
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 2563)
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า	4,500,000,000.00 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 450,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563)

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

นางสาวเกศศิริ กาญจนประภาสิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 6014 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

ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิงมีมติให้เลิกบริษัทอ้างอิง หรือแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี หรือศาลมีคำสั่งถึงที่สุดให้เลิกบริษัทอ้างอิง หรือให้พิกัดทรัพย์เด็ดขาด ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิทั้งหมดจะถูกยกเลิกและไม่สามารถนำไปใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้อีก โดยใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะถูกยกเลิก ณ วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิงมีมติ หรือตามวันที่ที่ศาลกำหนดหรือมีคำสั่ง แล้วแต่กรณี โดยการยกเลิกดังกล่าวจะผลกระทบทำให้มูลค่าของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลงไปในทันที

ในกรณีที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อ้างอิงกับดัชนีหลักทรัพย์ บริษัทฯ จะไม่ทำการปรับตัวคูณดัชนีและ/หรือ ราคาใช้สิทธิ เว้นแต่ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เห็นแล้วว่ามีความเหตุอันควรซึ่งส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทฯ จะทำการพิจารณาหาวิธีการที่เหมาะสมในการปรับตัวคูณดัชนี และ/หรือ ราคาใช้สิทธิ อย่างเป็นธรรม 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 18 มกราคม 2564

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 ถือเป็นรายได้
ที่จะต้องนำไปคำนวณภาษี 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 การเป็นผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา ตั้งแต่ปี 2561 ถึง 2563 สรุปได้ดังนี้

- 2561 - บริษัทฯ ได้พัฒนานวัตกรรม และปรับปรุงเครื่องมือใหม่ ๆ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าให้สามารถเข้าถึงข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนได้ง่าย และสะดวกยิ่งขึ้น ดังต่อไปนี้
 1. ASP Assistant เป็นเครื่องมือที่จะเป็นผู้ช่วยให้กับลูกค้า คอยแจ้งเตือนในเรื่องสำคัญต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องแบบอัตโนมัติ ไม่ว่าจะเป็นข้อมูล Corporate actions บทวิเคราะห์ ข้อมูลวันหมดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ 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. นายเทตศักดิ์ ทวีธีระธรรม ได้รับรางวัลนักวิเคราะห์ยอดเยี่ยมในกลุ่ม นักกลยุทธ์ทางปัจจัยพื้นฐาน
 3. นางสาวอุษณีย์ ลีวรรณ ได้รับรางวัลนักวิเคราะห์ยอดเยี่ยมในกลุ่ม ธุรกิจการเงิน

4. นางสาวนวลพรรณ น้อยรัชชกุล ได้รับรางวัลนักวิเคราะห์ยอดเยี่ยมในกลุ่ม ธุรกิจบริการ

- 2562 - บริษัทฯ ปิดดำเนินการสำนักงานสาขาสายลม ในการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแก่ลูกค้า เปิดให้บริการวันสุดท้ายวันที่ 30 เมษายน 2562 โดยได้ออนย้ายบัญชีลูกค้า และโอนย้ายพนักงานไปยังสำนักงานสาขาเอ็มโพเรียม
- นางจิรภัทร พิมานทิพย์ กรรมการบริหาร ได้ลาออกจากตำแหน่งกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ 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 โสตสถิตย์ เข้าเป็นกรรมการ มีอำนาจจัดการของบริษัทฯ โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ให้ความเห็นชอบให้ นายรัชต์ โสตสถิตย์ เป็นกรรมการ (มีอำนาจจัดการ) ตาม พรบ.หลักทรัพย์ และพรบ.สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ของ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ตามมติกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2562 และบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงกรรมการกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2562
- 2563 - บริษัทได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจเป็นผู้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงิน
- นายสาธิต ชาญเชาว์กุล ลาออกจากกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัท เนื่องจากมีภารกิจอื่น ทำให้ไม่สามารถอุทิศเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ให้แก่บริษัทได้อย่างเต็มที่ โดยการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 11 สิงหาคม 2563 เป็นต้นไป
- ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด เมื่อวันที่ 19 สิงหาคม 2563 มีมติให้แก่ใบข้อบังคับของบริษัท อนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท ในข้อ 2 และข้อ 17 เป็นต้น

จากเดิม

ข้อ 2. คำว่า “บริษัทใหญ่” หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) トラบเท่าที่บริษัทใหญ่ดังกล่าวถือหุ้นสามัญในบริษัท ไม่ว่าทั้งทางตรงหรือทางอ้อม เกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมด

คำว่า “บริษัท” หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด เว้นแต่จะได้กำหนดเป็นอย่างอื่น

เปลี่ยนเป็น

ข้อ 2. คำว่า “บริษัทใหญ่” หมายถึง บริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) トラบเท่าที่บริษัทใหญ่ดังกล่าวถือหุ้นสามัญในบริษัท ไม่ว่าทั้งทางตรงหรือทางอ้อม เกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมด

คำว่า “บริษัท” หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด เว้นแต่จะได้กำหนดเป็นอย่างอื่น

จากเดิม

ข้อ 17. ห้ามมิให้บริษัทให้กู้ยืมเงินแก่กรรมการ พนักงาน หรือลูกจ้างของบริษัท เว้นแต่เป็นการให้กู้ยืมตามระเบียบการสงเคราะห์พนักงานและลูกจ้าง ซึ่งได้มีประกาศไว้ หรือเป็นการให้กู้ยืมเงินตามกฎหมายว่าด้วยธนาคารพาณิชย์ กฎหมายว่าด้วยประกันชีวิต หรือกฎหมายอื่น

การให้กู้ยืมแก่

- (ก) คู่สมรส หรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ของกรรมการ พนักงาน หรือลูกจ้าง
- (ข) ห้างหุ้นส่วนสามัญที่กรรมการ พนักงาน หรือลูกจ้าง หรือบุคคลตามข้อ (ก) นั้นเป็นหุ้นส่วน
- (ค) ห้างหุ้นส่วนจำกัดที่กรรมการ พนักงาน หรือลูกจ้าง หรือบุคคลตามข้อ (ก) นั้นเป็นหุ้นส่วน
- จำพวกไม่จำกัดความรับผิด
- (ง) บริษัทอื่นหรือบริษัทเอกชนที่กรรมการ พนักงาน หรือลูกจ้าง หรือบุคคลตามข้อ (ก) นั้น ถือหุ้น
- รวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทอื่น หรือบริษัทเอกชนนั้น

ให้ถือว่าเป็นการให้กู้ยืมเงินแก่กรรมการ พนักงาน หรือลูกจ้างตามวรรคแรก ทั้งนี้ การให้กู้ยืมเงินตามวรรคหนึ่ง ให้หมายความรวมถึงการค้ำประกัน การรับซื้อหรือซื้อลดตั๋วเงิน และการให้หลักประกันเกี่ยวกับเงินที่กู้ยืมด้วย

เปลี่ยนเป็น

ข้อ 17. ห้ามมิบริษัทให้กู้ยืมเงิน ค้ำประกันเงินกู้ และการให้หลักประกันเกี่ยวกับเงินกู้ แก่กรรมการ พนักงาน หรือลูกจ้างของบริษัท รวมทั้ง

- (ก) คู่สมรส หรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ของกรรมการ พนักงาน หรือลูกจ้าง
- (ข) ห้างหุ้นส่วนสามัญที่กรรมการ พนักงาน หรือลูกจ้าง หรือบุคคลตามข้อ (ก) นั้นเป็นหุ้นส่วน
- (ค) ห้างหุ้นส่วนจำกัดที่กรรมการ พนักงาน หรือลูกจ้าง หรือบุคคลตามข้อ (ก) นั้นเป็นหุ้นส่วน
- จำพวกไม่จำกัดความรับผิด
- (ง) บริษัทอื่นหรือบริษัทเอกชนที่กรรมการ หรือลูกจ้าง หรือบุคคลตามข้อ (ก) นั้นถือหุ้นรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทอื่น หรือบริษัทเอกชนนั้น

เว้นแต่เป็นการให้กู้ยืมเงินตามระเบียบการสงเคราะห์พนักงานและลูกจ้างของบริษัท ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทและบริษัทได้มีประกาศไว้

การให้กู้ยืมเงินตามวรรคแรก ให้หมายความรวมถึงการรับซื้อหรือซื้อลดตั๋วเงินที่ออกโดยกรรมการ พนักงาน หรือลูกจ้างของบริษัท หรือตามที่ระบุไว้ในข้อ (ก) (ข) (ค) (ง) ด้วย

โดยที่ประชุมพิจารณายกเลิกข้อบังคับเดิมทั้งหมดและให้ใช้ข้อบังคับใหม่มารวม 39 ข้อ

- ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2563 เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2563 มีมติแต่งตั้ง นายชินดิร ชาญชัยณรงค์ เข้าเป็นกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการบริหารความเสี่ยง โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 23 กันยายน 2563 เป็นต้นไป และให้อยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน (นายสาธิต ชาญเชาว์กุล) โดยสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ให้ความเห็นชอบคุณชินดิร เป็นกรรมการ เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2563 ทั้งนี้ บริษัทได้จดทะเบียนกรรมการเข้าใหม่กับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 6 ตุลาคม 2563
- บริษัทฯ ได้รับรางวัลนักวิเคราะห์ยอดเยี่ยม ประจำปี 2563 จากสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน จำนวน 6 รางวัล คือ
 1. รางวัล ทีมวิเคราะห์หุ้นปัจจัยพื้นฐาน ที่ Cover หุ้นสูงสุด
 2. รางวัล นักวิเคราะห์ยอดเยี่ยม ประเภท กลยุทธ์ทางปัจจัยพื้นฐาน ประเภทนักลงทุนรายสถาบัน
 3. รางวัล นักวิเคราะห์ผู้มีผลงาน Outstanding ในหมวด นักวิเคราะห์หุ้นพันธบัตร
 4. รางวัล นักวิเคราะห์ผู้มีผลงาน Outstanding ในหมวด นักวิเคราะห์กลุ่มพลังงานและปิโตรเคมี ประเภท นักลงทุนรายบุคคล
 5. รางวัล นักวิเคราะห์ผู้มีผลงาน Outstanding ในหมวด นักวิเคราะห์กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร

ประเภทหลักทรัพย์บุคคล

6. รางวัล นักวิเคราะห์ผู้มีผลงาน Outstanding ในหมวด นักวิเคราะห์กลุ่มบริการ ประเภทหลักทรัพย์บุคคล

3.3 โครงสร้างการถือหุ้น

บริษัทฯ จัดทะเบียนจัดตั้งบริษัท 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 2563 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 , 4 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. ให้ทำหน้าที่เป็นตัวแทนด้านการตลาดกองทุนส่วนบุคคล 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 สำนักงานสาขาลับพลายไชย เอ็มโพเรียม งามวงศ์วาน และลาดพร้าว และสำนักงานสาขาในเขตภูมิภาค อีก 12 แห่ง ได้แก่ สำนักงานสาขามหาสารคาม จันทบุรี สุราษฎร์ธานี ศรีราชา เชียงใหม่ หาดใหญ่ พิษณุโลก อุตรดิตถ์ เชียงราย พัทลุง ลำปาง และนครสวรรค์

3.4.1 ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 8 บริษัทฯ ให้บริการการเป็นนายหน้า หรือตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์แก่นักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ทั้งที่เป็นรายบุคคลและสถาบัน โดยมีสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาที่ให้บริการแก่นักลงทุนทั้งในเขตกรุงเทพมหานครและเขตภูมิภาค รวมทั้งสิ้น 17 สาขา

นักลงทุนสามารถเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบล.เอเชีย พลัส ได้ 2 ช่องทาง คือ

1. ผ่านระบบ Online ที่ www.asiaplus.co.th
2. ผ่านเจ้าหน้าที่การตลาด โดยการเปิดบัญชีผ่านเจ้าหน้าที่การตลาดนี้ สามารถเปิดได้ทั้งการซื้อขายหลักทรัพย์ไทยและหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Trading)

การส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ทั้งไทยและต่างประเทศ สามารถทำได้ 2 ช่องทาง คือ

1. ส่งคำสั่งด้วยตัวเองผ่านระบบออนไลน์ (Online) โดยการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ไทย สามารถส่งผ่านระบบ SETTRADE และ E-Fin สำหรับหลักทรัพย์ต่างประเทศนั้น สามารถส่งผ่านระบบ Global Invest
2. ส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านเจ้าหน้าที่การตลาด โดยผ่านทางโทรศัพท์ หรือ อีเมล หรือ โน้ตแอปพลิเคชัน (LINE application)

ข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทลูกค้า ประเภทบัญชี และช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขายในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา มีดังนี้

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์	2563	2562	2561
ตลาดหลักทรัพย์ ฯ และตลาด เอ็ม เอ ไอ (ล้านบาท)	14,914,329.75	11,220,825.43	12,395,247.45
บริษัทฯ (ล้านบาท)	683,515.43	383,525.03	567,196.15
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ (%)	2.29%	1.71%	2.29%
แยกตามประเภทลูกค้า (%)			
- ลูกค้าสถาบัน	4.28%	5.95%	6.44%
- ลูกค้าทั่วไปในประเทศ	92.66%	91.90%	91.36%
- ลูกค้าต่างประเทศ	3.07%	2.15%	2.20%
แยกตามประเภทบัญชี (%)			
- บัญชีเงินสด	65.28%	76.11%	72.24%
- บัญชีเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	34.72%	23.89%	27.76%
แยกตามช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขาย (%)			
- ผ่านผู้แนะนำการลงทุน	73.78%	37.91%	39.75%
- ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต	26.22%	62.09%	60.25%

** หมายเหตุ มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และข้อมูลแยกประเภทต่าง ๆ ข้างต้น ไม่นับรวมการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัท

ในปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 951 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 62 ของรายได้รวมของบริษัทฯ เปรียบเทียบกับรายได้ของปี 2562 และปี 2561 ซึ่งมีรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 642 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 48 และ 897 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 52 ตามลำดับ

บริษัทมีทีมงานด้านการตลาด และด้านการวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีคุณภาพและมีประสบการณ์ พร้อมให้คำปรึกษาแก่นักลงทุนทั้งทางด้านปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค โดยเมื่อเดือน มกราคม 2564 ฝ่ายวิจัยของบริษัทได้รับรางวัลจากสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน (IAA) ถึง 6 รางวัล ซึ่งเป็นสิ่งที่ยืนยันถึงคุณภาพงานวิจัยของบริษัท ได้แก่

1. รางวัล ทีมวิเคราะห์หุ้นปัจจัยพื้นฐาน ที่ Cover หุ้นสูงสุด
2. รางวัล นักวิเคราะห์ยอดเยี่ยม ประเภท กลยุทธ์ทางปัจจัยพื้นฐาน ประเภทนักลงทุนรายสถาบัน
3. รางวัล นักวิเคราะห์ผู้มีผลงาน Outstanding ในหมวด นักวิเคราะห์หุ้นพันธบัตร
4. รางวัล นักวิเคราะห์ผู้มีผลงาน Outstanding ในหมวด นักวิเคราะห์กลุ่มพลังงานและปิโตรเคมี ประเภทนักลงทุนรายบุคคล
5. รางวัล นักวิเคราะห์ผู้มีผลงาน Outstanding ในหมวด นักวิเคราะห์กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร ประเภทนักลงทุนรายบุคคล
6. รางวัล นักวิเคราะห์ผู้มีผลงาน Outstanding ในหมวด นักวิเคราะห์กลุ่มบริการ ประเภทนักลงทุนรายบุคคล

นอกเหนือจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทมีผลิตภัณฑ์ทางการเงินหลากหลายประเภท ทั้งธุรกิจหลักทรัพย์ต่างประเทศ ตราสารหนี้ทั้งในและนอกประเทศ ตราสารหนี้ตลาดรอง กองทุนรวม ตราสารอนุพันธ์ รวมถึง Alternative Investment อื่นๆ

3.4.2 ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“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 อาจจะถูกเรียกให้วางหลักประกันเพิ่ม เพื่อให้ครอบคลุมความเสี่ยง ดังนั้นการลงทุนในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จึงเหมาะกับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูงเท่านั้น

บริษัทมีแผนงานที่จะให้ความรู้แก่ผู้ลงทุน รวมถึงพัฒนาเครื่องมือ และบทวิจัยเพื่อจะช่วยให้นักลงทุนสามารถใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ

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 ดำเนินการผ่านบริษัทย่อย 2 บริษัท ได้แก่ บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด (“ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส”) และบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (“บล.เอเชีย พลัส”) ทั้งนี้ งานที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisory Service) จะดำเนินการภายใต้ ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ในขณะที่ บล.เอเชีย พลัส จะให้บริการธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting Service) เป็นหลัก นอกจากนี้ บล.เอเชีย พลัส ยังให้บริการเป็นที่ปรึกษาแก่บริษัทต่าง ๆ ในการออกและเสนอขายตราสารประเภทหนี้ เช่น หุ้นกู้ ตัวแลกเงิน เป็นต้น

1) การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisory Service)

การให้บริการงานที่ปรึกษาทางการเงินครอบคลุมการให้คำปรึกษาด้านต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ ฯ แก่บริษัททั่วไป บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ รวมถึงหน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจ โดยมุ่งเน้นการให้บริการโดยทีมงานที่มีความรู้และประสบการณ์ทางด้านการให้คำปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. งานที่บริษัทให้บริการอยู่สามารถจำแนกได้พอสังเขป ดังนี้

- การออกและเสนอขายหลักทรัพย์
- การควบรวมกิจการ และการซื้อขายกิจการ
- ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
- การปรับโครงสร้างหนี้และฟื้นฟูกิจการ
- ที่ปรึกษาทางการเงินทั่วไป

ในปี 2563 ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส เป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้กับบริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ฯ แล้วจำนวน 2 บริษัท ได้แก่ บริษัท ไมโครลิสซิง จำกัด (มหาชน) และบริษัท โซมิส แอสเสท จำกัด (มหาชน) และที่อยู่ระหว่างการเตรียมความพร้อมสำหรับการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ อีกหลายบริษัท

นอกจากงานบริการที่ปรึกษาในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ แล้ว ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ยังมุ่งเน้นการให้บริการทางด้านการเป็นที่ปรึกษาในการควบรวมและซื้อขายกิจการ การออกและเสนอขายหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ และด้านอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ โดยในปี 2563 งานที่ปรึกษาทางการเงินให้กับบริษัทจดทะเบียนของที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ได้แก่ การประเมินมูลค่ากิจการของบริษัทจดทะเบียน และ/หรือ บริษัทย่อย เช่น การประเมินมูลค่ากิจการของบริษัทย่อยของบริษัท เอ็ม พิคเจอร์ส เอ็นเตอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) การให้ความเห็นในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อผู้ถือหุ้นรายย่อย เช่น ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าซื้อธุรกิจในประเทศจีนของ บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) และการ

ประเมินมูลค่าและทำคำเสนอซื้อหุ้นบริษัทจดทะเบียน มูลค่ารายการประมาณ 131.3 พันล้านบาท เป็นต้น

ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส ยังมีงานบริการที่ปรึกษาด้านอื่นๆ อาทิ การประเมินมูลค่ากิจการในธุรกรรมการซื้อขายหรือขายกิจการ 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) โดยเป็นธุรกิจที่ต่อเนื่องจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน 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 2563 ที่ผ่านมา บริษัทได้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ระยะยาว เป็นจำนวน 16,757 ล้านบาท (ลดลงจากปี 2562 ร้อยละ 5.17) คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 15.40 สูงสุดเป็นอันดับ 2 ในบรรดาบริษัทหลักทรัพย์ จากการจัดอันดับของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย โดยหุ้นกู้ที่จัดจำหน่ายนั้น มีทั้งหุ้นกู้ที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือและหุ้นกู้ที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ โดยครอบคลุมทั้งผู้ออกหุ้นกู้ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และผู้ออกหุ้นกู้ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อเป็นทางเลือกให้ลูกค้าผู้สนใจเลือกลงทุน รวมไปถึงการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีลักษณะพิเศษ เช่น หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้น (Perpetual Bond)

ข. ตลาดรอง เมื่อลูกค้าเลือกลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกใหม่แล้ว แต่อยากจะขายตราสารหนี้ดังกล่าวก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ก็สามารถทำได้ผ่านการขายตราสารหนี้ในตลาดรองให้กับลูกค้าท่านอื่นในราคาที่ตกลงกัน โดยไม่จำเป็นว่าตราสารหนี้ดังกล่าวจะต้องจัดจำหน่ายโดยบริษัทเท่านั้น ทั้งนี้ เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าทั้งในส่วนที่อยากจะซื้อหรือขาย

ทั้งนี้ บริษัทจะพยายามเพิ่มความหลากหลายของหุ้นกู้ที่จะออก ทั้งในรูปของผู้ออกหุ้นกู้ กลุ่มอุตสาหกรรม และชนิดของหุ้นกู้ที่จะออก รวมไปถึงการขยายธุรกรรมตลาดรอง เพื่อให้ลูกค้าสามารถนำเงินที่ได้จากการขายหุ้นกู้กลับมาลงทุนในหุ้นกู้ตลาดแรกต่อไป

ธุรกิจจัดจำหน่ายตราสารหนี้มีความสำคัญกับบริษัทเพิ่มขึ้นเป็นลำดับ ในปี 2563 ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส และบล.เอเชีย พลัส มีรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจพาณิชย์กิจ ซึ่งประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน และค่าธรรมเนียมจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ จำนวนรวม 239.01 ล้านบาท ลดลง 81.22 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 33.98 จากปี 2562 ซึ่งอยู่ที่ 320.23 ล้านบาท

3.4.5 ธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ของลูกค้า

ธุรกิจการบริหารสินทรัพย์หรือบริหารความมั่งคั่งให้กับลูกค้า (Wealth Management) ได้ก้าวอย่างสู่วัยที่ 15 นับตั้งแต่ปี 2549 ตลอดระยะเวลาดังกล่าว บริษัท ฯ ได้พัฒนาผลิตภัณฑ์ และบริการอย่างต่อเนื่อง โดยปัจจุบันได้ให้บริการบริหารความมั่งคั่งทางการเงินในรูปแบบ Open-Architecture Platform แก่ High Net Worth ที่เป็นนักลงทุนบุคคลธรรมดา และนิติบุคคลขนาดใหญ่ โดยทีมงานที่มากประสบการณ์ และมีคุณสมบัติที่ได้รับการขึ้นทะเบียนกับสำนักงาน ก.ล.ต. กว่า 59 คน ในการบริหารความมั่งคั่ง เรามุ่งเน้นถึงการบริหารพอร์ตลงทุนแบบยั่งยืน ตระหนักและควบคุมความเสี่ยง เพื่อให้ได้ผลตอบแทนตามที่นักลงทุนคาดหวังอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ แม้ในภาวะที่มีความผันผวนทางด้านการลงทุน ก็สามารถให้คำแนะนำปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมและทันต่อสถานะเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็ว

ด้วยบริษัทเป็นผู้นำตลาดในด้านความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ลงทุน ดังนั้น ในการบริหารพอร์ตให้นักลงทุน บริษัทจึงสามารถคัดเลือกและบริหารพอร์ตลงทุนได้อย่างหลากหลายโมเดล ตามความเหมาะสมของภาวะ การลงทุน และ ความเหมาะสมของผู้ลงทุนแต่ละท่าน

ผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่หลากหลาย ได้แก่

- 5.1) กองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”) ชำนาญ 18 แห่ง สามารถเปิดบัญชีลงทุนได้ทั้งแบบ Selling Agent Account เพื่อลงทุนตรงในแต่ละบลจ. และแบบ Omnibus Account เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่กลุ่มทุนในการซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งเป็นการเปิดบัญชีเดียวแต่สามารถลงทุนได้ทั้ง 18 บลจ.
- 5.2) ตราสารทุนในประเทศและต่างประเทศ นอกจากการลงทุนภายในประเทศแล้ว นักลงทุนยังสามารถกระจายการลงทุนไปยังหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ 24 ประเทศทั่วโลก
- 5.3) ตราสารหนี้ภาคเอกชน ทั้งระยะสั้นและระยะยาว ครอบคลุมตลาดแรกและตลาดรอง รวมถึงตราสารหนี้ของบริษัทในประเทศไทยที่จดทะเบียนในต่างประเทศ และตราสารหนี้ของบริษัทในต่างประเทศ
- 5.4) ตราสารอนุพันธ์และหุ้นกึ่งอนุพันธ์ (Structured Notes) มีทั้งที่อ้างอิงกับหุ้นภายในประเทศและหุ้นต่างประเทศ
- 5.5) กองทุนส่วนบุคคล (Private Fund) นักลงทุนสามารถกำหนดสินทรัพย์ที่จะลงทุน ความเสี่ยงที่สามารถรับได้ และผลตอบแทนที่คาดหวังได้เอง ซึ่งจะถูกบริหารโดยผู้จัดการกองทุนมืออาชีพ ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- 5.6) กองทุน Hedge Fund ชำนาญของโลก

ในปี 2563 ที่ผ่านมา ธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคไวรัส COVID-19 ในช่วงครึ่งปีแรก อันเนื่องมาจากนักลงทุนขาดความมั่นใจในการลงทุนในทุก ๆ Asset Class ซึ่งรวมถึงการลงทุนตราสารหนี้ด้วย ทุกกิจกรรมทางการตลาดไม่ว่าจะเป็นการจัดสัมมนา การศึกษาดูงาน และกิจกรรมสิทธิประโยชน์ของลูกค้าได้ถูกยกเลิก และบริษัทได้วางแผนการทำงานโดยให้พนักงานในสังกัดทำงานจากที่บ้านได้ (Work from Home) ประมาณร้อยละ 70 ซึ่ง

ในช่วงเวลาดังกล่าว การบริหารจัดการดูแลลูกค้า รวมถึงการดำเนินธุรกิจ เป็นไปได้อย่างราบรื่น ทำให้บริษัทมั่นใจได้ว่า หากมีวิกฤติที่ต้องทำงานจากที่บ้านเกิดขึ้นอีกในอนาคต ก็ไม่น่าจะมีผลกระทบต่อการทำงานของของบริษัทอย่างมีนัย

อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการของธุรกิจกลับมาฟื้นตัวได้อย่างรวดเร็วในช่วงครึ่งปีหลัง ด้วยกลยุทธ์การลงทุนที่ให้ลูกค้ากระจายความเสี่ยง และลงทุนในหลาย ๆ Asset Class โดยเฉพาะการกระจายไปลงทุนต่างประเทศ ทำให้ลูกค้ามีความมั่นใจในการลงทุนมากขึ้น ซึ่งถือเป็นปีที่สามารถสร้างผลตอบแทนให้แก่พอร์ตลงทุนได้อย่างเป็นที่น่าพอใจ

นอกเหนือจากการพัฒนากลยุทธ์และผลิตภัณฑ์แล้ว บริษัทยังให้ความสำคัญกับบุคลากรด้านที่ปรึกษาการลงทุนอย่างต่อเนื่อง มีการขยายทีมเพิ่มจำนวนคน 14 คน รวมเป็น 59 คน และยังได้จัดโครงการ Wealth Academy ขึ้นในเดือนตุลาคม โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้เพิ่มเติม และเพื่อทำการทดสอบความสามารถของผู้เข้าร่วมโครงการ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าพนักงานผ่านมาตรฐานตามที่บริษัทกำหนด

3.4.6 ธุรกิจอนุพันธ์

ธุรกิจอนุพันธ์ให้บริการครอบคลุมตราสารอนุพันธ์ทั้งในและนอกตลาดหลักทรัพย์ ฯ อีกทั้งธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่

1) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants : DW)

ตั้งแต่ต้นปี 2553 บริษัทได้เริ่มออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ฯ โดยจดทะเบียนเพื่อเป็นผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นรายที่ 2 ของประเทศไทย และมีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างต่อเนื่องผ่านระบบ Direct Listing และมีการเติบโตมาโดยตลอด ธุรกิจรวมใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น เติบโตขึ้นอย่างมากตลอดช่วงเวลาที่ผ่านมา

ในปี 2563 จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทหลักทรัพย์ต่าง ๆ ออกให้นักลงทุนซื้อขายทั้งสิ้น 2,308 รุ่น โดยครอบคลุมหลักทรัพย์อ้างอิงจำนวน 106 หลักทรัพย์ และดัชนีหลักทรัพย์ 5 ดัชนี คือ SET50 Index, SET100 Index, Hang Seng Index, S&P500 Index และ Hang Seng China Enterprises Index ส่วนบริษัทเองได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รวมทั้งสิ้น จำนวน 207 รุ่น แบ่งเป็น ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ จำนวน 162 รุ่น และประเภทสิทธิในการขาย จำนวน 45 รุ่น ครอบคลุมทั้งหลักทรัพย์อ้างอิง จำนวน 73 หลักทรัพย์ และดัชนี SET50 Index

ในปีที่ผ่านมา บริษัทได้มีการปรับปรุงและพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่องเพื่อรองรับการเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่อ้างอิงทั้งดัชนีหลักทรัพย์ SET50 (SET50 DW) และอ้างอิงหลักทรัพย์รายตัว (Stock DW) เพื่อให้ระบบทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ทั้งเพื่อรองรับจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทได้ออกและเสนอขายเพิ่มมากขึ้นในสถานะที่ตลาดมีความผันผวนสูง นอกจากนี้ ในส่วนของการให้ความรู้ผู้ลงทุนนั้น บริษัทยังคงให้ความสำคัญอย่างต่อเนื่อง แม้ว่าจะอยู่ในสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ก็ตาม โดยบริษัทได้ปรับเปลี่ยนวิธีการให้ความรู้แก่นักลงทุนเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบาย และมาตรการของทางรัฐบาลที่เน้นเรื่องการเว้นระยะห่าง โดยบริษัทได้จัดให้มีการอบรมให้ความรู้ในรูปแบบออนไลน์ ทั้งการจัดทำเป็นวิดีโอ และจัดทำ Live ผ่านโซเชียลมีเดียในช่องทางต่าง ๆ แทน อีกทั้งบริษัทยังคงพัฒนาเว็บไซต์ www.warrant08.com เพื่อให้ข้อมูลการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ครบถ้วนอย่างต่อเนื่อง นักลงทุนสามารถหาความรู้เบื้องต้น ข้อมูลการซื้อขาย รวมถึง DW Price Map ซึ่งจะช่วยให้ นักลงทุนวางแผนการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ

สำหรับในปี 2564 บริษัทจะยังคงเน้นแนวทางการทำธุรกรรมใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แบบเดิม คือ ยึดผลประโยชน์ของนักลงทุนเป็นหลัก โดยจะพัฒนาปรับปรุงระบบ Market Maker ให้มีความเร็ว และเสถียรมาก

ยิ่งขึ้น อีกทั้งยังมีแผนงานที่จะพัฒนาระบบป้องกันความเสี่ยงเพื่อการบริหารความเสี่ยงมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้นอีกด้วย

2) หนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Notes : SN)

บริษัทเริ่มเสนอขายหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในปี 2556 ซึ่งจุดเด่นของหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง คือ การผสมผสานระหว่างตราสารอนุพันธ์นอกตลาดกับตราสารหนี้เข้าไว้ด้วยกัน จึงทำให้ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากทั่วไป โดยหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่บริษัทเสนอขายในปี 2556 เป็นหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้นที่ออกและเสนอขายในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ อายุไม่เกิน 270 วัน ประเภท ASP#1 : หนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes ที่มีการไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นเงินสดหรือหลักทรัพย์อย่างใดอย่างหนึ่ง ลักษณะที่สำคัญของ “ASP#1” คือ ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทน หรือ Premium หากราคาหุ้นอ้างอิงปรับตัวสูงกว่าราคาใช้สิทธิที่ได้กำหนดไว้ล่วงหน้า แต่หากราคาหุ้นอ้างอิงปรับตัวต่ำกว่าหรือเท่ากับราคาใช้สิทธิ ผู้ลงทุนอาจจะเกิดกำไร/ขาดทุนจากการลงทุน

ในช่วงต้นปี 2558 ก่อนการปรับโครงสร้าง บริษัทได้ออกและเสนอขายหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในนาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส กรู๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ตามที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการออกและเสนอขายหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใต้ชื่อ “โครงการหนี้กู้มีอนุพันธ์ระยะสั้น ครั้งที่ 1/2557 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส กรู๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) มูลค่าวงเงินคงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,000 ล้านบาท” โดยสามารถเสนอขายหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง 4 ประเภท ดังนี้

- ASP#1 : หนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes ที่มีการไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นเงินสดหรือหลักทรัพย์
- ASP#2 : หนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Reverse Equity-Linked Notes ที่มีการไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นเงินสด
- ASP#3 : หนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes with Put Bull Spread ที่มีการไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นเงินสด
- ASP#4 : หนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes with Call Bear Spread ที่มีการไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นเงินสด

หลังปรับโครงสร้างแล้ว บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการออกและเสนอขายหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใต้ชื่อ “โครงการหนี้กู้มีอนุพันธ์ระยะสั้น ครั้งที่ 1/2558 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด มูลค่าวงเงินคงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,000 ล้านบาท” โดยมีการเปลี่ยนชื่อเรียกหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใหม่ โดยยังคงมี 4 ประเภท ดังนี้

- ASPS#1 : หนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes แบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- ASPS#2 : หนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Reverse Equity-Linked Notes แบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- ASPS#3 : หนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes แบบมีการคุ้มครองเงินต้น
- ASPS#4 : หนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Reverse Equity-Linked Notes แบบมีการคุ้มครองเงินต้น

บริษัท ฯ ได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่องมาจนถึงปี 2562

ในปี 2563 บริษัทได้ยื่นแบบคำขอออกและเสนอขายหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใต้ชื่อ “โครงการหนี้กู้มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2563 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด มูลค่าวงเงินคงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,000 ล้านบาท” โดยสามารถเสนอขายหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใหม่ ทั้งสิ้น 8 ประเภท ดังนี้

- ASPS#1 : หนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes แบบมีและแบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

- ASPS#2 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Basket Equity-Linked Notes แบบมีและไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- ASPS#3 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Reverse Equity-Linked Notes แบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- ASPS#4 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Callable Fixed Coupon Notes แบบมีและไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- ASPS#5 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Early Redemption Notes (ERN) แบบมีและไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- ASPS#6 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Bull Shark Fin แบบมีการคุ้มครองเงินต้น
- ASPS#7 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Accumulator/Decumulator แบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- ASPS#8 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Barrier Reverse Convertible แบบมีและไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

อย่างไรก็ดี การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้น ยังคงจำกัดในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และนักลงทุนรายใหญ่ ตามนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งในปี 2564 นี้ ทางบริษัทมีแผนงานที่จะเพิ่มเติมรูปแบบของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งทำให้นักลงทุนมีทางเลือกในการลงทุนมากขึ้น และให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์แก่กลุ่มลูกค้าดังกล่าวทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัดให้มากขึ้น ซึ่งน่าจะช่วยขยายฐานผู้ลงทุนรายใหม่ได้มากขึ้น

3) กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund : ETF)

ในช่วงปี 2555 - 2557 บริษัทได้ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพฯ จำกัด (มหาชน) จัดตั้งกองทุนรวมอีทีเอฟ โดยบริษัททำหน้าที่ในฐานะผู้ดูแลสภาพคล่อง (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	ดัชนีหมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค (SET Energy & Utilities Sector Index)	1-8 มี.ค. 2556	725 ล้านบาท
3	กองทุนเปิด KTAM SET Food & Beverage ETF Tracker	EFOOD	ดัชนีหมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม (SET Food and Beverage Sector Index)	18-22 มี.ค. 2556	96 ล้านบาท
4	กองทุนเปิด KTAM SET Commerce ETF Tracker	ECOMM	ดัชนีหมวดธุรกิจพาณิชย์ (SET Commerce Sector Index)	27-31 พ.ค. 2556	151 ล้านบาท
5	กองทุนเปิด KTAM SET ICT ETF Tracker	EICT	ดัชนีหมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (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

โดยที่ EBANK EFOOD ECOMM และ EICT เป็นกองทุนรวมอีทีเอฟกองแรกของประเทศ อ้างอิงดัชนีหมวดธุรกิจธนาคาร ดัชนีหมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม ดัชนีหมวดธุรกิจพาณิชย์ และดัชนีหมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ตามลำดับ

กองทุนรวมอีทีเอฟทั้ง 6 กอง มีนโยบายการบริหารจัดการการลงทุนในเชิงรับ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับดัชนีหรือราคาของสินทรัพย์ที่กองทุนใช้อย่างอิง ทำให้มีค่าใช้จ่ายตลอดจนค่าธรรมเนียมในการบริหารจัดการต่ำกว่ากองทุนรวมทั่วไป โดยจุดเด่นของกองทุนรวมอีทีเอฟ คือ เป็นเครื่องมือให้ผู้ลงทุนทั้งประเภทบุคคล

ธรรมดาและสถาบันใช้ในการกระจายความเสี่ยง และสร้างกลยุทธ์ Arbitrage เพื่อสร้างผลตอบแทนอย่างครบวงจร รวมทั้งสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ โดยมีบริษัททำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง

ในปี 2563 ทางบริษัทได้ยุติบทบาทในฐานะผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker : MM) และผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer : PD) สิ้นสุดเมื่อเดือนพฤศจิกายน 2563 จำนวน 4 กอง ได้แก่ 1) กองทุนเปิด KTAM SET Food & Beverage ETF Tracker 2) กองทุนเปิด KTAM SET Commerce ETF Tracker 3) กองทุนเปิด KTAM SET ICT ETF Tracker และ 4) กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

ทั้งนี้ บริษัทยังคงทำหน้าที่ในฐานะผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker : MM) และผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer : PD) อีก 2 กองที่เหลือ ได้แก่ 1) กองทุนเปิด KTAM SET Banking ETF Tracker และ 2) กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker ไปจนกว่ากองทุนเหล่านี้จะแปรสภาพเป็นกองทุนรวมกลุ่มธุรกิจ

นอกจากนี้ บริษัทได้ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด จัดตั้งกองทุนรวมอีทีเอฟ โดยบริษัททำหน้าที่ในฐานะผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker : MM) และผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer : PD) จำนวน 1 กอง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

เลขที่	ชื่อกองทุนเปิด	ชื่อย่อ กองทุนเปิด	ดัชนีอ้างอิง	วันที่เสนอขาย	ขนาดของกองทุน เริ่มแรก (Initial AUM)
1	กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ	TDEX	ดัชนี SET50 Index	20-29 ส.ค. 2550	1,010 ล้านบาท

แม้ว่าการซื้อขาย ETF ในประเทศไทยจะยังไม่เป็นที่นิยมมากนัก แต่บริษัทยังเชื่อมั่นว่าการพัฒนาสินค้าทางการเงินที่หลากหลาย ครบถ้วน จะช่วยตอบโจทย์การลงทุนของผู้ลงทุนในประเทศไทยได้ในระยะยาว

3.4.7 ธุรกิจการลงทุนต่างประเทศ

หลังจากที่บริษัทเปิดให้บริการการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศให้กับลูกค้ามากกว่า 10 ปี ซึ่งครอบคลุมหลายประเภทสินทรัพย์ ตั้งแต่หุ้นรายตัวที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ชั้นนำระดับโลก ทั้งฝั่งสหรัฐฯ ยุโรป และเอเชีย โดยปัจจุบันลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหุ้นสหรัฐฯ และฮ่องกงผ่านระบบซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ตใหม่อย่างระบบ Global Invest ที่เพิ่งให้เริ่มใช้งานเมื่อเดือนพฤศจิกายน 2563 และสำหรับหุ้นในตลาดอื่น ลูกค้ายังสามารถส่งคำสั่งได้ผ่านผู้แนะนำการลงทุนได้เช่นเดิม นอกจากนี้ อีกหนึ่งผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ได้รับความนิยมเช่นกัน คือ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Notes) ที่อ้างอิงกับหลักทรัพย์ต่างประเทศ ทั้งในรูปแบบของ Equity-Linked Notes (ELNs) และ Fixed Coupon Notes (FCNs) ซึ่งมีฟีเจอร์ที่หลากหลายเหมาะสมสำหรับความต้องการของลูกค้า

บริษัทเชื่อมั่นในความหลากหลายของผลิตภัณฑ์การลงทุนต่างประเทศ ซึ่งตอบโจทย์การลงทุนในทุกสถานะตลาด และทุกระดับความเสี่ยงที่ลูกค้าสามารถรับได้ ประกอบกับมุ่งมั่นในการมอบคำแนะนำการลงทุนต่างประเทศที่สร้างประโยชน์สูงสุดให้กับลูกค้าและตอบโจทย์การลงทุน ไม่ว่าจะเป็นการค้นหาหุ้นเด่นรายตัว โดยอ้างอิงจาก Global Stocks Model Portfolio ที่บริษัทจัดทำขึ้น ประกอบไปด้วยหุ้น 10 ตัว ซึ่งผลตอบแทนของพอร์ตชนะผลตอบแทนของ Benchmark ที่ประมาณ 10% อย่างสม่ำเสมอ

ในปี 2564 บริษัทมุ่งเน้นไปยังการขยายฐานลูกค้าใหม่ รวมถึงวางกลยุทธ์ให้ลูกค้าเดิมลงทุนมากขึ้นผ่านประเภทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่หลากหลายมากขึ้น รวมถึงเน้นการสร้างความรู้ความผูกพันกับลูกค้าผ่านกิจกรรมที่บริษัทจัดขึ้น เพื่อเพิ่มความรู้การลงทุนต่างประเทศ และวิธีการลงทุนต่างประเทศ สำหรับลูกค้าทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด รวมถึงใช้สื่อออนไลน์ให้เป็นประโยชน์ในการเชื่อมต่อและกระจายข้อมูลการลงทุนต่างประเทศให้กับลูกค้าอย่างทั่วถึงมากขึ้น โดยบริษัทมุ่งมั่นที่จะเป็นศูนย์กลางในการให้ข้อมูล กลยุทธ์ และคำแนะนำ รวมถึงนำเสนอเครื่องมือในการลงทุนต่างประเทศที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้ลูกค้าสามารถวางใจในทุกก้าวของการลงทุน

3.4.8 ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และเริ่มให้บริการเมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2549 เป็นต้นมา เป็นการเพิ่มช่องทางในการลงทุน นักลงทุนสามารถใช้ในการเพิ่มผลตอบแทนและบริหารความเสี่ยงได้ โดยด้านผู้ยืมหลักทรัพย์สามารถขายชอร์ตได้ทั้งในบัญชีเครดิตบาลานซ์และแคชบาลานซ์ เพื่อสร้างโอกาสในการทำกำไรในภาวะตลาดขาลง ในขณะที่ผู้ให้ยืมหลักทรัพย์สามารถสร้างผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากหลักทรัพย์ที่ตนถืออยู่ ลูกค้านำหลักทรัพย์เพื่อนำไปขายชอร์ตเมื่อคาดการณ์ว่าราคาหลักทรัพย์จะปรับตัวลง 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

โดยในปัจจุบันบริษัทแบ่งธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ออกเป็น 3 ธุรกิจ คือ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์สำหรับนักลงทุนทั่วไป และธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน และธุรกิจการยืมผ่านระบบ TSD SBL-Settlement Coverage และในอนาคตอันใกล้ บริษัทมุ่งมั่นจะให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์นี้ เพื่อเสริมรายได้ให้กับบริษัท และช่วยกระจายฐานรายได้ของบริษัทให้มีความแข็งแกร่งและสมดุลมากขึ้น

4. การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ในการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์โดยบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ ได้รับการค้ำประกันการชำระหนี้โดยบริษัท 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 18 มกราคม 2564 คงอันดับเครดิตของผู้ค้ำประกัน ดังนี้

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

อันดับเครดิตดังกล่าวสะท้อนถึงเครือข่ายในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ของผู้ค้ำประกันที่แข็งแกร่ง รวมทั้งมีเงินกองทุนที่มั่นคงและมีสภาพคล่องอยู่ในระดับที่ดี

ทั้งนี้ ข้อมูลอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ค้ำประกันจะแสดงไว้ในส่วนที่ 2 ของเอกสารนี้ และหากมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าว บริษัทฯ จะแสดงข้อมูลการเปลี่ยนแปลงนั้นในแบบแสดงรายการข้อมูลเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รายครั้ง (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)

บริษัทมีความเสี่ยงจากการไม่ได้รับการชำระหนี้จากการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ต่ำมาก 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

อนึ่งบริษัทมีระบบสำหรับการติดตามและรายงานความเสี่ยง (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 การอบการบริหารความเสี่ยงและแนวปฏิบัติที่บริษัทกำหนดไว้
 - 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
- ไม่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่อ้างอิงกับหลักทรัพย์ที่บริษัทฯมีโอกาสล่วงรู้ข้อมูลภายใน
- 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 เพื่อมิให้ธุรกรรมนั้นๆ ส่งผลกระทบต่ออัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิอย่างมีนัยสำคัญ

6. ประวัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ประวัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ 3 ปีที่ผ่านมา (ปี 2561 - 2563) บริษัทฯ ได้ทำการออกและเสนอขาย DW ตามรายละเอียดดังนี้

สิ้นปี พ.ศ.	จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์		
	ออกเสนอขาย	ครบกำหนดอายุ	ยังไม่ครบกำหนดอายุ
2561	236	122	114
2562	208	88	120
2563	207	106	101

หมายเหตุ : ข้อมูลใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนดอายุเป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

6.1 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ครบกำหนดอายุ

6.1.1 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

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
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
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

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
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
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

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
88	S5008P1909B	SET50	05 พ.ค. 62	02 ต.ค. 62

6.1.2 ปี 2563

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
1	AOT08C2006A	AOT	24 ม.ค. 63	02 ก.ค. 63
2	BDMS08C2006A	BDMS	24 ม.ค. 63	02 ก.ค. 63
3	CPAL08C2006A	CPALL	24 ม.ค. 63	02 ก.ค. 63
4	CPAL08P2006A	CPALL	24 ม.ค. 63	02 ก.ค. 63
5	CPF08C2006A	CPF	24 ม.ค. 63	02 ก.ค. 63
6	EA08C2006A	EA	24 ม.ค. 63	02 ก.ค. 63
7	KTC08C2006A	KTC	24 ม.ค. 63	02 ก.ค. 63
8	PTTE08P2006A	PTTEP	24 ม.ค. 63	02 ก.ค. 63
9	RS08P2006A	RS	24 ม.ค. 63	02 ก.ค. 63
10	SAWA08C2006A	SAWAD	24 ม.ค. 63	02 ก.ค. 63
11	SCC08P2006A	SCC	24 ม.ค. 63	02 ก.ค. 63
12	SPRC08C2006A	SPRC	24 ม.ค. 63	02 ก.ค. 63
13	TASC08C2006A	TASCO	24 ม.ค. 63	02 ก.ค. 63
14	VGI08C2006A	VGI	24 ม.ค. 63	02 ก.ค. 63
15	WHA08C2006A	WHA	24 ม.ค. 63	02 ก.ค. 63
16	WHA08P2006A	WHA	24 ม.ค. 63	02 ก.ค. 63
17	S5008P2003C	SET50	24 ม.ค. 63	02 เม.ย. 63
18	BANP08C2007A	BANPU	12 ก.พ. 63	04 ส.ค. 63
19	BBL08C2007A	BBL	12 ก.พ. 63	04 ส.ค. 63
20	BBL08P2007A	BBL	12 ก.พ. 63	04 ส.ค. 63
21	COM708C2007A	COM7	12 ก.พ. 63	04 ส.ค. 63
22	DTAC08C2007A	DTAC	12 ก.พ. 63	04 ส.ค. 63
23	GPSC08C2007A	GPSC	12 ก.พ. 63	04 ส.ค. 63
24	GPSC08P2006A	GPSC	12 ก.พ. 63	02 ก.ค. 63
25	KBAN08C2007A	KBANK	12 ก.พ. 63	04 ส.ค. 63
26	PTG08C2007A	PTG	12 ก.พ. 63	04 ส.ค. 63
27	SCB08C2007A	SCB	12 ก.พ. 63	04 ส.ค. 63
28	TKN08C2007A	TKN	12 ก.พ. 63	04 ส.ค. 63
29	TOP08C2007A	TOP	12 ก.พ. 63	04 ส.ค. 63

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
30	TOP08P2007A	TOP	12 ก.พ. 63	04 ส.ค. 63
31	TRUE08C2007A	TRUE	12 ก.พ. 63	04 ส.ค. 63
32	AOT08C2007A	AOT	04 มี.ค. 63	04 ส.ค. 63
33	BH08C2007A	BH	04 มี.ค. 63	04 ส.ค. 63
34	CBG08C2007A	CBG	04 มี.ค. 63	04 ส.ค. 63
35	CRC08C2007A	CRC	04 มี.ค. 63	04 ส.ค. 63
36	S5008C2006A	SET50	04 มี.ค. 63	02 ก.ค. 63
37	CPAL08C2008A	CPALL	24 มี.ค. 63	02 ก.ย. 63
38	PTTE08C2008A	PTTEP	24 มี.ค. 63	02 ก.ย. 63
39	TU08C2008A	TU	24 มี.ค. 63	02 ก.ย. 63
40	S5008C2006B	SET50	24 มี.ค. 63	02 ก.ค. 63
41	S5008P2006A	SET50	24 มี.ค. 63	02 ก.ค. 63
42	ESSO08C2008A	ESSO	25 มี.ค. 63	02 ก.ย. 63
43	GULF08C2008A	GULF	25 มี.ค. 63	02 ก.ย. 63
44	DTAC08C2008A	DTAC	01 เม.ย. 63	02 ก.ย. 63
45	S5008C2006C	SET50	02 เม.ย. 63	02 ก.ค. 63
46	S5008P2006B	SET50	02 เม.ย. 63	02 ก.ค. 63
47	BEM08C2009A	BEM	09 เม.ย. 63	02 ต.ค. 63
48	KCE08C2009A	KCE	09 เม.ย. 63	02 ต.ค. 63
49	MTC08C2009A	MTC	09 เม.ย. 63	02 ต.ค. 63
50	PTT08C2008A	PTT	09 เม.ย. 63	02 ก.ย. 63
51	PTTG08C2008A	PTTGC	09 เม.ย. 63	02 ก.ย. 63
52	ADVA08C2009A	ADVANC	16 เม.ย. 63	02 ต.ค. 63
53	AOT08C2009A	AOT	16 เม.ย. 63	02 ต.ค. 63
54	BANP08P2009A	BANPU	16 เม.ย. 63	02 ต.ค. 63
55	BBL08C2009A	BBL	16 เม.ย. 63	02 ต.ค. 63
56	BGRI08C2009A	BGRIM	16 เม.ย. 63	02 ต.ค. 63
57	CPAL08P2009A	CPALL	16 เม.ย. 63	02 ต.ค. 63
58	AOT08P2009A	AOT	23 เม.ย. 63	02 ต.ค. 63
59	BBL08P2009A	BBL	23 เม.ย. 63	02 ต.ค. 63
60	CRC08C2009A	CRC	23 เม.ย. 63	02 ต.ค. 63
61	EA08C2009A	EA	23 เม.ย. 63	02 ต.ค. 63
62	OSP08C2009A	OSP	23 เม.ย. 63	02 ต.ค. 63
63	PTT08P2009A	PTT	23 เม.ย. 63	02 ต.ค. 63

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
64	S5008C2006D	SET50	23 เม.ย. 63	02 ก.ค. 63
65	S5008P2006C	SET50	23 เม.ย. 63	02 ก.ค. 63
66	ADVA08P2009A	ADVANC	29 เม.ย. 63	02 ต.ค. 63
67	BANP08C2009A	BANPU	29 เม.ย. 63	02 ต.ค. 63
68	GPSC08C2009A	GPSC	29 เม.ย. 63	02 ต.ค. 63
69	GULF08C2009A	GULF	29 เม.ย. 63	02 ต.ค. 63
70	IVL08C2009A	IVL	29 เม.ย. 63	02 ต.ค. 63
71	SCB08C2009A	SCB	29 เม.ย. 63	02 ต.ค. 63
72	AMAT08C2010A	AMATA	14 พ.ค. 63	03 พ.ย. 63
73	CKP08C2010A	CKP	14 พ.ค. 63	03 พ.ย. 63
74	COM708C2010A	COM7	14 พ.ค. 63	03 พ.ย. 63
75	CPF08C2010A	CPF	14 พ.ค. 63	03 พ.ย. 63
76	MINT08C2010A	MINT	14 พ.ค. 63	03 พ.ย. 63
77	PTTG08P2010A	PTTGC	14 พ.ค. 63	03 พ.ย. 63
78	STA08C2010A	STA	14 พ.ค. 63	03 พ.ย. 63
79	TOP08C2010A	TOP	14 พ.ค. 63	03 พ.ย. 63
80	TRUE08P2010A	TRUE	14 พ.ค. 63	03 พ.ย. 63
81	S5008P2009A	SET50	25 พ.ค. 63	02 ต.ค. 63
82	BDMS08C2011A	BDMS	05 มิ.ย. 63	02 ธ.ค. 63
83	CPAL08C2011A	CPALL	05 มิ.ย. 63	02 ธ.ค. 63
84	KBAN08C2011A	KBANK	05 มิ.ย. 63	02 ธ.ค. 63
85	MTC08C2011A	MTC	05 มิ.ย. 63	02 ธ.ค. 63
86	PTTE08C2011A	PTTEP	05 มิ.ย. 63	02 ธ.ค. 63
87	SAWA08C2011A	SAWAD	05 มิ.ย. 63	02 ธ.ค. 63
88	STA08C2011A	STA	05 มิ.ย. 63	02 ธ.ค. 63
89	TU08C2011A	TU	05 มิ.ย. 63	02 ธ.ค. 63
90	WHA08C2011A	WHA	05 มิ.ย. 63	02 ธ.ค. 63
91	ESSO08C2011A	ESSO	05 มิ.ย. 63	02 ธ.ค. 63
92	S5008P2009B	SET50	11 มิ.ย. 63	02 ต.ค. 63
93	S5008C2009A	SET50	11 มิ.ย. 63	02 ต.ค. 63
94	COM708C2011A	COM7	24 มิ.ย. 63	02 ธ.ค. 63
95	GFPT08C2011A	GFPT	24 มิ.ย. 63	02 ธ.ค. 63
96	IVL08P2011A	IVL	24 มิ.ย. 63	02 ธ.ค. 63
97	JAS08C2011A	JAS	24 มิ.ย. 63	02 ธ.ค. 63

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
98	KTC08C2011A	KTC	24 มิ.ย. 63	02 ธ.ค. 63
99	MINT08P2011A	MINT	24 มิ.ย. 63	02 ธ.ค. 63
100	PTG08C2011A	PTG	24 มิ.ย. 63	02 ธ.ค. 63
101	RS08C2011A	RS	24 มิ.ย. 63	02 ธ.ค. 63
102	SCC08C2011A	SCC	24 มิ.ย. 63	02 ธ.ค. 63
103	SPRC08C2011A	SPRC	24 มิ.ย. 63	02 ธ.ค. 63
104	TASC08C2011A	TASCO	24 มิ.ย. 63	02 ธ.ค. 63
105	TKN08C2011A	TKN	24 มิ.ย. 63	02 ธ.ค. 63
106	S5008C2009B	SET50	09 ก.ค. 63	02 ต.ค. 63

6.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนดหมดอายุ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

6.2.1 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
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

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
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
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	TISC08C2002A	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

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
49	BDMS08C2003A	BDMS	13 ก.ย. 62	02 เม.ย. 63
50	BGR08C2003A	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
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

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
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	BGR08C2005A	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
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

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
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

6.2.2 ปี 2563

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
1	ADVA08C2012A	ADVANC	09 ก.ค. 63	05 ม.ค. 64
2	AWC08C2012A	AWC	09 ก.ค. 63	05 ม.ค. 64
3	CBG08C2012A	CBG	09 ก.ค. 63	05 ม.ค. 64
4	CENT08C2012A	CENTEL	09 ก.ค. 63	05 ม.ค. 64
5	KCE08C2012A	KCE	09 ก.ค. 63	05 ม.ค. 64
6	STEC08C2012A	STEC	09 ก.ค. 63	05 ม.ค. 64
7	SUPE08C2012A	SUPER	09 ก.ค. 63	05 ม.ค. 64
8	TASC08C2012A	TASCO	09 ก.ค. 63	05 ม.ค. 64
9	TRUE08C2012A	TRUE	09 ก.ค. 63	05 ม.ค. 64
10	CKP08C2012A	CKP	30 ก.ค. 63	05 ม.ค. 64
11	DOHO08C2012A	DOHOME	30 ก.ค. 63	05 ม.ค. 64
12	DTAC08C2012A	DTAC	30 ก.ค. 63	05 ม.ค. 64
13	GULF08C2012A	GULF	30 ก.ค. 63	05 ม.ค. 64
14	SCB08P2012A	SCB	30 ก.ค. 63	05 ม.ค. 64
15	S5008C2012A	SET50	05 ส.ค. 63	05 ม.ค. 64

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
16	ADVA08P2101A	ADVANC	17 ส.ค. 63	02 ก.พ. 64
17	AOT08C2101A	AOT	17 ส.ค. 63	02 ก.พ. 64
18	AP08C2101A	AP	17 ส.ค. 63	02 ก.พ. 64
19	BBL08C2101A	BBL	17 ส.ค. 63	02 ก.พ. 64
20	CPAL08P2101A	CPALL	17 ส.ค. 63	02 ก.พ. 64
21	GPSC08C2101A	GPSC	17 ส.ค. 63	02 ก.พ. 64
22	IVL08C2101A	IVL	17 ส.ค. 63	02 ก.พ. 64
23	KBAN08C2101A	KBANK	17 ส.ค. 63	02 ก.พ. 64
24	PRM08C2101A	PRM	17 ส.ค. 63	02 ก.พ. 64
25	PTT08C2101A	PTT	17 ส.ค. 63	02 ก.พ. 64
26	PTT08P2101A	PTT	17 ส.ค. 63	02 ก.พ. 64
27	PTTE08P2101A	PTTEP	17 ส.ค. 63	02 ก.พ. 64
28	PTTG08C2101A	PTTGC	17 ส.ค. 63	02 ก.พ. 64
29	SAWA08C2101A	SAWAD	17 ส.ค. 63	02 ก.พ. 64
30	SCB08C2101A	SCB	17 ส.ค. 63	02 ก.พ. 64
31	THAN08C2101A	THANI	17 ส.ค. 63	02 ก.พ. 64
32	AMAT08C2101A	AMATA	02 ก.ย. 63	02 ก.พ. 64
33	BDMS08C2101A	BDMS	02 ก.ย. 63	02 ก.พ. 64
34	BEM08C2102A	BEM	02 ก.ย. 63	02 มี.ค. 64
35	BGRIO8C2101A	BGRIM	02 ก.ย. 63	02 ก.พ. 64
36	CRC08C2101A	CRC	02 ก.ย. 63	02 ก.พ. 64
37	DTAC08C2101A	DTAC	02 ก.ย. 63	02 ก.พ. 64
38	EA08C2101A	EA	02 ก.ย. 63	02 ก.พ. 64
39	JMT08C2101A	JMT	02 ก.ย. 63	02 ก.พ. 64
40	KBAN08P2101A	KBANK	02 ก.ย. 63	02 ก.พ. 64
41	S5008P2012A	SET50	02 ก.ย. 63	05 มี.ค. 64
42	STA08C2101A	STA	02 ก.ย. 63	02 ก.พ. 64
43	AOT08P2102A	AOT	11 ก.ย. 63	22 ก.พ. 64
44	COM708C2102A	COM7	11 ก.ย. 63	22 ก.พ. 64
45	CPAL08C2102A	CPALL	11 ก.ย. 63	22 ก.พ. 64

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
46	GULF08C2102A	GULF	11 ก.ย. 63	22 ก.พ. 64
47	MTC08C2102A	MTC	11 ก.ย. 63	22 ก.พ. 64
48	RS08C2103A	RS	11 ก.ย. 63	22 มี.ค. 64
49	THAN08C2102A	THANI	11 ก.ย. 63	22 ก.พ. 64
50	TOP08C2102A	TOP	11 ก.ย. 63	22 ก.พ. 64
51	S5008C2012B	SET50	11 ก.ย. 63	05 ม.ค. 64
52	BANP08C2102A	BANPU	23 ก.ย. 63	03 มี.ค. 64
53	BBL08P2102A	BBL	23 ก.ย. 63	03 มี.ค. 64
54	CPF08C2102A	CPF	23 ก.ย. 63	03 มี.ค. 64
55	ESSO08C2102A	ESSO	23 ก.ย. 63	03 มี.ค. 64
56	IVL08P2102A	IVL	23 ก.ย. 63	03 มี.ค. 64
57	MINT08P2102A	MINT	23 ก.ย. 63	03 มี.ค. 64
58	OSP08C2102A	OSP	23 ก.ย. 63	22 ก.พ. 64
59	SUPE08C2102A	SUPER	23 ก.ย. 63	22 ก.พ. 64
60	TKN08C2102A	TKN	23 ก.ย. 63	03 มี.ค. 64
61	ADVA08C2103A	ADVANC	08 ต.ค. 63	02 เม.ย 64
62	BANP08P2102A	BANPU	08 ต.ค. 63	03 มี.ค. 64
63	JAS08P2103A	JAS	08 ต.ค. 63	02 เม.ย 64
64	KBAN08C2103A	KBANK	08 ต.ค. 63	02 เม.ย 64
65	MINT08C2102A	MINT	08 ต.ค. 63	03 มี.ค. 64
66	PTTG08P2102A	PTTGC	08 ต.ค. 63	03 มี.ค. 64
67	SUPE08P2102A	SUPER	08 ต.ค. 63	03 มี.ค. 64
68	S5008C2012C	SET50	08 ต.ค. 63	05 ม.ค. 64
69	S5008P2012B	SET50	08 ต.ค. 63	05 ม.ค. 64
70	BBL08C2103A	BBL	22 ต.ค. 63	02 เม.ย 64
71	CKP08C2103A	CKP	22 ต.ค. 63	22 มี.ค. 64
72	CPF08P2103A	CPF	22 ต.ค. 63	22 มี.ค. 64
73	GPSC08C2103A	GPSC	22 ต.ค. 63	02 เม.ย 64
74	KCE08C2103A	KCE	22 ต.ค. 63	22 มี.ค. 64
75	PTT08C2103A	PTT	22 ต.ค. 63	22 มี.ค. 64

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
76	PTTG08C2103A	PTTGC	22 ต.ค. 63	02 เม.ย 64
77	STEC08C2103A	STEC	22 ต.ค. 63	22 มี.ค. 64
78	VGI08C2103A	VGI	22 ต.ค. 63	22 มี.ค. 64
79	S5008C2012D	SET50	22 ต.ค. 63	05 ม.ค. 64
80	IVL08C2103A	IVL	17 พ.ย. 63	02 เม.ย 64
81	PTTE08C2103A	PTTEP	17 พ.ย. 63	02 เม.ย 64
82	S5008C2101A	SET50	17 พ.ย. 63	02 ก.พ. 64
83	S5008P2101A	SET50	17 พ.ย. 63	02 ก.พ. 64
84	S5008P2101B	SET50	17 พ.ย. 63	02 ก.พ. 64
85	PTG08C2103A	PTG	27 พ.ย. 63	02 เม.ย 64
86	TU08C2103A	TU	27 พ.ย. 63	02 เม.ย 64
87	SCGP08C2103A	SCGP	27 พ.ย. 63	02 เม.ย 64
88	S5008P2103A	SET50	27 พ.ย. 63	02 เม.ย 64
89	CBG08C2104A	CBG	16 ธ.ค. 63	06 พ.ค. 64
90	COM708C2105A	COM7	16 ธ.ค. 63	17 พ.ค. 64
91	DOHO08C2105A	DOHOME	16 ธ.ค. 63	17 พ.ค. 64
92	HANA08C2104A	HANA	16 ธ.ค. 63	06 พ.ค. 64
93	JAS08C2105A	JAS	16 ธ.ค. 63	17 พ.ค. 64
94	JMT08C2105A	JMT	16 ธ.ค. 63	17 พ.ค. 64
95	KBAN08C2105A	KBANK	16 ธ.ค. 63	17 พ.ค. 64
96	MINT08C2104A	MINT	16 ธ.ค. 63	06 พ.ค. 64
97	STA08C2104A	STA	16 ธ.ค. 63	06 พ.ค. 64
98	TASC08C2105A	TASCO	16 ธ.ค. 63	17 พ.ค. 64
99	S5008C2103A	SET50	21 ธ.ค. 63	02 เม.ย 64
100	S5008C2103B	SET50	21 ธ.ค. 63	02 เม.ย 64
101	S5008P2103B	SET50	21 ธ.ค. 63	02 เม.ย 64

หมายเหตุ - ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งหมด ใช้สิทธิอัตโนมัติ และชำระเป็นเงินสดส่วนต่างสุทธิ

- ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งหมด มีหุ้นอ้างอิงจำนวน 57 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 2563 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 2563
- ไม่มี -

8.1 ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น วันที่ 31 ธันวาคม 2563 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 2563 ทุนชำระแล้วของบริษัทฯ มีจำนวน 4,500,000,000 บาท ราคาตามมูลค่าหุ้นเท่ากับ 10.00 บาท ต่อหุ้น