
ส่วนที่ 1

ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

1. ข้อมูลทั่วไป

1.1 ข้อมูลของบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (“บริษัทฯ”)
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 175 ชั้น 3/1 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์	0 2680 1111
โทรสาร	0 2285 1901
เว็บไซต์	www.asiaplus.co.th
ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่	0105557088431
ทุนจดทะเบียน	4,500,000,000.00 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 450,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562)
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า	4,500,000,000.00 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 450,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562)

1.2 ข้อมูลบุคคลอ้างอิง

นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์ : 0 2009 9000

โทรสาร : 0 2009 9991

SET Contact center : 0 2009 9999

E-mail : SETContactCenter@set.or.th

Website : <http://www.set.or.th/tsd>

ผู้ดูแลสภาพคล่อง

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด

เลขที่ 175 ชั้น 3/1 อาคารสารคดีห้าเวร ถนนสาทรใต้

แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120

โทรศัพท์ 0 2680 1099

โทรสาร 0 2285 1901

Website : www.asiaplus.co.th

ผู้สอบบัญชี

นางสาวสุมนา พันธุ์พงษ์สานนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5872 และ/หรือ

นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3516 และ/หรือ

นางกิงกาญจน์ อัครรังสฤษฎ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4496 และ/หรือ

นางสาวพิมพ์ใจ มานิตขจรกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4521 และ/หรือ

นายชยพล ศุภเศรษฐนนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3972 และ/หรือ

นางสาวรสพร เดชอาคม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5659 และ/หรือ

นางสาวอรรพรรณ เดชวัฒนศิริกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4807 แห่ง

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

เลขที่ 193/136-137 อาคารเลครัชดา ชั้น 33 ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์ : 0 2264 9090

โทรสาร : 0 2264 0789

อีเมล : EY.Thailand@th.ey.com

เว็บไซต์ : www.ey.com

2. ปัจจัยความเสี่ยง

ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวสามารถแบ่งได้เป็น

2.1 ความเสี่ยงเกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

2.1.1 ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจมีการเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงอย่างรวดเร็ว โดยที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ใช้เงินลงทุนต่ำแต่ให้ผลตอบแทนสูง ซึ่งในขณะเดียวกันผู้ลงทุนมีโอกาสที่จะขาดทุนสูงด้วยเช่นกัน ถ้าทิศทางราคาเป็นไปในทิศทางตรงกันข้ามกับที่ผู้ลงทุนคาดการณ์ไว้ โดยการขาดทุนจะถูกจำกัดเท่ากับจำนวนเงินที่ผู้ลงทุนใช้ในการซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ดังนั้นการลงทุนในผลิตภัณฑ์ดังกล่าวจึงมีความเสี่ยงซึ่งผู้ลงทุนควรศึกษาทำความเข้าใจก่อนทำการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างละเอียด โดยราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจขึ้นกับปัจจัยต่างๆ ดังนี้

1) อุปสงค์และอุปทานของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

- ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจจะปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลงอย่างรวดเร็ว ขึ้นกับปริมาณความต้องการในการซื้อและขาย (อุปสงค์และอุปทาน) ของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ณ ขณะนั้นๆ

2) ปัจจัยที่มีผลต่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามทฤษฎี Black-Scholes Model

2.1) ราคาหลักทรัพย์หรือราคาดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง

- เมื่อราคาหลักทรัพย์หรือราคาดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงปรับตัวเพิ่มขึ้น จะส่งผลให้ราคา Call Warrant ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ราคา Put Warrant ปรับตัวลดลง
- เมื่อราคาหลักทรัพย์หรือราคาดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงปรับตัวลดลง จะส่งผลให้ราคา Call Warrant ปรับตัวลดลง ในขณะที่ราคา Put Warrant ปรับตัวเพิ่มขึ้น

2.2) ราคาใช้สิทธิ

- เมื่อราคาใช้สิทธิปรับตัวสูงขึ้น จะส่งผลให้ราคา Call Warrant ปรับตัวลดลง ขณะที่ราคา Put Warrant ปรับตัวเพิ่มขึ้น
- เมื่อราคาใช้สิทธิปรับตัวลดลง จะส่งผลให้ราคา Call Warrant ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ราคา Put Warrant ปรับตัวลดลง

2.3) ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์หรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง

- เมื่อความผันผวนของราคาหลักทรัพย์หรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงปรับตัวเพิ่มขึ้น ราคา Call Warrant และ Put Warrant อาจปรับตัวสูงขึ้นตามไปด้วย
- เมื่อความผันผวนของราคาหลักทรัพย์หรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงปรับตัวลดลง ราคา Call Warrant และ Put Warrant อาจปรับตัวลดลงตามไปด้วย

2.4) อายุคงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

- เมื่ออายุคงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดน้อยลง ราคา Call Warrant และ Put Warrant จะปรับตัวลดลงตามไปด้วย

2.5) อัตราดอกเบี้ย

- เมื่ออัตราดอกเบี้ยปรับตัวเพิ่มขึ้น ราคา Call Warrant จะปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ราคา Put Warrant จะปรับตัวลดลง
- เมื่ออัตราดอกเบี้ยปรับตัวลดลง ราคา Call Warrant จะปรับตัวลดลง ขณะที่ราคา Put Warrant จะปรับตัวเพิ่มขึ้น

2.6) อัตราเงินปันผลของหลักทรัพย์อ้างอิง

- เมื่ออัตราเงินปันผลปรับตัวเพิ่มขึ้น ราคา Call Warrant จะปรับตัวลดลง ขณะที่ราคา Put Warrant อาจปรับตัวเพิ่มขึ้น
- เมื่ออัตราเงินปันผลปรับตัวลดลง ราคา Call Warrant จะปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ราคา Put Warrant อาจปรับตัวลดลง

ทั้งนี้ ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงปัจจัยดังกล่าวต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ จะแตกต่างกันขึ้นกับประเภทของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ซึ่งผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจถึงความเสี่ยงของการเปลี่ยนแปลงปัจจัยต่างๆ จากข้อมูลใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละรุ่น (แบบ 69-DW-Short Form) เพิ่มเติม ก่อนการตัดสินใจลงทุน

2.1.2 ความเสี่ยงในเรื่องสภาพคล่อง

หมายถึงสภาพคล่องของการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และสภาพคล่องของการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิงอาจมีไม่เพียงพอในบางช่วงเวลา โดยใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เองอาจไม่มีสภาพคล่องเพียงพอเนื่องจากจำนวนที่ออกมีจำนวนน้อยเมื่อเทียบกับจำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือผู้ดูแลสภาพคล่องไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ เนื่องจากข้อยกเว้นและเหตุขัดข้องตามที่ระบุไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล ดังนั้นผู้ลงทุนจะต้องศึกษาถึงกฎระเบียบ เงื่อนไข และข้อกำหนดของผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) อย่างละเอียดก่อนการลงทุน นอกจากนี้การถูกระงับหรือหยุดการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หรือหลักทรัพย์อ้างอิงโดยการขึ้นเครื่องหมาย Suspension (SP) หรือ Halt (H) ของหลักทรัพย์อ้างอิงจะทำให้ผู้ลงทุนไม่สามารถซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นในช่วงเวลาเดียวกันได้

2.2 ความเสี่ยงที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง

2.2.1 การที่บริษัทที่เป็นผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงให้สิทธิพิเศษต่างๆ แก่ผู้ถือหุ้นเดิม

บริษัทฯ อาจจะมีการปรับสิทธิให้กับผู้ลงทุน โดยการเปลี่ยนแปลงราคาใช้สิทธิ และ/หรือ อัตราใช้สิทธิต่อหน่วย สำหรับใบสำคัญสิทธิอนุพันธ์ที่สินค้าอ้างอิงเป็นหุ้น ในกรณีที่บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง (“บริษัทอ้างอิง”) ให้สิทธิพิเศษต่างๆ แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งได้แก่

- 1) การจัดสรรหุ้นใหม่ให้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทซึ่งเป็นผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง
- 2) การจ่ายหุ้นปันผลของบริษัทอ้างอิง
- 3) การจ่ายเงินปันผลของบริษัทอ้างอิง
- 4) การแบ่งหรือรวมหุ้นของบริษัทอ้างอิง

โดยผลของการปรับสิทธิอาจจะส่งผลต่อราคาซื้อขายใบสำคัญสิทธิอนุพันธ์ที่ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้

2.2.2 การถูกระงับหรือหยุดการซื้อขายของหลักทรัพย์อ้างอิงหรือการหยุดการคำนวณดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง

หลักทรัพย์อ้างอิงใดที่ถูกระงับหรือหยุดการซื้อขาย โดยการประกาศขึ้นเครื่องหมาย Suspension (SP) หรือ Halt (H) จะส่งผลให้ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่อ้างอิงหลักทรัพย์ดังกล่าวถูกระงับการซื้อขายไปด้วย ผู้ลงทุนจะไม่สามารถทำการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้ในช่วงเวลาดังกล่าว รวมไปถึงในกรณีที่สินค้าอ้างอิงเป็นดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงที่มีการหยุดการคำนวณค่าดัชนี ก็จะมีผลกระทบต่อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เช่นเดียวกัน

2.2.3 การเพิกถอนหลักทรัพย์อ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

การเพิกถอนหลักทรัพย์อ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทฯ จะทำการเลื่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เข้ามาให้เร็วขึ้น ส่งผลให้อายุที่คงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลงอย่างรวดเร็ว และอาจจะทำให้ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลงอย่างรวดเร็วเช่นกัน

2.2.4 การชำระบัญชีของบริษัทอ้างอิง

ในกรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิงมีมติให้เลิกบริษัทอ้างอิง หรือแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี หรือศาลมีคำสั่งถึงที่สุดให้เลิกบริษัทอ้างอิง หรือให้พิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาด ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิทั้งหมดจะถูกยกเลิกและไม่สามารถนำไปใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้อีก โดยใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะถูกยกเลิก ณ วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิงมีมติ หรือตามวันที่ที่ศาลกำหนดหรือมีคำสั่ง แล้วแต่กรณี โดยการยกเลิกดังกล่าวจะผลกระทบทำให้มูลค่าของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลงไปในทันที

ในกรณีที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อ้างอิงกับดัชนีหลักทรัพย์ บริษัทฯ จะไม่ทำการปรับตัวคูณดัชนีและ/หรือราคาใช้สิทธิ เว้นแต่ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เห็นแล้วว่ามีเหตุอันควรซึ่งส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทฯ จะทำการพิจารณาหาวิธีการที่เหมาะสมในการปรับตัวคูณดัชนี และ/หรือ ราคาใช้สิทธิอย่างเป็นธรรม รวมไปถึงการกำหนดวันที่มีการปรับตัวคูณดัชนี และ/หรือ ราคาใช้สิทธิ ตลอดจนวันที่มีผลบังคับใช้ โดยไม่ทำให้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดน้อยไปกว่าเดิม ทั้งนี้บริษัทฯ จะแจ้งให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทราบตามระเบียบและวิธีการของตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง

2.3 ความเสี่ยงจากเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาและส่งมอบ

เหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคา หมายถึง เหตุการณ์ซึ่งทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถชำระราคาและ/หรือ ส่งมอบสินทรัพย์อ้างอิงให้ หรือรับมอบสินทรัพย์อ้างอิงจากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ใช้สิทธิได้ โดยเป็นเหตุการณ์ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทฯ และไม่ได้เกิดจากความผิดของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะเหตุการณ์ ดังต่อไปนี้

- 1) การเกิดสงครามหรือจลาจลในประเทศหรือต่างประเทศ หรือเหตุอื่นใดที่มีผลทำให้ไม่สามารถซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หรือหลักทรัพย์อ้างอิงในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ยอ้างอิงกับดัชนีได้ตามปกติ
- 2) ตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือบริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องสั่งพักการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิง หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ยอ้างอิงกับดัชนี หรือดัชนีที่ใช้ชำระราคาไม่ว่าด้วยเหตุใด
- 3) มีข้อกำหนดตามกฎหมาย หรือคำสั่งของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ที่มีผลกระทบต่อการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และ/หรือ ที่มีผลกระทบต่อการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิง หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ยอ้างอิงกับดัชนี หรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง จนทำให้ไม่สามารถชำระราคาอ้างอิง หรือดัชนีที่ใช้ชำระราคาได้

2.4 ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Credit Risk)

ความเสี่ยงที่บริษัทผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะผิดนัดชำระราคาเมื่อถึงเวลาใช้สิทธิ ถือเป็นอีกความเสี่ยงหนึ่งที่ผู้ลงทุนต้องให้ความสนใจ โดยผู้ลงทุนอาจศึกษาข้อมูลคุณสมบัติของผู้ที่สามารถถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้งศึกษาฐานะทางการเงินของบริษัท อันดับความน่าเชื่อถือ และผลการดำเนินงานที่ผ่านมา เพื่อสร้างความมั่นใจในการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของผู้ออกรายนั้นๆ เป็นการป้องกันความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของผู้ถือได้จากแบบ 69-DW-Full Form ซึ่งจะมีการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับการค้ำประกันการชำระหนี้โดย บริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“ผู้ค้ำประกัน”) โดยผู้ค้ำประกันได้รับการจัดอันดับเครดิตจาก บริษัท ฟีทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) ที่ ‘A (tha)’ สำหรับอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาว แนวโน้มเครดิตมีเสถียรภาพ และ ‘F1(tha)’ สำหรับเครดิตภายในประเทศระยะสั้น ณ วันที่ 23 กรกฎาคม 2562

2.5 ความเสี่ยงอื่นๆ

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นสัญญาซื้อขายชนิดไม่มีการรับฝากทรัพย์สินเป็นหลักประกัน ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ จึงจัดเป็นเจ้าหนี้ลำดับเดียวกันกับเจ้าหนี้ของบริษัทผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทเจ้าหนี้ไม่มีหลักประกันที่มีรายชื่ออยู่ในช่วงที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นๆ ยังไม่ครบกำหนดอายุ

การลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์เทียบเท่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เช่น สิทธิในการรับเงินปันผลจากบริษัทที่ออกหลักทรัพย์อ้างอิง สิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์อ้างอิง เป็นต้น รวมทั้งราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจเคลื่อนไหวไม่สัมพันธ์กับราคาหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรงอันเนื่องมาจากปัจจัยต่างๆ ที่กล่าวมาข้างต้น

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นผลิตภัณฑ์ทางการเงินชนิดใหม่ในตลาดไทย ก่อนลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ผู้ลงทุนควรศึกษาและรับทราบถึงข้อมูลที่เกี่ยวข้องอย่างละเอียด และตระหนักถึงข้อจำกัดต่างๆ ในการลงทุน เช่น อายุคงเหลือ

ของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่เหมาะสมกับพฤติกรรมการลงทุนของผู้ลงทุนแต่ละประเภท รวมทั้งค่าธรรมเนียมการซื้อขาย ค่าธรรมเนียมการใช้สิทธิ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ

เงินสดส่วนต่างจากการใช้สิทธิ หรือรายได้จากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ก่อนหักต้นทุน ถือเป็นรายได้ที่จะต้องนำไปคำนวณภาษี และผู้ลงทุนมีหน้าที่ยื่นเอกสารชำระภาษีตามอัตราและตามระยะเวลาที่กรมสรรพากรกำหนด

3. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

3.1 ประวัติความเป็นมาและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (“บริษัทฯ”) จดทะเบียนตั้งเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2557 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 500 ล้านบาท ในชื่อ “บริษัท เอเซีย พลัส (2014) จำกัด” ต่อมาได้เปลี่ยนชื่ออีก 2 ครั้ง เป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส (2014) จำกัด” และ “บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด” เมื่อวันที่ 24 ตุลาคม 2557 และวันที่ 19 มกราคม 2558 ตามลำดับ และบริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 500 ล้านบาท เป็น 4,500 ล้านบาท เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558 เพื่อรองรับการปรับโครงสร้างองค์กรของบริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทใหญ่”) ให้เป็นบริษัทโฮลดิ้งที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และโอนธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับบริษัทฯ เพื่อดำเนินธุรกิจดังกล่าวแทนบริษัทใหญ่

บริษัทฯ ได้ดำเนินการขอใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก จากกระทรวงการคลัง และใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 จากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และได้รับใบอนุญาตทั้งสองประเภทแล้ว เมื่อวันที่ 28 มกราคม 2558 และวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2558 ตามลำดับ โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ได้อนุญาตให้บริษัทฯ เริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2558 เป็นต้นไป

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ รับโอนสิทธิการเป็นบริษัทสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ จากบริษัทใหญ่ และให้บริษัทฯ ซึ่งเป็นผู้รับโอนสิทธิเริ่มต้นสมาชิกภาพได้ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2558 เป็นต้นไป โดยใช้หมายเลขสมาชิกเดิม คือ หมายเลข 8 และใช้ชื่อย่อว่า “ASPS”

3.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึง การเป็นผู้ถือใบอนุญาตแสดงสิทธิอนุพันธ์ในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา ตั้งแต่ปี 2560 ถึง 2562 สรุปได้ดังนี้

- 2560 - นางมานี ศิริรักษาเพ็ญ ได้ขอลาออกจากตำแหน่งกรรมการ และการเป็นกรรมการมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2560 เนื่องจากเกษียณอายุการทำงาน
- บริษัทฯ ได้ผ่านการตรวจสอบคุณสมบัติการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และได้ประกาศชื่อบริษัทฯ ไว้ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2560
- บริษัทฯ ได้ใช้เทคโนโลยีต่างๆ เข้ามาช่วยจัดการเรื่องการเงินและการลงทุนให้กับนักลงทุน และผู้สนใจ รวมถึง การสร้างความพึงพอใจให้กับผู้มีส่วนได้เสีย ดังต่อไปนี้

1. พัฒนาต่อยอดแอปพลิเคชัน ASP Smart เพื่อให้สามารถตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าให้มากยิ่งขึ้น มีข้อมูลที่หลากหลาย พร้อมทั้งมีฟังก์ชันการใช้งานที่ช่วยคัดกรองตามเงื่อนไขที่ลูกค้ากำหนดได้ด้วยตัวเอง โดยได้มีการปรับปรุงรูปแบบให้ทันสมัย และปรับปรุงฟังก์ชันการใช้งานให้หลากหลายมากกว่าเดิม เช่น เพิ่มฟังก์ชันเพื่อการซื้อขายผลิตภัณฑ์ตราสารหนี้ เพิ่มการแจ้งเตือนทุกเหตุการณ์ เพิ่มฟังก์ชันผู้ช่วยด้านการลงทุน เพื่อตอบทุกข้อคำถามด้านการลงทุน รวมทั้งเพิ่มฟังก์ชันในการติดตามสถานการณ์การเงินและการลงทุนผ่าน Facebook live ทั้งแบบเรียลไทม์และย้อนหลัง เพื่อให้สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้มากยิ่งขึ้น

2. พัฒนาเครื่องมือต่างๆ ที่ช่วยในการลงทุน เพื่อให้ลูกค้าสะดวก และเข้าถึงได้ง่ายขึ้น เช่น พัฒนาให้สามารถรองรับการใช้งานผ่านเบราว์เซอร์ที่หลากหลายขึ้น ทั้งยังสามารถใช้งานได้ในระบบปฏิบัติการต่างๆ โดยไม่ต้องติดตั้งแอปพลิเคชันใดๆ เพิ่มเติม เป็นต้น
 3. ปรับปรุง และพัฒนาโมบายแอปพลิเคชัน “DW Scanner” เพื่อเป็นเครื่องมือช่วยลดความเสี่ยงของนักลงทุนในการคัดกรอง และเลือกลงทุน DW ได้ตรงตามความต้องการ ทั้งยังสามารถเปรียบเทียบ DW ทุกตัวในตลาด รวมถึงการค้นหาปริมาณ DW ที่ทำการซื้อขาย DW ที่เพิ่มขึ้นและลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ทำให้นักลงทุนสามารถใช้ DW ทำกำไรได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งถือเป็นแอปพลิเคชันเจ้าแรกในประเทศไทย
- 2561 - บริษัทฯ ได้พัฒนานวัตกรรม และปรับปรุงเครื่องมือใหม่ ๆ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าให้สามารถเข้าถึงข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนได้ง่าย และสะดวกยิ่งขึ้น ดังต่อไปนี้
1. ASP Assistant เป็นเครื่องมือที่จะเป็นผู้ช่วยให้กับลูกค้า คอยแจ้งเตือนในเรื่องสำคัญต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องแบบอัตโนมัติ ไม่ว่าจะเป็นข้อมูล Corporate actions บทวิเคราะห์ ข้อมูลวันหมดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ และใบสำคัญแสดงสิทธิอื่น ๆ และอื่น ๆ โดยสามารถใช้งานได้ผ่านทั้งเบราว์เซอร์ และแอปพลิเคชัน เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าในการเข้าถึงได้ง่ายขึ้น
 2. ASP Global เป็นแอปพลิเคชันเพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าที่ต้องการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ง่าย สะดวก และปลอดภัย โดยสามารถรองรับตลาดหลักทรัพย์ของ 6 ประเทศ ได้แก่ สหรัฐอเมริกา ฮองกง สิงคโปร์ เยอรมนี อังกฤษ และญี่ปุ่น
- บริษัทฯ ได้รับรางวัลนักวิเคราะห์ยอดเยี่ยม ประจำปี 2561 (IAA Awards for Analysis 2018) จากสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน จำนวน 4 รางวัล คือ
1. ทีมวิเคราะห์หุ้นปัจจัยพื้นฐาน ที่ Cover สูงสุด (IAA Condensus)
 2. นายเทิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม ได้รับรางวัลนักวิเคราะห์ยอดเยี่ยมในกลุ่ม นักกลยุทธ์ทางปัจจัยพื้นฐาน
 3. นางสาวอุษณีย์ ลิ่วรัตน์ ได้รับรางวัลนักวิเคราะห์ยอดเยี่ยมในกลุ่ม ธุรกิจการเงิน
 4. นางสาวนวลพรรณ น้อยรัชชกร ได้รับรางวัลนักวิเคราะห์ยอดเยี่ยมในกลุ่ม ธุรกิจบริการ
- 2562 - บริษัทฯ ปิดดำเนินการสำนักงานสาขาสยาม ในการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแก่ลูกค้า เปิดให้บริการวันสุดท้ายวันที่ 30 เมษายน 2562 โดยได้ออนย้ายบัญชีลูกค้า และโอนย้ายพนักงานไปยังสำนักงานสาขาเอ็มโพเรียม
- นางจิรภัทร พิมานทิพย์ กรรมการบริหาร ได้ขอลาออกจากตำแหน่งกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด และการเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ เนื่องจากเกษียณอายุงาน โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงอำนาจกรรมการกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2562
- ทั้งนี้ กรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทฯ ปัจจุบันประกอบด้วย นายชาลี โสภณพนิช นายก้องเกียรติ โอภาสวงการ นายพัชร สุระจรัส สองในสามคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ
- เมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2562 คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติแต่งตั้ง นายรัชต์ โสติดิษฐ์ เข้าเป็นกรรมการ มีอำนาจจัดการของบริษัทฯ โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ให้ความเห็นชอบให้ นายรัชต์ โสติดิษฐ์ เป็นกรรมการ (มีอำนาจจัดการ) ตาม พรบ.หลักทรัพย์ และ พรบ.สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ของ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ตามมติกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2562

และบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงกรรมการกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2562

3.3 โครงสร้างการถือหุ้น

บริษัทฯ จดทะเบียนจัดตั้งบริษัท เมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2557 โดยสิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2562 มีทุนจดทะเบียน 4,500 ล้านบาท เรียกชำระเต็มมูลค่า โดยบริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทใหญ่”) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด

3.4 การประกอบธุรกิจ

การประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ในปี 2562 แบ่งการดำเนินงานตามประเภทธุรกิจ ดังนี้

- 1) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ แบบ ก จากกระทรวงการคลัง ซึ่งเป็นใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ได้ดังนี้

- 1 การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- 2 การค้าหลักทรัพย์
- 3 การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- 4 การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
- 5 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- 6 การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
- 7 การจัดการกองทุนรวม
- 8 การจัดการเงินร่วมลงทุน

ปัจจุบันบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ดำเนินธุรกิจในข้อ 1, 2, 3 และ 5

- 2) ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ แบบ ส-1 จากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งเป็นใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้ดังนี้

- 1 การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 2 การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 3 การเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 4 การเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ปัจจุบันบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ดำเนินธุรกิจข้อ 1 และ 2

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ทำหน้าที่เป็นตัวแทนด้านการตลาด กองทุนส่วนบุคคล และเป็นที่ปรึกษาทางการเงินตามขอบเขตที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ซึ่งครอบคลุมถึงการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แก่ประชาชนทั่วไป การนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ การจัดเตรียมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และการเป็นที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการประเภทต่างๆ ของบริษัทจดทะเบียน เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2560 บริษัทฯ ได้ผ่านการตรวจสอบคุณสมบัติการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และได้ประกาศซื้อบริษัทฯ ไว้ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีสำนักงานทั้งสิ้น 17 แห่ง ได้แก่ สำนักงานใหญ่ ถนนสาทรใต้ และสำนักงานสาขาอีก 16 แห่ง แยกเป็นสำนักงานสาขาในเขตกรุงเทพมหานคร 4 แห่ง ได้แก่ สำนักงานสาขาพลพลาไชย เอ็มโพเรียม งามวงศ์วาน และลาดพร้าว

และสำนักงานสาขาในเขตภูมิภาค อีก 12 แห่ง ได้แก่ สำนักงานสาขาขอนแก่น จันทบุรี สุราษฎร์ธานี ศรีราชา เชียงใหม่ หาดใหญ่ พิษณุโลก อุดรธานี เชียงราย พัทลุง ลำปาง และนครสวรรค์

3.4.1 ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 8 บริษัทฯ ให้บริการการเป็นนายหน้า หรือตัวแทน ซื้อขายหลักทรัพย์แก่นักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ทั้งที่เป็นรายบุคคลและสถาบัน โดยมีสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาที่ให้บริการแก่นักลงทุนทั้งในเขตกรุงเทพมหานครและเขตภูมิภาค รวมทั้งสิ้น 17 สาขา

นักลงทุนสามารถเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ ได้ 2 ประเภท คือ

1. บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ซึ่งแบ่งออกได้เป็น ประเภท คือ บัญชีเงินสด (Cash Account) และ บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกันเต็มจำนวน (Cash Balance Account)
2. บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance Account)

การสั่งซื้อขายหลักทรัพย์สามารถทำได้ 2 ช่องทาง คือ

1. ส่งคำสั่งซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุน โดยทางโทรศัพท์ หรือที่ห้องค้าหลักทรัพย์ของบริษัทฯ
2. ส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเองผ่านระบบอินเทอร์เน็ต ที่บริษัทฯ เปิดให้บริการลูกค้า

ข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทลูกค้า ประเภทบัญชี และช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขายในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา มีดังนี้

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์	2562	2561	2560
ตลาดหลักทรัพย์ ฯ และตลาด เอ็ม เอ ไอ (ล้านบาท)	11,220,825.43	12,395,247.45	10,949,603.32
บริษัทฯ (ล้านบาท)	383,525.03	567,196.15	589,331.52
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ (%)	1.71%	2.29%	2.69%
แยกตามประเภทลูกค้า (%)			
- ลูกค้าสถาบัน	5.95%	6.44%	7.24%
- ลูกค้าทั่วไปในประเทศ	91.90%	91.36%	89.33%
- ลูกค้าต่างประเทศ	2.15%	2.20%	3.43%
แยกตามประเภทบัญชี (%)			
- บัญชีเงินสด	76.11%	72.24%	83.58%
- บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	23.89%	27.76%	16.42%
แยกตามช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขาย (%)			
- ผ่านผู้แนะนำการลงทุน	37.91%	39.75%	40.88%
- ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต	62.09%	60.25%	59.12%

**หมายเหตุ มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และข้อมูลแยกประเภทต่าง ๆ ข้างต้น ไม่นับรวมการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัท

ในปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 642 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 48 ของรายได้รวมของบริษัทฯ เปรียบเทียบกับรายได้ของปี 2561 และปี 2560 ซึ่งมีรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 897 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 52 และ 1,036 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 53 ตามลำดับ

บริษัทฯ มีทีมงานด้านการตลาด และด้านการวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีคุณภาพและมีประสบการณ์ พร้อมให้คำปรึกษาแก่นักลงทุนทั้งทางด้านปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค โดยเมื่อเดือน มีนาคม 2562 ฝ่ายวิจัยของบริษัทฯ ได้รับรางวัลจากสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน (IAA) ถึง 4 รางวัล ซึ่งเป็นสิ่งที่ยืนยันถึงคุณภาพงานวิจัยของบริษัทฯ ได้แก่

1. รางวัล ทีมวิเคราะห์หุ้นปัจจัยพื้นฐาน ที่ Cover หุ้นสูงสุด
2. รางวัล นักวิเคราะห์ยอดเยี่ยม กลุ่มยุทธศาสตร์ปัจจัยพื้นฐาน สายนักลงทุนรายบุคคล
3. รางวัล นักวิเคราะห์ยอดเยี่ยม กลุ่มธุรกิจการเงิน สายนักลงทุนรายบุคคล
4. รางวัล นักวิเคราะห์ยอดเยี่ยม กลุ่มบริการ สายนักลงทุนรายบุคคล

นอกเหนือจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ ยังมีผลิตภัณฑ์ทางการเงินหลากหลายประเภท ทั้งธุรกิจหลักทรัพย์ต่างประเทศ ตราสารหนี้ทั้งในและนอกประเทศ ตราสารหนี้ตลาดรอง กองทุนรวม ตราสารอนุพันธ์ รวมถึง Alternative Investment อื่น ๆ ด้วยเช่นกัน

3.4.2 ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“คณะกรรมการ ก.ล.ต.”) ให้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2558 โดยสามารถเป็นนายหน้าซื้อขายสินค้าในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งปัจจุบันมีทั้งสิ้น 10 ประเภท คือ SET50 Futures, SET50 Options, Single Stock Futures, Gold Futures, Gold-D, Gold Online, Rubber Futures, Interest Rate Futures, Sector Index Futures และ USD Futures โดยนักลงทุนสามารถใช้สัญญาฟิวเจอร์ส และสัญญาออปชั่นในการป้องกันความเสี่ยง และใช้ในการเก็งกำไร

นักลงทุนที่ต้องการลงทุนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จะต้องวางเงินหลักประกันขั้นต่ำตามที่ บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (TCH) และชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (FI Club) กำหนด ซึ่งหากทิศทางของสินค้าอ้างอิงไม่เป็นไปตามที่นักลงทุนคาดการณ์ อาจจะถูกเรียกให้วางหลักประกันเพิ่มเพื่อให้ครอบคลุมความเสี่ยง ดังนั้นการลงทุนในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จึงเหมาะกับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูงเท่านั้น

บริษัทฯ มีแผนงานที่จะให้ความรู้แก่ผู้ลงทุน รวมถึงพัฒนาเครื่องมือ และบทวิจัยเพื่อจะช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ

3.4.3 ธุรกิจค้าหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจด้านการค้าหลักทรัพย์ โดยการคัดเลือกตัวแลกเงินทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง เพื่อเสนอขายให้กับลูกค้าผู้สนใจลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งเป็นอีกทางเลือกหนึ่งของการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนสม่ำเสมอ ซึ่งธุรกิจดังกล่าวนี้มีความสำคัญกับบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเป็นลำดับ

3.4.4 ธุรกิจวาณิชธนกิจ

บริษัทฯ เป็นหนึ่งในผู้นำในการให้บริการงานด้านวาณิชธนกิจ โดยทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในสายงาน เพื่อให้บริการที่มีคุณภาพอย่างต่อเนื่อง ทำให้เป็นที่ยอมรับ และได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าทั้งบริษัทเอกชนและองค์กรของรัฐ รวมถึงการได้รับรางวัลสำคัญ ๆ หลายรายการจากหน่วยงานภายนอก ซึ่งถือเป็นเครื่องยืนยันคุณภาพของงานบริการวาณิชธนกิจของบริษัทฯ ได้เป็นอย่างดี

การให้บริการงานด้านวาณิชธนกิจ ดำเนินการผ่านบริษัท บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด (“ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส”) ซึ่งเป็นบริษัทในเครือ และบริษัทฯ เอง ทั้งนี้ งานที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisory Service) จะดำเนินการภายใต้ ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ในขณะที่ บริษัทฯ จะให้บริการธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting Service) เป็นหลัก นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้บริการเป็นที่ปรึกษาแก่บริษัทต่าง ๆ ในการออกและเสนอขายตราสารประเภทหนี้ เช่น หุ้นกู้ ตั๋วแลกเงิน รวมถึงตราสารหนี้ประเภทกึ่งหนี้กึ่งทุน เป็นต้น

1) การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisory Service)

การให้บริการงานที่ปรึกษาทางการเงินครอบคลุมการให้คำปรึกษาด้านต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ ฯ แก่บริษัททั่วไป บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ รวมถึงหน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจ โดยมุ่งเน้นการให้บริการโดยทีมงานที่มีความรู้และประสบการณ์ทางด้านการให้คำปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. งานที่บริษัทฯ ให้บริการอยู่สามารถจำแนกได้พอสังเขป ดังนี้

- การออกและเสนอขายหลักทรัพย์
- การควบรวมกิจการ และการซื้อขายกิจการ
- ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
- การปรับโครงสร้างหนี้และฟื้นฟูกิจการ
- ที่ปรึกษาทางการเงินทั่วไป

ในปี 2562 ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส เป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้กับบริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ด. และเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ฯ แล้ว จำนวน 3 บริษัท และที่อยู่ระหว่างการเตรียมความพร้อมสำหรับการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ อีกหลายบริษัท

นอกจากงานบริการที่ปรึกษาในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ แล้ว ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ยังมุ่งเน้นการให้บริการทางด้านการเป็นที่ปรึกษาในการควบรวมและซื้อขายกิจการ การออกและเสนอขายหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ และด้านอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ โดยในปี 2562 งานด้านที่ปรึกษาทางการเงินให้กับบริษัทจดทะเบียนของที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ได้แก่ การประเมินมูลค่ากิจการของบริษัทจดทะเบียน และ/หรือ บริษัทย่อย การประเมินมูลค่าใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อการซื้อหุ้นของบริษัทจดทะเบียน และการให้ความเห็นในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อผู้ถือหุ้นรายย่อย เช่น ความเห็นเกี่ยวกับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และความเห็นต่อการทำรายการรวมกิจการระหว่างธนาคาร ทหารไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคาร ธนชาติ จำกัด (มหาชน) เป็นต้น

ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ยังมีงานบริการที่ปรึกษาด้านอื่น ๆ อาทิ การประเมินมูลค่ากิจการในธุรกรรม การซื้อหรือขายกิจการ การปรับโครงสร้างธุรกิจ การศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ และการปรับโครงสร้างหนี้

2) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting Service)

- หลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน

บริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจด้านจัดจำหน่ายหุ้นสามัญ ทั้งหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทต่อประชาชนในครั้งแรก (Initial Public Offering / IPO) และการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนในครั้งต่อ ๆ ไป (Public Offering / PO) รวมไปถึงการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement / PP) โดยเป็น

ธุรกิจที่ต่อเนื่องจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งมีทั้งที่บริษัทฯ เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Lead Underwriter) หรือผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Sub-Underwriter)

- หลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้

บริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจด้านจัดจำหน่ายตราสารหนี้ เพื่อเสนอขายให้กับลูกค้าผู้สนใจลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนทั้งระยะสั้นผ่านตั๋วเงินที่มีอายุตั้งแต่ 1 วัน ถึง 270 วัน และระยะยาวผ่านหุ้นกู้ที่มีอายุตั้งแต่ 270 วัน ถึง 10 ปี ซึ่งเป็นอีกทางเลือกหนึ่งของการลงทุน ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนสามารถเลือกลงทุน ได้ดังนี้

ก. ตลาดแรก ลูกค้าสามารถเลือกลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ซึ่งประกอบไปด้วยหุ้นกู้และตั๋วแลกเงิน โดยผู้ออกตราสารหนี้จะได้รับเงินทุนจากลูกค้าโดยตรง และลูกค้าจะได้รับชำระดอกเบี้ยและเงินต้นจากผู้ออกตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ ในปี 2562 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ระยะยาว 44 รุ่น เป็นจำนวน 17,670 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ร้อยละ 32) คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาด ร้อยละ 14.46 สูงสุดเป็นอันดับ 2 ในบรรดาบริษัทหลักทรัพย์จากการจัดอันดับของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย โดยหุ้นกู้ที่จัดจำหน่ายนั้น มีทั้งหุ้นกู้ที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือและหุ้นกู้ที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ โดยครอบคลุมทั้งผู้ออกหุ้นกู้ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และผู้ออกหุ้นกู้ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อเป็นทางเลือกให้ลูกค้าผู้สนใจเลือกลงทุน รวมไปถึงการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีลักษณะพิเศษ เช่น หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้น (Perpetual Bond)

ข. ตลาดรอง เมื่อลูกค้าเลือกลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกใหม่แล้ว แต่อยากจะขายตราสารหนี้ดังกล่าวก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ก็สามารถทำได้ผ่านการขายตราสารหนี้ในตลาดรองให้กับลูกค้าท่านอื่น ในราคาที่ตกลงกัน โดยไม่จำเป็นว่าตราสารหนี้ดังกล่าวจะต้องจัดจำหน่ายโดยบริษัทเท่านั้น ทั้งนี้ เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าทั้งในส่วนที่อยากจะซื้อหรือขาย สำหรับในปี 2563 บริษัทฯ จะพยายามเพิ่มความหลากหลายของหุ้นกู้ที่จะออก ทั้งในรูปของผู้ออกหุ้นกู้ กลุ่มอุตสาหกรรม และชนิดของหุ้นกู้ที่จะออก รวมไปถึงขยายธุรกรรมตลาดรองเพื่อให้ลูกค้าสามารถนำเงินที่ได้จากการขายหุ้นกู้กลับมาลงทุนในหุ้นกู้ตลาดแรกต่อไป

ธุรกิจจัดจำหน่ายตราสารหนี้มีความสำคัญกับบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเป็นลำดับ

ในปี 2562 ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส และบล.เอเซีย พลัส มีรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจวางณิชยกรรม ซึ่งประกอบด้วยค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน และค่าธรรมเนียมจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ จำนวนรวม 320.23 ล้านบาท ลดลง 22.42 ล้านบาท หรือลดลง ร้อยละ 6.54 จากปี 2561 ซึ่งอยู่ที่ 342.65 ล้านบาท

3.4.5 ธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ของลูกค้า

ธุรกิจบริหารสินทรัพย์หรือบริหารความมั่งคั่งให้กับลูกค้า (Wealth Management) ดำเนินงานมาเป็นเวลากว่า 14 ปี นับแต่ปี 2549 ตลอดระยะเวลาดังกล่าว บริษัทฯ ได้ให้บริการบริหารความมั่งคั่งทางการเงินในรูปแบบ Open-Architecture Platform แก่ High Net Worth ที่เป็นนักลงทุนบุคคลธรรมดา และนิติบุคคลขนาดใหญ่ โดยทีมงานที่มากประสบการณ์และมีคุณสมบัติได้รับการขึ้นทะเบียนกับสำนักงาน ก.ล.ต. ในการบริหารความมั่งคั่ง บริษัทฯ มุ่งเน้นถึงการบริหารพอร์ตลงทุนแบบยั่งยืน ตระหนัก และควบคุมความเสี่ยง เพื่อให้ได้ผลตอบแทนตามที่นักลงทุนคาดหวังอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ แม้ในภาวะที่

มีความผันผวนทางด้านการลงทุนก็สามารถให้คำแนะนำปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมและทันต่อภาวะเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็ว

ด้วยบริษัทฯ เป็นผู้นำตลาดในด้านความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ลงทุน ดังนั้น ในการบริหารพอร์ตให้นักลงทุน บริษัทฯ จึงสามารถคัดเลือกและบริหารพอร์ตลงทุนได้อย่างหลากหลายโมเดล ตามความเหมาะสมของภาวะการลงทุน และความเหมาะสมของผู้ลงทุนแต่ละท่าน

ผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่หลากหลาย ได้แก่

1. กองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”) ชั้นนำ 18 แห่ง สามารถเปิดบัญชีลงทุนได้ทั้งแบบ Selling Agent Account เพื่อลงทุนตรงในแต่ละบลจ. และแบบ Omnibus Account เพื่ออำนวยความสะดวกให้นักลงทุนในการซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งเป็นการเปิดบัญชีเดียวแต่สามารถลงทุนได้ทั้ง 18 บลจ.
2. ตราสารทุนในประเทศและต่างประเทศ นอกจากการลงทุนภายในประเทศแล้ว นักลงทุนยังสามารถกระจายการลงทุนไปยังหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ 24 ประเทศ หรือ 27 ตลาดทั่วโลก
3. กองทุนรวมของบลจ.ที่จัดตั้งในต่างประเทศ (Offshore Mutual Fund) ผ่านพันธมิตรที่เป็นธนาคารหรือ บลจ.ชั้นนำระดับโลก
4. ตราสารหนี้ภาคเอกชน ทั้งระยะสั้นและระยะยาว ครอบคลุมตลาดแรกและตลาดรอง รวมถึงตราสารหนี้ของบริษัทในประเทศไทยที่จดทะเบียนในต่างประเทศ และตราสารหนี้ของบริษัทในต่างประเทศ
5. ตราสารอนุพันธ์และหุ้นกึ่งอนุพันธ์ (Structured Notes) มีทั้งที่อ้างอิงกับหุ้นภายในประเทศและหุ้นต่างประเทศ
6. กองทุนส่วนบุคคล (Private Fund) นักลงทุนสามารถกำหนดสินทรัพย์ที่จะลงทุน ความเสี่ยงที่สามารถรับได้และผลตอบแทนที่คาดหวังได้เอง ซึ่งจะถูกบริหารโดยผู้จัดการกองทุนมืออาชีพ ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.
7. กองทุน Hedge Fund ชั้นนำของโลก

นอกเหนือจากการบริหารพอร์ตลงทุน หรือบริหารความมั่งคั่งให้กลุ่มลูกค้าแล้ว บริษัทฯ ยังได้เน้นให้ความรู้ และสร้างประสบการณ์ให้ลูกค้าได้ศึกษาดูงานในประเทศที่น่าสนใจ เพื่อเป็นประโยชน์ในการตัดสินใจลงทุน อาทิเช่น

- เดือนมีนาคม ได้นำกลุ่มลูกค้า High Net Worth ไปดูงานที่เกาะฟูกูวก และโฮจิมินห์ ประเทศเวียดนาม ซึ่งเป็นประเทศที่เตรียมพร้อมจะอัปเดตเข้าเป็นหนึ่งใน Emerging Market ในไม่กี่ปีข้างหน้า พร้อมกันนี้ยังจัดให้ลูกค้าได้ฟังบรรยายสรุป และแบ่งปันประสบการณ์โดยบริษัทหลักทรัพย์ นักธุรกิจ และกองทุนชั้นนำของเวียดนาม
- เดือนสิงหาคม ได้พากลุ่มนักลงทุนรุ่นใหม่ที่อยู่ภายใต้โครงการ Future Generation Wealth Program ไปดูงานที่โฮจิมินห์ ประเทศเวียดนาม แวะเยี่ยมชมโครงการอสังหาริมทรัพย์ที่ใหญ่ที่สุด รวมถึงฟังบรรยายสรุป และแบ่งปันประสบการณ์โดยบริษัทหลักทรัพย์ นักธุรกิจ และกองทุนชั้นนำของเวียดนาม
- เดือนกันยายน จัดโปรแกรมให้ลูกค้ากลุ่ม Ultra-High Net Worth ไปดูงานและศึกษาดูงานที่เมืองเทลอาวีฟ ประเทศอิสราเอล ซึ่งเป็นประเทศที่มีเทคโนโลยีโดดเด่น และเป็นแหล่งผลิตสตาร์ทอัพอันดับต้น ๆ จนได้รับการยกย่องให้เป็นประเทศที่มีศักยภาพการเติบโตด้านนวัตกรรมอันดับ 1 ในปี 2562 โดย World Competitiveness Ranking – IMD Business School

ในปี 2562 ที่ผ่านมา ฝ่ายบริหารสินทรัพย์ “Wealth Management” ได้เน้นการขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มนิติบุคคลขนาดใหญ่มากขึ้น เพื่อเป็นการกระจายฐานลูกค้าให้มีความสมดุลระหว่างลูกค้าบุคคล นอกเหนือจากนั้นแล้ว ยังเน้นให้ความรู้แก่ลูกค้าในการกระจายความเสี่ยงการลงทุนไปยังตลาดอื่น ๆ ทั่วโลก ผ่านการลงทุนตรงต่างประเทศในรูปแบบการ

ลงทุนที่แตกต่างกันออกไป ไม่ว่าจะเป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้นต่างประเทศ Fixed Coupon Notes หรือ Equity-Linked Notes

ธุรกิจอนุพันธ์

ธุรกิจอนุพันธ์ให้บริการครอบคลุมตราสารอนุพันธ์ทั้งในและนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกทั้งธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants : DW)

ตั้งแต่ต้นปี 2553 บริษัทฯ ได้เริ่มออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยจดทะเบียนเพื่อเป็นผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นรายที่ 2 ของประเทศไทย และมีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างต่อเนื่องผ่านระบบ Direct Listing และมีการเติบโตมาโดยตลอด ธุรกิจใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นเติบโตขึ้นอย่างมากตลอดช่วงเวลาที่ผ่านมา

ในปี 2562 จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทหลักทรัพย์ต่าง ๆ ออกให้นักลงทุนซื้อขายทั้งสิ้น 2,101 รุ่น โดยครอบคลุมหลักทรัพย์อ้างอิงจำนวน 102 หลักทรัพย์ และดัชนีหลักทรัพย์ 2 ดัชนี คือ SET Index และ SET50 Index ส่วนบริษัทฯ เองได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รวมทั้งสิ้น จำนวน 208 รุ่น แบ่งเป็น ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ จำนวน 171 รุ่น และประเภทสิทธิในการขาย จำนวน 37 รุ่น ครอบคลุมทั้งหลักทรัพย์อ้างอิงจำนวน 69 หลักทรัพย์ และดัชนี SET50 Index

ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้มีการปรับปรุงและพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่องเพื่อรองรับการเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่อ้างอิงทั้งดัชนีหลักทรัพย์ SET50 (SET50 DW) และอ้างอิงหลักทรัพย์รายตัว (Stock DW) เพื่อให้ระบบทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ทั้งเพื่อรองรับจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทฯ ได้ออกและเสนอขายเพิ่มมากขึ้นในสภาวะที่ตลาดมีความผันผวนสูง นอกจากนี้ ในส่วนของการให้ความรู้ผู้ลงทุนนั้น บริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญอย่างต่อเนื่อง โดยมีการจัดสัมมนาทั้งที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และที่สำนักงานของบริษัทฯ ทั้งในกรุงเทพฯ และที่ต่างจังหวัด ซึ่งในปีนี้ บริษัทฯ ได้จัดสัมมนาให้ความรู้แก่นักลงทุนที่จังหวัดขอนแก่น อำเภอนาดูน และจังหวัดเชียงใหม่ เป็นต้น

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

บริษัทฯ เริ่มเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในปี 2556 ซึ่งจุดเด่นของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง คือ การผสมผสานระหว่างตราสารอนุพันธ์นอกตลาดกับตราสารหนี้เข้าไว้ด้วยกัน จึงทำให้ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากทั่วไป โดยหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่บริษัทฯ เสนอขายในปี 2556 เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้นที่ออกและเสนอขายในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ อายุไม่เกิน 270 วัน ประเภท ASP#1 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes ที่มีการไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นเงินสดหรือหลักทรัพย์อย่างใดอย่างหนึ่ง ลักษณะที่สำคัญของ “ASP#1” คือ ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทน หรือ Premium หากราคาหุ้นอ้างอิงปรับตัวสูงกว่าราคาใช้สิทธิที่ได้กำหนดไว้ล่วงหน้า แต่หากราคาหุ้นอ้างอิงปรับตัวต่ำกว่าหรือเท่ากับราคาใช้สิทธิ ผู้ลงทุนอาจจะเกิดกำไร / ขาดทุนจากการลงทุน

ในช่วงต้นปี 2558 ก่อนการปรับโครงสร้าง บริษัทฯ ได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในนาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ตามที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใต้ชื่อ “โครงการหุ้นกู้อนุพันธ์ระยะสั้น ครั้งที่ 1/2557 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย

พลัส กรุป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) มูลค่าวงเงินคงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,000 ล้านบาท” โดยสามารถเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง 4 ประเภท ดังนี้

- ASP#1 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes ที่มีการไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นเงินหรือหลักทรัพย์
- ASP#2 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Reverse Equity-Linked Notes ที่มีการไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นเงิน
- ASP#3 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes with Put Bull Spread ที่มีการไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นเงิน
- ASP#4 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes with Call Bear Spread ที่มีการไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นเงิน

หลังปรับโครงสร้างแล้ว บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใต้ชื่อ “โครงการหุ้นกู้อนุพันธ์ระยะสั้น ครั้งที่ 1/2558 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด มูลค่าวงเงินคงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,000 ล้านบาท” โดยมีการเปลี่ยนชื่อเรียกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใหม่ โดยยังคงมี 4 ประเภท ดังนี้

- ASP#1 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes แบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- ASP#2 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Reverse Equity-Linked Notes แบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- ASP#3 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes แบบมีการคุ้มครองเงินต้น
- ASP#4 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Reverse Equity-Linked Notes แบบมีการคุ้มครองเงินต้น

ในปี 2562 บริษัทฯ ได้ยื่นแบบคำขออออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใต้ชื่อ “โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้น ครั้งที่ 1/2562 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด มูลค่าวงเงินคงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,000 ล้านบาท” โดยสามารถเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใหม่ ทั้งสิ้น 6 ประเภท ดังนี้

- ASP#1 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes แบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- ASP#2 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Reverse Equity-Linked Notes แบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- ASP#3 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes แบบมีการคุ้มครองเงินต้น
- ASP#4 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Reverse Equity-Linked Notes แบบมีการคุ้มครองเงินต้น
- ASP#5 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Fixed Coupon Notes แบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- ASP#6 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Fixed Coupon Notes แบบมีการคุ้มครองเงินต้น

อย่างไรก็ดี การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้น ยังคงจำกัดในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และนักลงทุนรายใหญ่ ตามนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งในปี 2563 นี้ ทางบริษัทฯ มีแผนงานที่จะเพิ่มเติมรูปแบบของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอีก 45 ประเภท ซึ่งทำให้นักลงทุนมีทางเลือกในการลงทุนมากขึ้น และให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์แก่กลุ่มลูกค้าดังกล่าวทั้งในกรุงเทพ ฯ และต่างจังหวัดให้มากขึ้น ซึ่งน่าจะช่วยขยายฐานผู้ลงทุนรายใหม่ได้มากขึ้น

1) กองทุนรวมอีทีเอฟ

ในช่วงปี 2555 - 2557 บริษัทฯ ได้ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) จัดตั้งกองทุนรวมอีทีเอฟ โดยบริษัทฯ ทำหน้าที่ในฐานะผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker : MM) และผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer : PD) จำนวน 6 กอง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

เลขที่	ชื่อกองทุนเปิด	ชื่อย่อ กองทุนเปิด	ดัชนีอ้างอิง	วันที่เสนอขาย	ขนาดของกองทุน เริ่มแรก (Initial AUM)
1	กองทุนเปิด KTAM SET Banking ETF Tracker	EBANK	ดัชนีหมวดธุรกิจธนาคาร (SET Bank Sector Index)	1-9 พ.ย. 2555	616 ล้านบาท
2	กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker	ENY	ดัชนีหมวดธุรกิจพลังงานและ สาธารณูปโภค (SET Energy & Utilities Sector Index)	1-8 มี.ค. 2556	725 ล้านบาท
3	กองทุนเปิด KTAM SET Food & Beverage ETF Tracker	EFOOD	ดัชนีหมวดธุรกิจอาหารและ เครื่องดื่ม (SET Food and Beverage Sector Index)	18-22 มี.ค. 2556	96 ล้านบาท
4	กองทุนเปิด KTAM SET Commerce ETF Tracker	ECOMM	ดัชนีหมวดธุรกิจธุรกิจพาณิชย์ (SET Commerce Sector Index)	27-31 พ.ค. 2556	151 ล้านบาท
5	กองทุนเปิด KTAM SET ICT ETF Tracker	EICT	ดัชนีหมวดธุรกิจเทคโนโลยี สารสนเทศและการสื่อสาร (SET ICT Sector Index)	5-16 ส.ค. 2556	101 ล้านบาท
6	กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker	ESET50	ดัชนี SET50 Index	6-14 มี.ค. 2557	178 ล้านบาท

หมายเหตุ : กองทุนอีทีเอฟทั้ง 6 กอง มีขนาดของกองทุนเริ่มแรก (Initial AUM) รวมทั้งหมด 1,867 ล้านบาท

กองทุนรวมอีทีเอฟทั้ง 6 กอง มีนโยบายการบริหารจัดการการลงทุนในเชิงรับ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับดัชนีหรือราคาของสินทรัพย์ที่กองทุนใช้อ้างอิง ทำให้มีค่าใช้จ่าย ตลอดจนค่าธรรมเนียมในการบริหารจัดการต่ำกว่ากองทุนรวมทั่วไป โดยจุดเด่นของกองทุนรวมอีทีเอฟ คือ เป็นเครื่องมือให้ผู้ลงทุนทั้งประเภทบุคคลธรรมดาและสถาบัน ใช้ในการกระจายความเสี่ยง และสร้างกลยุทธ์ Arbitrage เพื่อสร้างผลตอบแทนอย่างครบวงจร รวมทั้งสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ โดยมีบริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง

แม้ว่าการซื้อขาย ETF ในประเทศไทยจะยังไม่เป็นที่นิยมมากนัก แต่บริษัทฯ ยังเชื่อมั่นว่าการพัฒนาสินค้าทางการเงินที่หลากหลาย ครบถ้วน จะช่วยตอบโจทย์การลงทุนของผู้ลงทุนในประเทศไทยได้ในระยะยาว

3.4.6 ธุรกิจการลงทุนต่างประเทศ

บริษัทฯ ได้เปิดให้บริการด้านการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศแก่ลูกค้าทั้งประเภทบุคคลและนิติบุคคล ตั้งแต่เดือนตุลาคม 2553 เป็นต้นมา โดยได้คัดเลือกโบรกเกอร์ต่างประเทศที่มีชื่อเสียงซึ่งจดทะเบียนใน New York Stock Exchange (NYSE) เพื่อเป็นตัวแทนนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์ และตราสารหนี้ในต่างประเทศ ปัจจุบันลูกค้าของบริษัทฯ สามารถซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ 24 ประเทศทั่วโลก ครอบคลุมทั้งทวีปอเมริกาเหนือ ทวีปยุโรป และทวีปเอเชียแปซิฟิกโดยสามารถส่งคำสั่งซื้อขายทั้งแบบผ่านเจ้าหน้าที่การตลาดและแบบส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตัวเองผ่านระบบทางอินเทอร์เน็ต

บริษัทฯ ร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์ และ Private Bank ต่างประเทศที่เป็นพันธมิตรทางธุรกิจ เพื่อคัดสรรผลิตภัณฑ์การเงินในต่างประเทศ โดยครอบคลุมถึงตราสารทุน ตราสารหนี้ พันธบัตร กองทุนรวม และหุ้นกู้อนุพันธ์ (Structured Notes) ที่เหมาะสม และน่าสนใจ เพื่อตอบสนองความต้องการที่หลากหลายของลูกค้าทุกประเภทของบริษัทฯ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง Structured Notes ต่างประเทศ ประเภท Equity-Linked Notes และ Fixed Coupon Notes นั้น ได้รับความสนใจจากนักลงทุนเป็นอย่างมาก

โดยในปี 2563 นั้น ทางบริษัทฯ ยังมุ่งเน้นผลิตภัณฑ์ Structured Notes อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ลูกค้าของบริษัทฯ ได้รับผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอ ภายใต้ความเสี่ยงที่ไม่สูงมากเกินไป อีกทั้งทางบริษัทฯ ก็ยังคงมุ่งเน้นผลิตภัณฑ์อื่น ๆ เช่น ตราสารทุน และ พันธบัตรต่างประเทศ อย่างต่อเนื่องเช่นกัน ทั้งนี้ เพื่อให้ลูกค้าของทางบริษัทฯ ได้มีทางเลือกในการลงทุน ในผลิตภัณฑ์ต่างประเทศที่หลากหลาย เพื่อผลตอบแทนที่ดีที่สุดของลูกค้า

3.4.7 ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และเริ่มให้บริการเมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2549 เป็นต้นมา เป็นการเพิ่มช่องทางในการลงทุน นักลงทุนสามารถใช้ในการเพิ่มผลตอบแทนและบริหารความเสี่ยงได้ โดยด้านผู้ยืมหลักทรัพย์สามารถขายชอร์ตได้ทั้งในบัญชีเครดิตบาลานซ์และแคชบาลานซ์ เพื่อสร้างโอกาสในการทำกำไรในภาวะตลาดขาลง ในขณะที่ผู้ให้ยืมหลักทรัพย์สามารถสร้างผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากหลักทรัพย์ที่ตนถืออยู่ ลูกค้าสามารถยืมหลักทรัพย์เพื่อนำไปขายชอร์ตเมื่อคาดการณ์ว่าราคาหลักทรัพย์จะปรับตัวลง หรือบริหารความเสี่ยงในช่วงที่ตลาดผันผวน รวมถึงการซื้อขายเชิงกลยุทธ์ เช่น การทำ Arbitrage และ Pair Trade ส่วนอีกด้านหนึ่ง ลูกค้าบุคคลธรรมดาที่มีหลักทรัพย์อยู่ ก็สามารถนำหลักทรัพย์มาให้ยืม และรับผลตอบแทนคืนในรูปแบบของเงินค่าธรรมเนียม ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้ผ่อนคลายเป็นให้มีการขายชอร์ต (Short Sell) ได้เพิ่มเติม จากเดิมคือหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SET100 เท่านั้น มาเป็นหุ้นที่มีมูลค่าการตลาด (Market Capitalization) เกินกว่า 5,000 ล้านบาท 4 ไตรมาสติดต่อกัน หุ้นซึ่งเป็นหุ้นอ้างอิง หรือเป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงของ SSF, DW หรือ ETF ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ นับว่าเป็นองค์ประกอบหนึ่งที่ส่งเสริมธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ให้เติบโตได้อย่างต่อเนื่อง

โดยในปัจจุบันบริษัทฯ แบ่งธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ออกเป็น 2 ธุรกิจ คือ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์สำหรับนักลงทุนทั่วไป และธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน และในอนาคตอันใกล้ บริษัทฯ มุ่งมั่นจะให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์นี้ เสริมรายได้ให้กับบริษัทฯ และช่วยกระจายฐานรายได้ของบริษัทฯ ให้มีความแข็งแกร่งและสมดุลมากขึ้น

4. การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ในการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์โดยบริษัทนั้น บริษัทฯได้รับการค้ำประกันการชำระหนี้โดย บริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“ผู้ค้ำประกัน”) โดยผู้ค้ำประกันได้รับการจัดอันดับเครดิตจากบริษัท ฟีทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) ซึ่งประกาศคงอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาว (Notional Long-Term Rating) ที่ ‘A (tha)’ แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ และอันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้นที่ ‘F1(tha)’ ณ วันที่ 23 กรกฎาคม 2562 คงอันดับเครดิตของผู้ค้ำประกัน ดังนี้

- อันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวของผู้ค้ำประกันที่ “A (tha)” แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ และ
- อันดับเครดิตระยะสั้นภายในประเทศที่ “F1(tha)”

อันดับเครดิตดังกล่าวสะท้อนถึงเครือข่ายในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ของผู้ค้ำประกันที่แข็งแกร่ง รวมทั้งมีเงินกองทุนที่มั่นคงและมีสภาพคล่องอยู่ในระดับที่ดี

ทั้งนี้ ข้อมูลอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ค้ำประกันจะแสดงไว้ในส่วนที่ 2 ของเอกสารนี้ และหากมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าว บริษัทฯจะแสดงข้อมูลการเปลี่ยนแปลงนั้นในแบบแสดงรายการข้อมูลเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รายครั้ง (แบบ 69-DW-Short Form) และร่างหนังสือชี้ชวน โดยให้ถือเอาข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รายครั้ง (แบบ 69-DW-Short Form) และร่างหนังสือชี้ชวนฉบับล่าสุดเป็นหลัก

5. การบริหารความเสี่ยง

5.1 วัตถุประสงค์ในการซื้อขายหรือออกตราสาร

- 1) เพื่อเพิ่มทางเลือกของผลิตภัณฑ์ทางการเงินให้กับผู้ลงทุนตอบสนองการลงทุนในสถานะของตลาดที่แตกต่างกัน
- 2) เพื่อส่งเสริมและพัฒนาตลาดทุนไทยให้มีผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่หลากหลาย ทัดเทียมกับตลาดทุนของประเทศอื่นๆ ในภูมิภาคเดียวกัน
- 3) เพื่อกระจายโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ให้มีความหลากหลายมากขึ้น

5.2 ประเภทของความเสี่ยงและแนวทางบริหารความเสี่ยง

1) ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการไม่ได้รับการชำระหนี้จากการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ต่ำมาก เนื่องจาก การเสนอขายเป็นแบบ Direct Listing ซึ่งมีการส่งมอบหลักทรัพย์ (ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์) และชำระราคาผ่าน ระบบของ TSD

แนวทางบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกิดจากสถานะใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

เนื่องจากความเสี่ยงอยู่ระดับต่ำมากเมื่อเสนอขายแบบ Direct Listing โดยบริษัทฯ จะทบทวนแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านนี้อีกครั้ง หากมีการเสนอขายแบบอื่น เช่น IPO

2) ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะเปลี่ยนแปลงไปตามการเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์อ้างอิง ซึ่งหาก การเปลี่ยนแปลงราคาสินทรัพย์อ้างอิงเป็นไปในทิศทางที่เป็นลบก็อาจทำให้เกิดขาดทุนได้

แนวทางบริหารความเสี่ยงด้านราคาที่เกิดจากสถานะของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

หากใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีสถานะเป็น In the Money ณ วันครบกำหนดอายุ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีหน้าที่ในการชำระเงินส่วนต่างของราคาปิดหลักทรัพย์อ้างอิงและราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (“ส่วนต่างเงินสด”) หรือส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิงให้กับผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ตามเงื่อนไขและอัตราใช้สิทธิที่ระบุไว้ในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละรุ่น ดังนั้นบริษัทฯ จึงได้มีการบริหารความเสี่ยง โดยการคำนวณจำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่เหมาะสมที่บริษัทฯ ต้องทำการซื้อหรือขาย ยืมหุ้นเพื่อขายชอร์ต หลักทรัพย์อ้างอิง หรือใช้ตราสารอนุพันธ์ในตลาด TFEX โดยใช้หลักการ Dynamic Delta Hedging เพื่อควบคุมให้ Delta Neutral ซึ่งเป็นหลักสากลตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละประเภท และจะนำผลตอบแทนที่ได้จากการซื้อหรือขาย หรือชอร์ตหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว มาชดเชยกับผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้นจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงของบริษัทฯ

อนึ่งบริษัทฯ มีระบบสำหรับการติดตามและรายงานความเสี่ยง (Risk Monitoring and Reporting) โดยฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะมีการติดตามระดับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นและมีการรายงานข้อมูลที่ใช้ในการติดตามความเสี่ยง และข้อมูลความเสียหายที่เกี่ยวข้องต่อผู้บริหารระดับสูงอย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้งรายงานให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงรับทราบ

3) ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk) ประกอบไปด้วย

- ความเสี่ยงจากภายในบริษัทเป็นความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากความบกพร่องของผู้ปฏิบัติหน้าที่ ระบบงาน และกระบวนการปฏิบัติงาน
- ความเสี่ยงจากภายนอกบริษัทเป็นความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้จากภัยพิบัติต่างๆ ซึ่งอาจมีความน่าจะเป็นในการเกิดที่ค่อนข้างต่ำ แต่สร้างความเสียหายได้ในระดับค่อนข้างรุนแรง

แนวทางบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ

- ด้านโครงสร้างองค์กร
 - กำหนดโครงสร้างองค์กร หน้าที่ความรับผิดชอบ และวิธีปฏิบัติงานของหน่วยงาน รวมทั้งกำหนดขอบเขต และอำนาจ หน้าที่ความรับผิดชอบของผู้บริหารของหน่วยงานต่างๆ ไว้อย่างชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษร
 - ฝ่ายตราสารอนุพันธ์มีหน้าที่ในการจัดเตรียมความพร้อมทั้งในเรื่องระบบต่างๆ พร้อมทั้งมีการให้การอบรมความรู้ แก่พนักงานที่เกี่ยวข้องก่อนการออกผลิตภัณฑ์ใหม่
 - ฝ่ายบริหารความเสี่ยงมีหน้าที่วัด บริหาร ควบคุมและติดตามความเสี่ยงขององค์กรที่เกิดขึ้นจากการทำธุรกรรมต่างๆ โดยเฉพาะในส่วนของตราสารใหม่ที่ค่อนข้างซับซ้อน
- ด้านระบบงาน
 - ฝ่ายบริหารความเสี่ยงมีหน้าที่ติดตามสถานะการลงทุนประจำวัน (Mark to Market) เพื่อให้เป็นไปตามนโยบาย การบริหารความเสี่ยงและแนวปฏิบัติที่บริษัทกำหนดไว้
 - ฝ่ายตรวจสอบภายใน มีหน้าที่ในการตรวจสอบ ควบคุม และติดตามให้ฝ่ายงานต่างๆของบริษัทฯ ปฏิบัติงานให้เป็นไปตามนโยบาย และกระบวนการปฏิบัติงานที่ได้กำหนดไว้
 - จัดให้มีการแบ่งแยกหน้าที่กันอย่างเหมาะสมไม่ซ้ำซ้อน โดยมีการแบ่งแยกหน่วยงานที่ทำหน้าที่ติดต่อกับลูกค้า (Front Office) ออกจากหน่วยงานปฏิบัติการหลังการซื้อขาย (Back Office) และมีฝ่ายบริหารความเสี่ยง ฝ่ายบัญชีและการเงินช่วยสนับสนุนการปฏิบัติงาน
 - จัดให้มีมาตรการป้องกันมิให้มีการล่วงรู้ข้อมูลระหว่างหน่วยงาน (Chinese Wall)
- ด้านบุคลากร
 - จัดอบรมให้ความรู้แก่เจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง รวมไปถึงลูกค้าและผู้ลงทุนกลุ่มเป้าหมาย
- ด้านกระบวนการปฏิบัติงานภายใน
 - ฝ่ายตราสารอนุพันธ์มีหน้าที่ร่วมกับฝ่ายงานที่เกี่ยวข้องในการจัดทำคู่มือการปฏิบัติงานและการควบคุมที่เกี่ยวข้องอย่างชัดเจน เพื่อให้สามารถควบคุมความเสี่ยงที่มีอยู่อย่างจำกัด
 - ใช้ระบบ Market Maker เพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน เพื่อการส่งคำสั่งที่รวดเร็ว ถูกต้องและช่วยลดโอกาสในการส่งคำสั่งซื้อขายผิดพลาด
- ด้านที่เกิดจากปัจจัยภายนอก
 - บริษัทฯ จัดทำและดำเนินการตามแผนฉุกเฉินที่จัดเตรียมไว้

4) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

4.1) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของสินค้าอ้างอิงที่เป็นหุ้นสามัญ

การป้องกันความเสี่ยงด้วยวิธี Dynamic Delta Hedging ทำให้บริษัทฯ ต้องทำการซื้อขายหุ้นสามัญที่ถูกใช้เป็นสินทรัพย์อ้างอิงหรือซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หากหุ้นดังกล่าวมีสภาพคล่องที่ต่ำ ในกรณีที่บริษัทฯ ต้องทำธุรกรรมในสถานะความผันผวนสูงหรือมีการซื้อขายในปริมาณคราวละมากๆ จะส่งผลให้ส่วนต่างระหว่างราคาซื้อ/ราคาขาย (Bid-Ask spread) กว้างขึ้น เป็นการเพิ่มต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยง

แนวทางบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของสินค้าอ้างอิงที่เป็นหุ้นสามัญ

- กำหนดให้สินค้าอ้างอิงเป็นไปตามที่ทางการกำหนด (ซึ่งสินค้าอ้างอิงในปัจจุบันได้แก่ หุ้นของ SET100 โดยหุ้นในดัชนี SET100 ลำดับที่ 51-100 ต้องมีมูลค่าตามราคาตลาดเฉลี่ยในแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่า 10,000 ล้านบาทติดต่อกัน 4 ไตรมาสล่าสุด, ดัชนีหลักทรัพย์ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอิตีเอฟ)
- กำหนดปริมาณของคำสั่งซื้อ/ขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ให้สอดคล้องกับปริมาณการซื้อขายของสินค้าอ้างอิง

4.2) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทฯ

ในการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะต้องใช้เงินทุนของบริษัทฯ สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิงเพื่อป้องกันความเสี่ยง ซึ่งการซื้อหรือขายหลักทรัพย์อ้างอิงจะคำนวณจากสถานะคงค้างที่ขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และค่าเดลตา (Delta) ของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น เมื่อหลักทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าสูงขึ้น หากมีสถานะคงค้างในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตัวนั้นสูง จะต้องใช้เงินทุนเพื่อการป้องกันความเสี่ยงสูงขึ้นด้วย โดยเฉพาะกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ Call Warrant ที่มีสถานะ In the Money

แนวทางบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทฯ

- จำกัดขนาดความเสียหายจากธุรกรรมดังกล่าว และกำหนด Issuing Limit เพื่อจำกัดผลกระทบต่อ NCR ของบริษัทฯ
- กำหนดวงเงินสูงสุดในการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
- กำหนดวงเงิน Hedging Capital เพื่อเป็นวงเงินใช้รองรับการป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของหลักทรัพย์อ้างอิงในการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

5) ความเสี่ยงด้านกฎหมาย/กฎระเบียบ (Legal/Regulatory Risk) ประกอบไปด้วย

5.1) ความเสี่ยงด้านกฎหมาย

การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ จะต้องมีการกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ซึ่งมีรายละเอียดค่อนข้างมาก นอกจากนี้ ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะต้องแนบร่างข้อกำหนดสิทธิฯ ไปพร้อมกับคำขอเป็นผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Filing) เพื่อให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. พิจารณาก่อนอีกด้วย

แนวทางบริหารความเสี่ยงด้านกฎหมาย

- บริษัทฯจะใช้ข้อกำหนดสิทธิฉบับมาตรฐาน ซึ่งจัดทำโดยสมาคมหลักทรัพย์ฯ (ASCO) เพื่อลดปัญหาด้านกฎหมายการจัดทำข้อกำหนดสิทธิฯเอง

5.2) ความเสี่ยงด้านกฎระเบียบที่เกิดจากการปฏิบัติที่ไม่สอดคล้องกับเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เช่น

- การขออนุญาตเสนอขาย
- การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทฯ
- การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่อง (Net Capital Rule : NCR)

แนวทางบริหารความเสี่ยงด้านกฎระเบียบที่เกิดจากการปฏิบัติที่ไม่สอดคล้องกับเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

- การกำหนดให้มีการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่อง (Net Capital Rule : NCR) ซึ่งบริษัทฯได้กำหนดนโยบายการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่อง ซึ่งมีความเข้มงวดกว่าเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- จัดทำเอกสารเพื่อ Filing กับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อนเริ่มดำเนินการและปฏิบัติตามเงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือ หน่วยงานทางการกำหนด
- ดำเนินการให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทฯ หรือจัดให้มีผู้ค้ำประกันการชำระราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ที่มีคุณสมบัติตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด
- จัดให้ใช้ข้อกำหนดสิทธิมาตรฐาน เว้นแต่กรณีที่มีเงื่อนไขอื่นที่มีความซับซ้อน บริษัทฯ ควรให้ผู้เชี่ยวชาญด้านกฎหมายเป็นผู้ตรวจสอบ
- ไม่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่อ้างอิงกับหลักทรัพย์ที่บริษัทฯมีโอกาssl่วงรู้ข้อมูลภายใน
- การกำหนดให้มีการดำเนินการตามเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อย่างเคร่งครัด

5.1 บทบาทของผู้บริหารระดับสูงในการกำกับดูแลระบบบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯได้แต่งตั้งคณะกรรมการตราสารอนุพันธ์ โดยมีหน้าที่ในการควบคุมดูแลส่วนงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมด้านตราสารอนุพันธ์ โดยคณะกรรมการดังกล่าว ประกอบด้วย

1. คณะผู้บริหาร และผู้ที่ดำรงตำแหน่งสูงสุดในสายงานบัญชี
2. ที่ปรึกษาคณะกรรมการตราสารอนุพันธ์
3. ผู้ดำรงตำแหน่งสูงสุดในสายงานบริหารความเสี่ยง
4. ผู้ดำรงตำแหน่งสูงสุดในสายงานด้านตราสารอนุพันธ์

โดยบริษัทมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยง ได้แก่

1. กำหนดนโยบายในการบริหารความเสี่ยง
2. พิจารณาให้มีการควบคุม ติดตาม และประเมินความเสี่ยงของธุรกิจให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม
3. พิจารณาอนุมัติการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ โดยพิจารณาลักษณะของผลิตภัณฑ์ และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง
4. อนุมัติวงเงินการซื้อขาย ทบทวนวงเงินการซื้อขาย ตลอดจนเงื่อนไขต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์และผลิตภัณฑ์อื่น และพิจารณาความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่ค้า เช่น การกำหนดประเภทหลักทรัพย์ อัตรามาร์จิ้น เป็นต้น
5. พิจารณา กำหนด ปรับปรุง วิธีปฏิบัติงาน เพื่อแก้ไขปัญหาการปฏิบัติงาน
6. ดูแลควบคุมความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยงทางการเงินด้านอื่นๆ

5.2 การควบคุมดูแลเพื่อมิให้การออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หรือการซื้อขายตราสารอื่นมีผลให้การดำรงฐานะหรือสภาพคล่องไม่เป็นไปตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทมีนโยบายในการดูแลการดำรงสภาพคล่อง ให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด คือ บริษัทจะต้องมีการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 โดยกำหนดนโยบายภายในของบริษัทฯ ในการทำธุรกรรมทั้งทางด้านตราสารอนุพันธ์ ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และอื่นๆ ซึ่งจะต้องไม่ทำให้อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปลดลงต่ำกว่าร้อยละ 30 ทั้งนี้ บริษัทจะมีการทบทวน ตรวจสอบ และพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ เพื่อมิให้ธุรกรรมนั้นส่งผลกระทบต่ออัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิอย่างมีนัยสำคัญ

6. ประวัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ประวัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ 3 ปีที่ผ่านมา (ปี 2560 - 2562) บริษัทฯ ได้ทำการออกและเสนอขาย DW ตามรายละเอียดดังนี้

สิ้นปี พ.ศ.	จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์		
	ออกเสนอขาย	ครบกำหนดอายุ	ยังไม่ครบกำหนดอายุ
2560	210	82	128
2561	236	122	114
2562	208	88	120

หมายเหตุ : ข้อมูลใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนดอายุเป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

6.1 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ครบกำหนดอายุ

6.1.1 ปี 2561

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
1	ESSO08C1807A	ESSO	11 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
2	ORI08C1807A	ORI	11 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
3	STA08C1807A	STA	11 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
4	TPI08C1807A	TPIPP	11 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
5	UV08C1807A	UV	11 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
6	AMAT08C1807A	AMATA	17 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
7	AOT08C1807A	AOT	17 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
8	BDMS08C1807A	BDMS	17 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
9	BEC08C1807A	BEC	17 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
10	BIG08C1807A	BIG	17 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
11	BJC08C1807A	BJC	17 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
12	BPP08C1807A	BPP	17 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
13	CHG08C1807A	CHG	17 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
14	CPAL08C1807A	CPALL	17 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
15	DTAC08P1807A	DTAC	17 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
16	EA08C1807A	EA	17 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
17	GFPT08C1807A	GFPT	17 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
18	GLOB08C1807A	GLOBAL	17 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
19	GUNK08C1807A	GUNKUL	17 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
20	KTC08C1807A	KTC	17 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
21	LPN08C1807A	LPN	17 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
22	MTC08C1807A	MTC	17 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
23	PTG08C1807A	PTG	17 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
24	PTT08C1807A	PTT	17 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
25	PTTE08C1807A	PTTEP	17 ม.ค. 61	3 ส.ค. 61
26	S5008C1806A	SET50	12 ก.พ. 61	4 ก.ค. 61
27	S5008P1806A	SET50	12 ก.พ. 61	4 ก.ค. 61
28	BANP08C1808A	BANPU	12 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
29	BBL08C1808A	BBL	12 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
30	BEAU08C1808A	BEAUTY	12 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
31	CBG08C1808A	CBG	12 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
32	GPSC08C1808A	GPSC	12 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
33	IRPC08C1808A	IRPC	12 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
34	KTC08C1808A	KTC	12 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
35	MONO08C1808A	MONO	12 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
36	QH08C1808A	QH	12 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
37	ROBI08C1808A	ROBINS	12 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
38	SAWA08C1808A	SAWAD	12 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
39	SIRI08C1808A	SIRI	12 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
40	SPRC08C1808A	SPRC	12 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
41	SUPE08C1808A	SUPER	12 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
42	TASC08C1808A	TASCO	12 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
43	THAI08C1808A	THAI	12 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
44	TISC08C1808A	TISCO	12 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
45	TKN08C1808A	TKN	12 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
46	TMB08C1808A	TMB	12 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
47	TPIP08C1808A	TPIPL	12 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
48	TTA08C1808A	TTA	12 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
49	UNIQ08C1808A	UNIQ	12 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
50	ANAN08C1808A	ANAN	21 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
51	SGP08C1808A	SGP	21 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
52	SPAL08C1808A	SPALI	21 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
53	TVO08C1808A	TVO	21 ก.พ. 61	5 ก.ย. 61
54	ADVA08P1809A	ADVANC	12 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
55	CENT08C1809A	CENTEL	12 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
56	CPF08C1809A	CPF	12 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
57	CPN08C1809A	CPN	12 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
58	DTAC08C1809A	DTAC	12 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
59	EGCO08C1809A	EGCO	12 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
60	MINT08C1809A	MINT	12 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
61	PTT08C1809A	PTT	12 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
62	PTT08P1809A	PTT	12 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
63	PTTE08P1809A	PTTEP	12 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
64	TRUE08C1809A	TRUE	12 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
65	WORK08C1809A	WORK	12 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
66	ADVA08C1809A	ADVANC	12 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
67	BBL08C1809A	BBL	12 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
68	BEM08C1809A	BEM	12 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
69	BH08C1811A	BH	19 มี.ค. 61	4 ธ.ค. 61
70	BJC08C1809A	BJC	19 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
71	CK08C1809A	CK	19 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
72	EA08C1809A	EA	19 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
73	HANA08C1809A	HANA	19 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
74	IVL08P1809A	IVL	19 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
75	KCE08C1809A	KCE	19 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
76	KTB08C1809A	KTB	19 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
77	PSH08C1811A	PSH	19 มี.ค. 61	4 ธ.ค. 61
78	SCC08C1809A	SCC	19 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
79	STEC08C1809A	STEC	19 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
80	TRUE08P1809A	TRUE	19 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
81	S5008C1806B	SET50	29 มี.ค. 61	3 ก.ค. 61
82	S5008P1806B	SET50	29 มี.ค. 61	3 ก.ค. 61
83	BEC08C1809A	BEC	29 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
84	AMAT08C1809A	AMATA	29 มี.ค. 61	2 ต.ค. 61
85	SIRI08C1810A	SIRI	9 เม.ย. 61	2 พ.ย. 61
86	ANAN08C1810A	ANAN	23 เม.ย. 61	2 พ.ย. 61
87	AP08C1810A	AP	23 เม.ย. 61	2 พ.ย. 61
88	BBL08P1810A	BBL	23 เม.ย. 61	2 พ.ย. 61

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
89	BCPG08C1810A	BCPG	23 เม.ย. 61	2 พ.ย. 61
90	BLAN08C1810A	BLAND	23 เม.ย. 61	2 พ.ย. 61
91	BPP08C1810A	BPP	23 เม.ย. 61	2 พ.ย. 61
92	BTS08C1810A	BTS	23 เม.ย. 61	2 พ.ย. 61
93	CBG08C1810A	CBG	23 เม.ย. 61	2 พ.ย. 61
94	CPAL08P1810A	CPALL	23 เม.ย. 61	2 พ.ย. 61
95	EA08C1810A	EA	23 เม.ย. 61	2 พ.ย. 61
96	EPG08C1810B	EPG	23 เม.ย. 61	2 พ.ย. 61
97	HMPR08C1810A	HMPRO	23 เม.ย. 61	2 พ.ย. 61
98	ITD08C1810A	ITD	23 เม.ย. 61	2 พ.ย. 61
99	LPN08C1810A	LPN	23 เม.ย. 61	2 พ.ย. 61
100	TCAP08C1810A	TCAP	23 เม.ย. 61	2 พ.ย. 61
101	UNIQ08C1810A	UNIQ	23 เม.ย. 61	2 พ.ย. 61
102	COM708C1811A	COM7	7 พ.ค. 61	4 ธ.ค. 61
103	PTTE08C1811A	PTTEP	7 พ.ค. 61	4 ธ.ค. 61
104	MAJO08C1811A	MAJOR	15 พ.ค. 61	4 ธ.ค. 61
105	SAWA08C1811A	SAWAD	15 พ.ค. 61	4 ธ.ค. 61
106	TOP08C1811A	TOP	15 พ.ค. 61	4 ธ.ค. 61
107	WHA08C1811A	WHA	15 พ.ค. 61	4 ธ.ค. 61
108	AAV08C1811A	AAV	24 พ.ค. 61	4 ธ.ค. 61
109	BANP08C1811A	BANPU	24 พ.ค. 61	4 ธ.ค. 61
110	KBAN08C1811A	KBANK	24 พ.ค. 61	4 ธ.ค. 61
111	KBAN08P1811A	KBANK	24 พ.ค. 61	4 ธ.ค. 61
112	KKP08C1811A	KKP	24 พ.ค. 61	4 ธ.ค. 61
113	MEGA08C1811A	MEGA	24 พ.ค. 61	4 ธ.ค. 61
114	MTC08C1811A	MTC	24 พ.ค. 61	4 ธ.ค. 61
115	PTTE08P1811A	PTTEP	24 พ.ค. 61	4 ธ.ค. 61
116	PTTG08C1811A	PTTGC	24 พ.ค. 61	4 ธ.ค. 61
117	PTTG08P1811A	PTTGC	24 พ.ค. 61	4 ธ.ค. 61
118	TKN08C1811A	TKN	24 พ.ค. 61	4 ธ.ค. 61
119	TU08C1811A	TU	24 พ.ค. 61	4 ธ.ค. 61
120	SUPE08C1811A	SUPER	24 พ.ค. 61	4 ธ.ค. 61
121	S5008C1809A	SET50	29 มิ.ย. 61	2 ต.ค. 61

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
122	S5008P1809A	SET50	29 มิ.ย. 61	2 ต.ค. 61

6.1.2 ปี 2562

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
1	PTG08C1906A	PTG	02 ม.ค. 62	02 พ.ค. 62
2	PTTE08C1906A	PTTEP	02 ม.ค. 62	02 พ.ค. 62
3	ADVA08C1906A	ADVANC	16 ม.ค. 62	02 พ.ค. 62
4	BANP08C1906A	BANPU	16 ม.ค. 62	02 พ.ค. 62
5	BCH08C1906A	BCH	16 ม.ค. 62	02 พ.ค. 62
6	BDMS08C1906A	BDMS	16 ม.ค. 62	02 พ.ค. 62
7	BEAU08C1906A	BEAUTY	16 ม.ค. 62	02 พ.ค. 62
8	CBG08C1906A	CBG	16 ม.ค. 62	02 พ.ค. 62
9	COM708C1906A	COM7	16 ม.ค. 62	02 พ.ค. 62
10	DTAC08P1906A	DTAC	16 ม.ค. 62	02 พ.ค. 62
11	GPSC08C1906A	GPSC	16 ม.ค. 62	02 พ.ค. 62
12	GULF08C1906A	GULF	16 ม.ค. 62	02 พ.ค. 62
13	KBAN08C1906A	KBANK	16 ม.ค. 62	02 พ.ค. 62
14	MTC08C1906A	MTC	16 ม.ค. 62	02 พ.ค. 62
15	PTT08C1906A	PTT	16 ม.ค. 62	02 พ.ค. 62
16	PTTG08C1906A	PTTGC	16 ม.ค. 62	02 พ.ค. 62
17	RS08C1906A	RS	16 ม.ค. 62	02 พ.ค. 62
18	S5008C1903B	SET50	16 ม.ค. 62	02 เม.ษ. 62
19	S5008P1903B	SET50	16 ม.ค. 62	02 เม.ษ. 62
20	SGP08C1906A	SGP	16 ม.ค. 62	02 ก.ค. 62
21	TOP08C1906A	TOP	16 ม.ค. 62	02 ก.ค. 62
22	WORK08C1906A	WORK	16 ม.ค. 62	02 ก.ค. 62
23	BEM08C1907A	BEM	06 ก.พ. 62	02 ส.ค. 62
24	BH08C1907A	BH	06 ก.พ. 62	02 ส.ค. 62
25	CPAL08C1908A	CPALL	06 ก.พ. 62	03 ก.ย. 62
26	EA08C1908A	EA	06 ก.พ. 62	03 ก.ย. 62
27	IVL08C1907A	IVL	06 ก.พ. 62	02 ส.ค. 62
28	ORI08C1907A	ORI	06 ก.พ. 62	02 ส.ค. 62
29	PTG08C1907A	PTG	06 ก.พ. 62	02 ส.ค. 62

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
30	SCC08C1908A	SCC	06 ก.พ. 62	03 ก.ย. 62
31	SGP08C1907A	SGP	06 ก.พ. 62	02 ส.ค. 62
32	TRUE08C1907A	TRUE	06 ก.พ. 62	02 ส.ค. 62
33	AMAT08C1908A	AMATA	13 ก.พ. 62	03 ก.ย. 62
34	BBL08C1908A	BBL	13 ก.พ. 62	03 ก.ย. 62
35	BJC08C1907A	BJC	13 ก.พ. 62	02 ส.ค. 62
36	CPAL08P1908A	CPALL	13 ก.พ. 62	03 ก.ย. 62
37	ESSO08C1908A	ESSO	13 ก.พ. 62	03 ก.ย. 62
38	KBAN08C1908A	KBANK	13 ก.พ. 62	03 ก.ย. 62
39	KTC08C1907A	KTC	13 ก.พ. 62	02 ส.ค. 62
40	MINT08C1908A	MINT	13 ก.พ. 62	03 ก.ย. 62
41	SAWA08C1908A	SAWAD	13 ก.พ. 62	03 ก.ย. 62
42	SCB08C1908A	SCB	13 ก.พ. 62	03 ก.ย. 62
43	STA08C1908A	STA	13 ก.พ. 62	03 ก.ย. 62
44	STEC08C1908A	STEC	13 ก.พ. 62	03 ก.ย. 62
45	TKN08C1908A	TKN	13 ก.พ. 62	03 ก.ย. 62
46	TMB08C1908A	TMB	13 ก.พ. 62	03 ก.ย. 62
47	WHA08C1908A	WHA	13 ก.พ. 62	03 ก.ย. 62
48	S5008C1906A	SET50	26 ก.พ. 62	02 ก.ค. 62
49	S5008P1906A	SET50	26 ก.พ. 62	02 ก.ค. 62
50	S5008C1906B	SET50	02 เม.ษ. 62	02 ก.ค. 62
51	AOT08C1911A	AOT	30 เม.ษ. 62	03 ธ.ค. 62
52	BDMS08C1911A	BDMS	30 เม.ษ. 62	03 ธ.ค. 62
53	BEAU08C1910A	BEAUTY	30 เม.ษ. 62	04 พ.ย. 62
54	BTS08C1911A	BTS	30 เม.ษ. 62	03 ธ.ค. 62
55	CBG08C1910A	CBG	30 เม.ษ. 62	04 พ.ย. 62
56	COM708C1911A	COM7	30 เม.ษ. 62	03 ธ.ค. 62
57	DTAC08P1911A	DTAC	30 เม.ษ. 62	03 ธ.ค. 62
58	GULF08C1910A	GULF	30 เม.ษ. 62	04 พ.ย. 62
59	IVL08P1910A	IVL	30 เม.ษ. 62	04 พ.ย. 62
60	KCE08C1911A	KCE	30 เม.ษ. 62	03 ธ.ค. 62
61	KTC08C1910A	KTC	30 เม.ษ. 62	04 พ.ย. 62
62	MTC08C1911A	MTC	30 เม.ษ. 62	03 ธ.ค. 62
63	PTTE08C1910A	PTTEP	30 เม.ษ. 62	04 พ.ย. 62

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
64	PTTE08P1911A	PTTEP	30 เม.ษ. 62	03 ธ.ค. 62
65	S5008P1906B	SET50	30 เม.ษ. 62	02 ก.ค. 62
66	TASC08C1910A	TASCO	30 เม.ษ. 62	04 พ.ย. 62
67	ADVA08C1911A	ADVANC	13 พ.ค. 62	03 ธ.ค. 62
68	ANAN08C1911A	ANAN	13 พ.ค. 62	03 ธ.ค. 62
69	BCH08C1910A	BCH	13 พ.ค. 62	04 พ.ย. 62
70	BCPG08C1910A	BCPG	13 พ.ค. 62	04 พ.ย. 62
71	BGRI08C1911A	BGRIM	13 พ.ค. 62	03 ธ.ค. 62
72	CENT08C1911A	CENTEL	13 พ.ค. 62	03 ธ.ค. 62
73	CK08C1911A	CK	13 พ.ค. 62	03 ธ.ค. 62
74	CKP08C1910A	CKP	13 พ.ค. 62	04 พ.ย. 62
75	CPF08C1911A	CPF	13 พ.ค. 62	03 ธ.ค. 62
76	DTAC08C1911A	DTAC	13 พ.ค. 62	03 ธ.ค. 62
77	ESSO08C1911A	ESSO	13 พ.ค. 62	03 ธ.ค. 62
78	IVL08C1911A	IVL	13 พ.ค. 62	03 ธ.ค. 62
79	PTT08P1911A	PTT	13 พ.ค. 62	03 ธ.ค. 62
80	PTTG08C1911A	PTTGC	13 พ.ค. 62	03 ธ.ค. 62
81	RS08C1911A	RS	13 พ.ค. 62	03 ธ.ค. 62
82	THAI08C1911A	THAI	13 พ.ค. 62	03 ธ.ค. 62
83	TOP08C1911A	TOP	13 พ.ค. 62	03 ธ.ค. 62
84	TRUE08P1911A	TRUE	13 พ.ค. 62	03 ธ.ค. 62
85	S5008C1909A	SET50	14 มิ.ย. 62	02 ต.ค. 62
86	S5008P1909A	SET50	14 มิ.ย. 62	02 ต.ค. 62
87	S5008C1909B	SET50	05 พ.ค. 62	02 ต.ค. 62
88	S5008P1909B	SET50	05 พ.ค. 62	02 ต.ค. 62

6.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนดหมดอายุ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

6.2.1 ปี 2561

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
1	MONO08C1906A	MONO	24 พ.ค. 61	2 ก.ค. 62
2	ANAN08C1906A	ANAN	29 มิ.ย. 61	3 ก.ค. 62
3	AOT08C1901A	AOT	29 มิ.ย. 61	4 ก.พ. 62
4	BANP08P1901A	BANPU	29 มิ.ย. 61	4 ก.พ. 62

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
5	BCH08C1901A	BCH	29 มิ.ย. 61	4 ก.พ. 62
6	BCP08C1901A	BCP	29 มิ.ย. 61	4 ก.พ. 62
7	BDMS08C1901A	BDMS	29 มิ.ย. 61	4 ก.พ. 62
8	BEAU08C1901A	BEAUTY	29 มิ.ย. 61	4 ก.พ. 62
9	BIG08C1906A	BIG	29 มิ.ย. 61	3 ก.ค. 62
10	CK08C1901A	CK	29 มิ.ย. 61	4 ก.พ. 62
11	CPF08C1901A	CPF	29 มิ.ย. 61	4 ก.พ. 62
12	GFPT08C1906A	GFPT	29 มิ.ย. 61	3 ก.ค. 62
13	GGC08C1906A	GGC	29 มิ.ย. 61	3 ก.ค. 62
14	IVL08C1901A	IVL	29 มิ.ย. 61	4 ก.พ. 62
15	LPN08C1906A	LPN	29 มิ.ย. 61	3 ก.ค. 62
16	SCB08C1901A	SCB	29 มิ.ย. 61	4 ก.พ. 62
17	SGP08C1901A	SGP	29 มิ.ย. 61	4 ก.พ. 62
18	THCO08C1906A	THCOM	29 มิ.ย. 61	3 ก.ค. 62
19	TMB08C1901A	TMB	29 มิ.ย. 61	4 ก.พ. 62
20	TTA08C1906A	TTA	29 มิ.ย. 61	3 ก.ค. 62
21	UNIQ08C1906A	UNIQ	29 มิ.ย. 61	3 ก.ค. 62
22	WORK08C1901A	WORK	29 มิ.ย. 61	4 ก.พ. 62
23	BGRI08C1902A	BGRIM	9 ก.ค. 61	4 มี.ค. 62
24	TOA08C1902A	TOA	9 ก.ค. 61	4 มี.ค. 62
25	TRUE08C1902A	TRUE	9 ก.ค. 61	4 มี.ค. 62
26	BBL08C1902A	BBL	1 ส.ค. 61	4 มี.ค. 62
27	CBG08C1902A	CBG	1 ส.ค. 61	4 มี.ค. 62
28	CPAL08C1902A	CPALL	1 ส.ค. 61	4 มี.ค. 62
29	DTAC08P1902A	DTAC	1 ส.ค. 61	4 มี.ค. 62
30	GUNK08C1902A	GUNKUL	1 ส.ค. 61	4 มี.ค. 62
31	IRPC08C1902A	IRPC	1 ส.ค. 61	4 มี.ค. 62
32	MTC08C1902A	MTC	1 ส.ค. 61	4 มี.ค. 62
33	PTG08C1902A	PTG	1 ส.ค. 61	4 มี.ค. 62
34	PTT08C1902A	PTT	1 ส.ค. 61	4 มี.ค. 62

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
35	PTTG08C1902A	PTTGC	1 ส.ค. 61	4 มี.ค. 62
36	SAWA08C1902A	SAWAD	1 ส.ค. 61	4 มี.ค. 62
37	SCC08C1902A	SCC	1 ส.ค. 61	4 มี.ค. 62
38	AMAT08C1903A	AMATA	27 ส.ค. 61	2 เม.ย.62
39	BH08C1902A	BH	27 ส.ค. 61	4 มี.ค. 62
40	CPN08C1903A	CPN	27 ส.ค. 61	2 เม.ย.62
41	GPSC08C1902A	GPSC	27 ส.ค. 61	4 มี.ค. 62
42	KCE08C1902A	KCE	27 ส.ค. 61	4 มี.ค. 62
43	THAI08C1903A	THAI	27 ส.ค. 61	2 เม.ย.62
44	CKP08C1903A	CKP	27 ส.ค. 61	2 เม.ย.62
45	ESSO08C1902A	ESSO	27 ส.ค. 61	4 มี.ค. 62
46	KBAN08C1903A	KBANK	27 ส.ค. 61	2 เม.ย.62
47	MINT08C1903A	MINT	27 ส.ค. 61	2 เม.ย.62
48	TASC08C1903A	TASCO	27 ส.ค. 61	2 เม.ย.62
49	TOP08C1902A	TOP	27 ส.ค. 61	4 มี.ค. 62
50	AOT08P1903A	AOT	27 ส.ค. 61	2 เม.ย.62
51	CENT08C1902A	CENTEL	27 ส.ค. 61	4 มี.ค. 62
52	DTAC08C1903A	DTAC	27 ส.ค. 61	2 เม.ย.62
53	IVL08P1903A	IVL	27 ส.ค. 61	2 เม.ย.62
54	KTB08C1903A	KTB	27 ส.ค. 61	2 เม.ย.62
55	RS08C1901A	RS	27 ส.ค. 61	4 ก.พ. 62
56	TISCO08C1903A	TISCO	27 ส.ค. 61	2 เม.ย.62
57	BEAU08C1902A	BEAUTY	27 ส.ค. 61	4 มี.ค. 62
58	AAV08C1903A	AAV	10 ก.ย. 61	2 เม.ย.62
59	BJC08C1903A	BJC	10 ก.ย. 61	2 เม.ย.62
60	EA08C1903A	EA	10 ก.ย. 61	2 เม.ย.62
61	HANA08C1903A	HANA	10 ก.ย. 61	2 เม.ย.62
62	MEGA08C1903A	MEGA	10 ก.ย. 61	2 เม.ย.62
63	PRM08C1902A	PRM	10 ก.ย. 61	4 มี.ค. 62
64	KTC08C1903A	KTC	10 ก.ย. 61	2 เม.ย.62

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
65	PTG08C1903A	PTG	10 ก.ย. 61	2 เม.ย.62
66	ADVA08C1903A	ADVANC	25 ก.ย. 61	2 เม.ย.62
67	COM708C1903A	COM7	25 ก.ย. 61	2 เม.ย.62
68	CPAL08C1902B	CPALL	25 ก.ย. 61	4 มี.ค. 62
69	ROBI08C1903A	ROBINS	25 ก.ย. 61	2 เม.ย.62
70	EPG08C1903A	EPG	25 ก.ย. 61	2 เม.ย.62
71	TKN08C1903A	TKN	25 ก.ย. 61	2 เม.ย.62
72	SAWA08C1903A	SAWAD	25 ก.ย. 61	2 เม.ย.62
73	TRUE08P1902A	TRUE	25 ก.ย. 61	4 มี.ค. 62
74	STEC08C1903A	STEC	25 ก.ย. 61	2 เม.ย.62
75	S5008C1812A	SET50	25 ก.ย. 61	3 ม.ค. 62
76	S5008P1812A	SET50	25 ก.ย. 61	3 ม.ค. 62
77	SUPE08C1902A	SUPER	4 ต.ค. 61	21 ก.พ. 62
78	BCPG08C1904A	BCPG	11 ต.ค. 61	3 พ.ค. 62
79	BEM08C1903A	BEM	11 ต.ค. 61	2 เม.ย.62
80	CPAL08P1904A	CPALL	11 ต.ค. 61	3 พ.ค. 62
81	ITD08C1902A	ITD	11 ต.ค. 61	4 มี.ค. 62
82	ORI08C1904A	ORI	11 ต.ค. 61	3 พ.ค. 62
83	PSH08C1904A	PSH	11 ต.ค. 61	3 พ.ค. 62
84	PTT08P1904A	PTT	11 ต.ค. 61	3 พ.ค. 62
85	PTTE08P1904A	PTTEP	11 ต.ค. 61	3 พ.ค. 62
86	SIRI08C1903A	SIRI	11 ต.ค. 61	2 เม.ย.62
87	SPRC08C1903A	SPRC	11 ต.ค. 61	2 เม.ย.62
88	STA08C1904A	STA	11 ต.ค. 61	3 พ.ค. 62
89	THAN08C1904A	THANI	11 ต.ค. 61	3 พ.ค. 62
90	TMB08C1903A	TMB	11 ต.ค. 61	2 เม.ย.62
91	UV08C1902A	UV	11 ต.ค. 61	4 มี.ค. 62
92	WHA08C1904A	WHA	11 ต.ค. 61	3 พ.ค. 62
93	S5008C1812B	SET50	18 ต.ค. 61	3 ม.ค. 62
94	S5008P1812B	SET50	18 ต.ค. 61	3 ม.ค. 62

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
95	S5008C1812C	SET50	26 ต.ค. 61	3 ม.ค. 62
96	BBL08P1904A	BBL	14 พ.ย. 61	3 พ.ค. 62
97	PTTG08P1904A	PTTGC	14 พ.ย. 61	3 พ.ค. 62
98	CKP08C1903B	CKP	14 พ.ย. 61	2 เม.ย. 62
99	CPF08C1904A	CPF	14 พ.ย. 61	3 พ.ค. 62
100	EA08C1903B	EA	14 พ.ย. 61	2 เม.ย. 62
101	BANP08C1904A	BANPU	14 พ.ย. 61	3 พ.ค. 62
102	BLA08C1904A	BLA	14 พ.ย. 61	3 พ.ค. 62
103	PTTE08C1904A	PTTEP	14 พ.ย. 61	3 พ.ค. 62
104	AOT08C1904A	AOT	14 พ.ย. 61	3 พ.ค. 62
105	BCPG08C1904B	BCPG	14 พ.ย. 61	3 พ.ค. 62
106	KKP08C1904A	KKP	14 พ.ย. 61	3 พ.ค. 62
107	BGRI08C1904A	BGRIM	14 พ.ย. 61	3 พ.ค. 62
108	MTC08C1904A	MTC	14 พ.ย. 61	3 พ.ค. 62
109	BDMS08C1905A	BDMS	6 ธ.ค. 61	4 มิ.ย. 62
110	IVL08C1905A	IVL	6 ธ.ค. 61	4 มิ.ย. 62
111	KCE08C1905A	KCE	6 ธ.ค. 61	4 มิ.ย. 62
112	S5008C1903A	SET50	6 ธ.ค. 61	2 เม.ย. 62
113	S5008P1903A	SET50	6 ธ.ค. 61	2 เม.ย. 62
114	LPN08C1908A	LPN	26 ธ.ค. 61	3 ก.ย. 62

6.2.2 ปี 2562

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
1	AP08C1912A	AP	14 มิ.ย. 62	03 ม.ค. 63
2	BANP08P1912A	BANPU	14 มิ.ย. 62	03 ม.ค. 63
3	BBL08P1912A	BBL	14 มิ.ย. 62	03 ม.ค. 63
4	CHG08C1912A	CHG	14 มิ.ย. 62	03 ม.ค. 63
5	GFPT08C1912A	GFPT	14 มิ.ย. 62	03 ม.ค. 63
6	GUNK08C1912A	GUNKUL	14 มิ.ย. 62	03 ม.ค. 63
7	HMPR08C1912A	HMPRO	14 มิ.ย. 62	03 ม.ค. 63

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
8	KBAN08P1912A	KBANK	14 มิ.ย. 62	03 ม.ค. 63
9	PTG08C1912A	PTG	14 มิ.ย. 62	03 ม.ค. 63
10	PTT08C1912A	PTT	14 มิ.ย. 62	03 ม.ค. 63
11	PTTG08P1912A	PTTGC	14 มิ.ย. 62	03 ม.ค. 63
12	TOP08P1912A	TOP	14 มิ.ย. 62	03 ม.ค. 63
13	WORK08C1912A	WORK	14 มิ.ย. 62	03 ม.ค. 63
14	ADVA08C2001A	ADVANC	05 ก.ค. 62	04 ก.พ. 63
15	BBL08C2001A	BBL	05 ก.ค. 62	04 ก.พ. 63
16	CPAL08C2001A	CPALL	05 ก.ค. 62	04 ก.พ. 63
17	GPSC08C2001A	GPSC	05 ก.ค. 62	04 ก.พ. 63
18	ROBI08C2001A	ROBINS	05 ก.ค. 62	04 ก.พ. 63
19	RS08C2001A	RS	05 ก.ค. 62	04 ก.พ. 63
20	STEC08C2001A	STEC	05 ก.ค. 62	04 ก.พ. 63
21	AMAT08C2001A	AMATA	25 ก.ค. 62	04 ก.พ. 63
22	BANP08C1912A	BANPU	25 ก.ค. 62	03 ม.ค. 63
23	BEM08C2001A	BEM	25 ก.ค. 62	04 ก.พ. 63
24	EA08C2001A	EA	25 ก.ค. 62	04 ก.พ. 63
25	KBAN08C2001A	KBANK	25 ก.ค. 62	04 ก.พ. 63
26	ORI08C2001A	ORI	25 ก.ค. 62	04 ก.พ. 63
27	OSP08C2001A	OSP	25 ก.ค. 62	04 ก.พ. 63
28	PTTG08C2001A	PTTGC	25 ก.ค. 62	04 ก.พ. 63
29	SAWA08C2001A	SAWAD	25 ก.ค. 62	04 ก.พ. 63
30	TISC08C2001A	TISCO	25 ก.ค. 62	04 ก.พ. 63
31	TRUE08C2001A	TRUE	25 ก.ค. 62	04 ก.พ. 63
32	JAS08C1912A	JAS	25 ก.ค. 62	03 ม.ค. 63
33	AMAT08C2002A	AMATA	26 ส.ค. 62	03 มี.ค. 63
34	BBL08C2002A	BBL	26 ส.ค. 62	03 มี.ค. 63
35	BBL08P2002A	BBL	26 ส.ค. 62	03 มี.ค. 63
36	COM708C2002A	COM7	26 ส.ค. 62	03 มี.ค. 63
37	CPAL08P2002A	CPALL	26 ส.ค. 62	03 มี.ค. 63

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
38	DTAC08P2002A	DTAC	26 ส.ค. 62	03 มี.ค. 63
39	KBAN08C2002A	KBANK	26 ส.ค. 62	03 มี.ค. 63
40	KBAN08P2002A	KBANK	26 ส.ค. 62	03 มี.ค. 63
41	KCE08C2002A	KCE	26 ส.ค. 62	03 มี.ค. 63
42	PTTE08C2002A	PTTEP	26 ส.ค. 62	03 มี.ค. 63
43	SCB08C2002A	SCB	26 ส.ค. 62	03 มี.ค. 63
44	TISCO08C2002A	TISCO	26 ส.ค. 62	03 มี.ค. 63
45	WHA08C2002A	WHA	26 ส.ค. 62	03 มี.ค. 63
46	IVL08C2002A	IVL	26 ส.ค. 62	03 มี.ค. 63
47	BANP08C2002A	BANPU	13 ก.ย. 62	03 มี.ค. 63
48	BANP08P2003A	BANPU	13 ก.ย. 62	02 เม.ย. 63
49	BDMS08C2003A	BDMS	13 ก.ย. 62	02 เม.ย. 63
50	BGRI08C2003A	BGRIM	13 ก.ย. 62	02 เม.ย. 63
51	CBG08C2003A	CBG	13 ก.ย. 62	02 เม.ย. 63
52	GULF08C2003A	GULF	13 ก.ย. 62	02 เม.ย. 63
53	IVL08P2003A	IVL	13 ก.ย. 62	02 เม.ย. 63
54	KKP08C2003A	KKP	13 ก.ย. 62	02 เม.ย. 63
55	MINT08C2003A	MINT	13 ก.ย. 62	02 เม.ย. 63
56	PRM08C2003A	PRM	13 ก.ย. 62	02 เม.ย. 63
57	RS08P2003A	RS	13 ก.ย. 62	02 เม.ย. 63
58	SCC08C2002A	SCC	13 ก.ย. 62	03 มี.ค. 63
59	TKN08C2003A	TKN	13 ก.ย. 62	02 เม.ย. 63
60	TOA08C2003A	TOA	13 ก.ย. 62	02 เม.ย. 63
61	TOP08C2003A	TOP	13 ก.ย. 62	02 เม.ย. 63
62	WHA08C2003A	WHA	13 ก.ย. 62	02 เม.ย. 63
63	S5008C1912A	SET50	13 ก.ย. 62	03 ม.ค. 63
64	S5008P1912A	SET50	13 ก.ย. 62	03 ม.ค. 63
65	S5008C1912B	SET50	03 ต.ค. 62	03 ม.ค. 63
66	ADVA08P2004A	ADVANC	17 ต.ค. 62	07 พ.ค. 63
67	AOT08P2004A	AOT	17 ต.ค. 62	07 พ.ค. 63

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
68	BCH08C2004A	BCH	17 ต.ค. 62	07 พ.ค. 63
69	CENT08C2004A	CENTEL	17 ต.ค. 62	07 พ.ค. 63
70	CPAL08C2004A	CPALL	17 ต.ค. 62	07 พ.ค. 63
71	EA08C2004A	EA	17 ต.ค. 62	07 พ.ค. 63
72	EPG08C2004A	EPG	17 ต.ค. 62	07 พ.ค. 63
73	PTTG08C2004A	PTTGC	17 ต.ค. 62	07 พ.ค. 63
74	PTTG08P2004A	PTTGC	17 ต.ค. 62	07 พ.ค. 63
75	SCB08P2004A	SCB	17 ต.ค. 62	07 พ.ค. 63
76	STEC08C2004A	STEC	17 ต.ค. 62	07 พ.ค. 63
77	TOP08P2003A	TOP	17 ต.ค. 62	02 เม.ย. 63
78	AWC08C2004A	AWC	07 พ.ย. 62	07 พ.ค. 63
79	CKP08C2004A	CKP	07 พ.ย. 62	07 พ.ค. 63
80	ESSO08C2004A	ESSO	07 พ.ย. 62	07 พ.ค. 63
81	GPSC08C2004B	GPSC	07 พ.ย. 62	07 พ.ค. 63
82	IVL08C2004A	IVL	07 พ.ย. 62	07 พ.ค. 63
83	IVL08P2004A	IVL	07 พ.ย. 62	07 พ.ค. 63
84	KBAN08P2004A	KBANK	07 พ.ย. 62	07 พ.ค. 63
85	KTC08C2004A	KTC	07 พ.ย. 62	07 พ.ค. 63
86	OSP08C2004A	OSP	07 พ.ย. 62	07 พ.ค. 63
87	PLAN08C2004A	PLANB	07 พ.ย. 62	07 พ.ค. 63
88	SCC08C2004A	SCC	07 พ.ย. 62	07 พ.ค. 63
89	TRUE08C2004A	TRUE	07 พ.ย. 62	07 พ.ค. 63
90	AOT08C2005A	AOT	21 พ.ย. 62	02 มิ.ย. 63
91	BGRI08C2005A	BGRIM	21 พ.ย. 62	02 มิ.ย. 63
92	BTS08C2005A	BTS	21 พ.ย. 62	02 มิ.ย. 63
93	DTAC08C2005A	DTAC	21 พ.ย. 62	02 มิ.ย. 63
94	KBAN08C2005A	KBANK	21 พ.ย. 62	02 มิ.ย. 63
95	MTC08C2005A	MTC	21 พ.ย. 62	02 มิ.ย. 63
96	PTG08C2005A	PTG	21 พ.ย. 62	02 มิ.ย. 63
97	PTT08P2005A	PTT	21 พ.ย. 62	02 มิ.ย. 63

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
98	PTTE08C2005A	PTTEP	21 พ.ย. 62	02 มิ.ย. 63
99	PTTE08P2005A	PTTEP	21 พ.ย. 62	02 มิ.ย. 63
100	SCB08C2005A	SCB	21 พ.ย. 62	02 มิ.ย. 63
101	STEC08C2005A	STEC	21 พ.ย. 62	02 มิ.ย. 63
102	TASC08C2005A	TASCO	21 พ.ย. 62	02 มิ.ย. 63
103	ADVA08C2005A	ADVANC	16 ธ.ค. 62	02 มิ.ย. 63
104	AMAT08C2005A	AMATA	16 ธ.ค. 62	02 มิ.ย. 63
105	BANP08C2005A	BANPU	16 ธ.ค. 62	02 มิ.ย. 63
106	BEM08C2005A	BEM	16 ธ.ค. 62	02 มิ.ย. 63
107	CHG08C2005A	CHG	16 ธ.ค. 62	02 มิ.ย. 63
108	DTAC08C2005B	DTAC	16 ธ.ค. 62	02 มิ.ย. 63
109	PTT08C2005A	PTT	16 ธ.ค. 62	02 มิ.ย. 63
110	SPRC08C2005A	SPRC	16 ธ.ค. 62	02 มิ.ย. 63
111	TRUE08C2005A	TRUE	16 ธ.ค. 62	02 มิ.ย. 63
112	TRUE08P2005A	TRUE	16 ธ.ค. 62	02 มิ.ย. 63
113	WHA08C2005A	WHA	16 ธ.ค. 62	02 มิ.ย. 63
114	S5008C2003A	SET50	16 ธ.ค. 62	02 เม.ย. 63
115	S5008C2003B	SET50	16 ธ.ค. 62	02 เม.ย. 63
116	S5008P2003A	SET50	16 ธ.ค. 62	02 เม.ย. 63
117	S5008P2003B	SET50	16 ธ.ค. 62	02 เม.ย. 63
118	BBL08C2005A	BBL	26 ธ.ค. 62	02 มิ.ย. 63
119	KCE08C2005A	KCE	26 ธ.ค. 62	02 มิ.ย. 63
120	KCE08C2005B	KCE	26 ธ.ค. 62	02 มิ.ย. 63

หมายเหตุ - ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งหมด ใช้สิทธิอัตโนมัติ และชำระเป็นเงินสดส่วนต่างสุทธิ

- ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งหมด มีหุ้นอ้างอิงจำนวน 69 หลักทรัพย์ และ ดัชนี SET50 Index

7. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

บริษัทมีการประกอบธุรกิจที่มีความหลากหลาย ซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และ/หรือ จากการประกอบธุรกิจหรือทำหน้าที่อื่นของบริษัทฯและบริษัทที่เกี่ยวข้อง เช่น การให้บริการแนะนำการลงทุน การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการลงทุนของบริษัทฯและบริษัทที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯจึงได้มีการดำเนินการเพื่อสร้างความเท่าเทียมกันของลูกค้าและการลงทุนของบริษัทฯ โดยการแยกหน่วยงานที่ดำเนินการด้านการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ต่างหากจากหน่วยงานอื่นๆ ของบริษัทฯ

การป้องกันการล่วงรู้ข้อมูลภายใน โดยการถือเอาหน่วยงานต่างๆของบริษัทฯ เช่น หน่วยงานที่ให้บริการแนะนำการลงทุน การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการลงทุนของบริษัทฯและบริษัทที่เกี่ยวข้องเสมือนลูกค้าของบริษัทฯและผู้ลงทุนทั่วไป ซึ่งจะได้รับข้อมูลต่างๆ รวมทั้งบทวิเคราะห์หลักทรัพย์อย่างเท่าเทียมกัน

การประชุมคณะกรรมการตราสารอนุพันธ์ เพื่อทบทวน ทาหรือ และกำหนดแนวทางในการประกอบธุรกิจ และผลจากการประกอบธุรกิจ เพื่อมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ต่อการประกอบธุรกิจอื่นๆ ของบริษัทฯและบริษัทที่เกี่ยวข้อง

8. โครงสร้างเงินทุน

8.1 หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

- (1) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 4,500,000,000.00 บาท และเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 450,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท และมีทุนชำระแล้วเป็นจำนวน 4,500,000,000.00 บาท
- (2) หุ้นประเภทอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562
- ไม่มี -

8.1 ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เป็นดังนี้

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละของทุนจดทะเบียน
1. บริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	449,999,982	99.999996
2. นายพิทยนต์ อัครนิค	9	0.000002
3. นางสาววิมลพรรณ สุวรรณเทเวศรูป	9	0.000002

หมายเหตุ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ทุนชำระแล้วของบริษัทฯ มีจำนวน 4,500,000,000 บาท ราคาตามมูลค่าหุ้นเท่ากับ 10.00 บาท ต่อหุ้น