

การประกอบธุรกิจ

ในปี 2556

ธุรกิจของบริษัท

1. ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 8 บริษัทให้บริการการเป็นนายหน้าหรือตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์แก่นักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ทั้งที่เป็นรายบุคคลและสถาบัน โดยมีสำนักงานสาขาที่ให้บริการแก่นักลงทุนทั้งในเขตกรุงเทพมหานครและเขตภูมิภาค รวมทั้งสิ้น 17 สาขา มีทีมงานด้านการตลาด และด้านการวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีคุณภาพและมีประสบการณ์ พร้อมให้คำปรึกษาแก่นักลงทุน ทั้งทางด้านปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค

นอกจากนี้ ลูกค้ายังสามารถเข้าถึงข้อมูลรายงานสดสถานะหุ้นแบบ Real Time บทวิจัย บทวิเคราะห์ทางเทคนิค และแหล่งความรู้ต่าง ๆ สำหรับนักลงทุน ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.asiaplus.co.th หรือผ่านทางแอปพลิเคชัน ASP Smart ได้อีกทางหนึ่ง

นักลงทุนสามารถเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทได้ 2 ประเภท คือ

1. บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด แบ่งได้เป็น 2 แบบ โดยบริษัทจะพิจารณาจากปัจจัยความเสี่ยงในการชำระราคา ดังนี้
 - 1.1 บัญชีเงินสด (Cash Account) เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ โดยวางหลักประกันร้อยละ 20 ตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยลูกค้าจะต้องชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ให้บริษัทภายใน 3 วันทำการ นับจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์ และบริษัทจะส่งมอบค่าขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าในวันทำการที่ 3 นับจากวันที่ขายหลักทรัพย์
 - 1.2 บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกันเต็มจำนวน (Cash Balance Account) เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ได้ตามจำนวนเงินที่ลูกค้าวางไว้เป็นหลักประกันกับบริษัทเพื่อการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ และเมื่อลูกค้ามีการขายหลักทรัพย์ บริษัทจะเก็บรักษาค่าขายนั้นไว้ในบัญชีลูกค้าเพื่อกำหนดอำนาจซื้อต่อไป
2. บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance Account) เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์จากบริษัท โดยลูกค้าต้องวางเงินสด และ/หรือ หลักทรัพย์ เป็นหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราส่วนขั้นต่ำร้อยละ 50 หรือไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์และบริษัทกำหนด

การสั่งซื้อขายหลักทรัพย์สามารถทำได้ 2 ช่องทาง คือ

1. ส่งคำสั่งซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุน โดยทางโทรศัพท์ หรือที่ห้องค้าหลักทรัพย์ของบริษัท
2. สั่งซื้อขายด้วยตนเองผ่านระบบอินเทอร์เน็ต โดยเปิดบัญชีซื้อขายกับบริษัทได้ทั้ง 2 ประเภทดังกล่าวข้างต้น

ในปี 2556 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทมีจำนวนรวมทั้งสิ้น 892,783.38 ล้านบาท โดยมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 4.14 ของมูลค่าการซื้อขายรวมในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (ไม่นับรวมการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัท) จัดเป็นอันดับที่ 10 เปรียบเทียบกับปี 2555 และปี 2554 ซึ่งบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดเป็นอันดับที่ 11 หรือคิดเป็นร้อยละ 4.12 และอันดับที่ 5 หรือคิดเป็นร้อยละ 4.83 ตามลำดับ

ข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทลูกค้ำ ประเภทบัญชี และช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขายในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา มีดังนี้

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์	2556	2555	2554
ตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด เอ็ม เอ ไอ (ล้านบาท)	10,775,615.69	6,886,047.55	6,243,180.17
บริษัท (ล้านบาท)	892,783.38	567,926.91	603,393.99
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท (%)	4.14	4.12	4.83
อันดับที่	10	11	5
แยกตามประเภทลูกค้ำ (%)			
- ลูกค้าสถาบัน	9.07	7.14	7.28
- ลูกค้าทั่วไปในประเทศ	88.11	89.74	81.16
- ลูกค้าต่างประเทศ	2.83	3.12	11.56
แยกตามประเภทบัญชี (%)			
บัญชีเงินสด	84.15	79.35	80.08
บัญชีเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	15.85	20.65	19.92
แยกตามช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขาย (%)			
- ผ่านผู้ติดต่อผู้ลงทุน	51.63	53.70	73.20
- ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต	48.37	46.30	26.80

หมายเหตุ : มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และข้อมูลแยกประเภทต่าง ๆ ข้างต้น ไม่นับรวมการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัท

บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ในปี 2556 จำนวน 1,659.99 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 53.38 ของรายได้รวมของบริษัท เปรียบเทียบกับปี 2555 และปี 2554 ซึ่งมีรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 1,073.03 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 51.67 และ 1,187.81 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 59.00 ตามลำดับ

2. ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Agent) ตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 โดยบริษัทสามารถรับคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากลูกค้าและส่งคำสั่งซื้อขายดังกล่าวเพื่อทำการซื้อขายในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Exchange)

ปี 2556 ภาพรวมการซื้อขายของตลาด TFEX มีแนวโน้มสูงขึ้นในทุกๆผลิตภัณฑ์ โดยเฉพาะ Single Stock Futures เนื่องจากภาวะตลาดในประเทศที่มีความผันผวนมากขึ้น นักลงทุนจึงหันมาให้ความสนใจในตลาด TFEX เพื่อบริหารความเสี่ยงในด้านการลงทุน บริษัทจึงมีแผนที่จะทำการตลาดในผลิตภัณฑ์ Single Stock Futures มากขึ้น เช่น การประชาสัมพันธ์เพื่อขยายฐานลูกค้าใหม่ และเพิ่มช่องทางรายได้ให้กับบริษัท โดยเปิดช่องทางการทำ Block Trade ในการส่งคำสั่งซื้อขายของ Single Stock Futures ซึ่งเป็นวิธีการซื้อขายสัญญาในตลาด TFEX จำนวนมาก คล้ายการทำ Big Lot ของตลาดหลักทรัพย์ การซื้อขายแบบ Block Trade ของ Single Stock Futures ได้รับความสนใจจากผู้ลงทุนเป็นจำนวนมาก เนื่องจากสภาพคล่องของ Single Stock Futures มีไม่เพียงพอต่อความต้องการของผู้ลงทุน

นอกจากนี้ บริษัทได้พัฒนาระบบเฝ้าเตือนคำสั่งซื้อขายล่วงหน้า Pro8 ซึ่งเป็นการนำระบบคอมพิวเตอร์มาช่วยจัดการ ในการส่งคำสั่งซื้อขายแบบกึ่งอัตโนมัติ ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตและอินเทอร์เน็ต เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าและเจ้าหน้าที่การตลาดในการเฝ้าเตือนคำสั่งซื้อขายล่วงหน้า ให้สามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ได้อย่างทันท่วงที

ปี 2557 บริษัทได้ประชาสัมพันธ์อย่างต่อเนื่อง ทั้งการจัดสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาด TFEX ภายในบริษัทให้แก่เจ้าหน้าที่การตลาด พร้อมทั้งจัดสัมมนาอบรมให้ลูกค้าและร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในการส่งเสริมความรู้การวิเคราะห์ทางเทคนิค และจัดสัมมนาเชิงปฏิบัติการ (Workshop) ที่อาคารตลาดหลักทรัพย์ให้กับนักลงทุนตลอดทั้งปี

นอกจากนี้ บริษัทมีแผนที่จะพัฒนาระบบเฝ้าเตือนคำสั่งซื้อขายล่วงหน้า Pro8 ให้สามารถส่งคำสั่งซื้อขายได้โดยอัตโนมัติ และระบบส่งสัญญาณซื้อขายจากฝ่ายกลยุทธ์ตลาดอนุพันธ์ รวมถึงจัดทำคู่มือการติดตั้งและการใช้งานอย่างละเอียด และจัดสัมมนาเพื่อส่งเสริมความรู้ที่จะเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนต่อไป

3. ธุรกิจหลักทรัพย์

ฝ่ายบริหารสินทรัพย์และฝ่ายตลาดทุน ได้ดำเนินธุรกิจด้านการค้าหลักทรัพย์ โดยการคัดเลือก ตัวแลกเปลี่ยน หุ้นกู้ ทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง เสนอขายให้กับลูกค้าผู้สนใจลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งเป็นอีกทางเลือกหนึ่งของการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนดี ธุรกิจดังกล่าวได้ขยายตัวเพิ่มขึ้นเป็นลำดับนับตั้งแต่ปี 2552 ที่บริษัทได้เริ่มธุรกิจนี้

4. ธุรกิจวาณิชธนกิจ

บริษัทเป็นหนึ่งในผู้นำในการให้บริการงานด้านวาณิชธนกิจ โดยทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในสายงาน เพื่อให้บริการที่มีคุณภาพอย่างต่อเนื่อง ทำให้บริษัทเป็นที่ยอมรับและได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าทั้งองค์กรของรัฐและบริษัทเอกชน รวมถึงการได้รับรางวัลสำคัญหลายรายการจากหน่วยงานภายนอกซึ่งถือเป็นเครื่องยืนยันคุณภาพของงานบริการวาณิชธนกิจของบริษัทได้เป็นอย่างดี

ในปี 2551 บริษัทได้จัดตั้ง บริษัท ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส จำกัด (ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส) ด้วยการเข้าไปถือหุ้น 100% ทั้งบริษัท และที่ปรึกษา เอเซีย พลัส เป็นบริษัทที่ได้รับความเห็นชอบในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทำให้การประกอบธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisory Service) สามารถทำได้ทั้งสองบริษัท โดยงานที่ปรึกษาทางการเงินหลักจะดำเนินการภายใต้ ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส ในขณะที่บริษัทเองยังคงให้บริการธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting Service) เช่นเดิม

4.1 การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisory Service)

ดำเนินการโดยบริษัทและที่ปรึกษา เอเซีย พลัส

การให้บริการงานที่ปรึกษาทางการเงินครอบคลุมการให้คำปรึกษาด้านต่างๆ แก่บริษัททั่วไป บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงหน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจ โดยมุ่งเน้นการให้บริการโดยทีมงานที่มีความรู้และประสบการณ์ทางด้านการให้คำปรึกษาทางการเงินและได้รับใบอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ งานที่บริษัทให้บริการอยู่สามารถจำแนกได้พอสังเขป ดังนี้

1. การออกและเสนอขายหลักทรัพย์
2. การควบรวมกิจการและการซื้อขายกิจการ (Mergers and Acquisitions)
3. ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (Independent Financial Advisor Service)
4. การปรับโครงสร้างหนี้และฟื้นฟูกิจการ
5. ที่ปรึกษาทางการเงินทั่วไป

4.2 การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting Service)

ดำเนินการโดยบริษัท

บริษัทมีนโยบายในการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายทั้งหลักทรัพย์ประเภทหนี้ และประเภททุน โดยเป็นธุรกิจที่ต่อเนื่องจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการเข้าไปร่วมกับสถาบันการเงิน หรือบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์อื่นในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งมีทั้งที่บริษัทเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Lead Underwriter) ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Sub-Underwriter) นอกจากนี้บริษัทยังเป็นตัวแทนในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้อีกด้วย

ลักษณะของงานที่ปรึกษาทางการเงินและตลาดที่ผ่านมาในปี 2556

ปี 2556 จัดเป็นปีที่ดัชนีตลาดหลักทรัพย์มีความผันผวนสูงอีกปีหนึ่ง โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์สามารถปรับตัวขึ้นสูงสุดถึงระดับ 1,649.77 จุด ในวันที่ 21 พฤษภาคม 2556 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 19 ปี จากนั้นจึงปรับตัวลดลงอย่างรุนแรงต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 จนปิดที่ 1,298.71 จุด ซึ่งเป็นระดับเกือบต่ำสุดของปี 2556

ทั้งนี้ ในครั้งแรกของปี 2556 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ได้รับอานิสงส์จากการเติบโตร้อยละ 4.1 ของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศในช่วงหกเดือนแรกของปี ประกอบกับการประกาศโครงการก่อสร้างระบบสาธารณูปโภคขนาดใหญ่ มูลค่า 2.2 ล้านล้านบาท ของรัฐบาล ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์สามารถปรับตัวขึ้นสูงสุดถึงระดับ 1,649.77 จุด ในวันที่ 21 พฤษภาคม 2556 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 19 ปี อย่างไรก็ตาม ในช่วงครึ่งปีหลังดัชนีตลาดหลักทรัพย์มีการปรับตัวลดลง จากปัจจัยทางการเมือง จนนำไปสู่การประกาศยุบสภา ในวันที่ 9 ธันวาคม 2556 แต่สถานการณ์ทางการเมืองก็ไม่ได้คลี่คลายลง โดยกลุ่มต่างๆ ยังคงดำเนินการชุมนุมอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงจนปิดที่ 1,298.71 จุด ณ สิ้นปี 2556 ซึ่งลดลง 93.22 จุด หรือคิดเป็นร้อยละ 6.70 จาก ณ สิ้นปี 2555

ในปี 2556 มีบริษัทที่เข้าจดทะเบียนและระดมทุนจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ไม่รวมกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์) ทั้งหมด 28 บริษัท เพิ่มขึ้นจาก 18 บริษัทในปี 2555 โดย 13 บริษัท เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ 15 บริษัท จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยมีมูลค่าการระดมทุนทั้งสิ้น 39,062 ล้านบาท มากกว่ามูลค่าการระดมทุนของบริษัทที่เข้าจดทะเบียนในปี 2555 ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุน 19,664 ล้านบาท เกือบเท่าตัว ทั้งนี้ในปี 2556 ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส และบริษัท เป็นที่ปรึกษาทางการเงินและเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทที่เข้าจดทะเบียนจำนวน 2 บริษัท ได้แก่บริษัท เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("M") และบริษัท เพช ดีเวลลอปเม้นท์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ("PACE") โดยมีมูลค่าการระดมทุนรวมทั้งสิ้น 11,206.65 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 29.69 ของมูลค่าการระดมทุนของหุ้น IPO ทั้งหมดในปี 2556 นอกจากนี้ ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส และบริษัท ยังเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัท แม็กชีม์ โซลูชั่น จำกัด (มหาชน) ("MATCH") และบริษัท แกรนด์ คาแนล แลนด์ จำกัด (มหาชน) ("GLAND") ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและเสนอขายแก่ประชาชน อีกทั้งบริษัท ยังเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้น IPO ของบริษัท บางกอก เดค-คอน จำกัด (มหาชน) ("BKD") และบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ("CKP") นอกจากนี้ ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ยังเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของ บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ในการยื่นคำขอให้พิจารณารับหลักทรัพย์ใหม่กับตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ อีกด้วย

นอกจากงานบริการที่ปรึกษาในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แล้ว ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ยังมุ่งเน้นการให้บริการทางด้านการเป็นที่ปรึกษาในการควบรวมและซื้อ/ขายกิจการ โดยในปี 2556 ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ได้เป็นที่ปรึกษาของบริษัท รอยัล บางกอก เฮลท์แคร์ จำกัด ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ธนบุรี เมดิคอล เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)

ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ยังมีงานบริการที่ปรึกษาด้านอื่นๆ อาทิเช่น การปรับโครงสร้างหนี้ และการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ โดยในปี 2556 ได้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ในการขายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทย่อย

ในปี 2556 บริษัทและที่ปรึกษา เอเชีย พลัส มีรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจวาณิชธนกิจ ซึ่งประกอบด้วยค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงินและค่าธรรมเนียมจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ จำนวนรวม 257.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 174.70 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้น ร้อยละ 212 จากค่าธรรมเนียมในส่วนนี้ในปี 2555 ซึ่งอยู่ที่ 82.35 ล้านบาท

5. ธุรกิจการลงทุน

บริษัทมีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน (หลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย) ตราสารหนี้ หุ้นกู้ ตราสารอนุพันธ์ หน่วยลงทุน ตราสารที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงในต่างประเทศ บริษัทหวังผลตอบแทนในรูปของกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ เงินปันผล และดอกเบี้ยรับ ทั้งนี้ บริษัทไม่มีนโยบายกำหนดสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์เป็นระยะสั้นและระยะยาวที่แน่นอน ขึ้นอยู่กับความเหมาะสม ผลตอบแทน และสภาพคล่อง เป็นสำคัญ

นอกจากนี้ บริษัทยังมีนโยบายขยายธุรกิจการลงทุนในกิจการนอกตลาดหลักทรัพย์ที่มีโอกาสที่จะเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้ในอนาคต หรือเป็นเงินลงทุนระยะยาวที่ให้ผลตอบแทนดี มีจุดเด่นในการดำเนินธุรกิจ อยู่ในอุตสาหกรรมที่มีศักยภาพ และมีแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ เพื่อให้การลงทุนของบริษัทครอบคลุมทั้งการลงทุนระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว

6. ธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ของลูกค้า

ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ยังได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีจากนักลงทุนตลอดปีที่ผ่านมา ด้วยการเสนอผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่สามารถตอบสนองความต้องการของนักลงทุนกลุ่มต่างๆได้อย่างครบถ้วน ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนผ่านกองทุนรวมประเภทต่างๆที่ออกโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซึ่งบริษัทเป็นตัวแทนขายทั้งสิ้น 19 แห่ง และการลงทุนในตราสารหนี้ต่างๆในตลาดแรกและตลาดรอง ครอบคลุมทั้งตราสารระยะสั้นและตราสารระยะยาว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีทรัพย์สินภายใต้การบริหารทั้งสิ้น 39,215 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.16 จากปี 2555

ในภาวะเศรษฐกิจโลกที่มีความผันผวนสูง นักลงทุนแต่ละกลุ่มจึงมีจุดประสงค์ เป้าหมาย และความสามารถในการรับความเสี่ยงจากการลงทุนที่แตกต่างกัน ดังนั้นความเข้าใจถึงผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทต่างๆที่นับวันยิ่งมีความสลับซับซ้อนเพิ่มขึ้นจึงมีความสำคัญเป็นอย่างมาก เจ้าหน้าที่ตลาดของบริษัทจึงทำงานร่วมกับลูกค้าอย่างใกล้ชิด เพื่อให้คำแนะนำและสรรหาผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่เหมาะสมกับเป้าหมายทางการเงินของลูกค้าให้มากที่สุด ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนระยะสั้นหรือระยะยาว

นอกจากนั้นการพัฒนาทางเทคโนโลยีการสื่อสารที่ก้าวหน้าอย่างมาก ทำให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงข้อมูลการลงทุนในต่างประเทศได้ง่าย และรวดเร็ว ฝ่ายบริหารสินทรัพย์จึงได้ร่วมมือกับฝ่ายการตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ในการเสนอหลักทรัพย์ที่มีความน่าสนใจในตลาดต่างประเทศ ทั้งในรูปของตราสารทุน ตราสารหนี้หรือหน่วยลงทุนในต่างประเทศ เพื่อเป็นทางเลือกการลงทุนอีกทางหนึ่งให้แก่ลูกค้า และช่วยกระจายความเสี่ยงจากการลงทุนไม่ให้กระจุกอยู่กับหลักทรัพย์ในประเทศเพียงอย่างเดียว

ในปี 2557 ฝ่ายบริหารสินทรัพย์จะเน้นการให้ความรู้แก่นักลงทุน โดยเฉพาะกลุ่มที่รับความเสี่ยงจากการลงทุนได้ต่ำ ให้เข้าใจประโยชน์ของการกระจายความเสี่ยงผ่านการจัดพอร์ตการลงทุนในสัดส่วนที่เหมาะสม เพื่อให้ลูกค้ากลุ่มนี้ได้ขยายพอร์ตการลงทุนมายังสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงขึ้น แต่ยังคงอยู่ภายใต้ความเสี่ยงที่ลูกค้าสามารถยอมรับได้ อีกทั้งทางฝ่ายจะเน้นเสนอการลงทุนในต่างประเทศให้มากขึ้น ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนผ่านกองทุนรวมหรือการลงทุนโดยตรงในตราสารทุนต่างประเทศ เนื่องจากเล็งเห็นว่าการลงทุนประเภทดังกล่าวยังมีโอกาสเติบโตได้อีกมาก

7. ธุรกิจอนุพันธ์

บริษัทได้จัดตั้ง “ฝ่ายตราสารอนุพันธ์” โดยเริ่มดำเนินการเต็มรูปแบบในช่วงปลายเดือนธันวาคม 2552 ซึ่งให้บริการธุรกิจอนุพันธ์ที่ครอบคลุมตราสารอนุพันธ์ทั้งในและนอกตลาดหลักทรัพย์ อีกทั้งธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่

7.1 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

บริษัทได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants : DW) ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในต้นปี 2553 บริษัทเป็นผู้นำในการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยจดทะเบียนเป็นผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นรายที่ 2 ของ



ประเทศไทย มีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างต่อเนื่อง ผ่านระบบ Direct Listing และมีการเติบโตมาโดยตลอด ดังนี้

ปี 2553 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รวมทั้งสิ้น จำนวน 6 รุ่น โดยเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อทั้งสิ้น

ปี 2554 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รวมทั้งสิ้นจำนวน 52 รุ่น แบ่งเป็น ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อจำนวน 47 รุ่น และประเภทสิทธิในการขาย 5 รุ่น

ปี 2555 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รวมทั้งสิ้นจำนวน 102 รุ่น แบ่งเป็น ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อจำนวน 65 รุ่น และประเภทสิทธิในการขาย 37 รุ่น

ปี 2556 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รวมทั้งสิ้นจำนวน 70 รุ่น แบ่งเป็น ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อจำนวน 63 รุ่น และประเภทสิทธิในการขาย 7 รุ่น

เนื่องจากธุรกิจใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีการแข่งขันเพิ่มมากขึ้นในปี 2556 ทำให้ปัจจุบันมีจำนวนผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หลายรายด้วยกัน โดยในปี 2556 หน่วยงานทางราชการที่เกี่ยวข้องได้อนุญาตให้มีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อ้างอิงหลักทรัพย์อื่นๆ ได้แก่ หุ้นสามัญในดัชนี SET100 ที่มีมูลค่าตลาดมากกว่า 10,000 ล้านบาท พร้อมทั้งยังได้พัฒนาระบบการยื่นออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ให้สะดวกและรวดเร็วมากยิ่งขึ้น

บริษัทได้มีการพัฒนาระบบการดูแลสภาพคล่อง (Market Maker Program Trading) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารความเสี่ยง และการดูแลสภาพคล่องของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกและเสนอขายให้ดียิ่งขึ้น อีกทั้งตอบสนองความต้องการของนักลงทุนได้มากขึ้น นอกจากนี้ บริษัทได้พัฒนาเว็บไซต์ www.aspwarrant.com ให้เป็นศูนย์กลางข้อมูลใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของนักลงทุน โดยมีข้อมูลการลงทุนทั้งในส่วนของการรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับพื้นฐานใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หนังสือชี้ชวนพื้นฐานการลงทุน เทคนิคกลยุทธ์ รวมทั้งข้อมูลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง ที่ได้รวบรวมไว้ในเว็บไซต์เดียวกันให้นักลงทุนได้เข้ามาใช้บริการ รวมทั้งใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกโดยบริษัทและผู้ออกรายอื่นๆ เพื่อที่จะสามารถรวบรวมข้อมูลมาได้

นอกจากนี้ บริษัทยังได้จัดอบรมและสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แก่ผู้ลงทุนและเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทอย่างต่อเนื่อง ทั้งที่จัดขึ้นที่สำนักงานใหญ่ของบริษัท และสำนักงานสาขาของบริษัทที่ตั้งอยู่ในกรุงเทพมหานครและจังหวัดอื่นๆ

ในปี 2557 ภาพรวมการแข่งขันในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น ทั้งในด้านจำนวนผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่จะออกและเสนอขาย ประกอบกับหน่วยงานทางการที่เกี่ยวข้องอาจทำการอนุญาตให้มีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อ้างอิงหลักทรัพย์อื่นๆ เช่น กองทุนอควิตี ETF และ ดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ไทย บริษัทจึงมีแผนที่จะทำการตลาดและประชาสัมพันธ์ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แก่ผู้ลงทุนเพิ่มมากขึ้น เพื่อขยายฐานลูกค้าและเพิ่มช่องทางรายได้ให้กับบริษัท โดยบริษัทจะพัฒนาการให้บริการด้านการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างต่อเนื่องทั้งในรูปของการพัฒนาระบบการดูแลสภาพคล่อง (Market Maker Program Trading) การพัฒนาเว็บไซต์ และรวมถึงการจัดกิจกรรมสัมมนาต่างๆ เพื่อให้ผู้ลงทุนและเจ้าหน้าที่การตลาดได้มีความรู้ความเข้าใจในเชิงลึกเพิ่มเติม

7.2 หุ้นกู้ยืมพันธบัตร

ในปี 2556 บริษัทได้มุ่งเน้นในการพัฒนาเครื่องมือทางการเงินใหม่ๆ ให้กับผู้ลงทุน เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนแก่ผู้ลงทุนในสถานะตลาดต่างๆ และเพื่อพัฒนาตลาดตราสารอนุพันธ์ในประเทศไทยให้มีความเป็นสากลทัดเทียมตลาดภูมิภาค บริษัทจึงได้วางแผนและเริ่มดำเนินการเสนอขายหุ้นกู้ยืมพันธบัตร (Structured Notes : SN) ซึ่งจุดเด่นของ Structured Notes คือ การผสมผสานระหว่างตราสารอนุพันธ์นอกตลาดกับตราสารหนี้เข้าไว้ด้วยกัน จึงทำให้ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากทั่วไป

ภายหลังจากได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. บริษัทจึงได้เริ่มเสนอขาย Structured Notes ประเภท Equity-Linked Notes (ELN) แก่ผู้ลงทุน โดยเป็นหุ้นกู้ยืมพันธบัตรระยะสั้นที่ออกใหม่ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ โดยมีอายุไม่เกิน 270 วัน นับจากวันออกหุ้นกู้ยืมพันธบัตร ภายใต้ชื่อ “โครงการหุ้นกู้ยืมพันธบัตรระยะสั้น ครั้งที่ 1/2556 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) มูลค่าวงเงินคงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,000 ล้านบาท” ซึ่งมีหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิงหลากหลาย ได้แก่

1. หุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET100
2. ดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ไทย
3. หน่วยลงทุนของกองทุนรวม ETF ที่อ้างอิงกับหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนและซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตัวอย่างของ ELN ที่บริษัทได้นำเสนอแก่ผู้ลงทุน คือ หุ้นกู้ยืมพันธบัตร “ELN-ASP#1(-P)” ซึ่งผู้ลงทุนจะมีสถานะคล้ายกับการทำ Short put options โดยอาจได้รับผลตอบแทนและชำระคืนเงินต้นทั้งหมดหรือบางส่วนขึ้นอยู่กับตราสารอนุพันธ์ที่อ้างอิงราคาหุ้น นอกจากนี้ ลักษณะเด่นที่สำคัญของ “ELN-ASP#1(-P)” คือ ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทน หรือ Premium หากราคาหุ้นอ้างอิงปรับตัวสูงกว่าราคาใช้สิทธิที่ได้กำหนดไว้ล่วงหน้า แต่หากราคาหุ้นอ้างอิงปรับตัวต่ำกว่าหรือเท่ากับราคาใช้สิทธิ ผู้ลงทุนอาจจะเกิด กำไรขาดทุนจากการลงทุน

ทั้งนี้ ในปี 2557 บริษัทจะยังคงมุ่งเน้นพัฒนา Structured Notes ประเภทใหม่ที่หลากหลายมากยิ่งขึ้น เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนที่อาจเกิดขึ้นได้ในอนาคต

7.3 กองทุนอิตีเอฟ

ในปี 2555 บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ TFEX ได้เปิดซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงดัชนีหมวดธุรกิจ หรือ Sector Futures อย่างเป็นทางการ บริษัทจึงได้ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) จัดตั้งกองทุนอิตีเอฟ (Exchange Traded Fund : ETF) กองแรกของประเทศไทย อ้างอิงดัชนีหมวดธุรกิจธนาคาร หรือ SETBANK Index ในชื่อกองทุนเปิด KTAM SET Banking ETF Tracker หรือ EBANK เพื่อให้ผู้ลงทุนทั้งประเภทบุคคลธรรมดาและสถาบันใช้ในการกระจายความเสี่ยงและสร้างกลยุทธ์ Arbitrage เพื่อสร้างผลตอบแทนอย่างครบวงจร

บริษัทได้จัดเตรียมระบบสำหรับดูแลสภาพคล่องของกองทุน ETF เพื่อทำหน้าที่ในฐานะผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker : MM) ให้ EBANK ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer : PD) ในการเพิ่มหรือไถ่ถอน EBANK โดย EBANK เริ่มเสนอขายแก่ผู้ลงทุนเป็นครั้งแรกในระหว่างวันที่ 1-9 พฤศจิกายน 2555 และมีขนาดของกองทุนเริ่มแรก (Initial Asset Under Management : Initial AUM) เริ่มแรกอยู่ที่ 616 ล้านบาท

ในปี 2556 บริษัทได้ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) จัดตั้งกองทุนอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund : ETF) อีกทั้งหมด 4 กอง ดังนี้

เลขที่	ชื่อกองทุนเปิด	ชื่อย่อ กองทุนเปิด	ดัชนีอ้างอิง	วันที่เสนอขาย	ขนาดของกองทุน เริ่มแรก (Initial AUM)
1	กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker	ENY	ดัชนีหมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค (SET Energy & Utilities Sector Index)	1 - 8 มี.ค. 2556	725 ล้านบาท
2	กองทุนเปิด KTAM SET Food & Beverage ETF Tracker	EFOOD	ดัชนีหมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม (SET Food and Beverage Sector Index)	18 - 22 มี.ค. 2556	96 ล้านบาท
3	กองทุนเปิด KTAM SET Commerce ETF Tracker	ECOMM	ดัชนีหมวดธุรกิจธุรกิจพาณิชย์ (SET Commerce Sector Index)	27 - 31 พ.ค. 2556	151 ล้านบาท
4	กองทุนเปิด KTAM SET ICT ETF Tracker	EICT	ดัชนีหมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (SET ICT Sector Index)	5 - 6 ส.ค. 2556	101 ล้านบาท

หมายเหตุ : กองทุนอีทีเอฟทั้ง 5 กอง มีขนาดของกองทุนเริ่มแรก (Initial AUM) รวมทั้งหมด 1,689 ล้านบาท

ทั้งนี้ ในปี 2557 บริษัทมีเป้าหมายที่จะจัดตั้ง ETF อ้างอิงดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ไทยอื่นๆ เช่น

1. ดัชนีหมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (SET Property Development Sector Index)
2. ดัชนีหมวดธุรกิจบริการรับเหมาก่อสร้าง (SET Construction Services Sector Index)
3. ดัชนีหลักทรัพย์ SET50
4. ดัชนีหลักทรัพย์ SET100

บริษัทเชื่อมั่นว่าจะสามารถดำเนินการได้ตามเป้าหมายที่วางไว้ เนื่องจากมั่นใจในศักยภาพของบุคลากร และระบบงานอันมีประสิทธิภาพ ประกอบกับผลตอบแทนจากผู้ลงทุนต่อ ETF ที่เพิ่มขึ้นด้วยดีเสมอมา

8. ธุรกิจการลงทุนต่างประเทศ

บริษัทได้เปิดให้บริการด้านการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศแก่ลูกค้าทั้งประเภทบุคคลและนิติบุคคล ตั้งแต่เดือนตุลาคม 2553 เป็นต้นมา โดยได้คัดเลือกโบรกเกอร์ต่างประเทศที่มีชื่อเสียงซึ่งจดทะเบียนใน New York Stock Exchange (NYSE) เพื่อเป็นตัวแทนนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารหนี้ในต่างประเทศ ปัจจุบันลูกค้าของบริษัทสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ 23 ตลาด ใน 19 ประเทศทั่วโลก ครอบคลุมทั้งทวีปอเมริกาเหนือ ทวีปยุโรป และทวีปเอเชียแปซิฟิก

บริษัทมีการร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์และ Private Bank ต่างประเทศที่เป็นพันธมิตรทางธุรกิจ เพื่อคัดสรรผลิตภัณฑ์การเงิน รวมถึงพันธบัตรและตราสารหนี้ที่เหมาะสมและน่าสนใจ เพื่อตอบสนองความต้องการที่หลากหลายของลูกค้าทุกประเภทของบริษัท

ในปี 2555 บริษัทได้เปิดให้บริการ Internet Trading ในหลักทรัพย์ต่างประเทศ เพื่อเป็นทางเลือกใหม่เพิ่มเติม และอำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าในการสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศในตลาดสำคัญได้โดยตรง

และในปี 2557 บริษัทมีโครงการเพิ่มบริการซื้อขาย Derivatives ในตลาดต่างประเทศ เพื่อเพิ่มผลิตภัณฑ์ทางการเงินให้ลูกค้ามีทางเลือกในการลงทุนในตลาดต่างประเทศให้หลากหลายมากขึ้น และยังเป็นการเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันในธุรกิจลงทุนต่างประเทศให้มากยิ่งขึ้น ทั้งนี้ โครงการดังกล่าวมีกำหนดแล้วเสร็จพร้อมให้บริการแก่ลูกค้าในครึ่งปีแรกของปี 2557

9. ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และเริ่มให้บริการเมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2549 เป็นต้นมา โดยในแต่ละปีที่ผ่านมานักลงทุนได้ให้ความสนใจในบริการนี้เพิ่มขึ้นเป็นลำดับ เนื่องจากเป็นการเพิ่มช่องทางในการลงทุน เพิ่มผลตอบแทนและสามารถใช้ในการบริหารความเสี่ยงได้ โดยด้านผู้ยืมหลักทรัพย์สามารถขายชอร์ตได้ทั้งในบัญชีเครดิตบาลานซ์และแคชบาลานซ์ เพื่อสร้างโอกาสในการทำกำไรในภาวะตลาดขาลง ในขณะที่ผู้ให้ยืมหลักทรัพย์สามารถสร้างผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากหลักทรัพย์ที่ตนถืออยู่

ในปี 2556 บริษัทได้ขยายฐานลูกค้าและธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยขยายขอบเขตการให้บริการแก่ลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศ เช่น บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทจัดการกองทุนรวม และ บริษัทประกัน เป็นต้น ซึ่งครอบคลุมหุ้นในดัชนี SET100 ปัจจุบันเพิ่มหน่วยลงทุน ETF และหุ้นในตะกร้า ETF เช่น หุ้นขนาดเล็กที่อยู่ใน ETF อ้างอิงกลุ่มพลังงาน (ENY) กลุ่มธนาคาร (EBANK) กลุ่มอาหาร (EFOOD) กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ (EICT) และกลุ่มพาณิชย์ (ECOMM) นอกเหนือจากหุ้นในดัชนี SET50 และหุ้นในดัชนี SET100

โดยลูกค้าสามารถยืมเพื่อนำไปขายชอร์ตเมื่อคาดการณ์ว่าราคาหลักทรัพย์จะปรับตัวลง หรือบริหารความเสี่ยงในช่วงที่ตลาดผันผวน รวมถึงการซื้อขายเชิงกลยุทธ์ เช่น การทำ Arbitrage และ Pair Trade อีกด้านหนึ่งลูกค้าบุคคลธรรมดาที่มีหลักทรัพย์อยู่ก็สามารถนำหลักทรัพย์มาให้ยืม และรับผลตอบแทนคืนในรูปแบบของเงินค่าธรรมเนียม ในอนาคตอันใกล้ บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์นี้ จะช่วยกระจายฐานรายได้ของบริษัทให้มีความแข็งแกร่งและสมดุล เพื่อเสริมรายได้ให้กับบริษัท นอกเหนือจากค่าธรรมเนียมการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่อาจได้รับผลกระทบจากการเปิดเสรีค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจของบริษัทย่อย

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (บลจ. แอสเซท พลัส) ประกอบธุรกิจประเภทจัดการกองทุน โดยได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ ได้แก่

- ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม
- ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล
- ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน
- ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ทั้งนี้ บลจ. แอสเซท พลัส ดำเนินธุรกิจหลักในการบริหารจัดการกองทุน 2 ประเภท คือ การจัดการกองทุนรวม และกองทุนส่วนบุคคล

บลจ. แอสเซท พลัส มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม ณ ธันวาคม 2556 จำนวนทั้งสิ้น 27,972 ล้านบาท เติบโตเพิ่มขึ้น 967 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 3.58 จากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ธันวาคม 2555 จำนวน 27,005 ล้านบาท ทั้งนี้ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของบลจ. แอสเซท พลัส ณ ธันวาคม 2556 แยกตามธุรกิจการจัดการ ได้ดังนี้

- **กองทุนรวม :** มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 16,876 ล้านบาท ลดลง จำนวน 177 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.04 จากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ธันวาคม 2555 จำนวน 17,053 ล้านบาท
- **กองทุนส่วนบุคคล :** มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 11,096 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 1,145 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.51 จากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ธันวาคม 2555 จำนวน 9,951 ล้านบาท

ทั้งนี้ ในปี 2556 บลจ. แอสเซท พลัส มีกำไรสุทธิ 40.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.28 ล้านบาท จากปี 2555 คิดเป็นร้อยละ 82.60 ทั้งนี้ ในปี 2556 รายได้รวมทั้งสิ้น 243.95 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการการลงทุน 239.33 ล้านบาท รายได้จากการลงทุน 4.25 ล้านบาท และรายได้อื่นๆ 0.37 ล้านบาท โดย บลจ. แอสเซท พลัส มีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 191.90 ล้านบาท แยกเป็นค่าใช้จ่ายธุรกิจการจัดการการลงทุน 28.14 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 163.76 ล้านบาท

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการการประกอบธุรกิจและบริหารงานในรอบปี

ในปี 2556 บลจ. แอสเซท พลัส ได้จัดตั้งกองทุนรวมทั้งหมด 12 กองทุน ซึ่งประกอบด้วย กองทุนรวม Target Fund ที่ลงทุนในประเทศ จำนวน 4 กองทุน กองทุนรวม Target Fund ที่ลงทุนตรงในต่างประเทศ จำนวน 5 กองทุน กองทุนรวมที่เปิดให้ซื้อขายทุกวันทำการที่ลงทุนตรงในต่างประเทศจำนวน 1 กองทุน และกองทุนรวมตราสารหนี้สำหรับนักลงทุนที่มีโชรรายย่อย จำนวน 2 กองทุน

นับตั้งแต่ปี 2547 ที่บลจ. แอสเซท พลัส ได้เริ่มดำเนินการธุรกิจหลักทรัพย์สินประเภทการจัดการลงทุน โดยบริษัทมีรากฐานที่แข็งแกร่งจากประสบการณ์ในตลาดทุนมายาวนาน ทั้งด้านการค้นคว้า รวมถึงการวิเคราะห์หลักทรัพย์ในเชิงลึก และการหาจังหวะในการเข้าลงทุนที่เหมาะสมทั้งตลาดในประเทศ และตลาดต่างประเทศ จากความเชี่ยวชาญดังกล่าว ประกอบกับสภาวะการลงทุนในปีที่ผ่านมา บลจ. แอสเซท พลัส จึงได้เน้นการนำเสนอกองทุนประเภท Target Fund ผ่านการลงทุนในตราสารทุน สำหรับในประเทศในซีรีส์ “แอสเซทพลัสไพรม์ (ASP-PRIME)” และแอสเซทพลัสทริกเกอร์ (ASP-TRIGGER)” และต่างประเทศในซีรีส์ “แอสเซทพลัสสตาร์ (ASP-STARS)” โดยบริษัทได้กำหนดนโยบายการลงทุน ผลตอบแทนเป้าหมาย และวิธีการจ่ายผลตอบแทน ให้เหมาะสมกับสถานการณ์การลงทุนในขณะนั้น นอกจากนั้น บริษัทยังนำเสนอกองทุนเปิดที่ลงทุนตรงในต่างประเทศ ชนิดที่สามารถซื้อขายได้ทุกวันทำการของกองทุน ได้แก่ กองทุนเปิด แอสเซท พลัส Strategic ซึ่งได้รับความสนใจจากนักลงทุนเป็นอย่างดี สำหรับในส่วนของตราสารหนี้ ในปี 2556 บริษัทได้จัดตั้ง กองทุนตราสารหนี้จำนวน 2 กองทุน คือ กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เอไอตราสารหนี้ 1 (ASP-AIF1) และกองทุนเปิด แอสเซทพลัส เอไอตราสารหนี้ 2 (ASP-AIF2) ซึ่งเสนอขายสำหรับผู้ลงทุนที่มีโชรรายย่อย ตามนิยามของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เท่านั้น นอกจากการนำเสนอผลิตภัณฑ์การลงทุนดังกล่าวไว้ข้างต้นแล้ว ในปีที่ผ่านมา บริษัทได้ทำการปรับปรุงบริการการลงทุน โดยเพิ่มบริการการเรียกดูรายการถือหน่วยลงทุนรายเดือน (Monthly Statement) ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท

แนวโน้มธุรกิจการจัดการกองทุน

ในปี 2557 บริษัทจะเน้นการทำการตลาดเชิงรุก โดยจะนำเสนอผลิตภัณฑ์การลงทุนที่มีความหลากหลาย ครอบคลุมประเภทของสินทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อจะสามารถสร้างอัตราผลตอบแทนในจังหวะ และโอกาสการลงทุนที่เหมาะสม รวมถึงตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนตามระดับความเสี่ยงที่สามารถยอมรับได้ในด้านการให้บริการ บริษัทมีความตั้งใจที่จะพัฒนาการให้บริการที่ครบวงจรเพื่อสร้างความสะดวกสบายให้กับผู้ลงทุน นอกจากนั้น บริษัทยังให้ความสำคัญกับการพัฒนาระบบการปฏิบัติการ การบริหารความเสี่ยง รวมถึงการดูแลบุคลากร โดยเฉพาะผู้ที่เกี่ยวข้องกับการดูแลเงินลงทุนของผู้ถือหน่วย โดยการอบรมพัฒนาความรู้ ความเชี่ยวชาญอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยเป็นสำคัญ

2. บริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด

บริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด ประกอบธุรกิจให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินด้านต่างๆ ได้แก่ การซื้อขายกิจการ รวมถึงกิจการควบกิจการ การประเมินมูลค่ากิจการ การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ จัดหาหรือวิเคราะห์โครงการเพื่อการลงทุน เป็นต้น

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ 4 ธุรกิจวาณิชธนกิจ หน้า 21-22