

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 1905
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 2564)
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า	4,500,000,000.00 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 450,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564)

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 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ถนนสาทรใต้
แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120
โทรศัพท์ 0 2680 1099
โทรสาร 0 2285 1901
Website : www.asiaplus.co.th

ผู้สอบบัญชี

นางสาวเกศศิริ กาญจนประภาสิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 6014 และ/หรือ
นายชยพล ศุภเศรษฐนนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3972 และ/หรือ
นางสาวรสพร เดชอาคม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5659 และ/หรือ
นางสาวอรรวรรณ 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/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 หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับดัชนีได้ตามปกติ
- 2) ตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือบริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องสั่งพักการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิง หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับดัชนี หรือดัชนีที่ใช้ชำระราคาไม่ว่าด้วยเหตุใด
- 3) มีข้อกำหนดตามกฎหมาย หรือคำสั่งของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ที่มีผลกระทบต่อการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และ/หรือ ที่มีผลกระทบต่อการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิง หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับดัชนี 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 ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) ที่ ‘A (tha)’ สำหรับอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาว แนวโน้มเครดิตมีเสถียรภาพ และ ‘F1(tha)’ สำหรับเครดิตภายในประเทศระยะสั้น ณ วันที่ 18 มกราคม 2564

2.5 ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ

ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากขั้นตอนการปฏิบัติงาน การส่งคำสั่งผิดพลาด การเกิดปัญหาขัดข้องของระบบงาน และระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ซึ่งอาจก่อให้เกิดปัญหาความล่าช้าในการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ การชำระราคา หรือความเสียหายจากการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น

2.6 ความเสี่ยงที่เกิดจากบริษัทที่ออกหลักทรัพย์อ้างอิง หรือ ดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง

ในกรณีที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นอ้างอิงกับหุ้น อาจเกิดเหตุการณ์ หรือการดำเนินการบางอย่าง (Corporate Action) ของบริษัทผู้ถือหุ้นอ้างอิง (“บริษัทอ้างอิง”) ที่ส่งผลกระทบต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ วันครบกำหนดอายุราคาใช้สิทธิและอัตราใช้สิทธิ และ/หรือเงื่อนไขอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเหตุการณ์ดังกล่าว ได้แก่

1. การจัดสรรหุ้นใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทอ้างอิง
2. การจ่ายเงินปันผล

3. การจ่ายหุ้นปันผล
4. การแบ่งหรือรวมหุ้น
5. การควบรวมกิจการ
6. การเพิกถอนหุ้นอ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
7. การถูกระงับหรือหยุดซื้อขายหุ้นอ้างอิง อันเนื่องมาจากเหตุการณ์ที่ไม่ได้คาดการณ์ล่วงหน้า
8. การชำระบัญชีของบริษัทอ้างอิง

เหตุการณ์ในข้อ 1,2,3,4 และ 5 อาจส่งผลให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ต้องมีการปรับสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยรายละเอียดการปรับสิทธิจะกล่าวไว้ในข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละรุ่น

เหตุการณ์ในข้อ 6 อาจส่งผลให้เกิดการเพิกถอนหุ้นอ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ จะส่งผลให้อายุที่เหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลงอย่างรวดเร็ว และอาจทำให้ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลงอย่างรวดเร็วเช่นกัน ในกรณีนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจมีการประกาศเลื่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

เหตุการณ์ในข้อ 7 อาจส่งผลให้เกิดการหยุดซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิง ซึ่งจะทำให้ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นถูกระงับการซื้อขายไปด้วย

เหตุการณ์ในข้อ 8 การชำระบัญชีของบริษัทอ้างอิง หรือการถูกคำสั่งให้เลิกกิจการหรือพิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาดจะส่งผลให้ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นจะถูกยกเลิกไปพร้อมกันทำให้ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์กลายเป็นศูนย์ในทันที

ผู้ลงทุนควรศึกษาวิธีการดำเนินการของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เมื่อเกิดเหตุการณ์ต่างๆที่เกี่ยวข้องโดยละเอียด โดยรายละเอียดดังกล่าวจะแสดงไว้ในข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละรุ่น

กรณีที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นอ้างอิงกับดัชนีหลักทรัพย์ การปรับตัวคุณดัชนี และราคาใช้สิทธิตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 3 ของข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นดังนี้

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะไม่ทำการปรับตัวคุณดัชนีและราคาใช้สิทธิสำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ซึ่งอ้างอิงกับดัชนีหลักทรัพย์ เว้นแต่หากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เห็นว่าเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบบ่อยมีนัยสำคัญต่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะทำการพิจารณาวิธีการที่เหมาะสมในการปรับตัวคุณดัชนีและ/หรือราคาใช้สิทธิอย่างเป็นธรรม โดยไม่ทำให้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ด้อยไปกว่าเดิม เพื่อลดผลกระทบต่องานสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จากเหตุการณ์ดังกล่าว หรือเพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในทันที ตลอดจนการกำหนดวันที่มีการปรับตัวคุณดัชนีและ/หรือราคาใช้สิทธิและวันที่มีผลบังคับใช้

ทั้งนี้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะแจ้งให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทราบตามระเบียบและวิธีการของตลาดหลักทรัพย์และหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง

2.7 ความเสี่ยงจากเหตุการณ์ที่ไม่ได้คาดการณ์ล่วงหน้า

เหตุการณ์ที่ไม่ได้คาดการณ์ล่วงหน้า ได้แก่ สภาวะทางการเมือง ความขัดข้องของระบบการซื้อขายส่วนกลาง ภัยธรรมชาติ ตลอดจนเหตุการณ์ใด ๆ ที่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อการซื้อขาย ทำให้ไม่สามารถส่งคำสั่งซื้อขาย หรือเกิดความล่าช้าในการส่งคำสั่งหรือการชำระราคา หรือเกิดเหตุการณ์อันเป็นอันตรายต่อบริษัทผู้ออกหุ้นอ้างอิงหรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง หรือก่อให้เกิดเหตุขัดข้องอื่นใด อาจมีผลทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ได้รับผลกระทบดังกล่าว

เหตุการณ์ใด ๆ ที่ก่อให้เกิดผลกระทบในช่วงวันครบกำหนดอายุ ทำให้ไม่สามารถใช้ราคาอ้างอิง หรือดัชนีที่ใช้ชำระราคา ในวันที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ผู้ลงทุนต้องศึกษาเงื่อนไขการกำหนดราคาอ้างอิงจากข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นอย่าง ถ้วน

ในกรณีเกิดเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคา (ตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์) โดยที่ปรึกษาการเงินอิสระไม่สามารถหา “ราคายุติธรรม” ตามวิธีที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ทำให้ไม่สามารถคำนวณเงินสดส่วนต่างสุทธิตามวิธีที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจจะดำเนินการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิได้โดยไม่ต้องขอความยินยอมจากที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยเป็นที่ทราบกันว่า ในกรณีที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไม่มีเงินสดส่วนต่างสุทธิ การแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ถือเป็นประโยชน์กับผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และไม่ทำให้สิทธิประโยชน์ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ด้อยลง

2.8 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนวันครบกำหนดอายุ เนื่องจากการยกเลิกการคำนวณดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง หรือการเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงอย่างมีนัยสำคัญ

ในกรณีที่มีการยกเลิกการคำนวณดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง โดยคำสั่งของตลาดหลักทรัพย์ หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง หรือมีการเปลี่ยนแปลงสูตรการคำนวณอย่างมีนัยสำคัญซึ่งไม่เป็นไปตามเกณฑ์คำนวณ หรือการปรับฐานการคำนวณอย่างมีนัยสำคัญ หรือหลักเกณฑ์อื่น ๆ ที่ได้ประกาศไว้ก่อนที่จะมีการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นี้ จนส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง ให้เลื่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นวันทำการตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ซึ่งให้รวมถึงส่วนเพิ่มหรือส่วนแก้ไขด้วย

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ยังคงใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิและดำเนินการใด ๆ เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะต้องดำเนินการแจ้งไปยังผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ให้ทราบถึงเหตุและการเลื่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ตามข้อ 2.1 ของส่วนที่ 3.1 ของข้อกำหนดสิทธิโดยเร็ว และเปิดเผยข้อมูลตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์

2.9 ความเสี่ยงเพิ่มเติมในกรณีที่หลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหลักทรัพย์ หรือดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศ

2.9.1 ความเสี่ยงที่เกิดจากการใช้ดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง

ในกรณีที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นอ้างอิงกับดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศและผู้จัดทำดัชนี (Index Sponsor) ดังกล่าวมีการเปลี่ยนแปลงสูตรการคำนวณ ปรับน้ำหนักหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี เหตุการณ์ดังกล่าวจะส่งผลกระทบกับราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้ ทั้งนี้ผู้ลงทุนอาจจะได้รับผลกระทบในด้านขาดทุนจากการซื้อขาย หรือ จากการรับชำระเงินสดส่วนต่างจากการใช้สิทธิได้

2.9.2 ความเสี่ยงจากสกุลเงินตราต่างประเทศ

การคำนวณราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่หลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหลักทรัพย์ต่างประเทศ หรือดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศ จะมีอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลเงินตราต่างประเทศเข้ามาเกี่ยวข้อง ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจจะส่งผลกระทบต่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ซื้อขายบนตลาดหลักทรัพย์ หรือมูลค่าเงินส่วนต่างจากการใช้สิทธิ

2.9.3 ความเสี่ยงจากเวลาที่แตกต่าง

เวลาทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ อาจมีความแตกต่างจากเวลาทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ฉะนั้นใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่หลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหลักทรัพย์ต่างประเทศ หรือดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ซื้อขายบนตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งอาจจะเปิดทำการซื้อขายเมื่อตลาดหลักทรัพย์ของหลักทรัพย์อ้างอิง หรือ ดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงปิดทำการซื้อขายหรือเป็นวันหยุดทำการ ซึ่งเหตุการณ์ดังกล่าวมีผลให้ผู้ดูแลสภาพคล่องไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ และจะส่งผลกระทบต่อการดูแลสภาพคล่องได้ หรือในกรณีตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศเปิดทำการซื้อขาย ในขณะที่ตลาดหลักทรัพย์ปิดทำการซื้อขาย ราคาของหลักทรัพย์อ้างอิงอาจมีความเคลื่อนไหวผันผวน ในขณะที่ตลาดหลักทรัพย์ไม่เปิดทำการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

2.9.4 ความเสี่ยงจากการเข้าถึง ข้อมูลระดับของดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ล่าช้า

ผู้ลงทุนอาจจะเข้าดูข้อมูลระดับของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ที่ www.investing.com หรือแหล่งอื่น ๆ ซึ่งอาจเป็นข้อมูลที่ล่าช้า ทำให้ผู้ลงทุนอาจจะไม่ได้ข้อมูลระดับของดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศล่าสุดเพื่อใช้ในการประกอบการตัดสินใจในการลงทุนได้ และจากเหตุดังกล่าวอาจจะส่งผลกระทบต่อการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้

2.10 ความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจโลก ตลาด และ ธุรกิจ จากผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019

การระบาดใหญ่ของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (“โรค COVID-19”) ยังคงมีโอกาสยืดเยื้อและจะส่งผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจในระดับโลก ภูมิภาค และประเทศอย่างรุนแรง และอาจจะเกิดการหยุดชะงักของการค้าระหว่างประเทศและกิจกรรมทางธุรกิจต่าง ๆ ทั้งนี้ โรค COVID-19 ยังเป็นสาเหตุทำให้ตัวเลขการว่างงานปรับตัวสูงขึ้น และยังคงส่งผลให้มูลค่าหลักทรัพย์และตลาดทางการเงินอื่น ๆ มีการปรับตัวลดลงอย่างรวดเร็วและมีความผันผวนมากขึ้น ซึ่งผลกระทบดังกล่าวอาจจะดำเนินต่อไปหรือแย่ลงในอนาคต ในกรณีที่โรค COVID-19 ยืดเยื้อหรือมีการแพร่ระบาดอย่างต่อเนื่องในอนาคตก็อาจจะส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจ สถานะทางการเงิน และอนาคตทางธุรกิจของหลักทรัพย์อ้างอิงได้ ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบกับมูลค่าราคาหุ้น และผลประกอบการของหลักทรัพย์อ้างอิง และอาจจะส่งผลกระทบต่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้

ทั้งนี้ ระยะเวลาและความรุนแรงจากโรค COVID-19 อีกทั้งแนวโน้มต่อผลกระทบต่อเศรษฐกิจยังมีความไม่แน่นอน ในกรณีที่โรค COVID-19 ยืดเยื้อ และ/หรือ มาตรการต่าง ๆ จากภาครัฐเพื่อจำกัดผลกระทบหรือควบคุมการแพร่กระจายไม่ประสบความสำเร็จ ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบกับการเติบโตของเศรษฐกิจโลก และตลาดการเงินต่าง ๆ และอาจนำไปสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอยในระดับประเทศ ภูมิภาค และ โลกได้

การระบาดใหญ่ของโรค COVID-19 และการแพร่ระบาดในอนาคตที่เป็นไปได้ อาจส่งผลให้เกิดการลดลงในภาคธุรกิจที่ Asia Plus Securities Company Limited (“ASPS”) ซึ่งอาจส่งผลกระทบด้านลบกับความสามารถในการสร้างรายได้หรือ

กำไร ในกรณีที่ผลกระทบจากโรค COVID-19 กับตลาดทั่วโลกอย่างยืดเยื้อ หรือแย่งลง หรือนำไปสู่การหยุดชะงักของตลาด ผู้ ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และ/หรือ ASPS อาจได้รับผลกระทบด้านลบกับการดำเนินการ สถานะทางการเงิน และอนาคต ทางธุรกิจได้ ในกรณีที่ปัจจัยแวดล้อมมีผลกระทบยืดเยื้อในด้านลบ หรืออย่างมีนัยสำคัญซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อเงินทุนและ สภาพคล่อง การถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ และต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นของ ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ผู้ค้า ประกัน และ ASPS ได้ ทั้งนี้ในกรณีดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และ/หรือ ASPS ในด้านการ ดำเนินการ สถานะทางการเงิน และอนาคตทางธุรกิจ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ อนุพันธ์หรือผู้ค้าประกันในการปฏิบัติตามภาระผูกพันของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้

2.11 ความเสี่ยงอื่นๆ

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นสัญญาซื้อขายชนิดไม่มีการรับฝากทรัพย์สินเป็นหลักประกัน ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ อนุพันธ์ จึงจัดเป็นเจ้าหนี้ลำดับเดียวกันกับเจ้าหนี้ของบริษัทผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทเจ้าหนี้ไม่มีหลักประกันที่ มีรายชื่ออยู่ในช่วงที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นๆ ยังไม่ครบกำหนดอายุ

การลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์เทียบเท่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิง โดยตรง เช่น สิทธิในการรับเงินปันผลจากบริษัทที่ออกหลักทรัพย์อ้างอิง สิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของ บริษัทที่ออกหลักทรัพย์อ้างอิง เป็นต้น รวมทั้งราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจเคลื่อนไหวไม่สัมพันธ์กับราคาหลักทรัพย์ อ้างอิงโดยตรงอันเนื่องมาจากปัจจัยต่างๆ ที่กล่าวมาข้างต้น

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นผลิตภัณฑ์ทางการเงินชนิดใหม่ในตลาดไทย ก่อนลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ผู้ลงทุนควรศึกษาและรับทราบถึงข้อมูลที่เกี่ยวข้องอย่างละเอียด และตระหนักถึงข้อจำกัดต่างๆ ในการลงทุน เช่น อายุคงเหลือ ของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่เหมาะสมกับพฤติกรรมการลงทุนของผู้ลงทุนแต่ละประเภท รวมทั้งค่าธรรมเนียมการซื้อขาย ค่าธรรมเนียมการใช้สิทธิ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ

เงินสดส่วนต่างจากการใช้สิทธิ หรือรายได้จากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ก่อนหักต้นทุน ถือเป็นรายได้ ที่จะต้องนำไปคำนวณภาษี และผู้ลงทุนมีหน้าที่ยื่นเอกสารชำระภาษีตามอัตราและตามระยะเวลาที่กรมสรรพากรกำหนด

คำเตือนเกี่ยวกับการใช้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์

ตลาดหลักทรัพย์มิได้รับรองหรือสนับสนุน หรือส่งเสริมการขายหรือเกี่ยวข้องในทางใด ๆ กับบริษัท และ ใบสำคัญแสดง สิทธิอนุพันธ์ใน ดัชนีตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ไม่ได้ให้คำรับรอง หรือรับประกันใด ๆ ไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือโดย ปริยายในการใช้ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ เช่น ดัชนีราคา SET50 Index SET100 Index ดัชนีราคากลุ่มอุตสาหกรรมและหมวด ธุรกิจ และดัชนีอื่นๆ ที่คำนวณโดยตลาดหลักทรัพย์ หรือผลลัพธ์จากการคำนวณดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในเวลาใด ๆ ซึ่งจัดทำขึ้น และคำนวณโดยตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ไม่รับประกันความถูกต้องแม่นยำของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ ข้อมูล ใดๆ ที่เกี่ยวกับ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ไม่ต้องรับผิดชอบในความเสียหายไม่ว่าทางตรง ท่างอ้อม หรือเป็น ผลเกี่ยวเนื่องจากการใช้ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ที่เกิดขึ้นต่อบุคคลใดไม่ว่ากรณีใด ๆ จากการใช้ ความผิดพลาด หรือกรณีอื่นใด แม้ว่าป็นกรณีที่ตลาดหลักทรัพย์จงใจ หรือประมาทเลินเล่อก็ตาม ซึ่งความเสียหายรวมถึงความเสียหายจากการขาดประโยชน์ จากกำไร ตลาดหลักทรัพย์ไม่มีหน้าที่ความรับผิดชอบใดๆ ในการบอกกล่าวแนะนำถึงความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นนั้น

ทั้งนี้ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์เป็นเครื่องหมายการค้าของตลาดหลักทรัพย์แต่เพียงผู้เดียว ซึ่งบริษัทได้รับอนุญาตจากตลาด หลักทรัพย์ให้ใช้ในการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ทางการเงินของ

บริษัทได้ ทรัพย์สินทางปัญญาที่เกี่ยวข้องกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์ที่เป็นของตลาดหลักทรัพย์เป็นสิทธิของตลาดหลักทรัพย์แต่เพียงผู้เดียวและการใช้ไม่ทำให้เกิดการโอนสิทธิให้แก่ผู้ใด ตลาดหลักทรัพย์ไม่มีหน้าที่ความรับผิดชอบเกี่ยวกับการจัดการ การโฆษณา การซื้อขาย และกรณีอื่น ๆ อันเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ทางการเงินของบริษัท

ในกรณีที่สำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่อ้างอิงกับดัชนีหลักทรัพย์อื่น ๆ ผู้ลงทุนสามารถอ่านคำเตือนเกี่ยวกับการใช้ดัชนีหลักทรัพย์ (Disclaimer) ที่เกี่ยวข้อง จากข้อกำหนดสิทธิได้

3. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

3.1 ประวัติความเป็นมาและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (“บริษัทฯ”) จดทะเบียนตั้งเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2557 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 500 ล้านบาท ในชื่อ “บริษัท เอเชีย 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 เพื่รองรับการปรับโครงสร้างองค์กรของบริษัท 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”

ในปี 2564 บริษัทได้ดำเนินการขอใบอนุญาตประกอบธุรกิจนายหน้าประกันชีวิต จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (สำนักงาน คปภ.) และได้รับใบอนุญาตเมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2564 โดยใบอนุญาตนี้มีกำหนดระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่ 22 พฤศจิกายน 2564 ถึง 21 พฤศจิกายน 2565

3.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึง การเป็นผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา ตั้งแต่ปี 2562 ถึง 2564 สรุปได้ดังนี้

- 2562 - บริษัทฯ ปิดดำเนินการสำนักงานสาขาสยาม ในการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแก่ลูกค้า เปิดให้บริการวันสุดท้ายวันที่ 30 เมษายน 2562 โดยได้ออนย้ายบัญชีลูกค้า และโอนย้ายพนักงานไปยังสำนักงานสาขาเอ็มโพเรียม
- นางจิรภัทร พิมาณทิพย์ 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 โสคติย์ เข้าเป็นกรรมการ มีอำนาจจัดการของบริษัทฯ โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ให้ความเห็นชอบ

ให้ 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 - บริษัทได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจเป็นผู้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงิน
- นายสาธิต ชาญเชาว์กุล ลาออกจากการเป็นกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการบริหารความเสี่ยง ของบริษัท เนื่องจากมีภารกิจอื่น ทำให้ไม่สามารถอุทิศเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ให้แก่บริษัทได้อย่างเต็มที่ โดยการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 11 สิงหาคม 2563 เป็นต้นไป
 - ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด เมื่อวันที่ 19 สิงหาคม 2563 มีมติให้แก้ไข ข้อบังคับของบริษัท อนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท ในข้อ 2 และข้อ 17 เป็นดังนี้

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 ถือหุ้นรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทอื่น หรือบริษัทเอกชนนั้น

ให้ถือว่าเป็นการให้กู้ยืมเงินแก่กรรมการ พนักงาน หรือลูกจ้างตามวรรคแรก ทั้งนี้ การให้กู้ยืมเงินตามวรรคหนึ่ง ให้หมายความรวมถึงการค้ำประกัน การรับซื้อหรือซื้อลดตัวเงิน และการให้หลักประกันเกี่ยวกับเงินที่กู้ยืมด้วย

เปลี่ยนเป็น

ข้อ 17. ห้ามมิให้บริษัทให้กู้ยืมเงิน ค่าประกันเงินกู้ 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) นั้นถือหุ้นรวมกันเกิน
- กึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทอื่น หรือบริษัทเอกชนนั้น

เว้นแต่เป็นการให้กู้ยืมเงินตามระเบียบการสงเคราะห์พนักงานและลูกจ้างของบริษัท ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทและบริษัทได้มีประกาศไว้

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

โดยที่ประชุมพิจารณายกเลิกข้อบังคับเดิมทั้งหมดและให้ใช้ข้อบังคับใหม่รวม 39 ข้อ

- ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2563 เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2563 มีมติแต่งตั้ง นายชนิตร์ ช่างชัยณรงค์ เข้าเป็นกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการบริหารความเสี่ยง โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 23 กันยายน 2563 เป็นต้นไป และให้อยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน (นายสาธิต ช่างเขาวงกต) โดยสำนักงาน ก.ล.ด. ได้ให้ความเห็นชอบคุณชนิตร์ 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 ประเภท นักลงทุนรายบุคคล
 6. รางวัล นักวิเคราะห์ผู้มีผลงาน Outstanding ในหมวด นักวิเคราะห์กลุ่มบริการ ประเภท นักลงทุนรายบุคคล
- 2564 - เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2564 บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มสาขาเชียงใหม่ขึ้นอีก 1 สาขา เป็นสาขาที่ 17 ของบริษัท โดยตั้งอยู่เลขที่ 191/93 หมู่ที่ 5 ตำบลแม่เหียะ อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ และได้เปิดทำการสาขาอย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 5 พฤษภาคม 2564
- ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 4 มิถุนายน 2564 มีมติให้แก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัทและแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ (เพื่อให้สอดคล้องกับการประกอบธุรกิจนายหน้าประกันชีวิต) โดยบริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงดังกล่าวต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2564 หลังจากที่ได้รับอนุมัติให้เพิ่มวัตถุประสงค์ดังกล่าวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (สำนักงาน คปภ.)

- นายชินต ชาญชัยณรงค์ลาออกจากการเป็นกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัท เนื่องจากประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (สำนักงาน คปภ.) ไม่อนุญาตให้สามารถเป็นกรรมการในบริษัทที่มีใบอนุญาตนายหน้าประกันชีวิตมากกว่า 1 บริษัทในเวลาเดียวกันได้ (ธนาคาร ยูโอบี) โดยการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 29 กรกฎาคม 2564 เป็นต้นไป ทั้งนี้ บริษัทได้จดทะเบียนกรรมการออกกักกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 19 สิงหาคม 2564
- ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 1 กันยายน 2564 ได้มีมติให้แก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัท และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ

แก้ไข ข้อ 1

จากเดิม

ข้อ 1 “ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ทุกประเภท ทั้งในและต่างประเทศ ตามที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ หน่วยราชการอื่นใดที่กำกับดูแล เช่น นายหน้า คำ จัดจำหน่าย หลักทรัพย์ ตราสารแห่งหนี้ หน่วยลงทุน นายหน้าและค้ำอนุพันธ์ ตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่ปรึกษาการลงทุน ที่ปรึกษาอนุพันธ์ ที่ปรึกษาการลงทุนหลักทรัพย์และอนุพันธ์ ที่ปรึกษาการลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล การจัดการเงินทุนอนุพันธ์ การจัดการเงินร่วมลงทุน การจัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งการจัดการกองทุนตามกฎหมายว่าด้วย กองทุนเลี้ยงชีพ หรือกองทุนอื่นใดตามกฎหมายนั้น (เมื่อได้รับอนุญาตจากทางราชการแล้ว) เป็นต้น”

เปลี่ยนเป็น

ข้อ 1 “ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลได้ทุกประเภท ทั้งในและต่างประเทศ ตามที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ หน่วยราชการอื่นใดที่กำกับดูแล เช่น นายหน้า คำ จัดจำหน่าย หลักทรัพย์ ตราสารแห่งหนี้ หน่วยลงทุน นายหน้าและค้ำอนุพันธ์ ตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่ปรึกษาการลงทุน ที่ปรึกษาอนุพันธ์ ที่ปรึกษาการลงทุนหลักทรัพย์และอนุพันธ์ ที่ปรึกษาการลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล การจัดการเงินทุนอนุพันธ์ การจัดการเงินร่วมลงทุน การจัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งการจัดการกองทุนตามกฎหมายว่าด้วยกองทุนเลี้ยงชีพ หรือกองทุนอื่นใดตามกฎหมายนั้น ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล ผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล กิจกรรมอื่นที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัลตามที่ รัฐมนตรีประกาศกำหนดตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการ ก.ล.ต. (เมื่อได้รับอนุญาตจากทาง ราชการแล้ว) เป็นต้น”

แก้ไข ข้อ 7

จากเดิม

ข้อ 7 “ลงทุนเพื่อหาประโยชน์ในหลักทรัพย์ อนุพันธ์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หน่วยลงทุนของกองทุนต่าง ๆ เข้าถือหุ้นในบริษัทจำกัด บริษัทมหาชนจำกัด ห้างหุ้นส่วน หรือกิจการใด ๆ เพื่อประโยชน์ของบริษัท ทำความตกลงและจัดการให้เป็นไปตามตกลงนั้น เพื่อร่วมงาน หรือเพื่อรับส่วนแบ่งผลกำไรจากบริษัทอื่น หรือห้างหุ้นส่วนอื่นหรือบุคคลใด ทั้งในและต่างประเทศ”

เปลี่ยนเป็น

ข้อ 7 “ลงทุนเพื่อหาประโยชน์ในหลักทรัพย์ อนุพันธ์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หน่วยลงทุนของกองทุนต่าง ๆ สินทรัพย์ดิจิทัล ตลอดจนผลิตภัณฑ์ทางการเงินอื่น ๆ ที่ให้ผลตอบแทนแก่บริษัท เข้าถือหุ้นในบริษัทจำกัด บริษัทมหาชนจำกัด ห้างหุ้นส่วน หรือ กิจการใด ๆ เพื่อประโยชน์ของบริษัท ทำความตกลงและจัดการให้เป็นไปตามตกลงนั้น เพื่อร่วมงาน หรือเพื่อรับส่วนแบ่งผลกำไรจากบริษัทอื่น หรือห้างหุ้นส่วนอื่น หรือบุคคลใด ทั้งในและต่างประเทศ”

ทั้งนี้ บริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงดังกล่าวกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 14 กันยายน 2564

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 2564 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. ให้ทำหน้าที่เป็นตัวแทนด้านการตลาด กองทุนส่วนบุคคล และเป็นที่ปรึกษาทางการเงินตามขอบเขตที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ซึ่งครอบคลุมถึงการ

เป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แก่ประชาชนทั่วไป การนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ การจัดเตรียมคำแนะนำซื้อขายหลักทรัพย์ และการเป็นที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการประเภทต่างๆ ของบริษัทจดทะเบียน เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2560 บริษัทฯ ได้ผ่านการตรวจสอบคุณสมบัติการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และได้ประกาศชื่อบริษัทฯ ไว้ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2564 บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าประกันชีวิต จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย โดยมีกำหนดระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 22 พฤศจิกายน 2564 ถึง วันที่ 21 พฤศจิกายน 2565

บริษัทฯ มีสำนักงานทั้งสิ้น 18 แห่ง ได้แก่ สำนักงานใหญ่ ถนนสาทรใต้ และสำนักงานสาขาอีก 17 แห่ง แยกเป็นสำนักงานสาขาในเขตกรุงเทพมหานคร 4 แห่ง ได้แก่ สำนักงานสาขาลับพลายชัย เอ็มโพเรียม งามวงศ์วาน และลาดพร้าว และสำนักงานสาขาในเขตภูมิภาค อีก 13 แห่ง ได้แก่ สำนักงานสาขาขอนแก่น จันทบุรี สุราษฎร์ธานี ศรีราชา เชียงใหม่ (2 สาขา) หาดใหญ่ พิษณุโลก อุตรธานี เชียงราย พัททยา ลำปาง และนครสวรรค์

3.4.1 ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 8 บริษัทฯ ให้บริการการเป็นนายหน้า หรือตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์แก่นักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ทั้งที่เป็นรายบุคคลและสถาบัน โดยมีสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาที่ให้บริการแก่นักลงทุนทั้งในเขตกรุงเทพมหานครและเขตภูมิภาค รวมทั้งสิ้น 18 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	2564	2563	2562
ตลาดหลักทรัพย์ ฯ และตลาด เอ็ม เอ ไอ (ล้านบาท)	20,498,802.71	14,914,329.75	11,220,825.43
บริษัทฯ (ล้านบาท)	934,239.41	683,515.43	383,525.03
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ (%)	2.28%	2.29%	1.71%
แยกตามประเภทลูกค้า (%)			
- ลูกค้าสถาบัน	3.99%	4.28%	5.95%
- ลูกค้าทั่วไปในประเทศ	94.89%	92.66%	91.90%
- ลูกค้าต่างประเทศ	1.12%	3.07%	2.15%

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์	2564	2563	2562
แยกตามประเภทบัญชี (%)			
- บัญชีเงินสด	62.70%	65.28%	76.11%
- บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	37.30%	34.72%	23.89%
แยกตามช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขาย (%)			
- ผ่านผู้แนะนำการลงทุน	25.95%	73.78%	37.91%
- ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต	74.05%	26.22%	62.09%

** หมายเหตุ มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และข้อมูลแยกประเภทต่าง ๆ ข้างต้น ไม่นับรวมการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัท

ในปี 2564 บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 1,299 ล้านบาท หรือเท่ากับ ร้อยละ 38 ของรายได้รวมของบริษัท เปรียบเทียบกับรายได้ของปี 2563 และปี 2562 ซึ่งมีรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 931 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 44 และ 632 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 33 ตามลำดับ

นอกเหนือจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทมีผลิตภัณฑ์ทางการเงินหลากหลายประเภท ทั้งธุรกิจหลักทรัพย์ต่างประเทศ ตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศ ตราสารหนี้ตลาดรอง กองทุนรวม ตราสารอนุพันธ์ รวมถึง Alternative Investment อื่น ๆ

ในปี 2564 ที่ผ่านมา บริษัทได้มีการจัดตั้งแผนกใหม่ขึ้น 2 แผนกคือ Portfolio Advisory และ Customer development โดยมีจุดประสงค์หลักเพื่อพัฒนานวัตกรรมสินค้าด้านการลงทุนใหม่ออกมา และเพื่อเตรียมความพร้อมเข้าสู่ธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ซึ่งบริษัทมองว่าจะเป็นธุรกิจหลักอีกประเภทที่มีการเติบโตสูง และมีกลุ่มเป้าหมายที่ชัดเจน

ในเรื่องของการพัฒนานวัตกรรมสินค้าใหม่ บริษัทได้เตรียมระบบงานเพื่อรองรับธุรกิจ Portfolio Advisory (PA) ซึ่ง เป็นการนำ Portfolio Model ที่พัฒนาโดยฝ่ายวิจัยมาเป็นต้นแบบเพื่อบริหารจัดการลงทุนให้กับนักลงทุน ทั้งนี้ ฝ่ายวิจัยได้มีการจัดทำ Portfolio Model มาเป็นระยะเวลายาวนานถึง 6 ปี ซึ่งพบว่าผลตอบแทนสามารถชนะตลาด (Outperform Market) ได้อย่างต่อเนื่องทุกปี ซึ่งบริษัทเชื่อว่าผลิตภัณฑ์ที่กำลังจะนำเสนอ นั้น น่าจะสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสมบนความเสี่ยงที่ยอมรับได้ให้กับนักลงทุน และน่าจะสามารถช่วยสร้างปริมาณกิจกรรมทางธุรกิจให้กับบริษัท และภาพรวมของตลาดทุนไทยได้ด้วยเช่นกัน ในอนาคตบริษัทมีแผนที่จะพัฒนา Portfolio Model ใหม่ ๆ ขึ้นมาเพื่อนำเสนอต่อนักลงทุน ทั้งนี้ บริษัทได้จัดตั้งแผนก Portfolio Advisory และได้ลงทุนพัฒนาระบบเพื่อ รองรับบริการใหม่ดังกล่าวไปแล้วเป็นเงินกว่า 3 ล้านบาท โดยคาดว่าจะเปิดบริการนี้ได้ประมาณไตรมาสที่ 2 ของปี 2565

เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขัน และมอบบริการใหม่ ๆ ให้แก่ลูกค้า บริษัทได้พัฒนาปรับปรุงระบบการปฏิบัติงาน และเพิ่มบริการต่าง ๆ เพื่ออำนวยความสะดวกและเกิดประโยชน์สูงสุดแก่ลูกค้า อาทิเช่น การให้บริการวางเงินออนไลน์ ผ่านระบบ cross bank จำนวน 11 ธนาคาร ซึ่งลูกค้าสามารถทำการวางเงินและได้อำนาจซื้อทันที โดยการวางเงินดังกล่าวสามารถทำได้ ตั้งแต่เวลา 08:00 น. ถึง 02:50 น. มีผลทันที เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าที่ซื้อขาย TFEX Night session ซึ่งตลาดเปิดถึงเวลา 03:00 น. นอกจากนี้ยังได้พัฒนาระบบการวางเงินโดยใช้คิวอาร์โค้ดที่ลูกค้าสามารถทำผ่าน Mobile banking และได้อำนาจซื้อทันที เช่นกัน โดยไม่ต้องกรอกข้อมูลใด ๆ นอกจากการสแกนคิวอาร์โค้ด

ในส่วนของการลงทุนหุ้นต่างประเทศ ลูกค้าสามารถวางเงินและแลกเงินเป็นสกุลดอลลาร์สหรัฐ (USD) ในวันเดียวกัน โดยแจ้งการแลกเงินก่อน 11.00 น. และได้อำนาจซื้อและเริ่มเทรดได้เลยตามเวลาตลาดหุ้นสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าเป็นอย่างมาก

ทั้งนี้ ภายในไตรมาส 2 ปี 2565 ลูกค้าจะสามารถดูรายงานทรัพย์สินคงเหลือและรายการซื้อขายย้อนหลัง แบบ รวมทุกผลิตภัณฑ์ (Consolidated Portfolio Report) ผ่านเว็บไซต์ของบริษัท

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 2564 ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส เป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้กับบริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ฯ แล้วจำนวน 6 บริษัท โดยแบ่งเป็น

- ก. การเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 5 บริษัท ได้แก่ บริษัท แอสเซทไวส์ จำกัด (มหาชน) บริษัท โพรเอ็น คอร์ป จำกัด (มหาชน) บริษัท เอ็นเอสแอล ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) บริษัท มินาทรานสปอร์ต จำกัด (มหาชน) บริษัท อุบล ไปโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน)
- ข. การเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป (PO) จำนวน 1 บริษัท ได้แก่ บริษัท เอส เอ็น ซี พอร์เมอรั จำกัด (มหาชน)

และที่อยู่ระหว่างการเตรียมความพร้อมสำหรับการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ อีกหลายบริษัท

นอกจากงานบริการที่ปรึกษาในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ แล้ว ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส ยังมุ่งเน้นการให้บริการทางด้านการเป็นที่ปรึกษาในการควบรวมและซื้อขายกิจการ การออกและเสนอขายหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ และด้านอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ โดยในปี 2564 งานที่ปรึกษาทางการเงินให้กับบริษัทจดทะเบียนของ ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส ได้แก่ การให้ความเห็นในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เช่น ความเห็นเกี่ยวกับการลงทุนในต่างประเทศ ของบริษัทจดทะเบียน ในกลุ่มอุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม การประเมินมูลค่ากิจการของบริษัทย่อยของ บริษัทจดทะเบียนในอุตสาหกรรมเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (Warrant) ของบริษัทจดทะเบียนในอุตสาหกรรมเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร เป็นต้น

ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส ยังมีงานบริการที่ปรึกษาด้านอื่น ๆ อาทิ การประเมินมูลค่ากิจการในธุรกรรมการซื้อขายหรือขายกิจการ การปรับโครงสร้างธุรกิจ การศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ และการปรับโครงสร้างหนี้

2) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์(Underwriting Service)

• หลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน

บริษัทได้ดำเนินธุรกิจด้านจัดจำหน่ายหุ้นสามัญ ทั้งหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทต่อประชาชนในครั้งแรก (Initial Public Offering / IPO) และการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนในครั้งต่อ ๆ ไป (Public Offering / PO) รวมไปถึงการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement / PP) โดยเป็นธุรกิจที่ต่อเนื่องจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

เงิน ซึ่งมี ทั้งที่บริษัทเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Lead Underwriter) หรือผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Sub-Underwriter)

ในปี 2564 ที่ผ่านมา มีการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปจำนวน 6 บริษัท ใน 6 กลุ่ม อุตสาหกรรม กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของการจัดจำหน่ายหุ้นสามัญ คือ กลุ่มลูกค้าที่ลงทุนหุ้นสามัญในตลาดรองทั้งในรูปแบบบุคคลธรรมดาและสถาบัน โดยช่องทางการจัดจำหน่ายจะผ่านเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทเท่านั้น

• **หลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้**

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

ก. **ตลาดแรก** ลูกค้าสามารถเลือกลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ซึ่งประกอบไปด้วยหุ้นกู้ และตั๋วแลกเงิน โดยผู้ออกตราสารหนี้จะได้รับเงินทุนจากลูกค้าโดยตรง และลูกค้าจะได้รับชำระดอกเบี้ยและเงินต้นจากผู้ออกตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ โดยหุ้นกู้ที่จัดจำหน่ายนั้น มีทั้งหุ้นกู้ที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือและหุ้นกู้ที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ โดยครอบคลุมทั้งผู้ออกหุ้นกู้ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ และผู้ออกหุ้นกู้ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อเป็นทางเลือกให้ลูกค้าผู้สนใจเลือกลงทุน รวมไปถึงการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีลักษณะพิเศษ เช่น หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้น (Perpetual Bond)

ข. **ตลาดรอง** เมื่อลูกค้าเลือกลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกใหม่แล้ว แต่อยากขายตราสารหนี้ ดังกล่าว ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ก็สามารถทำได้ผ่านการขายตราสารหนี้ในตลาดรอง ให้กับลูกค้าท่านอื่น ในราคาที่ตกลงกัน โดยไม่จำเป็นว่าตราสารหนี้ดังกล่าวจะต้องจัดจำหน่ายโดยบริษัทเท่านั้น ทั้งนี้ เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าทั้งในส่วนที่อยากจะซื้อหรือขาย

ทั้งนี้ บริษัทจะพยายามเพิ่มความหลากหลายของหุ้นกู้ที่จะออกทั้งในรูปของผู้ออกหุ้นกู้ กลุ่มอุตสาหกรรม และชนิดของหุ้นกู้ที่จะออก รวมไปถึงการขยายธุรกรรมตลาดรอง เพื่อให้ลูกค้าสามารถนำเงินที่ได้จากการขายหุ้นกู้ กลับมาลงทุนในหุ้นกู้ตลาดแรกต่อไป

การเสนอขายตราสารหนี้ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งโดยส่วนใหญ่บริษัทจะเสนอขายตราสารหนี้ต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ อาจจะมีการเสนอขายที่เป็นการเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไป แต่ไม่มากนัก โดยช่องทางการจัดจำหน่ายจะผ่านเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัท ในปี 2564 ที่ผ่านมา บริษัทได้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ระยะยาว เป็นจำนวน 23,495 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นจากปี 2563 ร้อยละ 40.21) คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 11.55 สูงสุดเป็นอันดับ 2 ในบรรดาบริษัทหลักทรัพย์ จากการจัดอันดับของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ธุรกิจจัดจำหน่ายตราสารหนี้มีความสำคัญกับบริษัทเพิ่มขึ้นเป็นลำดับ

3.4.5 ธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ของลูกค้า

ธุรกิจบริหารสินทรัพย์หรือบริหารความมั่งคั่งให้กับลูกค้า (Wealth Management) ได้ก้าวอย่างสู่ปีที่ 15 นับตั้งแต่ปี 2549 ตลอดระยะเวลาดังกล่าว บริษัทได้พัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการมาอย่างต่อเนื่อง โดยปัจจุบันได้ให้บริการบริหาร ความมั่งคั่งทางการเงินในรูปแบบ Open-Architecture Platform แก่ High Net Worth ที่คือนักลงทุนบุคคลธรรมดา และนิติบุคคล ขนาดใหญ่ โดยทีมงานที่มากประสบการณ์ และมีคุณสมบัติที่ได้รับการขึ้นทะเบียนกับสำนักงาน ก.ล.ด. กว่า 59 คน ในการบริหาร ความมั่งคั่ง

เรามุ่งเน้นถึงการบริหารพอร์ตลงทุนแบบยั่งยืน ตระหนักและควบคุมความเสี่ยง เพื่อให้ได้ผลตอบแทนตามที่นักลงทุน คาดหวังอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ แม้ในภาวะที่มีความผันผวนทางด้านการลงทุน ก็สามารถให้คำแนะนำปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสม และทันต่อสภาวะเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็ว

บริษัทเป็นผู้นำตลาดในด้านความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ลงทุน ดังนั้นในการบริหารพอร์ตให้นักลงทุน บริษัทจึงสามารถคัดเลือกและบริหารพอร์ตลงทุนได้อย่างหลากหลายโมเดล ตามความเหมาะสมของภาวะการลงทุน และความเหมาะสม ของผู้ลงทุนแต่ละท่าน

ผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่หลากหลาย ได้แก่

- 1) กองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”) ชั้นนำ 17 แห่ง สามารถเปิดบัญชีลงทุนได้ทั้งแบบ Selling Agent Account เพื่อลงทุนตรงในแต่ละบลจ. และแบบ Omnibus Account เพื่ออำนวยความสะดวก ให้แก่นักลงทุนในการซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งเป็นการเปิดบัญชีเดียวแต่สามารถลงทุนได้ทั้ง 17 บลจ.
- 2) ตราสารทุนในประเทศและต่างประเทศ นอกจากการลงทุนภายในประเทศแล้ว นักลงทุนยังสามารถกระจายการลงทุนไปยังหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ 24 ประเทศทั่วโลก
- 3) ตราสารหนี้ภาคเอกชน ทั้งระยะสั้นและระยะยาว ครอบคลุมตลาดแรกและตลาดรอง รวมถึงตราสารหนี้ของบริษัทในประเทศไทยที่จดทะเบียนในต่างประเทศ และตราสารหนี้ของบริษัทในต่างประเทศ
- 4) ตราสารอนุพันธ์และหุ้นกึ่งอนุพันธ์ (Structured Notes) มีทั้งที่อ้างอิงกับหุ้นภายในประเทศและหุ้นต่างประเทศ
- 5) กองทุนส่วนบุคคล (Private Fund) นักลงทุนสามารถกำหนดสินทรัพย์ที่จะลงทุน ความเสี่ยงที่สามารถรับได้ และผลตอบแทนที่คาดหวังได้เอง ซึ่งจะถูกบริหารโดยผู้จัดการกองทุนมืออาชีพ ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- 6) กองทุน Hedge Fund ชั้นนำของโลก

ในปี 2564 ที่ผ่านมา ได้มีการพัฒนาระบบปฏิบัติการในส่วนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจกองทุนรวม โดยมีวัตถุประสงค์ เพื่อลดการใช้กระดาษและปรับปรุงกระบวนการส่งคำสั่งภายในให้เป็นดิจิทัล สายงานได้เปลี่ยนระบบปฏิบัติการเพื่อการส่งคำสั่ง ทำรายการเกี่ยวกับกองทุนรวมเป็นระบบบันทึกเทป และเจ้าหน้าที่การตลาดสามารถคีย์คำสั่งทำรายการผ่านโปรแกรมทำรายการแทนที่การส่งคำสั่งผ่านแบบฟอร์มแบบกระดาษ ทั้งนี้ สามารถลดขั้นตอนและบุคลากรในการตรวจ/รับคำสั่งแบบกระดาษ อีกทั้งยังเป็นการลดขั้นตอนการทำงานของสายงานปฏิบัติการซึ่งไม่ต้องคีย์คำสั่งทำรายการแบบกระดาษ

ในปีนี้บริษัทได้เริ่มให้บริการระบบงาน FundConnex ซึ่งเป็นระบบงานกลางในการรับ-ส่งข้อมูลการซื้อขายและการชำระราคาระหว่างบริษัทนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน (Distributor) และบริษัทจัดการลงทุน (บลจ.) โดยครอบคลุมตลอดกระบวนการซื้อขายกองทุนรวม ตั้งแต่เปิดบัญชีทำรายการซื้อ ขาย สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และการชำระเงิน จนถึงการยืนยันการจัดสรรหน่วยลงทุน ในเบื้องต้นได้ทยอย migrate ข้อมูลเข้าใช้บริการดังกล่าวร่วมกับ 11 บลจ. เรียบร้อยแล้ว ส่วนที่เหลืออีก 6 บลจ. จะแล้วเสร็จในปี 2565

ประโยชน์ของระบบงาน FundConnex

- เพื่อสร้างมาตรฐานการส่งคำสั่งซื้อ ขาย หน่วยลงทุน ระหว่างบริษัทนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนและบริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุน ทำให้สามารถขายกองทุนที่หลากหลาย บลจ. ด้วยมาตรฐานเดียวกัน ลดขั้นตอนและ เอกสารในการทำงาน
- เพิ่มความสะดวกให้นักลงทุนในการเปิดบัญชีเดียวสามารถซื้อขายกองทุนได้หลากหลาย บลจ.

- บริษัทในฐานะนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนมีระบบงานรองรับการทำธุรกิจด้วยต้นทุนต่ำและไม่ต้องเสียเวลาพัฒนาระบบงานเอง เพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการนักลงทุนด้วยเทคโนโลยีที่ทันสมัย

หมายเหตุ เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีการปรับโครงสร้างการประกอบธุรกิจของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย ระบบงาน FundConnex จึงถูกโอนธุรกิจไปอยู่ภายใต้การดำเนินงานของ บริษัท ดิจิทัล แอคเซส แพลตฟอร์ม จำกัด มีผลตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 เป็นต้นไป

3.4.6 ธุรกิจอนุพันธ์

ธุรกิจอนุพันธ์ให้บริการครอบคลุมตราสารอนุพันธ์ทั้งในและนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกทั้งธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่

1.6.1) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants : DW)

ตั้งแต่นั้นปี 2553 บริษัทได้เริ่มออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยจดทะเบียนเพื่อเป็นผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นรายที่ 2 ของประเทศไทย และมีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างต่อเนื่องผ่านระบบ Direct Listing และมีการเติบโตมาโดยตลอด ธุรกิจใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น เติบโตขึ้นอย่างมากตลอดช่วงเวลาที่ผ่านมา

ในปี 2564 จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทหลักทรัพย์ต่าง ๆ ออกให้นักลงทุนซื้อขายทั้งสิ้น 5,241 รุ่น โดยครอบคลุมหลักทรัพย์อ้างอิงจำนวน 115 หลักทรัพย์ และดัชนีหลักทรัพย์ 6 ดัชนี คือ SET50 Index, Dow Jones Industrial Average Index, Hang Seng Index, Hang Seng TECH Index, Nasdaq-100 Index, และ S&P500 Index ส่วนบริษัทเองได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รวมทั้งสิ้น จำนวน 175 รุ่น แบ่งเป็น ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ จำนวน 159 รุ่น และประเภทสิทธิในการขาย จำนวน 16 รุ่น ครอบคลุมทั้งหลักทรัพย์อ้างอิง จำนวน 77 หลักทรัพย์ และดัชนี SET50 Index

ในปีที่ผ่านมา บริษัทได้มีการปรับปรุงและพัฒนากระบวนการและเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่องเพื่อรองรับการเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่อ้างอิงทั้งดัชนีหลักทรัพย์ SET50 (SET50 DW) และอ้างอิงหลักทรัพย์รายตัว (Stock DW) เพื่อให้ระบบทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ทั้งเพื่อรองรับจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ได้ออกและเสนอขายเพิ่มมากขึ้นในสถานะที่ตลาดมีความผันผวนสูง นอกจากนี้ ในส่วนของการให้ความรู้ผู้ลงทุนนั้น บริษัทยังคงให้ความสำคัญอย่างต่อเนื่องแม้ว่าจะอยู่ในสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โรคโควิด 19) ก็ตาม โดยบริษัทได้ปรับเปลี่ยนวิธีการให้ความรู้แก่นักลงทุนเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบาย และมาตรการของทางรัฐบาลที่เน้นเรื่องการเว้นระยะห่าง โดยบริษัทได้จัดทำมีการอบรมให้ความรู้ในรูปแบบออนไลน์ ทั้งการจัดทำเป็นวิดีโอ และจัดทำ Live ผ่านโซเชียลมีเดียในช่องทางต่าง ๆ แทน อีกทั้งบริษัทยังคงพัฒนาเว็บไซต์ www.warrant08.com เพื่อให้ข้อมูลการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ครบถ้วนอย่างต่อเนื่อง นักลงทุนสามารถหาความรู้เบื้องต้น ข้อมูลการซื้อขาย รวมถึง DW Price Map ซึ่งจะช่วยให้นักลงทุนวางแผนการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ

สำหรับในปี 2565 บริษัทจะยังคงเน้นแนวทางการทำธุรกรรมใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แบบเดิม คือ ยึดผลประโยชน์ของนักลงทุนเป็นหลัก โดยจะพัฒนาปรับปรุงระบบ Market Maker ให้มีความเร็ว และเสถียรมากยิ่งขึ้น และมีแผนงานที่จะพัฒนาเว็บไซต์ให้ดียิ่งขึ้น เพื่อเป็นตัวช่วยในการพิจารณาข้อมูลสำหรับการซื้อขายแก่นักลงทุน อีกทั้งยังมีแผนงานที่จะพัฒนาระบบป้องกันความเสี่ยงเพื่อให้การบริหารความเสี่ยงมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้นอีกด้วย

1.6.2) หนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Notes : SN)

บริษัทเริ่มเสนอขายหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในปี 2556 ซึ่งจุดเด่นของหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง คือ การผสมผสานระหว่างตราสารอนุพันธ์นอกตลาดกับตราสารหนี้เข้าไว้ด้วยกัน จึงทำให้ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากทั่วไป โดยหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่บริษัทเสนอขายในปี 2556 เป็นหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้นที่ออกและเสนอขายในวงจำกัดต่อผู้

ลงทุนสถาบัน 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 บริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในนาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส กรู๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ตามที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใต้ชื่อ “โครงการหุ้นกู้อนุพันธ์ระยะสั้น ครั้งที่ 1/2557 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส กรู๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) มูลค่าวงเงินคงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,000 ล้านบาท” โดยสามารถเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง 4 ประเภท ดังนี้

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

หลังปรับโครงสร้างแล้ว บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ 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

บริษัทได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่องมาจนถึงปี 2562

ในปี 2564 บริษัทได้ยื่นแบบคำขอออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใต้ชื่อ “โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้น ครั้งที่ 1/2564 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด มูลค่าวงเงินคงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,500 ล้านบาท” โดยสามารถเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใหม่ ทั้งสิ้น 8 ประเภท ดังนี้

- แบบ 1-2 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes แบบมีและแบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- แบบ 3-4 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Basket Equity-Linked Notes แบบมีและแบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- แบบ 5 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Reverse Equity-Linked Notes แบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น กรณี ไม่มีผลตอบแทนส่วนเพิ่ม (Not Extra Yield)
- แบบ 6 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Reverse Equity-Linked Notes แบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น กรณี มีผลตอบแทนส่วนเพิ่ม (Extra Yield)
- แบบ 7-8 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Callable Fixed Coupon Notes แบบมีและแบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- แบบ 9-10 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Early Redemption Notes (ERN) แบบมีและแบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

- แบบ 11 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Bull Note Shark Fin แบบมีการคุ้มครองเงินต้น
- แบบ 12-13: หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Accumulator/Decumulator แบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- แบบ 14-17: หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Barrier Reverse Convertible แบบมีและไม่มี การคุ้มครองเงินต้น กรณีเกิดเหตุไถ่ถอน และ กรณีไม่เกิดเหตุไถ่ถอน

อย่างไรก็ดี การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้น ยังคงจำกัดในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และนักลงทุนรายใหญ่ ตามนิยามของสำนักงาน ก.ล.ด. ซึ่งในปี 2565 นี้ ทางบริษัทมีแผนงานที่จะเพิ่มเติมรูปแบบของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งทำให้นักลงทุนมีทางเลือกในการลงทุนมากขึ้น และให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์แก่กลุ่มลูกค้าดังกล่าวทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัดให้มากขึ้น ซึ่งน่าจะช่วยขยายฐานผู้ลงทุนรายใหม่ได้มากขึ้น

1.6.3) 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 เพื่อให้ได้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับดัชนีหรือราคาของสินทรัพย์ที่กองทุนใช้อ้างอิง ทำให้มีค่าใช้จ่ายตลอดจนค่าธรรมเนียมในการบริหารจัดการต่ำกว่ากองทุนรวมทั่วไป โดยจุดเด่นของกองทุนรวมอีทีเอฟ คือ เป็นเครื่องมือให้ผู้ลงทุนทั้งประเภทบุคคลธรรมดาและสถาบันใช้ในการกระจายความเสี่ยง และสร้างกลยุทธ์ Arbitrage เพื่อสร้างผลตอบแทนอย่างครบวงจร รวมทั้งสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 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

ในปี 2564 บริษัทสามารถสร้างรายได้จากผลิตภัณฑ์การลงทุนต่างประเทศเป็นจุดสูงสุดใหม่ โดยเฉพาะรายได้จากการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ ไม่ว่าจะเป็นทางตลาดหุ้นสหรัฐฯ ที่ยังคงได้รับความนิยมอันดับ 1 รวมถึงฝั่งตลาดหุ้นจีน และ เวียดนามที่ได้รับความนิยมจากลูกค้าเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมากหากเทียบกับปีก่อน ในด้านของจำนวนลูกค้า บริษัทสามารถขยายฐาน ลูกค้าลงทุนต่างประเทศได้มากกว่าเป้าที่ตั้งไว้ ผ่านกิจกรรมต่าง ๆ ที่จัดขึ้นเพื่อประชาสัมพันธ์การให้บริการลงทุนต่างประเทศ รวมถึง เสริมสร้าง Engagement กับลูกค้าด้วยช่องทางสื่อสารต่าง ๆ ตั้งแต่การสัมมนากลยุทธ์ทิศทางการลงทุน และการปรับใช้สื่อ หลากหลายประเภทเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการสื่อสาร ทำให้บริษัทมั่นใจว่ากลยุทธ์มุมมอง หรือข้อมูลผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ ได้ถูกส่งตรงไป ถึงลูกค้ามากที่สุด

บริษัทเชื่อมั่นในความหลากหลายของผลิตภัณฑ์การลงทุนต่างประเทศ การให้บริการ และการให้คำแนะนำการลงทุนซึ่งเป็นกลยุทธ์ที่ถูกคัดเลือกมาให้เหมาะกับลูกค้าหลากหลายประเภท ในระดับความเสี่ยงที่แตกต่างกันออกไป บริษัทได้ให้น้ำหนักกับการดูแลพอร์ตการลงทุนต่างประเทศให้กับลูกค้า โดยมีจุดประสงค์ในการทำให้การลงทุนต่างประเทศที่ดูเหมือนเรื่อง ซับซ้อนและไกลตัว ให้เป็นเรื่องที่ง่ายขึ้นและใกล้ตัวขึ้น ผ่านผู้ดูแลพอร์ตที่เข้าใจสถานการณ์การลงทุนโลกและความต้องการการลงทุนของลูกค้า รวมถึงเน้นการเผยแพร่ข้อมูลให้เข้าถึงได้ง่ายที่สุดผ่านหลากหลายช่องทาง

สำหรับปี 2564 บริษัทมุ่งเน้นไปยังการยกระดับระบบซื้อขายหุ้นต่างประเทศออนไลน์ โดยขยายตลาดที่ลูกค้าสามารถซื้อขายออนไลน์ไปยังตลาดหุ้นยุโรปและตลาดหุ้นจีนแผ่นดินใหญ่ เพื่อเสริมประสบการณ์การลงทุนของลูกค้าให้สะดวกยิ่งขึ้น และ ไม่พลาดโอกาสสำคัญของการลงทุน นอกจากนี้บริษัทตั้งใจที่จะเพิ่ม Engagement กับฐานลูกค้าเดิมผ่านกิจกรรมต่าง ๆ เพื่อเพิ่มความรู้ การลงทุน และถ่ายทอดกลยุทธ์การลงทุนให้ไปถึงลูกค้าได้มากที่สุด รวมถึงการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนต่างประเทศของลูกค้าเมื่อเทียบกับ สัดส่วนพอร์ตการลงทุนทั้งหมด ให้สะท้อนไปกับแนวทางการกระจายการลงทุนในทุก ๆ สินทรัพย์ (Asset Allocation)

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 ยังได้ผ่อนคลायให้มีการขายชอร์ต (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 พิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) ซึ่งประกาศคงอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาว (Notional Long-Term Rating) ที่ ‘A (tha)’ แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ และอันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้นที่ ‘F1(tha)’ ณ วันที่ 10 มกราคม 2565 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) เพื่อเพิ่มทางเลือกของผลิตภัณฑ์ทางการเงินให้กับผู้ลงทุนตอบสนองการลงทุนในสภาวะของตลาดที่แตกต่างกัน
- 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 จะทบทวนแนวทางการ บริหารความเสี่ยงด้านนี้อีกครั้ง หากมีการเสนอขายแบบอื่น เช่น IPO

2) ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะเปลี่ยนแปลงไปตามการเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์อ้างอิง ซึ่งหาก การเปลี่ยนแปลงราคาสินทรัพย์อ้างอิงเป็นไปในทิศทางที่เป็นปรปักษ์ อาจทำให้เกิดขาดทุนได้

แนวทางบริหารความเสี่ยงด้านราคาที่เกิดจากสถานะของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

หากใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีสถานะเป็น In the Money ณ วันครบกำหนดอายุ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ อนุพันธ์มีหน้าที่ในการชำระเงินสดส่วนต่างของราคาปิดหลักทรัพย์อ้างอิงและราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (“ส่วนต่างเงินสด”) หรือส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิงให้กับผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ตามเงื่อนไขและอัตราใช้สิทธิที่ ระบุไว้ในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละรุ่น ดังนั้นบริษัทฯ จึงได้มีการบริหารความเสี่ยง โดยการคำนวณจำนวน หลักทรัพย์อ้างอิงที่เหมาะสมที่บริษัทฯ ต้องทำการซื้อหรือขาย ยืมหุ้นเพื่อขายชอร์ต หลักทรัพย์อ้างอิง หรือใช้ตราสาร อนุพันธ์ในตลาด TFEX โดยใช้หลักการ Dymatic Delta Hedging เพื่อควบคุมให้ Delta Neutral ซึ่งเป็นหลักสากลตาม ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละประเภท และจะนำผลตอบแทนที่ได้จากการซื้อหรือขาย หรือชอร์ตหลักทรัพย์อ้างอิง ดังกล่าว มาชดเชยกับผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้นจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงของ บริษัทฯ

อนึ่งบริษัทฯ มีระบบสำหรับการติดตามและรายงานความเสี่ยง (Risk Monitoring and Reporting) โดยฝ่าย บริหารความเสี่ยงจะมีการติดตามระดับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นและมีการรายงานข้อมูลที่ใช้ในการติดตามความเสี่ยง และ ข้อมูลความเสียหายที่เกี่ยวข้องต่อผู้บริหารระดับสูงอย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้งรายงานให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง รับทราบ

3) ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk) ประกอบไปด้วย

- ความเสี่ยงจากภายในบริษัทเป็นความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากความบกพร่องของผู้ปฏิบัติหน้าที่ ระบบงาน และกระบวนการปฏิบัติงาน
- ความเสี่ยงจากภายนอกบริษัทเป็นความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้จากภัยพิบัติต่างๆ ซึ่งอาจมีความน่าจะเป็นในการเกิดที่ค่อนข้างต่ำ แต่สร้างความเสียหายได้ในระดับค่อนข้างรุนแรง

แนวทางบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ

- ด้านโครงสร้างองค์กร
 - กำหนดโครงสร้างองค์กร หน้าที่ความรับผิดชอบ และวิธีปฏิบัติงานของหน่วยงาน รวมทั้งกำหนดขอบเขต และอำนาจ หน้าที่ความรับผิดชอบของผู้บริหารของหน่วยงานต่างๆ ไว้อย่างชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษร
 - ฝ่ายตราสารอนุพันธ์มีหน้าที่ในการจัดเตรียมความพร้อมทั้งในเรื่องระบบต่างๆพร้อมทั้งมีการให้การอบรมความรู้ แก่พนักงานที่เกี่ยวข้องก่อนการออกผลิตภัณฑ์ใหม่
 - ฝ่ายบริหารความเสี่ยงมีหน้าที่วัด บริหาร ควบคุมและติดตามความเสี่ยงขององค์กรที่เกิดขึ้นจากการทำธุรกรรมต่างๆ โดยเฉพาะในส่วนของการตราสารใหม่ที่ค่อนข้างซับซ้อน
- 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
 - บริษัทฯจัดทำและดำเนินการตามแผนฉุกเฉินที่จัดเตรียมไว้

4) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

4.1) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของสินค้าอ้างอิงที่เป็นหุ้นสามัญ

การป้องกันความเสี่ยงด้วยวิธี Dynamic Delta Hedging ทำให้บริษัทฯ ต้องทำการซื้อขายหุ้นสามัญที่ถูกใช้เป็นส่วนประกอบของสินทรัพย์อ้างอิงหรือซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 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 หากมีสถานะคงค้างใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตัวนั้นสูง 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

- บริษัทฯ จะใช้ข้อกำหนดสิทธิฯ ฉบับมาตรฐาน ซึ่งจัดทำโดยสมาคมหลักทรัพย์ฯ (ASCO) เพื่อลดปัญหาด้านกฎหมายการจัดทำข้อกำหนดสิทธิฯ เอง

5.2) ความเสี่ยงด้านกฎระเบียบที่เกิดจากการปฏิบัติที่ไม่สอดคล้องกับเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เช่น

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

แนวทางบริหารความเสี่ยงด้านกฎระเบียบที่เกิดจากการปฏิบัติที่ไม่สอดคล้องกับเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

- การกำหนดให้มีการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่อง (Net Capital Rule : NCR) ซึ่งบริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่อง 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
- ไม่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่อ้างอิงกับหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ มีโอกาสล่วงรู้ข้อมูลภายใน
- การกำหนดให้มีการดำเนินการตามเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อย่างเคร่งครัด

5.1 บทบาทของผู้บริหารระดับสูงในการกำกับดูแลระบบบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตราสารอนุพันธ์ 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 2562 - 2564) บริษัทฯ ได้ทำการออกและเสนอขาย DW ตามรายละเอียดดังนี้

สิ้นปี พ.ศ.	จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์		
	ออกเสนอขาย	ครบกำหนดอายุ	ยังไม่ครบกำหนดอายุ
2562	208	88	120
2563	207	106	101
2564	175	149	26

หมายเหตุ : ข้อมูลใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนดอายุเป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

6.1 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ครบกำหนดอายุ

6.1.1 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

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
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
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

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
55	BBL08C2009A	BBL	16 เม.ย. 63	02 ต.ค. 63
56	BGR08C2009A	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
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

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
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
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

6.1.2 ปี 2564

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
1	BANP08C2105A	BANPU	05 ม.ค. 64	17 พ.ค. 64
2	S5008C2103C	SET50	05 ม.ค. 64	02 เม.ย. 64
3	PTTG08C2105A	PTTGC	12 ม.ค. 64	02 มิ.ย. 64
4	IVL08C2105A	IVL	12 ม.ค. 64	02 มิ.ย. 64
5	GPSC08C2105A	GPSC	12 ม.ค. 64	02 มิ.ย. 64
6	KCE08C2105A	KCE	12 ม.ค. 64	02 มิ.ย. 64
7	SAWA08C2106A	SAWAD	12 ม.ค. 64	21 มิ.ย. 64
8	BGRI08C2106A	BGRIM	12 ม.ค. 64	21 มิ.ย. 64
9	PTTE08C2106A	PTTEP	12 ม.ค. 64	21 มิ.ย. 64
10	EA08C2106A	EA	12 ม.ค. 64	21 มิ.ย. 64
11	BBL08C2105A	BBL	12 ม.ค. 64	02 มิ.ย. 64
12	ACE08C2105A	ACE	27 ม.ค. 64	02 มิ.ย. 64

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
13	DTAC08C2106A	DTAC	27 ม.ค. 64	02 ก.ค. 64
14	ESSO08C2105A	ESSO	27 ม.ค. 64	02 มิ.ย. 64
15	PRM08C2106A	PRM	27 ม.ค. 64	02 ก.ค. 64
16	SPRC08C2105A	SPRC	27 ม.ค. 64	02 มิ.ย. 64
17	SUPE08C2105A	SUPER	27 ม.ค. 64	02 มิ.ย. 64
18	THAN08C2105A	THANI	27 ม.ค. 64	02 มิ.ย. 64
19	S5008P2103C	SET50	27 ม.ค. 64	02 เม.ย. 64
20	ADVA08C2106A	ADVANC	10 ก.พ. 64	02 ก.ค. 64
21	ADVA08P2106A	ADVANC	10 ก.พ. 64	21 มิ.ย. 64
22	AOT08C2107A	AOT	10 ก.พ. 64	03 ส.ค. 64
23	AOT08P2107A	AOT	10 ก.พ. 64	03 ส.ค. 64
24	BBL08P2107A	BBL	10 ก.พ. 64	19 ก.ค. 64
25	BH08C2107A	BH	10 ก.พ. 64	03 ส.ค. 64
26	CKP08C2107A	CKP	10 ก.พ. 64	03 ส.ค. 64
27	CPAL08C2106A	CPALL	10 ก.พ. 64	02 ก.ค. 64
28	CPF08C2107A	CPF	10 ก.พ. 64	19 ก.ค. 64
29	GULF08C2107A	GULF	10 ก.พ. 64	19 ก.ค. 64
30	IVL08P2107A	IVL	10 ก.พ. 64	03 ส.ค. 64
31	MTC08C2107A	MTC	10 ก.พ. 64	03 ส.ค. 64
32	PTG08C2106A	PTG	10 ก.พ. 64	02 ก.ค. 64
33	PTTE08P2107A	PTTEP	10 ก.พ. 64	19 ก.ค. 64
34	TKN08C2107A	TKN	10 ก.พ. 64	19 ก.ค. 64
35	S5008C2106A	SET50	03 มี.ค. 64	02 ก.ค. 64
36	S5008C2106B	SET50	03 มี.ค. 64	02 ก.ค. 64
37	S5008P2106A	SET50	03 มี.ค. 64	02 ก.ค. 64
38	S5008P2106B	SET50	03 มี.ค. 64	02 ก.ค. 64
39	CHG08C2108A	CHG	12 มี.ค. 64	23 ส.ค. 64
40	DOHO08C2108A	DOHOME	12 มี.ค. 64	23 ส.ค. 64
41	EGCO08C2107A	EGCO	12 มี.ค. 64	03 ส.ค. 64
42	JAS08C2108A	JAS	12 มี.ค. 64	23 ส.ค. 64
43	MINT08C2108A	MINT	12 มี.ค. 64	23 ส.ค. 64
44	PTT08C2108A	PTT	12 มี.ค. 64	23 ส.ค. 64
45	SCGP08C2108A	SCGP	12 มี.ค. 64	23 ส.ค. 64
46	STEC08C2108A	STEC	12 มี.ค. 64	23 ส.ค. 64

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
47	VGI08C2108A	VGI	12 มี.ค. 64	23 ส.ค. 64
48	S5008C2106C	SET50	12 มี.ค. 64	02 ก.ค. 64
49	EA08C2108S	EA	24 มี.ค. 64	02 ก.ย. 64
50	GPSC08C2108S	GPSC	24 มี.ค. 64	02 ก.ย. 64
51	IVL08C2108S	IVL	24 มี.ค. 64	02 ก.ย. 64
52	JMT08C2108S	JMT	24 มี.ค. 64	02 ก.ย. 64
53	KTC08C2108S	KTC	24 มี.ค. 64	02 ก.ย. 64
54	OR08C2108S	OR	24 มี.ค. 64	02 ก.ย. 64
55	PTTG08C2108S	PTTGC	24 มี.ค. 64	02 ก.ย. 64
56	SAWA08C2108S	SAWAD	24 มี.ค. 64	02 ก.ย. 64
57	ADVA08C2108S	ADVANC	29 มี.ค. 64	02 ก.ย. 64
58	BGRI08C2108S	BGRIM	29 มี.ค. 64	02 ก.ย. 64
59	CBG08C2108S	CBG	29 มี.ค. 64	02 ก.ย. 64
60	CENT08C2108S	CENTEL	29 มี.ค. 64	02 ก.ย. 64
61	CPAL08C2108S	CPALL	29 มี.ค. 64	02 ก.ย. 64
62	KCE08C2108S	KCE	29 มี.ค. 64	02 ก.ย. 64
63	CPN08C2108S	CPN	29 มี.ค. 64	02 ก.ย. 64
64	KBAN08C2108S	KBANK	29 มี.ค. 64	02 ก.ย. 64
65	BDMS08C2108S	BDMS	02 เม.ษ. 64	02 ก.ย. 64
66	BPP08C2108S	BPP	02 เม.ษ. 64	02 ก.ย. 64
67	GULF08C2108S	GULF	02 เม.ษ. 64	02 ก.ย. 64
68	GUNK08C2108S	GUNKUL	02 เม.ษ. 64	02 ก.ย. 64
69	MTC08C2108S	MTC	02 เม.ษ. 64	02 ก.ย. 64
70	TOP08C2108S	TOP	02 เม.ษ. 64	02 ก.ย. 64
71	TRUE08C2108S	TRUE	02 เม.ษ. 64	02 ก.ย. 64
72	TU08C2108S	TU	02 เม.ษ. 64	02 ก.ย. 64
73	OSP08C2108S	OSP	12 เม.ษ. 64	02 ก.ย. 64
74	BANP08C2109S	BANPU	19 เม.ษ. 64	04 ต.ค. 64
75	ESSO08C2109S	ESSO	19 เม.ษ. 64	04 ต.ค. 64
76	GLOB08C2109S	GLOBAL	19 เม.ษ. 64	04 ต.ค. 64
77	IRPC08C2109S	IRPC	19 เม.ษ. 64	04 ต.ค. 64
78	PRM08C2109S	PRM	19 เม.ษ. 64	04 ต.ค. 64
79	ACE08C2109S	ACE	26 เม.ษ. 64	04 ต.ค. 64
80	AEON08C2109S	AEON	26 เม.ษ. 64	04 ต.ค. 64

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
81	BBL08C2109S	BBL	26 เม.ษ. 64	04 ต.ค. 64
82	BCH08C2109S	BCH	26 เม.ษ. 64	04 ต.ค. 64
83	PTTE08C2109S	PTTEP	26 เม.ษ. 64	04 ต.ค. 64
84	RBF08C2109S	RBF	26 เม.ษ. 64	04 ต.ค. 64
85	SPAL08C2109S	SPALI	26 เม.ษ. 64	04 ต.ค. 64
86	TQM08C2109S	TQM	26 เม.ษ. 64	04 ต.ค. 64
87	CBG08C2109S	CBG	29 เม.ษ. 64	04 ต.ค. 64
88	KBAN08C2109S	KBANK	29 เม.ษ. 64	04 ต.ค. 64
89	AOT08C2109S	AOT	05 พ.ค. 64	04 ต.ค. 64
90	SCGP08C2109S	SCGP	05 พ.ค. 64	04 ต.ค. 64
91	TVO08C2109S	TVO	05 พ.ค. 64	04 ต.ค. 64
92	VGI08C2109S	VGI	05 พ.ค. 64	04 ต.ค. 64
93	PTG08C2109S	PTG	13 พ.ค. 64	04 ต.ค. 64
94	PTT08C2110S	PTT	13 พ.ค. 64	02 พ.ย. 64
95	SCC08C2109S	SCC	13 พ.ค. 64	04 ต.ค. 64
96	GPSC08C2109S	GPSC	13 พ.ค. 64	04 ต.ค. 64
97	MTC08C2110S	MTC	13 พ.ค. 64	02 พ.ย. 64
98	AMAT08C2110S	AMATA	17 พ.ค. 64	02 พ.ย. 64
99	CK08C2110S	CK	17 พ.ค. 64	02 พ.ย. 64
100	HANA08C2110S	HANA	17 พ.ค. 64	02 พ.ย. 64
101	KTC08C2110S	KTC	17 พ.ค. 64	02 พ.ย. 64
102	STA08C2109S	STA	17 พ.ค. 64	04 ต.ค. 64
103	THAN08C2110S	THANI	17 พ.ค. 64	02 พ.ย. 64
104	TISCO08C2110S	TISCO	17 พ.ค. 64	02 พ.ย. 64
105	BH08C2110S	BH	24 พ.ค. 64	02 พ.ย. 64
106	COM708C2110S	COM7	24 พ.ค. 64	02 พ.ย. 64
107	TASCO08C2110S	TASCO	24 พ.ค. 64	02 พ.ย. 64
108	EGCO08C2110S	EGCO	31 พ.ค. 64	02 พ.ย. 64
109	DTAC08C2110S	DTAC	07 มิ.ย. 64	02 พ.ย. 64
110	SAWA08C2111S	SAWAD	07 มิ.ย. 64	02 ธ.ค. 64
111	CKP08C2110S	CKP	14 มิ.ย. 64	02 พ.ย. 64
112	MEGA08C2110S	MEGA	14 มิ.ย. 64	02 พ.ย. 64
113	TOA08C2111S	TOA	14 มิ.ย. 64	02 ธ.ค. 64
114	BJC08C2111S	BJC	21 มิ.ย. 64	02 ธ.ค. 64

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
115	CHG08C2111S	CHG	21 มิ.ย. 64	02 ธ.ค. 64
116	IVL08C2111S	IVL	21 มิ.ย. 64	02 ธ.ค. 64
117	KTC08C2111S	KTC	21 มิ.ย. 64	02 ธ.ค. 64
118	WHA08C2111S	WHA	21 มิ.ย. 64	02 ธ.ค. 64
119	CPAL08C2111S	CPALL	28 มิ.ย. 64	02 ธ.ค. 64
120	EA08C2111S	EA	28 มิ.ย. 64	02 ธ.ค. 64
121	JMT08C2111S	JMT	28 มิ.ย. 64	02 ธ.ค. 64
122	KCE08C2111S	KCE	28 มิ.ย. 64	02 ธ.ค. 64
123	PTTG08C2111S	PTTGC	28 มิ.ย. 64	02 ธ.ค. 64
124	STA08C2111S	STA	28 มิ.ย. 64	02 ธ.ค. 64
125	STEC08C2111S	STEC	28 มิ.ย. 64	02 ธ.ค. 64
126	TOP08C2111S	TOP	28 มิ.ย. 64	02 ธ.ค. 64
127	BAM08C2111S	BAM	02 ก.ค. 64	02 ธ.ค. 64
128	BCPG08C2111S	BCPG	02 ก.ค. 64	02 ธ.ค. 64
129	ICHI08C2111S	ICHI	02 ก.ค. 64	02 ธ.ค. 64
130	RATC08C2111S	RATCH	02 ก.ค. 64	02 ธ.ค. 64
131	STGT08C2110S	STGT	02 ก.ค. 64	02 พ.ย. 64
132	TKN08C2110S	TKN	02 ก.ค. 64	02 พ.ย. 64
133	ADVA08P2111S	ADVANC	05 ก.ค. 64	02 ธ.ค. 64
134	AOT08P2111S	AOT	05 ก.ค. 64	02 ธ.ค. 64
135	BDMS08P2111S	BDMS	05 ก.ค. 64	02 ธ.ค. 64
136	CPAL08P2111S	CPALL	05 ก.ค. 64	02 ธ.ค. 64
137	GULF08P2111S	GULF	05 ก.ค. 64	02 ธ.ค. 64
138	KBAN08P2111S	KBANK	05 ก.ค. 64	02 ธ.ค. 64
139	PTT08P2111S	PTT	05 ก.ค. 64	02 ธ.ค. 64
140	PTTG08P2111S	PTTGC	05 ก.ค. 64	02 ธ.ค. 64
141	BGRI08C2111S	BGRIM	12 ก.ค. 64	02 ธ.ค. 64
142	CPN08C2111S	CPN	12 ก.ค. 64	02 ธ.ค. 64
143	HANA08C2111S	HANA	12 ก.ค. 64	02 ธ.ค. 64
144	KBAN08C2111S	KBANK	12 ก.ค. 64	02 ธ.ค. 64
145	RS08C2111S	RS	12 ก.ค. 64	02 ธ.ค. 64
146	TQM08C2111S	TQM	12 ก.ค. 64	02 ธ.ค. 64
147	COM708C2111S	COM7	19 ก.ค. 64	02 ธ.ค. 64
148	PTG08C2111S	PTG	19 ก.ค. 64	02 ธ.ค. 64

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
149	PTT08C2111S	PTT	02 ส.ค. 64	02 ธ.ค. 64

6.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนดหมดอายุ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

6.2.1 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
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

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
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	BGRI08C2101A	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 ม.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
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

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
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
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

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
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

6.2.2 ปี 2564

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
1	BBL08C2112S	BBL	12 ก.ค. 64	05 ม.ค. 65
2	IRPC08C2112S	IRPC	19 ก.ค. 64	05 ม.ค. 65
3	AOT08C2112S	AOT	02 ส.ค. 64	05 ม.ค. 65
4	SAWA08C2112S	SAWAD	02 ส.ค. 64	05 ม.ค. 65
5	RBF08C2112S	RBF	09 ส.ค. 64	05 ม.ค. 65
6	TOP08C2112S	TOP	09 ส.ค. 64	05 ม.ค. 65
7	ADVA08C2112S	ADVANC	23 ส.ค. 64	05 ม.ค. 65
8	BDMS08C2112S	BDMS	23 ส.ค. 64	05 ม.ค. 65
9	KTC08C2112S	KTC	23 ส.ค. 64	05 ม.ค. 65
10	GLOB08C2201S	GLOBAL	20 ก.ย. 64	02 ก.พ. 65
11	GPSC08C2201S	GPSC	20 ก.ย. 64	02 ก.พ. 65
12	PTTE08C2201S	PTTEP	20 ก.ย. 64	02 ก.พ. 65

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
13	SCGP08C2201S	SCGP	20 ก.ย. 64	02 ก.พ. 65
14	CBG08C2201S	CBG	07 ต.ค. 64	02 ก.พ. 65
15	BH08C2202S	BH	18 ต.ค. 64	02 ม.ค. 65
16	EGCO08C2202S	EGCO	18 ต.ค. 64	02 ม.ค. 65
17	GULF08C2202S	GULF	18 ต.ค. 64	02 ม.ค. 65
18	MTC08C2202S	MTC	18 ต.ค. 64	02 ม.ค. 65
19	SCB08C2202S	SCB	18 ต.ค. 64	02 ม.ค. 65
20	JAS08C2205A	JAS	24 ธ.ค. 64	06 มิ.ย. 65
21	KTC08C2205A	KTC	24 ธ.ค. 64	06 มิ.ย. 65
22	EA08C2205A	EA	30 ธ.ค. 64	06 มิ.ย. 65
23	GPSC08C2205A	GPSC	30 ธ.ค. 64	06 มิ.ย. 65
24	KBAN08C2205A	KBANK	30 ธ.ค. 64	06 มิ.ย. 65
25	SCB08C2205A	SCB	30 ธ.ค. 64	06 มิ.ย. 65
26	STGT08C2205A	STGT	30 ธ.ค. 64	06 มิ.ย. 65

หมายเหตุ - ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งหมด ใช้สิทธิอัตโนมัติ และชำระเป็นเงินสดส่วนต่างสุทธิ

- ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งหมด มีหุ้นอ้างอิงจำนวน 77 หลักทรัพย์ และ ดัชนี SET50 Index

7. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

บริษัทมีการประกอบธุรกิจที่มีความหลากหลาย ซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และ/หรือ จากการประกอบธุรกิจหรือทำหน้าที่อื่นของบริษัทและบริษัทที่เกี่ยวข้อง เช่น การให้บริการแนะนำการลงทุน การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการลงทุนของบริษัทและบริษัทที่เกี่ยวข้อง บริษัทจึงได้มีการดำเนินการเพื่อสร้างความเท่าเทียมกันของลูกค้าและการลงทุนของบริษัทฯ โดยการแยกหน่วยงานที่ดำเนินการด้านการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ต่างหากจากหน่วยงานอื่นๆ ของบริษัทฯ

การป้องกันการล่วงรู้ข้อมูลภายใน โดยการถือเอาหน่วยงานต่างๆของบริษัทฯ เช่น หน่วยงานที่ให้บริการแนะนำการลงทุน การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการลงทุนของบริษัทและบริษัทที่เกี่ยวข้องเสมือนลูกค้าของบริษัทและผู้ลงทุนทั่วไป ซึ่งจะได้รับข้อมูลต่างๆ รวมทั้งบทวิเคราะห์หลักทรัพย์อย่างเท่าเทียมกัน

การประชุมคณะกรรมการตราสารอนุพันธ์ เพื่อทบทวน ทาหรือ และกำหนดแนวทางในการประกอบธุรกิจ และผลจากการประกอบธุรกิจ เพื่อมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ต่อการประกอบธุรกิจอื่นๆ ของบริษัทฯและบริษัทที่เกี่ยวข้อง

8. โครงสร้างเงินทุน

8.1 หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

- (1) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 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 2564
- ไม่มี -

8.1 ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เป็นดังนี้

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

หมายเหตุ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ทุนชำระแล้วของบริษัทฯ มีจำนวน 4,500,000,000 บาท ราคาตามมูลค่าหุ้นเท่ากับ 10.00 บาท ต่อหุ้น