

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 2565)
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า	4,500,000,000.00 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 450,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565)

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

นายชยพล ศุภเศรษฐนันท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3972 และ/หรือ
นางสาวอรรณพ เดชวัฒนศิริกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4807 และ/หรือ
นางสาวรสพร เดชอาคม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5659 และ/หรือ
นางสาวเกศศิริ กาญจนประภาสิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 6014
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 หรือให้พิกัดทรัพย์เด็ดขาด ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิทั้งหมดจะถูกยกเลิกและไม่สามารถนำไปใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้อีก โดยใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะถูกยกเลิก ณ วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิงมีมติ หรือตามวันที่ที่ศาลกำหนดหรือมีคำสั่ง แล้วแต่กรณี โดยการยกเลิกดังกล่าวจะผลกระทบทำให้มูลค่าของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลงไปในทันที

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

2.3 ความเสี่ยงจากเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาและส่งมอบ

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

- 1) การเกิดสงครามหรือจลาจลในประเทศหรือต่างประเทศ หรือเหตุอื่นใดที่มีผลทำให้ไม่สามารถซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หรือหลักทรัพย์อ้างอิงในตลาดหลักทรัพย์ฯ 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 19 ธันวาคม 2565

2.5 ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ

ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากขั้นตอนการปฏิบัติงาน การส่งคำสั่งผิดพลาด การเกิดปัญหาขัดข้องของระบบงาน และระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ซึ่งอาจก่อให้เกิดปัญหาความล่าช้าในการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ การชำระราคา หรือความเสียหายจากการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น

2.6 ความเสี่ยงที่เกิดจากออกหลักทรัพย์อ้างอิง 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 เว้นแต่หากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เห็นว่าเหตุอันควรซึ่งส่งผลกระทบต่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะทำการพิจารณาวิธีการที่เหมาะสมในการปรับตัวคุณดัชนีและ/หรือราคาใช้สิทธิอย่างเป็นธรรม โดยไม่ทำให้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ด้อยไปกว่าเดิม เพื่อลดผลกระทบต่อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จากเหตุการณ์ดังกล่าว 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 ทำให้ไม่สามารถคำนวณเงินสดส่วนต่างสุทธิตามวิธีระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจจะดำเนินการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิได้โดยไม่ต้องขอความยินยอมจากที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยเป็นที่ทราบกันว่า ในกรณีที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไม่มีเงินสดส่วนต่างสุทธิ การแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ถือเป็นประโยชน์กับผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และไม่ทำให้สิทธิประโยชน์ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ด้อยลง

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 หรือมูลค่าเงินสดส่วนต่างจากการใช้สิทธิ

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 และจากเหตุดังกล่าวอาจจะส่งผลกระทบกับการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้

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 หรือแย่ง หรือนำไปสู่การหยุดชะงักของตลาด ผู้ ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และ/หรือ ASPS อาจได้รับผลกระทบด้านลบกับการดำเนินการ สถานะทางการเงิน และอนาคต ทางธุรกิจได้ ในกรณีที่ปัจจัยแวดล้อมมีผลกระทบยืดเยื้อในด้านลบ หรืออย่างมีนัยสำคัญซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อเงินทุนและ สภาพคล่อง การถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ และต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นของ ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ผู้ค้ำ ประกัน และ ASPS ได้ ทั้งนี้ในกรณีดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และ/หรือ ASPS ในด้านการ ดำเนินการ สถานะทางการเงิน และอนาคตทางธุรกิจ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ อนุพันธ์หรือผู้ค้ำประกันในการปฏิบัติตามภาระผูกพันของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้

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 ทางอ้อม 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

ในกรณีที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่อ้างอิงกับดัชนีหลักทรัพย์อื่น 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 เอเซีย พลัส (2014) จำกัด” ต่อมาได้เปลี่ยนชื่ออีก 2 ครั้ง เป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส (2014) จำกัด” และ “บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด” เมื่อวันที่ 24 ตุลาคม 2557 และวันที่ 19 มกราคม 2558 ตามลำดับ และบริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 500 ล้านบาท เป็น 4,500 ล้านบาท เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558 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”

3.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงการเป็นผู้ถือใบอนุญาตสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา ตั้งแต่ปี 2563 ถึง 2565 สรุปได้ดังนี้

- 2563 - บริษัทได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจเป็นผู้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงิน
- นายสาธิต ขาญเชาวน์กุล ลาออกจากการเป็นกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัท เนื่องจากมีภารกิจอื่น ทำให้ไม่สามารถอุทิศเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ให้แก่บริษัทได้อย่างเต็มที่ โดยการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 11 สิงหาคม 2563 เป็นต้นไป
 - ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด เมื่อวันที่ 19 สิงหาคม 2563 มีมติให้แก้ไขข้อบังคับของบริษัท 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) ครอบคลุมถึงบริษัทใหญ่ดังกล่าวถือหุ้นสามัญในบริษัท ไม่ว่าทั้งทางตรงหรือทางอ้อม เกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมด

คำว่า “บริษัท” หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด เว้นแต่จะได้อำหนดเป็นอย่างอื่น

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 ถือหุ้นร่วมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทอื่น หรือบริษัทเอกชนนั้น

ให้ถือว่าเป็นการให้กู้ยืมเงินแก่กรรมการ พนักงาน หรือลูกจ้างตามวรรคแรก ทั้งนี้ การให้กู้ยืมเงินตามวรรคหนึ่ง ให้หมายความรวมถึงการค้ำประกัน การรับซื้อหรือซื้อลดตั๋วเงิน และการให้หลักประกันเกี่ยวกับเงินที่กู้ยืมด้วย

เปลี่ยนเป็น

ข้อ 17. ห้ามมิให้บริษัทให้กู้ยืมเงิน ค้ำประกันเงินกู้ และการให้หลักประกันเกี่ยวกับเงินกู้ แก่กรรมการ พนักงาน หรือลูกจ้างของบริษัท รวมทั้ง

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

เว้นแต่เป็นการให้กู้ยืมเงินตามระเบียบการสงเคราะห์พนักงานและลูกจ้างของบริษัท ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทและบริษัทได้มีประกาศไว้

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

โดยที่ประชุมพิจารณายกเลิกข้อบังคับเดิมทั้งหมดและให้ใช้ข้อบังคับใหม่มารวม 39 ข้อ

- ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2563 เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2563 มีมติแต่งตั้ง นายชินธร ชาญชัยณรงค์ เข้าเป็นกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการบริหารความเสี่ยง โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 23 กันยายน 2563

เป็นต้นไป และให้อยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน (นายสาธิต ชาญเชาว์กุล) โดยสำนักงาน ก.ล.ต. 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 นักวิเคราะห์อนุพันธ์
 4. รางวัล นักวิเคราะห์ผู้มีผลงาน Outstanding ในหมวด นักวิเคราะห์กลุ่มพลังงานและปิโตรเคมี ประเภทนักลงทุนรายบุคคล
 5. รางวัล นักวิเคราะห์ผู้มีผลงาน Outstanding ในหมวด นักวิเคราะห์กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร ประเภทนักลงทุนรายบุคคล
 6. รางวัล นักวิเคราะห์ผู้มีผลงาน Outstanding ในหมวด นักวิเคราะห์กลุ่มบริการ ประเภทนักลงทุนรายบุคคล
- 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.)
- นายชนิตร์ ชาญชัยณรงค์ ลาออกจากการเป็นกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัท โดยการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 29 กรกฎาคม 2564 เป็นต้นไป
- 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 ตราสารแห่งหนี้หน่วยลงทุน นายหน้าและค้ำอนุพันธ์ ตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่ปรึกษาการลงทุน ที่ปรึกษาอนุพันธ์ ที่ปรึกษาการลงทุนหลักทรัพย์และอนุพันธ์ ที่ปรึกษาการลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การยื่นและให้ยืมหลักทรัพย์ การจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล การจัดการเงินทุนอนุพันธ์ การจัดการเงินร่วมลงทุน การจัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งการจัดการกองทุนตามกฎหมายว่าด้วย กองทุนเลี้ยงชีพ หรือกองทุนอื่นใดตามกฎหมายนั้น (เมื่อได้รับอนุญาตจากทางราชการแล้ว) เป็นต้น”

เปลี่ยนเป็น

ข้อ 1 “ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลได้ทุกประเภท ทั้งในและต่างประเทศ ตามที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ หน่วยงานราชการอื่นใดที่กำกับดูแล เช่น นายหน้า คำ จัดจำหน่าย หลักทรัพย์ ตราสารแห่งหนี้ หน่วยลงทุน นายหน้าและค้ำอนุพันธ์ ตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่ปรึกษาการลงทุน ที่ปรึกษาอนุพันธ์ ที่ปรึกษาการลงทุนหลักทรัพย์และอนุพันธ์ ที่ปรึกษาการลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การยื่นและให้ยืมหลักทรัพย์ การจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล การจัดการเงินทุนอนุพันธ์ การจัดการเงินร่วมลงทุน การจัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งการจัดการกองทุนตาม กฎหมายว่าด้วยกองทุนเลี้ยงชีพ หรือกองทุนอื่นใดตามกฎหมายนั้น ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล ผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล กิจกรรมอื่นที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัลตามที่ 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

- บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจนายหน้าประกันชีวิต จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (สำนักงาน คปภ.) โดยใบอนุญาตนี้มีกำหนดระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 22 พฤศจิกายน 2564 – 21 พฤศจิกายน 2565
- 2565 - บริษัทได้ยื่นขอต่อใบอนุญาตประกอบธุรกิจนายหน้าประกันชีวิต กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (สำนักงาน คปภ.) และได้รับการต่ออายุโดยมีกำหนดระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่ 22 พฤศจิกายน 2565 ถึง 21 พฤศจิกายน 2566

3.3 โครงสร้างการถือหุ้น

บริษัทฯ จัดทะเบียนจัดตั้งบริษัท เมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2557 โดยสิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2565 มีทุนจดทะเบียน 4,500 ล้านบาท เรียกชำระเต็มมูลค่า โดยบริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทใหญ่”) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด

3.4 การประกอบธุรกิจ

การประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ในปี 2565 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 ซึ่งครอบคลุมถึงการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แก่ประชาชนทั่วไป การนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ การจัดเตรียมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และการเป็นที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการประเภทต่างๆ ของบริษัทจดทะเบียน เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2560 บริษัทฯ ได้ผ่านการตรวจสอบคุณสมบัติการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และได้ประกาศซื้อบริษัทฯ ไว้ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ในปี 2563 บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตเป็นผู้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงิน จากกระทรวงการคลัง และในปี 2564 บริษัทฯ ได้ดำเนินการขอใบอนุญาตประกอบธุรกิจนายหน้าประกันชีวิต จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (สำนักงาน คปภ.) และได้รับใบอนุญาต

เมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2564 ซึ่งใบอนุญาตนี้มีกำหนดระยะเวลา 1 ปี โดยเมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน 2565 บริษัทได้ต่อใบอนุญาตอีกครั้ง โดยมีผลถึงวันที่ 21 พฤศจิกายน 2566

บริษัทฯ มีสำนักงานทั้งสิ้น 18 แห่ง คือ ที่สำนักงานใหญ่ ถนนสาทรใต้ และสำนักงานสาขาอีก 17 แห่ง แยกเป็นสำนักงานสาขาในเขตกรุงเทพมหานคร 4 แห่ง ได้แก่ สำนักงานสาขาลับพลาย ไซม่อนโพธิ์ งามวงศ์วาน และลาดพร้าว และสำนักงานสาขาในเขตภูมิภาค อีก 13 แห่ง ได้แก่ สำนักงานสาขาสอนแก่น จันทบุรี สุราษฎร์ธานี ศรีราชา เชียงใหม่ (2 สาขา) หาดใหญ่ พิษณุโลก อุตรธานี เชียงราย พัทลุง ลำปาง และนครสวรรค์

3.4.1 ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 8 ให้บริการการเป็นนายหน้า หรือตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์แก่นักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ทั้งที่เป็นรายบุคคลและสถาบัน โดยมีสำนักงานใหญ่ และสำนักงานสาขาที่ให้บริการแก่นักลงทุนทั้งในเขตกรุงเทพมหานครและเขตภูมิภาค รวมทั้งสิ้น 18 สาขา

นักลงทุนสามารถเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้ 2 ช่องทาง คือ

1. ผ่านระบบออนไลน์ 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

ข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทลูกค้า ประเภทบัญชีและช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขายในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาดังนี้

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์	2565	2564	2563
ตลาดหลักทรัพย์ ฯ และตลาด เอ็ม เอ ไอ (ล้านบาท)	17,028,633.84	20,498,802.71	14,914,329.75
บริษัทฯ (ล้านบาท)	681,765.13	934,239.41	683,515.43
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ (%)	2.00%	2.28%	2.29%
แยกตามประเภทลูกค้า (%)			
- ลูกค้าสถาบัน	5.15%	3.99%	4.28%
- ลูกค้าทั่วไปในประเทศ	94.14%	94.89%	92.66%
- ลูกค้าต่างประเทศ	0.71%	1.12%	3.07%
แยกตามประเภทบัญชี (%)			
- บัญชีเงินสด	66.15%	62.70%	65.28%
- บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	33.85%	37.30%	34.72%
แยกตามช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขาย (%)			
- ผ่านผู้แนะนำการลงทุน	29.02%	25.95%	26.22%
- ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต	70.98%	74.05%	73.78%

หมายเหตุ: มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และข้อมูลแยกประเภทต่าง ๆ ข้างต้น ไม่นับรวมการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัท

ในปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 900 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 36 ของรายได้รวมของบริษัทฯ เปรียบเทียบกับรายได้ของปี 2564 และปี 2563 ซึ่งมีรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็น

นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 1,299 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 38 และ 931 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 44 ตามลำดับ

นอกเหนือจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แล้ว บริษัทฯ ยังมีผลิตภัณฑ์ทางการเงินอีกหลากหลายประเภท ทั้งธุรกิจหลักทรัพย์ต่างประเทศ ตราสารหนี้ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ตราสารหนี้ตลาดรอง กองทุนรวม ตราสารอนุพันธ์ ทั้งนี้ บริษัทฯ มิได้หยุดการพัฒนา แต่ยังคงศึกษาผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ ๆ เพื่อนำเสนอต่อลูกค้ามาโดยตลอด โดยในปี 2565 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ให้บริการใหม่เพิ่มอีก 3 ประเภท ได้แก่ การให้บริการกำหนดแผนจัดสรรการลงทุน หรือ Portfolio Advisory (PA) การให้บริการซื้อขายตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Fractional Depositary Receipt หรือ DRX) และการให้บริการซื้อขายหุ้นของวิสาหกิจขนาดกลาง (SME) และวิสาหกิจเริ่มต้น (Startup) ผ่านตลาดหลักทรัพย์ไลฟ์เอ็กซ์เชนจ์ (LiVEx)

การให้บริการกำหนดแผนจัดสรรการลงทุน (Portfolio Advisory : PA) ถือเป็นบริการใหม่ที่ บริษัทฯ สามารถนำเสนอให้กับลูกค้าได้เพิ่มเติมขึ้น โดยมีรายละเอียดสำคัญที่แตกต่างจากการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ในรูปแบบเดิม (Traditional) หลายด้านไม่ว่าจะเป็น ด้านรูปแบบผลิตภัณฑ์ที่ลูกค้าลงทุน ซึ่งจากเดิมที่เป็นการซื้อขายหุ้นรายตัว มาเป็นการดูแลลูกค้าในลักษณะการจัดพอร์ตการลงทุนที่อาจประกอบไปด้วยผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย เช่น หุ้น ตราสารหนี้ หน่วยลงทุน หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ขึ้นอยู่กับประเภทใบอนุญาตที่มี) ฯลฯ ด้านการให้คำแนะนำ ที่จากเดิมเป็นการแนะนำหุ้นรายตัว และการให้คำแนะนำตามบทวิจัยที่ฝ่ายวิจัยการลงทุน (Research) ของ บริษัทฯ จัดทำขึ้นเพื่อเป็นการแนะนำกลยุทธ์ ในกรณีที่เป็น In-House Strategy ตามแนวทางการลงทุนของบริษัท (House View) ซึ่งกำหนดโดยฝ่ายวิเคราะห์การลงทุน ฝ่ายกลยุทธ์ ผู้จัดการกองทุน โดยผ่านการเห็นชอบจากผู้บริหารสูงสุดในสายงานตลาดทุน (หรืออาจตั้งเป็น Investment Committee เพื่อทำหน้าที่ดังกล่าว)

เมื่อวันที่ 9 กันยายน ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้นำเสนอบริการทางการเงินใหม่ที่ชื่อว่า ASP Portfolio+ หรือการกำหนดแผนจัดสรรการลงทุน (Portfolio Advisory : PA) ซึ่งเป็นการนำ Portfolio Model ของหุ้นไทย ที่พัฒนาโดยฝ่ายวิจัยมาเป็นต้นแบบเพื่อบริหารจัดการลงทุนให้กับนักลงทุน ทั้งนี้ ฝ่ายวิจัยได้มีการจัดทำ Portfolio Model มาเป็นระยะเวลายาวนานถึง 7 ปี ซึ่งพบว่าผลตอบแทนสามารถชนะตลาด (Outperform Market) ได้อย่างต่อเนื่องทุกปี บริษัทฯ จึงนำเสนอ ASP Portfolio+ ให้แก่ลูกค้าโดยมีการเริ่มต้นเงินลงทุนที่ 1 ล้านบาทขึ้นไป ซึ่งได้รับความสนใจจากลูกค้าเป็นจำนวนมากและเป็นไปตามเป้าหมายที่ตั้งไว้ ทั้งนี้ การให้บริการดังกล่าวในตลาดหุ้นไทยถือว่ายังมีอยู่อย่างจำกัดมาก โดยมีโบรกเกอร์ที่ให้บริการดังกล่าวมีเพียง 4 รายเท่านั้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแผนงานที่จะขยายเงินลงทุนใน PA เพิ่มขึ้นอีกในปีหน้า

การให้บริการซื้อขายหุ้นของวิสาหกิจขนาดกลาง (SME) และวิสาหกิจเริ่มต้น (Startup) ผ่านตลาดหลักทรัพย์ไลฟ์เอ็กซ์เชนจ์ หรือ LiVEx ซึ่งเป็นตลาดสำหรับการซื้อขายหุ้นของวิสาหกิจขนาดกลาง (SME) และวิสาหกิจเริ่มต้น (Startup) ที่ยังไม่เข้าเกณฑ์การเข้าจดทะเบียนทั้งในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI) โดยกลุ่มเป้าหมายหลักที่ตลาดหลักทรัพย์ต้องการส่งเสริมให้เข้าจดทะเบียนใน LiVEx คือ กลุ่มวิสาหกิจขนาดกลางขึ้นไป ที่ต้องมีรายได้ 100 - 500 ล้านบาท ซึ่งตลาดหลักทรัพย์คาดว่าจะมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในช่วง 2 - 3 ปีแรก จำนวน 50 บริษัท โดย LiVEx ได้เปิดทำการเมื่อวันที่ 9 กันยายน 2565 ซึ่ง บริษัทฯ เป็นกลุ่มโบรกเกอร์ กลุ่มแรกที่เข้าร่วมให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหุ้นในตลาด LiVEx แก่ลูกค้าของ บริษัทฯ ด้วย ทั้งนี้ นักลงทุนที่สามารถลงทุนในตลาด LiVEx ได้ จะต้องเป็นนักลงทุนรายใหญ่ (AI) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และเปิดบัญชีแบบ Cash balance เท่านั้น ตลาด LiVEx จะเปิดให้ทำการซื้อขายได้เพียงวันละ 1 รอบ Pre-open ตั้งแต่เวลา 9.30 น. และเปิดให้ประมูลหุ้นในเวลา 10.30 - 10.35 น. และจะปิดตลาดเวลา 11.00 น. ซึ่งลูกค้าสามารถเลือกส่งคำสั่งซื้อขายได้ด้วยตัวเอง หรือผ่านเจ้าหน้าที่การตลาด โดยมีค่าธรรมเนียมเป็นแบบสลิป แล้วแต่บริษัทจะกำหนด

การให้บริการซื้อขายตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Fractional Depositary Receipt หรือ DRX) เป็นการซื้อขาย DRX ที่ออกในประเทศไทย แต่อ้างอิงหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนกับตลาดต่างประเทศ โดยราคาจะสอดคล้องกับราคาในตลาดต่างประเทศ แต่ซื้อขายเป็นสกุลเงินบาท และสามารถซื้อขายหน่วยของ DRX เป็นทศนิยมได้ 4 ตำแหน่ง ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เปิดทำการซื้อขาย DRX ไปเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2565 โดย บริษัทฯ เป็นกลุ่มโบรกเกอร์รุ่นแรกที่เข้าร่วม

ให้บริการซื้อขายตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ แก่ลูกค้าของ บริษัทฯ ด้วย ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถใช้ข้อมูลราคาหลักทรัพย์ในต่างประเทศที่ DRx นั้นอ้างอิงมา เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนได้ ดังนั้น เวลาทำการซื้อขาย DRx จึงสอดคล้องกับเวลาการซื้อขายของหลักทรัพย์ในต่างประเทศ ได้แก่ Asia Time Zone คือ เวลา 07.00 – 17.00 น. ในกรณีที่ DRx อ้างอิงกับหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนกับตลาดในประเทศของทวีปเอเชีย และ US Time Zone คือ 20.00 – 04.00 น. (T+1) ในกรณีที่ DRx อ้างอิงกับหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนกับตลาดในประเทศของทวีปอเมริกา โดยบัญชีซื้อขายจะเป็นแบบ cash balance และเป็นการซื้อขายผ่านระบบออนไลน์บนแอปพลิเคชัน Streaming เท่านั้น โดยลูกค้าต้องเป็นผู้ส่งคำสั่งซื้อขายเอง และการฝากถอนเงินทำผ่านคิวอาร์โค้ดของระบบ DRx บนแอปพลิเคชัน Streaming เช่นกัน รูปแบบการซื้อขายจะเป็นแบบ scripless ทั้งหมด และการจ่ายปันผลเป็นจะจ่ายเป็นเงินสดผ่านระบบ e-Dividend เท่านั้น ทั้งนี้ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ASCO) ได้กำหนดค่าธรรมเนียมรายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Brokerage fee) ในอัตราร้อยละ 0.15 รวมกับค่าธรรมเนียมตลาดหลักทรัพย์ (Trading fee) ในอัตราร้อยละ 0.005 ค่าธรรมเนียมชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ (Clearing fee) ในอัตราร้อยละ 0.001 และค่าธรรมเนียมการกำกับดูแล (Regulatory fee) ในอัตราร้อยละ 0.001 เท่ากันทุกโบรกเกอร์ เป็นอัตราเดียวไม่มีแบบขั้นบันได

3.4.2 ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“คณะกรรมการ ก.ล.ต.”) ให้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 เมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2548 และเป็นสมาชิกของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Thailand Futures Exchange: TFEX) โดยลูกค้าสามารถส่งคำสั่งด้วยตนเองผ่านระบบของ SETTRADE หรือส่งคำสั่งผ่านเจ้าหน้าที่การตลาด

ทั้งนี้ เพื่ออำนวยความสะดวก และเกิดประโยชน์สูงสุดแก่ลูกค้า บริษัทได้ให้บริการวางเงินออนไลน์ ผ่านระบบ cross bank จำนวน 11 ธนาคาร ซึ่งลูกค้าสามารถทำการวางเงินและได้อำนาจซื้อทันที โดยการวางเงินดังกล่าวสามารถทำได้ตั้งแต่วันที่ 08.00 น. ถึง 02.50 น. และมีผลทันที เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าที่ซื้อขาย TFEX night session ซึ่งตลาดเปิดถึงเวลา 03.00 น. นอกจากนี้ ยังได้พัฒนาระบบการวางเงินโดยใช้คิวอาร์โค้ดที่ลูกค้าสามารถทำผ่าน Mobile banking และได้อำนาจซื้อทันทีเช่นกัน โดยไม่ต้องกรอกข้อมูลใด ๆ นอกจากการสแกนคิวอาร์โค้ด

ปัจจุบันมีผลิตภัณฑ์การลงทุนในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีดังนี้ 1) SET50 Index Futures 2) SET50 Index Options 3) Single Stock Futures หรือ SSF 4) 50 Baht Gold Futures 5) 10 Baht Gold Futures 6) Sector Index Futures 7) USD Futures, EUR/USD Futures* และ USD/JPY Futures * 8) RSS3 Futures 9) 5 Years Government Bond Futures 10) Gold-D 11) Gold Online Futures 12) Silver Online Futures 13) Japanese Rubber Futures

*หมายเหตุ: เป็นสินค้าตัวใหม่ในปีนี้ EUR/USD Futures และ USD/JPY Futures

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้เข้าร่วมกิจกรรมต่าง ๆ กับทาง TFEX เพื่อให้ความรู้ และขยายฐานผู้ลงทุนรายใหม่ รวมถึงรายการส่งเสริมการขายต่าง ๆ เช่น

1. เข้าร่วมโครงการ TFEX Top IC Rewards 2022 เพื่อส่งเสริมการขายฐานผู้ลงทุนรายใหม่ใน TFEX และเป็นการเพิ่มปริมาณการซื้อขายสินค้าใน TFEX ผ่านการให้รางวัลจูงใจแก่บุคลากร IC ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน – ธันวาคม 2565 เป็นเวลา 9 เดือน
2. เข้าร่วม “โปรโมชั่นพิเศษต้อนรับการเปิดซื้อขายสินค้า EUR/USD Futures และ USD/JPY Futures” สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป เพื่อกระตุ้นให้ผู้ลงทุนสนใจซื้อขายสินค้าใหม่ ตั้งแต่วันที่เปิดทำการซื้อขาย คือ 31 ตุลาคม – 31 ธันวาคม 2565 (เป็นเวลา 2 เดือน)
3. ประชาสัมพันธ์การจัดสัมมนา และการจัดกิจกรรม Workshop ต่าง ๆ ในปี 2565 รวมถึงการโปรโมท FX Futures ชุดใหม่ และสินค้าใน TFEX ให้กับ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด

(มหาชน)

4. ส่งตัวแทนเข้าร่วมในงาน TFEX Prop-Trader Networking 2022 ภายใต้หัวข้อ “FX Insights and Trading Opportunity in TFEX” ซึ่งจัดขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้บริหารด้าน Derivatives และบุคลากรด้าน Prop-Trader ได้มีโอกาสพบปะแลกเปลี่ยนความคิดเห็นระหว่างกัน

3.4.3 ธุรกิจค้าหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจด้านการค้าหลักทรัพย์ โดยการคัดเลือกตัวแลกเงินทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง เพื่อเสนอขายให้กับลูกค้าผู้สนใจลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งเป็นอีกทางเลือกหนึ่งของการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนสม่ำเสมอ ซึ่งธุรกิจดังกล่าวนี้มีความสำคัญกับบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเป็นลำดับ

3.4.4 ธุรกิจวาณิชธนกิจ

การให้บริการงานด้านวาณิชธนกิจ ดำเนินการโดยทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในสายงาน เพื่อให้บริการที่มีคุณภาพอย่างต่อเนื่อง ทำให้เป็นที่ยอมรับ และได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าทั้งบริษัทเอกชนและองค์กรของรัฐ รวมถึงการได้รับรางวัลสำคัญ ๆ หลายรายการจากหน่วยงานภายนอก ซึ่งถือเป็นเครื่องยืนยันคุณภาพของงานบริการวาณิชธนกิจของบริษัทได้เป็นอย่างดี ซึ่งการให้บริการงานด้านวาณิชธนกิจนี้ ดำเนินการผ่านบริษัทย่อย 2 บริษัท ได้แก่ บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด (“ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส”) และบริษัทฯ ทั้งนี้ งานที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisory Service) จะดำเนินการภายใต้ ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ในขณะที่ บริษัทฯ จะให้บริการธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting Service) เป็นหลัก นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้บริการเป็นที่ปรึกษาแก่บริษัทต่าง ๆ ในการออกและเสนอขายตราสารประเภทหนี้ เช่น หุ้นกู้ ตัวแลกเงิน เป็นต้น

1) การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisory Service)

การให้บริการงานที่ปรึกษาทางการเงินครอบคลุมการให้คำปรึกษาด้านต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ ฯ แก่บริษัททั่วไป บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ รวมถึงหน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจ โดยมุ่งเน้นการให้บริการโดยทีมงานที่มีความรู้และประสบการณ์ทางด้านการให้คำปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ทั้งนี้ งานที่ ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ให้บริการอยู่สามารถจำแนกได้พอสังเขป ดังนี้

- การออกและเสนอขายหลักทรัพย์
- การควบรวมกิจการ และการซื้อกิจการ
- ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
- การปรับโครงสร้างหนี้และฟื้นฟูกิจการ
- ที่ปรึกษาทางการเงินทั่วไป

ในปี 2565 ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส เป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้กับบริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ด. และเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ฯ แล้ว จำนวน 2 บริษัท โดยเป็นการเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ทั้ง 2 บริษัท ได้แก่ บริษัท พรีเมียร์ เซอร์วิส โซลูชั่น จำกัด (มหาชน) และ บริษัท เอสจี แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และที่อยู่ระหว่างการเตรียมความพร้อมสำหรับการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ อีกหลายบริษัท

นอกจากงานบริการที่ปรึกษาในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ แล้ว ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ยังมุ่งเน้นการให้บริการทางด้านการเป็นที่ปรึกษาในการควบรวมและซื้อกิจการ การประเมินมูลค่ากิจการ การออกและเสนอขายหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ และด้านอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง กับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ โดยในปี 2565 ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ได้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการประเมินมูลค่ากิจการเพื่อใช้ในการทำธุรกรรมการซื้อขายกิจการ ของบริษัท 2 แห่ง ในอุตสาหกรรมประกันภัย และอุตสาหกรรมพลังงาน เป็นต้น

2) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting Service)

• หลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน

บริษัทได้ดำเนินธุรกิจด้านจัดจำหน่ายหุ้นสามัญ ทั้งหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทต่อประชาชนในครั้งแรก (Initial Public Offering / IPO) และการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนในครั้งต่อ ๆ ไป (Public Offering / PO) รวมไปถึงการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement / PP) โดยเป็นธุรกิจที่ต่อเนื่องจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งมีทั้งที่บริษัทเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Lead Underwriter) หรือผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Sub-Underwriter)

ในปี 2565 ที่ผ่านมาได้มีการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปจำนวน 5 บริษัท ทั้งในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของการจัดจำหน่ายหุ้นสามัญคือกลุ่มลูกค้าที่ลงทุนหุ้นสามัญในตลาดรองทั้งในรูปแบบบุคคลธรรมดา และสถาบัน โดยช่องทางการจัดจำหน่ายจะผ่านเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทเท่านั้น

• หลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้

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

ก. ตลาดแรก ลูกค้าสามารถเลือกลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ซึ่งประกอบไปด้วยหุ้นกู้ และตัวแลกเงิน โดยผู้ออกตราสารหนี้จะได้รับเงินทุนจากลูกค้าโดยตรง และลูกค้าจะได้รับชำระดอกเบี้ยและเงินต้นจากผู้ออกตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ โดยหุ้นกู้ที่จัดจำหน่ายนั้น มีทั้งหุ้นกู้ที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือและหุ้นกู้ที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ โดยครอบคลุมทั้งผู้ออกหุ้นกู้ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และผู้ออกหุ้นกู้ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อเป็นทางเลือกให้ลูกค้าผู้สนใจเลือกลงทุน รวมไปถึงการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีลักษณะพิเศษ เช่น หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้น (Perpetual Bond)

ข. ตลาดรอง เมื่อลูกค้าเลือกลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกใหม่แล้ว แต่อาจจะขายตราสารหนี้ดังกล่าวก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ก็สามารถทำได้ผ่านการขายตราสารหนี้ในตลาดรองให้กับลูกค้ารายอื่นในราคาที่ตกลงกัน โดยไม่จำเป็นว่าตราสารหนี้ดังกล่าวจะต้องจัดจำหน่ายโดยบริษัทเท่านั้น ทั้งนี้ เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าทั้งในส่วนที่อยากจะซื้อหรือขาย

ทั้งนี้ บริษัทจะพยายามเพิ่มความหลากหลายของหุ้นกู้ที่จะออกทั้งในรูปของผู้ออกหุ้นกู้ กลุ่มอุตสาหกรรม และชนิดของหุ้นกู้ที่จะออก รวมไปถึงการขายธุรกรรมตลาดรอง เพื่อให้ลูกค้าสามารถนำเงินที่ได้จากการขายหุ้นกู้กลับมาลงทุนในหุ้นกู้ตลาดแรกได้

การเสนอขายตราสารหนี้ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งโดยส่วนใหญ่บริษัทจะเสนอขายตราสารหนี้ต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ อาจจะมีบางการเสนอขายที่เป็นการเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไป แต่ไม่มากนัก โดยช่องทางการจัดจำหน่ายจะผ่านเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัท ในปี 2565 ที่ผ่านมา บริษัทได้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ระยะยาว เป็นจำนวน 35,814 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นจากปี 2564 ร้อยละ 52.44) คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาด ร้อยละ 13.91 สูงสุดเป็นอันดับ 2 ในบรรดาบริษัทหลักทรัพย์ จากการจัดอันดับของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ธุรกิจจัดจำหน่ายตราสารหนี้มีความสำคัญกับบริษัทเพิ่มขึ้นเป็นลำดับ

3.4.5 ธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ของลูกค้า

ปี 2565 นับเป็นปีที่ 16 ที่ได้ให้บริการในด้านความมั่งคั่งทางการเงินให้กับนักลงทุนทั้งกลุ่ม High Net Worth ที่เป็นนักลงทุนบุคคลธรรมดา และนิติบุคคล โดยในปีนี้ บริษัทฯ ยังคงมีการขยายทีมที่ปรึกษาการลงทุนอย่างต่อเนื่อง โดยเพิ่มพนักงานดูแลพอร์ตลงทุนแก่ลูกค้า (ที่มีคุณสมบัติที่ได้รับการขึ้นทะเบียนกับ สำนักงาน ก.ล.ต.) อีกกว่า 10 คน ซึ่ง ณ สิ้นปี 2565 รวมทีมงานพนักงานดูแลพอร์ตลงทุนแก่ลูกค้าภายใต้สังกัดทั้งสิ้น 72 คน

หน้าที่หลัก คือ การบริหารความมั่งคั่ง โดยมุ่งเน้นถึงการบริหารพอร์ตลงทุนแบบยั่งยืน ควบคุมความเสี่ยง เพื่อให้ได้ผลตอบแทนตามที่นักลงทุนคาดหวังอย่างสม่ำเสมอโดยตลอด แม้ในปีที่ผ่านมาจะยังคงมีความผันผวนทางด้านการลงทุนอย่างหนักในต่างประเทศ ทั้งทางฝั่งอเมริกา ยุโรป เอเชีย โดยเฉพาะจีน บริษัทฯ ยังคงวางกลยุทธ์การลงทุนให้เหมาะสมกับสภาพตลาดที่ผันผวนได้อย่างดี ในรูปแบบ Open-Architecture Platform โดยสามารถออกแบบ และนำเสนอผลิตภัณฑ์ได้อย่างครบวงจร ซึ่งรวมถึงหุ้นไทย หุ้นต่างประเทศ หุ้นกู้ตลาดแรก และตลาดรองที่ออกทั้งในประเทศและต่างประเทศ กองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล ตราสารอนุพันธ์และหุ้นกู้อนุพันธ์ (Structured Notes) ที่มีทั้งที่อ้างอิงกับหุ้นภายในประเทศ และหุ้นต่างประเทศ และมีทั้งแบบคุ้มครองเงินต้น และแบบผลตอบแทนสูง และกองทุน Hedge Fund ชั้นนำของโลก นอกเหนือจากผลิตภัณฑ์ที่ให้บริการดังที่กล่าวมาแล้ว บริษัทฯ ยังได้ออกบริการใหม่เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้ามากขึ้น ได้แก่ บริการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนตามแผนการจัดสรรการลงทุน (Portfolio Advisory Service) และผลิตภัณฑ์ประกันชีวิต

- 1) บริการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนตามแผนการจัดสรรการลงทุน (Portfolio Advisory) เหมาะสำหรับนักลงทุนที่ไม่มีเวลาในการบริหารจัดการพอร์ตลงทุนของตนเอง เป็นการให้บริการช่วยลูกค้าบริหารจัดการพอร์ตที่มีความยืดหยุ่นในการบริหารจัดการพอร์ตมากกว่ากองทุนรวม ขณะเดียวกัน ก็ใช้เงินลงทุนต่ำกว่ากองทุนส่วนบุคคล ซึ่งการบริหารจัดการจะเน้นสร้างผลตอบแทนที่มากกว่า Benchmark โดยกลยุทธ์การลงทุนเป็นไปตาม House's View และโมเดลที่ทีมวิจัยวางกรอบไว้ โดยโมเดลการลงทุนดังกล่าวได้ถูกออกแบบมานานกว่า 7 ปี และสามารถสร้างผลตอบแทนที่ชนะตลาดมาอย่างต่อเนื่อง
- 2) ผลิตภัณฑ์ประกันชีวิต นอกเหนือจากความมั่งคั่งทางการเงิน บริษัทฯ ยังได้ตระหนักถึงความคุ้มครองทั้งในส่วนของการคุ้มครองสุขภาพและชีวิต ความคุ้มครองสินทรัพย์ที่เตรียมไว้ส่งต่อเป็นมรดก บริษัทฯ จึงได้ร่วมมือเป็นพันธมิตรกับบริษัท เอฟดับบลิวดี ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ในการเป็นนายหน้าฯ เพื่อออกแบบและนำเสนอผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตที่เหมาะสมกับแต่ละกลุ่มลูกค้า

นอกจากนี้ ในปี 2565 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้เข้าร่วมการใช้บริการ Streaming Fund+ กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพิ่มช่องทางในการทำรายการซื้อขายสับเปลี่ยนกองทุนรวมให้กับลูกค้าผ่านระบบ Streaming Fund+ ซึ่งเป็นแอปพลิเคชันซื้อขายกองทุนรวม ที่สามารถส่งคำสั่งซื้อ ขาย ตรวจสอบสถานะคำสั่ง ดูข้อมูลกองทุนรวมเพื่อประกอบการตัดสินใจ รวมทั้งการวางแผนการลงทุนได้ด้วยตนเอง ซึ่งทำให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงการลงทุนกองทุนรวมได้ง่าย และสะดวกมากยิ่งขึ้น

ในส่วนการใช้บริการระบบงาน FundConnex ซึ่งเป็นระบบงานกลางในการรับ-ส่งข้อมูลการซื้อขาย และการชำระราคา ระหว่างบริษัทนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน (Distributor) และบริษัทจัดการลงทุน (บลจ.) โดยครอบคลุมตลอดกระบวนการซื้อขายกองทุนรวม ตั้งแต่เปิดบัญชี ทำรายการซื้อ ขาย สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และการชำระเงิน จนถึงการยืนยันการจัดสรรหน่วยลงทุน บริษัทฯ เข้าใช้บริการดังกล่าวร่วมกับ 16 บลจ. เรียบร้อยแล้ว คงเหลือเพียง 1 บลจ. ซึ่งอยู่ระหว่างการปรับปรุงระบบงานร่วมกันเท่านั้น

3.4.6 ธุรกิจอนุพันธ์

ธุรกิจอนุพันธ์ให้บริการครอบคลุมตราสารอนุพันธ์ทั้งในและนอกตลาดหลักทรัพย์ ฯ อีกทั้งธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่

1) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants : DW)

ตั้งแต่ต้นปี 2553 บริษัทได้เริ่มออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยจดทะเบียนเพื่อเป็นผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นรายชื่อที่ 2 ของประเทศไทย และมีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างต่อเนื่องผ่านระบบ Direct Listing และมีการเติบโตมาโดยตลอด ธุรกิจรวมใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น เติบโตขึ้นอย่างมากตลอดช่วงเวลาที่ผ่านมา

ในปี 2565 จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทหลักทรัพย์ต่าง ๆ ออกให้นักลงทุนซื้อขายทั้งสิ้น 5,694 รุ่น โดยครอบคลุมหลักทรัพย์อ้างอิงจำนวน 142 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 302 รุ่น แบ่งเป็น ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ จำนวน 270 รุ่น และประเภทสิทธิในการขาย จำนวน 32 รุ่น ครอบคลุมทั้งหลักทรัพย์อ้างอิง จำนวน 101 หลักทรัพย์ และดัชนี SET50 Index

ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้มีการปรับปรุงและพัฒนากระบวนการเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่องเพื่อรองรับการเป็นคู่ค้าสภาพคล่องของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่อ้างอิงทั้งดัชนีหลักทรัพย์ SET50 (SET50 DW) และอ้างอิงหลักทรัพย์รายตัว (Stock DW) เพื่อให้ระบบทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น และเพื่อรองรับจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ได้ออกและเสนอขายเพิ่มมากขึ้นในสถานะที่ตลาดมีความผันผวนสูง นอกจากนี้ ในส่วนของการให้ความรู้ผู้ลงทุนนั้น บริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญอย่างต่อเนื่อง แม้ว่าจะอยู่ในสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โรคโควิด 19) ก็ตาม บริษัทฯ ได้ปรับเปลี่ยนวิธีการให้ความรู้แก่นักลงทุนเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบาย และมาตรการของทางรัฐบาลที่เน้นเรื่องการเว้นระยะห่าง โดยได้จัดให้มีการอบรมให้ความรู้ในรูปแบบออนไลน์ ทั้งการจัดทำเป็นวิดีโอ และจัดทำ Live ผ่านโซเชียลมีเดียในช่องทางต่าง ๆ แทน อีกทั้งบริษัทยังคงพัฒนาเว็บไซต์ www.tradegunter.com เพื่อให้ข้อมูลการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ครบถ้วนอย่างต่อเนื่อง นักลงทุนสามารถหาความรู้เบื้องต้น ข้อมูลการซื้อขาย รวมถึง DW Price Map ซึ่งจะช่วยให้นักลงทุนวางแผนการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

สำหรับในปี 2566 นี้ ทาง บริษัทฯ จะยังคงเน้นแนวทางการทำธุรกรรมใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แบบเดิม คือ ยึดผลประโยชน์ของนักลงทุนเป็นหลัก โดยจะพัฒนาปรับปรุงระบบ Market Maker ให้มีความเร็ว และเสถียรมากยิ่งขึ้น และมีแผนงานที่จะพัฒนาเว็บไซต์ให้ดียิ่งขึ้น เพื่อเป็นตัวช่วยในการพิจารณาข้อมูลสำหรับการซื้อขายแก่นักลงทุน อีกทั้งยังมีแผนงานที่จะพัฒนาระบบป้องกันความเสี่ยงเพื่อให้การบริหารความเสี่ยงมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้นอีกด้วย

2) หนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Notes : SN)

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

ในช่วงต้นปี 2558 ก่อนการปรับโครงสร้าง บริษัทได้ออกและเสนอขายหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในนาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ตามที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการออกและเสนอขายหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใต้ชื่อ “โครงการหนี้กู้มีอนุพันธ์ระยะสั้น ครั้งที่ 1/2557 ของ

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

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

หลังปรับโครงสร้างแล้ว บริษัทฯ ได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่องมาจนถึงปี 2564

ในปี 2565 บริษัทฯ ได้ยื่นแบบคำขอออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใต้ชื่อ “โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้น ครั้งที่ 1/2565 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด มูลค่าวงเงินคงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,500 ล้านบาท” โดยสามารถเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใหม่ ทั้งสิ้น 14 ประเภท ดังนี้

- แบบ 1-2 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Note แบบมีและแบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น กรณีอ้างอิงกับดัชนีหลักทรัพย์ จะไถ่ถอนเป็นเงินเท่านั้น
- แบบ 3-4 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Basket Equity-Linked Note แบบมีและแบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- แบบ 5 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Reverse Equity-Linked Note แบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- แบบ 6-7 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Callable Fixed Coupon Note แบบมีและแบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- แบบ 8-9 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Accumulator/Decumulator แบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- แบบ 10 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Basket Knock-In Knock-Out (KIKO) Fixed Coupon Equity Linked Note แบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- แบบ 11 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Single Stock Callable Fixed Coupon Note (FCN) แบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- แบบ 12 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Single Stock Knock-In Knock-Out (KIKO) Fixed Coupon Equity Linked Note แบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น กรณีไม่เกิดเหตุแห่งการไถ่ถอน
- แบบ 13-14 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Knock-out Equity Linked Note (ELN) แบบมีและแบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น กรณีเกิดเหตุไถ่ถอน และกรณีไม่เกิดเหตุไถ่ถอน กรณีอ้างอิงกับดัชนีหลักทรัพย์ จะไถ่ถอนเป็นเงินเท่านั้น

อย่างไรก็ดี การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้น ยังคงจำกัดในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และนักลงทุนรายใหญ่ ตามนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งในปี 2566 นี้ ทาง บริษัทฯ มีแผนงานที่จะเพิ่มเติมรูปแบบของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งทำให้นักลงทุนมีทางเลือกในการลงทุนมากขึ้น และให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์แก่กลุ่มลูกค้าดังกล่าวทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัดให้มากขึ้น ซึ่งน่าจะช่วยขยายฐานผู้ลงทุนรายใหม่ได้มากขึ้น

3) กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund : ETF)

ในช่วงปี 2555 - 2557 บริษัทได้ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) จัดตั้งกองทุนรวมอีทีเอฟ โดยทำหน้าที่ในฐานะผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker : MM) และผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer : PD) จำนวน 6 กอง มีรายละเอียด ดังนี้

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 รวมทั้งสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ โดยมีบริษัททำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง

ในปี 2563 ทาง บริษัทฯ ได้ยุดิบทบาทในฐานะผู้ดูแลสภาพคล่อง (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 แต่ยังคงทำหน้าที่ในฐานะผู้ดูแลสภาพคล่อง (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 บริษัทฯ ได้ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด จัดตั้งกองทุนรวมอีทีเอฟ โดยทำหน้าที่ในฐานะผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker : MM) และผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer : PD) จำนวน 1 กอง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

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 แต่ บริษัทฯ ยังเชื่อมั่นว่าการพัฒนาสินค้าทางการเงินที่หลากหลาย ครบถ้วน จะช่วยตอบโจทย์การลงทุนของผู้ลงทุนในประเทศไทยได้ในระยะยาว

3.4.7 ธุรกิจการลงทุนต่างประเทศ

ในปี 2565 ถือว่าเป็นปีที่รายได้จากผลิตภัณฑ์การลงทุนต่างประเทศค่อนข้างซบเซาเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ทั้งรายได้จากการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศและหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เนื่องจากตลาดหุ้นต่างประเทศเผชิญกับปัจจัยกดดันอย่างหนักทั้งในเรื่องของเงินเฟ้อที่สูง ทำให้หลายธนาคารกลางทั่วโลกต้องปรับใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดมากขึ้น ภาวะสงครามระหว่างรัสเซีย-ยูเครน การล็อกดาวน์อย่างยืดเยื้อในจีน เป็นต้น ซึ่งทำให้เกิดความผันผวน จบจ้งหะลงทุนได้ยากขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นให้คำแนะนำ และเป็นที่ปรึกษาอย่างดีเสมอมาในยามที่เผชิญกับภาวะตลาดผันผวน โดยได้มีการจัดกิจกรรมสัมมนาอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปี 2565 เป็นประจำเพื่อให้ข้อมูลที่ทันกับสถานการณ์ภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน รวมถึงมุมมองการลงทุนและกลยุทธ์ปรับพอร์ตการลงทุนสำหรับลูกค้า นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีช่องทางการสื่อสารกับลูกค้าผ่าน Social Media ต่าง ๆ เพื่อให้สามารถแนะนำการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพและทันท่วงที

ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้มีการขยายช่องทางการลงทุนผ่านระบบออนไลน์ Global Invest ให้ครอบคลุมมากขึ้น จากเดิมที่ลูกค้าสามารถลงทุนผ่านระบบออนไลน์ได้ 2 ประเทศ คือ สหรัฐฯ และฮ่องกง บริษัทฯ ได้เปิดให้บริการตลาดหุ้นยุโรปจำนวน 10 ประเทศเพิ่มเติม ได้แก่ สหราชอาณาจักร เยอรมัน ฝรั่งเศส สเปน เนเธอร์แลนด์ อิตาลี สวีเดน เดนมาร์ก นอร์เวย์ และ ไอร์แลนด์ อีกทั้งได้เปิดบริการตลาดหุ้นจีนแผ่นดินใหญ่ หรือ หุ้นจีน A-Share อีกด้วย ซึ่งลูกค้าสามารถลงทุนหุ้นจีนแผ่นดินใหญ่ผ่านระบบออนไลน์ Global Invest ได้ครอบคลุมกว่า 700 หลักทรัพย์ เพิ่มโอกาสลงทุนให้กับลูกค้ามากขึ้น และทำให้สามารถขยายฐานลูกค้าลงทุนต่างประเทศได้มากกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้

ในปี 2566 บริษัทฯ ตั้งใจยกระดับความสะดวกสบายในการลงทุนของลูกค้าผ่านระบบออนไลน์ Global Invest มากขึ้น โดยปรับปรุงวิธีการเข้าระบบใหม่ผ่านแอปพลิเคชัน เพื่อให้ง่ายและสะดวกกับลูกค้าให้มากที่สุด อีกทั้งยังคงเน้นการขยายช่องทางการลงทุนผ่านระบบออนไลน์ Global Invest ให้ครอบคลุมตลาดหุ้นที่หลากหลายมากขึ้น และตั้งใจสรรหาผลิตภัณฑ์การลงทุนต่างประเทศอื่น ๆ เพิ่มเติม เพื่อตอบโจทย์การลงทุนของลูกค้าให้มากที่สุด นอกจากนี้ บริษัทฯ จะเน้นความสำคัญกับเรื่องคำแนะนำการลงทุนมากขึ้น โดยมีทีมผู้เชี่ยวชาญในการวิเคราะห์ข้อมูลหุ้นต่างประเทศโดยเฉพาะพร้อมจับจ้งหะการลงทุน เพื่อให้ลูกค้าไม่พลาดโอกาสสำคัญในการลงทุน

3.4.8 ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และเริ่มให้บริการเมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2549 เป็นต้นมา เป็นการเพิ่มช่องทางการลงทุน นักลงทุนสามารถใช้ในการเพิ่มผลตอบแทนและบริหารความเสี่ยงได้ โดยด้านผู้ยืมหลักทรัพย์สามารถขายชอร์ตได้ทั้งในบัญชีเครดิตบาลานซ์และแคชบาลานซ์เพื่อสร้างโอกาสในการทำกำไรในภาวะตลาดขาลง ในขณะที่ผู้ให้ยืมหลักทรัพย์สามารถสร้างผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากหลักทรัพย์ที่ตนถืออยู่ ลูกค้าสามารถยืมหลักทรัพย์เพื่อนำไปขายชอร์ตเมื่อคาดการณ์ว่าราคาหลักทรัพย์จะปรับตัวลง 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 นับว่าเป็นองค์ประกอบหนึ่งที่ส่งเสริมธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ให้เติบโตอย่างต่อเนื่อง

ปัจจุบัน บริษัทฯ แบ่งธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ออกเป็น 3 ธุรกิจ คือ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์สำหรับนักลงทุนทั่วไป และธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน และธุรกิจการยืมผ่านระบบ TSD SBL-Settlement Coverage และในอนาคตอันใกล้ บริษัทฯ มุ่งมั่นจะให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์นี้ เพื่อเสริมรายได้ให้กับบริษัท และช่วยกระจายฐานรายได้ของบริษัทให้มีความแข็งแกร่งและสมดุลมากขึ้น

4. การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ในการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์โดยบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ ได้รับการค้ำประกันการชำระหนี้โดย บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“ผู้ค้ำประกัน”) โดยผู้ค้ำประกันได้รับการจัดอันดับเครดิตจากบริษัท ฟีทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) ซึ่งประกาศคงอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาว (Notional Long-Term Rating) ที่ ‘A (tha)’ แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ และอันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้นที่ ‘F1(tha)’ ณ วันที่ 19 ธันวาคม 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 อนุพันธ์มีหน้าที่ในการชำระเงินส่วนต่างของราคาปิดหลักทรัพย์อ้างอิงและราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (“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

อนึ่งบริษัทมีระบบสำหรับการติดตามและรายงานความเสี่ยง (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
 - ฝ่ายตราสารอนุพันธ์มีหน้าที่ในการจัดเตรียมความพร้อมทั้งในเรื่องระบบต่างๆ พร้อมทั้งมีการให้การอบรมความรู้ แก่พนักงานที่เกี่ยวข้องก่อนการออกผลิตภัณฑ์ใหม่
 - ฝ่ายบริหารความเสี่ยงมีหน้าที่วัด บริหาร ควบคุมและติดตามความเสี่ยงขององค์กรที่เกิดขึ้นจากการทำธุรกรรมต่างๆ โดยเฉพาะในส่วนของการตราสารใหม่ที่ค่อนข้างซับซ้อน
- ด้านระบบงาน
 - ฝ่ายบริหารความเสี่ยงมีหน้าที่ติดตามสถานะการลงทุนประจำวัน (Mark to Market) เพื่อให้เป็นไปตามนโยบาย การบริหารความเสี่ยงและแนวปฏิบัติที่บริษัทกำหนดไว้
 - ฝ่ายตรวจสอบภายใน มีหน้าที่ในการตรวจสอบ ควบคุม และติดตามให้ฝ่ายงานต่างๆ ของบริษัทฯ ปฏิบัติงานให้เป็นไปตามนโยบาย และกระบวนการปฏิบัติงานที่ได้กำหนดไว้
 - จัดให้มีการแบ่งแยกหน้าที่กันอย่างเหมาะสมไม่ซ้ำซ้อน โดยมีการแบ่งแยกหน่วยงานที่ทำหน้าที่ติดต่อกับลูกค้า (Front Office) ออกจากหน่วยงานปฏิบัติการหลังการซื้อขาย (Back Office) และมีฝ่ายบริหารความเสี่ยง ฝ่ายบัญชีและการเงินช่วยสนับสนุนการปฏิบัติงาน
 - จัดให้มีมาตรการป้องกันมิให้มีการล่วงรู้ข้อมูลระหว่างหน่วยงาน (Chinese Wall)
- ด้านบุคลากร
 - จัดอบรมให้ความรู้แก่เจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง รวมไปถึงลูกค้าและผู้ลงทุนกลุ่มเป้าหมาย
- ด้านกระบวนการปฏิบัติงานภายใน
 - ฝ่ายตราสารอนุพันธ์มีหน้าที่ร่วมกับฝ่ายงานที่เกี่ยวข้องในการจัดทำคู่มือการปฏิบัติงานและการควบคุมที่เกี่ยวข้องอย่างชัดเจน เพื่อให้สามารถควบคุมความเสี่ยงที่มีอยู่อย่างจำกัด
 - ใช้ระบบ Market Maker เพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน เพื่อการส่งคำสั่งที่รวดเร็ว ถูกต้องและช่วยลดโอกาสในการส่งคำสั่งซื้อขายผิดพลาด
- ด้านที่เกิดจากปัจจัยภายนอก
 - บริษัทฯ จัดทำและดำเนินการตามแผนฉุกเฉินที่จัดเตรียมไว้

4) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

4.1) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของสินค้าอ้างอิงที่เป็นหุ้นสามัญ

การป้องกันความเสี่ยงด้วยวิธี Dynamic Delta Hedging ทำให้บริษัทฯ 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 หากมีสถานะคงค้างในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตัวนั้นสูง จะต้องใช้เงินทุนเพื่อการป้องกันความเสี่ยงสูงขึ้นด้วย โดยเฉพาะกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ Call Warrant ที่มีสถานะ In the Money

แนวทางบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทฯ

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

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

5.1) ความเสี่ยงด้านกฎหมาย

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

แนวทางบริหารความเสี่ยงด้านกฎหมาย

- บริษัทฯจะใช้ข้อกำหนดสิทธิฯฉบับมาตรฐาน ซึ่งจัดทำโดยสมาคมหลักทรัพย์ฯ (ASCO) เพื่อลดปัญหาด้านกฎหมายการจัดทำข้อกำหนดสิทธิฯเอง

5.2) ความเสี่ยงด้านกฎระเบียบที่เกิดจากการปฏิบัติที่ไม่สอดคล้องกับเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เช่น

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

แนวทางบริหารความเสี่ยงด้านกฎระเบียบที่เกิดจากการปฏิบัติที่ไม่สอดคล้องกับเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

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

5.1 บทบาทของผู้บริหารระดับสูงในการกำกับดูแลระบบบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯได้แต่งตั้งคณะกรรมการตราสารอนุพันธ์ โดยมีหน้าที่ในการควบคุมดูแลส่วนงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมด้านตราสารอนุพันธ์ โดยคณะกรรมการดังกล่าว ประกอบด้วย

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

โดยบริษัทมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยง ได้แก่

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

5.2 การควบคุมดูแลเพื่อมิให้มีการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หรือการซื้อขายตราสารอื่นมีผลให้การดำรงฐานะหรือสภาพคล่องไม่เป็นไปตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

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 2563 - 2565) บริษัทฯ ได้ทำการออกและเสนอขาย DW ตามรายละเอียดดังนี้

สิ้นปี พ.ศ.	จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์		
	ออกเสนอขาย	ครบกำหนดอายุ	ยังไม่ครบกำหนดอายุ
2563	207	106	101
2564	175	149	26
2565	302	270	32

หมายเหตุ : ข้อมูลใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนดอายุเป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

6.1 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ครบกำหนดอายุ

6.1.1 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
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

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
21	ADVA08P2106A	ADVANC	10 ก.พ. 64	21 มี.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
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

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
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
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

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
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	TASC08C2110S	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
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

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

6.1.2 ปี 2565

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
1	ADVA08C2205A	ADVANC	07 ม.ค. 65	06 มิ.ย. 65
2	AOT08C2205A	AOT	07 ม.ค. 65	06 มิ.ย. 65
3	BBL08C2205A	BBL	07 ม.ค. 65	06 มิ.ย. 65

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
4	BEC08C2205A	BEC	07 ม.ค. 65	06 มิ.ย. 65
5	GULF08C2205A	GULF	07 ม.ค. 65	06 มิ.ย. 65
6	INTU08C2205A	INTUCH	07 ม.ค. 65	06 มิ.ย. 65
7	IVL08C2205A	IVL	07 ม.ค. 65	06 มิ.ย. 65
8	OR08C2205A	OR	07 ม.ค. 65	06 มิ.ย. 65
9	THAN08C2205A	THANI	07 ม.ค. 65	06 มิ.ย. 65
10	BANP08C2206A	BANPU	12 ม.ค. 65	05 พ.ค. 65
11	BDMS08C2206A	BDMS	12 ม.ค. 65	05 พ.ค. 65
12	CPAL08C2206A	CPALL	12 ม.ค. 65	05 พ.ค. 65
13	DOHO08C2206A	DOHOME	12 ม.ค. 65	05 พ.ค. 65
14	GUNK08C2206A	GUNKUL	12 ม.ค. 65	05 พ.ค. 65
15	KCE08C2206A	KCE	12 ม.ค. 65	05 พ.ค. 65
16	MINT08C2206A	MINT	12 ม.ค. 65	05 พ.ค. 65
17	PTT08C2206A	PTT	12 ม.ค. 65	05 พ.ค. 65
18	PTTE08C2206A	PTTEP	12 ม.ค. 65	05 พ.ค. 65
19	PTTG08C2206A	PTTGC	12 ม.ค. 65	05 พ.ค. 65
20	SCC08C2206A	SCC	12 ม.ค. 65	05 พ.ค. 65
21	SCGP08C2206A	SCGP	12 ม.ค. 65	05 พ.ค. 65
22	STA08C2206A	STA	12 ม.ค. 65	05 พ.ค. 65
23	TIDL08C2206A	TIDLOR	12 ม.ค. 65	05 พ.ค. 65
24	BAM08C2206A	BAM	19 ม.ค. 65	05 พ.ค. 65
25	BCH08C2206A	BCH	19 ม.ค. 65	05 พ.ค. 65
26	BGRI08C2206A	BGRIM	19 ม.ค. 65	05 พ.ค. 65
27	CBG08C2206A	CBG	19 ม.ค. 65	05 พ.ค. 65
28	IRPC08C2206A	IRPC	19 ม.ค. 65	05 พ.ค. 65
29	MTC08C2206A	MTC	19 ม.ค. 65	05 พ.ค. 65
30	RBF08C2206A	RBF	19 ม.ค. 65	05 พ.ค. 65
31	S5008C2203A	SET50	19 ม.ค. 65	04 เม.ย. 65
32	S5008P2203A	SET50	19 ม.ค. 65	04 เม.ย. 65
33	SPRC08C2206A	SPRC	19 ม.ค. 65	05 ก.ค. 65
34	TOP08C2206A	TOP	19 ม.ค. 65	05 ก.ค. 65
35	TTB08C2206A	TTB	19 ม.ค. 65	05 ก.ค. 65
36	WHA08C2206A	WHA	19 ม.ค. 65	05 ก.ค. 65
37	ACE08C2206A	ACE	26 ม.ค. 65	05 ก.ค. 65

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
38	BTS08C2206A	BTS	26 ม.ค. 65	05 ก.ค. 65
39	CHG08C2206A	CHG	26 ม.ค. 65	05 ก.ค. 65
40	CK08C2206A	CK	26 ม.ค. 65	05 ก.ค. 65
41	CRC08C2206A	CRC	26 ม.ค. 65	05 ก.ค. 65
42	ORI08C2206A	ORI	26 ม.ค. 65	05 ก.ค. 65
43	PLAN08C2206A	PLANB	26 ม.ค. 65	05 ก.ค. 65
44	S5008C2203B	SET50	26 ม.ค. 65	04 เม.ย. 65
45	S5008P2203B	SET50	26 ม.ค. 65	04 เม.ย. 65
46	TU08C2206A	TU	26 ม.ค. 65	05 ก.ค. 65
47	VGI08C2206A	VGI	26 ม.ค. 65	05 ก.ค. 65
48	BCPG08C2207A	BCPG	02 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
49	CPN08C2207A	CPN	02 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
50	ESSO08C2207A	ESSO	02 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
51	HMPR08C2207A	HMPRO	02 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
52	JMAR08C2207A	JMART	02 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
53	KTB08C2207A	KTB	02 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
54	OSP08C2207A	OSP	02 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
55	SIRI08C2207A	SIRI	02 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
56	SPAL08C2207A	SPALI	02 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
57	SUPE08C2207A	SUPER	02 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
58	STAR08C2207A	STARK	02 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
59	AP08C2207A	AP	09 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
60	AWC08C2207A	AWC	09 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
61	BEM08C2207A	BEM	09 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
62	BH08C2207A	BH	09 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
63	CKP08C2207A	CKP	09 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
64	EPG08C2207A	EPG	09 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
65	GLOB08C2207A	GLOBAL	09 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
66	JMT08C2207A	JMT	09 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
67	KEX08C2207A	KEX	09 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
68	LH08C2207A	LH	09 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
69	SAWA08C2207A	SAWAD	09 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
70	AEON08C2207A	AEON	23 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
71	HANA08C2207A	HANA	23 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
72	TISC08C2207A	TISCO	23 ก.พ. 65	03 ส.ค. 65
73	S5008C2206A	SET50	23 ก.พ. 65	04 ก.ค. 65
74	S5008P2206A	SET50	23 ก.พ. 65	04 ก.ค. 65
75	S5008P2206B	SET50	04 มี.ค. 65	04 ก.ค. 65
76	BGRIO8C2208A	BGRIM	09 มี.ค. 65	05 ก.ย. 65
77	RBF08C2207A	RBF	09 มี.ค. 65	03 ส.ค. 65
78	SCGP08C2207A	SCGP	09 มี.ค. 65	03 ส.ค. 65
79	SPRC08C2207A	SPRC	09 มี.ค. 65	03 ส.ค. 65
80	S5008C2206B	SET50	09 มี.ค. 65	04 ก.ค. 65
81	GPSC08C2208A	GPSC	14 มี.ค. 65	05 ก.ย. 65
82	IRPC08C2208A	IRPC	14 มี.ค. 65	05 ก.ย. 65
83	IVL08C2208A	IVL	14 มี.ค. 65	05 ก.ย. 65
84	OR08C2208A	OR	14 มี.ค. 65	05 ก.ย. 65
85	PTTG08C2208A	PTTGC	14 มี.ค. 65	05 ก.ย. 65
86	STGT08C2208A	STGT	14 มี.ค. 65	05 ก.ย. 65
87	TTB08C2208A	TTB	14 มี.ค. 65	05 ก.ย. 65
88	VGI08C2208A	VGI	14 มี.ค. 65	05 ก.ย. 65
89	HANA08C2208A	HANA	14 มี.ค. 65	05 ก.ย. 65
90	DTAC08C2207A	DTAC	23 มี.ค. 65	03 ส.ค. 65
91	SYNE08C2208A	SYNEX	23 มี.ค. 65	05 ก.ย. 65
92	TRUE08C2207A	TRUE	23 มี.ค. 65	03 ส.ค. 65
93	KCE08C2208A	KCE	23 มี.ค. 65	05 ก.ย. 65
94	ADVA08C2209A	ADVANC	18 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
95	AOT08C2209A	AOT	20 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
96	BAM08C2209A	BAM	20 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
97	BANP08C2209A	BANPU	20 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
98	BBL08C2209A	BBL	20 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
99	CENT08C2209A	CENTEL	20 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
100	CPF08C2209A	CPF	20 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
101	EA08C2209A	EA	20 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
102	GULF08C2209A	GULF	20 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
103	KBAN08C2209A	KBANK	20 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
104	KTC08C2209A	KTC	20 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
105	MEGA08C2209A	MEGA	20 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
106	MTC08C2209A	MTC	20 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
107	BCP08C2209A	BCP	25 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
108	BTS08C2209A	BTS	25 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
109	QH08C2209A	QH	25 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
110	SCC08C2209A	SCC	25 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
111	THAN08C2209A	THANI	25 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
112	TU08C2209A	TU	25 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
113	WHA08C2209A	WHA	25 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
114	S5008C2206C	SET50	25 เม.ย. 65	04 ก.ค. 65
115	S5008P2206C	SET50	25 เม.ย. 65	04 ก.ค. 65
116	STA08C2209A	STA	29 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
117	BBL08P2209A	BBL	29 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
118	KBAN08P2209A	KBANK	29 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
119	PTTE08P2209A	PTTEP	29 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
120	SCB08C2209A	SCB	29 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
121	ACE08C2209A	ACE	03 พ.ค. 65	05 ต.ค. 65
122	ORI08C2209A	ORI	03 พ.ค. 65	05 ต.ค. 65
123	PLAN08C2209A	PLANB	03 พ.ค. 65	05 ต.ค. 65
124	PTT08C2209A	PTT	03 พ.ค. 65	05 ต.ค. 65
125	PTTE08C2209A	PTTEP	03 พ.ค. 65	05 ต.ค. 65
126	SAWA08C2209A	SAWAD	03 พ.ค. 65	05 ต.ค. 65
127	AOT08P2209A	AOT	03 พ.ค. 65	05 ต.ค. 65
128	KTB08P2209A	KTB	03 พ.ค. 65	05 ต.ค. 65
129	SCB08P2209A	SCB	03 พ.ค. 65	05 ต.ค. 65
130	INTU08C2209A	INTUCH	20 เม.ย. 65	05 ต.ค. 65
131	BEC08C2209A	BEC	13 พ.ค. 65	05 ต.ค. 65
132	CBG08C2209A	CBG	13 พ.ค. 65	05 ต.ค. 65
133	CK08C2209A	CK	13 พ.ค. 65	05 ต.ค. 65
134	EGCO08C2209A	EGCO	13 พ.ค. 65	05 ต.ค. 65
135	GUNK08C2209A	GUNKUL	13 พ.ค. 65	05 ต.ค. 65
136	MAJO08C2209A	MAJOR	13 พ.ค. 65	05 ต.ค. 65
137	SING08C2209A	SINGER	13 พ.ค. 65	05 ต.ค. 65
138	TIDL08C2209A	TIDLOR	13 พ.ค. 65	05 ต.ค. 65
139	TTA08C2209A	TTA	13 พ.ค. 65	05 ต.ค. 65

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
140	TOP08P2209A	TOP	13 พ.ค. 65	05 ต.ค. 65
141	BANP08P2209A	BANPU	13 พ.ค. 65	05 ต.ค. 65
142	TQM08C2209A	TQM	13 พ.ค. 65	05 ต.ค. 65
143	S5008C2209A	SET50	26 พ.ค. 65	04 ต.ค. 65
144	S5008C2209B	SET50	26 พ.ค. 65	04 ต.ค. 65
145	S5008P2209A	SET50	26 พ.ค. 65	04 ต.ค. 65
146	S5008P2209B	SET50	26 พ.ค. 65	04 ต.ค. 65
147	SET5008C2209C	SET50	26 พ.ค. 65	04 ต.ค. 65
148	SET5008P2209C	SET50	26 พ.ค. 65	04 ต.ค. 65

6.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนดหมดอายุ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

6.2.1 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
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

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
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

6.2.2 ปี 2565

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
1	AWC08C2212A	AWC	26 พ.ค. 65	05 ม.ค. 66
2	BCH08C2212A	BCH	26 พ.ค. 65	05 ม.ค. 66
3	BCPG08C2212A	BCPG	26 พ.ค. 65	05 ม.ค. 66
4	CHG08C2212A	CHG	26 พ.ค. 65	05 ม.ค. 66
5	CRC08C2212A	CRC	26 พ.ค. 65	05 ม.ค. 66
6	DOHO08C2212A	DOHOME	26 พ.ค. 65	05 ม.ค. 66
7	DTAC08C2212A	DTAC	26 พ.ค. 65	05 ม.ค. 66
8	EPG08C2212A	EPG	26 พ.ค. 65	05 ม.ค. 66
9	LH08C2212A	LH	26 พ.ค. 65	05 ม.ค. 66
10	SCGP08C2212A	SCGP	26 พ.ค. 65	05 ม.ค. 66
11	SIRI08C2212A	SIRI	26 พ.ค. 65	05 ม.ค. 66
12	SPAL08C2212A	SPALI	26 พ.ค. 65	05 ม.ค. 66
13	STGT08C2212A	STGT	26 พ.ค. 65	05 ม.ค. 66
14	SUPE08C2212A	SUPER	26 พ.ค. 65	05 ม.ค. 66
15	TRUE08C2212A	TRUE	26 พ.ค. 65	05 ม.ค. 66
16	COM708C2212A	COM7	26 พ.ค. 65	05 ม.ค. 66
17	BPP08C2301A	BPP	10 มิ.ย. 65	03 ก.พ. 66
18	CPALL08C2301A	CPALL	10 มิ.ย. 65	03 ก.พ. 66
19	ESSO08C2301A	ESSO	10 มิ.ย. 65	03 ก.พ. 66
20	JMART08C2301A	JMART	10 มิ.ย. 65	03 ก.พ. 66
21	JMT08C2301A	JMT	10 มิ.ย. 65	03 ก.พ. 66

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
22	MINT08C2301A	MINT	10 มิ.ย. 65	03 ก.พ. 66
23	RBF08C2301A	RBF	10 มิ.ย. 65	03 ก.พ. 66
24	RCL08C2301A	RCL	10 มิ.ย. 65	03 ก.พ. 66
25	SYNEX08C2301A	SYNEX	10 มิ.ย. 65	03 ก.พ. 66
26	KEX08C2301A	KEX	10 มิ.ย. 65	03 ก.พ. 66
27	FORTH08C2301A	FORTH	04 ก.ค. 65	03 ก.พ. 66
28	PSL08C2301A	PSL	04 ก.ค. 65	03 ก.พ. 66
29	ADVANC08C2301A	ADVANC	01 ก.ย. 65	03 ก.พ. 66
30	EA08C2301A	EA	01 ก.ย. 65	03 ก.พ. 66
31	IVL08C2301A	IVL	01 ก.ย. 65	03 ก.พ. 66
32	KBANK08C2301A	KBANK	01 ก.ย. 65	03 ก.พ. 66
33	PTTEP08C2301A	PTTEP	01 ก.ย. 65	03 ก.พ. 66
34	SCB08C2301A	SCB	01 ก.ย. 65	03 ก.พ. 66
35	SCC08C2301A	SCC	01 ก.ย. 65	03 ก.พ. 66
36	SET5008C2212A	SET50	01 ก.ย. 65	05 ม.ค. 66
37	SET5008C2212B	SET50	01 ก.ย. 65	05 ม.ค. 66
38	SET5008P2212A	SET50	01 ก.ย. 65	05 ม.ค. 66
39	SET5008P2212B	SET50	01 ก.ย. 65	05 ม.ค. 66
40	AOT08C2302A	AOT	06 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
41	BANPU08C2302A	BANPU	06 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
42	BBL08C2302A	BBL	06 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
43	BDMS08C2302A	BDMS	06 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
44	BGRIM08C2302A	BGRIM	06 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
45	BH08C2302A	BH	06 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
46	BLA08C2302A	BLA	06 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
47	CBG08C2302A	CBG	06 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
48	GPSC08C2302A	GPSC	06 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
49	GULF08C2302A	GULF	06 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
50	MTC08C2302A	MTC	06 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
51	PLANB08C2302A	PLANB	06 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
52	PTG08C2302A	PTG	06 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
53	RATCH08C2302A	RATCH	06 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
54	SAWAD08C2302A	SAWAD	06 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
55	SPRC08C2302A	SPRC	06 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
56	TIDLOR08C2302A	TIDLOR	06 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
57	VGI08C2302A	VGI	06 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
58	WHA08C2302A	WHA	06 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
59	BANPU08P2302A	BANPU	16 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
60	EGCO08C2302A	EGCO	16 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
61	GUNKUL08C2302A	GUNKUL	16 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
62	IVL08P2302A	IVL	16 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
63	KBANK08P2302A	KBANK	16 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
64	KCE08C2302A	KCE	16 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
65	MEGA08C2302A	MEGA	16 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
66	PTT08C2302A	PTT	16 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
67	SCB08P2302A	SCB	16 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
68	SINGER08C2302A	SINGER	16 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
69	TISCO08C2302A	TISCO	16 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
70	TOP08C2302A	TOP	16 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
71	SET5008C2212C	SET50	16 ก.ย. 65	04 ม.ค. 66
72	SET5008P2212C	SET50	16 ก.ย. 65	04 ม.ค. 66
73	BTS08C2302A	BTS	26 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
74	COM708C2302A	COM7	26 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
75	CPALL08C2302A	CPALL	26 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
76	CPN08C2302A	CPN	26 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
77	DOHOME08C2302A	DOHOME	26 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
78	MINT08C2302A	MINT	26 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
79	RBF08C2302A	RBF	26 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
80	STA08C2302A	STA	26 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
81	STGT08C2302A	STGT	26 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
82	TU08C2302A	TU	26 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
83	AOT08P2302A	AOT	26 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
84	PTT08P2302A	PTT	26 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
85	GULF08P2302A	GULF	26 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
86	BCH08C2302A	BCH	26 ก.ย. 65	03 มี.ค. 66
87	ACE08C2302A	ACE	07 ต.ค. 65	03 มี.ค. 66
88	AMATA08C2302A	AMATA	07 ต.ค. 65	03 มี.ค. 66
89	BEC08C2302A	BEC	07 ต.ค. 65	03 มี.ค. 66

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
90	CENTEL08C2302A	CENTEL	07 ต.ค. 65	03 มี.ค. 66
91	GLOBAL08C2302A	GLOBAL	07 ต.ค. 65	03 มี.ค. 66
92	HANA08C2302A	HANA	07 ต.ค. 65	03 มี.ค. 66
93	INTUCH08C2302A	INTUCH	07 ต.ค. 65	03 มี.ค. 66
94	KTC08C2302A	KTC	07 ต.ค. 65	03 มี.ค. 66
95	TASCO08C2302A	TASCO	07 ต.ค. 65	03 มี.ค. 66
96	BDMS08P2302A	BDMS	07 ต.ค. 65	03 มี.ค. 66
97	OR08C2302A	OR	07 ต.ค. 65	03 มี.ค. 66
98	AP08C2303A	AP	17 ต.ค. 65	05 เม.ย. 66
99	BAM08C2303A	BAM	17 ต.ค. 65	05 เม.ย. 66
100	BEM08C2303A	BEM	17 ต.ค. 65	05 เม.ย. 66
101	HMPRO08C2303A	HMPRO	17 ต.ค. 65	05 เม.ย. 66
102	KKP08C2303A	KKP	17 ต.ค. 65	05 เม.ย. 66
103	KTB08C2303A	KTB	17 ต.ค. 65	05 เม.ย. 66
104	OSP08C2303A	OSP	17 ต.ค. 65	05 เม.ย. 66
105	PTTGC08C2303A	PTTGC	17 ต.ค. 65	05 เม.ย. 66
106	STARK08C2303A	STARK	17 ต.ค. 65	05 เม.ย. 66
107	TIPH08C2303A	TIPH	17 ต.ค. 65	05 เม.ย. 66
108	TTB08C2303A	TTB	17 ต.ค. 65	05 เม.ย. 66
109	SET5008C2212D	SET50	17 ต.ค. 65	04 ม.ค. 66
110	AWC08C2303A	AWC	20 ต.ค. 65	05 เม.ย. 66
111	CHG08C2303A	CHG	20 ต.ค. 65	05 เม.ย. 66
112	CRC08C2303A	CRC	20 ต.ค. 65	05 เม.ย. 66
113	KEX08C2303A	KEX	20 ต.ค. 65	05 เม.ย. 66
114	SCGP08C2303A	SCGP	20 ต.ค. 65	05 เม.ย. 66
115	SET5008P2212D	SET50	20 ต.ค. 65	04 ม.ค. 66
116	EA08C2303A	EA	31 ต.ค. 65	05 เม.ย. 66
117	ESSO08C2303A	ESSO	31 ต.ค. 65	05 เม.ย. 66
118	IRPC08C2303A	IRPC	31 ต.ค. 65	05 เม.ย. 66
119	KBANK08C2303A	KBANK	31 ต.ค. 65	05 เม.ย. 66
120	PSL08C2303A	PSL	31 ต.ค. 65	05 เม.ย. 66
121	TQM08C2303A	TQM	31 ต.ค. 65	05 เม.ย. 66
122	TTA08C2303A	TTA	31 ต.ค. 65	05 เม.ย. 66
123	DTAC08C2303A	DTAC	11 พ.ย. 65	05 เม.ย. 66

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
124	JMART08C2303A	JMART	11 พ.ย. 65	05 เม.ย. 66
125	JMT08C2303A	JMT	11 พ.ย. 65	05 เม.ย. 66
126	RCL08C2303A	RCL	11 พ.ย. 65	05 เม.ย. 66
127	SINGER08C2303A	SINGER	11 พ.ย. 65	05 เม.ย. 66
128	SET5008C2303B	SET50	21 พ.ย. 65	04 เม.ย. 66
129	SET5008P2303A	SET50	21 พ.ย. 65	04 เม.ย. 66
130	SET5008P2303B	SET50	21 พ.ย. 65	04 เม.ย. 66
131	SET5008C2303A	SET50	21 พ.ย. 65	04 เม.ย. 66
132	BCP08C2303A	BCP	23 พ.ย. 65	05 เม.ย. 66
133	CK08C2303A	CK	23 พ.ย. 65	05 เม.ย. 66
134	FORTH08C2303A	FORTH	23 พ.ย. 65	05 เม.ย. 66
135	MTC08C2303A	MTC	23 พ.ย. 65	05 เม.ย. 66
136	ONEE08C2303A	ONEE	23 พ.ย. 65	05 เม.ย. 66
137	STGT08C2304A	STGT	23 พ.ย. 65	05 พ.ค. 66
138	EPG08C2304A	EPG	08 ธ.ค. 65	05 พ.ค. 66
139	IVL08C2304A	IVL	08 ธ.ค. 65	05 พ.ค. 66
140	PTT08C2304A	PTT	08 ธ.ค. 65	05 พ.ค. 66
141	SCB08C2304A	SCB	08 ธ.ค. 65	05 พ.ค. 66
142	SCC08C2304A	SCC	08 ธ.ค. 65	05 พ.ค. 66
143	TRUE08C2304A	TRUE	08 ธ.ค. 65	05 พ.ค. 66
144	CPALL08P2304A	CPALL	08 ธ.ค. 65	05 พ.ค. 66
145	WHA08P2304A	WHA	08 ธ.ค. 65	05 พ.ค. 66
146	ADVANC08C2305A	ADVANC	21 ธ.ค. 65	06 มิ.ย. 66
147	GUNKUL08C2305A	GUNKUL	21 ธ.ค. 65	06 มิ.ย. 66
148	PTTEP08C2305A	PTTEP	21 ธ.ค. 65	06 มิ.ย. 66
149	AEONTS08C2306A	AEONTS	28 ธ.ค. 65	05 ก.ค. 66
150	STEC08C2306A	STEC	28 ธ.ค. 65	05 ก.ค. 66
151	SUPER08C2306A	SUPER	28 ธ.ค. 65	05 ก.ค. 66
152	SYNEX08C2306A	SYNEX	28 ธ.ค. 65	05 ก.ค. 66
153	TASCO08C2306A	TASCO	28 ธ.ค. 65	05 ก.ค. 66

- หมายเหตุ
- ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งหมด ใช้สิทธิอัตโนมัติ และชำระเป็นเงินสดส่วนต่างสุทธิ
 - ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งหมด มีหุ้นอ้างอิงจำนวน 101 หลักทรัพย์ และ ดัชนี SET50 Index

7. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

บริษัทฯมีการประกอบธุรกิจที่มีความหลากหลาย ซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และ/หรือ จากการประกอบธุรกิจหรือทำหน้าที่อื่นของบริษัทฯและบริษัทที่เกี่ยวข้อง เช่น การให้บริการแนะนำการลงทุน การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการลงทุนของบริษัทฯและบริษัทที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯจึงได้มีการดำเนินการเพื่อสร้างความเท่าเทียมกันของลูกค้าและการลงทุนของบริษัทฯ โดยการแยกหน่วยงานที่ดำเนินการด้านการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ต่างหากจากหน่วยงานอื่นๆ ของบริษัทฯ

การป้องกันการล่วงรู้ข้อมูลภายใน โดยการถือเอาหน่วยงานต่างๆของบริษัทฯ เช่น หน่วยงานที่ให้บริการแนะนำการลงทุน การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการลงทุนของบริษัทฯและบริษัทที่เกี่ยวข้องเสมือนลูกค้าของบริษัทฯและผู้ลงทุนทั่วไป ซึ่งจะได้รับข้อมูลต่างๆ รวมทั้งบทวิเคราะห์หลักทรัพย์อย่างเท่าเทียมกัน

การประชุมคณะกรรมการตราสารอนุพันธ์ เพื่อทบทวน ทาหรือ และกำหนดแนวทางในการประกอบธุรกิจ และผลจากการประกอบธุรกิจ เพื่อมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ต่อการประกอบธุรกิจอื่นๆ ของบริษัทฯและบริษัทที่เกี่ยวข้อง

8. โครงสร้างเงินทุน

8.1 หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

- (1) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 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 2565
- ไม่มี -

8.1 ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น วันที่ 31 ธันวาคม 2565 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 2565 ทุนชำระแล้วของบริษัทฯ มีจำนวน 4,500,000,000 บาท ราคาตามมูลค่าหุ้นเท่ากับ 10.00 บาท ต่อหุ้น