริษัท หรือแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี หรือศาลมีคำสั่งถึงที่สุดให้เลิกบริษัท อ้างอิง หรือให้พิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาด ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิทั้งหมดจะถูกยกเลิกและไม่สามารถนำไปใช้ สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้อีกตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะส่งผลให้ มูลค่าของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หมดลงไปทันที

2.3 ความเสี่ยงของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

2.3.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์

รายได้หลักของบริษัทฯ มาจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 77.5% ของรายได้รวมทั้งหมดในปี 2565 ที่ผ่านมา ซึ่งรายได้ส่วนดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยภายนอกต่าง ๆ อาทิเช่น สภาวะเศรษฐกิจโดยภาพรวมทั้งในประเทศและต่างประเทศ เสถียรภาพทางการเมืองภายในประเทศ ความเชื่อมั่นของนักลงทุน เป็นต้น ทั้งนี้ ปัจจัยดังกล่าว ส่งผลกระทบต่อความผันผวน ของมูลค่าการซื้อขายโดยรวมในตลาดหลักทรัพย์ฯ และส่งผลต่อรายได้หลักของบริษัท

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

2.3.2 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

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

บริษัทได้มีการวางแผนงานเพื่อรองรับการแข่งขันที่รุนแรงขึ้นนี้ ด้วยการเน้นการพัฒนาบุคลากรของบริษัท รวมทั้งการ พัฒนาช่องทางการลงทุนออนไลน์ และผลิตภัณฑ์การบริการการลงทุนที่หลากหลาย ผ่านการทำงานร่วมกันภายใต้เครือข่ายธนาคาร กสิกรไทย

2.3.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

ในปี 2565 บริษัทฯ มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ของลูกค้าบุคคลรายใหญ่ 10 รายแรก คิด เป็นสัดส่วน ร้อยละ 6.5 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของลูกค้าบุคคลของบริษัทฯ ซึ่งถือเป็นสัดส่วนการพึ่งพาลูกค้าราย ใหญ่ที่ไม่สูงมาก อีกทั้งบริษัทฯ ยังให้ความสำคัญกับธุรกิจลูกค้าสถาบัน ซึ่งหนึ่งในลูกค้าดังกล่าว ประกอบด้วย บริษัทหลักทรัพย์



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

2.3.4 ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

ในการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทฯอาจมีความเสี่ยงจากผลขาดทุน และสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทฯ ในกรณีที่ต้องซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือจากการจัดจำหน่าย ซึ่งอาจจะเกิดจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น การกำหนดราคาขายไม่เหมาะสม ความผันผวนของสถานะตลาดเงินและตลาดทุน เป็นต้น

เพื่อเป็นการบริหารจัดการความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทฯ ได้มีการจัดทำกระบวนการปฏิบัติงานเกี่ยวกับธุรกรรมการรับประกันการจัดจำหน่ายตราสารทุน โดยเป็นไปตามกรอบความเสี่ยงด้านการตลาด (Market Risk Framework) ภายใต้กรอบที่เรียกว่า Underwriting VaR (UVaR) พร้อมทั้งมี Underwriting Committee (UW Committee) เพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการรับประกันการจัดจำหน่าย

2.3.5 ความเสี่ยงทางด้านบุคลากร

ธุรกิจหลักทรัพย์ เป็นธุรกิจทางด้านบริการ ที่บุคลากรนับเป็นปัจจัยสำคัญในการดำเนินธุรกิจให้มีการเติบโตอย่างยั่งยืน บริษัทฯ มุ่งเน้นพัฒนาคุณภาพของบุคลากร บริษัทฯมีนโยบายในการสรรหาบุคลากรอย่างเป็นระบบ 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 เพื่อให้เป็นส่วนหนึ่งร่วมกับผลการปฏิบัติงานของพนักงานในแต่ละปี (KPIs) ในการพิจารณาปรับอัตราเงินเดือนและ Career Path รวมทั้งเทียบเคียงกับการจ่ายของอุตสาหกรรมเดียวกัน การจัดสภาพแวดล้อมให้มีความเหมาะสมและสุขลักษณะที่ดีต่อการปฏิบัติงาน มีการซ่อมแผนฉุกเฉินประจำปีเพื่อคำนึงถึงความปลอดภัยของพนักงานเมื่อเกิดเหตุการณ์ 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 เป็นรูปแบบเดียวกันทั้งหมดในเครือข่ายของธนาคาร โดยสถานที่สำหรับการรองรับแผนฉุกเฉินของทางบริษัทได้มีทดสอบเป็นประจำทุกปี อย่างน้อยปีละ 1 ครั้งเพื่อเพิ่มความมั่นใจว่าแผนดังกล่าวสามารถปฏิบัติได้จริง เพื่อไม่ให้เกิดข้อขัดข้องของระบบที่ไม่สามารถรองรับการใช้งานได้

2.3.7 ความเสี่ยงจากการผิวนัดชำระราคา และหนี้สูญ

ปัจจุบันบริษัทฯ ได้มีนโยบายที่จะลดความเสี่ยงอันเกิดจากการผิวนัดชำระเงินค่าซื้อหลักทรัพย์และความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สูญ โดยให้ความสำคัญต่อการพิจารณาคัดเลือกลูกค้าที่มีคุณภาพและกำหนดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เหมาะสมตามฐานะการเงินของลูกค้า โดยเฉพาะอย่างยิ่งการกำหนดนโยบายลดความเสี่ยงอันเกิดจากกรณีลูกค้าบัญชีเครดิตบาลานซ์และบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้แก่ การออกแนวทางปฏิบัติในการเรียกหลักประกันเพิ่ม และการบังคับขายหรือปิดฐานะสัญญาของบัญชีเครดิตบาลานซ์และบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงควบคุมการกำหนดวงเงินและยอดหนี้ที่เหมาะสมของลูกค้าแต่ละราย การกำหนดหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อในบัญชีมาร์จิ้นและอัตรามาร์จิ้นขั้นต่ำ (Initial Margin) โดยมีแนวทางคัดเลือกหลักทรัพย์จากปัจจัยพื้นฐานและสภาพคล่องหลักทรัพย์ เพื่อให้สามารถป้องกันความเสี่ยงด้านการให้วงเงินกู้ยืมของบริษัทให้อยู่ในระดับที่สามารถยอมรับได้ อีกทั้งมีการทบทวนสถานะของลูกค้าหนี้ตามเกณฑ์และทบทวนการใช้วงเงินอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้เหมาะสมกับการลงทุนของลูกค้า ในกรณีลูกค้าที่มีการชำระราคาหลักทรัพย์ล่าช้าในบัญชีเงินสด บริษัทมีมาตรการดำเนินการที่เคร่งครัด นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีการกำหนดให้ลูกค้าวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสดเต็มจำนวนก่อนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ พิจารณามีความเห็นว่าเป็นหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง ซึ่งถือว่าเป็นมาตรการที่สามารถช่วยลดความเสี่ยงดังกล่าวด้วยเช่นกัน



2.4 ความเสี่ยงที่เกิดจากเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาและส่งมอบ

ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาและส่งมอบ โดย “เหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาและส่งมอบ” หมายถึง เหตุการณ์ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และไม่ได้เกิดจากความผิดของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ซึ่งทำให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไม่สามารถชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิงให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ใช้สิทธิได้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

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

ทั้งนี้ เมื่อมีเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาและส่งมอบเกิดขึ้น ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะดำเนินการชำระเงินสดส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ควรศึกษารายละเอียดของการใช้สิทธิและการชำระราคาในข้อกำหนดสิทธิอย่างละเอียด



3. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

3.1 ความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ

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

พัฒนาการที่สำคัญ

2548 – 2551 มุ่งเน้นที่การสร้างพื้นฐานและการจัดโครงสร้างองค์กร เพื่อรองรับการเติบโต

- พัฒนาผลิตภัณฑ์การลงทุนทั้งบริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ช่องทางการซื้อขายออนไลน์ 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



2558 – ปัจจุบัน Premium Broker ที่เสนอผลิตภัณฑ์และบริการครบวงจรในระดับแนวหน้าของอุตสาหกรรม

- สร้างประสบการณ์ลงทุนบน Digital Platform ให้แก่ลูกค้า ด้วยการพัฒนาเทคโนโลยีสารสนเทศต่างๆ อาทิ แอปพลิเคชัน KS Super Stock, KS Stock Plus, KS Super Portfolio และเว็บไซต์ เป็นต้น เพื่อตอบสนองไลฟ์สไตล์นักลงทุนในปัจจุบัน
- ยกย่องคุณภาพการให้บริการลูกค้า มุ่งเน้นการใช้บริการที่ง่าย รวดเร็ว และปลอดภัย อาทิ พัฒนาช่องทางการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ออนไลน์ให้ครอบคลุมหลากหลายผลิตภัณฑ์ และพัฒนาช่องทางการทำธุรกรรมต่างๆ ผ่านระบบออนไลน์
- พัฒนาลิขสิทธิ์ทางการเงินทั้งในเชิงลึกและให้ความหลากหลายมากขึ้น ตลอดจน Trading System ต่างๆ ให้ครอบคลุมการลงทุนทั้งในและต่างประเทศ
- สร้างทีมที่ปรึกษาการลงทุนที่เน้นการให้บริการลูกค้าอย่างทั่วถึงมากขึ้น
- สร้างทีมวิเคราะห์หลักทรัพย์เต็มรูปแบบ เพื่อยกระดับคุณภาพของบทวิเคราะห์
- มุ่งเน้นการใช้ช่องทางสื่อ Social Media และการสร้าง Content เพื่อนำเสนอข้อมูลให้ความรู้เกี่ยวกับการลงทุนที่เข้าถึงและเข้าใจได้ง่าย 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) กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (เฉพาะ Principal)
- 6) การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
- 7) การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน
- 8) การเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุน

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



ผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า นอกจากนี้ยังได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินประเภทหนึ่งเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์และการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบครองกิจการธุรกิจหลักของบริษัทฯ แบ่งออกเป็น 3 ประเภทดังนี้

1. ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านผู้แนะนำการลงทุนและระบบการซื้อขายทางอินเทอร์เน็ต ให้ลูกค้าสามารถซื้อขายหุ้นได้ด้วยบัญชีเงินสด บัญชีเคชบาลานซ์ หรือเงินกู้ด้วยบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Margin Trade) ที่ครอบคลุมทุกความต้องการของนักลงทุนมืออาชีพ ทั้งการสร้างผลตอบแทนและบริหารความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน โดยทีมงานที่มีประสบการณ์และผ่านการคัดสรรมาเป็นอย่างดี

2. ธุรกิจวาณิชธนกิจ

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

3. ธุรกิจอื่น

บริษัทฯ มีการนำเสนอบริการการลงทุนอื่น ๆ ที่มุ่งตอบสนองการลงทุนสำหรับลูกค้าในทุกช่วงเวลา และเหมาะสมกับระดับความเสี่ยงของลูกค้าแต่ละราย อาทิ บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์บริการซื้อขายหลักทรัพย์อัตโนมัติผ่านกองทุนกสิกรไทย บริการตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน และบริการซื้อขายตราสารหนี้

3.3 โครงสร้างรายได้

บริษัทฯ มีรายได้หลักมาจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 77.5 และอีกร้อยละ 22.5 มาจากธุรกิจวาณิชธนกิจ และธุรกิจอื่นๆ ของบริษัท



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 มุ่งเน้นการให้บริการที่ง่าย รวดเร็ว และปลอดภัย โดยการพัฒนาระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศเกี่ยวกับการลงทุนบน Digital Platform
 - ด้านทรัพยากรบุคคล : พัฒนาทีมที่ปรึกษาการลงทุนที่เน้นการบริการลูกค้าอย่างทั่วถึงและยกระดับคุณภาพการให้บริการ
 - ด้านงานบิโหวเคาระห์ : เพิ่มปริมาณและยกระดับคุณภาพบิโหวเคาระห์ให้ครอบคลุมความต้องการของทั้งลูกค้าบุคคลและลูกค้าสถาบัน
 - ด้านผลิตภัณฑ์ทางการเงิน : เน้นการพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินแบบเชิงลึกและเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ เพื่อให้นักลงทุนสามารถลงทุนได้ในทุกสภาวะตลาด
 - ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ : เน้นการพัฒนาเครื่องมือช่วยการลงทุนในรูปแบบใหม่ ๆ ทั้งในส่วนของ Mobile Application และ Website เพื่อตอบโจทย์ไลฟ์สไตล์ของนักลงทุนรุ่นใหม่

3.5 การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

ธุรกิจของบริษัทฯ สามารถแบ่งออกได้เป็น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจวาณิชธนกิจ และธุรกิจอื่น ๆ มีรายละเอียดของธุรกิจแต่ละกลุ่มดังนี้



1. ลักษณะการให้บริการ

- ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ หมายเลข 11 ปัจจุบัน กลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ แบ่งออกเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่ กลุ่มบุคคล และกลุ่มลูกค้าสถาบัน ทั้งในและต่างประเทศ โดยดำเนินการผ่านสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขา รวม 9 แห่ง โดยส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทอยู่ที่ 3.00% คิดเป็นอันดับที่ 12 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายทั้งสิ้น 39 บริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565)

บริษัทฯ ให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งนอกและในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งจัดตั้งขึ้นโดยบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ให้แก่กลุ่มลูกค้าบุคคล และกลุ่มลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศ ดำเนินการผ่านสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขา บริษัทฯ เริ่มให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเมื่อวันที่ 22 กันยายน 2551 โดยส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทอยู่ที่ 3.56% คิดเป็นอันดับที่ 9 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายทั้งสิ้น 40 บริษัท (ข้อมูลถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565)

- ธุรกิจวาณิชธนกิจ

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

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



- ธุรกิจอื่นๆ

นอกเหนือจากบริการหลักที่กล่าวข้างต้น บริษัทฯ ยังมีการดำเนินธุรกิจ ดังต่อไปนี้

1) การค้าตราสารหนี้

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจค้าตราสารหนี้ ทั้งตราสารพันธบัตรรัฐบาลและหุ้นกู้เอกชนผ่านตลาด OTC ให้แก่นักลงทุนสถาบันและนักลงทุนบุคคลในลักษณะ Matching Fund เพื่อให้ได้ส่วนต่างระหว่างราคาซื้อและขายโดยเป็นสมาชิกของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA)

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 มุ่งรักษากลุ่มลูกค้าเดิมและเพิ่มฐานลูกค้ารายใหม่ทั้งนักลงทุนประเภทบุคคลและนักลงทุนประเภทสถาบัน โดยสร้างสัมพันธ์ที่ดีโดยจัดการสัมมนากับนักวิเคราะห์ของบริษัทฯ ทั้งในและนอกสถานที่เพื่อให้ความรู้ ความเข้าใจเกี่ยวกับพื้นฐานการลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ แนวโน้มการลงทุน และแนะนำหุ้นที่น่าสนใจ หรือจัดให้มีการฝึกอบรมแก่ลูกค้าและประชาชนทั่วไปเพื่อแนะนำการลงทุนในตราสารทางการเงินใหม่ ๆ เพื่อประโยชน์ในการเพิ่มผลตอบแทนในการลงทุนหรือป้องกันความเสี่ยง เช่น ตราสารอนุพันธ์ หรือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เป็นต้น รวมทั้งจัดอบรมลูกค้าและบุคคลทั่วไปให้มีความเข้าใจในการทำธุรกรรมทางอินเทอร์เน็ตและ



สามารถเลือกใช้เครื่องมือที่เหมาะสมที่บริษัทฯ 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



ปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้นได้ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเตรียมความพร้อมด้านระบบงานสำรองและแผนงานปฏิบัติงาน (Business Continuity Plan) เพื่อรองรับกรณีมีเหตุการณ์ใดที่อาจทำให้ระบบงานหลักไม่สามารถทำงาน หรือเกิดความเสียหายขึ้น ทั้งนี้ เพื่อให้การซื้อขายหลักทรัพย์ต้องหยุดชะงัก 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
- การพัฒนาวิเคราะห์ของบริษัทฯ ร่วมกับศูนย์วิจัยกสิกรไทย และสายงาน Capital Market ของธนาคารกสิกรไทย เพื่อให้ข้อมูลการลงทุนในรูปแบบของ Multi-Asset
- การทำงานร่วมกันระหว่างทีมพาณิชย์ของบริษัทฯ และของธนาคารกสิกรไทย ในการนำเสนอ Total Financial Solutions ให้กับลูกค้าบริษัท

3. การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

- แหล่งที่มาของเงินทุน

เงินทุนของบริษัทฯ มาจากธนาคารกสิกรไทย ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่

- การจัดหาเงินทุนโดยการกู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้อง

บริษัทจัดหาเงินทุนโดยมีวงเงินกู้ยืมกับธนาคารกสิกรไทย ธนาคารกรุงเทพ และธนาคารกรุงไทย ตามรายละเอียดดังนี้

ธนาคารกสิกรไทย

ประเภท	ล้านบาท
Call loan	3,500
Counterparty Baht Bond	110
Revolving subordinated loan	500



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>



4. การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ผู้ออกได้รับการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวที่ระดับ “AA(thai)” โดยบริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ จำกัด ในวันที่ 28 มีนาคม 2565 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



5. การบริหารความเสี่ยง

5.1 วัตถุประสงค์ในการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

1. เพื่อเพิ่มผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมกับการรับและการกระจายความเสี่ยงของนักลงทุน
2. เพื่อการกระจายโครงสร้างรายได้ของบริษัท ซึ่งจะช่วยให้บริษัทมีรายได้ที่สม่ำเสมอ
3. เพื่อกระจายความเสี่ยงจากการที่บริษัทได้จัดการทำเสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง

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



5.3 บทบาทของผู้บริหารระดับสูงในการกำกับดูแลระบบบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้อนุมัติแผนธุรกิจของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และ วงเงินในการทำธุรกรรมใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และ ผู้บริหารระดับสูงได้จัดให้มีระบบการควบคุมและดูแลการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ นโยบาย หลักเกณฑ์ ข้อบังคับของหน่วยงานทางการและของบริษัท ส่วนการควบคุมความเสี่ยงจะมีฝ่ายควบคุมและบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่ในการกำหนดนโยบายในการบริหารและควบคุมความเสี่ยง 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



6. ประวัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ในปี 2564-2565 บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ผ่านระบบการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Direct Listing) ดังนี้ (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565)

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
1	MINT11C2106A	MINT	8 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
2	PTTE11P2106A	PTTEP	8 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
3	S5011C2103A	SET50	8 มกราคม 2564	30 มีนาคม 2564	2 เมษายน 2564
4	S5011P2103A	SET50	8 มกราคม 2564	30 มีนาคม 2564	2 เมษายน 2564
5	BAM11C2106A	BAM	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
6	BCP11C2106A	BCP	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
7	BGRI11C2106A	BGRIM	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
8	CBG11C2106A	CBG	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
9	CHG11C2106A	CHG	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
10	COM711C2106A	COM7	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
11	CPN11C2106A	CPN	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
12	DOHO11C2106A	DOHOME	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
13	KTB11C2106A	KTB	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
14	OSP11C2106A	OSP	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
15	PTG11C2106A	PTG	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
16	PTT11C2106A	PTT	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
17	PTTG11C2106A	PTTGC	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
18	PTTG11P2106A	PTTGC	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
19	TISC11C2106A	TISCO	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
20	TU11C2106A	TU	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
21	VGI11C2106A	VGI	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
22	WHA11C2106A	WHA	29 มกราคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
23	BJC11C2107A	BJC	16 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564



ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
24	CKP11C2107A	CKP	16 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
25	COM711P2106A	COM7	16 กุมภาพันธ์ 2564	15 มิถุนายน 2564	18 มิถุนายน 2564
26	GPSC11C2107A	GPSC	16 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
27	JMT11C2107A	JMT	16 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
28	MTC11C2107A	MTC	16 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
29	PRM11C2107A	PRM	16 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
30	SCB11C2107A	SCB	16 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
31	SCB11P2107A	SCB	16 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
32	SPRC11C2107A	SPRC	16 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
33	STEC11C2107A	STEC	16 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
34	EA11P2106A	EA	25 กุมภาพันธ์ 2564	15 มิถุนายน 2564	18 มิถุนายน 2564
35	KCE11C2107A	KCE	25 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
36	KTC11C2107A	KTC	25 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
37	KTC11P2106A	KTC	25 กุมภาพันธ์ 2564	15 มิถุนายน 2564	18 มิถุนายน 2564
38	OR11C2107A	OR	25 กุมภาพันธ์ 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
39	SCC11P2106A	SCC	25 กุมภาพันธ์ 2564	15 มิถุนายน 2564	18 มิถุนายน 2564
40	TOP11P2106A	TOP	25 กุมภาพันธ์ 2564	15 มิถุนายน 2564	18 มิถุนายน 2564
41	ADVA11P2107A	ADVANC	16 มีนาคม 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
42	AWC11C2108A	AWC	16 มีนาคม 2564	31 สิงหาคม 2564	3 กันยายน 2564
43	BDMS11P2107A	BDMS	16 มีนาคม 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
44	CPF11P2108A	CPF	16 มีนาคม 2564	31 สิงหาคม 2564	3 กันยายน 2564
45	GULF11P2108A	GULF	16 มีนาคม 2564	31 สิงหาคม 2564	3 กันยายน 2564
46	INTU11C2108A	INTUCH	16 มีนาคม 2564	31 สิงหาคม 2564	3 กันยายน 2564
47	PLAN11C2108A	PLANB	16 มีนาคม 2564	31 สิงหาคม 2564	3 กันยายน 2564
48	SAWA11C2107A	SAWAD	16 มีนาคม 2564	30 กรกฎาคม 2564	4 สิงหาคม 2564
49	TQM11C2108A	TQM	16 มีนาคม 2564	31 สิงหาคม 2564	3 กันยายน 2564
50	CRC11C2108A	CRC	30 มีนาคม 2564	31 สิงหาคม 2564	3 กันยายน 2564



ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
51	MINT11P2108A	MINT	30 มีนาคม 2564	31 สิงหาคม 2564	3 กันยายน 2564
52	SCGP11C2108A	SCGP	30 มีนาคม 2564	31 สิงหาคม 2564	3 กันยายน 2564
53	S5011C2106A	SET50	30 มีนาคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
54	S5011P2106A	SET50	30 มีนาคม 2564	29 มิถุนายน 2564	2 กรกฎาคม 2564
55	ADVA11C2110A	ADVANC	20 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
56	AOT11C2110A	AOT	20 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
57	BANP11C2110A	BANPU	20 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
58	BDMS11C2110A	BDMS	20 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
59	CBG11C2110A	CBG	20 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
60	CPAL11C2110A	CPALL	20 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
61	CPAL11P2109A	CPALL	20 พฤษภาคม 2564	29 กันยายน 2564	4 ตุลาคม 2564
62	EA11C2110A	EA	20 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
63	HMPR11C2110A	HMPRO	20 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
64	IVL11P2109A	IVL	20 พฤษภาคม 2564	29 กันยายน 2564	4 ตุลาคม 2564
65	PTTE11C2110A	PTTEP	20 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
66	SCC11C2110A	SCC	20 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
67	TOP11C2110A	TOP	20 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
68	AOT11P2109A	AOT	31 พฤษภาคม 2564	29 กันยายน 2564	4 ตุลาคม 2564
69	AWC11C2110A	AWC	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
70	BBL11C2110A	BBL	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
71	BBL11P2109A	BBL	31 พฤษภาคม 2564	29 กันยายน 2564	4 ตุลาคม 2564
72	BGRI11C2110A	BGRIM	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
73	CKP11C2110A	CKP	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
74	CPF11C2110A	CPF	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
75	CPN11C2110A	CPN	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
76	DOHO11C2110A	DOHOME	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
77	IRPC11C2110A	IRPC	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564



ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
78	PTT11C2110A	PTT	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
79	SCC11P2109A	SCC	31 พฤษภาคม 2564	29 กันยายน 2564	4 ตุลาคม 2564
80	TISC11C2110A	TISCO	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
81	TU11C2110A	TU	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
82	WHA11C2110A	WHA	31 พฤษภาคม 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
83	GUNK11C2111A	GUNKUL	11 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
84	IVL11C2111A	IVL	11 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
85	KTC11P2109A	KTC	11 มิถุนายน 2564	29 กันยายน 2564	4 ตุลาคม 2564
86	MINT11C2111A	MINT	11 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
87	PTTE11P2110A	PTTEP	11 มิถุนายน 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
88	PTTG11C2111A	PTTGC	11 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
89	PTTG11P2110A	PTTGC	11 มิถุนายน 2564	15 ตุลาคม 2564	20 ตุลาคม 2564
90	RBF11C2111A	RBF	11 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
91	SPRC11C2111A	SPRC	11 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
92	TASC11C2111A	TASCO	11 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
93	TOP11P2110A	TOP	11 มิถุนายน 2564	15 ตุลาคม 2564	20 ตุลาคม 2564
94	VGI11C2111A	VGI	11 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
95	BEM11C2111A	BEM	25 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
96	CK11C2111A	CK	25 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
97	EA11P2110A	EA	25 มิถุนายน 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
98	GULF11C2111A	GULF	25 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
99	KKP11C2111A	KKP	25 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
100	MTC11P2110A	MTC	25 มิถุนายน 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
101	OSP11C2111A	OSP	25 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
102	SAWA11P2110A	SAWAD	25 มิถุนายน 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564
103	SCB11C2111A	SCB	25 มิถุนายน 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
104	STA11P2110A	STA	25 มิถุนายน 2564	29 ตุลาคม 2564	3 พฤศจิกายน 2564



ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
105	S5011C2109A	SET50	25 มิถุนายน 2564	29 กันยายน 2564	4 ตุลาคม 2564
106	S5011P2109A	SET50	25 มิถุนายน 2564	29 กันยายน 2564	4 ตุลาคม 2564
107	ADVA11P2111A	ADVANC	16 กรกฎาคม 2564	15 พฤศจิกายน 2564	18 พฤศจิกายน 2564
108	AMAT11C2112A	AMATA	16 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
109	BDMS11P2111A	BDMS	16 กรกฎาคม 2564	15 พฤศจิกายน 2564	18 พฤศจิกายน 2564
110	BJC11C2112A	BJC	16 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
111	CHG11C2112A	CHG	16 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
112	COM711C2112A	COM7	16 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
113	COM711P2111A	COM7	16 กรกฎาคม 2564	15 พฤศจิกายน 2564	18 พฤศจิกายน 2564
114	GPSC11C2112A	GPSC	16 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
115	JMT11C2112A	JMT	16 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
116	MTC11C2112A	MTC	16 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
117	OR11C2112A	OR	16 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
118	PRM11C2112A	PRM	16 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
119	SCB11P2111A	SCB	16 กรกฎาคม 2564	15 พฤศจิกายน 2564	18 พฤศจิกายน 2564
120	SCGP11C2112A	SCGP	16 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
121	BGRI11P2112A	BGRIM	30 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
122	CBG11P2111A	CBG	30 กรกฎาคม 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
123	CPN11P2112A	CPN	30 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
124	CRC11C2112A	CRC	30 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
125	GPSC11P2111A	GPSC	30 กรกฎาคม 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
126	JMAR11C2112A	JMART	30 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
127	KCE11C2111A	KCE	30 กรกฎาคม 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
128	KTC11C2112A	KTC	30 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
129	SCGP11P2111A	SCGP	30 กรกฎาคม 2564	30 พฤศจิกายน 2564	3 ธันวาคม 2564
130	STEC11C2112A	STEC	30 กรกฎาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
131	S5011C2109B	SET50	30 กรกฎาคม 2564	29 กันยายน 2564	4 ตุลาคม 2564



ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
132	DTAC11C2112A	DTAC	13 สิงหาคม 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
133	GUNK11P2112A	GUNKUL	13 สิงหาคม 2564	15 ธันวาคม 2564	20 ธันวาคม 2564
134	MINT11P2201A	MINT	13 สิงหาคม 2564	31 มกราคม 2565	3 กุมภาพันธ์ 2565
135	PTG11C2201A	PTG	13 สิงหาคม 2564	31 มกราคม 2565	3 กุมภาพันธ์ 2565
136	PTTE11C2201A	PTTEP	13 สิงหาคม 2564	31 มกราคม 2565	3 กุมภาพันธ์ 2565
137	SAWA11C2201A	SAWAD	13 สิงหาคม 2564	31 มกราคม 2565	3 กุมภาพันธ์ 2565
138	SCB11C2201A	SCB	13 สิงหาคม 2564	31 มกราคม 2565	3 กุมภาพันธ์ 2565
139	STA11C2201A	STA	13 สิงหาคม 2564	31 มกราคม 2565	3 กุมภาพันธ์ 2565
140	STGT11C2201A	STGT	13 สิงหาคม 2564	31 มกราคม 2565	3 กุมภาพันธ์ 2565
141	BAM11C2201A	BAM	27 สิงหาคม 2564	31 มกราคม 2565	3 กุมภาพันธ์ 2565
142	GULF11P2201A	GULF	27 สิงหาคม 2564	31 มกราคม 2565	3 กุมภาพันธ์ 2565
143	INTU11C2201A	INTUCH	27 สิงหาคม 2564	31 มกราคม 2565	3 กุมภาพันธ์ 2565
144	TOP11C2201A	TOP	27 สิงหาคม 2564	31 มกราคม 2565	3 กุมภาพันธ์ 2565
145	AOT11P2202A	AOT	16 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
146	BBL11C2202A	BBL	16 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
147	BCH11C2202A	BCH	16 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
148	IVL11P2202A	IVL	16 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
149	PTT11C2202A	PTT	16 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
150	SCC11C2202A	SCC	16 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
151	AOT11C2202A	AOT	30 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
152	BGRI11C2202A	BGRIM	30 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
153	BH11C2202A	BH	30 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
154	CKP11C2202A	CKP	30 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
155	IRPC11C2202A	IRPC	30 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
156	TRUE11C2202A	TRUE	30 กันยายน 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
157	S5011C2112A	SET50	30 กันยายน 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565
158	S5011P2112A	SET50	30 กันยายน 2564	29 ธันวาคม 2564	5 มกราคม 2565

P.M.



ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
159	BDMS11C2203A	BDMS	15 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
160	CBG11C2203A	CBG	15 ตุลาคม 2564	15 มีนาคม 2565	18 มีนาคม 2565
161	CPAL11C2203A	CPALL	15 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
162	CPN11C2203A	CPN	15 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
163	EA11C2203A	EA	15 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
164	GUNK11C2203A	GUNKUL	15 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
165	HMPR11C2203A	HMPRO	15 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
166	PTTE11P2202A	PTTEP	15 ตุลาคม 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
167	PTTG11P2203A	PTTGC	15 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
168	TISC11C2203A	TISCO	15 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
169	TOP11P2203A	TOP	15 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
170	TU11C2203A	TU	15 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
171	WHA11C2203A	WHA	15 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
172	ADVA11C2203A	ADVANC	29 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
173	COM711P2202A	COM7	29 ตุลาคม 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
174	EA11P2202A	EA	29 ตุลาคม 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
175	EGCO11C2203A	EGCO	29 ตุลาคม 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
176	MINT11C2204A	MINT	29 ตุลาคม 2564	29 เมษายน 2565	6 พฤษภาคม 2565
177	MTC11P2202A	MTC	29 ตุลาคม 2564	28 กุมภาพันธ์ 2565	3 มีนาคม 2565
178	OSP11C2204A	OSP	29 ตุลาคม 2564	29 เมษายน 2565	6 พฤษภาคม 2565
179	SPRC11C2204A	SPRC	29 ตุลาคม 2564	29 เมษายน 2565	6 พฤษภาคม 2565
180	VGI11C2204A	VGI	29 ตุลาคม 2564	29 เมษายน 2565	6 พฤษภาคม 2565
181	ADVA11P2203A	ADVANC	12 พฤศจิกายน 2564	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
182	BEM11C2205A	BEM	12 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
183	CHG11C2205A	CHG	12 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
184	GULF11C2205A	GULF	12 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
185	IVL11C2205A	IVL	12 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565



ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
186	KTC11C2205A	KTC	12 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
187	RBF11C2205A	RBF	12 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
188	SCB11C2205A	SCB	12 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
189	DTAC11C2205A	DTAC	19 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
190	GLOB11C2205A	GLOBAL	19 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
191	GPSC11C2205A	GPSC	19 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
192	JMT11C2205A	JMT	19 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
193	MTC11C2205A	MTC	19 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
194	PTTG11C2205A	PTTGC	19 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
195	SCGP11C2205A	SCGP	19 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
196	STEC11C2205A	STEC	19 พฤศจิกายน 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
197	BANP11C2206A	BANPU	15 ธันวาคม 2564	29 มิถุนายน 2565	4 กรกฎาคม 2565
198	COM711C2205A	COM7	15 ธันวาคม 2564	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
199	CRC11C2206A	CRC	15 ธันวาคม 2564	29 มิถุนายน 2565	4 กรกฎาคม 2565
200	JMAR11C2206A	JMART	15 ธันวาคม 2564	29 มิถุนายน 2565	4 กรกฎาคม 2565
201	STA11C2206A	STA	15 ธันวาคม 2564	29 มิถุนายน 2565	4 กรกฎาคม 2565
202	STGT11C2206A	STGT	15 ธันวาคม 2564	29 มิถุนายน 2565	4 กรกฎาคม 2565
203	TOP11C2206A	TOP	15 ธันวาคม 2564	29 มิถุนายน 2565	4 กรกฎาคม 2565
204	ADVA11C2207A	ADVANC	14 มกราคม 2565	27 กรกฎาคม 2565	3 สิงหาคม 2565
205	AOT11C2207A	AOT	14 มกราคม 2565	27 กรกฎาคม 2565	3 สิงหาคม 2565
206	BAM11C2207A	BAM	14 มกราคม 2565	27 กรกฎาคม 2565	3 สิงหาคม 2565
207	CPF11C2207A	CPF	14 มกราคม 2565	27 กรกฎาคม 2565	3 สิงหาคม 2565
208	GULF11P2207A	GULF	14 มกราคม 2565	27 กรกฎาคม 2565	3 สิงหาคม 2565
209	INTU11C2207A	INTUCH	14 มกราคม 2565	27 กรกฎาคม 2565	3 สิงหาคม 2565
210	MINT11P2207A	MINT	14 มกราคม 2565	27 กรกฎาคม 2565	3 สิงหาคม 2565
211	PTTE11C2207A	PTTEP	14 มกราคม 2565	27 กรกฎาคม 2565	3 สิงหาคม 2565
212	TTB11C2207A	TTB	14 มกราคม 2565	27 กรกฎาคม 2565	3 สิงหาคม 2565



ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
213	S5011C2203A	SET50	14 มกราคม 2565	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
214	S5011P2203A	SET50	14 มกราคม 2565	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
215	BGR11C2208A	BGRIM	28 มกราคม 2565	15 สิงหาคม 2565	18 สิงหาคม 2565
216	DOHO11C2208A	DOHOME	28 มกราคม 2565	15 สิงหาคม 2565	18 สิงหาคม 2565
217	EA11P2205A	EA	28 มกราคม 2565	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
218	IRPC11C2208A	IRPC	28 มกราคม 2565	15 สิงหาคม 2565	18 สิงหาคม 2565
219	IVL11P2208A	IVL	28 มกราคม 2565	15 สิงหาคม 2565	18 สิงหาคม 2565
220	RBF11P2206A	RBF	28 มกราคม 2565	15 มิถุนายน 2565	20 มิถุนายน 2565
221	SAWA11C2208A	SAWAD	28 มกราคม 2565	15 สิงหาคม 2565	18 สิงหาคม 2565
222	SCC11C2208A	SCC	28 มกราคม 2565	15 สิงหาคม 2565	18 สิงหาคม 2565
223	TIDL11P2208A	TIDLOR	28 มกราคม 2565	15 สิงหาคม 2565	18 สิงหาคม 2565
224	ADVA11P2208A	ADVANC	11 กุมภาพันธ์ 2565	31 สิงหาคม 2565	5 กันยายน 2565
225	AOT11P2208A	AOT	11 กุมภาพันธ์ 2565	15 สิงหาคม 2565	18 สิงหาคม 2565
226	CBG11C2208A	CBG	11 กุมภาพันธ์ 2565	31 สิงหาคม 2565	5 กันยายน 2565
227	KCE11C2207A	KCE	11 กุมภาพันธ์ 2565	27 กรกฎาคม 2565	3 สิงหาคม 2565
228	PTT11C2208A	PTT	11 กุมภาพันธ์ 2565	31 สิงหาคม 2565	5 กันยายน 2565
229	PTTE11P2206A	PTTEP	11 กุมภาพันธ์ 2565	29 มิถุนายน 2565	4 กรกฎาคม 2565
230	TASC11C2208A	TASCO	11 กุมภาพันธ์ 2565	31 สิงหาคม 2565	5 กันยายน 2565
231	BBL11C2209A	BBL	25 กุมภาพันธ์ 2565	15 กันยายน 2565	20 กันยายน 2565
232	BCH11C2209A	BCH	25 กุมภาพันธ์ 2565	15 กันยายน 2565	20 กันยายน 2565
233	EA11C2206A	EA	25 กุมภาพันธ์ 2565	29 มิถุนายน 2565	4 กรกฎาคม 2565
234	SPRC11P2208A	SPRC	25 กุมภาพันธ์ 2565	31 สิงหาคม 2565	5 กันยายน 2565
235	TU11C2209A	TU	25 กุมภาพันธ์ 2565	15 กันยายน 2565	20 กันยายน 2565
236	VGI11C2209A	VGI	25 กุมภาพันธ์ 2565	15 กันยายน 2565	20 กันยายน 2565
237	CPAL11C2209A	CPALL	16 มีนาคม 2565	29 กันยายน 2565	4 ตุลาคม 2565
238	CPN11C2209A	CPN	16 มีนาคม 2565	29 กันยายน 2565	4 ตุลาคม 2565
239	GUNK11C2209A	GUNKUL	16 มีนาคม 2565	29 กันยายน 2565	4 ตุลาคม 2565



ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
240	MINT11C2209A	MINT	16 มีนาคม 2565	29 กันยายน 2565	4 ตุลาคม 2565
241	SCGP11C2209A	SCGP	16 มีนาคม 2565	29 กันยายน 2565	4 ตุลาคม 2565
242	SPRC11C2209A	SPRC	16 มีนาคม 2565	29 กันยายน 2565	4 ตุลาคม 2565
243	TOP11P2208A	TOP	16 มีนาคม 2565	31 สิงหาคม 2565	5 กันยายน 2565
244	WHA11C2209A	WHA	16 มีนาคม 2565	29 กันยายน 2565	4 ตุลาคม 2565
245	ESSO11C2210A	ESSO	31 มีนาคม 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
246	HMPR11C2210A	HMPRO	31 มีนาคม 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
247	KEX11C2210A	KEX	31 มีนาคม 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
248	PLAN11C2210A	PLANB	31 มีนาคม 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
249	PTTG11P2208A	PTTGC	31 มีนาคม 2565	31 สิงหาคม 2565	5 กันยายน 2565
250	STAR11C2210A	STARK	31 มีนาคม 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
251	S5011C2206A	SET50	31 มีนาคม 2565	29 มิถุนายน 2565	4 กรกฎาคม 2565
252	S5011P2206A	SET50	31 มีนาคม 2565	29 มิถุนายน 2565	4 กรกฎาคม 2565
253	CENT11C2212A	CENTEL	12 พฤษภาคม 2565	15 ธันวาคม 2565	20 ธันวาคม 2565
254	CHG11P2210A	CHG	12 พฤษภาคม 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
255	GPSC11C2212A	GPSC	12 พฤษภาคม 2565	15 ธันวาคม 2565	20 ธันวาคม 2565
256	IVL11C2212A	IVL	12 พฤษภาคม 2565	15 ธันวาคม 2565	20 ธันวาคม 2565
257	KTC11C2212A	KTC	12 พฤษภาคม 2565	15 ธันวาคม 2565	20 ธันวาคม 2565
258	OSP11P2210A	OSP	12 พฤษภาคม 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
259	PTTG11C2212A	PTTGC	12 พฤษภาคม 2565	15 ธันวาคม 2565	20 ธันวาคม 2565
260	BGRI11P2210A	BGRIM	27 พฤษภาคม 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
261	COM711C2212A	COM7	27 พฤษภาคม 2565	29 ธันวาคม 2565	4 มกราคม 2566
262	COM711P2210A	COM7	27 พฤษภาคม 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
263	GULF11C2212A	GULF	27 พฤษภาคม 2565	29 ธันวาคม 2565	4 มกราคม 2566
264	KTB11C2212A	KTB	27 พฤษภาคม 2565	29 ธันวาคม 2565	4 มกราคม 2566
265	MTC11C2212A	MTC	27 พฤษภาคม 2565	29 ธันวาคม 2565	4 มกราคม 2566
266	STGT11C2212A	STGT	27 พฤษภาคม 2565	29 ธันวาคม 2565	4 มกราคม 2566



ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
267	BAM11C2301A	BAM	16 มิถุนายน 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
268	BLA11C2301A	BLA	16 มิถุนายน 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
269	CRC11C2301A	CRC	16 มิถุนายน 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
270	EA11C2210A	EA	16 มิถุนายน 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
271	EA11P2210A	EA	16 มิถุนายน 2565	12 ตุลาคม 2565	19 ตุลาคม 2565
272	MINT11P2212A	MINT	16 มิถุนายน 2565	29 ธันวาคม 2565	4 มกราคม 2566
273	OR11C2301A	OR	16 มิถุนายน 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
274	PTTEP11P2210A	PTTEP	16 มิถุนายน 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
275	SCC11P2210A	SCC	16 มิถุนายน 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
276	TU11C2301A	TU	16 มิถุนายน 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
277	BBL11P2210A	BBL	30 มิถุนายน 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
278	BCP11C2301A	BCP	30 มิถุนายน 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
279	INTUCH11P2211A	INTUCH	30 มิถุนายน 2565	30 พฤศจิกายน 2565	6 ธันวาคม 2565
280	IRPC11C2301A	IRPC	30 มิถุนายน 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
281	PTT11C2301A	PTT	30 มิถุนายน 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
282	PTTEP11C2301A	PTTEP	30 มิถุนายน 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
283	SET5011C2209A	SET50	30 มิถุนายน 2565	29 กันยายน 2565	4 ตุลาคม 2565
284	SET5011P2209A	SET50	30 มิถุนายน 2565	29 กันยายน 2565	4 ตุลาคม 2565
285	ADVANC11C2302A	ADVANC	14 กรกฎาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
286	BANPU11C2302A	BANPU	14 กรกฎาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
287	BGRIM11C2302A	BGRIM	14 กรกฎาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
288	CHG11C2302A	CHG	14 กรกฎาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
289	DOHOME11C2302A	DOHOME	14 กรกฎาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
290	ESSO11C2302A	ESSO	14 กรกฎาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
291	GULF11P2212A	GULF	14 กรกฎาคม 2565	29 ธันวาคม 2565	4 มกราคม 2566
292	TIDLOR11C2302A	TIDLOR	14 กรกฎาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
293	AOT11C2302A	AOT	10 สิงหาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566



ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
294	BBL11C2302A	BBL	10 สิงหาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
295	SCC11C2302A	SCC	10 สิงหาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
296	SCGP11P2301A	SCGP	10 สิงหาคม 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
297	SPRC11C2302A	SPRC	10 สิงหาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
298	TU11P2301A	TU	10 สิงหาคม 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
299	VGI11C2302A	VGI	10 สิงหาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
300	BDMS11C2303A	BDMS	30 สิงหาคม 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
301	CPALL11C2303A	CPALL	30 สิงหาคม 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
302	HMPRO11C2303A	HMPRO	30 สิงหาคม 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
303	PLANB11C2303A	PLANB	30 สิงหาคม 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
304	SCB11C2303A	SCB	30 สิงหาคม 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
305	FORTH11C2302A	FORTH	8 กันยายน 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
306	GUNKUL11C2303A	GUNKUL	8 กันยายน 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
307	PSL11C2303A	PSL	8 กันยายน 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
308	RBF11P2301A	RBF	8 กันยายน 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
309	RCL11C2303A	RCL	8 กันยายน 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
310	SAWAD11P2301A	SAWAD	8 กันยายน 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
311	SCGP11C2303A	SCGP	8 กันยายน 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
312	TCAP11C2303A	TCAP	8 กันยายน 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
313	BH11C2304A	BH	28 กันยายน 2565	28 เมษายน 2566	5 พฤษภาคม 2566
314	CPN11C2304A	CPN	28 กันยายน 2565	28 เมษายน 2566	5 พฤษภาคม 2566
315	MINT11C2304A	MINT	28 กันยายน 2565	28 เมษายน 2566	5 พฤษภาคม 2566
316	PTG11C2304A	PTG	28 กันยายน 2565	28 เมษายน 2566	5 พฤษภาคม 2566
317	TOP11C2304A	TOP	28 กันยายน 2565	28 เมษายน 2566	5 พฤษภาคม 2566
318	WHA11P2302A	WHA	28 กันยายน 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
319	SET5011C2212A	SET50	28 กันยายน 2565	29 ธันวาคม 2565	4 มกราคม 2566
320	SET5011P2212A	SET50	28 กันยายน 2565	29 ธันวาคม 2565	4 มกราคม 2566



ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
321	AMATA11P2304A	AMATA	19 ตุลาคม 2565	28 เมษายน 2566	5 พฤษภาคม 2566
322	BBL11P2302A	BBL	19 ตุลาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
323	COM711P2303A	COM7	19 ตุลาคม 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
324	EA11C2303A	EA	19 ตุลาคม 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
325	IVL11C2304A	IVL	19 ตุลาคม 2565	28 เมษายน 2566	5 พฤษภาคม 2566
326	KEX11C2304A	KEX	19 ตุลาคม 2565	28 เมษายน 2566	5 พฤษภาคม 2566
327	MTC11C2304A	MTC	19 ตุลาคม 2565	28 เมษายน 2566	5 พฤษภาคม 2566
328	PTTEP11P2302A	PTTEP	19 ตุลาคม 2565	15 กุมภาพันธ์ 2566	20 กุมภาพันธ์ 2566
329	PTTGC11C2304A	PTTGC	19 ตุลาคม 2565	28 เมษายน 2566	5 พฤษภาคม 2566
330	TOP11P2302A	TOP	19 ตุลาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
331	CK11C2305A	CK	11 พฤศจิกายน 2565	31 พฤษภาคม 2566	6 มิถุนายน 2566
332	CPN11P2303A	CPN	11 พฤศจิกายน 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
333	CRC11P2304A	CRC	11 พฤศจิกายน 2565	28 เมษายน 2566	5 พฤษภาคม 2566
334	EGCO11C2305A	EGCO	11 พฤศจิกายน 2565	31 พฤษภาคม 2566	6 มิถุนายน 2566
335	GPSC11P2303A	GPSC	11 พฤศจิกายน 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
336	KKP11C2305A	KKP	11 พฤศจิกายน 2565	31 พฤษภาคม 2566	6 มิถุนายน 2566
337	MTC11P2303A	MTC	11 พฤศจิกายน 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
338	SCC11P2303A	SCC	11 พฤศจิกายน 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
339	BEM11P2306A	BEM	25 พฤศจิกายน 2565	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566
340	CENTEL11P2306A	CENTEL	25 พฤศจิกายน 2565	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566
341	CHG11P2306A	CHG	25 พฤศจิกายน 2565	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566
342	COM711C2306A	COM7	25 พฤศจิกายน 2565	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566
343	INTUCH11C2306A	INTUCH	25 พฤศจิกายน 2565	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566
344	RBF11C2306A	RBF	25 พฤศจิกายน 2565	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566
345	SPALI11C2306A	SPALI	25 พฤศจิกายน 2565	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566
346	STA11P2304A	STA	25 พฤศจิกายน 2565	28 เมษายน 2566	5 พฤษภาคม 2566
347	GULF11C2306A	GULF	13 ธันวาคม 2565	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566



ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันหมดอายุ
348	JMT11C2306A	JMT	13 ธันวาคม 2565	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566
349	KTC11C2306A	KTC	13 ธันวาคม 2565	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566



7. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

เนื่องจากผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ซึ่งเป็นบริษัทในเครือธนาคารกสิกรไทย (ธนาคารกสิกรไทย ถือหุ้นทั้งหมด 99.99%) มีการประกอบธุรกิจและให้บริการทางการเงินที่หลากหลาย อาทิเช่น ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การให้บริการด้านงานวิจัย การซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อบริหารความเสี่ยง เป็นต้น ซึ่งอาจมีโอกาสดำเนินการที่ผู้ออกมีโอกาสได้รับข้อมูลภายในที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์อ้างอิง ซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้

ทั้งนี้ ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จึงได้มีมาตรการดำเนินการเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งดำเนินการจัดให้มีมาตรการควบคุมภายในเพื่อใช้ตรวจสอบและป้องกันการใช้อ้างอิงข้อมูลภายในระหว่างฝ่ายงาน หน่วยงาน และบุคลากรของบริษัท (Chinese wall) โดยจำกัดสิทธิในการเข้าถึงข้อมูลเฉพาะผู้ที่เกี่ยวข้องตามหน้าที่งานของตนเองเท่านั้น ผ่านการกำหนดสิทธิทั้ง Physical Access และ System Access รวมทั้ง ให้แต่ละฝ่ายงานมีการเก็บรักษาข้อมูลในฝ่ายของตนเองเป็นความลับและไม่สามารถเข้าถึงข้อมูลของฝ่ายงานอื่นที่ไม่จำเป็นได้



8. โครงสร้างเงินทุน

8.1 หลักทรัพย์ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

หุ้นสามัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วทั้งสิ้นจำนวน 500,009,385 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 100,001,877 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท

8.2 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนที่ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น
		(หุ้น)	(ร้อยละ)
1	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	99,996,096	99.9942
2	นายพุทธรักษ์ สายสิงห์	2,004	0.0020
3	นายณัฐวัฒน์ ภัทรสิริรัตนันท์	835	0.0008
4	นายปราโมทย์ ทศนวิบูลย์	835	0.0008
5	นายฤทธิรงค์ รอดนาค	500	0.0005
6	นางสาววัฒนาพร มีสกุลถาวร	300	0.0003
7	นายสงเสริม เขียมกระสินธุ์	200	0.0002
8	นายวิรัตน์ อนุรักษ์พุฒิ	167	0.0002
9	นายสถาพร โคธิวานุรักษ์	167	0.0002
10	นายจุมพล พันธวิศาสา	167	0.0002
11	นายพิชัย เลิศสุวรรณรัชต์	167	0.0002
12	นายวิรุฬห์ วิริยะกิตติ	100	0.0001
13	นายพิสุทธิ คุณงาม	100	0.0001
14	นายสนธิ์ ชิตานนท์	100	0.0001
15	นายปาโมกข์ ศรีจันทร์งาม	100	0.0001
16	นายสุวรรณ เดชะรินทร์	3	0
17	นายไชยงค์ จารุสุทธิประภา	2	0
18	นายกิตติวัฒน์ สุจริตพงศ์	1	0
19	ว่าที่ร.ต.สมสิทธิ์ กิตติสุขฤกุล	1	0
20	นางสาวกมลวรรณ พงศ์สุจริตชีพ	1	0
21	นายวิฑูรย์ ชินฉลองพร	1	0
22	นางนุชจลิย์ อชรางกูร	1	0
23	นางสาวสุทินนา ศรีทศายุธ	1	0
24	นางชฎาลักษณ์ ภูมิพุกษ์	1	0



ลำดับที่	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนที่ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น
		(หุ้น)	(ร้อยละ)
25	นายกรินทร์ บุญเลิศวณิชย์	1	0
26	นางสาววิทิศา ศรีมณีเลิศ	1	0
27	นายอรรจน์ อินทวิเศษ	1	0
28	นางสาวปณินฉัตร วัฒนะพิริยะพันธ์	1	0
29	นางธมนน วงศ์สายัณห์	1	0
30	นายประทาน อัจฉรวรรณ	1	0
31	นายสุรเชษฐ์ เสถียรจารุรัตน์	1	0
32	นางสาวศรัญญา ศิริวันสานนท์	1	0
33	นางสาวต๋องลักษณ์ ดีเยาว์	1	0
34	นางสาวพรณา ศิริขจรกิจ	1	0
35	นางสาวมณีกานต์ จาตุรจินดา	1	0
36	นายพิศิษฐ์ เสถียรบุญกุล	1	0
37	นางสาวเทิดขวัญ ธรณธรรม	1	0
38	นายคาม ภาณุตานนท์	1	0
39	นายพีรยศ ปิณฑุระกุล	1	0
40	นายพิสุทธิ ธรรมรักษา	1	0
41	นางสาวจุฬารัตน์ ทั้งวิจิตรกุล	1	0
42	นายนิรันดร์ ธรรมลังกา	1	0
43	นายวีรพจน์ เวียงยศ	1	0
44	นางสาวอัจฉริยา อาจวงษ์	1	0
45	นางสาวปรีชญา ไทยมงคลรัตน์	1	0
46	นางสาวรสวันต์ จันทร์เงินจบ	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