

สารบัญ

หน้า

ส่วนที่ 1 การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	1
2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	6
3. ปัจจัยความเสี่ยง	32
4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	37
5. ข้อพิพาททางกฎหมาย	47
6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น	48

ส่วนที่ 2 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น	50
8. โครงสร้างการจัดการ	52
9. การกำกับดูแลกิจการ	59
10. ความรับผิดชอบต่อสังคม	84
11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	89
12. รายการระหว่างกัน	90

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	98
14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	104

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	114
-------------------------------------	-----

เอกสารแนบ

เอกสารแนบ 1	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท
เอกสารแนบ 2	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย
เอกสารแนบ 3	รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารฝ่ายกำกับและตรวจสอบ
เอกสารแนบ 4	รายละเอียดเกี่ยวกับรายการประเมินราคาทรัพย์สิน
เอกสารแนบ 5	ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และหุ้นกู้อนุพันธ์

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) จดทะเบียนตั้งเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2517 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 10 ล้านบาท ในชื่อ “บริษัทเอเชียค้าหุ้น จำกัด” ต่อมาได้เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์เอเซีย จำกัด” ในเดือนธันวาคม 2522 และในปีเดียวกันนี้บริษัทได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 10 ล้านบาท เป็น 1,000 ล้านบาท บริษัทได้รับการพิจารณาจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อนุมัติให้รับเข้าเป็นบริษัทสมาชิกหมายเลข 8 เมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม 2530 และต่อมาวันที่ 9 ธันวาคม 2531 กระทรวงการคลังได้สั่งรับหุ้นสามัญของบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้หุ้นสามัญของบริษัทเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งแต่วันที่ 16 ธันวาคม 2531 เป็นต้นมา

บริษัทได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน ในปี 2537 และได้แก้ไขทุนจดทะเบียนเป็น 2,000 ล้านบาท โดยมีทุนที่เรียกชำระแล้ว 1,300 ล้านบาท บริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่ออีกครั้งเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอปีย เอ็มโร เอเซีย จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2541 หลังจากที่ ABN AMRO ASIA ซึ่งมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ คือ ABN AMRO BANK N.V. ได้เข้าลงทุนถือหุ้นบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 35.50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทในปี 2540 และได้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็น ร้อยละ 40.00 ในปี 2543 อย่างไรก็ตาม ABN AMRO ได้ออกจากการเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อปลายปี 2547

ในปี 2547 บริษัทได้เพิ่มทุนจดทะเบียนขึ้นอีก 650 ล้านบาท รวมเป็น 1,995 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการเสนอขายหลักทรัพย์ของบริษัท พร้อมการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ แอสเซท พลัส จำกัด (มหาชน) (แอสเซทพลัส) โดยการแลกหุ้นนี้ได้ดำเนินการเสร็จสิ้นในเดือนเมษายน 2547 การควบรวมกิจการของทั้งสองบริษัทนับเป็นการรวมจุดแข็งด้านธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ของบริษัทหลักทรัพย์ เอปีย เอ็มโร เอเซีย จำกัด (มหาชน) ที่มีจุดเด่นด้านฐานลูกค้าขนาดใหญ่และเครือข่ายสาขาทั่วประเทศ ผสมเข้ากับความรู้ความชำนาญด้านธุรกิจสถาบัน และจุดแข็งด้านวาณิชธนกิจของ บริษัทหลักทรัพย์ แอสเซท พลัส จำกัด (มหาชน) เข้าด้วยกัน เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีบริการครบวงจรขนาดใหญ่ สามารถตอบสนองความต้องการอันหลากหลายของนักลงทุนได้เป็นอย่างดี โดยอยู่ภายใต้ชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)”

การควบรวมของทั้งสองกิจการนี้ ไม่เพียงแต่สามารถรักษารูขี้อยู่หลักของกิจการให้เติบโตต่อไปได้เท่านั้น ยังได้มีการเสริมสร้างธุรกิจใหม่ ๆ รวมทั้งได้มีการปรับปรุงวิสัยทัศน์ สร้างพันธมิตรและกลยุทธ์ทางธุรกิจใหม่ด้วยเช่นกัน ทั้งนี้ เพื่อเป็นการวางรากฐานที่เข้มแข็งเพื่อเป็นแนวทางให้บริษัทดำเนินธุรกิจต่อไปอย่างมั่นคงต่อไป

1.1 วิสัยทัศน์ และพันธกิจ

วิสัยทัศน์

เป็นผู้นำในการให้บริการธุรกิจการเงินครบวงจร ภายใต้การเปลี่ยนแปลงที่รวดเร็วในยุคโลกาภิวัตน์

พันธกิจ

- ขยายผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินเพื่อให้ครอบคลุมความต้องการของลูกค้าอย่างครบวงจร
- พัฒนาความรู้และความเข้าใจในพัฒนาการใหม่ ๆ ทางการเงิน ให้แก่ลูกค้าและพนักงาน
- ขยายเครือข่ายการกระจายผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงิน
- กระจายฐานรายได้จากธุรกรรมต่าง ๆ ให้มีความสมดุล
- ปรับตัวให้ทันกับการเปลี่ยนแปลงและการแข่งขัน

วิสัยทัศน์และพันธกิจที่ได้กำหนดขึ้นข้างต้น สอดรับกับพัฒนาการในตลาดทุนไทยที่เกิดขึ้นในรอบทศวรรษที่ผ่านมา นับตั้งแต่การเปิดดำเนินการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในปี 2549 ที่มีสินค้าอนุพันธ์เกิดขึ้นอย่างมาก การเปิดเสรีค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ ที่เริ่มระยะแรกในปี 2553 เป็นต้นมา ที่เป็นปัจจัยสำคัญประการหนึ่งที่ช่วยเพิ่มสภาพคล่องในตลาดทุนให้ก้าวกระโดดในช่วงที่ผ่านมา ทำให้การแข่งขันของบริษัทหลักทรัพย์เกิดขึ้นอย่างเต็มที่ บริษัทได้ตระหนักถึงผลของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว และได้ดำเนินการตามพันธกิจที่วางไว้ทั้ง 5 ประการ ซึ่งพันธกิจที่สำคัญประการหนึ่งคือการกระจายฐานรายได้จากธุรกรรมต่าง ๆ ให้มีความสมดุล ด้วยการจัดตั้งหน่วยธุรกิจใหม่เพิ่มขึ้น และนำเสนอผลิตภัณฑ์ทางการเงินรูปแบบใหม่แก่ลูกค้า ได้แก่ ธุรกิจด้านการบริหารสินทรัพย์ลูกค้า การออกเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หุ้นกู้อนุพันธ์ การออกเสนอขายตราสารหนี้ การให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ เป็นต้น ทั้งนี้ เพื่อสร้างเสริมรายได้ให้กับบริษัท ทั้งยังเป็นการลดความเสี่ยงจากการพึ่งพิงรายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นหลักอีกด้วย ธุรกิจใหม่เหล่านี้ได้เติบโตอย่างต่อเนื่อง และสร้างรายได้ให้กับบริษัทตามที่ได้ตั้งเป้าหมายไว้ อย่างไรก็ตาม บริษัทก็ยังคงมองหาธุรกิจและผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ ๆ อยู่เสมอเพื่อเสนอบริการแก่ลูกค้า รวมทั้งการพัฒนาจัดหานวัตกรรมต่าง ๆ ที่จะช่วยให้บริษัทสามารถให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว แม่นยำ สร้างความสะดวกให้แก่ลูกค้า ยิ่งขึ้นต่อไป

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) และ บริษัทย่อยแบ่งการดำเนินงานออกตามประเภทธุรกิจ ดังนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)

- ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ แบบ ก จากกระทรวงการคลัง และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. แล้ว ดังต่อไปนี้
 1. ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
 2. ธุรกิจการค้าหลักทรัพย์
 3. ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
 4. ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
 5. การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
 6. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
- ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ แบบ ส-1 จากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รับจดทะเบียนบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภท “ผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า”
- ประกอบธุรกิจการซื้อขายล่วงหน้า ประเภท นายหน้าซื้อขายล่วงหน้าและผู้ค้าล่วงหน้า (สินค้าเกษตรล่วงหน้า)

นอกจากนี้ บริษัทยังได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินตามขอบเขตที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ซึ่งครอบคลุมถึงการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แก่ประชาชนทั่วไป การนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ใหม่ การจัดเตรียมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และการเป็นที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการประเภทต่างๆ ของบริษัทจดทะเบียน รวมทั้งบริษัทได้จดทะเบียนเป็นที่ปรึกษาประเภท A กับศูนย์ข้อมูลที่เป็นที่ปรึกษาของกระทรวงการคลัง ให้บริการในฐานะที่ปรึกษาสาขาการเงินแก่หน่วยงานต่างๆ ทั้งภาครัฐ และภาคเอกชนอีกด้วย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 2,521,945,020 บาท และทุนชำระแล้ว 2,105,656,044 บาท มีสำนักงานทั้งสิ้น 18 แห่ง คือ ที่สำนักงานใหญ่ ถนนสาทรใต้ และสำนักงานสาขาอีก 17 แห่ง แยกเป็นสำนักงานสาขาในเขตกรุงเทพมหานคร 5 แห่ง และเขตภูมิภาค 12 แห่ง ดังนี้

สำนักงานสาขาในเขตกรุงเทพมหานคร	สำนักงานสาขาในเขตภูมิภาค
1. พลับพลาไทย	1. ขอนแก่น 7. พิษณุโลก
2. เอ็มโพเรียม	2. จันทบุรี 8. อุตรดิตถ์
3. งามวงศ์วาน	3. สุราษฎร์ธานี 9. เชียงราย
4. สยาม	4. ศรีราชา 10. พัทธยา
5. ลาดพร้าว	5. เชียงใหม่ 11. ลำปาง
	6. หาดใหญ่ 12. นครสวรรค์

บริษัทย่อย

1. **บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด** (บลจ. แอสเซท พลัส) เริ่มดำเนินธุรกิจในเดือนตุลาคม 2547 โดยมีทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว และมีบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด

บลจ. แอสเซท พลัส ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ แบบ ค จากกระทรวงการคลัง และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. แล้ว ดังต่อไปนี้

- การจัดการกองทุนรวม
- การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
- การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน
- ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

โดย บลจ. แอสเซท พลัส เน้นการดำเนินธุรกิจ 2 ธุรกิจหลัก คือ การจัดการกองทุนรวม และกองทุนส่วนบุคคล

2. **บริษัทที่ปรึกษา เอเซีย พลัส จำกัด** จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 11 เมษายน 2551 โดยมีทุนจดทะเบียน 15 ล้านบาท เรียกชำระเต็มมูลค่า โดยบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมด

บริษัทที่ปรึกษา เอเซีย พลัส จำกัด ประกอบธุรกิจให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินด้านต่างๆ ได้แก่ การซื้อขายกิจการ รวมกิจการ ควบกิจการ การประเมินมูลค่ากิจการ การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ จัดหาหรือวิเคราะห์โครงการเพื่อการลงทุน เป็นต้น

1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจ และการบริหารงาน ในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา ตั้งแต่ปี 2554 ถึง ปี 2556 สรุปได้ดังนี้

- | | |
|------|--|
| 2554 | <ul style="list-style-type: none"> - บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้เริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์อีกประเภทหนึ่ง คือ การจัดการกองทุนส่วนบุคคล - นายเทิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิจัยไทย ได้รับรางวัล “นักวิเคราะห์ยอดเยี่ยมแห่งเอเชีย” ประจำปี 2554 จัดโดย The Wall Street Journal ร่วมกับ FactSet ซึ่งเป็นผู้นำในการจัดหาข้อมูลทางการเงินแก่นักลงทุนอาชีพชั้นนำทั่วโลก โดยนายเทิดศักดิ์ ทวีธีระธรรมได้รับคัด |
|------|--|

เลือกให้เป็นหนึ่งในสามผู้คัดเลือกหุ้นยอดเยี่ยมในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์

- บริษัทได้รับรางวัล บริษัทยอดเยี่ยมประจำปี 2554 ประเภท Best Mid-Cap Corporate Finance House จัดโดย Alpha Southeast Asia ด้วยมีผลงานด้านวาณิชธนกิจที่โดดเด่น ได้แก่ การเป็นที่ปรึกษาให้แก่ บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ในการขายหุ้น ร้อยละ 24.99 ในบริษัท บางกอก เซ็น ฮอสพิทอล จำกัด (มหาชน) มูลค่ากว่า 3,500 ล้านบาท และการเป็นที่ปรึกษาในการนำ บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
 - บริษัทฟิฟท์ เทตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด ประกาศคงอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวของบริษัทที่ “A- (tha)” และอันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้นที่ “F2 (tha)” โดยมีแนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ อันดับเครดิตดังกล่าวสะท้อนถึงเครือข่ายในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทที่แข็งแกร่ง อันรวมถึงเงินกองทุนที่มั่นคงและสภาพคล่องซึ่งอยู่ในระดับแข็งแกร่ง
 - 2555 - บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจการซื้อขายล่วงหน้า ประเภทนายหน้าซื้อขายล่วงหน้า จากคณะกรรมการกำกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า โดยได้รับอนุญาตให้เข้าเป็นสมาชิกตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย ประเภทนายหน้าซื้อขายล่วงหน้า หมายเลขสมาชิก 2002 และได้เริ่มประกอบธุรกิจซื้อขายล่วงหน้า ตั้งแต่วันที่ 24 ตุลาคม 2555
- นอกจากนี้ บริษัทยังได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า ประเภทนายหน้าซื้อขายล่วงหน้าและผู้ค้าล่วงหน้า
- บริษัทได้รับรางวัล Best Bond Securities Firm ประจำปี 2554 เป็นรางวัลดีเด่นสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ ที่มีความโดดเด่นในตลาดตราสารหนี้ทั้งในตลาดแรก และตลาดรอง ตลอดจนความร่วมมือในการพัฒนาตลาดตราสารหนี้ในทุกด้าน ซึ่งจัดโดย สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA)
 - บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจเป็นผู้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาล่วงหน้าฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินจากกระทรวงการคลัง โดยเริ่มเปิดการซื้อขายเมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2555
 - บริษัทปิดดำเนินการสำนักงานสาขาสินธร และโอนย้ายพนักงานทั้งหมดไปประจำที่สำนักงานสาขาสยาม
 - บริษัทได้รับมอบประกาศนียบัตร “ASEAN Trading Link Pioneer Broker” ในฐานะที่บริษัทเข้าร่วม “โครงการเชื่อมโยงกระดานซื้อขายหลักทรัพย์อาเซียน (ASEAN Trading Link)” โดยบริษัทเป็น 1 ใน 6 บริษัทหลักทรัพย์ที่จะเปิดให้บริการแก่นักลงทุนไทยในการซื้อขายหลักทรัพย์ในภูมิภาคอาเซียนได้ภายในเดือน มกราคม 2556 นอกเหนือจาก 9 บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้เปิดให้บริการไปแล้วตั้งแต่วันที่ 15 ตุลาคม 2555
 - บริษัทออกและเสนอขาย Structured Notes ประเภท หุ้นกู้อนุพันธ์ (Equity Linked Note : ELN) ซึ่งเป็นการผสมผสานระหว่างตราสารอนุพันธ์นอกตลาดกับตราสารหนี้ โดยมีหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิงหลากหลาย เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนแก่ผู้ลงทุนในสภาวะตลาดต่างๆ
- บริษัทได้ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) จัดตั้งกองทุนอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund : ETF) อ้างอิงดัชนีหมวดธุรกิจเป็นกองแรกของประเทศไทย โดยบริษัททำหน้าที่ในฐานะผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker : MM) ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer : PD) ในการเพิ่มหรือไถ่ถอน ETF ณ 31 ธันวาคม 2556

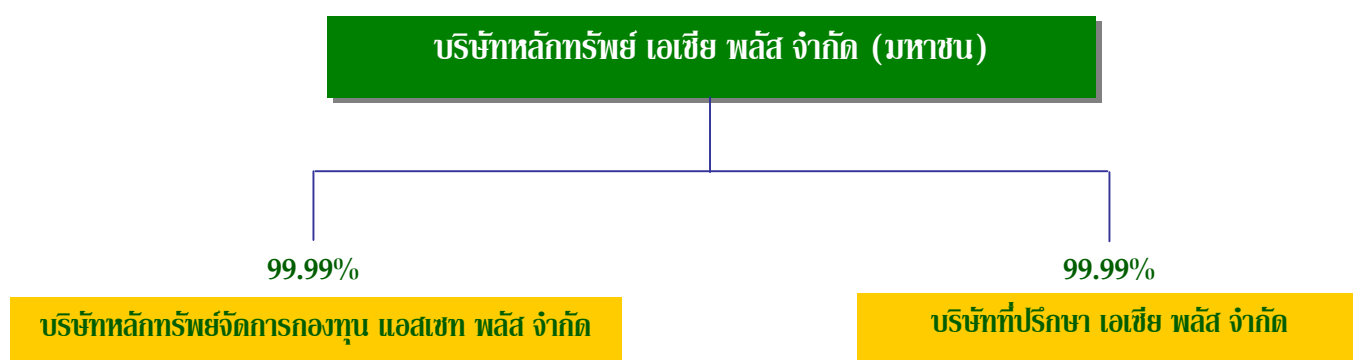
บริษัทได้ร่วมจัดตั้งกองทุนอีทีเอฟอ้างอิงดัชนีหมวดธุรกิจ รวมทั้งสิ้น 5 กอง

- บริษัทได้จัดตั้ง สายงานกิจการร่วมลงทุน (Private Equity Division) ขึ้น เพื่อขยายธุรกิจการลงทุน ในกิจการนอกตลาดหลักทรัพย์ที่มีโอกาสที่จะเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้ในอนาคต หรือเป็น เงินลงทุนระยะยาวที่ให้ผลตอบแทนดี มีจุดเด่นในการดำเนินธุรกิจ อยู่ในอุตสาหกรรมที่มีศักยภาพ และมีแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ เพื่อให้การลงทุนของบริษัทครอบคลุมทั้งการลงทุน ระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว

2556

- 21 ม.ค. 2556 - คณะกรรมการบริษัทได้มีมติให้จัดตั้ง “คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง” ขึ้น เพื่อทำหน้าที่ควบคุม และติดตามความเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อบริษัท และดูแลให้มีการบริหารจัดการด้วยวิธีการที่เหมาะสม สำหรับความเสี่ยงแต่ละประเภท
- 14 ก.พ. 2556 - บริษัทได้เปิดตัวโปรแกรม “Pro8” ที่ได้พัฒนาขึ้นเอง เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันด้าน บริการการส่งคำสั่งซื้อขายทั้งในธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและสร้างความพึงพอใจ ในการส่งคำสั่งซื้อขายแบบอัตโนมัติตามเงื่อนไขของ กลยุทธ์การลงทุนที่ได้กำหนดเอาไว้ล่วงหน้า โปรแกรมนี้ช่วยให้การส่งคำสั่งซื้อขายของลูกค้าทำได้ ถูกต้องและรวดเร็วว่าการส่งคำสั่งแบบปกติ และยังเป็นเครื่องมือที่จะช่วยอำนวยความสะดวก ให้กับลงทุนตัดสินใจได้อย่างแม่นยำและรวดเร็ว เพื่อจะไม่พลาดโอกาสในการทำกำไร
- 22 มี.ค. 2556 - บริษัทได้เปิดตัวแอปพลิเคชัน ASP Smart ที่ใช้ในการหาข้อมูลหุ้นไทยและหุ้นต่างประเทศ บทวิจัย และข้อมูลต่าง ๆ ของหุ้นที่สำคัญต่อการตัดสินใจลงทุน ผ่านโทรศัพท์มือถือ ทั้งในระบบปฏิบัติการ IOS และ Andriod ซึ่ง ASP Smart นี้จะช่วยให้ลูกค้าเข้าถึงข้อมูล เพื่อใช้ในการตัดสินใจซื้อขาย หุ้นด้วยตนเองได้อย่างรวดเร็ว สะดวกและทันสมัยเหมาะสมกับเทรนด์ของโลกยุคใหม่

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท



นโยบายการแบ่งการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่ม

บริษัทและบริษัทย่อยแบ่งการดำเนินงานออกตามธุรกิจของแต่ละบริษัท โดยบริษัทได้แต่งตั้งผู้บริหารของบริษัท เข้าร่วมเป็นกรรมการในบริษัทย่อย เพื่อร่วมกำหนดแนวนโยบายและให้ความเห็นอันเป็นประโยชน์แก่การดำเนินงานของบริษัทย่อย

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

โครงสร้างรายได้ของบริษัทและบริษัทย่อย

รายได้	ดำเนินการโดย	% การถือหุ้น ของบริษัท	ปี 2556		ปี 2555		ปี 2554	
			ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
1 ค่านายหน้า								
จากการซื้อขายหลักทรัพย์	บริษัท		1,659.99	53.38	1,073.03	51.67	1,187.81	59.00
จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	บริษัท		80.49	2.60	71.78	3.46	80.37	3.99
ค่านายหน้าอื่น	บริษัท		23.54	0.76	14.60	0.70	12.35	0.61
รวม			1,764.02	56.74	1,159.41	55.83	1,280.53	63.60
2 ค่าธรรมเนียมและบริการ								
บริษัท	บริษัท		259.18	8.33	69.31	3.34	51.44	2.55
บริษัทย่อย 1	บริษัทย่อย 1	99.99%	239.33	7.70	175.40	8.45	169.50	8.42
บริษัทย่อย 2	บริษัทย่อย 2	99.99%	94.84	3.05	68.21	3.28	61.78	3.07
รวม			593.35	19.08	312.92	15.07	282.72	14.04
3. กำไรจากเงินลงทุน	บริษัท		341.63	10.99	323.42	15.57	149.05	7.40
รวม			341.63	10.99	323.42	15.57	149.05	7.40
4. กำไร(ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์	บริษัท		47.31	1.39	(2.60)	(0.13)	6.05	0.30
รวม			47.31	1.39	(2.60)	(0.13)	6.05	0.30
5. ดอกเบี้ยและเงินปันผล								
บริษัท	บริษัท		180.39	5.80	149.57	7.20	172.85	8.59
บริษัทย่อย 1	บริษัทย่อย 1	99.99%	4.25	0.14	3.92	0.19	3.43	0.17
บริษัทย่อย 2	บริษัทย่อย 2	99.99%	1.48	0.05	0.81	0.04	0.73	0.04
รวม			186.12	5.99	154.30	7.43	177.01	8.79
6. ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	บริษัท		167.10	5.37	110.65	5.33	99.26	4.93
รวม			167.10	5.37	110.65	5.33	99.26	4.93
7. รายได้อื่น								
บริษัท	บริษัท		8.12	0.26	14.80	0.71	15.67	0.78
บริษัทย่อย 1	บริษัทย่อย 1	99.99%	0.22	0.01	1.10	0.05	2.88	0.14
บริษัทย่อย 2	บริษัทย่อย 2	99.99%	1.33	0.04	2.68	0.13	0.20	0.01
รวม			9.67	0.31	18.58	0.89	18.75	0.93
รวมรายได้			3,109.20	100.00	2,076.68	100.00	2,013.37	100.00

หมายเหตุ : บริษัท หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)
บริษัทย่อย 1 หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
บริษัทย่อย 2 หมายถึง บริษัทที่ปรึกษา เอเซีย พลัส จำกัด

2.1 ลักษณะการให้บริการ

ธุรกิจของบริษัท

1. ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

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

นอกจากนี้ ลูกค้ายังสามารถเข้าถึงข้อมูลรายงานสดสถานะหุ้นแบบ Real Time บทวิจัย บทวิเคราะห์ทางเทคนิค และแหล่งความรู้ต่าง ๆ สำหรับนักลงทุน ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.asiaplus.co.th หรือผ่านทางแอปพลิเคชัน ASP Smart ด้วยโทรศัพท์มือถือ ทั้งในระบบปฏิบัติการ IOS และ Andriod ที่ใช้สำหรับการค้นหาบทวิจัย ข้อมูลหุ้นไทยและหุ้นต่างประเทศ และข้อมูลในแง่มุมต่าง ๆ ที่สำคัญต่อการตัดสินใจลงทุน ด้วยตนเองได้อย่างรวดเร็ว สะดวกและทันสมัย ได้อีกทางหนึ่ง

นักลงทุนสามารถเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทได้ 2 ประเภท คือ

(1) บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด แบ่งได้เป็น 2 แบบ โดยบริษัทจะพิจารณาจากปัจจัยความเสี่ยงในการชำระราคา ดังนี้

1.1 บัญชีเงินสด (Cash Account) เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ โดยวางหลักประกันร้อยละ 20 ตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยลูกค้าจะต้องชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ให้บริษัทภายใน 3 วันทำการ นับจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์ และบริษัทจะส่งมอบค่าขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าในวันทำการที่ 3 นับจากวันที่ขายหลักทรัพย์

1.2 บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกันเต็มจำนวน (Cash Balance Account) เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถซื้อหลักทรัพย์ได้ตามจำนวนเงินที่ลูกค้าวางไว้เป็นหลักประกันกับบริษัท เพื่อการชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ และเมื่อลูกค้ามีการขายหลักทรัพย์ บริษัทจะเก็บรักษาค่าขายนั้นไว้ในบัญชีลูกค้าเพื่อกำหนดอำนาจซื้อต่อไป

(2) บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance Account) เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์จากบริษัท โดยลูกค้าต้องวางเงินสด และ/หรือ หลักทรัพย์เป็นหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราส่วนขั้นต่ำ ร้อยละ 50 หรือไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์และบริษัทกำหนด

การส่งซื้อขายหลักทรัพย์สามารถทำได้ 2 ช่องทางคือ

1. ส่งคำสั่งซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุน โดยทางโทรศัพท์ หรือที่ห้องค้าหลักทรัพย์ของบริษัท
2. ส่งซื้อขายด้วยตนเองผ่านระบบอินเทอร์เน็ต โดยเปิดบัญชีซื้อขายกับบริษัทได้ทั้ง 2 ประเภทดังกล่าวข้างต้น

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

ข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทลูกค้า 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
แยกตามประเภทลูกค้า (%)			
- 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

นโยบายในการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้า

บริษัทมีนโยบายเปิดให้ผู้ประสงค์จะลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้มีโอกาสที่จะเข้ามาเปิดบัญชีกับบริษัทในทุกระดับ ทั้งนี้ต้องอยู่ในหลักเกณฑ์การพิจารณาตามคุณสมบัติดังนี้

บุคคลธรรมดา

1. มีหน้าที่การงานเป็นหลักแหล่ง
2. มีฐานะมั่นคง
3. มีรายได้ประจำและเพียงพอสำหรับการลงทุน
4. มีเงินออม
5. มีความสามารถในการชำระเงิน ในขอบเขตวงเงินที่ได้มีการอนุมัติให้

ลูกค้าสถาบัน

1. มีฐานะทางการเงิน (Financial Position) ที่มั่นคง
2. มีผู้ถือหุ้นเป็นที่ยอมรับ
3. มีผู้บริหารที่มีประสบการณ์และเป็นที่เชื่อถือ
4. มีผลประกอบการที่มีกำไร

ขั้นตอนการอนุมัติและอำนาจการอนุมัติ

(1) การซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยวิธีเงินสด

การพิจารณารับลูกค้า

- 1.1 เจ้าหน้าที่การตลาดจะเป็นผู้ชี้แจงกฎระเบียบการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยบัญชีเงินสด ตามกฎระเบียบตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตามเงื่อนไขที่บริษัทกำหนดเพื่อให้ลูกค้าเข้าใจในเบื้องต้น
 - 1.2 ให้ลูกค้ากรอกรายละเอียดในคำขอเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ โดยให้มีข้อมูลประวัติของลูกค้าเพื่อประกอบการพิจารณาอย่างเพียงพอในการรับเป็นลูกค้า นอกจากนี้ลูกค้าต้องให้ข้อมูลเพิ่มเติมตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการรู้จักลูกค้า และการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Know Your Customer / Customer Due Diligence) ตามแนวของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ รวมทั้งการทำ Suitability Test เพื่อประเมินความสามารถในการรับความเสี่ยงของลูกค้าเองด้วย
- เอกสารหลักฐานประกอบในการเปิดบัญชี ได้แก่ สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาทะเบียนบ้าน สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนบริษัท สำเนาใบอนุญาตประกอบกิจการ (กรณีธุรกิจเฉพาะ) ตัวอย่างลายมือชื่อลูกค้าหรือผู้มีอำนาจลงนาม (กรณีนิติบุคคล) สำเนาสมุดฝากเงิน สำเนาใบรับฝากเงิน สำเนาตัวสัญญาใช้เงินเพื่อเป็นหลักฐานการมีฐานะและการยอมรับ
- 1.3 ให้ลูกค้าลงนามในหนังสือดังต่อไปนี้คือ คำขอเป็นลูกค้าเพื่อเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ สัญญาตั้งตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด บันทึกข้อตกลงเกี่ยวกับการดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้า หนังสือแต่งตั้งตัวแทนเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (กรณีลูกค้ามอบอำนาจให้ผู้อื่นทำการแทน)

กรณีลูกค้าของสำนักงานใหญ่

- เมื่อเจ้าหน้าที่ได้ตรวจสอบความถูกต้องของเอกสารครบถ้วน และพิจารณาเห็นว่าสมควรจะอนุมัติให้มียกเงินซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทได้ ก็จะเสนอความเห็นพร้อมกำหนดวงเงินต่อผู้บังคับบัญชาตามลำดับชั้น เพื่อพิจารณาอนุมัติ

กรณีลูกค้าของสำนักงานสาขา

- เจ้าหน้าที่การตลาดเสนอความเห็นพร้อมกำหนดวงเงินไปยังผู้จัดการสำนักงานสาขา
- ผู้จัดการสำนักงานสาขาพิจารณาคำขอของลูกค้า พร้อมเอกสารหลักฐานและความเห็นของเจ้าหน้าที่การตลาด แล้วเสนอความเห็นของตนมายังผู้บริหารที่ดูแลสายงานสำนักงานสาขา ซึ่งอยู่ที่สำนักงานใหญ่ อำนาจอนุมัติวงเงินเป็นไปตามลำดับชั้นเช่นเดียวกับลูกค้าสำนักงานใหญ่

อำนาจอนุมัติ

บริษัทได้มีการจัดแบ่งเจ้าหน้าที่บริหารผู้มีอำนาจอนุมัติ แยกตามกลุ่ม ดังนี้

กลุ่มที่ 1 ได้แก่ เจ้าหน้าที่บริหารชั้น ผู้อำนวยการ สายงานการตลาด ที่ได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริหาร และผู้อำนวยการสำนักงานสาขา หรือรักษาการผู้อำนวยการสำนักงานสาขา โดยตำแหน่ง

กลุ่มที่ 2 ได้แก่ เจ้าหน้าที่บริหารชั้น ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานการตลาด ที่ได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริหาร

กลุ่มที่ 3 ได้แก่ เจ้าหน้าที่บริหารชั้น ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ และรองกรรมการผู้อำนวยการ สายงานการตลาด ที่ได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริหาร

กลุ่มที่ 4 ได้แก่ กรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ

การอนุมัติวงเงินเปิดบัญชีและการเพิ่มวงเงินซื้อหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้า บริษัทจะพิจารณาวงเงินให้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ โดยแยกตามประเภทลูกค้า ได้แก่ ลูกค้าประเภทบุคคลธรรมดา สถาบันการเงิน หรือบริษัทจัดการกองทุน และบุคคลอื่นๆ เพื่อให้การพิจารณาและอนุมัติวงเงินซื้อหลักทรัพย์ของลูกค้าเป็นไปโดยมีประสิทธิภาพ

- กรณีลูกค้าประเภทบุคคลธรรมดา

วงเงินอนุมัติ	ผู้มีอำนาจอนุมัติ	
	(ก) กรณีวงเงินที่ขออนุมัติเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของบริษัท	(ข) กรณีวงเงินที่ขออนุมัตินอกเหนือหลักเกณฑ์ของบริษัท หรือกรณีลูกค้ามีความสำคัญพิเศษ
ไม่เกิน 5 ล้านบาท	กลุ่ม 1 ขึ้นไป คนใดคนหนึ่ง	-
ไม่เกิน 10 ล้านบาท	กลุ่ม 2 ขึ้นไป คนใดคนหนึ่ง	กลุ่ม 2 ลงนามร่วมกับกลุ่ม 3 หรือ กลุ่ม 4 หรือ กลุ่ม 3 และ กลุ่ม 4 ลงนามร่วมกัน 2 คน
ไม่เกิน 30 ล้านบาท	กลุ่ม 3 ขึ้นไป คนใดคนหนึ่ง	กลุ่ม 3 ลงนามร่วมกับกลุ่ม 4
ไม่เกิน 50 ล้านบาท	กลุ่ม 4 คนใดคนหนึ่ง	กลุ่ม 4 ลงนามร่วมกัน 2 คน
ไม่เกิน 75 ล้านบาท	คณะกรรมการสินเชื่อ	คณะกรรมการสินเชื่อ
ไม่เกิน 100 ล้านบาท	คณะกรรมการสินเชื่อ	คณะกรรมการบริหาร
เกินกว่า 100 ล้านบาท	คณะกรรมการบริษัท	

- กรณีลูกค้าประเภทนิติบุคคล

ประเภทลูกค้า	ผู้มีอำนาจอนุมัติ		
	คณะกรรมการสินเชื่อ	คณะกรรมการบริหาร	คณะกรรมการบริษัท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน และกองทุน	ไม่เกิน 200 ล้านบาท		เกินกว่า 200 ล้านบาท
นิติบุคคลอื่น	ไม่เกิน 20 ล้านบาท	ไม่เกิน 100 ล้านบาท	เกินกว่า 100 ล้านบาท

(2) การให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์

บริษัทให้บริการการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance) โดยมีหลักเกณฑ์การพิจารณาและอนุมัติวงเงินตามขั้นตอนเช่นเดียวกับบัญชีเงินสด โดยพิจารณาเป็นวงเงินรวมกับบัญชีเงินสดด้วย สำหรับขั้นตอนและวิธีปฏิบัติในการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จะได้กล่าวในส่วนต่อไป (ดูรายละเอียดได้ที่ส่วนที่ 1 หัวข้อ 4 (3) หน้า 39-40)

นโยบายการกำหนดอัตรา Margin ของหลักทรัพย์ บริษัทจะกำหนดรายชื้อหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อ โดยพิจารณาหลักทรัพย์ที่มีผลประกอบการดี และมีสภาพคล่องในการซื้อขาย โดยมีการกำหนดอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นของแต่ละหลักทรัพย์ และกำหนดปริมาณหุ้นที่อนุญาตให้ซื้อหรือฝากเข้าบัญชีเครดิตบาลานซ์ และพิจารณาบทวนรายชื้อหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้ออย่างน้อยเดือนละครั้ง บริษัทประกาศรายชื้อหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อ พร้อมทั้งอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นของแต่ละหลักทรัพย์ ณ ที่ทำการบริษัท และที่ทำการสำนักงานสาขา ทั้งนี้อัตรามาร์จิ้นของแต่ละหลักทรัพย์จะไม่ต่ำกว่าอัตรามาร์จิ้นที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

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 บริษัทได้พัฒนาระบบเฝ้าติดตามคำสั่งซื้อขายล่วงหน้า Pro8 ซึ่งเป็นการนำระบบคอมพิวเตอร์มาช่วยจัดการ ในการส่งคำสั่งซื้อขายแบบกึ่งอัตโนมัติ ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตและอินเทอร์เน็ต เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าและเจ้าหน้าที่การตลาดในการเฝ้าติดตามคำสั่งซื้อขายล่วงหน้า ให้สามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ได้อย่างทัน่วงที

ปี 2557 บริษัทได้ประชาสัมพันธ์อย่างต่อเนื่อง ทั้งการจัดสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาด TFEX ภายในบริษัทให้แก่เจ้าหน้าที่การตลาด พร้อมทั้งจัดสัมมนาอบรมให้ลูกค้าและร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการส่งเสริมความรู้การวิเคราะห์ทางเทคนิคและจัดสัมมนาเชิงปฏิบัติการ (Workshop) ที่อาคารตลาดหลักทรัพย์ให้กับนักลงทุนตลอดทั้งปี

นอกจากนี้ บริษัทมีแผนที่จะพัฒนาระบบเฝ้าติดตามคำสั่งซื้อขายล่วงหน้า Pro8 ให้สามารถส่งคำสั่งซื้อขายได้โดยอัตโนมัติ และระบบส่งสัญญาณซื้อขายจากฝ่ายกลยุทธ์ตลาดอนุพันธ์ รวมถึงจัดทำคู่มือการติดตั้งและการใช้งานอย่างละเอียด และจัดสัมมนาเพื่อส่งเสริมความรู้ที่จะเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนต่อไป

3. ธุรกิจค้าหลักทรัพย์

ฝ่ายบริหารสินทรัพย์และฝ่ายตลาดทุน ได้ดำเนินธุรกิจด้านการค้าหลักทรัพย์ โดยการคัดเลือก ตัวแลกเปลี่ยน หุ้นกู้ ทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง เสนอขายให้กับลูกค้าผู้สนใจลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งเป็นอีกทางเลือกหนึ่งของการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนดี ธุรกิจดังกล่าวได้ขยายตัวเพิ่มขึ้นเป็นลำดับนับตั้งแต่ปี 2552 ที่บริษัทได้เริ่มธุรกิจนี้

4. ธุรกิจวาณิชธนกิจ

บริษัทเป็นหนึ่งในผู้นำในการให้บริการงานด้านวาณิชธนกิจ โดยทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในสายงาน เพื่อให้บริการที่มีคุณภาพอย่างต่อเนื่อง ทำให้บริษัทเป็นที่ยอมรับและได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าทั้งองค์กรของรัฐและบริษัทเอกชน รวมถึงการได้รับรางวัลสำคัญๆหลายรายการจากหน่วยงานภายนอก ซึ่งถือเป็นเครื่องยืนยันคุณภาพของงานบริการวาณิชธนกิจของบริษัทได้เป็นอย่างดี

ในปี 2551 บริษัทได้จัดตั้ง บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด (ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส) ด้วยการเข้าไปถือหุ้น 100% ทั้งบริษัทและที่ปรึกษา เอเชีย 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 งานที่ปรึกษาให้บริการอยู่สามารถจำแนกได้พอสังเขป ดังนี้

1. การออกและเสนอขายหลักทรัพย์

- 1.1 ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering : IPO)
- 1.2 นำหลักทรัพย์ของบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI)
- 1.3 ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการระดมทุนโดยการเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ต่อนักลงทุนแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement) และเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering) โดยคำนึงถึงโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ เช่น
 - ตราสารประเภททุน : หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ
 - ตราสารประเภทหนี้ : หุ้นกู้ หุ้นกู้ด้อยสิทธิ
 - ตราสารประเภทกึ่งหนี้กึ่งทุน : หุ้นกู้แปลงสภาพ ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ เป็นต้น

2. การควบรวมกิจการและการซื้อกิจการ (Mergers and Acquisitions)

- 2.1 ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการศึกษาเพื่อแสวงหาโอกาสการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทอื่นที่น่าสนใจและเป็นประโยชน์ต่อกิจการ
- 2.2 ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการเข้าครอบงำกิจการแบบซื้อกิจการ (take over) และการควบรวมกิจการ (Mergers)
- 2.3 ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) และให้บริการเป็นตัวแทนรับซื้อหลักทรัพย์ (Tender Agent) ในการเข้าถือหลักทรัพย์ เพื่อครอบงำกิจการตามระเบียบประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- 2.4 ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการเลือกพันธมิตรร่วมทุนที่เหมาะสม (joint venture) รวมถึงการให้คำแนะนำเชิงกลยุทธ์และเป็นที่ปรึกษาในการต่อรองเจรจาร่วมทุน และการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการประเมินมูลค่ากิจการเพื่อการลงทุนและ/หรือเพื่อการร่วมทุน

3. ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (Independent Financial Advisor Service)

- 3.1 ให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระต่อการเข้าทำรายการของบริษัทประเภทต่างๆ ตามที่ประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด เช่น
 - รายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน
 - รายการที่เกี่ยวข้องกัน

- 3.2 ให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระต่อการเข้าทำรายการของบริษัทประเภทต่างๆ ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด เช่น
 - การให้ความเห็นต่อคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer)
 - การให้ความเห็นต่อการขอยกเว้นไม่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Whitewash) เป็นต้น
4. การปรับโครงสร้างหนี้และฟื้นฟูกิจการ
 - 4.1 ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการศึกษาหาแนวทางการปรับโครงสร้างหนี้ที่เหมาะสม และจัดทำแผนปรับโครงสร้างและแผนฟื้นฟูกิจการ
 - 4.2 ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินร่วมกับบริษัทจดทะเบียนในการจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการเพื่อดำรงสถานะการจดทะเบียน
5. ที่ปรึกษาทางการเงินทั่วไป
 - 5.1 ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในงานแปรรูปรัฐวิสาหกิจ (Privatization)
 - 5.2 ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการประเมินมูลค่ากิจการ และ/หรือมูลค่าหุ้น (Business / Share Valuation)
 - 5.3 ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการวิเคราะห์และประเมินความเป็นไปได้ของโครงการ (Feasibility Study)
 - 5.4 ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการศึกษาและเสนอแนวทางการปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัท เพื่อให้ภาพของกลุ่มเกิดความชัดเจนมากขึ้นในเชิงการบริหารจัดการ และเพื่อความชัดเจนในมุมมองของนักลงทุน

4.2 การจัดทำหมายหลักทรัพย์ (Underwriting Service)

ดำเนินการโดยบริษัท

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

ลักษณะของงานที่ปรึกษาทางการเงินและผลงานที่ผ่านมาในปี 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 ประกอบกับการประกาศโครงการก่อสร้างระบบสาธารณูปโภคขนาดใหญ่มูลค่า 2.2 ล้านล้านบาท ของรัฐบาล ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์สามารถปรับตัวขึ้นสูงสุดถึงระดับ 1,649.77 จุด ในวันที่ 21 พฤษภาคม 2556 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 19 ปี อย่างไรก็ตาม ในช่วงครึ่งปีหลัง ดัชนีตลาดหลักทรัพย์มีการปรับตัวลดลงจากปัจจัยทางการเมือง จนนำไปสู่การประกาศยุบสภาในวันที่ 9 ธันวาคม 2556 แต่สถานการณ์ทางการเมืองก็ไม่

คล้ายคลึง โดยกลุ่มต่างๆ ยังคงดำเนินการชุมนุมอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงจนปิดที่ 1,298.71 จุด ณ สิ้นปี 2556 ซึ่งลดลง 93.22 จุด หรือคิดเป็นร้อยละ 6.70 จาก ณ สิ้นปี 2555

ในปี 2556 มีบริษัทที่เข้าจดทะเบียนและระดมทุนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ (ไม่รวมกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์) ทั้งหมด 28 บริษัท เพิ่มขึ้นจาก 18 บริษัท ในปี 2555 โดยแบ่งเป็น 13 บริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ 15 บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยมีมูลค่าการระดมทุนทั้งสิ้น 39,062 ล้านบาท ซึ่งมากกว่ามูลค่าการระดมทุนของบริษัทที่เข้าจดทะเบียนในปี 2555 ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุน 19,664 ล้านบาท เกือบเท่าตัว ทั้งนี้ในปี 2556 ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส และบริษัทเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายของบริษัทที่เข้าจดทะเบียนจำนวน 2 บริษัท ได้แก่ บริษัท 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 เอเซีย พลัส และบริษัทยังเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัท แม็ทชิง แม็ทชีโมชี โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ("MATCH") และบริษัท แกรนด์ คาแนล แลนด์ จำกัด (มหาชน) ("GLAND") ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและเสนอขายแก่ประชาชน อีกทั้ง บริษัทยังเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหุ้น IPO ของบริษัท บางกอก เดค-คอน จำกัด (มหาชน) ("BKD") และบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ("CKP") นอกจากนี้ ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส ยังเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของ บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ในการยื่นคำขอให้พิจารณารับหลักทรัพย์ใหม่กับตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ อีกด้วย

นอกจากงานบริการที่ปรึกษาในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แล้ว ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ยังมุ่งเน้นการให้บริการทางด้านความเป็นที่ปรึกษาในการควบคุมและซื้อ/ขายกิจการ โดยในปี 2556 ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ได้เป็นที่ปรึกษาของบริษัทรอยัลบางกอก เฮลิคอปเตอร์ จำกัด ในการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ธนบุรี เมดิเคิล เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)

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

ในปี 2556 บริษัทและที่ปรึกษา เอเซีย พลัส มีรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจวาณิชธนกิจ ซึ่งประกอบด้วยค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงินและค่าธรรมเนียมจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ จำนวนรวม 257.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 174.70 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 212 จากค่าธรรมเนียมในส่วนนี้ในปี 2555 ซึ่งอยู่ที่ 82.35 ล้านบาท

5. ธุรกิจการลงทุน

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

นอกจากนี้ บริษัทยังมีนโยบายขยายธุรกิจการลงทุนในกิจการนอกตลาดหลักทรัพย์ที่มีโอกาสที่จะเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้ในอนาคต หรือเป็นเงินลงทุนระยะยาวที่ให้ผลตอบแทนดี มีจุดเด่นในการดำเนินธุรกิจ อยู่ในอุตสาหกรรม

กรรมที่มีศักยภาพ และมีแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ เพื่อให้การลงทุนของบริษัทครอบคลุมทั้งการลงทุนระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว

6. ธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ของลูกค้า

ธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ยังได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีจากนักลงทุนตลอดปีที่ผ่านมา ด้วยการเสนอผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่สามารถตอบสนองความต้องการของนักลงทุนกลุ่มต่างๆ ได้อย่างครบถ้วน ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนผ่านกองทุนรวม ประเภทต่างๆ ที่ออกโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซึ่งบริษัทเป็นตัวแทนขายทั้งสิ้น 19 แห่ง และการลงทุนในตราสารหนี้ต่างๆ ในตลาดแรกและตลาดรอง ครอบคลุมทั้งตราสารระยะสั้นและตราสารระยะยาว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีทรัพย์สินภายใต้การบริหารทั้งสิ้น 39,215 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.16 % จากปี 2555

ในภาวะเศรษฐกิจโลกที่มีความผันผวนสูง นักลงทุนแต่ละกลุ่มจึงมีจุดประสงค์ เป้าหมาย และความสามารถในการรับความเสี่ยงจากการลงทุนที่แตกต่างกัน ดังนั้นความเข้าใจถึงผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทต่างๆ ที่นับวันยิ่งมีความซับซ้อนเพิ่มขึ้น จึงมีความสำคัญเป็นอย่างมาก เจ้าหน้าที่ตลาดของบริษัทจึงทำงานร่วมกับลูกค้าอย่างใกล้ชิด เพื่อให้คำแนะนำและสรรหาผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่เหมาะสมกับเป้าหมายทางการเงินของลูกค้าให้มากที่สุด ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนระยะสั้นหรือระยะยาว

นอกจากนั้นการพัฒนาทางเทคโนโลยีการสื่อสารที่ก้าวหน้าอย่างมาก ทำให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงข้อมูลการลงทุนในต่างประเทศได้ง่ายและรวดเร็ว ฝ่ายบริหารสินทรัพย์จึงได้ร่วมมือกับฝ่ายการตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ในการเสนอหลักทรัพย์ที่มีความน่าสนใจในตลาดต่างประเทศ ทั้งในรูปของตราสารทุน ตราสารหนี้หรือหน่วยลงทุนในต่างประเทศ เพื่อเป็นทางเลือกการลงทุนอีกทางหนึ่งให้แก่ลูกค้า และช่วยกระจายความเสี่ยงจากการลงทุนไม่ให้กระจุกอยู่กับหลักทรัพย์ในประเทศเพียงอย่างเดียว

ในปี 2557 ฝ่ายบริหารสินทรัพย์จะเน้นการให้ความรู้แก่นักลงทุน โดยเฉพาะกลุ่มที่รับความเสี่ยงจากการลงทุนได้ต่ำ ให้เข้าใจประโยชน์ของการกระจายความเสี่ยงผ่านการจัดพอร์ตการลงทุนในสัดส่วนที่เหมาะสม เพื่อให้ลูกค้ากลุ่มนี้ได้ขยายพอร์ตการลงทุนมายังสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงขึ้น แต่ยังคงอยู่ภายใต้ความเสี่ยงที่ลูกค้าสามารถยอมรับได้ อีกทั้งทางฝ่ายฯ จะเน้นเสนอการลงทุนในต่างประเทศให้มากขึ้น ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนผ่านกองทุนรวมหรือการลงทุนโดยตรงในตราสารทุนต่างประเทศ เนื่องจากเล็งเห็นว่าการลงทุนประเภทดังกล่าวยังมีโอกาสเติบโตได้อีกมาก

7. ธุรกิจอนุพันธ์

บริษัทได้จัดตั้ง “ฝ่ายตราสารอนุพันธ์” โดยเริ่มดำเนินการเต็มรูปแบบในช่วงปลายเดือนธันวาคม 2552 ซึ่งให้บริการธุรกิจอนุพันธ์ครอบคลุมตราสารอนุพันธ์ทั้งในและนอกตลาดหลักทรัพย์ อีกทั้งธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่

7.1 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

บริษัทได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants : DW) ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในต้นปี 2553 บริษัทเป็นผู้นำในการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยจดทะเบียนเป็นผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นรายที่ 2 ของประเทศไทย มีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างต่อเนื่อง ผ่านระบบ Direct Listing และมีการเติบโตมาโดยตลอด ดังนี้

ปี 2553 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รวมทั้งสิ้นจำนวน 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 โดยมีข้อมูลการลงทุนทั้งในส่วนของผู้มีความเข้าใจเกี่ยวกับพื้นฐานใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หนังสือชี้ชวน พื้นฐานการลงทุน เทคนิคกลยุทธ์ รวมทั้งข้อมูลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง ที่ได้รวบรวมมาไว้ในเว็บไซต์เดียวกัน ให้นักลงทุนได้เข้ามาใช้บริการ รวมทั้งใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกโดยบริษัทและผู้ออกรายอื่นๆ เท่าที่จะสามารถรวบรวมข้อมูลมาได้

นอกจากนี้ บริษัทยังได้จัดอบรมและสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แก่ผู้ลงทุนและเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทอย่างต่อเนื่อง ทั้งที่จัดขึ้นที่สำนักงานใหญ่ของบริษัท และสำนักงานสาขาของบริษัทที่ตั้งอยู่ในกรุงเทพมหานคร และจังหวัดอื่นๆ

ในปี 2557 ภาพรวมการแข่งขันในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น ทั้งในด้านจำนวนผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่จะออกและเสนอขาย ประกอบกับหน่วยงานทางการที่เกี่ยวข้องอาจทำการอนุญาตให้มีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อ้างอิงหลักทรัพย์อื่นๆ เช่น กองทุนอิคิวิที ETF และ ดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ไทย

บริษัทจึงมีแผนที่จะทำการตลาดและประชาสัมพันธ์ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แก่ผู้ลงทุนเพิ่มมากขึ้น เพื่อขยายฐานลูกค้าและเพิ่มช่องทางรายได้ให้กับบริษัท โดยบริษัทจะพัฒนาการให้บริการด้านการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างต่อเนื่องทั้งในรูปของการพัฒนาระบบการดูแลสภาพคล่อง (Market Maker Program Trading) การพัฒนาเว็บไซต์ และรวมถึงการจัดกิจกรรมสัมมนาต่างๆ เพื่อให้ผู้ลงทุนและเจ้าหน้าที่การตลาดได้มีความรู้ความเข้าใจในเชิงลึกเพิ่มเติม

7.2 หุ้นกู้อนุพันธ์

ในปี 2556 บริษัทได้มุ่งเน้นในการพัฒนาเครื่องมือทางการเงินใหม่ๆ ให้กับผู้ลงทุน เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนแก่ผู้ลงทุนในสภาวะตลาดต่างๆ และเพื่อพัฒนาตลาดตราสารอนุพันธ์ในประเทศไทยให้มีความเป็นสากลทัดเทียมตลาดภูมิภาค บริษัทจึงได้วางแผนและเริ่มดำเนินการเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ (Structured Notes : SN) ซึ่งจุดเด่นของ Structured Notes คือ การผสมผสานระหว่างตราสารอนุพันธ์นอกตลาดกับตราสารหนี้เข้าไว้ด้วยกัน จึงทำให้ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากทั่วไป

ภายหลังจากได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. บริษัทจึงได้เริ่มเสนอขาย Structured Notes ประเภท Equity-Linked Notes (ELN) แก่ผู้ลงทุน โดยเป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ระยะสั้นที่ออกใหม่ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ โดยมีอายุไม่เกิน 270 วัน นับจากวันออกหุ้นกู้อนุพันธ์ ภายใต้ชื่อ “โครงการหุ้นกู้อนุพันธ์ระยะสั้น 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 หุ้นกู้อนุพันธ์ “ELN-ASP#1(-P)” ซึ่งผู้ลงทุนจะมีสถานะคล้ายกับทำการ Short put options โดยอาจได้รับผลตอบแทนและชำระคืนเงินต้นทั้งหมดหรือบางส่วนขึ้นอยู่กับตราสารอนุพันธ์ที่อ้างอิงราคาหุ้น นอกจากนี้ ลักษณะเด่นที่สำคัญของ “ELN-ASP#1(-P)” คือ ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนหรือ Premium หากราคาหุ้นอ้างอิงปรับตัวสูงกว่าราคาใช้สิทธิที่ได้กำหนดไว้ล่วงหน้า แต่หากราคาหุ้นอ้างอิงปรับตัวต่ำกว่าหรือเท่ากับราคาใช้สิทธิ ผู้ลงทุนอาจจะเกิด กำไร/ขาดทุน จากการลงทุน

ทั้งนี้ ในปี 2557 บริษัทจะยังคงมุ่งเน้นพัฒนา Structured Notes ประเภทใหม่ที่หลากหลายมากยิ่งขึ้น เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนที่อาจเกิดขึ้นได้ในอนาคต

7.3 กองทุนอีทีเอฟ

ในปี 2555 บริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ TFEX ได้เปิดซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงดัชนีหมวดธุรกิจ หรือ Sector Futures อย่างเป็นทางการ บริษัทจึงได้ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) จัดตั้งกองทุนอีทีเอฟ (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 ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ 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 เนื่องจากมั่นใจในศักยภาพของบุคลากรและระบบงานอันมีประสิทธิภาพ ประกอบกับผลตอบรับจากผู้ลงทุนต่อ 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 ทั้งนี้โครงการดังกล่าวมีกำหนดแล้วเสร็จพร้อมให้บริการแก่ลูกค้าในครึ่งปีแรกของปี 2557

9. ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และเริ่มให้บริการเมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2549 เป็นต้นมา โดยในแต่ละปีที่ผ่านมานักลงทุนได้ให้ความสนใจในการนี้เพิ่มขึ้นเป็นลำดับ เนื่องจากการเพิ่มช่องทางในการลงทุน 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 ในอนาคตอันใกล้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์นี้จะช่วยกระจายฐานรายได้ของบริษัทให้มีความแข็งแกร่งและสมดุล 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 หรือ ร้อยละ 1.04 จากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ธันวาคม 2555 จำนวน 17,053 ล้านบาท
- **กองทุนส่วนบุคคล :** มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 11,096 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 1,145 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 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 คิดเป็น ร้อยละ 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 และกองทุนรวมตราสารหนี้สำหรับนักลงทุนที่มีอายุต่ำกว่า 18 ปี จำนวน 2 กองทุน

นับตั้งแต่ปี 2547 ที่บลจ. แอสเซท พลัส ได้เริ่มดำเนินการธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการลงทุน โดยบริษัท มีรากฐานที่แข็งแกร่งจากประสบการณ์ในตลาดทุนมายาวนาน ทั้งด้านการค้นคว้า รวมถึงการวิเคราะห์หลักทรัพย์ในเชิงลึก และการหาจังหวะในการลงทุนที่เหมาะสมทั้งตลาดในประเทศ และตลาดต่างประเทศ จากความเชี่ยวชาญดังกล่าว ประกอบกับสภาวะการลงทุนในปีที่ผ่านมา บลจ. แอสเซท พลัส จึงได้เน้นการนำเสนอกองทุนประเภท Target Fund ผ่านการลงทุนในตราสารหนี้ สำหรับในประเทศในซีรีส์ “แอสเซทพลัสไพรม์ (ASP-PRIME) และแอสเซทพลัสทริกเกอร์ (ASP-TRIGGER)” และต่างประเทศในซีรีส์ “แอสเซทพลัสสตาร์ (ASP-STARS)” โดยบริษัทได้กำหนดนโยบายการลงทุน ผลตอบแทนเป้าหมาย และวิธีการจ่ายผลตอบแทน ให้เหมาะสมกับสถานการณ์การลงทุนในขณะนั้น นอกจากนั้น บริษัทยังนำเสนอ กองทุนเปิดที่ลงทุนตรงในต่างประเทศ 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) ซึ่งเสนอขายสำหรับผู้ลงทุนที่มีอายุต่ำกว่า 18 ปี ตามนิยามของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เท่านั้น นอกจากการนำเสนอผลิตภัณฑ์การลงทุนดังกล่าวไว้ข้างต้นแล้ว ในปีที่ผ่านมา บริษัทได้ทำการปรับปรุงบริการการลงทุน โดยเพิ่มบริการการเรียกดูรายการถือหน่วยลงทุนรายเดือน (Monthly Statement) ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท

แนวโน้มธุรกิจการจัดการกองทุน

ในปี 2557 บริษัทจะเน้นการทำการตลาดเชิงรุก โดยจะนำเสนอผลิตภัณฑ์การลงทุนที่มีความหลากหลาย ครอบคลุมประเภทของสินทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อจะได้สามารถสร้างอัตราผลตอบแทนในจังหวะ และโอกาสการลงทุนที่เหมาะสม รวมถึงตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนตามระดับความเสี่ยงที่สามารถยอมรับได้ ในด้านการให้บริการ บริษัทมีความตั้งใจที่จะพัฒนาการให้บริการที่ครบวงจรเพื่อสร้างความสะดวกสบายให้กับผู้ลงทุน นอกจากนั้น บริษัทยังให้ความสำคัญกับการพัฒนาระบบการปฏิบัติการ การบริหารความเสี่ยง รวมถึงการดูแลบุคลากร โดยเฉพาะผู้ที่เกี่ยวข้องกับการดูแลเงินลงทุนของผู้ถือหน่วย โดยการอบรมพัฒนาความรู้ ความเชี่ยวชาญอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยเป็นสำคัญ

2. บริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด

บริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด ประกอบธุรกิจให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินด้านต่างๆ ได้แก่ การซื้อขายกิจการ รวมกิจการ ควบกิจการ การประเมินมูลค่ากิจการ การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ จัดหาหรือวิเคราะห์โครงการเพื่อการลงทุน เป็นต้น

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ ธุรกิจพาณิชย์ หน้า 11-14

2.2 การตลาดและการแข่งขัน

(1) นโยบายการตลาด

บริษัทยังคงมุ่งเน้นที่จะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำที่ให้บริการที่มีคุณภาพและครบวงจร เพื่อให้บริการแก่ลูกค้าในปัจจุบันและกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย โดยผ่านแผนงานการตลาดดังนี้

1. จัดกิจกรรมออกบูธเพื่อแนะนำบริการและผลิตภัณฑ์ของบริษัท ทั้งที่บริษัทจัดขึ้นเอง และร่วมกิจกรรมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
2. จัดอบรมให้แก่ลูกค้า นักลงทุน และพนักงานของบริษัท ให้ทราบถึงผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ ของบริษัททั้งที่มีอยู่ในปัจจุบัน และผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ ๆ ที่ออกเสนอขาย การวิเคราะห์หลักทรัพย์ การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อเป็นการให้ความรู้แก่ลูกค้าและนักลงทุน อีกทั้งเป็นการช่วยขยายฐานลูกค้าให้แก่บริษัทอีกด้วย ในส่วนของพนักงานจะได้รับความรู้ความเข้าใจในพัฒนาการใหม่ ๆ ทางการเงิน เพื่อเสนอบริการที่ดีแก่ลูกค้า รวมทั้งการปรับตัวให้ทันกับการเปลี่ยนแปลงและการแข่งขันที่มีขึ้น
3. พัฒนาระบบสารสนเทศ พัฒนาความสะดวก รวดเร็ว ในการส่งคำสั่งซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต รวมทั้งพัฒนาคุณภาพการบริการให้ลูกค้าได้รับความสะดวก เพื่อเป็นเครื่องมือที่จะช่วยให้บริษัทสามารถแข่งขันในด้านการบริการและขยายส่วนแบ่งตลาดให้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
4. นำเสนอบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีคุณภาพ และพัฒนานวัตกรรมด้านสารสนเทศใหม่ ๆ เพื่อให้ลูกค้าเข้าถึงบทวิเคราะห์ และข้อมูลหลักทรัพย์ได้รวดเร็ว ทันเวลา เพื่อใช้ในการตัดสินใจซื้อขายหุ้นด้วยตนเองได้อย่างรวดเร็ว
5. สร้างผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ ๆ เพื่อสนองความต้องการในการลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่ดีแก่ลูกค้า

ลักษณะลูกค้า

ลูกค้าของบริษัทได้แก่ บุคคลธรรมดา และนิติบุคคล ที่เป็นคนไทยและต่างประเทศ ทั้งที่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย และต่างประเทศ ที่มีเงินทุนและมีความประสงค์จะลงทุนในหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตราสารทางการเงินอื่น ๆ เพื่อสร้างผลตอบแทนในรูปของกำไรจากส่วนต่างของราคาหลักทรัพย์ เงินปันผล หรือดอกเบี้ย

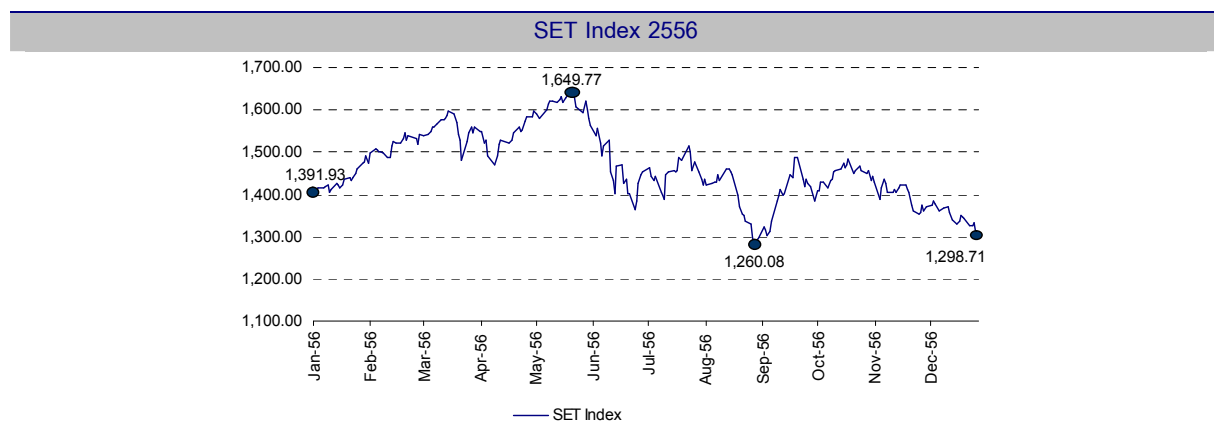
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ลูกค้าของบริษัท จำแนกตามบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ประกอบด้วย ลูกค้าทั่วไปในประเทศ ร้อยละ 88.11 ลูกค้าต่างประเทศ ร้อยละ 2.83 และลูกค้าสถาบัน ร้อยละ 9.07

(2) ภาวะการแข่งขัน

ภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ปี 2556

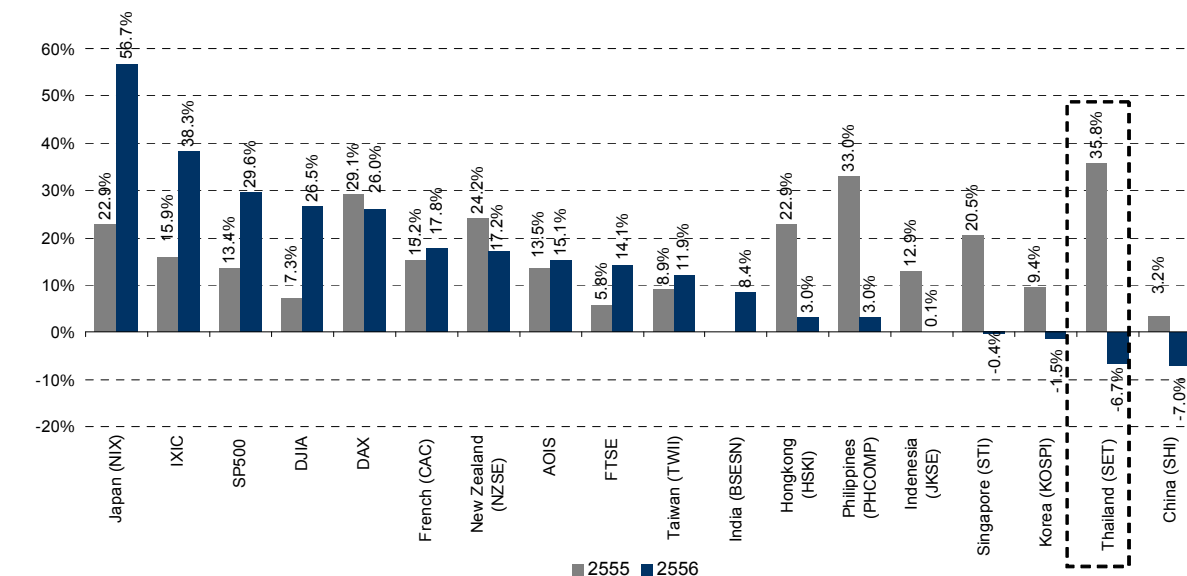
ปี 2556 ถือเป็นปีทองของตลาดหลักทรัพย์ไทยอีกปีหนึ่ง แต่การเคลื่อนไหวของดัชนีกลับมีความผันผวนสูงมาก ทั้งนี้ เนื่องจากในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2556 ยังคงได้รับปัจจัยหนุนจากสภาพคล่องส่วนเกินของโลกที่ยังอยู่ในระดับสูงต่อเนื่องจากการใช้นโยบายด้านการเงิน (Quantitative Easing – QE)อัดฉีดเงินเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจของสหรัฐ ที่ดำเนินติดต่อกันในหลายปีที่ผ่านมา ซึ่งหนุนให้ดัชนีตลาดหุ้นไทยขึ้นไปทำสถิติสูงสุดของปีที่ 1,649.77 จุด (21 พฤษภาคม 2556) โดยปรับตัวขึ้นถึงร้อยละ 18.6 จากสิ้นปี 2555 ซึ่งเป็นจุดสูงสุดในรอบ 19 ปี อย่างไรก็ตาม ในช่วง 6 เดือนหลังของปี 2556 พบว่าดัชนีตลาดหุ้นไทยมีแนวโน้มลดต่ำลง โดยเป็นผลจากตลาดที่มีความกังวลว่าสหรัฐมีแนวโน้มจะตัดลด QE ลง หลังจากที่ได้ขึ้นขึ้นนำเศรษฐกิจสหรัฐมีสัญญาณฟื้นตัวขึ้นตามลำดับ ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่ได้กดดันให้ดัชนีตลาดหุ้นไทยลดลงไปทำจุดต่ำสุดของปีที่ 1,260.08 จุด เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2556 และเมื่อเข้าสู่ช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2556 นับตั้งแต่ต้นเดือนตุลาคม 2556 ประเด็นความขัดแย้งทางการเมืองในประเทศได้เริ่มปะทุขึ้น และมีความร้อนแรงเพิ่มขึ้นตามลำดับ ขณะเดียวกันธนาคารกลางสหรัฐ ได้ออกแถลงการภายหลังการประชุมคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ในช่วงปลายปี 2556 ให้ตัดลดวงเงิน QE ลง 1 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐ ต่อเดือน เหลือ 7.5 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐ โดยมีผลตั้งแต่เดือนมกราคม 2557 เป็นต้นไป

โดยสรุปจากทั้ง 2 ปัจจัยดังกล่าว ล้วนเป็นตัวเร่งให้กระแสเงินทุนต่างชาติไหลออกจากประเทศไทยเร็วมากขึ้น และทำให้ยอดขายสุทธิของนักลงทุนต่างชาติสูงถึง 2 แสนล้านบาท ตลอดปี 2556 และเมื่อปิดตลาดวันสุดท้ายของปี 2556 ดัชนีอยู่ที่ 1,298.71 จุด ลดลงร้อยละ 6.7 จากปี 2555 ทำให้ผลตอบแทนจากตลาดหุ้นไทยต่ำอยู่อันดับที่ 18 ของโลก



ที่มา : Bloomberg และ ฝ่ายวิจัย บมจ.หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

เปรียบเทียบผลตอบแทนตลาดหุ้นโลก ปี 2555 และ 2556



ที่มา : Bloomberg

แนวโน้มตลาดหลักทรัพย์ในปี 2557

ในปี 2557 คาดว่าแนวโน้มตลาดหุ้นไทยยังคงมีแนวโน้มชะลอตัวจากปี 2556 ด้วยปัจจัยกดดันเช่นเดียวกับในช่วง 6 เดือนหลังของปี 2556 โดยเฉพาะปัญหาทางการเมืองในประเทศที่ยังคงยืดเยื้อ ได้กดดันความเชื่อมั่นของนักลงทุนอย่างต่อเนื่อง ขณะที่การประชุมของ FOMC ในระหว่างวันที่ 28-29 มกราคม 2557 ได้มีมติเพิ่มเติมให้ตัดลด QE ลงจาก 1 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐ เหลือ 6.5 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐ ในเดือนกุมภาพันธ์ 2557 และ คาดว่าน่าจะมีการตัดลด QE เพิ่มเติมในการประชุมของ FOMC ที่เหลืออีก 6 ครั้ง ในช่วงที่เหลือของปีนี้ เนื่องจากสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจของสหรัฐเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง และมีเสถียรภาพมากขึ้น ซึ่งล้วนเป็นปัจจัยกดดันเงินทุนไหลออกจากประเทศเกิดใหม่ รวมถึงประเทศไทย ทั้งนี้ นับตั้งแต่ต้นปี 2556 จนถึงสิ้นเดือนมกราคม 2557 พบว่ามีเงินทุนไหลออกจากประเทศไทยไปแล้วราว 2.4 แสนล้านบาท

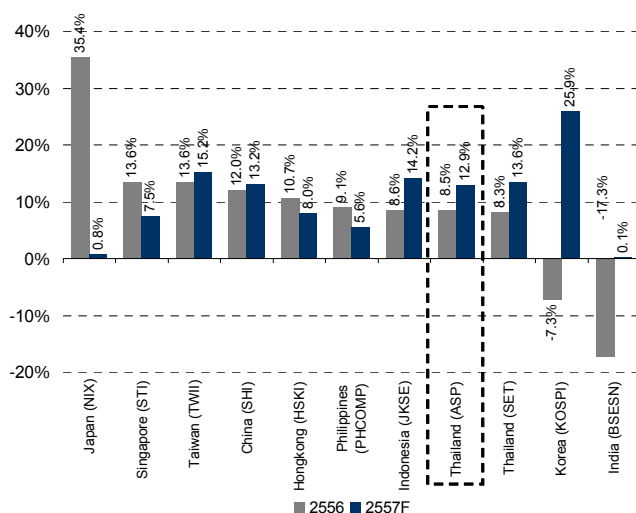
นอกจากนี้ ผลกระทบจากปัจจัยการเมืองในประเทศได้นำไปสู่การปรับลดอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจปี 2557 ของประเทศ โดยฝ่ายวิจัย บมจ.หลักทรัพย์ เอเซียพลัส ได้ปรับลด GDP Growth จากเดิมที่ ร้อยละ 4.3 เหลือร้อยละ 3.3 (เทียบกับปี 2556 ที่คาดว่าจะเติบโตร้อยละ 2.9) โดยเป็นการปรับลดการบริโภคภาคครัวเรือน ซึ่งเป็นส่วนสำคัญที่สุดของการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศ (คิดเป็นร้อยละ 55 ของ GDP) ซึ่งมีแนวโน้มชะลอตัวต่อเนื่องหลังสิ้นสุดมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐ (เช่น รถยนต์คันแรก) และการชะลอตัวของการลงทุนโดยรวม (ทั้งรัฐ และเอกชน) ยกเว้นภาคส่งออก ที่คาดว่าจะมีแนวโน้มที่ดีขึ้น ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก แต่อย่างไรก็ตามหากปัญหาการเมืองยังยืดเยื้อ มีโอกาสที่ฝ่ายวิจัยจะปรับลด GDP Growth ลงต่ำกว่าร้อยละ 3

ผลกระทบจากปัญหาการเมือง ยังนำมาสู่การปรับลดประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือกำไรสุทธิต่อหุ้น (Market EPS Growth) โดยนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ของ บมจ.หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส ได้ทำการปรับลดประมาณการกำไรของตลาดหุ้นไทยในปี 2557 ลงจากเดิมเล็กน้อย ราวร้อยละ 2.6 เหลือหุ้นละ 101.85 บาท และปรับลดประมาณการกำไรของปี 2556 ลงร้อยละ 2.3 เหลือ 90.22 บาท (จากประมาณการเดิม 104.57 บาทในปี 2557 และ 92.33 บาท ในปี 2556) โดยในปี 2557 ได้ทำการปรับลดประมาณการกำไรของหุ้นที่อิงเศรษฐกิจในประเทศ (คิดเป็นร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิรวมของทั้งตลาด) ลงราวร้อยละ 7.13 จากประมาณการเดิม (เรียงลำดับจากที่ลดลงมากไปน้อยคือ ขนส่งร้อยละ 50 สื่อสารร้อยละ 11.9 วัสดุก่อสร้างร้อยละ 8.8 พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ร้อยละ 7.5 อุตสาหกรรมและเครื่องจักร ร้อยละ 7 โรงพยาบาลร้อยละ 6.1 ประกัน

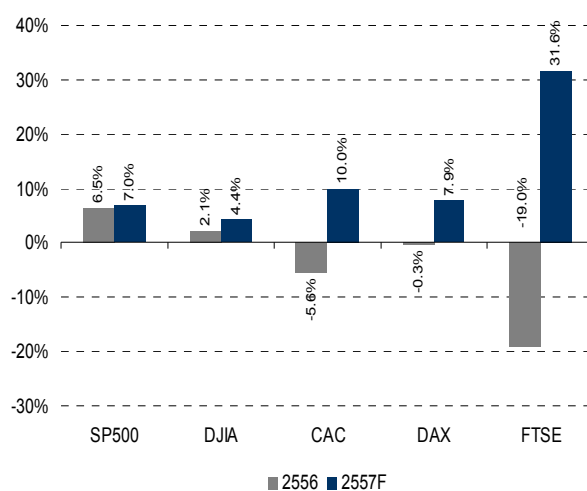
ร้อยละ 3.5 ธนาคารพาณิชย์ ร้อยละ 2.8 ค่าปลีกร้อยละ 1.7) ตรงกันข้าม มีการปรับเปลี่ยนประมาณการกำไรของหุ้นที่อิงเศรษฐกิจภายนอก (ร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิรวมของทั้งตลาด) เพื่อสะท้อนประโยชน์จากเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัว การปรับเปลี่ยนสมมติฐานค่าเงินบาทจากเดิม 31.5 บาทต่อดอลลาร์ เป็น 33 บาท จึงทำให้หุ้นในกลุ่มนี้มีกำไรเพิ่มขึ้นจากประมาณการเดิมราวร้อยละ 8 (เรียงลำดับจากมากไปน้อย คือ กลุ่มเกษตรเพิ่มขึ้น ร้อยละ 10.7 จากประมาณการเดิม ขึ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์เพิ่มขึ้น ร้อยละ 9.1 พลังงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.2 ปิโตรเคมีเพิ่มขึ้น ร้อยละ 4.5 และ อาหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 4)

โดยรวมทำให้ อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิต่อหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไทย ในปี 2557 จะอยู่ที่ราวร้อยละ 12.9 เทียบกับปี 2556 คาดว่าจะเติบโตราวร้อยละ 8.5 และ ถือว่าเติบโตมากกว่าค่าเฉลี่ยของประเทศในภูมิภาคเอเชีย อย่างไรก็ตามความเสี่ยงที่จะปรับลดอัตราการเติบโตของกำไรตลาดยังมีโอกาสเกิดขึ้น เช่นเดียวกับการปรับลดประมาณอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศ ตราบที่ปัญหาการเมืองยังไม่มีทางออกที่ชัดเจน

EPS Growth ของประเทศกำลังพัฒนาปี 2556 และ 2557F



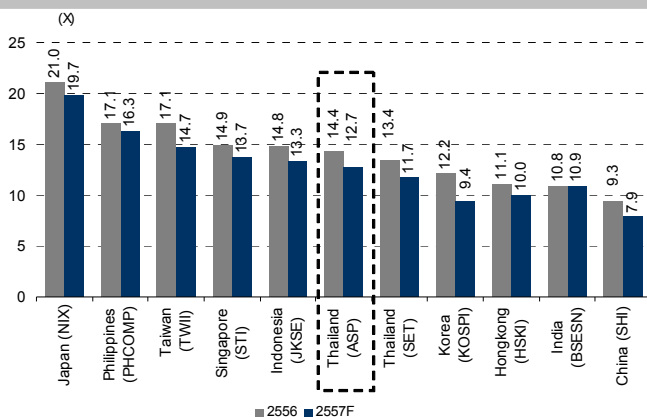
EPS Growth ของประเทศพัฒนาแล้วปี 2556 และ 2557F



ที่มา : ฝ่ายวิจัย บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

โดยหากใช้กำไรตลาดของปี 2557 พบว่าดัชนีหุ้นไทย ณ ดัชนี 1,293.5 จุด จะมีค่าพีอีที่คาดการณ์ (Expected P/E) อยู่ที่ 12.7 เท่า ซึ่งจัดอยู่ในระดับค่าเฉลี่ย เมื่อเทียบกับตลาดหุ้นในภูมิภาคเอเชีย ทั้งนี้ฝ่ายวิจัย บมจ.หลักทรัพย์ เอเซียพลัส คาดว่าตลาดหุ้นไทย จะยังมีความน่าสนใจในสายตาต่างชาติ หากดัชนีตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงมาที่ระดับ Expected P/E 12

P/E ปี 2556 – 2557F ของตลาดหุ้นภูมิภาคเอเชีย



ประมาณการ SET Index ที่ค่า PER ต่างๆ

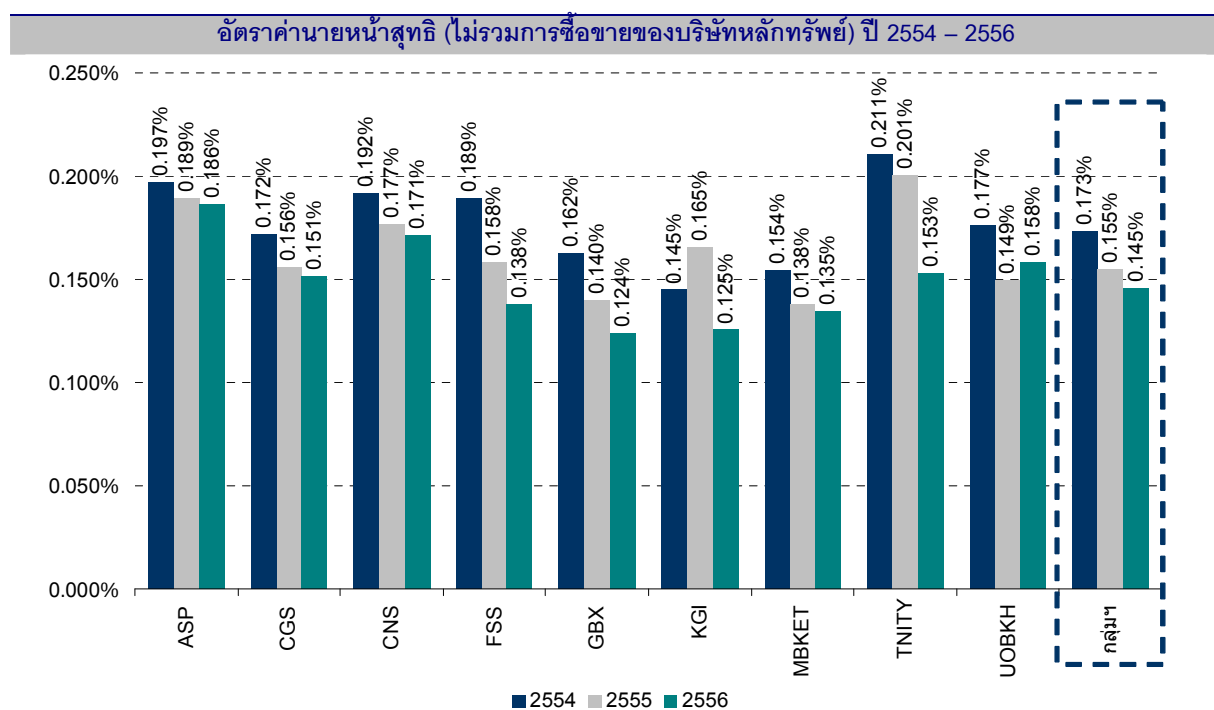
Index Sensitivity

(เท่า)	มี.ค. 57E	มี.ย. 57E	ก.ย. 57E	ธ.ค. 57E
PER 11	1024	1056	1088	1120
PER 12	1118	1152	1187	1222
PER 12.5	1164	1200	1237	1273
PER 13	1211	1248	1286	1324
PER 13.5	1257	1296	1336	1375
PER 14	1304	1344	1385	1426
PER 15	1397	1441	1484	1528

ที่มา : ฝ่ายวิจัย บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส และ Bloomberg

ภาวะการแข่งขันของธุรกิจหลักทรัพย์

หลังจากที่มีการเปิดเสรีอัตราค่านายหน้าแบบเต็มรูปแบบนับตั้งแต่เมื่อปี 2555 พบว่าการแข่งขันในอุตสาหกรรมยังคงมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง อัตราค่านายหน้ายังคงลดลงแต่ในอัตราชะลอตัว ทั้งนี้หากพิจารณาข้อมูลจากรวบรวมของบริษัทหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ 9 แห่ง พบว่าอัตราค่านายหน้าของปี 2556 ลดลงจากปี 2555 เพียงร้อยละ 0.009 เทียบกับปี 2555 ลดลงจากร้อยละ 0.018 จากปี 2554 แต่อย่างไรก็ตาม ด้วยมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ไม่รวมการซื้อขายของบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) ที่เพิ่มขึ้นจาก 2.8 หมื่นล้านบาท ในปี 2555 เป็นราว 4.4 หมื่นล้านบาท ในปี 2556 หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 56 ช่วยหนุนให้รายได้ค่านายหน้าและกำไรสุทธิของผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมโดยรวมสดใสเมื่อเทียบกับปี 2555 แต่สำหรับแนวโน้มในปี 2557 ที่ยังเผชิญกับปัจจัยเสี่ยงทางการเมือง และเงินทุนไหลออก ซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเนื่องอย่างน้อยในช่วงไตรมาสแรกของปี 2557 น่าจะส่งผลให้มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน น่าจะมีแนวโน้มหดตัวลงจากปี 2556 รวบรวมร้อยละ 22 เหลือเฉลี่ยวันละ 3.5 หมื่นล้านบาท



ที่มา : ฝ่ายวิจัย บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

แม้ว่าในปี 2556 จะไม่มีการควบรวมกิจการในธุรกิจหลักทรัพย์ดังเช่นที่เกิดขึ้นในหลายปีที่ผ่านมา แต่ก็มีการซื้อขายใบอนุญาตประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เดิมที่เหลืออยู่ โดยมีการซื้อขายไป 4 แห่ง ได้แก่ (1) บมจ.หลักทรัพย์ เออีซี (2) บจ. หลักทรัพย์ แอฟเฟิล เวลท์ (3) บจ. หลักทรัพย์ เอเซีย เวลท์ และ (4) บมจ. หลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย)

อย่างไรก็ตาม เชื่อว่าในระยะยาว บริษัทหลักทรัพย์ที่ยังอยู่โดดเดี่ยว โดยไม่มีธนาคารพาณิชย์เป็นผู้ถือหุ้นหลัก หรือไม่มีพันธมิตรต่างชาติ ยังมีความจำเป็นต้องควบรวมกับบริษัทหลักทรัพย์ที่เหลือเพื่อความอยู่รอดในระยะยาว นอกเหนือจากความพยายามที่จะสร้างฐานรายได้ใหม่ เพื่อขยายไปยังธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง อาทิ รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการจากธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ การบริหารจัดการเงินกองทุนส่วนบุคคล และ กำไรจากพอร์ตลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์ เป็นต้น

รายชื่อบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดให้บริการในปี 2556 และ 2557

งวด	ชื่อบริษัท	หมายเลขสมาชิก	หมายเหตุ
2Q56	AEC	38	ข้อกักการและเปลี่ยนชื่อจาก บล.ยูไนเต็ด เป็น บล.เออีซี (AEC) จากนั้นเริ่มเปิดทำการซื้อขายเมื่อวันที่ 4 ต.ค. 2556
3Q56	RHB IB Berhad + บล.RHB OSK	27	RHB IB Berhad เข้าซื้อหุ้นของ บล.RHB OSK เพิ่มจากเดิม 99.43% เป็น 99.95%
3Q56	APPLE WEALTH	15	ข้อกักการย่อยจาก บล.ฟิโนเซีย ไซรัส และเปลี่ยนชื่อจาก บล.สินเอเชีย (ACLS) เป็น บล.แอปเพิล เวลท์ (APPLE) โดยปัจจุบันยังไม่เปิดทำการซื้อขาย
4Q56	ASIA WEALTH	43	ข้อกักการและเปลี่ยนชื่อจาก บล.ซีไอเอ็มบี-จีเค (ประเทศไทย) เป็น บล.เอเชีย เวลท์ และเริ่มเปิดทำการซื้อขายเมื่อวันที่ 18 พ.ย. 2556
4Q56	LAND & HOUSE Bank	5	LHBANK เข้าซื้อกิจการ บมจ.หลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) 99.79% จาก บมจ.หลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี อินเตอร์เนชั่นแนล และคาดว่าจะเปิดทำการซื้อขายราวงวด 2Q57

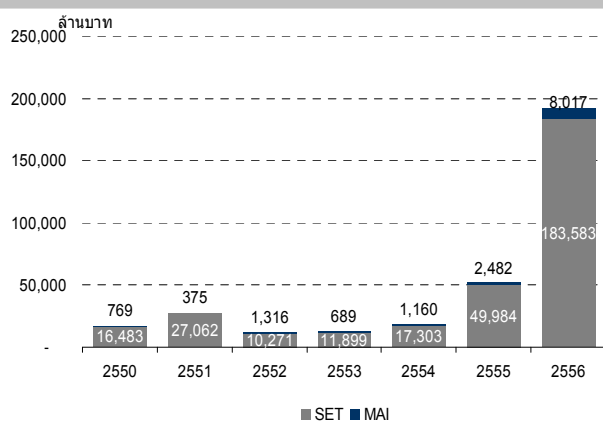
ที่มา : ฝ่ายวิจัย บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

ภาพรวมธุรกิจวาณิชธนกิจในปี 2556 และแนวโน้มปี 2557

ปี 2556 ถือเป็นปีที่ยิ่งใหญ่ของธุรกิจวาณิชธนกิจ สะท้อนจากการที่มีหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จำนวน 38 หลักทรัพย์ แบ่งเป็น เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (SET) 13 บริษัท ตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ (MAI) 15 บริษัท กองทุนรวม 7 แห่ง และกองทุนโครงสร้างพื้นฐานอีก 3 แห่ง เปรียบเทียบกับปี 2555 ที่มีหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จำนวน 24 บริษัท แบ่งเป็น ตลาดหลักทรัพย์ 8 บริษัท ตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ 10 บริษัท และกองทุนรวมอีก 6 แห่ง แต่หากพิจารณาในด้านมูลค่าการระดมทุนแล้ว (ตลาด SET และ MAI) พบว่าสูงถึง 1.91 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ถึง 3.65 เท่าตัว

มูลค่าการระดมทุน IPO ของตลาดหลักทรัพย์

บริษัทมหาชน ที่คาดว่าจะเข้าจดทะเบียนใน ปี 2557



ที่มา : ฝ่ายวิจัย บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

บริษัท	จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	เสนอขาย	ที่ปรึกษาการเงิน	ผู้จัดจำหน่ายและรับประกัน	ตลาด
เอไอ เอนเนอร์จี	445.0	1Q57	แอลเซท โปร แมเนจเม้นท์	บล. ฟิโนเซีย, บล. โนมูระ, บล. ทีลลิล	MAI
คราวน์ เทค แอวอซ	100.0	1Q57	ฟิโนเซีย แอ็คไวเซอร์	บล. อาร์เอชซี โอเอสเค	SET
ที.ซี.เอส. แมชีน กรุ๊ป โฮลดิ้ง	356.5	1Q57	บล.บัวหลวง	บล.บัวหลวง, บล.ไทยพาณิชย์	SET
ลิซ อิท	90.0	1Q57	บล.ฟิโนเซีย ไซรัส	บล.ฟิโนเซีย ไซรัส	MAI
สุทธาญจน์	75.0	1Q57	บล.เคที ซีมิโก้	บล.เคที ซีมิโก้	SET
บางกอกกล๊าส	241.4	2Q57	บล.กสิกรไทย	บล.กสิกรไทย	SET
อิชิตัน กรุ๊ป	300.0	2Q57	บจ. ที่ปรึกษาเอเชีย พลัส	บล.เอเชีย พลัส	SET
เกษรไทย อินเทอร์เน็ต เซ็นแนล ไซท์	585.4	57	บล.กสิกรไทย	บล.กสิกรไทย, บล.เมย์แบงก์กิมมิ่ง	SET
วันทูน คอนแทคส์	70.0	57	บล.บัวหลวง	บล.บัวหลวง	MAI
โอรา แคปิตอล	633.9	57	บล.เมย์แบงก์กิมมิ่ง	บล.เมย์แบงก์กิมมิ่ง	MAI
ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979	250.0	57	บจ. ที่ปรึกษาเอเชีย พลัส	บล.เอเชีย พลัส	SET
ระยองโร้ อินดัสตรียส์	150.0	57	บล.เคที ซีมิโก้	บล.เคที ซีมิโก้	MAI

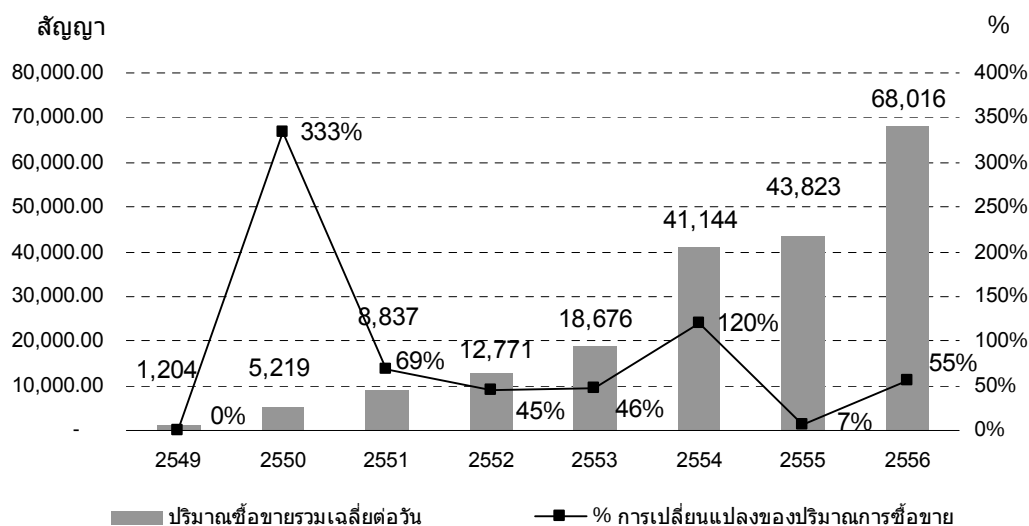
แนวโน้มในปี 2557 คาดว่าจะมีบริษัทใหม่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (IPOs) ราว 30 บริษัท ซึ่งใกล้เคียงกับในปี 2556 อย่างไรก็ตามในจำนวนดังกล่าวคาดว่าจะมีบริษัทขนาดใหญ่ เพียง 2 บริษัท เท่านั้น จึงคาดว่ามูลค่าตลาดของบริษัทใหม่ที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ น่าจะลดน้อยลง เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556 นอกจากนี้ สถานการณ์ความขัดแย้งทางการเมืองยังยืดเยื้อ และส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน ทำให้คาดว่าจะการยื่นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อาจจะล่าช้าออกไปจากแผน ซึ่งน่าจะส่งผลกระทบต่อการรับรู้รายได้ของธุรกิจวาณิชธนกิจในปี 2557 ให้มีแนวโน้มชะลอลงจากปี 2556

ภาวะการซื้อขายของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ปี 2556 และแนวโน้มปี 2557

ปี 2556 ธุรกิจการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) กลับมาเติบโตโดดเด่นอีกครั้ง หลังจากที่ยอดการเติบโตชะลอตัวลงในปี 2555 กล่าวคือในปี 2556 ปริมาณการซื้อขายมีจำนวนรวม 16,664,126 สัญญา (คิดเป็นเฉลี่ย 68,017 สัญญาต่อวัน หรือคิดเป็นมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 26,970 ล้านบาทต่อวัน) เพิ่มขึ้นร้อยละ 55.2 จากจำนวน 43,823 สัญญาต่อวันในปี 2555 ทั้งนี้ การซื้อขายส่วนใหญ่มาจากมาจาก Stock Futures ที่มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ย 34,351 สัญญาต่อวัน (หรือ คิดเป็นร้อยละ 51 ของปริมาณการซื้อขายรวมทุกผลิตภัณฑ์) เพิ่มขึ้นจากปี 2555 กว่าร้อยละ 288 รองลงมาเป็น SET50 Futures ที่มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ย 23,218 สัญญาต่อวัน (คิดเป็นร้อยละ 34 ของปริมาณซื้อขายรวม) เพิ่มขึ้นจากปี 2555 กว่าร้อยละ 41 ขณะที่ Gold Futures มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยที่ 5,176 สัญญาต่อวัน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13.3 ของปริมาณการซื้อขายรวมทุกผลิตภัณฑ์) ลดลงจากปี 2555 ถึงร้อยละ 39.4 และ USD Futures มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ย 817 สัญญาต่อวัน ลดลงจากปี 2555 ร้อยละ 64.5

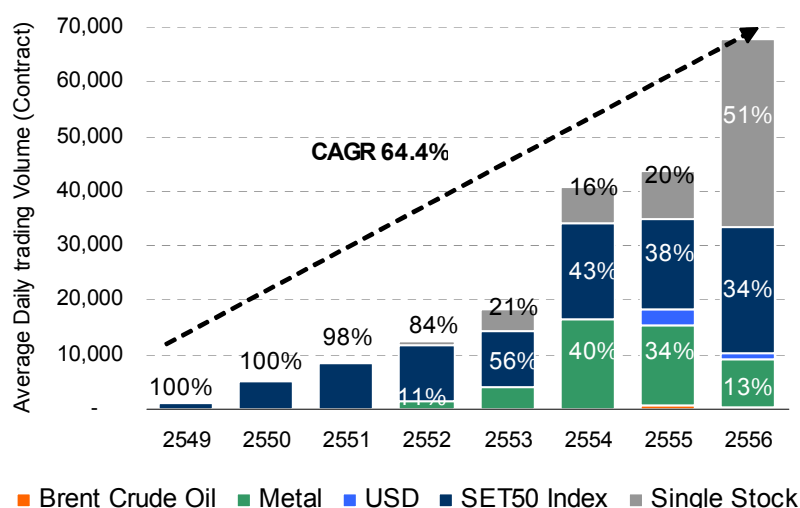
ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2556 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีสถานะคงค้างรวมทั้งสิ้น 340,778 สัญญา เพิ่มขึ้นร้อยละ 42.6 จากจำนวน 237,412 สัญญาในปีก่อนหน้า แต่กลับพบว่าจำนวนบัญชีซื้อขายของผู้ลงทุนรวมทั้งสิ้นลดลงร้อยละ 5.8 เหลือ 87,693 บัญชี เปรียบเทียบกับปี 2555 ที่มีจำนวน 93,066 บัญชี โดยพบว่าสัดส่วนการซื้อขายของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า นั้น ส่วนใหญ่ยังคงมาจากผู้ลงทุนรายบุคคลในประเทศที่ร้อยละ 56 รองลงมาคือผู้ลงทุนสถาบันในประเทศร้อยละ 36 และที่เหลืออีกร้อยละ 8 เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศ ทั้งนี้ ในส่วนของผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ พบว่าส่วนใหญ่เกิดจากการลงทุนใน Stock Futures และ SET50 Futures นอกเหนือจากนี้ยังเป็นเรื่องของผู้เล่นสภาพคล่องอันเป็นผลจากการเพิ่มอนุพันธ์ประเภทใหม่ คือ USD Futures เป็นต้น

ธุรกรรมการซื้อขาย TFEX ในปี 2549-2556



ที่มา : บมจ. ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย), ฝ่ายวิจัย บมจ.หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

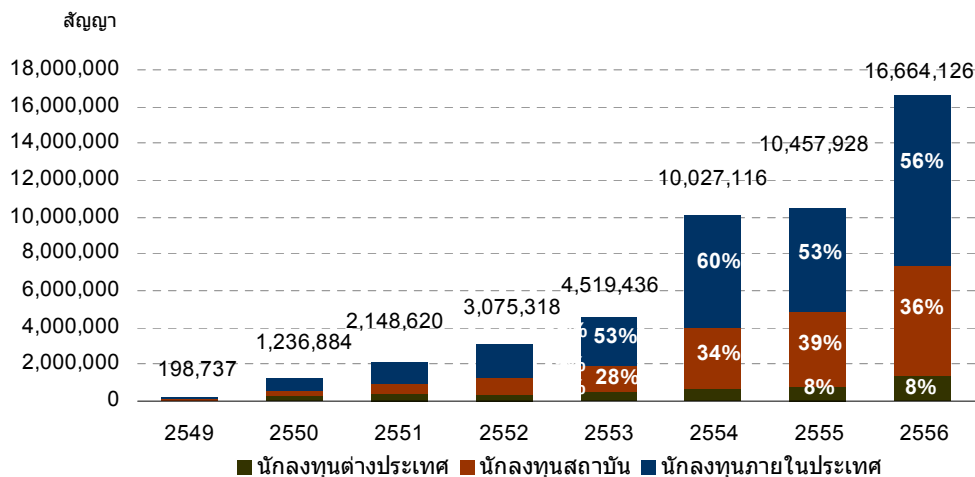
การเติบโตของธุรกิจอนุพันธ์และสินค้าแต่ละประเภท ในปี 2551-2555



ที่มา : บมจ. ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย), ฝ่ายวิจัย บมจ.หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

หากพิจารณาองค์ประกอบของผลิตภัณฑ์ ของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) พบว่าปี 2556 เป็นปีแรกที่ปริมาณการซื้อขายของ SET50 Index Futures ได้ลดบทบาทจากที่เคยมีสัดส่วนสูงสุดตลอดมา ตกลงมาอยู่ลำดับ 2 ขณะที่ Stock Futures กลับสามารถขยับขึ้นมาครองส่วนแบ่งตลาดสูงสุดถึงร้อยละ 51 โดยมีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยสูงถึง 34,350 สัญญาต่อวัน เติบโตจากปี 2555 ถึงร้อยละ 288 (เติบโตต่อเนื่องทุกปีเฉลี่ยร้อยละ 195 ต่อปีนับตั้งแต่ปี 2551 จนถึง 2556) ซึ่งเป็นผลมาจากดัชนีและราคาหุ้นของตลาดหลักทรัพย์มีการเคลื่อนไหวในทิศทางขาขึ้นในครึ่งปีแรกของปี 2556 และมีความผันผวนมากในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2556 ทำให้นักลงทุนมีความต้องการซื้อขาย Stock Futures และ SET50 Futures เพื่อเก็งกำไรและใช้เพื่อบริหารความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหุ้นสูงมากขึ้น นอกจากนี้ ในปี 2556 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ได้มีการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับ Stock Futures ให้สะท้อนกับราคาของหุ้นอ้างอิงได้ดียิ่งขึ้น โดยปรับเพิ่มจำนวนสัญญาที่สามารถถือครองได้สูงสุด (Position Limit) ให้เพิ่มขึ้น หากหุ้นอ้างอิงมีมูลค่าตลาด (Market Capital) ขนาดเล็ก และปรับลดจำนวนสัญญาขั้นต่ำที่สามารถซื้อขายแบบรายใหญ่ (Block Trade) ในกรณีของหุ้นอ้างอิงมีมูลค่าตลาด (Market Capital) ขนาดใหญ่ อีกทั้งยังได้เพิ่มจำนวนหุ้นอ้างอิงให้ครอบคลุมมากถึง 60 หลักทรัพย์ ซึ่งก็ส่งผลให้ผู้ลงทุนสามารถใช้ Stock Futures บริหารพอร์ตลงทุนได้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

หลังจากที่ SET Index มีการเคลื่อนไหวที่ผันผวนตลอดปี 2556 พบว่านักลงทุนรายย่อยในประเทศได้ใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อสร้างผลของกำไรตามอัตราทด (Leverage) ของผลิตภัณฑ์ที่มีการปรับเพิ่มมากขึ้น และเมื่อพิจารณาปริมาณการซื้อขายรวมของนักลงทุนรายย่อยในปี 2556 พบว่า มีปริมาณเพิ่มขึ้นจากปี 2555 รวบรวมถึง 67 หรือคิดเป็นจำนวนสัญญาคือ 9.34 ล้านสัญญา เปรียบเทียบกับปี 2555 ที่มีปริมาณการซื้อขาย 5.58 ล้านสัญญา ซึ่งทำให้สัดส่วนของนักลงทุนรายย่อยในประเทศยังคงอยู่ในอัตราร้อยละ 56 มากที่สุดเมื่อเทียบกับนักลงทุนประเภทอื่นๆ

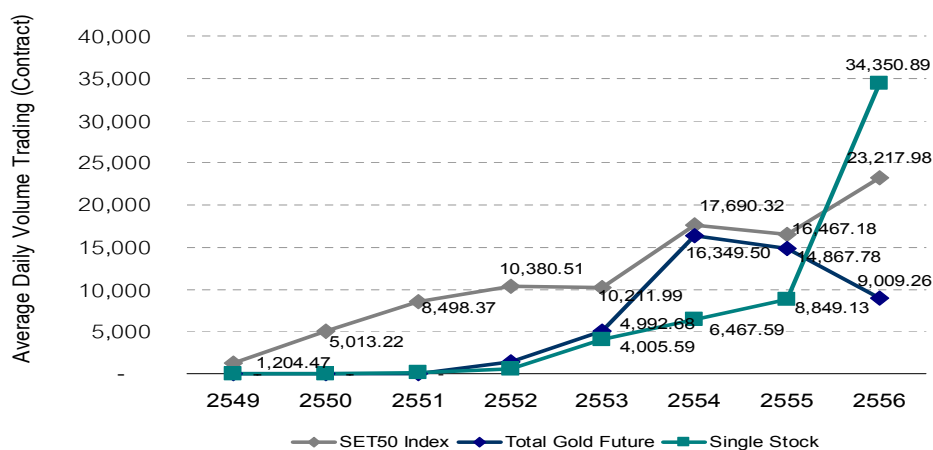
ส่วนแบ่งตลาดตามประเภทนักลงทุน แบ่งตามปริมาณสัญญาซื้อขาย


ที่มา : บมจ. ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย), ฝ่ายวิจัย บมจ.หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

ทั้งนี้แม้ว่าในปี 2556 ผลกระทบหลักอย่าง SET50 Futures จะไม่ได้มีส่วนของปริมาณการซื้อขายสูงที่สุดเช่นที่ผ่านมา แต่ในภาวะตลาดผันผวน ทำให้การเคลื่อนไหวของดัชนี SET50 Index มีความผันผวนสูงไปด้วย และทำให้การซื้อขาย SET50 Futures ยังคงมีปริมาณที่สูงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องเป็นปีที่ 7 ติดต่อกัน โดยเติบโตเฉลี่ยร้อยละ 53 ต่อปี ทั้งนี้ในปี 2556 SET50 Futures มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ย 23,218 สัญญาต่อวัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 41 จากปี 2555 ที่มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ย 16,467 สัญญาต่อวัน

ตรงกันข้ามกับ Gold Futures พบว่ายังคงมีแนวโน้มชะลอตัวลง กล่าวคือ ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยในปี 2556 มีเพียง 5,176 สัญญาต่อวัน ลดลงร้อยละ 42.5 จากปี 2555 ที่เฉลี่ย 9,009 สัญญาต่อวัน โดยเป็นการลดลง 3 ปีติดต่อกัน หรือ เฉลี่ยลดลงร้อยละ 31.8 ต่อปี ส่วนผลิตภัณฑ์อื่นๆ เช่น USD Futures ก็มีปริมาณการซื้อขายลดน้อยลงเช่นกัน โดยปี 2556 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ย 813 สัญญาต่อวัน ลดลงร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับปี 2554 ที่มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ย 976 สัญญาต่อวัน

กล่าวโดยสรุป แม้ว่าปริมาณการซื้อขายรวมของ Gold Futures และ Mini Gold Futures รวมไปถึง USD Futures จะมีการปรับลดลง แต่ก็มีสัดส่วนที่ค่อนข้างน้อยเมื่อเทียบกับปริมาณการซื้อขายของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ยังคงเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง กล่าวคือปี 2556 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ย 68,017 สัญญาต่อวัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 55.2 จากจำนวน 43,823 สัญญาต่อวันในปี 2555 รักษาอัตราการเติบโตต่อเนื่องเป็นปีที่ 7 ติดต่อกันได้ โดยเติบโตเฉลี่ยสูงร้อยละ 64.4 ต่อปี

ปริมาณการซื้อขายของผลิตภัณฑ์หลักในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ปี 2549 - 2556


ที่มา : บมจ. ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย), ฝ่ายวิจัย บมจ.หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

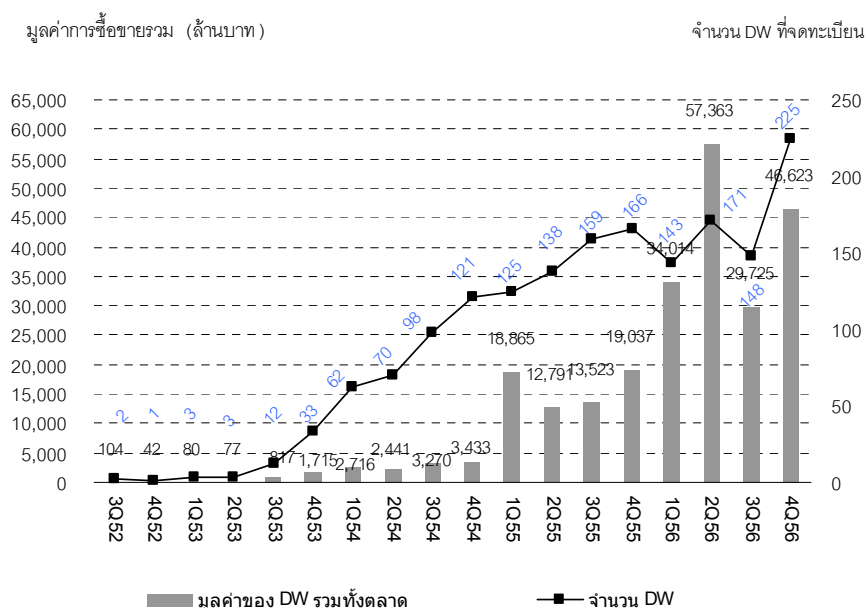
สำหรับแนวโน้มตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ในปี 2557 คาดว่ามีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากปี 2556 ทั้งในด้านมูลค่าและสัญญาซื้อขาย อันเป็นผลจากการมุ่งเน้นการพัฒนาสินค้าและบริการที่มีอยู่ในปัจจุบันของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ให้มีสภาพคล่องเพิ่มสูงขึ้นโดยเฉพาะสินค้าหลัก คือ SET50 Index Futures และ Options รวมถึงการเพิ่มบริการต่อเนื่องเพื่อให้ผู้ซื้อขายสามารถเลือกรับมอบสินค้าอ้างอิงได้ เริ่มจาก USD Futures ที่ธนาคารกรุงไทยจะให้บริการส่งมอบดอลลาร์สหรัฐในวันซื้อขายวันสุดท้ายตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ปี 2557 เป็นต้นไป และการสร้างฐานผู้ลงทุนคุณภาพโดยการขยายผลจากโครงการต่างๆ ในปีที่ผ่านๆ มา เช่น โครงการ "TFEX Open House" ดึงดูดความรู้ สอนมือใหม่ซื้อขาย อนุพันธ์ ที่ได้มีการจัดงานในปี 2556 ไปแล้ว 3 ครั้ง ซึ่งก็ได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี

นอกจากนี้ ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ยังได้มีการเปิดโครงการ TFEX Challenge ซึ่งเป็นโครงการอบรมแบบกึ่งปฏิบัติ โดยมีพี่เลี้ยงจากบริษัทสมาชิกให้คำแนะนำผู้เข้าอบรมอย่างเข้มข้น และโครงการ TFEX Open House ซึ่งเป็นการจัดอบรมสัมมนาในเชิงลึกด้านทฤษฎีเทคนิค (technical analysis) และสร้างความเข้าใจในสินค้าประเภทต่างๆ อย่างต่อเนื่องตลอดปี รวมทั้งยังร่วมมือกับองค์กรผู้ประกอบการด้านการส่งออกและนำเข้า ในการนำเสนอเครื่องมือทางการเงิน มาใช้ในการบริหารความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ระบบงานซื้อขายและชำระราคาอนุพันธ์ใหม่ ที่ยังอยู่ระหว่างการดำเนินการนั้น คาดว่าจะพร้อมใช้งานได้ในเดือนพฤษภาคม 2557 นี้

ภาวะการซื้อขายของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) ปี 2556 และแนวโน้มปี 2557

นับตั้งแต่กลางปี 2552 ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเริ่มมีผลิตภัณฑ์ ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หรือ Derivative Warrants (DW) และมีผลิตภัณฑ์ตัวแรกออกสู่ตลาดเมื่อเดือน กรกฎาคม ปี 2552 พบว่าใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ได้รับการตอบรับจากนักลงทุนเพิ่มมากขึ้นตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2556 นับว่าเป็นปีที่ได้รับคามนิยมสูงสุดสะท้อนจากจำนวนผลิตภัณฑ์และมูลค่าผลิตภัณฑ์ ที่เติบโตแบบก้าวกระโดดจากปี 2555 ดังจะเห็นได้จากอัตราการเติบโตของปริมาณใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกสู่ตลาดในแต่ละไตรมาส ดังรายละเอียดปรากฏในภาพด้านล่าง โดยตลอดปี 2556 มีปริมาณใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ออกสู่ตลาดเพิ่มจากเมื่อปี 2555 รวบรวมร้อยละ 16.8 แต่พบว่ามูลค่าการซื้อขายรวมเติบโตสูงถึงร้อยละ 261

ปริมาณและมูลค่าของ DW ที่ออกสู่ตลาดในแต่ละไตรมาส



ที่มา : รวบรวมโดย ฝ่ายวิจัย บมจ. หลักทรัพย์ เอเซียพลัส

ในปี 2557 คาดว่าภาพรวมของการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) น่าจะมีแนวโน้มหดตัวลงจากปี 2556 สอดคล้องตามภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นไทย ซึ่งอยู่ภายใต้สถานการณ์ที่ยังมีความเสี่ยงจากปัจจัยการเมืองในประเทศ จึงเชื่อว่าจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่สามารถออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีแนวโน้มทรงตัวจากปี 2556 อยู่ที่ 10 บริษัท (บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส ยังเป็น 1 ใน 10 บริษัท) อย่างไรก็ตาม ภายใต้ความผันผวนของตลาด บริษัทสามารถที่จะออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นลักษณะการซื้อสิทธิในการขาย (Put Option) ได้ ซึ่งผลิตภัณฑ์นี้น่าจะมีส่วนสำคัญที่ทำให้ปริมาณการซื้อขายของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (DW) ไม่ได้ปรับลดลงไปจากปี 2556 มากนัก

3. ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทตระหนักดีถึงความสำคัญในการบริหารความเสี่ยง อันเนื่องมาจากสภาวะการณ์ต่าง ๆ ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็ว และจะมีผลกระทบต่อบริษัทไม่ว่าทั้งทางตรงและทางอ้อม จึงได้วางกระบวนการบริหารความเสี่ยงเป็นหนึ่งในกระบวนการหลักของบริษัท โดยได้จัดตั้ง คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee) ขึ้น เพื่อทำหน้าที่ควบคุมและติดตามความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อบริษัท และดูแลให้มีการบริหารจัดการด้วยวิธีการที่เหมาะสมสำหรับความเสี่ยงแต่ละประเภท ให้ความเสี่ยงที่มีอยู่นั้นลดน้อยลงจนอยู่ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยมีคณะกรรมการคณะต่าง ๆ ช่วยดูแลและพิจารณาการบริหารความเสี่ยงตามแต่ละกิจกรรมของบริษัท อีกทั้งยังมีฝ่ายกำกับและตรวจสอบที่เป็นหน่วยงานที่มีความเป็นอิสระ คอยติดตามและตรวจสอบในแต่ละกิจกรรมของบริษัทอย่างใกล้ชิด

ในปี 2556 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้อนุมัตินโยบายการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กร (Enterprise Risk Management Policy) ซึ่งได้กำหนดว่า ความเสี่ยงสำคัญๆ อันอาจจะกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทนั้น ประกอบด้วยความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยงด้านอื่นๆ

ทั้งนี้ บริษัทได้เล็งเห็นความเสี่ยงในแต่ละด้าน ดังนี้

ความเสี่ยงด้านการทำธุรกิจ(Business Risk)

ความเสี่ยงด้านการทำธุรกิจ เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถดำเนินธุรกิจตามแผนธุรกิจ หรือกลยุทธ์ที่บริษัทได้กำหนดไว้ โดยความเสี่ยงเชิงกลยุทธ์ที่เกิดขึ้นนั้น อาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากการที่ไม่สามารถดำเนินการตามแผนธุรกิจที่ได้วางไว้ หรือเกิดจากปัจจัยและสภาพแวดล้อมต่างๆ เปลี่ยนแปลงไปจากเดิมที่ได้วางแผนไว้

- ความเสี่ยงจากการเปิดเสรีด้านเงินทุนของประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน

การเปิดเสรีด้านเงินทุนของประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (Asian Economic Community : AEC) จะเกิดการเชื่อมโยงตลาดทุนของเหล่าประเทศสมาชิก ทั้งหมด 10 ประเทศเข้าด้วยกัน ซึ่งทำให้การลงทุนในต่างประเทศในกลุ่มประเทศ AEC สามารถกระทำได้ง่ายและสะดวกมากขึ้น โดยในช่วงแรกนั้น จะเริ่มมีการร่วมมือกันระหว่างตลาดหลักทรัพย์ในสามประเทศก่อน อันได้แก่ สิงคโปร์ มาเลเซีย และไทย ซึ่งจะทำให้เกิดการไหลเวียนของเงินทุนเป็นปริมาณมาก ความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทได้แก่ เกิดการแข่งขันระหว่างบริษัทหลักทรัพย์มากขึ้น ทั้งในเรื่องของความหลากหลายประเภทของหลักทรัพย์ที่ให้บริการ และความต้องการส่วนแบ่งตลาดที่เพิ่มขึ้น อันเป็นผลมาจากปริมาณการซื้อขายที่มากขึ้นทั้งจากนักลงทุนภายในประเทศ และภายนอกประเทศที่สนใจที่จะลงทุนในประเทศไทย บริษัทจึงได้มีการเตรียมพร้อมรับมือกับเหตุการณ์ที่อาจจะเกิดผลกระทบต่อบริษัทได้ ทั้งในเรื่องของจำนวนบุคลากรและการเพิ่มพูนความรู้ ความเชี่ยวชาญในด้านต่าง ๆ ให้แก่พนักงานของบริษัท

- ความเสี่ยงจากการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่

บริษัทได้รับรายได้จากค่านายหน้า ค่าธรรมเนียมและบริการ รวมจากทุก ๆ ธุรกิจประเภทต่าง ๆ ที่ลูกค้ารายใหญ่ 3 อันดับแรกของบริษัทใช้บริการ คิดเป็น ร้อยละ 4.74 ร้อยละ 5.21 และร้อยละ 9.94 ของรายได้รวมค่านายหน้า ค่าธรรมเนียมและค่าบริการของบริษัท สำหรับปี 2556 2555 และปี 2554 ตามลำดับ ดังนั้น หากบริษัทสูญเสียลูกค้ารายใหญ่รายใดรายหนึ่งในกลุ่มนี้ อาจส่งผลกระทบต่อรายได้ค่านายหน้า ค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัท อย่างไรก็ตาม

ความสัมพันธ์ที่ดีที่บริษัทมีต่อลูกค้ารายใหญ่ดังกล่าวตลอดระยะเวลากว่า 10 ปี รวมทั้งคุณภาพในการบริการที่ดีที่ให้อัตราความเสี่ยงในการสูญเสียลูกค้ารายใหญ่ลดลง นอกจากนี้ บริษัทยังมีนโยบายขยายฐานลูกค้าใหม่ ทั้งประเภทสถาบันและรายย่อย เพื่อเป็นการลดภาระการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่ของบริษัทลง โดยบริษัทได้มีการจัดทำแผนการตลาดต่างๆ จัดกิจกรรมประชาสัมพันธ์เพื่อส่งเสริมธุรกิจอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการออกผลิตภัณฑ์ทางการเงินในรูปแบบใหม่เพื่อให้เกิดทางเลือกที่มากขึ้นแก่นักลงทุน ซึ่งเป็นการเพิ่มฐานลูกค้ารายใหม่ และรักษาฐานลูกค้าเดิมของบริษัท

ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ (Operational Risk)

ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากความผิดพลาด หรือความไม่เพียงพอของกระบวนการควบคุมภายในของบุคลากรในระบบงานต่างๆ รวมถึงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ความเสี่ยงด้านกฎหมาย และจากเหตุการณ์ภายนอก ซึ่งการบริหารความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการที่มีประสิทธิภาพจะช่วยให้กระบวนการทางธุรกิจดำเนินไปได้อย่างราบรื่นและช่วยลดต้นทุนด้านปฏิบัติการได้ ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการที่สำคัญ ได้แก่

- ความเสี่ยงจากการไม่สามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง

บริษัทอาจประสบกับความเสี่ยงที่เกิดจากความเสียหายในทรัพย์สินของบริษัท หรือความเสี่ยงที่เกิดจากเหตุการณ์วิกฤติต่างๆ เช่น เหตุอุบัติเหตุหรือภัยธรรมชาติ เหตุการณ์จลาจล หรือความเสียหายจากการร้องเรียนของลูกค้า ที่เรียกร้องให้ชดเชยความเสียหายจากการที่บริษัทไม่สามารถให้บริการได้อย่างต่อเนื่อง บริษัทจึงมีมาตรการในการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น โดยได้กำหนดนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Contingency and Continuity Management) และได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว ตามแนวทางที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกอบกับบริษัทได้มีการจัดการประเมินความเสี่ยงของแต่ละหน่วยงานในกรณีทำงานสำคัญต้องหยุดชะงักจากเหตุการณ์ฉุกเฉิน และได้ทำการวิเคราะห์ผลกระทบทางธุรกิจ (Business Impact Analysis) ของแต่ละฝ่ายงานไว้เพื่อการบริหารความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นได้ บริษัทได้มีการทบทวนแผนดังกล่าวให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ และได้ทำการทดสอบแผนเพื่อให้มั่นใจว่าสามารถจัดการกับความเสียดังกล่าวได้อย่างมีประสิทธิภาพ

- ความเสี่ยงเกี่ยวกับบุคลากรด้านธุรกิจหลักทรัพย์

ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ บุคลากรที่มีความรู้ ประสบการณ์ และความชำนาญ เป็นปัจจัยที่สำคัญต่อความสำเร็จของบริษัทในสภาพการแข่งขันที่มีอยู่สูงในปัจจุบัน การแย่งตัวบุคลากรย่อมมีเกิดขึ้น โดยมีการดึงตัวและโยกย้ายบุคลากรในสายงานต่างๆ ดังนั้นหากบุคลากรที่มีประสบการณ์และความชำนาญของบริษัทถูกแย่งตัวไป อาจส่งผลกระทบต่อรายได้บางส่วนของบริษัท อย่างไรก็ตาม บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของบุคลากรที่จะทำให้งานดำเนินธุรกิจได้อย่างมั่นคงและต่อเนื่อง จึงได้มีการพัฒนาและจัดฝึกอบรมบุคลากรในสายงานและระดับต่างๆ อย่างต่อเนื่อง พร้อมทั้งมีนโยบายกำหนดค่าตอบแทนที่ชัดเจนและเหมาะสม เป็นไปตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนสอดคล้องกับสภาวะตลาดและการแข่งขัน

ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

- ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

บริษัทได้กำหนดแนวทางการปฏิบัติ ในการควบคุมความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยจะพิจารณาวงเงินให้มีความเหมาะสมกับฐานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า รวมทั้งจัดให้มีการทบทวนวงเงินอย่างต่อเนื่อง เพื่อปรับวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะทางการเงิน และพฤติกรรมการซื้อขายของลูกค้าในปัจจุบัน อีกทั้งยังจำกัดวงเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ต่อลูกค้ารายใดรายหนึ่งไว้ ไม่ให้เกินกว่าเกณฑ์ที่ทางการกำหนด เช่นเดียวกับ

วงเงินรวมของลูกค้าทุกราย บริษัทกำหนดวงเงินรวมสูงสุดที่จะอนุมัติให้ลูกค้าไว้เพียงไม่เกิน ร้อยละ 50 ของวงเงินตามเกณฑ์ที่ทางการกำหนด ทั้งนี้ เพื่อป้องกันความเสี่ยงของบริษัทในด้านฐานะการเงินด้วย นอกจากนี้บริษัทยังมีกระบวนการในการกำหนดรายชื่อบริษัทที่บริษัทอนุญาตให้ซื้อขายในบัญชีมาร์จิ้นได้ และกำหนดอัตรามาร์จิ้นที่เหมาะสมสำหรับหลักทรัพย์แต่ละหลักทรัพย์ เพื่อคัดเลือกเฉพาะหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพเหมาะสม โดยบริษัทจะพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐานและสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ และยังกำหนดจำนวนหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อหรือวางเป็นประกัน เพื่อควบคุมมิให้มีการกระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งมากเกินไปด้วย ทั้งนี้ บริษัทได้จัดให้มีการทบทวนมาตรการดังกล่าวโดยคณะกรรมการสินเชื่อบริษัทเป็นประจำอย่างน้อยเดือนละครั้ง รวมทั้งกำหนดแนวทางการปฏิบัติในการวางหลักประกัน การเรียกหลักประกัน การบังคับหลักประกัน โดยจะควบคุมให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดอย่างเคร่งครัดเพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจจะเกิดทั้งแก่ลูกค้าและบริษัท นอกจากนี้ คณะอนุกรรมการสินเชื่อซึ่งมีการประชุมทุก ๆ สัปดาห์ ยังได้มีการพิจารณาประเด็นต่างๆ เกี่ยวกับสินเชื่อและความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์อีกด้วย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมียอดลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 2,207.53 ล้านบาท เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 1,911.92 ล้านบาท โดยในปี 2556 บริษัทได้ตั้งสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้ จำนวน 0.18 ล้านบาท และได้รับการชำระคืนหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญที่ได้สำรองไว้จำนวน 0.06 ล้านบาท ซึ่งเมื่อรวมกับยอดค่าเผื่อหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ ในปี 2555 จำนวน 35.62 ล้านบาท ทำให้ยอดค่าเผื่อหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญในปี 2556 เพิ่มขึ้นเป็น 35.74 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายในการตั้งสำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวน สำหรับลูกหนี้ที่มีปัญหา

ในการจัดการความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สูญ บริษัทได้จัดเตรียมมาตรการในการควบคุมความเสี่ยงจากหนี้สูญ โดยการกำหนดให้มีการประเมินเครดิตของลูกค้าเมื่อเปิดบัญชี เพื่อใช้ในการพิจารณาวงเงินที่เหมาะสม และมีการทบทวนวงเงินดังกล่าวเป็นระยะอย่างต่อเนื่อง บริษัทได้จัดให้มีคณะอนุกรรมการสินเชื่อซึ่งจะประชุมทุกสัปดาห์เพื่อพิจารณาประเด็นและกรณีต่าง ๆ เกี่ยวกับสินเชื่อและความเสี่ยงจากการให้กู้ยืม นอกจากนี้บริษัทยังได้มีการกำหนดอำนาจในการอนุมัติวงเงินไว้ตามลำดับขั้นที่เหมาะสมอีกด้วย

- ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในการประกอบธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทมีความเสี่ยงจากการที่เงินหลักประกันของลูกค้าที่วางไว้อาจไม่เพียงพอที่จะชำระหนี้กับสำนักหักบัญชี อันเนื่องมาจากลูกค้าขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดังนั้นเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้น บริษัทจึงมีมาตรการควบคุมความเสี่ยงโดยจะคัดเลือกลูกค้าที่มีความรู้ มีประสบการณ์การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด และพิจารณาวงเงินที่เหมาะสมกับฐานะ ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า และกำหนดให้ลูกค้าต้องวางหลักประกันเป็นเงินสดก่อนการส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทยังจัดให้มีการทบทวนวงเงินอย่างสม่ำเสมอ และคอยติดตามผลการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าอย่างใกล้ชิด รวมถึงการควบคุมความเสี่ยงพอของหลักประกันให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยเคร่งครัดเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการขาดทุนจำนวนมากในบัญชีลูกค้า รวมถึงการบังคับปิดฐานะสัญญา หากลูกค้าไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดของบริษัท

ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) คือความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่แน่นอน และความผันผวนของตัวแปรทางเศรษฐกิจ ที่ส่งผลกระทบต่อราคาของสินทรัพย์ต่างๆ ที่บริษัทลงทุนไว้ ซึ่งแบ่งได้เป็น ราคาของหุ้นสามัญ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ บริษัทได้ป้องกันความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าว โดยกำหนดให้

มี คณะอนุกรรมการการลงทุน และคณะอนุกรรมการตราสารอนุพันธ์ ขึ้น เพื่อทำหน้าที่ในการกำหนดนโยบายและแนวทางในการลงทุนให้กับฝ่ายลงทุนและฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์ ให้เป็นแนวปฏิบัติในการมีฐานะความเสี่ยงในหลักทรัพย์ หรือตราสารอนุพันธ์ใดๆ ให้เหมาะสม และผ่านการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานเป็นสำคัญ ให้มีการกระจายการลงทุนไปทั้งระยะสั้นและระยะยาว แยกตามหลายประเภทของสินทรัพย์ (Asset classes) เช่น หุ้นสามัญ หุ้นกู้ และทองคำ อีกทั้งมีข้อกำหนดในการควบคุมความเสี่ยงจากการด้อยค่าของเงินลงทุนจากการลงทุนในสินทรัพย์ใดสินทรัพย์หนึ่ง ไว้อย่างครบถ้วน และบริษัทได้จัดตั้ง สายงานบริหารความเสี่ยงด้านตลาดขึ้น เพื่อเป็นหน่วยงาน ตรวจสอบ ควบคุม การมีฐานะความเสี่ยงด้านตลาด ของหน่วยธุรกิจต่างๆ ให้เป็นไปตามนโยบายที่ คณะอนุกรรมการ กำหนดไว้

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของ หุ้นสามัญ

ในปี 2556 บริษัทมีเงินลงทุนตามราคาตลาด ในหุ้นสามัญทั้งในและนอกประเทศเป็นเงินลงทุนสุทธิจำนวน 1,054.41 ล้านบาท แบ่งเป็น ในต่างประเทศ 747.38 ล้านบาท ในประเทศ 372.05 ล้านบาท และการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ 16.35 ล้านบาท ซึ่งมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหุ้นสามัญตามภาวะตลาด บริษัทได้ป้องกันความเสี่ยงในการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัท โดยกำหนดให้มีคณะอนุกรรมการการลงทุนขึ้นเพื่อดูแลนโยบายการลงทุน กำหนดทิศทางและดูแลความเสี่ยงของบัญชีเงินลงทุนเพื่อบริษัท (Investment Portfolio) ซึ่งได้มีการกระจายการลงทุนทั้งระยะสั้นและระยะยาว และมาตรการดูแลความเสี่ยงอื่นๆ

และมีคณะอนุกรรมการตราสารอนุพันธ์ขึ้นเพื่อกำหนดทิศทางและดูแลความเสี่ยงของ พอร์ตโฟลิโอ ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker Portfolio) และพอร์ตโฟลิโอตราสารอนุพันธ์ที่มีการบริหารความเสี่ยง (Derivatives Warrants and Hedging Portfolio) ซึ่งมีฐานะบนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ซึ่งปัจจุบันยังมีสินค้าอ้างอิงเป็นหุ้นสามัญเท่านั้น

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

ในปี 2556 บริษัทมีเงินลงทุนในตราสารที่มีอัตราดอกเบี้ย เช่น หุ้นกู้เอกชนในประเทศ เป็นเงินลงทุนสุทธิจำนวน 260.67 ล้านบาท ซึ่งมีความเสี่ยงจากการด้อยค่าของตราสารหนี้ อันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยตามภาวะตลาด ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารหนี้ ก็อยู่ภายใต้นโยบายการลงทุน เช่นกัน

- ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีเงินลงทุนทั้งในหลักทรัพย์ต่างประเทศ และหน่วยลงทุนที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงในต่างประเทศ ทั้งที่เป็นกองทุนที่จัดตั้งขึ้นในต่างประเทศโดยตรง และกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ (Foreign Investment Fund) ที่จัดตั้งและบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนในประเทศ

ทั้งนี้ หากเป็นการลงทุนตรงในหลักทรัพย์ต่างประเทศ คณะอนุกรรมการการลงทุนจะพิจารณา การทำ/ไม่ทำประกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมดหรือบางส่วนในช่วงเวลาที่เหมาะสม หากเป็นการลงทุนผ่านกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ ที่จัดตั้งและบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนในประเทศ ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนจะเป็นผู้บริหารความเสี่ยงตามที่ได้แจ้งไว้ในเอกสารชี้ชวนของแต่ละกองทุน และมีการรายงานมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเป็นสกุลเงินบาทให้บริษัททราบ

- ความเสี่ยงจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์

บริษัทได้มีเงินลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบนสินค้าโภคภัณฑ์บ้าง เพื่อหวังผลกำไรจากการลงทุนซึ่งการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบนสินค้าโภคภัณฑ์ มีระยะเวลาการลงทุนที่สั้นมาก

- ความเสี่ยงจากธุรกิจการประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

ในการประกอบธุรกิจวาณิชยกรรม ที่บริษัทเข้ารับทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ใด ๆ นั้น บริษัทมีความเสี่ยงในกรณีที่ไม่สามารถกระจายหรือเสนอขายหลักทรัพย์นั้นได้ตามที่ได้ประกันไว้ ทำให้บริษัทต้องรับหุ้นในส่วนดังกล่าวเอาไว้ในบัญชีของบริษัท ซึ่งจะมีผลให้สภาพคล่องทางการเงินลดลง อีกทั้งอาจจะเกิดการขาดทุนจากการขายหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วย โดยปัจจัยที่มีผลกระทบต่อความเสี่ยงจากการประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ ได้แก่ ราคาเสนอขายที่ไม่เหมาะสม การเปลี่ยนแปลงภาวะตลาด ฯลฯ อย่างไรก็ตาม เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทจึงได้จัดให้มีการวิเคราะห์อย่างละเอียดและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหารเพื่อพิจารณา ตลอดจนจัดให้มีการทดสอบความต้องการของตลาดก่อนการประกันการจำหน่าย นอกจากนี้ ยังได้กำหนดวงเงินเพดานที่บริษัทสามารถทำธุรกรรมประกันการจำหน่ายได้ไว้ โดยการเปลี่ยนแปลงเพดานดังกล่าวจะต้องดำเนินการโดยผ่านมติคณะกรรมการของบริษัทเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

บริษัทสามารถดำรงสัดส่วน เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ในอัตราที่สูงกว่าเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดไว้มาโดยตลอด โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ 3,360.07 ล้านบาท หรือคิดเป็น อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปที่ ร้อยละ 112.97

ความเสี่ยงด้านกฎ ระเบียบ ข้อบังคับ (Compliance Risk)

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้กฎหมาย กฎเกณฑ์ การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ หากกฎหมาย กฎหมาย รวมทั้งการกำกับดูแลเปลี่ยนแปลงไป อาจส่งผลกระทบต่อทางด้านการแข่งขัน ต้นทุนทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท การไม่ปฏิบัติตาม / ผิดฝืน กฎเกณฑ์หรือประมวลเงินแล้ว อาจทำให้บริษัทถูกภาคทัณฑ์ หรือถูกถอนใบอนุญาตประเภทต่าง ๆ ได้

เพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น บริษัทได้มอบหมายให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ ซึ่งเป็นหน่วยงานที่เป็นอิสระจากโครงสร้างการบริหารงาน ทำหน้าที่ในการควบคุมดูแล และติดตามให้หน่วยงานต่างๆ ปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎข้อบังคับของทางการ นโยบายและระเบียบของบริษัท ติดตามการเปลี่ยนแปลงในเรื่องกฎเกณฑ์ของทางการและแจ้งให้หน่วยงานและเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องได้รับทราบและถือปฏิบัติโดยทั่วกัน

4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

(1) ทรัพย์สินถาวรของบริษัทและบริษัทย่อย

- บริษัทที่มีทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจที่บริษัทเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์และไม่มีภาระผูกพันใดๆ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีดังนี้

รายการ	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)
1. ที่ดิน	
1.1 โฉนดเลขที่ 1707, 1708 แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตยานนาวา กรุงเทพฯ เนื้อที่ 6 ไร่ 3 งาน 49 ตารางวา (ถือกรรมสิทธิ์ร่วม) เป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่	45.51
1.2 โฉนดเลขที่ 44537, 44724, 65432 รวม 3 โฉนด เนื้อที่ 463 ตารางวา ตำบลช้างคลาน อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ เป็นที่ตั้งของสำนักงานสาขาเชียงใหม่	6.78
2. อาคารสำนักงาน	87.35
3. ยานพาหนะ	22.99
4. อุปกรณ์สำนักงานและคอมพิวเตอร์	58.65
5. เครื่องตกแต่งสำนักงาน	31.07

- บริษัทย่อย

- 1) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด มีทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจที่บริษัทย่อยเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์และไม่มีภาระผูกพันใดๆ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ดังนี้

รายการ	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)	อายุการใช้งานที่เหลือ (ปี)
1. เครื่องใช้สำนักงาน	0.70	1 ปี – 5 ปี
2. เครื่องคอมพิวเตอร์	1.72	1 ปี – 5 ปี
3. เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5.51	1 ปี – 5 ปี
4. ยานพาหนะ	4.19	0 ปี – 5 ปี

- 2) บริษัท ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส จำกัด มีทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจที่บริษัทย่อยเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์และไม่มีภาระผูกพันใดๆ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ดังนี้

รายการ	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)	อายุการใช้งานที่เหลือ (ปี)
1. เครื่องใช้สำนักงานและเครื่องคอมพิวเตอร์	0.48	1 ปี – 5 ปี
2. เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	0.04	1 ปี – 5 ปี
3. ยานพาหนะ	4.26	1 ปี – 5 ปี

- พื้นที่ใช้

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่ / อาคาร เพื่อใช้เป็นที่ตั้งของสำนักงานใหญ่บางส่วนและที่ตั้งของสำนักงานสาขาจำนวน 17 สำนักงานสาขา จากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน, นิติบุคคลอื่น และบุคคลธรรมดา นอกจากนี้ยังได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่เพื่อใช้เป็นที่พักจอดรถยนต์และที่เก็บเอกสารอีกด้วย รายละเอียดของการเช่าและมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าในอนาคต ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีดังต่อไปนี้

ประเภท/ผู้ให้เช่า	จำนวน สถานที่ (แห่ง/ สัญญา)	ค่าเช่า, ค่าบริการ และค่าใช้จ่ายอื่น คงเหลือรวม (ล้านบาท)	ระยะเวลาการเช่า ที่เหลือ
ก. สัญญาเช่าพื้นที่เป็นสำนักงานและที่จอดรถ (1) เช่าจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน 1.1 ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) - สำนักงานสาขา 10 แห่ง 1.2 กองทุนรวมเอ็มโพเรียม 1.3 กองทุนรวมสารคดีทีวีดาวเวอร์ (2) เช่าจากนิติบุคคลอื่น	10 1 4 6	6.35 3.28 37.35 14.10	ต่ำกว่า 1 ปี – 1.75 ปี ต่ำกว่า 1 ปี ต่ำกว่า 1 ปี – 3 ปี ต่ำกว่า 1 ปี – 2.5 ปี
ข. พื้นที่เช่าเก็บเอกสาร	1	1.903	3 ปี
ค. เช่ารถยนต์	5	14.42	3 ปี – 4.66 ปี

หมายเหตุ สัญญาเช่าสำนักงานสาขาทุกแห่งต่อสัญญาทุก 3 ปี ยกเว้นของสำนักงานสาขาพัทยา ซึ่งเช่าจากจากนิติบุคคลอื่น ต่อสัญญาทุก 2 ปี

บริษัทย่อย 2 บริษัท ได้ทำสัญญาเช่าห้องชุดเพื่อเป็นที่ทำการของบริษัทย่อยจาก กองทุนรวมสารคดีทีวีดาวเวอร์ ดังนี้

1) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด เช่าพื้นที่ ชั้น 17 อาคารสารคดีทีวีดาวเวอร์ เลขที่ 175 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โดยมีระยะเวลาการเช่ากำหนด 3 ปี นับแต่วันที่ 1 เมษายน 2556 สิ้นสุดในวันที่ 31 มีนาคม 2559 และนับตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2557 ตามลำดับ โดยมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าในอนาคต ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวนรวม 16.28 ล้านบาท และมีภาระผูกพันตามสัญญาอนุญาตให้ใช้โปรแกรมคอมพิวเตอร์และสัญญาเช่าโปรแกรมคอมพิวเตอร์ เป็นจำนวน 0.55 ล้านบาท

2) บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด เช่าพื้นที่ชั้น 11 อาคารสารคดีทีวีดาวเวอร์ เลขที่ 175 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โดยมีระยะเวลาการเช่ากำหนด 3 ปี นับแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2556 สิ้นสุดในวันที่ 30 มิถุนายน 2559 และมีสัญญาเช่ายานพาหนะ นับแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2554 สิ้นสุดในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2558 จำนวน 1 คัน และนับแต่วันที่ 1 มีนาคม 2555 สิ้นสุดในวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 อีก 2 คัน โดยมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าในอนาคต ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 รวมจำนวน 8.68 ล้านบาท

(2) สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนของบริษัทและบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ 19.49 ล้านบาท ประกอบด้วยค่าสมาชิกสนามกอล์ฟ (บริษัท) ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์ (บริษัท) และซอฟต์แวร์ (บริษัทและบริษัทย่อย)

ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทย่อยมีใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวไม่ได้บันทึกมูลค่าในงบการเงินของบริษัทแต่อย่างใด โดยมีรายละเอียดดังนี้

ใบอนุญาต	เลขที่	วันที่ออก
บริษัท		
1. ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ก ได้แก่ - การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ - การค้าหลักทรัพย์ - การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ - การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน - กิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ - การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	ลก-0004-01	13 พฤศจิกายน 2551

ใบอนุญาต	เลขที่	วันที่ออก
2. ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 ได้แก่ - การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 3. ประกอบธุรกิจการซื้อขายล่วงหน้าประเภทนายหน้าซื้อขายล่วงหน้าและผู้ค้าล่วงหน้า (สินค้าเกษตรล่วงหน้า)	ส1-0004-01 ธน 002/2555	29 กรกฎาคม 2552 23 กุมภาพันธ์ 2555
บริษัทย่อย ● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด - ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ค ได้แก่ - การจัดการกองรวม - การจัดการกองทุนส่วนบุคคล - การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ที่เป็นหน่วยลงทุน - ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ● บริษัทที่ปรึกษา เอเซีย พลัส จำกัด - การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน	ลค-0004-01 0001/2549	13 พฤศจิกายน 2551 16 กุมภาพันธ์ 2549 25 มิถุนายน 2556

(3) เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์

1. นโยบายการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

บริษัทมีเป้าหมายกำหนดจำนวนเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ อยู่ในระดับที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนด ซึ่งตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 42/2540 กำหนดให้ บริษัทหลักทรัพย์ห้ามมียอดหนี้คงค้างของ ลูกค้ารายใดรายหนึ่ง เนื่องจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และการให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ตเมื่อสิ้นวันหนึ่ง ๆ เกินกว่าร้อยละ 25 ของเงินกองทุนของบริษัทหลักทรัพย์ และห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์มียอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ แก่ลูกค้าทุกราย รวมกันภายหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญแล้ว เมื่อสิ้นวันหนึ่ง ๆ เกินกว่า 5 เท่าของเงินกองทุนของบริษัท หลักทรัพย์ ทั้งนี้บริษัทได้ดำรงสัดส่วนดังกล่าวตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด นอกจากนี้หลักทรัพย์ที่ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อ บริษัทจะควบคุมไม่ให้เกิดการกระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง (ตามข้อกำหนด ในขั้นตอน และวิธีปฏิบัติในการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ข้อ 6)

ขั้นตอนและวิธีปฏิบัติในการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

1. บริษัทมีขั้นตอนในการพิจารณารับลูกค้า โดยกำหนดให้มีข้อมูลของลูกค้าอย่างเพียงพอ เพื่อวิเคราะห์ความเหมาะสมของวงเงินที่อนุมัติให้เปิดบัญชี และความสามารถในการชำระหนี้
2. เจ้าหน้าที่การตลาดจะแจ้งให้ลูกค้าเข้าใจและรับทราบความเสี่ยงต่างๆ จากการกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ความเสี่ยงจากการวางเงิน รวมทั้งกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยให้ลูกค้าลงนามในชุดเอกสารเปิดบัญชี พร้อมทั้งแนบหลักฐานแสดงฐานะการเงินและเอกสารประกอบตามที่บริษัทกำหนด
3. การพิจารณาเปิดบัญชีและการอนุมัติวงเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ทั้งลูกค้าสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขา ผู้มีอำนาจอนุมัติเป็นไปตามที่บริษัทกำหนดเช่นเดียวกับบัญชีเงินสด

4. ลูกค้าต้องวางเงินหรือหลักทรัพย์จดทะเบียน ตามรายชื่อหลักทรัพย์ที่บริษัทอนุญาตให้ซื้อเพื่อเป็นหลักประกันในการคำนวณอำนาจซื้อของลูกค้าก่อนที่จะส่งคำสั่งซื้อขายได้
5. บริษัทมีระบบการควบคุม โดยลูกค้าไม่สามารถซื้อเกินกว่าอำนาจซื้อที่คำนวณได้ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง และไม่สามารถขายโดยไม่มีหลักทรัพย์ในบัญชีได้ ยกเว้นการส่งคำสั่งขาย SHORT ซึ่งลูกค้าต้องทำการยืมหลักทรัพย์มาวางไว้ในบัญชีก่อนส่งคำสั่งซื้อขาย SHORT
6. บริษัทมีการกำหนดรายชื่อหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อ โดยพิจารณาหลักทรัพย์ที่มีผลประกอบการดี และมีสภาพคล่องในการซื้อขาย โดยมีการกำหนดอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นของแต่ละหลักทรัพย์ และพิจารณาบททวนรายชื่อหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้ออย่างน้อยเดือนละครั้ง โดยปิดประกาศรายชื่อหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อ พร้อมทั้งอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นของแต่ละหลักทรัพย์ ณ ที่ทำการบริษัท และที่ทำการสำนักงานสาขา โดยอัตรามาร์จิ้นของแต่ละหลักทรัพย์จะไม่ต่ำกว่าอัตรามาร์จิ้นที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ จำนวนหลักทรัพย์ที่บริษัทอนุญาตให้ซื้อและวางเป็นประกันเพิ่มเติมได้กำหนดไว้ไม่เกินกว่าร้อยละ 50 - 200 ของปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน โดยคำนวณจากปริมาณการซื้อขายย้อนหลัง 60 วันทำการถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก และพิจารณาจากคุณภาพของแต่ละหลักทรัพย์
7. บริษัทมีการกำหนดประเภทของทรัพย์สินที่ลูกค้าสามารถวางเป็นประกันเพิ่มได้ ซึ่งประกอบด้วยเงินสด, หลักทรัพย์จดทะเบียน ซึ่งจะเป็นหลักทรัพย์ตามบัญชีรายชื่อหลักทรัพย์ที่บริษัทประกาศ โดยลูกค้าจะต้องจัดแจ้งจำนำเป็นหลักประกันกับบริษัท
8. อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ และอัตราดอกเบี้ยเงินสดคงเหลือ บริษัทจะประกาศอัตราเดือนละครั้ง โดยในการเรียกเก็บดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ หรือชำระดอกเบี้ยให้ลูกค้าในส่วนหนึ่งของเงินที่คงเหลือจากการซื้อหลักทรัพย์ในแต่ละวัน จะคำนวณโดยนำยอดดอกเบี้ยสุทธิเข้าบัญชี หรือหักจากบัญชีลูกค้าเดือนละครั้ง
9. เงินที่ลูกค้าวางเพื่อเป็นประกันชำระหนี้ และส่วนที่เป็นเงินสดคงเหลือ บริษัทจะแยกออกจากบัญชีของบริษัทเป็นบัญชีเฉพาะและระบุเป็น “บัญชีของบริษัทเพื่อลูกค้า”
10. บริษัทเก็บรักษาหลักทรัพย์ของลูกค้าที่ซื้อและฝากไว้กับบริษัทโดยเปิดบัญชีฝากหลักทรัพย์กับบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ส่วนหลักทรัพย์ที่ลูกค้านำมาจำนำเป็นหลักประกัน บริษัทจะเก็บรักษาโดยเปิดบัญชีฝากหลักทรัพย์ของลูกค้าแต่ละบัญชี
11. บริษัทมีการจัดส่งรายงานสถานะยอดลูกหนี้เจ้าหนี้ และหลักประกันในบัญชีมาร์จิ้นให้ลูกค้าทราบทุกเดือน

2. นโยบายการระงับบัญชีรายได้

บริษัทจะระงับการรับรู้รายได้ตามเกณฑ์ข้างรับ สำหรับรายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ตามข้อกำหนดของประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. สำหรับลูกหนี้ที่มีลักษณะดังต่อไปนี้

- ลูกหนี้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและทำให้เชื่อได้ว่ามีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่บริษัทจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา
- ลูกหนี้อื่นที่ค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามงวดขึ้นไป

3. นโยบายการรับหลักประกัน/ค้ำประกัน

บริษัทมีการกำหนดประเภทของทรัพย์สินที่ลูกค้าสามารถนำมาวางเป็นประกันเพิ่ม เพื่อเป็นประกันการชำระหนี้ในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ ได้แก่

1. เงินสด
2. หลักทรัพย์จดทะเบียน ตามบัญชีรายชื่อหลักทรัพย์ที่บริษัทประกาศ การคำนวณมูลค่าหลักประกันจะใช้ราคาตลาด ณ ปัจจุบัน (Current Market Price) ซึ่งเป็นราคาที่สามารถสะท้อนถึงมูลค่าตลาดในปัจจุบัน
3. ตั๋วสัญญาใช้เงินของบริษัทเงินทุนที่บริษัทกำหนด

หลักประกันที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและตั๋วสัญญาใช้เงิน ลูกค้าจะต้องดำเนินการจดทะเบียนนำเป็นหลักประกันกับบริษัท

4. นโยบายในการควบคุมดูแลและติดตามลูกค้า

• การควบคุมและติดตามลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ในกรณีบัญชีเงินสด

1. ลูกค้าต้องวางทรัพย์สินเพื่อเป็นหลักประกันก่อนการซื้อขายหลักทรัพย์ ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ที่อาจซื้อได้
2. ระบบการซื้อขาย จะคำนวณวงเงินซื้อของลูกค้าแต่ละราย เพื่อรองรับคำสั่งซื้อประจำวัน โดยคำนวณจากหลักประกันที่ลูกค้าได้วางกับบริษัท ซึ่งอาจจะเป็นเงินสด หรือหลักทรัพย์ที่ลูกค้าได้ฝากไว้กับบริษัท วงเงินซื้อที่ระบบคำนวณได้ จะไม่เกินกว่าวงเงินที่บริษัทอนุมัติให้แก่ลูกค้า
3. ในกรณีที่บริษัทเห็นว่าหลักทรัพย์ใดมีความผันผวนของราคาผิดปกติ ซึ่งอาจจะก่อให้เกิดความเสี่ยงในการชำระราคาของลูกค้า บริษัทจะกำหนดให้หลักประกันนั้นซื้อขายด้วยบัญชี Cash Balance เท่านั้น
4. ในระหว่างชั่วโมงการซื้อขาย เมื่อเจ้าหน้าที่การตลาดรับคำสั่งซื้อหรือขายหลักทรัพย์จากลูกค้า และส่งคำสั่งเข้าสู่ระบบการซื้อขาย ระบบจะตรวจสอบวงเงิน ก่อนผ่านคำสั่งซื้อ และจำนวนหลักทรัพย์ที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัทก่อนผ่านคำสั่งขาย และกรณีส่งขายโดยยังไม่มีหลักทรัพย์ในบัญชี เจ้าหน้าที่การตลาดต้องสอบถามลูกค้า หากเห็นสมควรเชื่อถือได้ อาจเสนอขออนุมัติให้ผู้มีอำนาจผ่านรายการให้ลูกค้านำหลักทรัพย์มาส่งมอบในวันรุ่งขึ้น โดยมีรายงานขายที่ต้องรับหุ้น เพื่อใช้ในการติดตามลูกค้าให้นำหุ้นมาส่งมอบภายในกำหนด
5. เมื่อถึงกำหนดชำระเงินค่าซื้อหลักทรัพย์ บริษัทจะทำการหักเงินจากบัญชีเงินฝากธนาคาร (ATS) หากไม่สามารถหักบัญชีได้ ระบบการควบคุมจะออกรายงาน Past Due Report เพื่อให้เจ้าหน้าที่การตลาดติดตามทวงถามลูกค้า ในกรณีที่ลูกค้าชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ด้วยเช็ค และเมื่อเช็คคืนนั้น ไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้ จะมีรายงาน Cheque Returned ประจำวัน ให้เจ้าหน้าที่การตลาดติดตามทั้งสองกรณีดังกล่าว เจ้าหน้าที่การตลาดจะต้องรายงานผลการติดตามลูกค้าที่ผิดนัดชำระหรือเช็คคืนให้ผู้บังคับบัญชาระดับสูงทราบ
6. ลูกค้ารายที่ค้างชำระหรือเช็คชำระค่าซื้อไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้ ระบบงานจะไม่ตอบรับการรับคำสั่งซื้อ จนกว่าลูกค้าจะดำเนินการชำระรายการที่ค้างชำระหรือเช็คคืนแล้ว
7. ลูกค้าที่ผิดนัดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์หรือมีเช็คคืน ข้อมูลจะถูกบันทึกไว้ในประวัติลูกค้าแต่ละราย หากเกิดขึ้นบ่อยครั้งในระยะเวลาที่กำหนด บริษัทจะพิจารณาปรับลดวงเงินให้เหมาะสม
8. บริษัทมีกระบวนการพิจารณาบทลงโทษของลูกค้าย่างสม่ำเสมออย่างน้อยปีละครั้ง

● **การควบคุมดูแลการติดตามลูกหนี้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์**

บริษัทมีการควบคุมดูแลการติดตามลูกหนี้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ดังนี้

1. บริษัทกำหนดให้เจ้าหน้าที่การตลาดพิจารณาหลักทรัพย์ที่ได้มีการพิจารณาแล้วว่ามีความสามารถเพียงพอในการชำระหนี้ และมีความเข้าใจในกฎเกณฑ์ วิธีปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์
2. บริษัทกำหนดหลักเกณฑ์ในการพิจารณาหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในระบบเครดิตบาลานซ์ รวมถึงการกำหนดอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นของแต่ละหลักทรัพย์ และทบทวนอย่างสม่ำเสมอ
3. การควบคุมการรับคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า

- บริษัทมีการควบคุมให้ลูกค้าวางหลักประกันไว้ในบัญชีมาร์จิ้นในจำนวนไม่ต่ำกว่าอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นเพื่อเป็นประกันการซื้อขายหลักทรัพย์ก่อนที่จะให้ลูกค้าซื้อหลักทรัพย์ครั้งแรก
- บริษัทมีการควบคุมมิให้ลูกค้าสั่งซื้อหลักทรัพย์เกินกว่าอำนาจซื้อที่คำนวณได้ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง และบริษัทไม่อนุญาตให้ลูกค้าสั่งขายหลักทรัพย์โดยไม่มีหลักทรัพย์นั้นฝากไว้ในบัญชีมาร์จิ้น
- บริษัทจะอนุญาตให้ลูกค้าซื้อหลักทรัพย์ได้เฉพาะหลักทรัพย์ที่กำหนดไว้ และควบคุมมิให้เกิดการกระจุยตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งเกินกว่าอัตราที่บริษัทกำหนด
- ณ สิ้นวันทำการใด ๆ หากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของลูกค้าในบัญชีมาร์จิ้นตามราคาตลาด ลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรง บริษัทจะทำการหนังสือแจ้งให้ลูกค้านำเงินหรือทรัพย์สินมาวางเป็นประกันเพิ่มภายใน 5 วันทำการ นับจากวันทำการถัดจากวันที่ออกจดหมายแจ้ง เพื่อให้ลูกค้าสามารถดำรงหลักประกันได้ครบถ้วนภายในระยะเวลาตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด หากถึงระยะเวลาที่กำหนดแล้ว ทรัพย์สินของลูกค้ายังคงมีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรง และลูกค้ายังไม่ดำเนินการใด ๆ ภายในเวลาที่บริษัทเรียกให้นำทรัพย์สินมาวางเพิ่ม บริษัทอาจจะดำเนินการบังคับชำระหนี้จากทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันในวันทำการถัดจากวันที่ครบกำหนดในจดหมายเรียกให้นำทรัพย์สินมาวางเพิ่ม จนทำให้ทรัพย์สินของลูกค้าสูงกว่ามูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรง

ในกรณีที่มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของลูกค้าตามราคาตลาด มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันขั้นต่ำ บริษัทจะทำการบังคับชำระหนี้ในวันทำการถัดไป จนทำให้ทรัพย์สินสุทธิของลูกค้ามีมูลค่าไม่ต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรง

● **การควบคุมดูแลการติดตามลูกหนี้บัญชีซื้อขายตราสารอนุพันธ์**

บริษัทมีการควบคุมดูแลการติดตามลูกหนี้บัญชีซื้อขายตราสารอนุพันธ์ดังนี้

- ลูกค้าต้องวางหลักประกันเป็นเงินสดเท่านั้น ในจำนวนไม่ต่ำกว่ามาร์จิ้นเริ่มต้น
- ณ สิ้นวันทำการใด ๆ หากมูลค่าหลักประกันในบัญชีอนุพันธ์ตามราคาตลาด ต่ำกว่าหลักประกันรักษาสภาพ บริษัทจะออกหนังสือแจ้งให้ลูกค้านำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่ม ในวันทำการถัดจากวันที่หลักประกันต่ำกว่าหลักประกันรักษาสภาพ โดยลูกค้าต้องนำเงินมาวาง หรือกระทำการอื่นใดเพื่อให้หลักประกันมีมูลค่าไม่ต่ำกว่าหลักประกันเริ่มต้น ก่อนตลาดปิดทำการซื้อขายหนึ่งชั่วโมง แม้ว่าจะระหว่างเวลาทำการ หลักประกันของลูกค้าจะมีมูลค่าเพิ่มขึ้นเกินกว่าหรือเท่ากับหลักประกันรักษาสภาพ หรือหลักประกันเริ่มต้นก็ตาม ลูกค้ายังคงต้องนำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มตามจำนวนที่ถูกเรียก ตามเวลาที่กำหนด มิเช่นนั้นบริษัทจะใช้สิทธิบังคับล้างสถานะของลูกค้าในทันที
- บริษัทจะทำการบังคับล้างสถานะ ในกรณีที่ ณ ระหว่างเวลาทำการใด ๆ หลักประกันของลูกค้ามีมูลค่าต่ำกว่าระดับหลักประกันปิดฐานระหว่างวัน ลูกค้าจะต้องนำหลักประกันมาวางเพิ่มภายใน 1 ชั่วโมง หรือก่อนสิ้นวัน ขึ้นอยู่กับว่าระยะเวลาใดสั้นกว่า ในจำนวนที่ทำให้หลักประกันในบัญชีของลูกค้ามีมูลค่าไม่ต่ำกว่าหลักประกันรักษาสภาพ

- การควบคุมดูแลการติดตามลูกหนี้บัญชียืมหลักทรัพย์เพื่อการขายชอร์ต
บริษัทมีการควบคุมดูแลการติดตามลูกหนี้บัญชียืมหลักทรัพย์เพื่อการขายชอร์ตดังนี้
 1. ลูกค้านำตั๋วแลกเงินหลักประกันเป็นเงินสด / หลักทรัพย์ ในจำนวนที่ไม่ต่ำกว่าอัตราหลักประกันขั้นต่ำ
การยืมเพื่อขายชอร์ตในบัญชีแคชบาลานซ์
อัตราหลักประกันขั้นต่ำ = 150% ของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ยืม
การยืมเพื่อขายชอร์ตในบัญชีเครดิตบาลานซ์
อัตราหลักประกันขั้นต่ำ = 100% ของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ยืม
 2. ณ สิ้นวันทำการใดๆ หากมูลค่าหลักประกันต่ำกว่าหลักประกันที่ต้องดำรง ลูกค้าต้องนำหลักประกันมาวางเพิ่ม เพื่อให้หลักประกันไม่ต่ำกว่าหลักประกันที่ต้องดำรงในวันทำการถัดไป โดยต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนเวลาปิดทำการซื้อขายหลักทรัพย์ไม่น้อยกว่า 1 ชั่วโมง

5. นโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทมีนโยบายในการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ด้วยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละราย โดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอ และ/หรือ มีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบทั้งนี้ บริษัทถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ดังนี้

ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

(1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้วแต่ไม่ได้รับการชำระหนี้ และบริษัทได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว

(2) มูลหนี้ที่บริษัทได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้

ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้

(1) ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหาและลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้

(2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

(3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

บริษัทจะตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการ และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนของมูลหนี้จัดชั้นสงสัย ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีการตั้งเพิ่มสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 181,400 บาท

(4) เงินลงทุน

1) วัตถุประสงค์ของการลงทุน

การลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท จะกระทำในช่วงที่บริษัทมีสภาพคล่องเหลือเกินกว่าความต้องการสภาพคล่องที่บริษัทจำเป็นต้องใช้ในการดำเนินงานปกติ อาทิ การบริหารกระแสเงินสดของบริษัท เป็นต้น ทั้งนี้ การลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์จะเป็นการกระจายฐานรายได้ของบริษัท โดยกระจายการลงทุนในตราสารทางการเงินประเภทต่างๆ เพื่อสร้างผลกำไรภายใต้การบริหารความเสี่ยงที่ดี เพื่อเป็นการก่อประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โปร่งใส สามารถตรวจสอบได้

2) ประเภทของเงินลงทุน และนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัท

บริษัทได้แบ่งประเภทของการลงทุนสำหรับการลงทุนในบัญชีบริษัท ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2556 เป็นดังนี้

- 2.1 การลงทุนระยะสั้น/ปานกลางสุทธิ เป็นการลงทุนใน
 - (ก) ตราสารทุน ซึ่งได้แก่ หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศไทย และหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ
 - (ข) ตราสารหนี้ แบ่งเป็น ตราสารหนี้แบบถือจนครบกำหนดภายใน 1 ปี (Hold to maturity: HTM) และ ตราสารหนี้แบบเผื่อขาย (Available for Sale: AFS)
 - (ค) ตราสารอนุพันธ์
 - (ง) หน่วยลงทุน
- 2.2 การลงทุนระยะยาว ได้แก่การลงทุนใน
 - (ก) หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศไทย
 - (ข) หุ้นสามัญที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Non-Listed companies)
 - (ค) ตราสารหนี้แบบถือจนครบกำหนดเกินกว่า 1 ปี (Hold to maturity: HTM)
 - (ง) หน่วยลงทุน / ตราสารที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงในต่างประเทศ
 - (จ) การลงทุนระยะยาวอื่นๆ

ทั้งนี้ เงินลงทุนไม่ได้รวมถึงเงินที่ใช้ในการบริหารสภาพคล่องส่วนเกิน และเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Margin)

บริษัทไม่มีนโยบายกำหนดสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ระยะสั้นและระยะยาวที่แน่นอนโดยการลงทุนจะขึ้นอยู่กับความเหมาะสม ผลตอบแทนและสภาพคล่องเป็นสำคัญ

• นโยบายการลงทุนตราสารทุน (หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์)

บริษัทมีนโยบายลงทุนโดยหวังผลตอบแทนในรูปของกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์และเงินปันผล โดยบริษัทมีนโยบายที่จะเลือกลงทุนเฉพาะในหลักทรัพย์จดทะเบียนที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีแนวโน้มการเจริญเติบโตของรายได้ และกำไรอย่างต่อเนื่อง มีมูลค่าต่ำกว่าปัจจัยพื้นฐาน และมีสภาพคล่องในการซื้อขาย ทั้งนี้ บริษัทกำหนดนโยบายตัดขาดทุนจากเงินลงทุน (Stop Loss) เมื่อ ราคาตลาดลดลงต่ำกว่าร้อยละ 10 และ ร้อยละ 20 ในพอร์ตลงทุนระยะสั้น และร้อยละ 40 ในพอร์ตลงทุนระยะปานกลาง เมื่อเปรียบเทียบกับราคาทุนของแต่ละหลักทรัพย์

• นโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ หุ้นกู้/ Hybrid Instrument

บริษัทมีนโยบายลงทุนโดยหวังผลตอบแทนในรูปของรายได้ดอกเบี้ย/กำไรจากการขายเงินลงทุน ทั้งนี้ มีนโยบายที่จะเลือกลงทุนในตราสารหนี้ของรัฐบาล รัฐวิสาหกิจหรือองค์กรของรัฐ ตราสารหนี้ของบริษัทเอกชน (อาทิ หุ้นกู้ ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน เป็นต้น) ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีแนวโน้มการเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง และได้รับ Credit Rating ในระดับ Investment Grade จาก TRIS หรือ S&P หรือ Moody's หรือ Fitch หรือสถาบัน จัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ยอมรับ หากหลักทรัพย์ใดไม่ได้รับการจัดอันดับ Credit Rating จะต้องพิจารณาโดยคณะกรรมการลงทุนก่อนการลงทุนทุกครั้ง

• นโยบายการลงทุนในตราสารอนุพันธ์

ตราสารอนุพันธ์ในปัจจุบันที่อยู่ในข่ายลงทุนได้ ได้แก่ ตราสารอนุพันธ์ที่จดทะเบียนในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำหรับการป้องกันความเสี่ยงจะกระทำโดยเจ้าหน้าที่ฝ่ายลงทุนเป็นผู้เสนอ / วิเคราะห์ จำนวนหรือมูลค่าของสัญญาที่เหมาะสม เพื่อใช้การป้องกันความเสี่ยง และขออนุมัติต่อคณะกรรมการลงทุน ก่อนการเปิดสถานะเพื่อป้องกันความเสี่ยง สำหรับการลงทุนเพื่อการเก็งกำไรนั้น บริษัทกำหนดให้มี Stop loss limit ของฐานอนุพันธ์ใดฐานหนึ่ง ที่ไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าสัญญา (notional amount) โดยหากฐานอนุพันธ์ใดมีผลขาดทุนถึงร้อยละ 7 ของมูลค่าสัญญา ฝ่ายลงทุนจะต้องแจ้งคณะกรรมการลงทุนทราบ และหากเกิดผลขาดทุนถึงร้อยละ 10 ของมูลค่าสัญญา ฝ่ายลงทุน

ทุนจะต้องล้างฐานะโดยทันทีที่สามารถดำเนินการได้ หากแต่สถานะของอนุพันธ์ดังกล่าวเมื่อนำมาหักล้างกับสถานะถือครองหุ้นในพอร์ตทุนแล้ว ยังคงมีสถานะถือครองหุ้นมากกว่าอนุพันธ์ (Net Long) ให้ยกเว้น stop loss ดังกล่าว และหากมีสถานะของฟิวเจอร์เป็น Net Long หรือ Net short ให้คง หลักเกณฑ์เดิมที่จะต้อง cut loss ตามนโยบายลงทุนหากมีผลขาดทุนเกินกว่าร้อยละ 10

● นโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุน/ตราสารต่างประเทศ

บริษัทมีนโยบายกระจายการลงทุนไปต่างประเทศมากขึ้น โดยเป็นการกระจายการลงทุนในตราสารต่าง ๆ ทั้งทางตรงและทางอ้อม ได้แก่ ตราสารทุน, ตราสารหนี้, Hybrid Products, Structured Note, นอกเหนือไปจากการลงทุนในหน่วยลงทุนที่จัดตั้งตามโครงการ FIF (Foreign Investment Fund) หรือหน่วยลงทุนที่จดทะเบียนในต่างประเทศ โดยผู้บริหารกองทุนเป็นผู้จัดการกองทุน หรือบริษัทจัดการกองทุน

● นโยบายการลงทุนในบริษัทจดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์

กิจการเป้าหมาย ได้แก่ บริษัทขนาดปานกลาง ซึ่งมีโอกาสที่เข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้ในอนาคต หรือเป็นเงินลงทุนระยะยาวที่ให้ผลตอบแทนที่ดี มีจุดเด่นในการดำเนินธุรกิจ อยู่ในอุตสาหกรรมที่มีศักยภาพ และมีแนวโน้มการเติบโตของกำไรอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ กิจการที่จะเข้าลงทุนจะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์การลงทุนและการพิจารณาความเสี่ยงของการลงทุนที่กำหนดไว้

3) นโยบายเกี่ยวกับการกระจุกตัวของเงินลงทุน

บริษัทได้มีนโยบายกำหนดวงเงินสูงสุดในการลงทุนแต่ละหลักทรัพย์ไม่เกิน 100 ล้านบาท ต่อหลักทรัพย์ต่อพอร์ต ทั้งนี้ การลงทุนใด ๆ ที่ไม่เป็นไปตามข้อกำหนดของนโยบายลงทุนข้างต้น ต้องทำรายงานเพื่อขออนุมัติต่อคณะกรรมการลงทุนเป็นลายลักษณ์อักษร และเป็นกรณีไป

4) การบริหารสภาพคล่องส่วนเกิน

การบริหารเงินคงเหลือแต่ละวัน ส่วนการเงินของบริษัทจะเป็นผู้รับผิดชอบ โดยบริษัทจะนำไปหาผลประโยชน์ในระยะสั้นไม่เกินหนึ่งปี ทั้งนี้ จะพิจารณาถึงความเสี่ยง ผลตอบแทน และสภาพคล่องเป็นหลัก กรณีฝากเงินกับธนาคารพาณิชย์แบบเผื่อเรียกหนึ่งถึงสองสัปดาห์จะผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการลงทุน 2 ท่าน กรณีเป็นการลงทุนในหน่วยลงทุน และตราสารหนี้ระยะสั้นประเภท พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ตั๋วเงินคลัง หรือตั๋วแลกเงิน ซึ่งมีสภาพคล่องสูงและให้ผลตอบแทนดี โดยการลงทุนประเภทนี้จะต้องผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการลงทุน โดยบริษัทจะบันทึกเป็นเงินลงทุนชั่วคราวในหลักทรัพย์เพื่อขาย

5) นโยบายการตัดขาดทุนจากเงินลงทุน (Stop Loss)

บริษัทกำหนดนโยบายตัดขาดทุนจากเงินลงทุน (Stop Loss) เมื่อ ราคาตลาดลดลงต่ำกว่าร้อยละ 10 และ ร้อยละ 20 ในพอร์ตลงทุนระยะสั้น และร้อยละ 40 ในพอร์ตลงทุนระยะปานกลาง เมื่อเปรียบเทียบกับราคาทุนของแต่ละหลักทรัพย์

6) การขออนุมัติลงทุน

การเข้าลงทุน ต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการการลงทุน (ไม่น้อยกว่า 3 คน) หรือตัดสินใจเข้าลงทุนโดยฝ่ายการลงทุน ขึ้นอยู่กับวงเงินการลงทุนแต่ละประเภท และลักษณะของหลักทรัพย์ ตามวงเงินที่คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดอำนาจไว้

7) การติดตามและประเมินผล

การลงทุนระยะสั้น ได้แก่ การลงทุนในตราสารทุน, ตราสารอนุพันธ์ และหน่วยลงทุน จะทำเป็นประจำทุกเดือน สำหรับการลงทุนตราสารหนี้และตราสารทุนระยะยาวจะกระทำเป็นรายไตรมาส และสำหรับหลักทรัพย์ที่ยื่นนอกตลาดหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าลงทุนน้อยกว่า 15 ล้านบาท จะกระทำเป็นรายปี

8) นโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อการด้อยค่าของทรัพย์สิน

บริษัทพิจารณาตั้งสำรองเผื่อการด้อยค่าของทรัพย์สินประเภทเงินลงทุนทั่วไป เมื่อมูลค่าที่คำนวณจากราคาตามบัญชีสุทธิตามงบการเงินที่ตรวจสอบล่าสุดของบริษัทดังกล่าวลดลงต่ำกว่าราคาทุน สำหรับสินทรัพย์ถาวร บริษัทได้พิจารณาตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 เรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์ โดยทำการวัดมูลค่าจากการใช้หน่วยสินทรัพย์ถาวรจากการประมาณการกระแสเงินสดรับและจ่ายที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต เป็นเวลา 5 ปี และทรัพย์สินรอการขายบริษัทพิจารณาเปรียบเทียบมูลค่ายุติธรรมจากผู้ประเมินราคาอิสระต่ำกว่าราคาที่ยบันทึกบัญชีไว้

(5) นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมอื่นๆ ในอนาคต บริษัทจะพิจารณาถึงโอกาสทางธุรกิจและอัตราผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนเป็นสำคัญ

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

บริษัทไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่มีผลกระทบด้านลบต่อสินทรัพย์ของบริษัท ที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

อย่างไรก็ตาม มีคดีฟ้องร้องที่อยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลยังไม่สิ้นสุด รวม 5 คดี ซึ่งมีข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการดำเนินคดีดังนี้

- (1) บริษัทมีคดีค้างอยู่ในศาลจังหวัดชลบุรี ตั้งแต่ปี 2537 โดยบริษัทและพนักงาน 2 ราย ถูกฟ้องในข้อหาร่วมกันแพร่ข่าวเกี่ยวกับข้อเท็จจริงตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ (คดีอาญา) ขณะนี้สืบพยานโจทก์และจำเลยเสร็จสิ้นแล้ว ศาลชั้นต้นได้มีคำพิพากษาแล้วเมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2548 ให้ยกฟ้องจำเลยที่ 1 (บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย จำกัด (มหาชน)) ศาลอุทธรณ์มีคำพิพากษายืนตามศาลชั้นต้นเมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2549 คดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา
- (2) โจทก์ในคดีตาม (1) ได้ฟ้องบริษัทเป็นคดีแพ่ง ในข้อหาละเมิดเรียกร้องค่าเสียหายเป็นเงินจำนวน 37.64 ล้านบาท ขณะนี้ศาลได้มีคำสั่งให้จำหน่ายคดีไว้ชั่วคราว
- (3) ในปี 2545 บริษัทได้รับความเสียหายเนื่องจากการทุจริตโดยเจ้าหน้าที่การตลาด และได้ฟ้องดำเนินคดีทั้งคดีอาญาและคดีแพ่งต่อเจ้าหน้าที่การตลาดดังกล่าว คดีอาญาศาลพิพากษาเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2547 ให้ลงโทษจำคุกจำเลย ศาลอุทธรณ์พิพากษายืนตามศาลชั้นต้นให้ลงโทษจำคุกจำเลยเมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2551 และศาลออกหมายจับจำเลยเนื่องจากจำเลยหลบหนีไม่มาฟังคำพิพากษา สำหรับคดีแพ่ง ศาลได้มีคำพิพากษาให้จำเลยชำระหนี้ให้บริษัทตามฟ้อง ปรากฏว่าจำเลยไม่มีทรัพย์สินมีราคาพอที่จะบังคับคดีได้ บริษัทจึงได้ฟ้องจำเลยเป็นคดีล้มละลาย และศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งพิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาดเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2554 เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ไม่สามารถรวบรวมทรัพย์สินของลูกหนี้และจะรายงานศาลขอให้ปิดคดีต่อไป
- (4) ในเดือนกันยายน 2548 และสิงหาคม 2549 บริษัทถูกฟ้องเป็นคดีแพ่ง รวม 2 คดี ในข้อหาละเมิดเรียกค่าเสียหายจำนวน 30.12 ล้านบาท และเรียกทรัพย์สินจำนวน 4.4 ล้านบาท ตามลำดับ
 - ก. คดีแรกศาลมีคำพิพากษาให้ยกฟ้องโจทก์เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2551 ศาลอุทธรณ์มีคำพิพากษายืนตามศาลชั้นต้นเมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2555 โจทก์ฎีกา คดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา
 - ข. คดีที่สองศาลมีคำพิพากษาให้บริษัทชำระเงินให้โจทก์ตามฟ้องเมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2551 ศาลอุทธรณ์พิพากษากลับให้ยกฟ้องโจทก์ คดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา
- (5) ในเดือนเมษายน 2553 บริษัทถูกฟ้องเป็นคดีแพ่งจำนวน 1 คดี ในข้อหาผิดสัญญาและเรียกค่าเสียหายจำนวน 1.98 ล้านบาท ศาลมีคำพิพากษาให้ยกฟ้องโจทก์เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2553 ศาลอุทธรณ์พิพากษายืนตามศาลชั้นต้นเมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2555 คดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกาว่าจะอนุญาตให้โจทก์ฎีกาคัดค้านคำพิพากษาศาลอุทธรณ์ได้หรือไม่

6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

6.1 ข้อมูลบริษัท

ชื่อบริษัท	:	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	ชั้น 3, 9 และ 11 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ เลขที่ 175 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
เลขทะเบียนบริษัท	:	0107537001722
โทรศัพท์	:	0-2285-1888, 0-2680-1111
โทรสาร	:	0-2285-1901, 0-2285-1905
ประเภทธุรกิจ	:	• ธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ก • ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 • ธุรกิจการซื้อขายล่วงหน้า ประเภท นายหน้าซื้อขายล่วงหน้า (สินค้าเกษตรล่วงหน้า)
เว็บไซต์	:	www.asiaplus.co.th
ทุนจดทะเบียน	:	2,521,945,020 บาท
(ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556)	:	ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 2,521,945,020 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า	:	2,105,656,044 บาท
(ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556)	:	ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 2,105,656,044 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

6.2 บุคคลอ้างอิงอื่น ๆ

นายทะเบียนหลักทรัพย์	:	บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เลขที่ 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์ 0-2229-2800 โทรสาร 0-2359-1261 TSD Call Center 0-229-2888 E-mail : TSDCallCenter@set.or.th เว็บไซต์ : www.tsd.co.th
ผู้สอบบัญชี	:	นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3516 และ/หรือ นายโสภณ เพิ่มศิริวัลลภ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3182 และ/หรือ นางสาวพิมพ์ใจ มานิตขจรกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4521 แห่ง บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด * เลขที่ 193/136-137 อาคารเลคซ์ดา ชั้น 33 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์ 0-2264-0777 โทรสาร 0-2264-0789-90 เว็บไซต์ : www.ey.com * เปลี่ยนชื่อจากเดิม บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด เมื่อวันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2557

6.3 เงินลงทุนในกิจการที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เงินลงทุนในกิจการที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วของกิจการนั้น มีดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วนการถือหุ้น
บริษัทย่อย					
1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด เลขที่ 175 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ชั้น 17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์ 0-2672-1000 โทรสาร 0-2286-4472-3 www.assetfund.co.th	จัดการ การลงทุน	สามัญ	10,000,000	9,999,998	99.99%
2. บริษัท ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส จำกัด เลขที่ 175 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ชั้น 11 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์ 0-2680-4000 โทรสาร 0-2670-9291 www.asiaplus.co.th	ที่ปรึกษา ทางการเงิน	สามัญ	3,000,000	2,999,997	99.99%
กิจการทั่วไป					
บริษัท บางกอก เอสเอ็มบีซี คอนซัลติ้ง จำกัด เลขที่ 1 อาคารคิวเฮาส์ ลุมพินี ชั้น 10 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์ 0-2677-7270-5 โทรสาร 0-2677-7279	ให้บริการ ที่ปรึกษา ด้านการ ลงทุน	สามัญ	20,000	2,000	10.00%

ส่วนที่ 2

การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

7.1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

- (1) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีทุนจดทะเบียน 2,521,945,020 บาท และเป็นหุ้นสามัญจำนวน 2,521,945,020 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และมีทุนชำระแล้วเป็นจำนวน 2,105,656,044 บาท เป็นหุ้นสามัญจำนวน 2,105,656,044 หุ้น
- (2) หุ้นประเภทอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
- ไม่มี -

7.2 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งสุดท้าย วันที่ 12 มีนาคม 2557 เป็นดังนี้

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละของ ทุนจดทะเบียน
1. ครอบครัวนายชาติรี ไสภณพนิช และบริษัทที่เกี่ยวข้อง ^{1/}	285,390,515	13.55
2. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	178,099,980	8.46
3. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	113,394,125	5.39
4. นายทรงศักดิ์ จิตเจื้อจุน	90,983,100	4.32
5. ครอบครัวนายก่อเกียรติ โอภาสวงการ ^{2/}	73,642,021	3.50
6. NORTRUST NOMINEES LIMITED-NT0 SEC LENDING THAILAND	65,971,000	3.13
7. นายสมศักดิ์ เหล่าวรวิทย์	46,900,300	2.23
8. นายสันติ โกวิทจินดาชัย	41,006,000	1.95
9. STATE STREET BANK EUROPE LIMITED	16,969,100	0.80
10. นายพรชัย เหล่าเศรษฐานันท์	14,323,500	0.68
11. อื่น ๆ	1,178,976,403	55.99
รวม	2,105,656,044	100.00

1/ ประกอบด้วยนายชาติรี ไสภณพนิช (ถือหุ้น 4.58%) นางสิริญา ไสภณพนิช (ถือหุ้น 1.26%) นายชาติ ไสภณพนิช (ถือหุ้น 0.40%) นายชาติศิริ ไสภณพนิช (ถือหุ้น 0.12%) นางสาวศิริ รมะรูป (ถือหุ้น 0.11%) นางณินทรา ไสภณพนิช (ถือหุ้น 0.04%) นายณกต รมะรูป (ถือหุ้น 0.02%) นางสุชาดา ลิขสวัสดิ์ตระกูล (ถือหุ้น 1.22%) น.ส.สิริพร ไสภณพนิช (ถือหุ้น 0.05%) นายชานนท์ ไสภณพนิช (ถือหุ้น 0.06%) น.ส.ชวิศา รมะรูป (ถือหุ้น 0.05%) นายเชษฐ รมะรูป (ถือหุ้น 0.05%) บริษัท เอเชียเสริมกิจ จำกัด (ถือหุ้น 5.35%) บริษัท จตุบุตรโฮลดิ้ง จำกัด (ถือหุ้น 0.02%) บริษัท ระบิลโฮลดิ้ง จำกัด (ถือหุ้น 0.23%) บริษัท เอเชีย อินดัสเทรียล พาร์ค จำกัด (ถือหุ้น 0.01%) โดยมีตัวแทนดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท 2 คน คือ นายชาติ ไสภณพนิช และ นางณินทรา ไสภณพนิช

2/ ประกอบด้วย นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ (ถือหุ้น 2.88%) นางจตุติมา โอภาสวงการ (ถือหุ้น 0.62%) โดยมีตัวแทนดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท 1 คน คือ นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ

7.3 การออกหลักทรัพย์อื่น -ไม่มี-

7.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

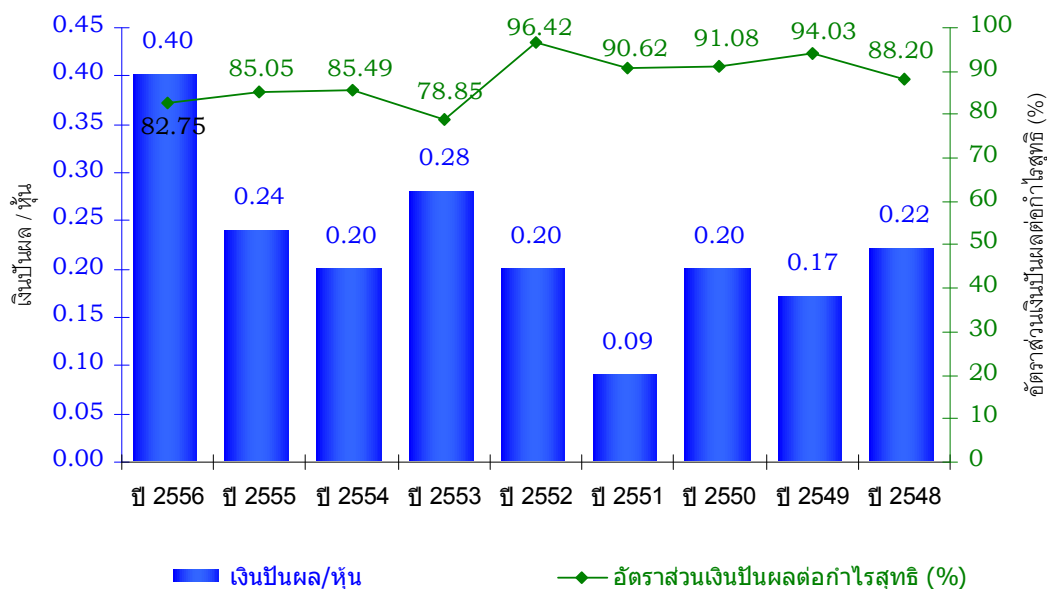
• นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของกำไรสุทธิในแต่ละปี ยกเว้น บริษัทมีความจำเป็นต้องใช้เงินลงทุนเพื่อขยายกิจการหรือกิจกรรมสำคัญอื่นๆ

ในปี 2556 บริษัทมีผลกำไรจากการดำเนินงาน จำนวน 1,017,784,918 บาท คณะกรรมการได้มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 20 ซึ่งจะจัดประชุมในวันที่ 28 เมษายน 2557 เพื่ออนุมัติการจัดสรรกำไรจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.40 บาท เป็นเงินทั้งสิ้น 842,262,417 บาท คิดเป็นอัตราส่วนเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ ร้อยละ 82.75

บริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้ว เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2556 ในอัตราหุ้นละ 0.20 บาท เป็นเงินจำนวน 421,131,208 บาท คงเหลือเงินปันผลงวดสุดท้ายที่จะเสนอขอจ่ายในวันที่ 12 พฤษภาคม 2557 ในอัตราหุ้นละ 0.20 บาท เป็นเงินจำนวน 421,131,208 บาท โดยจะจ่ายเมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 20 แล้ว

ประวัติการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของบริษัทตั้งแต่ รอบระยะเวลาบัญชี ปี 2548 - 2556



• นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย เป็นไปในทิศทางเดียวกับบริษัท กล่าวคือ จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของกำไรสุทธิในแต่ละปี ยกเว้นบริษัทย่อยมีความจำเป็นต้องใช้เงินลงทุนเพื่อขยายกิจการ หรือกิจกรรมสำคัญอื่นๆ

8. โครงสร้างการจัดการ

8.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 9 คน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการจากฝ่ายบริหาร และกรรมการที่เป็นอิสระ โดยมีกรรมการอิสระ จำนวน 4 คน จากจำนวนกรรมการทั้งหมด 9 คน ที่ไม่ได้เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือเป็นกรรมการที่เป็นผู้บริหาร โดยมีรายชื่อดังต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม	วันที่ได้รับแต่งตั้งจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น / คณะกรรมการบริษัท
1. นายชาติ โสภณพนิช	ประธานกรรมการ / กรรมการสรรหา / กรรมการบริหาร	11/12	25 เมษายน 2531
2. นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ	ประธานกรรมการบริหาร / กรรมการสรรหา	11/12	27 พฤษภาคม 2547
3. นายวิรัช อภิเมธีธำรง	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหา / กรรมการบริหารความเสี่ยง	12/12	27 พฤษภาคม 2547
4. นายไมเคิล เดวิด โรเบิร์ตส	กรรมการอิสระ / กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน / กรรมการบริหารความเสี่ยง	12/12	16 มกราคม 2541
5. นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน / กรรมการสรรหา / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง	12/12	20 พฤษภาคม 2542
6. นายสาธิต ชาญเชาวน์กุล	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / ประธานกรรมการสรรหา / กรรมการบริหารความเสี่ยง	12/12	27 พฤษภาคม 2547
7. นางฉันทิรา โสภณพนิช	กรรมการ / ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร	12/12	18 เมษายน 2537
8. นายพัชร สุระจรัส	กรรมการบริหาร	11/12	1 มีนาคม 2544
9. นายจิรวุฒิ ลีวประเสริฐ	กรรมการบริหาร	12/12	11 เมษายน 2533

โดย นางชุมสาย ตันติเศวตรรัตน์ ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สำนักงานเลขานุการคณะกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นเลขานุการบริษัท

หมายเหตุ

กรรมการที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ประกอบด้วย

- นายชาติ โสภณพนิช และนางฉันทิรา โสภณพนิช เป็นผู้แทนของ บริษัทเอเชียเสริมกิจ จำกัด
- นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท ประกอบด้วย นายชาติ โสภณพนิช นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ นายพัชร สุระจรัส นายจิรวุฒิ ลีวประเสริฐ สองในสี่คนนี้จะลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. พิจารณากำหนดนโยบาย กลยุทธ์ และเป้าหมายการดำเนินธุรกิจของบริษัท
2. กำกับดูแลให้ฝ่ายบริหารดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

3. ดูแลและติดตามให้มีระบบการควบคุมภายใน และมาตรการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิผล
4. พิจารณาอนุมัติในเรื่องที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
5. พิจารณาและรับทราบรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยพิจารณาถึงความเหมาะสมและมีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
6. มีอำนาจและหน้าที่ดูแลและจัดการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัท รวมทั้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

8.2 ผู้บริหาร

รายชื่อกรรมการบริหารและผู้บริหารของบริษัท (ตามคำนิยามของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน)

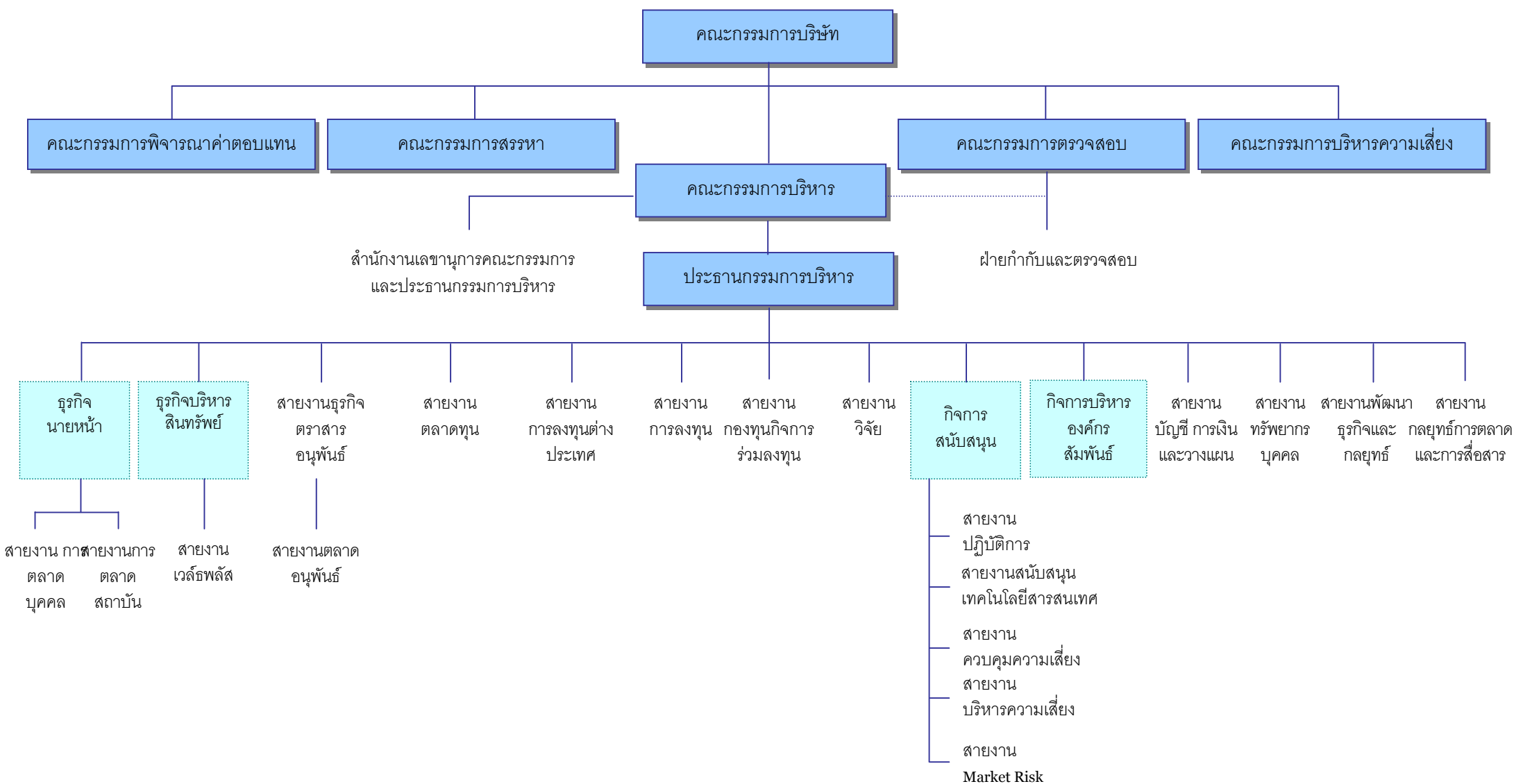
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ประกอบด้วย

- | | |
|-----------------------------|--------------------------|
| 1. นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ | ประธานกรรมการบริหาร |
| 2. นายชาติ ไสภณพนิช | กรรมการบริหาร |
| 3. นายพัชร สุระจรัส | กรรมการบริหาร |
| 4. นายจิรวัดน์ ลีวประเสริฐ | กรรมการบริหาร |
| 5. น.ส. นฤมล อาจอำนวยวิภาส | กรรมการผู้จัดการ |
| 6. นายพิทยนต์ อัสวณิก | ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน |
- (ผู้บริหารสูงสุดในสายงานบัญชี การเงินและวางแผน)

อำนาจหน้าที่ของประธานกรรมการบริหาร

- พิจารณาและกำหนดนโยบาย เป้าหมาย กลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของคณะกรรมการบริหารเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้ความเห็นชอบ
- กำกับและช่วยเหลือคณะกรรมการบริหารในการดำเนินกิจการและบริหารงานให้เป็นไปตามนโยบายธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ และเพื่อให้บรรลุเป้าหมายและในงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
- พิจารณาและอนุมัติค่าใช้จ่ายที่เกินอำนาจของกรรมการบริหาร ทั้งนี้เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติที่กำหนดไว้

ผังการจัดองค์กร



8.3 เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้มีมติแต่งตั้ง นางชุมสาย ตันติเศวตรรัตน์ ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สำนักงานเลขานุการคณะกรรมการและประธานกรรมการบริหาร ซึ่งเป็นผู้มีคุณสมบัติ และประสบการณ์ที่เหมาะสม เป็นเลขานุการบริษัท และทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการด้วย โดยเลขานุการบริษัทมีหน้าที่และความรับผิดชอบหลัก ดังนี้

1. จัดการประชุมผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการบริษัท ให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัท และข้อพึงปฏิบัติอื่นที่เกี่ยวข้อง
2. จัดทำและเก็บรักษา ทะเบียนกรรมการ หนังสือนัดประชุม และบันทึกรายงานการประชุมของการประชุมผู้ถือหุ้นและการประชุมคณะกรรมการ รวมทั้งรายงานประจำปีของบริษัท
3. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร และนำเสนอรายงานตามที่กฎหมายกำหนด
4. ให้คำแนะนำและรายงานให้กรรมการทราบ เกี่ยวกับหน้าที่และความรับผิดชอบตามกฎหมาย และกฎระเบียบข้อบังคับของหน่วยงานกำกับที่เกี่ยวข้อง
5. ดูแลและจัดทำรายงานการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศในส่วนที่รับผิดชอบ ตามระเบียบต่อหน่วยงานกำกับที่เกี่ยวข้อง

8.4 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

(1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

(ก) กรรมการบริษัท

- กรรมการบริษัทรวม 9 คน ได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุมและโบนัสในปี 2556 เป็นเงินรวม 5,090,000 บาท ทั้งนี้ กรรมการที่มีรายชื่อเป็นเจ้าหน้าที่บริษัทจะได้รับค่าตอบแทนเฉพาะค่าเบี้ยประชุมเท่านั้น

เลขานุการบริษัทได้รับค่าตอบแทน เป็นเงิน 90,000 บาท

- กรรมการตรวจสอบ 3 คน ได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุมในปี 2556 เป็นเงินรวม 680,000 บาท
 - กรรมการบริหารความเสี่ยง 4 คน ได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุมในปี 2556 เป็นเงินรวม 500,000 บาท
- รวมค่าตอบแทนกรรมการใน ปี 2556 เป็นเงินทั้งสิ้น 6,360,000 บาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการ			โบนัส กรรมการ
		บริษัท	ตรวจสอบ	บริหาร ความเสี่ยง	
กรรมการ					
1. นายชาติ โสภณพนิช	ประธานกรรมการ / กรรมการสรรหา / กรรมการบริหาร	360,000	-	-	-
2. นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ	ประธานกรรมการบริหาร / กรรมการสรรหา	180,000	-	-	-
3. นายวิรัช อภิเมธีธำรง	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหา / กรรมการบริหารความเสี่ยง	300,000	280,000	125,000	650,000
4 นายไมเคิล เดวิด โรเบิร์ตส	กรรมการอิสระ / กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน / กรรมการบริหารความเสี่ยง	660,000	-	125,000	600,000
5. นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน / กรรมการสรรหา / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง	300,000	200,000	125,000	600,000
6. นายสาธิต ชาญเชาวน์กุล	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / ประธานกรรมการสรรหา / กรรมการบริหารความเสี่ยง	300,000	200,000	125,000	600,000
7. นางฉนิทรา โสภณพนิช	กรรมการ / ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร	180,000	-	-	-
8. นายพัชร สุระจรัส	กรรมการบริหาร	180,000	-	-	-
9. นายจิรวัดน์ ลิวประเสริฐ	กรรมการบริหาร	180,000	-	-	-
		2,640,000	680,000	500,000	2,450,000

รายชื่อ		
นางชุมสาย ตันติเศวตรรัตน์	เลขานุการบริษัท	90,000

(ข) กรรมการบริหารและผู้บริหาร

กรรมการบริหาร 4 คน และผู้บริหาร 1 คน (ตามนิยามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน) ได้รับค่าตอบแทนเป็นเงินเดือน โบนัส ผลตอบแทนอื่น เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และกองทุนประกันสังคม (ในส่วนของบริษัท) สำหรับปี 2556 เป็นเงินรวม 198,377,540.01 บาท

(2) ค่าตอบแทนอื่น -ไม่มี -

8.5 บุคลากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีผู้บริหารและพนักงาน รวมทั้งสิ้นจำนวน 672 คน แบ่งตามสายงานดังต่อไปนี้

	หน่วยงาน	จำนวน (คน)
1.	ธุรกิจนายหน้า	
	การตลาดบุคคล	347
	การตลาดสถาบัน	13
	กลุ่มงานสนับสนุนการตลาด	43
2.	ธุรกิจบริหารสินทรัพย์	26
3.	ธุรกิจตราสารอนุพันธ์	29
4.	สายงานตลาดทุน	7
5.	สายงานการลงทุน	6
6.	สายงานการลงทุนต่างประเทศ	4
7.	สายงานวิจัย	28
8.	ธุรกิจสนับสนุน	79
9.	สายงานบัญชี การเงิน และวางแผน	18
10.	สายงานทรัพยากรบุคคลและฝ่ายบริหารทรัพยากรสำนักงาน	38
11.	สายงานกลยุทธ์การตลาดและการสื่อสาร	10
12.	ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ	12
13..	หน่วยงานที่ขึ้นตรงต่อกรรมการบริหาร	12

ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทไม่เคยมีการเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงานอย่างมีนัยสำคัญ รวมทั้งไม่เคยมีข้อพิพาทด้านแรงงานใด ๆ

ผลตอบแทนรวมของพนักงาน

ผลตอบแทนรวมของพนักงาน (ไม่นับรวมกรรมการและผู้บริหาร ตามนิยามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน) ของปี 2556 แยกตามลักษณะผลตอบแทนดังนี้

เงินเดือน	369.85	ล้านบาท
โบนัส	153.00	ล้านบาท
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	21.54	ล้านบาท
เงินสมทบกองทุนประกันสังคม	4.63	ล้านบาท
ค่าตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาด	<u>237.75</u>	ล้านบาท
รวม	<u>786.77</u>	ล้านบาท

นโยบายในการพัฒนาพนักงาน

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการเรียนรู้และการพัฒนาบุคลากรที่มีต่อองค์กร ด้วยเล็งเห็นว่าบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถและคุณสมบัติตามมาตรฐานอันเป็นที่ยอมรับนั้น มีความสำคัญอย่างยิ่งในการขับเคลื่อนและนำพาบริษัทให้บรรลุเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจและสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้าและผู้ถือหุ้น บริษัทจึงมีนโยบายที่สนับสนุนและเสริมสร้างความรู้ที่เหมาะสมและทันสมัยให้กับพนักงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้สามารถรองรับกระแสการเปลี่ยนแปลงของตลาดและอุตสาหกรรม และเพื่อพัฒนาให้พนักงานมีความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ๆ เพื่อให้สามารถนำเสนอเป็นทางเลือกในการลงทุนให้ลูกค้าได้อย่างมีความเข้าใจ ในฐานะผู้แนะนำการลงทุนและผู้ให้คำปรึกษาด้านการ

เงินแก่ลูกค้า บริษัทได้จัดให้มีกิจกรรมอบรมพัฒนาพนักงานอย่างต่อเนื่องตลอดปี ทั้งจัดการอบรมเองภายในบริษัทด้วยการจัดหลักสูตรที่สอดคล้องกับความต้องการในการพัฒนางาน โดยคัดกรองผู้มีความรู้ ความสามารถในการผลิตภัณท์ต่างๆ ทั้งที่เป็นบุคลากรของบริษัทและบุคคลภายนอกมาเป็นวิทยากร เช่น การจัดอบรมหลักสูตรการบริหารและการตลาดธุรกิจ การซื้อขายล่วงหน้า การจัดการอบรมต่ออายุใบอนุญาตเจ้าหน้าที่อย่างต่อเนื่อง ฯลฯ อีกทั้งบริษัทยังได้ประสานงานกับเจ้าหน้าที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.) ในการอำนวยความสะดวกให้กับพนักงานของบริษัทที่ปฏิบัติงานในสาขาต่างจังหวัด โดยสามารถทำการสอบใบอนุญาตสินค้าเกษตรล่วงหน้า ในสาขาที่อยู่ต่างจังหวัด โดยไม่ต้องเดินทางเข้ามาในกรุงเทพฯ และบริษัทยังได้อนุมัติให้พนักงานเข้าอบรมในหลักสูตรที่มีประโยชน์ที่จัดขึ้นโดยสถาบันภายนอกอีกด้วย

นอกเหนือจากการจัดอบรมและพัฒนาพนักงานในส่วนของผลิตภัณท์และเทคนิคเพื่อใช้ในการทำงานแล้ว เพื่อเป็นการสร้างมาตรฐานและยกระดับการปฏิบัติงานของบุคลากรแต่ละตำแหน่งงาน เพื่อช่วยให้พนักงานได้ทราบถึงภาระกิจหน้าที่ ของตนเอง ทั้งยังช่วยกำหนดแนวทางในการพัฒนาและปรับปรุงผลการปฏิบัติงานและตนเอง ในปีที่ผ่านมาบริษัท จึงมีดำริให้จัดการฝึกอบรมการเขียนคำบรรยายลักษณะงาน และการเขียนรายละเอียดหน้าที่ความรับผิดชอบของแต่ละตำแหน่งงาน ให้ตรงตามรูปแบบที่กำหนด โดยทีมที่ปรึกษาและผู้เชี่ยวชาญมืออาชีพจากภายนอก จึงแน่ใจได้ว่าภาระกิจและหน้าที่ที่รับผิดชอบของพนักงานมีความชัดเจน ได้มาตรฐาน และตรงตามค่างาน

9. การกำกับดูแลกิจการ

9.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี ที่จะมีส่วนต่อการกำหนดนโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลบริษัท ที่ครอบคลุมถึงหลักการในเรื่องสิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย การกำหนดบทบาทหน้าที่ ความรับผิดชอบ และความเป็นอิสระของคณะกรรมการ การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส การควบคุมและบริหารความเสี่ยง และจริยธรรมธุรกิจ อีกทั้งดูแลให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว ดังต่อไปนี้

1. คณะกรรมการจะปฏิบัติและสื่อสารกับผู้ถือหุ้นทุกคนอย่างยุติธรรม
2. คณะกรรมการจะคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ และสนับสนุนให้มีความเข้าใจและความร่วมมืออันดีต่อบริษัท
3. คณะกรรมการจะปฏิบัติหน้าที่โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ และจัดให้มีโครงสร้าง และกระบวนการในการกำหนดบทบาทและหน้าที่ความรับผิดชอบที่ชัดเจนของกรรมการ ในฐานะที่เป็นกรรมการ แยกจากบทบาทของความเป็นผู้ถือหุ้นและฝ่ายจัดการ
4. คณะกรรมการจะดำเนินการตามความเหมาะสม เพื่อสร้างความมั่นใจว่าฝ่ายจัดการได้ดำเนินการเปิดเผยข้อมูลและรายงานของบริษัทอย่างถูกต้อง ตรงเวลา โปร่งใส และสอดคล้องกับกฎระเบียบของทางการ
5. คณะกรรมการ มีหน้าที่รับผิดชอบในการกำหนดให้มีโครงสร้างการพิจารณาความสามารถของฝ่ายจัดการ ทั้งในด้านนโยบายการจัดการและความเหมาะสมของระบบการควบคุม
6. คณะกรรมการจะกำหนดหลักเกณฑ์จรรยาบรรณในการทำธุรกิจ สำหรับกรรมการฝ่ายจัดการ และพนักงานทั่วไป เพื่อให้ถือปฏิบัติและใช้เป็นแนวทางในการทำงานให้สอดคล้องกับกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และมาตรฐานจริยธรรมทางธุรกิจและแนวปฏิบัติในธุรกิจหลักทรัพย์ที่เป็นที่ยอมรับ

9.2 คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัทได้จัดตั้งคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหา คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะอนุกรรมการการลงทุน คณะอนุกรรมการสินเชื่อ คณะอนุกรรมการตราสารอนุพันธ์ เพื่อศึกษารายละเอียดของแต่ละธุรกิจ และกลั่นกรองงานตามหน้าที่ของแต่ละคณะอนุกรรมการ โดยคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน ประกอบด้วยกรรมการอิสระทั้งสิ้น เพื่อความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่อย่างแท้จริง ทั้งนี้ รายละเอียดขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ และคณะอนุกรรมการต่างๆ ไว้ดังนี้

คณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหารของบริษัทได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการบริหารบริษัท มีจำนวน 4 คน ประกอบด้วย

กรรมการบริหาร

1. นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ ประธานกรรมการบริหาร

- | | |
|----------------------------|---------------|
| 2. นายชาติ ไสภณพนิช | กรรมการบริหาร |
| 3. นายพัชร สุระจรัส | กรรมการบริหาร |
| 4. นายจิรวัดน์ ลีวประเสริฐ | กรรมการบริหาร |

ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร

นางณินทิรา ไสภณพนิช

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

1. มีอำนาจหน้าที่ควบคุมดูแลกิจการของบริษัทให้เป็นไปตามที่คณะกรรมการมอบหมาย
2. นำเสนอนโยบาย แผนงาน ทิศทางในการดำเนินธุรกิจและงบประมาณ ต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้ความเห็นชอบ
3. อนุมัติการใช้จ่ายเงินในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของกรรมการบริหาร และเป็นผู้กำหนดวงเงินใช้จ่ายของกรรมการบริหาร ทั้งนี้ ภายในวงเงินไม่เกิน 30 ล้านบาท วงเงินที่เกินจากนี้ให้นำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ
4. อนุมัติกิจกรรมใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ ภายใต้ขอบเขตที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
5. อนุมัติการแต่งตั้งผู้มีอำนาจลงนามในเช็คหรือเอกสารสั่งจ่ายเงินของบริษัท ตลอดจนการลงนามในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับหุ้น หุ้นกู้ หุ้นกู้แปลงสภาพ ใบสำคัญแสดงสิทธิ หน่วยลงทุนในกองทุนรวม สัญญา ต่าง ๆ เอกสารทางการเงิน การเงิน และเอกสารทั่วไป
6. จัดสรรเงินบำเหน็จรางวัลหรือค่าตอบแทนซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว แก่พนักงานหรือของบุคคลใด ๆ ที่กระทำการกิจการให้บริษัท
7. อนุมัติการแต่งตั้งโยกย้ายและเลิกจ้างพนักงานระดับบริหาร

คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นอิสระ และมีคุณสมบัติเป็นกรรมการตรวจสอบตามหลักเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 3 คน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทในปี 2556 ประกอบด้วย

- | | |
|--------------------------|----------------------|
| 1. นายวิรัช อภิเมธีธำรง | ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 2. นายไสภณ บุญยรัตพันธุ์ | กรรมการตรวจสอบ |
| 3. นายสาธิต ชาญเชาว์กุล | กรรมการตรวจสอบ |

นายจิรศักดิ์ องค์กรไพบูลย์ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

ขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบและการรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท มีดังต่อไปนี้

1. สอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทให้ถูกต้อง ตรงต่อความเป็นจริง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ และเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดไว้
2. สอบทานการเปิดเผยรายการเกี่ยวโยงหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง
3. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และระบบการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล

4. พิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้งโยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
5. พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีที่มีความเป็นอิสระ เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมทั้งพิจารณาเสนอคำตอบแทนการสอบบัญชีที่เหมาะสม
6. สอบทานการทำงานของฝ่ายบริหารในเรื่องเกี่ยวกับการปฏิบัติตามข้อแนะนำเรื่องระบบการควบคุมภายในของฝ่ายตรวจสอบภายในและผู้สอบบัญชี
7. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
8. สอบทานและประเมินความเพียงพอของระบบบริหารความเสี่ยง และการรักษาความปลอดภัยของการใช้ระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัท
9. รายงานประเด็นสำคัญจากการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบแต่ละครั้งให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบ
10. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยให้ความเห็นในเรื่องต่างๆตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด เพื่อเปิดเผยในรายงานประจำปีของบริษัท โดยมีประธานคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ลงนาม
11. พิจารณาทบทวนกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบภายในในระยะเวลาที่เหมาะสม หรือในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงแก้ไขกฎบัตร และเสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
12. ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีพบพฤติกรรมที่สงสัยว่า กรรมการ/ผู้บริหารของบริษัทกระทำความผิด และได้แจ้งให้คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบ คณะกรรมการตรวจสอบจะตรวจสอบข้อเท็จจริงโดยไม่ชักช้า และรายงานผลให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.และผู้สอบบัญชีรับทราบ
13. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่ทางการกำหนด หรือคณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

คณะกรรมการตรวจสอบ ได้มีการประชุมรวม 8 ครั้ง ในปี 2556 เพื่อพิจารณาอนุมัติแผนงานและรับทราบผลการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับและตรวจสอบ และรายงานบริหารความเสี่ยง รับทราบกฎระเบียบของทางการและผลการตรวจสอบขององค์กรกำกับดูแลภายนอก และสรุปประเด็นสำคัญจากการประชุมเพื่อรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ ในปี 2556 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีของบริษัท โดยไม่มีกรรมการฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วย 1 ครั้ง

คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน ประกอบด้วย

1. นายไมเคิล เดวิด โรเบิร์ตส์
2. นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ

1. พิจารณารูปแบบและหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนของกรรมการและประธานกรรมการบริหาร
2. พิจารณากำหนดค่าตอบแทนประจำปีของกรรมการและประธานกรรมการบริหาร
3. พิจารณาให้ความเห็นชอบเกี่ยวกับการจ่ายเงินโบนัสสำหรับแต่ละส่วนงานของบริษัท
4. รายงานผลการปฏิบัติหน้าที่ต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

ในปี 2556 ที่ผ่านมามีคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนได้มีการประชุม 2 ครั้ง เพื่อพิจารณาคำตอบแทนให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานบริษัท ตามอำนาจหน้าที่ข้างต้น

คณะกรรมการสรรหา

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการสรรหา ประกอบด้วย กรรมการรวม 5 คน เป็นกรรมการที่เป็นอิสระ 3 คน และกรรมการในคณะกรรมการบริหารอีก 2 คน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี คณะกรรมการสรรหาของบริษัทในปี 2556 ประกอบด้วย

- | | |
|-----------------------------|--------------------|
| 1. นายสาธิต ชาญเชาว์กุล | ประธานกรรมการสรรหา |
| 2. นายชาติ โสภณพนิช | กรรมการสรรหา |
| 3. นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ | กรรมการสรรหา |
| 4. นายวิรัช อภิเมธีธำรง | กรรมการสรรหา |
| 5. นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์ | กรรมการสรรหา |

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ

1. พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการสรรหากรรมการบริษัท
2. กำหนดคุณสมบัติที่เหมาะสมของกรรมการและสรรหาคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะทำหน้าที่เป็นกรรมการของบริษัท ทั้งในกรณีการแต่งตั้งกรรมการใหม่เพิ่มเติม และการทดแทนในตำแหน่งกรรมการที่ว่างลง เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
3. คัดเลือกและสรรหาบุคคลเพื่อทำหน้าที่เป็นกรรมการอิสระ โดยประเมินคุณสมบัติความเป็นอิสระตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดไว้ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
4. พิจารณาทบทวนคุณสมบัติและประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระ เพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น
5. คณะกรรมการสรรหาอาจขอคำปรึกษาจากผู้เชี่ยวชาญในเรื่องที่จะช่วยให้คณะกรรมการสรรหาสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ
6. รายงานผลการปฏิบัติหน้าที่ต่อคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วย กรรมการรวม 5 คน เป็นกรรมการที่เป็นอิสระ 4 คน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ในปี 2556 ประกอบด้วย

- | | |
|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์ | ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 2. นายไมเคิล เดวิด โรเบิร์ตส์ | กรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 3. นายวิรัช อภิเมธีธำรง | กรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 4. นายสาธิต ชาญเชาว์กุล | กรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 5. นายพัชร สุระจรัส | กรรมการบริหารความเสี่ยง |

นายณัฐชัย บุญยะประวัติ ผู้อำนวยการอาวุโส สายงาน Market Risk เป็น เลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ

1. กำกับดูแลให้บริษัทมีโครงสร้างการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม
2. กำกับดูแลฝ่ายจัดการให้จัดทำกรอบการบริหารความเสี่ยงของบริษัท นโยบายและขั้นตอนการบริหารความเสี่ยงที่เพียงพอในการจัดการความเสี่ยงด้านต่าง ๆ ที่สำคัญ ได้แก่ ความเสี่ยงด้านการตลาด ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน เป็นต้น
3. ทบทวน “เพดานความเสี่ยง” (Risk Limits) และพิจารณารายงานสถานะความเสี่ยง รวมถึงทบทวน Risk Appetite และให้ความเห็นเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ
4. กำกับดูแลให้มั่นใจว่าบริษัทมีเงินกองทุนของสภาพคล่องและเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอสำหรับการทำธุรกิจ
5. ประเมินผลงานของ Chief Risk Officer (CRO) ของบริษัท

คณะกรรมการอื่น

1. คณะกรรมการการลงทุน

คณะกรรมการการลงทุนได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการการลงทุนของบริษัท มีจำนวน 4 คน ประกอบด้วย

ประธานคณะกรรมการการลงทุน

1. นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ ประธานกรรมการบริหาร

กรรมการคณะกรรมการการลงทุน

2. นายพัชร สุระจรัส กรรมการบริหาร
3. นายจิรวุฒิ ลิ้มประเสริฐ กรรมการบริหาร
4. นายพิทยนต์ อิศวนิก ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน

ที่ปรึกษาคณะกรรมการการลงทุน

นางณิษฐา ไสภณพนิช

น.ส.จารุณีย์ จันทร์ส่วง ผู้อำนวยการ ฝ่ายการลงทุน เป็น เลขานุการคณะกรรมการการลงทุน

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ

1. กำหนดนโยบายเกี่ยวกับการลงทุนสำหรับพอร์ตการลงทุนของบริษัท
2. กำกับดูแลพอร์ตการลงทุนให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่วางไว้
3. พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขสำหรับการลงทุนของบริษัท
4. พิจารณาให้มีการควบคุมความเสี่ยงของธุรกิจการลงทุนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม
5. พิจารณาอนุมัติการลงทุนตามที่ฝ่ายการลงทุนเสนอ ในกรณีที่เป็นการลงทุนที่มีได้เป็นไปตามนโยบายที่คณะกรรมการลงทุนวางไว้ หรือมีขนาดการลงทุนที่เกินอำนาจของฝ่ายการลงทุน

2. คณะกรรมการตราสารอนุพันธ์

คณะกรรมการตราสารอนุพันธ์ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการตราสารอนุพันธ์ของบริษัท มีจำนวน 6 คน ประกอบด้วย

ประธานคณะกรรมการตราสารอนุพันธ์

- | | |
|-----------------------------|---------------------|
| 1. นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ | ประธานกรรมการบริหาร |
|-----------------------------|---------------------|

กรรมการคณะกรรมการตราสารอนุพันธ์

- | | |
|--------------------------------|--------------------------------------|
| 2. นายพัชร สุระจรัส | กรรมการบริหาร |
| 3. นายจิรวุฒิ ลีวประเสริฐ | กรรมการบริหาร |
| 4. นางสาวนฤมล อาจอำนวยการวิภาส | กรรมการผู้จัดการ |
| 5. นายพิทยพันธ์ อัครนิมิต | ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน |
| 6. นายณัฐชัย บุญยะประกาศ | ผู้อำนวยการอาวุโส สายงาน Market Risk |

ที่ปรึกษาคณะกรรมการการลงทุน

นางณิชนิธิรา ไสภณพนิช

น.ส. ญาณิศา ชูณพหลอย ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตราสารอนุพันธ์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการตราสารอนุพันธ์

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ

1. วางแนวหลักในการดำเนินธุรกิจในด้านสายงานตราสารอนุพันธ์
2. ควบคุมและให้แนวทางในด้านการตลาดและผลิตภัณฑ์ให้เป็นไปตามแนวทางการดำเนินธุรกิจที่กำหนดไว้
3. พิจารณาแนวทางการควบคุมความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจตราสารอนุพันธ์ รวมถึงการปรับปรุงให้สอดคล้องกับสภาวะการต่าง ๆ
4. ให้ความเห็นชอบในการทำรายการของธุรกิจตราสารอนุพันธ์ ทั้งการขายตราสารให้แก่ลูกค้า และการซื้อตราสารเพื่อป้องกันความเสี่ยง
5. อนุมัติและให้ความเห็นในการเข้าทำสัญญาอนุพันธ์ ที่ไม่ผ่านหลักเกณฑ์เบื้องต้นของมาตรการควบคุมความเสี่ยงภายใต้มติคณะกรรมการ หากคณะกรรมการให้ความเห็นชอบจะต้องรายงานให้คณะกรรมการบริษัททราบในการประชุมครั้งต่อไป หรือคณะกรรมการสามารถเสนอให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติในกรณีที่เหมาะสม
6. อนุมัติในการจัดให้มีระบบควบคุมความเสี่ยงหรือระบบในการจัดหาข้อมูลเพื่อดำเนินธุรกิจ
7. อนุมัติในมาตรการป้องกันความเสี่ยงที่เกิดขึ้นในด้านการตลาด เครดิต การปฏิบัติงาน และด้านอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงมาตรการป้องกันการรั่วไหลของข้อมูล
8. ให้ความเห็นในการจัดทำแผนธุรกิจและงบประมาณประจำปี
9. อนุมัติรายการพิเศษอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจตราสารอนุพันธ์

3. คณะกรรมการสินเชื่อ

คณะกรรมการบริหารบริษัทกำหนดให้คณะกรรมการสินเชื่อประกอบด้วย เจ้าหน้าที่บริหารที่ควบคุมดูแลสายงานด้านการตลาด สายงานวิจัย สายงานควบคุมความเสี่ยง สายงานบริหารความเสี่ยง และสายงานปฏิบัติการ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการสินเชื่อ มีจำนวน 13 คน ประกอบด้วย

ประธานคณะกรรมการสินเชื่อ

- | | |
|---------------------|---------------|
| 1. นายพัชร สุระจรัส | กรรมการบริหาร |
|---------------------|---------------|

กรรมการคณะกรรมการสินเชื่อ

2. นายจิรวุฒิ ลิ้มประเสริฐ	กรรมการบริหาร
3. นางพรรณนิภา กุลยานนท์	รองกรรมการผู้อำนวยการ สายงานปฏิบัติการ
4. นางภรณ์ ทองเย็น	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สายงานวิจัย
5. นางวิมล ฉายาพันธุ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สายงานการตลาด 1
6. นางพิมพ์สุชา เลิศประพจน์กุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สายงานควบคุมความเสี่ยง
7. นางจิรภัทร พิมานทิพย์	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สายงานบริหารสินทรัพย์ “เวลธ์พลัส”
8. นางมานี ศิริรักษาเพ็ญ	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ ธุรกิจการตลาดบุคคล
9. นายจักรกฤษณ์ ยันตติลล	ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานการตลาด 9
10. นายกิตติ จุงพงศ์	ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานการตลาด 3
11. น.ส. อัจฉรา สุวรรณภูษัย	ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานบริหารความเสี่ยง
12. น.ส. สุภาพร อมรกันต์กุล	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
13. นายณัฐชัย บุญยะประกาศ	ผู้อำนวยการอาวุโส สายงาน Market Risk

น.ส. ญาดา อาจสงคราม รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหารความเสี่ยง เป็นเลขานุการคณะกรรมการสินเชื่อ

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ

1. มีอำนาจในการอนุมัติวงเงินซื้อขาย ตามอำนาจที่ได้รับมอบหมาย
2. อนุมัติการทบทวนวงเงินซื้อขายของลูกค้าทุกประเภทบัญชี
3. อนุมัติทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ จำนวน และอัตราค่าธรรมเนียม ของหลักทรัพย์ที่ให้ซื้อหรือขายชอร์ตในบัญชีมาร์จิน
4. พิจารณา ปรับปรุง เปลี่ยนแปลงการกำหนด อัตราดอกเบี้ยเงินฝากและเงินให้กู้ยืม สำหรับทุกประเภทบัญชีซื้อขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจนายหน้า
5. พิจารณากำหนดเงื่อนไข วิธีปฏิบัติในธุรกรรมที่เกิดขึ้นใหม่
6. พิจารณา กำหนด ปรับปรุง เงื่อนไข วิธีปฏิบัติงาน เพื่อแก้ไขปัญหาการปฏิบัติงาน
7. รับทราบรายงานผลขาดทุนจากรายการซื้อขายของลูกค้าผิดพลาด เข้าบัญชีบริษัท

4. คณะกรรมการความปลอดภัยสารสนเทศ

คณะกรรมการความปลอดภัยสารสนเทศของบริษัท มีจำนวน 9 คน ประกอบด้วย

ประธานคณะกรรมการความปลอดภัยสารสนเทศ

1. นายพัชร สุระจรัส กรรมการบริหาร

กรรมการคณะกรรมการความปลอดภัยสารสนเทศ

2. นายจิรวุฒิ ลิ้มประเสริฐ กรรมการบริหาร
3. นางพรรณนิภา กุลยานนท์ รองกรรมการผู้อำนวยการ สายงานปฏิบัติการ
4. นายวรวิทย์ สุพันธุ์วัฒนา ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สายงานสนับสนุนเทคโนโลยีสารสนเทศ
5. นางจิรภัทร พิมานทิพย์ ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สายงานบริหารสินทรัพย์ “เวลธ์พลัส”
6. นางมานี ศิริรักษาเพ็ญ ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ ธุรกิจการตลาดบุคคล
7. น.ส. อัจฉรา สุวรรณภูษัย ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานบริหารความเสี่ยง
8. นายจิรศักดิ์ องค์ไพบูลย์ ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานกำกับและตรวจสอบ

นายสมชัย ศักดิ์เวณิน ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ เป็นเลขานุการคณะกรรมการความปลอดภัยสารสนเทศ

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ

1. มีอำนาจในการกำหนดนโยบายความปลอดภัยสารสนเทศ (Information Security Policy)
2. พิจารณาและให้ความเห็นชอบในกฎระเบียบ และแนวทางปฏิบัติงานด้านความปลอดภัยสารสนเทศของบริษัท

9.3 การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการ และผู้บริหารระดับสูงสุด

ในการสรรหากรรมการ และผู้บริหารสูงสุดของบริษัท คือ ประธานกรรมการบริหาร คณะกรรมการสรรหา ซึ่งประกอบด้วย กรรมการอิสระจำนวน 3 ราย จากจำนวนคณะกรรมการสรรหาทั้งหมด 5 ราย มีหน้าที่ในการพิจารณาคัดเลือก และกลั่นกรองบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมตามข้อบังคับของบริษัท และเกณฑ์ตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อสรรหาได้บุคคลที่เหมาะสมแล้ว ก็จะนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ หรือให้ความเห็นชอบก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการแต่งตั้ง โดยมีหลักเกณฑ์ และวิธีการ ดังต่อไปนี้

คุณสมบัติของกรรมการบริษัท

• กรรมการอิสระ

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ นับรวมการถือหุ้นของผู้เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้น ๆ ด้วย
2. ไม่เป็น หรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทใหญ่ บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปี ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็น บิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย
4. ไม่มี หรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของกรรมการอิสระ รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปี
5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท สังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปี

6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปี
 7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ ผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
 8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย
 9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท
- **กรรมการบริษัท**
 1. ไม่เป็นบุคคลที่มีคุณสมบัติต้องห้ามตาม พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พระราชบัญญัติการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า และพระราชบัญญัติอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง
 2. ไม่เป็นบุคคลที่มีคุณสมบัติต้องห้ามตามกฎหมาย ระเบียบ ประกาศ ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือคณะกรรมการกำกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า หรือคณะกรรมการตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า
 3. ไม่เป็นบุคคลที่มีคุณสมบัติไม่ครบถ้วนตามข้อบังคับ / ข้อกำหนดของบริษัท / ข้อกำหนดเกี่ยวกับคุณสมบัติของกรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบของบริษัท
 4. มีความรู้ ความสามารถ ความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ที่สามารถเอื้อประโยชน์และเหมาะสมกับลักษณะธุรกิจของบริษัท
 - **ผู้บริหารระดับสูงสุด**

เป็นบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ ทักษะ มีประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัท เข้าใจในธุรกิจของบริษัทเป็นอย่างดี และสามารถบริหารงานให้บรรลุวัตถุประสงค์ เป้าหมายที่คณะกรรมการกำหนดไว้

การเลือกตั้งกรรมการของบริษัท จะกระทำโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
2. ในการเลือกกรรมการ อาจใช้วิธีออกเสียงลงคะแนนเลือกกรรมการเป็นรายบุคคลคราวละคนหรือคราวละหลายคนรวมกันเป็นคณะ หรือด้วยวิธีการอื่นใดก็ได้ ตามแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะเห็นสมควร แต่ในการลงมติแต่ละครั้ง ผู้ถือหุ้นต้องออกเสียงด้วยคะแนนที่มีตามข้อ 1 ทั้งหมด จะแบ่งคะแนนเสียงแก่คนใดหรือคณะใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
3. การออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการ ให้ใช้เสียงข้างมาก หากมีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ผู้เป็นประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

การแต่งตั้งกรรมการแทน

1. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่าสองเดือน
บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าว จะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน มติของคณะกรรมการในการเลือกกรรมการข้างต้น ต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่
2. ในกรณีที่กรรมการพ้นจากตำแหน่งทั้งคณะ คณะกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งยังคงต้องอยู่รักษาการในตำแหน่งเพื่อดำเนินกิจการของบริษัทต่อไปเพียงเท่าที่จำเป็น จนกว่าคณะกรรมการชุดใหม่เข้ารับหน้าที่ เว้นแต่ศาลจะมีคำสั่งเป็นอย่างอื่น
ในกรณีที่ศาลมีคำสั่งให้คณะกรรมการพ้นจากตำแหน่ง คณะกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเลือกตั้งคณะกรรมการชุดใหม่ ภายใน 1 เดือน นับแต่วันพ้นจากตำแหน่ง โดยส่งหนังสือนัดประชุมให้ผู้ถือหุ้นทราบไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวันประชุม
3. กรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงจนเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุม ให้กรรมการที่เหลืออยู่กระทำการในนามของคณะกรรมการได้เฉพาะการจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเลือกตั้งกรรมการแทนตำแหน่งที่ว่างทั้งหมดเท่านั้น โดยให้จัดประชุมภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่จำนวนกรรมการว่างลงเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุม บุคคลที่จะเข้าเป็นกรรมการแทนนี้ อยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการซึ่งตนแทนเท่านั้น

กรรมการบริหาร

คณะกรรมการมีอำนาจแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งเป็นกรรมการบริหาร

กรรมการอิสระ

การสรรหากรรมการอิสระ มีกระบวนการสรรหาเช่นเดียวกับการสรรหากรรมการบริษัท

9.4 การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทได้จัดตั้งบริษัทย่อยขึ้น 2 บริษัท เพื่อยกการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 2 ประเภท ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน และบริษัทที่ให้บริการงานด้านวาณิชธนกิจ ซึ่งได้แก่ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยบริษัทเพียวกำหนดนโยบายหลักและเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจให้บริษัทย่อยนำไปปฏิบัติ และให้อิสระแก่บริษัทย่อยในการบริหารงานภายในของบริษัทย่อยเอง เช่น ด้านการตลาด การลงทุน เป็นต้น อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ส่งตัวแทนเข้าร่วมเป็นกรรมการ เพื่อติดตามผลประกอบการและให้ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทย่อยรวมทั้งเข้าร่วมประชุมในฐานะผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ บุคคลดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทและมีคุณสมบัติครบถ้วนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ ตามข้อกำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

บริษัทไม่มีการลงทุนในบริษัทร่วม

สำหรับการลงทุนในบริษัทย่อย 2 บริษัท นั้น บริษัทได้แต่งตั้งตัวแทนเข้าร่วมเป็นกรรมการ ดังนี้

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (บลจ. แอสเซท พลัส) บริษัทได้แต่งตั้งผู้แทนของบริษัท 2 คน คือ (1) นางภรณ์ ทองเย็น ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สายงานวิจัย และ (2) นายพิทยนต์ อัครนิกร ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน เข้าร่วมเป็นกรรมการใน บลจ. แอสเซท พลัส
2. บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด บริษัทได้แต่งตั้งกรรมการของบริษัท รวม 3 คน คือ (1) นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ (2) นางณินทิรา ไสภณพนิช (3) นายพัชร สุระจรัส และ เจ้าหน้าที่บริหารบริษัทอีก 1 คน คือ นายเล็ก สีขรวิทย์ เข้าเป็นกรรมการ โดยบริษัทได้ออมนาย นายเล็ก สีขรวิทย์ ไปดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้อำนวยการ ดูแลกิจการของบริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด

9.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

ในการควบคุมดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในเพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทได้กำหนดกฎเกณฑ์ไว้เป็นลายลักษณ์อักษร โดยออกเป็นคำสั่งให้ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนรับทราบ และถือปฏิบัติ รวมทั้งกำหนดบทลงโทษ ในกรณีที่ฝ่าฝืนปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ ให้อย่างชัดเจน หลักเกณฑ์ที่ได้กำหนดไว้มีครอบคลุมในเรื่องต่างๆ ดังนี้

1. การเปิดเผยข้อมูลซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานและบัญชีที่เกี่ยวข้องกับพนักงาน
2. การขออนุมัติก่อนการซื้อขายหลักทรัพย์ และการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน
3. การซื้อขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบัญชีคู่สมรส บุตร และบุตรบุญธรรมที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของพนักงานผ่านบริษัท
4. หลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทอยู่ระหว่างการจัดทำรายงานวิเคราะห์เพื่อแนะนำ หรือเผยแพร่ต่อผู้ลงทุน
5. หลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์/การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุนส่วนบุคคล
6. การรับทราบข้อมูลภายในของหลักทรัพย์ที่อยู่ใน Watch list และ Restricted List
7. การซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่เกี่ยวข้องกับผลการดำเนินงานของบริษัท
8. การกำหนดระยะเวลาการถือครองหลักทรัพย์ของพนักงาน
9. การติดตามการกำกับดูแล และการตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน

ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับการดูแลการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทนั้น ได้กล่าวไว้ในหัวข้อ มาตรการป้องกันการใช้ข้อมูลภายในฯ หน้า 72 แล้ว

9.6 ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้กับ บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยสังกัด ในรอบปีที่ผ่านมาเป็นจำนวนเงินรวม 2,310,000 บาท แยกเป็นของบริษัทจำนวน 1,490,000 บาท และบริษัทย่อย 2 บริษัท จำนวน 820,000 บาท

ค่าบริการอื่น (Non-audit fee)

ในรอบปีบัญชี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการรับบริการอื่นจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชี สังกัด และจากบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี และสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด

9.7 การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

บริษัทให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยอิงหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทย ซึ่งจัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทำให้บริษัทมีคะแนนในภาพรวมอยู่ในเกณฑ์ “ดีมาก” ตั้งแต่ปี 2552 ถึงปัจจุบัน โดยตลอดปี 2556 ที่ผ่านมา บริษัทได้ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยสรุปดังนี้

หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทตระหนักและให้ความสำคัญถึงสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น อันได้แก่ การซื้อขาย หรือโอนหุ้น การมีส่วนแบ่งในกำไรของกิจการ การได้รับข่าวสาร ข้อมูลของกิจการอย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้ง หรือถอดถอนกรรมการ แต่งตั้งผู้สอบบัญชี และเรื่องที่มีผลกระทบต่อบริษัท เช่น การจัดสรรเงินปันผล การกำหนดหรือการแก้ไขข้อบังคับและหนังสือบริคณห์สนธิ การลดทุน หรือเพิ่มทุน และการอนุมัติรายการพิเศษ เป็นต้น รวมถึงการไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิด หรือลดทอนสิทธิของผู้ถือหุ้น อีกทั้งบริษัทยังส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตนอย่างเต็มที่ นอกจากนี้ บริษัทยังได้ส่งเสริมและดำเนินการในเรื่องอื่นๆ เพิ่มเติม ที่เป็นการส่งเสริมและอำนวยความสะดวกในการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น ดังนี้

• สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น

ในปี 2556 บริษัทได้จัดประชุมผู้ถือหุ้น 1 ครั้ง เป็นการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 19 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2556 บริษัทได้อำนวยความสะดวก และส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกรายทั้งผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา นิติบุคคล และนักลงทุนสถาบัน เข้าร่วมประชุมและได้ใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน และเต็มที่ ดังนี้

ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

1. **ดูแลให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลเกี่ยวกับ วัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุม ซึ่งประกอบด้วย วัตถุประสงค์ และเหตุผล พร้อมทั้งความเห็นของคณะกรรมการ ตลอดจนข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่ต้องตัดสินใจในที่ประชุมผู้ถือหุ้น** เป็นการล่วงหน้าอย่างครบถ้วน เพียงพอ และทันเวลา อีกทั้งแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่ใช้ในการประชุม รวมถึงขั้นตอนการออกเสียงลงมติ โดยบริษัทได้เผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และผ่านเว็บไซต์ของบริษัท www.asiaplus.co.th ล่วงหน้ามากกว่า 30 วันก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมทั้งภาษาไทย และภาษาอังกฤษ (สำหรับนักลงทุนต่างชาติ) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลล่วงหน้าเป็นเวลามากกว่า 21 วัน ก่อนการประชุม และบริษัทได้ลงประกาศในหนังสือพิมพ์เป็นเวลาดำเนินการไม่น้อยกว่า 3 วัน และก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วัน
2. **ไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการจำกัดโอกาสของผู้ถือหุ้นในการศึกษาสารสนเทศของบริษัท** บริษัทไม่อนุญาตให้ผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้บริหารเพิ่มวาระการประชุมที่ไม่ได้แจ้งเป็นการล่วงหน้าโดยไม่จำเป็น โดยเฉพาะวาระสำคัญที่ผู้ถือหุ้นต้องใช้เวลาในการศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจ

วันประชุมผู้ถือหุ้น

1. **อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงอย่างเต็มที่ และละเว้นการกระทำใดๆ ที่เป็นการจำกัดโอกาสการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น** บริษัทได้จัดให้มีการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมล่วงหน้าก่อนเวลาประชุม 2 ชั่วโมง และต่อเนื่องจากว่าการประชุมจะแล้วเสร็จ โดยได้นำระบบบาร์โค้ดมาใช้ควบคู่ไปกับการลงทะเบียนปกติ ด้วยการกรอกข้อมูลผ่านระบบคอมพิวเตอร์ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองแต่ไม่มีบาร์โค้ดมาด้วย ทั้งนี้เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับผู้ถือหุ้น และเพื่อความรวดเร็วในการเข้าร่วมประชุม
2. **กรรมการบริษัทให้ความสำคัญในการเข้าร่วมประชุมและจัดสรรเวลาที่เหมาะสมเพื่อส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้มีโอกาสแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุมในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบริษัทได้** โดยประธานในที่ประชุม

กรรมการ และผู้บริหารของบริษัททุกคน รวมถึงผู้สอบบัญชีของบริษัทได้เข้าร่วมประชุม เพื่อตอบข้อซักถามในทุกประเด็นอย่างชัดเจน และครบถ้วนในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้ นอกจากนี้ ที่ปรึกษาทางกฎหมาย และผู้แทนจากสำนักงานกฎหมายในฐานะผู้ดูแลให้การประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมาย และข้อบังคับของบริษัท และเป็นผู้ตรวจสอบความถูกต้องของการมอบฉันทะ การนับองค์ประชุม และการนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ก็ได้เข้าร่วมการประชุมในครั้งนั้นด้วยเช่นกัน

ภายหลังการประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทได้จัดส่งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายใน 1 วัน หลังเสร็จสิ้นการประชุม และได้จัดทำรายงานการประชุมและเผยแพร่ภายใน 14 วัน นับแต่วันประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมทั้งเผยแพร่มติที่ประชุม และรายงานดังกล่าวไว้ในเว็บไซต์บริษัท www.asiaplus.co.th เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบโดยไม่ต้องรอให้ถึงการประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งต่อไป นอกจากนี้ บริษัทได้จัดให้มีการบันทึกภาพการประชุมในลักษณะสื่อวีดิทัศน์ เพื่อให้เป็นข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อไป

• สิทธิในการได้รับข่าวสารของบริษัท

บริษัทได้นำเสนอข้อมูลสำคัญต่างๆ ที่เป็นปัจจุบันให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทอย่างต่อเนื่อง และสม่ำเสมอ รวมถึง รายงานสารสนเทศที่บริษัทต้องเปิดเผยตามข้อกำหนดต่างๆ ของหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัท ผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเว็บไซต์ของบริษัท ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ

• สิทธิในการสื่อสารกันระหว่างผู้ถือหุ้น

บริษัทไม่มีนโยบายปิดกั้นการสื่อสารกันระหว่างผู้ถือหุ้น โดยผู้ถือหุ้นของบริษัทสามารถติดต่อสื่อสารกันเองได้อย่างอิสระ

หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

คณะกรรมการบริษัททำหน้าที่กำกับดูแลให้ผู้ถือหุ้นได้รับการปฏิบัติและปกป้องสิทธิขั้นพื้นฐานอย่างเท่าเทียมกันทุกราย ไม่ว่าจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือรายย่อย ผู้ถือหุ้นสถาบัน หรือบุคคลธรรมดา หรือแม้แต่ผู้ถือหุ้นที่เป็นต่างชาติ ทั้งนี้ เพื่อให้ให้นักลงทุนมีความมั่นใจในการลงทุนกับบริษัท ดังนั้น บริษัทจึงกำหนดแนวทาง และยึดถือปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน ดังนี้

• การประชุมผู้ถือหุ้น

1. การใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน

บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงมติแทนได้ โดยได้แจ้งรายละเอียดเอกสาร หลักฐานที่จำเป็นที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะต้องนำมาแสดงให้ครบถ้วน เพื่อรักษาสีทธิในการเข้าร่วมประชุม นอกจากนี้ เพื่อเป็นทางเลือกในการมอบฉันทะของผู้ถือหุ้นอีกทางหนึ่ง ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 บริษัทได้เสนอ นายวิรัช อภิเมธีธำรง ประธานกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นกรรมการอิสระ เป็นผู้รับมอบฉันทะเพื่อออกเสียงแทนผู้ถือหุ้น ทั้งนี้บริษัทสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะที่มีรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงได้ ซึ่งได้ส่งไปพร้อมหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น และผู้ถือหุ้นยังสามารถพิมพ์จากเว็บไซต์ของบริษัทได้ นอกจากนี้ บริษัทยังได้จัดให้มีอาคารแสดงปณิธานบริการผู้ถือหุ้นสำหรับการติดหนังสือมอบฉันทะอีกด้วย

บริษัทได้ใช้บัตรลงคะแนนเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นทุกวาระ และสำหรับวาระพิจารณา และอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนดต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาลงคะแนนแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

บริษัทให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมภายหลังจากประธานในที่ประชุมเปิดการประชุมแล้ว สามารถออกเสียงลงคะแนนได้ในวาระที่อยู่ระหว่างการพิจารณาและยังไม่ได้มีการลงมติ และนับเป็นองค์ประชุมตั้งแต่วันที่เข้าร่วมประชุมเป็นต้นไป

2. การเสนอความเห็น หรือข้อเสนอแนะแก่บริษัท

บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถแสดงความเห็น หรือข้อเสนอแนะมายังบริษัทผ่านมายังคณะกรรมการบริษัทหรือผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทได้ อย่างไรก็ตาม ในการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง ผู้ที่มาเข้าร่วมประชุมส่วนใหญ่ จะเป็นผู้ถือหุ้นรายย่อยที่ให้ความสนใจติดตามการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งได้รับโอกาสในการแสดงความคิดเห็นต่อที่ประชุมอย่างเสรี และได้เสนอความเห็น และข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทเสมอมา

3. การให้ผู้ถือหุ้นเสนอระเบียบวาระการประชุม และเสนอชื่อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการบริษัทในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายที่จะส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกรายได้รับการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกัน และเป็นธรรม จึงได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ด้วยการเสนอเรื่องที่สำคัญและควรบรรจุเป็นระเบียบวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้ล่วงหน้าก่อนการประชุม และเสนอชื่อบุคคลที่มีความรู้ความสามารถ และคุณสมบัติที่เหมาะสมเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่บริษัทกำหนดระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2556 - 31 ธันวาคม 2556 ล่วงหน้า 3 เดือน ก่อนวันสิ้นสุดรอบปีบัญชี โดยผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเสนอระเบียบวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น หรือเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการ ต้องเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทที่มีสิทธิออกเสียงนับรวมกันได้ตั้งแต่วันที่ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท โดยอาจเป็นผู้ถือหุ้นรายเดียวหรือหลายรายรวมกันได้ และต้องถือหุ้นอย่างต่อเนื่องนับจากวันที่ถือหุ้นจนถึงวันที่เสนอวาระ หรือเสนอชื่อบุคคล เป็นเวลาไม่น้อยกว่า 12 เดือน บริษัทได้เผยแพร่หลักเกณฑ์และวิธีการดังกล่าวผ่านเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.asiaplus.co.th พร้อมทั้งแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเสนอวาระการประชุมล่วงหน้า หรือเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณา สามารถทำได้โดยการจัดทำเป็นหนังสือส่งมายังสำนักงานเลขานุการคณะกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร ผู้ถือหุ้นสามารถเสนออย่างไม่เป็นทางการได้ก่อน ผ่านทางโทรศัพท์ 0 2285 1905 หรือ อีเมล public_relations@asiaplus.co.th และนำส่งต้นฉบับมาที่บริษัทภายในกำหนดเวลา อย่างไรก็ตาม เมื่อครบกำหนดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 แล้ว ไม่ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นเสนอระเบียบวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และ/หรือ เสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทแต่ประการใด

• มาตรการป้องกันการนำข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ และป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการปฏิบัติหน้าที่

บริษัทมีนโยบายในการควบคุมดูแลเพื่อป้องกันการนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน หรือเพื่อประโยชน์แก่ผู้อื่นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม โดยได้กำหนดระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับการป้องกันการนำข้อมูลภายในในการทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรายการที่เกี่ยวข้องไว้ดังนี้

1. คณะกรรมการได้อนุมัติหลักการในการเข้าทำธุรกรรมระหว่างบริษัท หรือบริษัทย่อย กับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัท หรือบริษัทย่อย สำหรับธุรกรรมที่เป็นธุรกิจปกติ หรือสนับสนุนธุรกิจปกติ ซึ่งมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป โดยมีราคาและเงื่อนไขที่ปฏิบัติเช่นเดียวกับรายการที่ทำกับบุคคลภายนอก ส่วนธุรกรรมอื่นๆ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และคณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด บริษัทมีการทบทวนความเหมาะสมผลของการทำรายการเป็นประจำทุกไตรมาสโดยคณะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ บริษัทได้เปิดเผยรายละเอียดมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวอย่างชัดเจนไว้ในส่วนของ “รายการระหว่างกัน” และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) แล้ว
2. บริษัทได้แจ้งให้กรรมการ และผู้บริหารเข้าใจถึงภาระหน้าที่ในการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัท ของตนเอง คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ และรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลัก

หลักทรัพย์ดังกล่าวทุกครั้งเมื่อมีการซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหลักทรัพย์ ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 และบทลงโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535

3. กำหนดหลักเกณฑ์ในการป้องกันการใช้อ้างอิงข้อมูลอันมิพึงเปิดเผยระหว่างหน่วยงานต่างๆ ภายในบริษัท ได้แก่
 - สายงานการตลาด สายงานเวลธ์พลัส สายงานวาณิชธนกิจ สายงานวิจัย และสายงานการลงทุน โดยแบ่งแยกหน้าที่ สายงานบังคับบัญชา และแยกพื้นที่การปฏิบัติงานออกจากกันอย่างชัดเจน
4. กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติในเรื่องการซื้อขายหลักทรัพย์ของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ไว้เป็นลายลักษณ์อักษร โดยได้ปรับปรุงล่าสุดมีผลตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2556 และประกาศให้พนักงาน ผู้บริหาร และกรรมการทุกคนในองค์กรรับทราบและถือปฏิบัติ เพื่อป้องกันการนำข้อมูลภายในไปใช้ประโยชน์ และป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการปฏิบัติหน้าที่ โดยมีใจความหลักๆ ดังนี้
 - บริษัทมีนโยบายอนุญาตให้พนักงาน ซื้อ ขายหลักทรัพย์ หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยกำหนดให้พนักงานต้องเปิดบัญชีซื้อขายผ่านบริษัทเท่านั้น และให้ระบุว่าเป็น “บัญชีพนักงาน” การส่งคำสั่งซื้อขาย ให้ส่งเฉพาะกับเจ้าหน้าที่ผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทให้เป็นผู้บันทึกคำสั่งซื้อขายบัญชีพนักงานเท่านั้น และให้นำส่งรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์นั้นต่อผู้บังคับบัญชานุมัติภายใน 1 วันทำการ พร้อมทั้งมีนโยบายกำหนดระยะเวลาการถือครองหลักทรัพย์ที่ซื้อไว้นั้นเป็นระยะเวลา 1 วัน จึงจะขายออกได้
 - ในกรณีที่พนักงานเปิดบัญชีกองทุนส่วนบุคคลกับบริษัท พนักงานต้องไม่สั่งการให้ผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคลซื้อขายหลักทรัพย์ตามคำสั่งของพนักงาน ให้ผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคลเป็นผู้มีอำนาจตัดสินใจลงทุนตามกรอบนโยบายการลงทุนที่ได้กำหนดไว้เท่านั้น ทั้งนี้ สัญญาต้องระบุให้ชัดเจนว่า เป็นพนักงานของบริษัท
 - “บัญชีพนักงาน” หมายรวมถึง คู่สมรส บุตร และบุตรบุญธรรมที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของพนักงานด้วย
 - ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร และผู้ที่เกี่ยวข้องของซื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทเป็นผู้จัดจำหน่าย ทั้งนี้เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และเพื่อความเป็นธรรมแก่บุคคลทั่วไป
 - ห้ามมิให้พนักงานและบุคคลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทที่มีโอกาสที่จะได้รับทราบข้อมูลภายในของหลักทรัพย์ที่อยู่ใน Watch list และ Restricted List ซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหลักทรัพย์นั้น โดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในการป้องกันการใช้อ้างอิงข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ในการซื้อขายหลักทรัพย์
 - กำหนดให้ผู้บริหารและเจ้าหน้าที่ของบริษัท ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับข้อมูลทางบัญชีและงบการเงินที่ยังไม่เผยแพร่ต่อสาธารณชน จะต้องไม่สั่งซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัท ตั้งแต่ 2 สัปดาห์ก่อนวันสิ้นสุดงวด จนถึงวันที่บริษัทเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อสาธารณชน และกำหนดให้กรรมการของบริษัทจะต้องไม่สั่งซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัท ตั้งแต่วันที่ได้รับเอกสารการประชุมคณะกรรมการเพื่อรับทราบงบการเงินรายไตรมาสจนถึงวันที่ประกาศงบการเงินต่อสาธารณชน

บริษัทกำหนดให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบเป็นผู้รับผิดชอบในการติดตามดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามข้อกำหนด, ข้อห้ามข้างต้น หากพบการไม่ปฏิบัติตามระเบียบ หรือมีการนำข้อมูลภายในไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนจะมีการพิจารณาโทษตามระเบียบที่บริษัทได้กำหนดขึ้น เช่น การตักเตือนเป็นหนังสือ, ภาคทัณฑ์ พักงาน และเลิกจ้าง เป็นต้น

5. กำหนดแนวทางปฏิบัติเพื่อให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัท เปิดเผยข้อมูลรายงานการมีส่วนได้เสียของตนเอง และบุคคลที่เกี่ยวข้องให้บริษัททราบ เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการติดตามดูแลการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ และผู้บริหาร ว่าเป็นไปตามหลักการที่ต้องทำด้วยความระมัดระวัง และซื่อสัตย์ สุจริต (Fiduciary duties) ไม่มีรายการซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจนำไปสู่การถ่ายเทผลประโยชน์ของบริษัทและบริษัทย่อยได้ ทั้งนี้ กรรมการและผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียกับธุรกรรมที่ทำกับบริษัท จะไม่มีส่วนร่วมในการพิจารณา หรือให้ความเห็น หรือตัดสินใจใดๆ ในรายการดังกล่าว
6. บริษัทมีโครงสร้างการถือหุ้นที่ชัดเจน โปร่งใส ไม่มีการถือหุ้นไขว้กับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ จึงไม่ทำให้เกิดความ

ขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้แก่ฝ่ายใดฝ่ายหนึ่ง โดยบริษัทได้เปิดเผยโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทไว้ในเว็บไซต์ของบริษัท รวมทั้งรายงานประจำปี หัวข้อ “นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ : โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท”

หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทตระหนักดีว่า ความสำเร็จ และความมั่นคงอย่างยั่งยืนของบริษัท ขึ้นอยู่กับความสัมพันธ์ที่ดีที่บริษัทมีต่อกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท อันได้แก่ ผู้ถือหุ้น พนักงาน ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ คู่แข่ง สังคมของผู้เกี่ยวข้องโดยรวม และภาครัฐ ดังนั้นบริษัทจึงมุ่งมั่นที่จะสนับสนุนให้มีการประสานผลประโยชน์ในระหว่างกลุ่มผู้มีส่วนได้เสีย และในขณะเดียวกันก็มีการคุ้มครอง และรักษาสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ อย่างยุติธรรมตามสิทธิที่มีตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องหรือตามข้อตกลงที่มีกับบริษัท ทั้งนี้บริษัทจะไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย

นอกจากนี้ บริษัทได้ร่วมลงนามแสดงเจตนาเข้าร่วมร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต ซึ่งจัดตั้งโดยความร่วมมือของ 7 องค์กรชั้นนำ อันได้แก่ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย หอการค้าไทย หอการค้านานาชาติ สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย สมาคมธนาคารไทย สมาคมธุรกิจตลาดทุนไทย และสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย เพื่อร่วมกันส่งเสริมให้เกิดการดำเนินธุรกิจอย่างโปร่งใสของภาคธุรกิจเอกชน ซึ่งโครงการนี้ได้รับการสนับสนุนการจัดทำโดยรัฐบาลและสำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ

บริษัทได้กำหนดบทบาทของบริษัทที่พึงกระทำต่อผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ไว้ดังนี้

ผู้ถือหุ้น : บริษัทมุ่งมั่นเพื่อให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทมีผลการดำเนินงานที่ดี มีการเจริญเติบโตอย่างมั่นคง มีความสามารถในการแข่งขัน โดยคำนึงถึงสถานะความเสี่ยงในปัจจุบันและอนาคต เพื่อให้เกิดการเพิ่มมูลค่าและสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสมให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว บริษัทมีหน้าที่ในการดำเนินงานอย่างซื่อสัตย์ เปิดเผยข้อมูลให้เกิดความโปร่งใส เชื่อถือได้ เป็นธรรม บริหารงานด้วยความรอบคอบ ระมัดระวัง มีระบบการควบคุม และตรวจสอบภายใน รวมทั้งระบบบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ เพื่อไม่ให้เกิดการแสวงหาผลประโยชน์ให้กับตนเองและผู้เกี่ยวข้อง และพยายามอย่างเต็มที่ในการปกป้องทรัพย์สินและดำรงไว้ซึ่งชื่อเสียงของบริษัท

บริษัทส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตนอันเป็นสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น รวมถึงการให้สิทธิผู้ถือหุ้นในการเสนอแนะข้อคิดเห็นต่างๆ เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทในฐานะเจ้าของบริษัท รวมถึงได้รับข้อมูลสำคัญต่างๆ ที่เป็นปัจจุบันของบริษัท โดยเผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทอย่างต่อเนื่อง และสม่ำเสมอ

พนักงาน : พนักงานถือเป็นทรัพยากรที่มีคุณค่าอย่างยิ่งต่อความก้าวหน้า และความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ดังนั้น บริษัทจึงให้ความสำคัญ ส่งเสริม และสนับสนุน ให้พนักงานได้รับการอบรมพัฒนาความรู้ ความสามารถ และทักษะเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ต่างๆ ของบริษัท เพื่อเพิ่มศักยภาพของพนักงานในการให้บริการแก่ลูกค้าได้ครอบคลุมผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่หลากหลายมากขึ้น รวมถึงให้ความสำคัญกับความก้าวหน้าและความมั่นคงในอาชีพของพนักงานเอง อย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ ซึ่งถือเป็นเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจอย่างหนึ่งของบริษัท ในปี 2556 ที่ผ่านมา บริษัทได้จัดอบรมหลักสูตรต่างๆ มากกว่า 50 ครั้ง ที่เหมาะสม สอดคล้องกับการปฏิบัติงาน หลากหลายหลักสูตรตามผลิตภัณฑ์ที่มีของบริษัท เพื่อเพิ่มพูนความรู้ และพัฒนาขีดความสามารถของพนักงานทั้งในด้านการทำงาน และการให้บริการลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ทั้งยังได้นำระบบประชุมทางไกลมาใช้ในการจัดอบรม พัฒนาความรู้ และแนะนำผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ของบริษัทให้แก่บุคลากร ทั้งที่สำนักงานใหญ่ และสำนักงานสาขาในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัดอีก 17 แห่งในเวลาเดียวกัน เพื่อความรวดเร็วทั่วถึง และทำได้สม่ำเสมอมากยิ่งขึ้น

บริษัทดูแลรักษาสภาพแวดล้อมในสถานที่ทำงานให้มีความปลอดภัย สะอาด และมีระเบียบ เชื้อต่อการทำงาน รวมทั้งส่งเสริมให้พนักงานมีสุขภาพอนามัยที่แข็งแรง โดยการจัดให้มีการรักษาพยาบาล การตรวจสอบสุขภาพประจำปี จัดวัคซีนป้องกันไข้หวัดใหญ่ การฝึกโยคะรวมถึงการเข้าสนามแบดมินตันให้พนักงานได้ใช้บริการ เป็นต้น

บริษัทปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเสมอภาค เป็นธรรม และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมตามความรู้ ความสามารถ

หน้าที่รับผิดชอบ และผลการปฏิบัติงานของพนักงานแต่ละคน ซึ่งได้รับการประเมินตามเกณฑ์ที่กำหนด เป็นกรอบไว้ร่วมกัน อีกทั้งได้จัดให้มีสวัสดิการต่างๆ ที่เหมาะสมให้แก่พนักงาน เช่น การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประกันชีวิต และสุขภาพ รวมทั้งสวัสดิการค่าทำฟันให้กับพนักงาน ฯลฯ

ในปี 2556 บริษัทได้จัดให้มีการสื่อสารระหว่างผู้บริหารระดับสูงสุด คือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกับพนักงานทุกระดับชั้นในบริษัท ผ่านทางระบบ Intranet เพื่อให้พนักงานทุกคนได้มีส่วนร่วมรับรู้ รับทราบ นโยบาย ข่าว กิจกรรม การเปลี่ยนแปลงหรือพัฒนาการสำคัญในองค์กร เพิ่มการมีส่วนร่วมของพนักงาน ทำให้ผู้บริหารและพนักงานมีความใกล้ชิดกันมากขึ้น นอกจากนี้ ยังจะได้รับข้อคิด มุมมองจากผู้บริหาร ซึ่งจะยังประโยชน์ในการทำงานและการใช้ชีวิต แก่พนักงานทุกคนอีกด้วย

ลูกค้า : บริษัทเอาใจใส่และรับผิดชอบต่อลูกค้า พัฒนารูปแบบ และนวัตกรรมใหม่ๆ เพื่อเพิ่มการให้บริการที่มีคุณภาพ เพิ่มช่องทาง / ทางเลือกในการให้บริการแก่ลูกค้า พร้อมทั้งอธิบายให้ลูกค้าเข้าใจถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องในการใช้บริการทางการเงินต่างๆ และให้ความสำคัญกับการรักษาความลับของลูกค้า รักษาผลประโยชน์ของลูกค้าด้วยความซื่อตรงและสุจริต ไม่เรียกร้องผลประโยชน์จากลูกค้าเพื่อเป็นการตอบแทนการทำงานในหน้าที่ของตน ปฏิบัติต่อลูกค้าทุกรายอย่างเป็นธรรมเยี่ยงผู้มีจรรยาบรรณในวิชาชีพ นอกจากนี้ บริษัทมีระบบในการรับข้อร้องเรียนของลูกค้า เพื่อรับดำเนินการหาข้อยุติด้วยความเป็นธรรมและรวดเร็วที่สุด รวมทั้งได้เข้าร่วมกระบวนการระงับข้อพิพาท ด้วยวิธีอนุญาโตตุลาการที่จัดขึ้นโดยสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

บริษัทให้ความสำคัญกับการให้บริการที่มีคุณภาพมากกว่าการแข่งขันด้วยราคา โดยจะเห็นได้จากอัตราเฉลี่ยค่านายหน้าสุทธิ (ไม่รวมการซื้อขายของบริษัท) สิ้นสุด ปี 2556 อยู่ที่ร้อยละ 0.1860 สูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ที่จดทะเบียน อยู่ที่ร้อยละ 0.1500 บริการที่มีคุณภาพนี้ ยังหมายความว่าความรวมถึงการพัฒนาเครื่องมือทางการเงินใหม่ๆ ในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งให้ผลตอบแทนจากการลงทุนที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากทั่วไป เพื่อเป็นการเพิ่มทางเลือกในการลงทุนแก่ผู้ลงทุน ได้แก่ หุ้นกู้อนุพันธ์ (Equity Linked Notes) กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund – ETF) การพัฒนาแอปพลิเคชัน ASP Smart สำหรับ Smart Phone และ Tablet เพื่อเป็นแหล่งข้อมูล สถิติต่างๆ บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่เป็น Real time ช่วยทำให้ลูกค้าและนักลงทุนใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนได้อย่างทันทั่วถึง

ในปี 2556 บริษัทได้จัดอบรมหลักสูตรต่างๆ ให้กับลูกค้า เช่น เทคนิคเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ อนุพันธ์ DW, ETF, การลงทุนออนไลน์, การวิเคราะห์งบการเงิน และการประเมินมูลค่าหลักทรัพย์ รวมถึงวิธีการใช้โปรแกรมต่างๆ เพื่อช่วยในการวิเคราะห์ ฯลฯ การจัดกิจกรรมเพื่อเปิดโอกาสให้ลูกค้า ทั้งที่เป็นนักลงทุนรายย่อย รายใหญ่ และผู้จัดการกองทุนทั้งในและต่างประเทศได้พบปะแลกเปลี่ยนความคิดเห็นกับผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียน ที่นักวิเคราะห์ของบริษัทเห็นว่าเป็นหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐาน และแนวโน้มผลประกอบการดี อยู่ในความสนใจของนักลงทุน เช่น โครงการ “พบปะผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์” จัดขึ้นจำนวน 3 ครั้ง, โครงการ “บริษัทจดทะเบียนพบนักลงทุน” จัดขึ้น จำนวน 8 ครั้ง เป็นต้น

บริษัทได้พัฒนาระบบงาน และนำเทคโนโลยีต่างๆ เข้ามาใช้ เพื่อช่วยอำนวยความสะดวกให้ลูกค้าสามารถทำธุรกรรมต่างๆ ได้สะดวก รวดเร็วยิ่งขึ้น รวมทั้งการได้รับข้อมูลข่าวสาร บทวิเคราะห์ เทปการบรรยายความรู้ที่บริษัทจัดทำขึ้นและเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัท โดยลูกค้าสามารถดาวน์โหลดข้อมูล เพื่อเปิดดูย้อนหลังได้อีกด้วย

คู่ค้า และ เจ้าหนี้ : บริษัทปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อตกลงที่กำหนดไว้ในสัญญา รวมทั้งไม่เรียกร้องหรือจ่ายผลประโยชน์ใดๆ ที่ไม่สุจริตกับคู่ค้า หรือเจ้าหนี้ของบริษัท ในปี 2556 บริษัทไม่มีการปฏิบัติที่ไม่เป็นไปตามเงื่อนไขและข้อตกลงที่กำหนดไว้กับคู่ค้าหรือเจ้าหนี้ใดๆ

คู่แข่ง : ปฏิบัติตามกรอบกติกาการแข่งขันที่อุตสาหกรรมหรือผู้กำกับดูแลจากทางการกำหนดไว้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับอัตราค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน และการจ่ายผลตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาด รักษาบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติในการแข่งขัน ไม่แสวงหาข้อมูล

เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้า ด้วยวิธีการที่ไม่สุจริต ไม่พยายามทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งด้วยการกล่าวหาในทางร้าย ในปี 2556 ที่ผ่านมานี้ บริษัทไม่มีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้า

หน่วยงาน บริษัทกำกับดูแลให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปโดยถูกต้องตามกฎหมาย และระเบียบ ข้อบังคับต่างๆ
ราชการ : ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทไม่มีการกระทำใดๆ ที่เป็นการฝ่าฝืนกฎหมาย หรือกฎระเบียบของหน่วยงานที่ควบคุมดูแล นอกจากนี้ บริษัทมีคณะกรรมการป้องกันการฟอกเงินและการให้เงินสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย โดยคณะกรรมการชุดนี้จะทำหน้าที่ปรับปรุงและกำหนดนโยบาย ตลอดจนให้คำแนะนำในกระบวนการและกฎเกณฑ์การกรองข้อมูล และพฤติกรรมที่อาจเข้าข่ายต้องสงสัย รวมทั้งกำหนดบทลงโทษในกรณีที่พนักงานและเจ้าหน้าที่ของบริษัทไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และนโยบายที่บริษัทกำหนด ให้มีความเหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบันยิ่งขึ้น

สังคมและสิ่งแวดล้อม : บริษัทตระหนักและให้ความสำคัญในเรื่องการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมและสังคมเป็นอย่างมาก ด้วยการให้การสนับสนุนกิจกรรมต่างๆ ที่เกื้อกูลและสร้างสรรค์ต่อสังคมตามความเหมาะสม โดยการใช้ทรัพยากรที่มีคุณภาพของบริษัท ได้แก่

- (1) การจัดส่งผู้บริหาร และนักวิเคราะห์ของบริษัทเป็นวิทยากรเผยแพร่ อบรม ความรู้เรื่องตลาดทุนผ่านองค์กร สมาคมและสถาบันการศึกษาต่างๆ เช่น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, มหาวิทยาลัยต่างๆ ฯลฯ
- (2) ผู้บริหารของบริษัทได้เข้าร่วมมีบทบาทเป็นกรรมการในสมาคมและชมรมต่างๆ ในการให้ความคิดเห็นและกำหนดกฎเกณฑ์ ระเบียบปฏิบัติในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
- (3) การเปิดโอกาสให้นักศึกษาหาประสบการณ์การทำงาน โดยการรับนักศึกษาเข้าฝึกงานในหน่วยงานต่างๆ ของบริษัทเป็นประจำทุกปี
- (4) สนับสนุนการจัดกิจกรรมส่งเสริมวัฒนธรรมไทยในเทศกาลสำคัญๆ เช่น วันสงกรานต์
- (5) การแบ่งปันและช่วยเหลือผู้ด้อยโอกาส และผู้ประสบภัย ด้วยการร่วมบริจาคเงินและสิ่งของให้แก่องค์กรการกุศลต่างๆ ตามโอกาส
- (6) สนับสนุนกิจกรรม และส่งเสริมการสร้างจิตสำนึกในการประหยัดพลังงานและทรัพยากร เช่น การปิดดวงไฟที่ไม่จำเป็น การใช้อุปกรณ์สำนักงานที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ใช้ระบบอิเล็กทรอนิกส์มาช่วยลดปริมาณการใช้กระดาษ และเพื่อความรวดเร็วในการทำงาน ด้วยการนำระบบ Intranet และ work flow มาใช้ในการสื่อสารภายในสำนักงาน การอนุมัติค่าขอต่างๆ ทางด้านงานปฏิบัติการ และงานบุคคล รวมทั้งการติดต่อสื่อสารกับลูกค้า การจัดส่งรายงานยืนยันการซื้อขายให้กับลูกค้าทางไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งบริษัทได้รณรงค์ ได้รับความร่วมมือจากลูกค้า ร้อยละ 65 ของลูกค้าที่มีการเคลื่อนไหวบัญชี
- (7) การจัดการประกวดวาดภาพจิตรกรรมภาพเขียนสีอะคริลิค, สีน้ำมัน หรือสื่ออิสระบนผ้าใบ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อปลูกกระแสนิยมในงานศิลป์ของไทยให้เป็นที่ยอมรับในวงกว้าง เพื่อเพิ่มคุณค่าในงานศิลป์ของศิลปินไทย ทั้งยังเป็นการสนับสนุนศิลปินรุ่นใหม่ให้เป็นที่รู้จักในวงกว้าง ในปี 2556 เป็นการครั้งที่ 3 ซึ่งได้รับการตอบรับจากศิลปิน นักเรียน นักศึกษาส่งภาพเข้าประกวดทั้งหมด 195 ภาพ ซึ่งถือว่ามากที่สุดเท่าที่เคยจัดการประกวดมา

บริษัทมีช่องทางสำหรับการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนทั้งจากพนักงานในบริษัท และลูกค้า ผ่าน “ตู้รับคำร้องเรียนของลูกค้า” สำหรับกรณีลูกค้าของบริษัท หรือผ่านผู้บังคับบัญชา สำหรับกรณีพนักงาน ส่วนผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มอื่นๆ บริษัทได้เปิดช่องทางการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนต่างๆ ผ่านทางเว็บไซต์บริษัท www.asiaplus.co.th หรือ ส่งไปรษณีย์มายังกรรมการบริหารของบริษัทได้ เพื่อตรวจสอบข้อเท็จจริงตามหลักเกณฑ์ และกระบวนการที่บริษัทกำหนดไว้ และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทต่อไป ทั้งนี้ บริษัทจะจัดเก็บรักษาเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับคำร้องเรียน และชื่อผู้ร้องเรียนไว้เป็นความลับ

หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

ในปี 2556 ที่ผ่านมา บริษัทดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัท ทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงิน อย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ตามระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดไว้ โดยผ่านช่องทางที่ผู้ใช้และนักลงทุนทุกคนสามารถเข้าถึงข้อมูลได้ง่ายและทั่วถึง ได้แก่ ข่าวตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รายงานประจำปีแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษผ่านเว็บไซต์บริษัท www.asiaplus.co.th อีกด้วย ซึ่งเป็นอีกช่องทางหนึ่งสำหรับผู้ลงทุนและผู้สนใจสามารถเข้าถึงข้อมูลได้อย่างง่ายและสะดวก โดยข้อมูลได้มีการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบัน และครบถ้วนอย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ บริษัทได้เปิดเผยงบการเงินรายไตรมาสฉบับก่อนสอบทาน และงบการเงินประจำปีฉบับก่อนตรวจสอบเพิ่มเติมจากข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นและนักลงทุนได้รับข้อมูลทางการเงินที่รวดเร็วยิ่งขึ้น ซึ่งข้อมูลก่อนและหลังการตรวจสอบ / สอบทานนั้น ไม่มีผลแตกต่างที่มีนัยสำคัญแต่อย่างใด

• คุณภาพของรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า งบการเงินของบริษัท และงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีความถูกต้อง ใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม และถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอ ตลอดจนได้มีการพิจารณาถึงความสมเหตุสมผลอย่างรอบคอบในการจัดทำงบการเงินของบริษัท เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน นอกจากนี้ บริษัทยังมีคณะกรรมการตรวจสอบที่ประกอบด้วยผู้มีความรู้ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ในการตรวจสอบงบการเงิน เพื่อทำหน้าที่ในการกำกับดูแลสอบทานความถูกต้องของรายงานทางการเงินอีกด้วย ทำให้มั่นใจได้ว่างบการเงินของบริษัทสามารถเชื่อถือได้ และสะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทตามที่เป็นจริง

• ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

ในการเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารของบริษัทนั้น บริษัทจะยึดหลักในเรื่องการให้ความเป็นธรรมแก่ทุกฝ่าย ความชัดเจน ถูกต้อง โปร่งใส น่าเชื่อถือ ตรงไปตรงมา และสามารถแจกแจงข้อมูลต่างๆ ให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียได้ถูกต้องชัดเจน เข้าใจง่าย และทันเวลาเพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

กรณีการแถลงข่าวสารหรือประชาสัมพันธ์เกี่ยวกับข้อมูลสำคัญของบริษัท ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการบริหาร จะเป็นผู้มีอำนาจกระทำการ อย่างไรก็ดีตาม บริษัทอาจมอบหมายให้ผู้บริหารแต่ละสาขางานรับผิดชอบแทนในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสาขางานนั้นๆ

บริษัทได้จัดช่องทางต่างๆ เพื่อให้ให้นักลงทุน ผู้ถือหุ้น หรือลูกค้าสามารถติดต่อ สื่อสาร หรือสอบถามข้อมูลต่างๆ ทั้งข้อมูลเกี่ยวกับงบการเงินของบริษัท และข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับบริษัท ไว้หลากหลายช่องทางด้วยกัน เช่น เว็บไซต์บริษัท www.asiaplus.co.th หรืออีเมลล์ public_relations@asiaplus.co.th หรือแม้แต่ทางโทรศัพท์ ซึ่งในปีที่ผ่านมา มีนักลงทุน ผู้ถือหุ้น ลูกค้า หรือแม้แต่ผู้สนใจได้ใช้ช่องทางเหล่านี้ในการติดต่อสื่อสารกับบริษัท

ในปี 2556 บริษัทได้นำเสนอผลงานให้แก่นักวิเคราะห์ นักลงทุน และสื่อมวลชนทราบ เป็นระยะๆ อย่างสม่ำเสมอ ในรูปแบบของการจัดกิจกรรมของบริษัทเอง หรือ เข้าร่วมกิจกรรมกับหน่วยงานต่างๆ เช่น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อเปิดโอกาสให้นักวิเคราะห์ สื่อมวลชน รวมทั้งนักลงทุนได้พบผู้บริหารเพื่อสอบถามข้อมูลความคืบหน้าเกี่ยวกับการดำเนินกิจการของบริษัท รวมถึงการให้ความรู้แก่นักลงทุน เช่น งานบริษัทจดทะเบียนพบผู้ลงทุน (Opportunity Day), Money Expo, SET in the City, ฯลฯ นอกจากนี้ บริษัทยังได้จัดทำข่าวสารของบริษัทเผยแพร่ผ่านสื่อมวลชน เพื่อให้ให้นักลงทุนได้ทราบความเคลื่อนไหวของบริษัท ทั้งยังจัดให้มีการเผยแพร่ข่าวประชาสัมพันธ์ และข้อมูลข่าวสาร สารสนเทศ ลงเว็บไซต์ของบริษัทอย่างต่อเนื่อง สม่ำเสมอ เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มได้รับข้อมูลอย่างเท่าเทียมกัน

หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

• โครงสร้างคณะกรรมการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีคณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 9 คน ประกอบด้วย กรรมการอิสระ 4 คน กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 1 คน และกรรมการที่มีตำแหน่งบริหาร 4 คน ซึ่งมีสัดส่วนและจำนวนที่เหมาะสมกับขนาดของกิจการของบริษัท ทั้งนี้รายละเอียด ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของกรรมการบริษัทปรากฏอยู่ในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ”

อย่างไรก็ตาม กรรมการอิสระของบริษัทมีจำนวนไม่น้อยกว่าจำนวนตามแนวปฏิบัติที่ดีที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กรรมการอิสระของบริษัททุกคนล้วนมีคุณสมบัติครบถ้วนตามนิยามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และบริษัทกำหนดขึ้น ดังรายละเอียดในหัวข้อ “การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการ และผู้บริหารสูงสุด” หน้า 66 กรรมการอิสระของบริษัทมีความเป็นอิสระ ปราศจากความสัมพันธ์อื่นใดอันอาจมีอิทธิพลต่อการใช้ดุลยพินิจอย่างเป็นอิสระ และเพียงพอที่จะสามารถสร้างกลไกเพื่อถ่วงดุลอำนาจภายในคณะกรรมการของบริษัท ไม่ให้บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใดมีอำนาจเหนือการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท ทำให้กรรมการทุกคนสามารถแสดงความเห็นได้อย่างอิสระ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้ง นายวิรัช อภิเมธีธำรง กรรมการอิสระ ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ด้านบัญชีและการเงิน รวมทั้งการสอบทานงบการเงินเป็นอย่างดี ให้เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

บริษัทได้แต่งตั้ง นางชุมสาย ตันติเศวตรรัตน์ ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สำนักงานเลขานุการคณะกรรมการฯ เป็นเลขานุการบริษัท โดยคณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่า เป็นผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสม มีประสบการณ์ในการปฏิบัติหน้าที่เลขานุการคณะกรรมการบริษัท และผ่านการอบรมหลักสูตรต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับงานเลขานุการบริษัท รายละเอียดหน้าที่และความรับผิดชอบหลักของเลขานุการบริษัท ปรากฏอยู่ในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ” หน้า 55

• ความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการของคณะกรรมการ

ประธานกรรมการเป็นตัวแทนกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 13.55 ของทุนที่เรียกชำระแล้ว แม้ว่าประธานกรรมการจะไม่ได้เป็นกรรมการอิสระ แต่ก็สามารถปฏิบัติหน้าที่ประธานกรรมการได้อย่างสมบูรณ์ อย่างไรก็ตาม ประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหารของบริษัทเป็นคนละคนกัน ซึ่งบริษัทได้กำหนดบทบาท อำนาจ และหน้าที่ของทั้ง 2 ตำแหน่งไว้อย่างชัดเจน โดยประธานกรรมการจะเป็นผู้ทำหน้าที่กำหนดนโยบายโดยรวมของบริษัท ส่วนประธานกรรมการบริหารจะทำหน้าที่เป็นผู้นำด้านบริหาร นำนโยบายจากคณะกรรมการไปสู่ภาคปฏิบัติ

• ความเหมาะสมของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย บุคคลที่มีความหลากหลายในด้านทักษะ ความรู้ ความเชี่ยวชาญ ประสบการณ์ มีวิสัยทัศน์ และความสามารถที่จะช่วยสนับสนุนธุรกิจของบริษัทให้ดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งสามารถอุทิศเวลา และความพยายามในการปฏิบัติหน้าที่เพื่อเสริมสร้างให้บริษัทมีระบบบริหารจัดการที่ดี โปร่งใส ตรวจสอบได้ เพื่อสร้างความเชื่อมั่น และความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน ผู้มีส่วนได้เสีย และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ทั้งนี้บริษัทมิได้กำหนดจำนวนกิจการอื่นที่กรรมการจะไปดำรงตำแหน่ง แต่ให้กรรมการใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาถึงจำนวนบริษัทที่เหมาะสมในการที่จะรับตำแหน่งเป็นกรรมการในขณะใดขณะหนึ่ง และแน่ใจว่ามีเวลาอย่างเพียงพอในการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการเพื่อติดตามการดำเนินงานของบริษัท และสามารถปฏิบัติงานในฐานะกรรมการบริษัทได้อย่างเต็มที่และมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ไม่มีกรรมการบริษัทท่านใดไปดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นเกิน 5 แห่ง นอกจากนี้ กรรมการที่ไปดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการในบริษัทอื่นที่มีใช้บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมจะต้องรายงานข้อมูลการดำรงตำแหน่งให้บริษัททราบด้วย ทั้งนี้คุณสมบัติของกรรมการ รวมทั้งการดำรงตำแหน่งของกรรมการแต่ละคน จะเปิดเผยให้ผู้ถือหุ้นทราบใน หัวข้อ “รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหาร” และในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1)

ประธานกรรมการบริหาร (Chief Executive Officer) และกรรมการบริหารผู้ควบคุมดูแลกิจการสนับสนุน (Chief Operating Officer) เป็นกรรมการบริหารผู้ดูแลกำกับกำกับการดำเนินงานประจำวันและปฏิบัติงานเต็มเวลา และกรรมการบริหารของบริษัททุกคนดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทจดทะเบียนไม่เกิน 2 บริษัท เพื่อให้มีเวลาเพียงพอในการดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้อย่างเต็มที่ เพื่อสร้างมูลค่ากิจการสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น นอกจากนี้ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการบริหารผู้ควบคุมดูแลกิจการสนับสนุน ได้รับแต่งตั้งให้เป็นกรรมการของบริษัทย่อยในฐานะตัวแทนของบริษัท อีกคนละ 1 แห่ง เพื่อติดตามดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทย่อย

• ความโปร่งใสในการสรรหากรรมการบริษัท

บริษัทได้กำหนดวิธีการสรรหากรรมการที่เป็นทางการและโปร่งใส โดยคณะกรรมการสรรหาจะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการเสนอต่อที่ประชุมกรรมการบริษัทเพื่อเสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ โดยบริษัทได้กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการไว้ ดังรายละเอียดปรากฏในหัวข้อ “การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด” หน้า 66

• วาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการ

บริษัทได้กำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการไว้อย่างชัดเจนว่า ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสามเป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรก และปีที่สอง ภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้น เป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระนี้ อาจได้รับเลือกตั้งกลับเข้ามาเป็นกรรมการใหม่ได้

บริษัทเห็นว่ากรรมการของบริษัททุกคนซึ่งได้รับการเลือกตั้งจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่างเป็นกรรมการที่ทรงคุณวุฒิ มีความรู้ ความสามารถ ประสพการณ์ มีคุณธรรมและจริยธรรม ตลอดจนปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างดี และช่วยพัฒนาบริษัทตลอดมา และที่ประชุมผู้ถือหุ้นยังคงไว้วางใจเลือกตั้งกรรมการดังกล่าวกลับเข้ามาเป็นกรรมการใหม่นั้น บริษัทก็ย่อมจะต้องเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้น จึงไม่ได้มีการกำหนดจำนวนวาระการดำรงตำแหน่งติดต่อกันของกรรมการไว้อย่างชัดเจน

• ประสิทธิภาพการทำงานที่ของกรรมการบริษัท

คณะกรรมการมีความใส่ใจในผลการดำเนินงานของบริษัท โดยทำหน้าที่เป็นผู้ให้ความเห็นชอบและมีส่วนร่วมในการกำหนดวิสัยทัศน์ กลยุทธ์ เป้าหมาย แผนธุรกิจและงบประมาณของบริษัท ที่นำเสนอโดยฝ่ายบริหารของบริษัท ตลอดจนกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินการให้เป็นไปตามแผนธุรกิจที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทยังได้กำหนดบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดต่างๆ ไว้อย่างชัดเจน รวมทั้งมีการสื่อสารบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบดังกล่าวต่อกรรมการฝ่ายจัดการ และพนักงานของบริษัทได้รับทราบด้วย กรรมการฝ่ายจัดการของบริษัทก็ได้มีส่วนร่วมในการทำงานใกล้ชิดกับทางการ และสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ และให้ความคิดเห็นเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงในกฎระเบียบ ตลอดจนสภาพแวดล้อมเกี่ยวกับการแข่งขันในทางธุรกิจ

คณะกรรมการได้มอบหมายให้ประธานกรรมการบริหารและกรรมการบริหาร เป็นผู้รับผิดชอบในการกำหนดและรักษาไว้ให้มีซึ่งระบบควบคุมภายในอย่างเพียงพอ ทั้งทางด้านการเงิน การปฏิบัติงาน และการปฏิบัติตามกฎระเบียบของทางการ อีกทั้งจัดให้มีกลไกการตรวจสอบและถ่วงดุลที่มีประสิทธิภาพเพียงพอในการปกป้องรักษา และดูแลเงินลงทุนของผู้ถือหุ้นและสินทรัพย์ของบริษัทอยู่เสมอ บริษัทมีหน่วยงานอิสระที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานครอบคลุมทุก ธุรกรรม รายงานผลการตรวจสอบตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ คู่ไปกับการรายงานต่อกรรมการบริหารที่รับผิดชอบโดยตรงในเรื่องดังกล่าว

บริษัทได้มีการจัดตั้งหน่วยงานที่ทำหน้าที่กำกับดูแล และตรวจสอบระบบควบคุมภายในของบริษัท ดังนี้

1. ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ ทำหน้าที่

- เป็นศูนย์กลางในการให้ความรู้และคำแนะนำแก่บุคลากรของบริษัท เพื่อให้บุคลากรดังกล่าวเข้าใจและสามารถปฏิบัติงานตามกฎหมายได้อย่างถูกต้อง รวมทั้งต้องจัดทำคู่มือการปฏิบัติงาน (compliance manual) และการจัดอบรมความรู้เกี่ยวกับกฎหมายดังกล่าวให้แก่บุคลากรของบริษัทด้วย
- ติดตามกฎหมายที่มีการแก้ไข และรายงานให้คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัททราบ
- ระบุความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎหมายในการพัฒนาหรือทำธุรกรรมใหม่ของบริษัท
- ติดตามดูแลให้บุคลากรของบริษัทมีการปฏิบัติงานตามกฎหมายของบริษัทและหน่วยงานกำกับดูแล
- ระบุและประเมินปัจจัยที่อาจมีผลทำให้บริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามกฎหมายได้ พร้อมทั้งเสนอแนะแนวทางการแก้ไขแก่พนักงานและผู้บริหารของบริษัท
- ตรวจสอบหรือสอบทานการปฏิบัติตามกฎหมายในการปฏิบัติงานของบริษัท และรายงานผลการตรวจสอบ หรือสอบทานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และผู้บริหารระดับสูงของบริษัททราบตามลำดับ
- จัดทำแผนการตรวจสอบหรือสอบทานการปฏิบัติงานประจำปี (compliance plan) ซึ่งมีรายละเอียดเกี่ยวกับขอบเขตและระยะเวลาการตรวจสอบหรือสอบทานหน่วยงานของบริษัท
- จัดทำรายงานการกำกับดูแลการปฏิบัติงานประจำปี (annual compliance report) เสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และผู้บริหารระดับสูงของบริษัท และจัดส่งรายงานดังกล่าวให้กับองค์กรกำกับดูแล

เพื่อให้หน่วยงานดังกล่าวมีความเป็นอิสระสามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ จึงกำหนด ให้หน่วยงานนี้ขึ้นตรงและรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งให้ นายจิรศักดิ์ องค์กรไพฑูริย์ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ เป็นหัวหน้างานตรวจสอบภายในและผู้กำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท (Head of Compliance) โดยพิจารณาแล้วเห็นว่า เป็นผู้มีความซื่อสัตย์และประสบการณ์เหมาะสม เป็นไปตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนด

2. สายงานบริหารความเสี่ยง มีหน้าที่ประเมินความเสี่ยงของบริษัท จัดให้มีนโยบายบริหารความเสี่ยง และควบคุมดูแลให้มีกระบวนการบริหารความเสี่ยงในด้านต่างๆ อย่างเหมาะสม และเป็นไปตามนโยบายของบริษัทรวมถึงกฎระเบียบของทางการ ทั้งนี้ไม่รวมถึงการบริหารความเสี่ยงด้าน Market Risk ซึ่งอยู่ในความรับผิดชอบของสายงาน Market Risk

นอกจากนี้ยังจัดให้มีนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ โดยทำการทดสอบเป็นประจำทุกปี เพื่อให้มั่นใจว่าหากเกิดเหตุการณ์ฉุกเฉิน บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง อีกทั้งมีแผนสำรองฉุกเฉินวิกฤติการณ์เพื่อรองรับสถานการณ์ฉุกเฉินเฉพาะเรื่อง เช่น การจลาจล และอุทกภัย เป็นต้น

ในปี 2556 สายงานบริหารความเสี่ยงร่วมกับสายงาน Market Risk เริ่มจัดให้มีการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กร (Enterprise Risk Management - ERM) เพื่อให้บริษัทสามารถจัดสรรทรัพยากรในการจัดการความเสี่ยงตามระดับความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ

3. สายงาน Market Risk เป็นหน่วยงานใหม่ที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2556 เพื่อเข้ามาดูแลบริหารงานด้านความเสี่ยงจากภาวะตลาด (Market Risk) ตลอดจนการใช้วิธีวิเคราะห์เชิงปริมาณในการวัด และจัดการความเสี่ยงจากการปฏิบัติงานสำหรับธุรกิจ และผลิตภัณฑ์ต่างๆ ของบริษัท ทั้งที่มีอยู่ในปัจจุบัน และโดยเฉพาะอย่างยิ่งผลิตภัณฑ์ใหม่ที่กำลังจะเกิดขึ้นในอนาคต โดยสายงาน Market Risk ได้จัดทำนโยบายบริหารความเสี่ยงด้านตลาดที่ชัดเจน และเป็นลายลักษณ์อักษร และนำนโยบายนั้นไปปฏิบัติเพื่อควบคุมความเสี่ยงด้านตลาด ซึ่งประกอบด้วย การวิเคราะห์ความเสี่ยง กำหนดวิธีการวัดค่าความเสี่ยง การออกแบบรายงาน จัดทำรายงานแสดงสถานะความเสี่ยงด้านตลาด ตรวจสอบ และควบคุมกระบวนการทำงานให้อยู่ภายใต้ความเสี่ยงที่เหมาะสม และโดยเหตุที่กลไกการทำงานต่างๆ จะถูกระบุ

อยู่ในนโยบายบริหารความเสี่ยงด้านตลาด ดังนั้น สายงาน Market Risk จึงมีหน้าที่อีกประการหนึ่ง ในการจัดทำร่างนโยบายบริหารความเสี่ยงด้านต่างๆ ขึ้น และนำเสนอขออนุมัติจาก คณะกรรมการบริหาร ความเสี่ยง รวมถึงต้องมีการทบทวนอย่างสม่ำเสมอ โดยเริ่มจากการจัดทำนโยบายบริหารความเสี่ยงทั่ว ทั้งองค์กร ซึ่งจะเป็นนโยบายหลัก อยู่เหนือนโยบายบริหารความเสี่ยงด้านตลาด และนโยบายบริหาร ความเสี่ยงด้านอื่นๆ เช่น ด้านเครดิต ด้านการปฏิบัติงาน ฯลฯ อีกชั้นหนึ่ง เพื่อให้มีความสอดคล้องกัน มีการกำหนดขั้นตอนการปฏิบัติงานต่างๆ ครอบคลุมถึง การตรวจสอบความเสี่ยง และการรายงาน ความเสี่ยงต่างๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งขั้นตอนการปฏิบัติงานกรณีที่มีการละเมิดขอบเขตความเสี่ยงที่ กำหนด (Risk Limits) และขั้นตอนสุดท้าย ธุรกิจต่างๆ ควรได้รับการประเมิน “ผลตอบแทนที่ปรับด้วย ความเสี่ยงรวมทุกด้านต่อส่วนทุน” เพื่อให้ในท้ายที่สุด บริษัทจะมีการตรวจสอบที่ดี และสามารถดำรง และจัดสรรเงินกองทุน ได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสืบเนื่องจากสายงาน Market Risk เป็นหน่วยงานที่ ต้องอาศัยองค์ความรู้ด้าน “วิศวกรรมการเงิน” เป็นหลัก สายงาน Market Risk จึงสามารถถ่ายทอด ความรู้ที่เป็นนวัตกรรมทางการเงิน และให้คำปรึกษาเรื่องสถิติ เศรษฐมิติ และการวิเคราะห์ทาง คณิตศาสตร์ขั้นสูงให้กับหน่วยงานอื่นๆ ได้อีกด้วย

• การประชุมคณะกรรมการชุดต่างๆ

ในรอบปี 2556 คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ มีกำหนดการ ประชุมเป็นดังนี้

1. **คณะกรรมการบริษัท** มีการประชุมเป็นประจำทุกเดือน โดยมีการกำหนดวันประชุมไว้ล่วงหน้า และอาจ จะมีการประชุมพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็น การพิจารณาติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทเป็นส่วน หนึ่งของวาระประจำการประชุม การประชุมดำเนินไปในลักษณะที่เอื้ออำนวยให้มีการนำเสนอ พิจารณา และอภิปรายในรูปแบบที่เหมาะสม ก่อนการประชุม คณะกรรมการจะได้รับหนังสือเชิญ ประชุมพร้อมวาระการประชุมล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน

ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการบริหาร ได้ร่วมในการพิจารณากำหนดเรื่องเข้าวาระการประชุม คณะกรรมการ โดยพิจารณาให้แน่ใจว่าเรื่องที่สำคัญได้นำเข้ามารวมไว้แล้ว กรรมการแต่ละคนต่างมีความ เป็นอิสระที่จะเสนอเรื่องเข้าสู่วาระการประชุมคณะกรรมการได้

ในกรณีที่กรรมการได้รับแต่งตั้งเข้าใหม่ คณะกรรมการบริษัททั้งคณะจะร่วมชี้แจงให้กรรมการใหม่ ทราบถึงนโยบายของบริษัท และการประกอบธุรกิจโดยรวมของบริษัท

2. **คณะกรรมการตรวจสอบ** มีการประชุมเป็นประจำอย่างน้อย ปีละ 6 ครั้ง ได้แก่
 - การประชุมเพื่อหารือร่วมกับผู้สอบบัญชีของบริษัท รวม 4 ครั้ง เพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบงบ การเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปีของบริษัท และนำเสนองบการเงินที่ผู้สอบบัญชีสอบ ทาน และตรวจสอบแล้วต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป ทั้งนี้ คณะกรรมการ ตรวจสอบมีการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีผู้บริหารของบริษัทเข้าร่วมประชุมด้วย 1 ครั้ง
 - การประชุมร่วมกับฝ่ายงานที่ทำหน้าที่ควบคุมการปฏิบัติงาน การควบคุมภายในและระบบ ตรวจสอบภายใน ดังกล่าวข้างต้น เพื่อพิจารณาอนุมัติแผนงาน และรับทราบรายงานผลการ ปฏิบัติงานของฝ่ายงานกำกับดังกล่าว รับทราบกฎระเบียบของทางการ และผลการตรวจสอบ ขององค์กรกำกับดูแลภายนอก รวม 2 ครั้ง

นอกจากนี้ มีการประชุมพิจารณาเรื่องอื่นตามความจำเป็น หรือเหตุการณ์สำคัญอื่นๆ โดยในปี 2556 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมทั้งสิ้น รวม 8 ครั้ง

3. **คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง** มีการประชุมเป็นรายไตรมาส ปีละ 4 ครั้ง
4. **คณะกรรมการสรรหา** มีการประชุมปีละ 2 ครั้ง

5. **คณะกรรมการการพิจารณาคำตอบแทน** มีการประชุมปีละ 2 ครั้ง
6. **การประชุมระหว่างกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร** ซึ่งได้แก่ กรรมการอิสระทั้ง 4 ท่าน ได้มีการประชุมระหว่างกันเองจำนวน 1 ครั้ง เพื่ออภิปรายปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับการจัดการที่อยู่ในความสนใจ โดยไม่มีฝ่ายจัดการร่วมประชุมด้วย ทั้งนี้ ได้แจ้งให้ประธานกรรมการบริหารทราบถึงผลของการประชุมด้วย

ในปี 2556 ที่ผ่านมา มีการประชุมคณะกรรมการต่างๆ โดยมีการเข้าร่วมประชุมของกรรมการแต่ละท่าน ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	คณะกรรมการบริหาร	คณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน	คณะกรรมการสรรหา	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
1. นายชชาติ โสภณพนิช	ประธานกรรมการ/กรรมการสรรหา/ กรรมการบริหาร	-	-	-	2/2	
2. นายก้องเกียรติ โอภาสวงการ	ประธานกรรมการบริหาร / กรรมการสรรหา	10/10	-	-	2/2	
3. นายวิรัช อภิเษย์ธำรง	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหา / กรรมการบริหารความเสี่ยง	-	8/8	-	2/2	5/5
4. นายไมเคิล เดวิด โรเบิร์ตส	กรรมการอิสระ / กรรมการพิจารณาคำตอบแทน / กรรมการบริหารความเสี่ยง	-	-	2/2		5/5
5. นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการพิจารณาคำตอบแทน / กรรมการสรรหา / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง	-	8/8	2/2	2/2	5/5
6. นายสาธิต ชาญเขาวนกุล	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / ประธานกรรมการสรรหา / กรรมการบริหารความเสี่ยง	-	8/8	-	2/2	5/5
7. นางฉนิทรา โสภณพนิช	กรรมการ / ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร	8/10	-	-	-	-
8. นายพัชร สุระจรัส	กรรมการบริหาร	10/10	-	-	-	5/5
9. นายจิรวุฒิ ลีประเสริฐ	กรรมการบริหาร	10/10	-	-	-	-

• การประเมินตนเองคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทั้งคณะเป็นประจำทุกปี เพื่อให้มีการพิจารณาทบทวน ตรวจสอบการทำงาน และประเมินการปฏิบัติหน้าที่ของตน อันจะก่อให้เกิดการพัฒนาการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยกรรมการแต่ละท่านเป็นผู้กรอกแบบประเมิน และนำผลการประเมินที่ได้ไปพิจารณาในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนได้มีการประเมินการปฏิบัติหน้าที่ และผลงานของประธานกรรมการบริหารด้วย เพื่อนำไปใช้ในการกำหนดคำตอบแทนของประธานกรรมการบริหาร

- **คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร**

การกำหนดคำตอบแทนให้กรรมการนั้น ได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้น โดยกำหนดเป็นงบประมาณไว้ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2547 เมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2547 เป็นจำนวนเงินปีละไม่เกิน 15 ล้านบาท มีผลตั้งแต่วันที่ 2547 เป็นต้นไป จนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนจะเป็นผู้พิจารณา กำหนดคำตอบแทนกรรมการเป็นรายปีภายในวงเงินดังกล่าว ซึ่งอัตราจะสอดคล้องกับอุตสาหกรรม สามารถสร้างแรงจูงใจในการปฏิบัติงานและรักษากรรมการที่มีคุณภาพไว้ได้ อีกทั้งยังมีความเหมาะสมกับภาระหน้าที่ความรับผิดชอบที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ กรรมการที่ได้รับมอบหมายให้เป็นกรรมการตรวจสอบ และกรรมการบริหารความเสี่ยง จะได้รับคำตอบแทนเพิ่มเติมตามปริมาณงานที่เพิ่มขึ้น

คำตอบแทนของผู้บริหารจะเป็นไปตามผลประกอบการของบริษัท ผลงานของผู้บริหารแต่ละคน โดยคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน เป็นผู้พิจารณาหลักเกณฑ์ในการกำหนดคำตอบแทน จำนวนคำตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร สำหรับปี 2556 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ได้แสดงรายละเอียดไว้ในหัวข้อ “คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร”

- **การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร**

คณะกรรมการบริษัททั้ง 9 คน ได้ผ่านการอบรมหลักสูตรกรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors Association) ในหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) และเข้ารับการอบรมเพิ่มเติมในหลักสูตร Director Certification Program (DCP) อีก 3 คน นอกจากนี้ บริษัทยังได้ส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้มีการฝึกอบรม การให้ความรู้ หรือเข้าร่วมกิจกรรมต่างๆ แก่ กรรมการ ผู้บริหาร เลขานุการบริษัท เพื่อให้มีการปรับปรุงการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง และเพิ่มพูนความรู้ด้านต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับบทบาทหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายในฐานะกรรมการและผู้บริหารของบริษัท อีกทั้งยังจัดการอบรมให้ความรู้ในเรื่องของผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ เพื่อเตรียมความพร้อมให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ ซึ่งการฝึกอบรมและให้ความรู้นั้นกระทำทั้งเป็นภายในบริษัทและใช้บริการของสถาบันภายนอก

นอกจากนี้ บริษัทยังได้จัดให้กรรมการ ผู้บริหารและผู้อำนวยการสำนักงานสาขาทั้งในเขตกรุงเทพ และต่างจังหวัด เข้าร่วมสัมมนาเกี่ยวกับยุทธศาสตร์ธุรกิจของบริษัท เพื่อร่วมกันผลักดันให้บริษัทบรรลุเป้าหมายตามยุทธศาสตร์ที่วางไว้

10. ความรับผิดชอบต่อสังคม

การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งให้บริการในการเป็นตัวแทนของผู้ลงทุนในการซื้อขายหลักทรัพย์ ให้คำแนะนำ หรือ ข้อมูล เพื่อการตัดสินใจลงทุน ดูแลบริหารทรัพย์สินของลูกค้าให้ได้รับผลตอบแทนการลงทุนสูงสุดนั้น ผู้ประกอบธุรกิจจะต้องมีความน่าเชื่อถือทั้งด้านฐานะการเงิน ความรู้ ความสามารถ และมีความซื่อสัตย์สุจริต เพื่อให้ผู้ลงทุนอีกทั้งผู้มีส่วนได้เสีย มีความเชื่อมั่น ไว้วางใจในกิจการและผู้บริหารของกิจการนั้น ๆ ประกอบกับธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อิงอยู่กับภาวะเศรษฐกิจ การเงิน การคลังของประเทศ ความเสี่ยงที่จะเกิดภาวะวิกฤตย่อมมีสูงกว่าธุรกิจหรืออุตสาหกรรมประเภทอื่นๆ จึงมีความจำเป็นอย่างยิ่งที่จะต้องดำเนินกิจการอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคมก่อนที่จะเกิดวิกฤตใด ๆ จะเกิดขึ้น

อย่างไรก็ตาม การดำเนินธุรกิจย่อมมีจุดมุ่งหมายที่ต้องการผลตอบแทนจากการลงทุน คือ กำไร และต้องการความมั่นคง ความก้าวหน้าหรือการเจริญเติบโต การที่ธุรกิจจะเติบโตอย่างยั่งยืนได้นั้น ไม่ใช่อยู่ที่ผลประโยชน์หรือกำไรขององค์กรเพียงอย่างเดียว แต่จำเป็นจะต้องคำนึงถึงการคืนกำไรในสิ่งที่สังคมสมควรควมคืนไปด้วย การดำเนินธุรกิจที่คำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคม ซึ่งหมายรวมไปถึงการใส่ใจดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมในชุมชนและสังคมโดยรวม ภายใต้จริยธรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี ย่อมนำไปสู่การดำเนินธุรกิจที่ประสบความสำเร็จอย่างยั่งยืน

ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย จึงได้กำหนดวิสัยทัศน์ในด้านความรับผิดชอบต่อสังคมไว้ ดังนี้

“ดำเนินธุรกิจภายใต้หลักจริยธรรม มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี รับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียและสิ่งแวดล้อม”

โดยมี เป้าหมาย เพื่อให้องค์กรเติบโตและมีการพัฒนาการอย่างยั่งยืน

การดำเนินธุรกิจปกติ (In process) ของบริษัทที่แสดงถึงความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ประกอบด้วย

1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

บริษัทประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม โดยไม่เห็นแก่ประโยชน์อื่นที่อาจได้มาจากการดำเนินงานที่ไม่ถูกต้อง เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นกับผู้ที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัทยึดมั่นและปฏิบัติตามแนวทางดังต่อไปนี้

- บริษัทปฏิบัติตามกรอบกติกาการแข่งขันที่อุตสาหกรรมหรือผู้กำกับดูแลจากทางการกำหนดไว้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับอัตราค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน และการจ่ายผลตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาด รักษาบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติในการแข่งขัน ไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้าด้วยวิธีการที่ไม่สุจริต ไม่พยายามทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งด้วยการกล่าวหาในทางร้าย ในปี 2556 ที่ผ่านมานี้ บริษัทไม่มีข้อพิพาทในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้าแต่ประการใด
- บริษัทกำกับดูแลให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปโดยถูกต้องตามกฎหมาย และระเบียบ ข้อบังคับต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทไม่มีการกระทำความผิดใดๆ ที่เป็นการฝ่าฝืนกฎหมาย หรือกฎระเบียบของหน่วยงานที่ควบคุมดูแล นอกจากนี้ บริษัทได้จัดตั้งคณะกรรมการป้องกันการฟอกเงินและการให้เงินสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายขึ้น เพื่อทำหน้าที่ปรับปรุงและกำหนดนโยบาย ตลอดจนให้คำแนะนำในกระบวนการและกฎเกณฑ์การกรองข้อมูล และพฤติกรรมที่อาจเข้าข่ายต้องสงสัย รวมทั้งกำหนดบทลงโทษในกรณีที่พนักงานและเจ้าหน้าที่ของบริษัทไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และนโยบายที่บริษัทกำหนด ให้มีความเหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบันยิ่งขึ้น
- บริษัทมีนโยบายและระเบียบปฏิบัติเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่มีส่วนได้เสีย ไม่มีส่วนร่วมในการพิจารณาอนุมัติรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ นอกจากนี้ บริษัทมีกระบวนการพิจารณาอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยผ่านคณะกรรมการตรวจสอบ และดูแลการเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน

2. การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทมีนโยบายการประกอบธุรกิจอย่างมีจรรยาบรรณและธรรมาภิบาล โดยยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย รวมถึงการแสดงเจตนารมณ์ในการต่อต้านการทุจริต คอร์รัปชัน และการรับ – ให้สินบนทุก รูปแบบ โดย

- บริษัทเข้าร่วมลงนามแสดงเจตนารมณ์เข้าแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต ซึ่งเป็นโครงการที่ดำเนินการโดยความร่วมมือของ 7 องค์กรชั้นนำ อันได้แก่ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย หอการค้าไทย หอการค้านานาชาติ สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย สมาคมธนาคารไทย สภาธุรกิจตลาดทุนไทย และสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
- บริษัทมีนโยบายในการต่อต้านการคอร์รัปชัน โดยกำหนดให้ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท และบริษัทในเครือทุกแห่งจะต้องปฏิบัติตามนโยบายนี้อย่างเคร่งครัด โดยนโยบายนี้ครอบคลุมในเรื่องที่สำคัญ ดังนี้ การช่วยเหลือทางการเงิน การบริจาคเพื่อการกุศล เงินสนับสนุน ค่าของขวัญ สินบนเงินทุจริต และความสัมพันธ์กับบุคคลที่สาม นอกจากนี้ยังรวมถึงนโยบายในการแจ้งเบาะแสเกี่ยวกับการทุจริต คอร์รัปชัน การรับ-ให้สินบน และนโยบายการป้องกันและการกำกับดูแล
- บริษัทได้กำหนดระเบียบ วิธีปฏิบัติเพื่อให้พนักงานรับทราบ และถือปฏิบัติ เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน
- บริษัทได้นำระบบสารสนเทศเพื่อสนับสนุนการตรวจสอบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าของสถาบันการเงิน (CDD Gateway System) เข้ามาใช้เพื่อช่วยในเรื่องการตรวจสอบรายละเอียดของลูกค้าอย่างมีประสิทธิภาพ และได้มาตรฐาน เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย

3. การเคารพสิทธิมนุษยชน และการปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

พนักงานเป็นทรัพยากรที่มีคุณค่าอย่างยิ่งต่อความก้าวหน้าและความสำเร็จของบริษัท บริษัทปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเสมอภาค เป็นธรรม และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมตามความรู้ ความสามารถ หน้าที่รับผิดชอบ และผลการปฏิบัติงานของพนักงานแต่ละคน อีกทั้ง ปรับปรุงสภาพแวดล้อมและเงื่อนไขการทำงานให้พนักงานมีคุณภาพชีวิตที่ดี และได้มีโอกาสแสดงศักยภาพ ตลอดจนได้รับโอกาสในการฝึกฝนและเพิ่มพูนทักษะในการทำงาน โดยมีแนวทางดังนี้

- ดูแลรักษาสภาพแวดล้อมในสถานที่ทำงานให้มีความปลอดภัย สะอาด และมีระเบียบ รวมทั้งจัดหาอุปกรณ์ต่างๆ เพื่อเอื้อต่อการทำงานของพนักงาน ในปี 2556 ที่ผ่านมา บริษัทได้เปลี่ยนเครื่องคอมพิวเตอร์ที่มีอายุใช้งานเกินกว่า 5 ปี ให้กับพนักงาน รวมทั้งเปลี่ยนเครื่องคอมพิวเตอร์ที่ใช้สำหรับการดูโปรแกรม Bisnews ของเจ้าหน้าที่การตลาดและของลูกค้าย รวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 247 เครื่อง เพื่อช่วยอำนวยความสะดวกในการทำงานของพนักงาน และเจ้าหน้าที่การตลาดให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น
- บริษัทปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเสมอภาค เป็นธรรม และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมตามความรู้ ความสามารถ หน้าที่รับผิดชอบ และผลการปฏิบัติงานของพนักงานแต่ละคน ซึ่งได้รับการประเมินตามเกณฑ์ที่กำหนดเป็นกรอบไว้ร่วมกัน
- บริษัทจัดให้มีสวัสดิการที่เหมาะสม เช่น การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประกันชีวิต และสุขภาพ ค่ารักษาพยาบาล การตรวจสอบสุขภาพประจำปี การฉีดวัคซีนป้องกันไข้หวัดใหญ่ ฯลฯ นอกจากนี้ ในปี 2556 บริษัทได้ปรับปรุงเพิ่มสวัสดิการเรื่องการดูแลด้านทันตกรรม และการทำประกันอุบัติเหตุให้แก่พนักงานทุกคน
- บริษัทสนับสนุนการจัดกิจกรรม เพื่อสร้างกำลังใจในการทำงานให้กับพนักงานอย่างต่อเนื่อง เช่น การจัดโปรโมชันให้เจ้าหน้าที่การตลาดที่มียอดซื้อขายตราสารอนุพันธ์ ทั้งใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (DW) กองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) สูงที่สุดในบริษัท จัดประกวดแผนการดำเนินงานของแต่ละหน่วยงาน จัดกิจกรรมส่งท้ายปีเก่าต้อนรับปีใหม่ ฯลฯ

- บริษัทได้นำระบบการจัดเก็บเอกสารหลักฐานไว้ในรูปของข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์มาใช้ แทนการเก็บเอกสารเป็นกระดาษเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการจัดเก็บ และค้นหาเอกสารได้ง่าย สะดวก และรวดเร็วขึ้น
- บริษัทส่งเสริม และสนับสนุนให้พนักงานพัฒนาความรู้ ความสามารถ และทักษะที่เป็นประโยชน์ในการให้บริการลูกค้าได้ครอบคลุมผลิตภัณฑ์การเงิน และเทคโนโลยีที่หลากหลาย เช่น การจัดอบรมโปรแกรมต่างๆ ที่เป็นประโยชน์ในการให้บริการลูกค้า ให้เงินสนับสนุนในการสอบใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุนด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า, จัดอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ และบริการใหม่ๆ เช่น การจัดอบรมการซื้อขายหลักทรัพย์และอนุพันธ์ผ่านระบบ Internet เบื้องต้น, การจัดอบรมการใช้งาน Window 8, จัดอบรมความรู้เรื่อง TFEX ขึ้นพื้นฐาน, การวิเคราะห์งบการเงินและประเมินมูลค่าหลักทรัพย์ ฯลฯ
- หลีกเลี่ยงการกระทำใดๆ ที่ไม่เป็นธรรมซึ่งอาจมีผลกระทบต่อความมั่นคงในหน้าที่การงานของพนักงาน
- ส่งเสริมการเคารพสิทธิส่วนบุคคลทั้งของผู้บังคับบัญชา และผู้ใต้บังคับบัญชา หรือแม้กระทั่งผู้ร่วมงาน ไม่กล่าวร้ายผู้อื่นโดยปราศจากมูลความจริง รวมทั้งพยายามรักษาและสร้างสรรค์ให้เกิดความสามัคคี และความเป็นน้ำหนึ่งใจเดียวกัน
- บริษัทมีการจ้างงานที่เป็นธรรม คำนึงถึงหลักสิทธิมนุษยชน และสิทธิแรงงาน โดยไม่นำความแตกต่างทางด้านเชื้อชาติ เพศ อายุ ศาสนา หรือความทุพพลภาพมาเป็นปัจจัยในการพิจารณาและตัดสินใจจ้างงาน
- บริษัทมีช่องทางในการรับเรื่องร้องทุกข์จากพนักงาน และมีขั้นตอนและวิธีการที่ชัดเจน และยุติธรรม เพื่อตรวจสอบข้อเท็จจริงตามหลักเกณฑ์ และกระบวนการที่บริษัทกำหนดไว้
- บริษัทได้จัดให้มีการสื่อสารระหว่างผู้บริหารระดับสูงสุด คือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกับพนักงานทุกระดับชั้นในบริษัท ผ่านทางระบบ Intranet เพื่อให้พนักงานทุกคนได้มีส่วนรับรู้ รับทราบ นโยบาย ข่าวกิจกรรม การเปลี่ยนแปลงหรือพัฒนาการสำคัญในองค์กร เพิ่มการมีส่วนร่วมของพนักงาน ทำให้ผู้บริหารและพนักงานมีความใกล้ชิดกันมากขึ้น นอกจากนี้ ยังจะได้รับข้อคิด มุมมองจากผู้บริหาร ซึ่งจะยังประโยชน์ในการทำงานและการใช้ชีวิต แก่พนักงานทุกคนอีกด้วย

4. ความรับผิดชอบต่อลูกค้า

บริษัทเน้นการบริหารงานโดยมีลูกค้าเป็นจุดศูนย์กลาง มุ่งตอบสนองความต้องการของลูกค้าเพื่อนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย ด้วยความมุ่งมั่นที่จะเพิ่มคุณค่าในการบริการแก่ลูกค้าอย่างสูงสุด โดยบริษัทมีแนวทางในการดำเนินงานดังนี้

- บริษัทเอาใจใส่และรับผิดชอบต่อลูกค้า โดยการพัฒนารูปแบบ และนวัตกรรมใหม่ๆ เพื่อเพิ่มการให้บริการที่มีคุณภาพ เพิ่มช่องทาง / ทางเลือก ในการให้บริการแก่ลูกค้า อาทิเช่น การพัฒนาโปรแกรมการซื้อขายอัตโนมัติ “Pro8” เพื่อช่วยอำนวยความสะดวกและรวดเร็วในการส่งคำสั่งซื้อขายของนักลงทุน การพัฒนาแอปพลิเคชัน “ASP Smart” เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าในการค้นหาวิเคราะห์ และข้อมูลต่างๆ ของหุ้นผ่านโทรศัพท์มือถือ ได้อย่างรวดเร็ว และสะดวกสบายมากขึ้น
- บริษัทออกเสนอขายผลิตภัณฑ์ และบริการใหม่ๆ เพิ่มขึ้น เพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาพตลาด และพฤติกรรมการลงทุนของลูกค้าแต่ละคน พร้อมทั้งอธิบายให้ลูกค้าเข้าใจถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ และการใช้บริการของบริษัท โดยในปี 2556 บริษัทได้พัฒนาผลิตภัณฑ์ และบริการใหม่ๆ ดังนี้ การออกกองทุนรวมอีทีเอฟ เพื่อลดความเสี่ยงจากการถือหุ้นตัวใดตัวหนึ่งของนักลงทุน การบริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าสถาบัน การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (DW) ที่มีอายุยาวที่สุดในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อลดความเสี่ยงในแง่ของมูลค่าทางเวลา และเพิ่มสภาพคล่องในการซื้อขายให้กับลูกค้า สร้างผลตอบแทนเพิ่มขึ้นให้กับลูกค้า และไม่เป็นภาระในการติดตามข้อมูลบ่อย
- ให้ความสำคัญกับการรักษาความลับของลูกค้า รักษาผลประโยชน์ของลูกค้าด้วยความซื่อสัตย์และสุจริต ไม่เรียกร้องผลประโยชน์จากลูกค้าเพื่อเป็นการตอบแทนการทำงานในหน้าที่ของตน ปฏิบัติต่อลูกค้าทุกรายอย่าง

เป็นธรรมเนียมที่มีจรรยาบรรณในวิชาชีพ นอกจากนี้ บริษัทมีระบบในการรับซื้อร้องเรียนของลูกค้าเพื่อรับดำเนินการหาข้อยุติด้วยความเป็นธรรม และรวดเร็วที่สุด รวมทั้งได้เข้าร่วมกระบวนการระงับข้อพิพาทด้วยวิธีอนุญาโตตุลาการที่จัดขึ้นโดยสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

- บริษัทได้จัดให้มีการอบรม ให้ความรู้ในผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินใหม่ๆ ให้แก่ลูกค้า เพื่อให้ลูกค้ามีความเข้าใจและมั่นใจในการซื้อผลิตภัณฑ์และบริการดังกล่าว นอกจากนี้ บริษัทให้ข้อมูล ข่าวสาร และคำแนะนำที่ถูกต้องเพียงพอและทันต่อเหตุการณ์แก่ลูกค้า เพื่อให้ทราบเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการโดยไม่มีภาระกล่าวเกินจริงที่เป็นเหตุให้ลูกค้าเข้าใจผิดเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ หรือบริการนั้นๆ

5. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

แม้ว่าการดำเนินธุรกิจของบริษัทจะส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมไม่มากนัก แต่บริษัทยังคงให้ความสำคัญกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมและใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพสูงสุดอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทได้ดำเนินการต่างๆ ดังนี้

- บริษัทรณรงค์ลดการใช้กระดาษ และลดปัญหาโลกร้อน ด้วยการส่งเอกสารและรายงานให้แก่ลูกค้าผ่านทาง E-mail แทนการส่งทางไปรษณีย์ ดังนี้
 - เอกสารยืนยันการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งส่งทุกครั้งที่ลูกค้ามีการสั่งซื้อขายหลักทรัพย์
 - รายงานทรัพย์สินคงเหลือ ส่งให้ลูกค้าทุกสิ้นเดือน

โดยบริษัทขอความร่วมมือจากลูกค้าทั้งรายเก่าและรายที่เปิดบัญชีใหม่ ในการรับเอกสารและรายงานทาง E-mail ซึ่งได้รับความร่วมมือจากลูกค้าเป็นอย่างดี ปัจจุบันได้เพิ่มจำนวนขึ้นเป็น ร้อยละ 65 ของจำนวนลูกค้าทั้งหมดจากเดิมที่มีเพียงร้อยละ 50

- พนักงานบริษัทได้ร่วมกันประหยัดไฟฟ้า ด้วยการปิดดวงไฟที่ไม่ได้ใช้

6. การมีส่วนร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม

บริษัทมีส่วนร่วมในการพัฒนาชุมชน และสังคม โดยผ่านกิจกรรมหลัก ได้แก่

- การเปิดโอกาสให้นิสิต นักศึกษาจากสถาบันต่างๆ ทั้งใน และต่างประเทศเข้ามาฝึกงานในบริษัท
- บริษัทส่งเสริม และสนับสนุนให้ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทที่มีความรู้ ความเชี่ยวชาญในด้านต่างๆ ไปเป็นวิทยากรให้ความรู้แก่นักศึกษาในสถาบันการศึกษา บุคลากรในหน่วยงาน องค์กร ผู้ลงทุน รวมทั้งผู้สนใจทั่วไป
- บริษัทจัดโครงการประกวดวาดภาพจิตรกรรมต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 ซึ่งในปีนี้ได้จัดภายใต้หัวข้อ “โลกาภิวัตน์” โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อปลูกกระแสความนิยมในงานศิลปะของไทยให้เป็นที่ยอมรับในวงกว้าง เพื่อเพิ่มคุณค่าในงานศิลปะของศิลปินไทย ทั้งยังสนับสนุนศิลปินรุ่นใหม่ให้เป็นที่รู้จักในวงกว้าง และเพื่อเปิดโอกาสให้กับนักเรียน นิสิต นักศึกษา และประชาชนทั่วไปใช้เป็นแนวทางในการเรียนรู้และสร้างสรรค์ผลงาน พร้อมทั้งแลกเปลี่ยนประสบการณ์ให้กับผู้ที่สนใจศึกษาด้านศิลปะ โดยในปีนี้มีภาพส่งเข้าประกวดจำนวน 195 ภาพ ซึ่งถือว่าเป็นจำนวนมากที่สุดเท่าที่เคยจัดงานมา

7. การมีนวัตกรรมและการเผยแพร่นวัตกรรมซึ่งได้จากการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย

- บริษัทได้คิดค้นโปรแกรมเทรดอัตโนมัติ หรือ “Pro8” ซึ่งเป็นโปรแกรมที่มีความสามารถที่หลากหลาย เช่น การสร้างคำสั่งซื้อขายอัตโนมัติตามเงื่อนไขของกลยุทธ์การลงทุนที่ได้กำหนดเอาไว้ล่วงหน้า การส่งคำสั่งซื้อขายได้รวดเร็วกว่าการส่งคำสั่งทั่วไป โปรแกรมนี้จะเครื่องมือที่จะช่วยอำนวยความสะดวกให้นักลงทุนตัดสินใจได้อย่างแม่นยำ และรวดเร็ว เพื่อที่จะไม่พลาดโอกาสในการทำกำไร

- บริษัทได้พัฒนาแอปพลิเคชัน “ASP Smart” ที่ใช้ในการหาบทวิจัย และข้อมูลต่างๆ ผ่านโทรศัพท์มือถือทั้งในระบบปฏิบัติการ iOS และ Android แอปพลิเคชันนี้จะสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าด้วยการให้ข้อมูลที่รวดเร็ว โดยที่ลูกค้าสามารถเข้าถึงบทวิเคราะห์ ข้อมูลดัชนีต่างประเทศ รวมถึงฐานข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องแบบครบถ้วนและครอบคลุม ซึ่งลูกค้าสามารถเช็คข้อมูลในแง่มุมมองต่างๆ ได้ตามความต้องการ เพื่อที่จะใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจ ทำให้เกิดความสะดวกรวดเร็ว เข้าถึงได้ง่ายมากขึ้น และทันสมัยเหมาะกับเทรนด์ของโลกยุคใหม่
- บริษัทได้เริ่มใช้บริการระบบ “People Smart” ซึ่งเป็นระบบสารสนเทศด้านทรัพยากรบุคคลที่ช่วยอำนวยความสะดวกให้กับพนักงานในการขอรับบริการต่างๆ ที่เกี่ยวกับงานบุคคล เช่น การลา การขออนุมัติค่าทำงานล่วงเวลา การขอลงชื่อรับรอง ฯลฯ ทั้งยังสามารถเรียกดูข้อมูล และบริหารจัดการข้อมูลส่วนตัวต่างๆ ได้ด้วยตนเอง เป็นระบบที่ง่ายต่อการใช้งาน และทำให้ข้อมูลพนักงานมีความถูกต้อง รวดเร็ว และเป็นปัจจุบัน ทั้งยังสามารถช่วยลดปริมาณการใช้กระดาษได้อีกด้วย
- บริษัทได้นำระบบการบริหารเงินสด (Cash Management) เข้ามาใช้ในการทำงานของฝ่ายการเงิน ซึ่งระบบนี้สามารถช่วยลดระยะเวลาในการทำงานของพนักงาน และเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารกระแสเงินสดของบริษัทได้ดียิ่งขึ้น

กิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคม และสิ่งแวดล้อม (After process)

ในรอบปีที่ผ่านมา บริษัทได้ดำเนินกิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคม และสิ่งแวดล้อม ดังนี้

- บริษัทจัดกิจกรรมจิตอาสาในการร่วมปรับปรุง และทาสีห้องพยาบาล พร้อมทั้งบริจาคอุปกรณ์ที่ใช้ในห้องพยาบาลให้กับศูนย์บริการเด็กพิการ โรงเรียนศรีสังวาลย์ ซึ่งเป็นโรงเรียนสอนนักเรียนพิการทางร่างกายของมูลนิธิอนุเคราะห์คนพิการในพระราชูปถัมภ์ของสมเด็จพระศรีนครินทราบรมราชชนนี อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี เมื่อวันที่ 26 ตุลาคม 2556
- บริษัทบริจาค CPU คอมพิวเตอร์ และเครื่องโทรสาร ให้กับมูลนิธิอนุเคราะห์คนพิการในพระบรมราชูปถัมภ์ของสมเด็จพระศรีนครินทราบรมราชชนนี
- พนักงานบริษัทร่วมกันบริจาคเงิน สิ่งของจำเป็น พร้อมทั้งเลี้ยงอาหารกลางวันเด็กนักเรียน ที่โรงเรียนนิเวศน์ จังหวัดนครสวรรค์ ซึ่งเป็นโรงเรียนเอกชนที่เปิดสอนเด็กกำพร้า เด็กยากจน เด็กด้อยโอกาสทางสังคม เมื่อวันที่ 27 กรกฎาคม 2556

แนวทางปฏิบัติเพิ่มเติมเกี่ยวกับการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชัน

บริษัทมีนโยบายการประกอบธุรกิจอย่างมีจรรยาบรรณ และธรรมาภิบาลโดยยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย รวมถึงการแสดงเจตนาธรรมาภิบาลในการต่อต้านการทุจริต คอร์รัปชัน และการรับ-ให้สินบน ทุกรูปแบบ โดยการแสดงเจตนาเข้าร่วมกับโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Collective Anti-Corruption : CAC) ซึ่งเป็นโครงการโดยความร่วมมือของ 7 องค์กรชั้นนำ เพื่อร่วมกันส่งเสริมให้เกิดการดำเนินธุรกิจอย่างโปร่งใสของภาคธุรกิจเอกชน นอกจากนี้ บริษัทได้กำหนดนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน และการรับ-ให้สินบน/นโยบายการแจ้งเบาะแส โดยนโยบายนี้ครอบคลุมในเรื่องที่สำคัญ ได้แก่ การช่วยเหลือทางการเมือง การบริจาคเพื่อการกุศล เงินสนับสนุน ค่าของขวัญ สินบน/เงินทุจริต และความสัมพันธ์กับบุคคลที่สาม รวมถึงนโยบายการแจ้งเบาะแสเกี่ยวกับการทุจริต คอร์รัปชัน การรับ-ให้สินบน และนโยบายการป้องกันและการกำกับดูแล เพื่อให้ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท และบริษัทในเครือทุกแห่งต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามนโยบายดังกล่าวโดยเคร่งครัด ทั้งนี้ บริษัทได้จัดทำแนวทางการปฏิบัติแนวทางการแจ้งเบาะแส และบทลงโทษ ไว้เป็นลายลักษณ์อักษร และได้สื่อสารไปยังผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท และบริษัทในเครือทุกคนรับทราบ และถือปฏิบัติ

11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

11.1 ความเห็นของคณะกรรมการ และคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในของบริษัท

บริษัทได้จัดให้มีระบบควบคุมภายในในแต่ละขั้นตอนการทำงาน เพื่อป้องกันความผิดพลาดและลดความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นได้ภายในระยะเวลาที่เหมาะสม นอกจากนี้ในปี 2556 บริษัทได้จัดตั้ง “คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง” ขึ้นดำเนินการรวบรวมนโยบายบริหารความเสี่ยงที่เดิมมีอยู่ในแต่ละสายงานหรือแต่ละธุรกิจมาไว้ที่เดียวกัน เพื่อให้การบริหารจัดการความเสี่ยงเป็นองค์รวมและครอบคลุมทั่วถึงอย่างมีมาตรฐานยิ่งขึ้น และได้้นำแนวคิดการบริหารความเสี่ยงแบบใหม่ที่ใช้การวัดความเสี่ยงเชิงปริมาณมาใช้ ส่งผลให้การควบคุมติดตาม สามารถทำได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

ในการประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 2/2557 เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2557 ซึ่งกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่านเข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการบริษัทได้ประเมินความเสี่ยงของระบบควบคุมภายในของบริษัทในด้านต่าง ๆ 5 ส่วน คือ

- การควบคุมภายในองค์กร
- การประเมินความเสี่ยง
- การควบคุมการปฏิบัติงาน
- ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล
- ระบบการติดตาม

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า โดยรวมแล้ว บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่เพียงพอและเหมาะสมแล้ว อีกทั้งบริษัทได้จัดให้มีหน่วยงานที่จะคอยตรวจสอบและกำกับกับการปฏิบัติงาน รวมทั้งการบริหารจัดการความเสี่ยง โดยจัดบุคลากรไว้เพียงพอที่จะปฏิบัติงานตามแผนงานและแนวปฏิบัติที่วางไว้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทได้จัดส่งตัวแทนของบริษัทเข้าร่วมเป็นกรรมการในบริษัทย่อยทั้งสองบริษัท เพื่อติดตามดูแลผลการดำเนินงานอย่างใกล้ชิด รวมทั้งได้มีการกำหนดระเบียบปฏิบัติและขั้นตอนต่าง ๆ เป็นมาตรฐานเดียวกัน เพื่อที่จะช่วยป้องกันและสามารถตรวจสอบการบริหารทรัพย์สินของบริษัทและบริษัทย่อยได้อย่างมีประสิทธิภาพ

11.2 หัวหน้างานตรวจสอบภายใน และหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบ ได้ให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้ง นายจิรศักดิ์ องค์กรไพบูลย์ ซึ่งสำเร็จการศึกษาระดับปริญญาตรีบัญชี และปริญญาโทบริหารธุรกิจ จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย มีประสบการณ์ในการปฏิบัติหน้าที่ในด้านการกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทหลักทรัพย์มาเป็นเวลา 20 ปี เป็นผู้ที่มีคุณวุฒิและประสบการณ์ รวมทั้งได้ผ่านการอบรมหลักสูตรตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบ เข้าดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่หัวหน้าฝ่ายกำกับและตรวจสอบของบริษัท ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2556 เป็นต้นมา

12. รายการระหว่างกัน

บริษัทมีรายการระหว่างกันกับบริษัทย่อย บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และกิจการที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นกิจการที่มีผู้ถือหุ้น และ/หรือ กรรมการร่วมกัน ที่มีสาระสำคัญในปี 2556 ดังนี้

(ก) รายการทั่วไป แยกตามลักษณะของรายการ ดังต่อไปนี้

1. ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

(ล้านบาท)

นิติบุคคล / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน		ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม
		ปี 2556	ปี 2555	
1. กองทุนต่างๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด (บลจ.บัวหลวง) (ธนาคารกรุงเทพผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทถือหุ้นใน บลจ.บัวหลวง ในสัดส่วนร้อยละ 75.00)	- รายรับค่านายหน้า - ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	12.3412 287.2238 -	8.0912 121.2668 26.7583	- อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป หรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า
2. กองทุน และกองทุนส่วนบุคคลโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (บลจ.แอสเซท พลัส) (บริษัทย่อยของบริษัทฯ ในปัจจุบัน)	- รายรับค่านายหน้า - เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	11.9535 11.6133	6.5437 4.0998	- อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป หรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า
3. กองทุนส่วนบุคคล โดย บมจ.หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส (กองทุนที่บริษัทเป็นผู้บริหารกองทุน)	- รายรับค่านายหน้า - ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	0.2768 0.9091 6.6264	0.5214 0.1402 -	- อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป หรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า
4. บริษัท เอเซียเสริมกิจ จำกัด (มีกรรมการร่วมกันกับบริษัท คือ นายชาลี โสภณพนิช)	- รายรับค่านายหน้า - ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	- -	0.0280 -	- อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป หรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า
5. บริษัท จตุบุตรโฮลดิ้ง จำกัด (มีกรรมการร่วมกันกับบริษัท คือ นายชาลี โสภณพนิช)	- รายรับค่านายหน้า	0.0323	-	- อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป หรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า
6. บริษัท พนิชสวัสดี จำกัด (มีกรรมการร่วมกันกับบริษัท คือ นายชาลี โสภณพนิช)	- รายรับค่านายหน้า	0.0213	0.0178	- อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป หรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า
7. บริษัท ระบิลโฮลดิ้ง จำกัด (มีกรรมการร่วมกันกับบริษัท คือ นายชาลี โสภณพนิช)	- รายรับค่านายหน้า	0.0434	-	- อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป หรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า
8. บริษัท ไทยอินคิวเบเตอร์ ดอท คอม จำกัด (มีกรรมการร่วมกันกับบริษัท คือ นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์)	- รายรับค่านายหน้า	0.0082	-	- อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป หรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า
9. บริษัท ชิตีเรียลตี้ จำกัด (มีกรรมการร่วมกันกับบริษัท คือ นายชาลี โสภณพนิช)	- รายรับค่านายหน้า	-	0.0726	- อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป หรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า
10. กองทุนรวมสารคดีทาวเวอร์ (บริษัทถือหุ้นหน่วยลงทุนร้อยละ 0.12 ในกองทุนรวมสารคดีทาวเวอร์)	- รายรับค่านายหน้า	0.0383	0.2702	- อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป หรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า

นิติบุคคล / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน		ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม
		ปี 2556	ปี 2555	
11. บริษัท ไทยคอน อินดัสเทรียล คอนเนคชั่น จำกัด (มหาชน) (มีกรรมการร่วมกันกับบริษัท คือ นายชาลี ไสภณพนิช)	- รายรับค่านายหน้า - เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	0.5873 -	0.5036 21.2533	- อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป หรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า
12. ผู้ถือหุ้นใหญ่ กรรมการ ผู้บริหารของบริษัท และ บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท	- รายรับค่านายหน้า - เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	0.6204 -	1.9988 -	- อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป หรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า
กรรมการและผู้บริหารของบริษัท	- รายรับค่านายหน้ารวม - ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1.1683 12.6316 0.0339	1.1517 - -	- อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป หรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า
กรรมการและผู้บริหารของบริษัทย่อย	- รายรับค่านายหน้ารวม	0.0056	0.0026	- อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป หรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า

หมายเหตุ : บริษัทย่อย หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด และ บริษัทที่ปรึกษา เอเซีย พลัส จำกัด

2. ค่าธรรมเนียมตัวแทน และบริการรับ

(ล้านบาท)

นิติบุคคล / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน		ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม
		ปี 2556	ปี 2555	
1. บมจ.ไทยคอน อินดัสเทรียล คอนเนคชั่น (- นายชาลี ไสภณพนิช ประธานกรรมการของบริษัท เป็นกรรมการของ TICON ใน ฐานะตัวแทนของบริษัท - นายชาลี ไสภณพนิช (รวมคู่สมรส) ถือหุ้นใน TICON ในสัดส่วนร้อยละ 3.25)	- รายรับค่าธรรมเนียมรับประกันการจำหน่าย หน่วยลงทุน	12.7095	-	- อัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

3. ค่าธรรมเนียมให้ยืมหลักทรัพย์

(ล้านบาท)

นิติบุคคล / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน		ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม
		ปี 2556	ปี 2555	
1. ผู้ถือหุ้นใหญ่ กรรมการ ผู้บริหารของบริษัท และ บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง กรรมการและผู้บริหารของบริษัท	- รายจ่ายค่าธรรมเนียมให้ยืมหลักทรัพย์	0.0054	0.3021	- อัตราปกติที่จ่ายให้กับลูกค้าทั่วไป

4. ดอกเบี้ยจ่าย และผลกำไร/ขาดทุน จากการออกเสนอขายหุ้นกู้ธนพาณิชย์

(ล้านบาท)

นิติบุคคล / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน		ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม
		ปี 2556	ปี 2555	
1. ผู้ถือหุ้นใหญ่ กรรมการ ผู้บริหารของบริษัท และ บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง กรรมการและผู้บริหารของบริษัท	- รายจ่ายค่าดอกเบี้ยหุ้นกู้ธนพาณิชย์ (ELN) - ผลกำไรจากตราสารอนุพันธ์ (ELN)	0.0162 0.1819	- -	- อัตราปกติที่จ่ายให้กับลูกค้าทั่วไป

5. ค่าซื้อสินค้า บริการ / ขายสินทรัพย์ และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ

(ล้านบาท)

นิติบุคคล / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน		ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม
		ปี 2556	ปี 2555	
1. บริษัท บางกอกคลับ จำกัด (มีกรรมการร่วมกันกับบริษัท คือ นายชาลี โสภณพนิช ซึ่งถือหุ้นในบริษัท บางกอก คลับ จำกัด อยู่ร้อยละ 3.89)	บริษัท - ค่าใช้จ่ายห้องอาหาร, ห้องประชุม - ค่าต่ออายุสมาชิก - ค่าสมาชิกจ่ายล่วงหน้า - ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย บริษัทย่อย - ค่าใช้จ่ายห้องอาหาร, ห้องประชุม - ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	0.7317 0.0394 0.0147 - 0.1936 -	0.5685 0.0384 - 0.0866 0.1308 0.0114	- อัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
2. บริษัท เมโทรซิสเต็มส์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (มีกรรมการร่วมกันกับบริษัท คือ นายวิรัช อภิเมธีธำรง)	บริษัท - ค่าซื้อสินค้าและบริการ - ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย บริษัทย่อย - ค่าซื้อสินค้าและบริการ	1.8583 0.0071 0.0693	3.9705 0.0729 0.2114	- อัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
3. บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน) (มีกรรมการร่วมกันกับบริษัท คือ นางฉนิษฐา โสภณพนิช)	บริษัท - ค่าเบี้ยประกันภัย บริษัทย่อย - ค่าเบี้ยประกันภัย	0.9703 0.0764	0.9037 0.0493	- อัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
4. บริษัท ริเวอร์ไซด์ การ์เดน มาริน่า จำกัด (มีกรรมการร่วมกันกับบริษัท คือ นายชาลี โสภณพนิช)	- ค่าบริการอาหารและสถานที่ (โรงแรม ชาเทรียม ริเวอร์ไซด์) ในการจัดประชุมผู้ถือหุ้น	0.3448	0.2578	- อัตราที่ตกลงร่วมกันและอ้างอิงราคาตลาด

6. เงินฝากธนาคาร / ดอกเบี้ยเงินฝาก / เงินกู้ / ค่าธรรมเนียม

(ล้านบาท)

นิติบุคคล / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน		ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม
		ปี 2556	ปี 2555	
1. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL) (BBL ถือหุ้นในบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 8.46 และ นางณิศา ใสภณพิช กรรมการบริษัท เป็นคู่สมรสของ นายชาติศิริ ใสภณพิช ซึ่งเป็นกรรมการผู้จัดการใหญ่ของ BBL)	บริษัท - เงินฝากธนาคารในนามบริษัทและเพื่อลูกค้า - ดอกเบี้ยรับบัญชีเงินฝากของบริษัทและบัญชีเพื่อลูกค้า - ดอกเบี้ยค้างรับ - ดอกเบี้ยเงินกู้ - ค่าธรรมเนียมธนาคาร ^{1/} - วงเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร • วงเงิน • ยอดเบิกใช้ - วงเงินกู้ยืมหมุนเวียนระยะสั้น • วงเงิน • ยอดคงค้าง ณ สิ้นปี - ค่าธรรมเนียมโอนเงินรับคืน บริษัทย่อย - เงินฝากธนาคาร - ดอกเบี้ยรับ - ดอกเบี้ยค้างรับ - ค่าธรรมเนียมธนาคาร ^{1/} - ค่าธรรมเนียมธนาคารค้างจ่าย	21.0517 0.1690 0.0012 1.5644 6.8871 30.0000 - 100.0000 - 0.0100 5.4217 0.0385 0.0007 0.0728 0.0002	33.1898 0.0959 0.0009 1.1106 5.6935 30.0000 - 100.0000 - 0.0122 14.8502 0.0371 0.0025 0.0985 -	- อัตราดอกเบี้ย ค่าธรรมเนียม เป็นไปตามอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป / เป็นไปตามที่ระบุในสัญญา

หมายเหตุ : 1/ ค่าธรรมเนียมธนาคาร ประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมการโอนเงินประเภทต่างๆ ค่าธรรมเนียมบริการข้อมูล ค่าอากรเชิ็ด เป็นต้น

7. การเข้า/ค่าใช้จ่ายส่วนกลาง

(ล้านบาท)

นิติบุคคล / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน		ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม
		ปี 2556	ปี 2555	
1. ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL) (BBL ถือหุ้นในบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 8.46 และ นางฉันทิรา โสภณพนิช กรรมการบริษัท เป็นคู่สมรสของ นายชาติศิริ โสภณพนิช ซึ่งเป็นกรรมการผู้จัดการใหญ่ของ BBL)	บริษัท - ค่าเช่าพื้นที่สาขาของธนาคารเป็นที่ทำการสำนักงาน สาขาภูมิภาคของบริษัทและค่าเช่าตู้รับรษณีย์ - ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย - ค่าเช่าตู้รับรษณีย์จ่ายล่วงหน้า - เงินประกัน บริษัทย่อย - เงินมัดจำ	9.5897 0.5594 0.0043 1.5262 0.0025	9.6695 0.6164 0.0043 1.4051 0.0025	- อัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
2. บริษัท นารายณ์ร่วมพิพัฒน์ จำกัด (มีกรรมการร่วมกันกับบริษัท คือ นายชาติ โสภณพนิช โดยนายชาติ โสภณพนิช ไม่มีการถือหุ้นในบริษัท นารายณ์ร่วมพิพัฒน์ จำกัด)	- ค่าใช้จ่ายเช่าพื้นที่สำนักงานสาขา 1 แห่ง - ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย - เงินประกัน	0.7952 - -	2.3910 0.0008 1.0912	- อัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
3. นิติบุคคลอาคารชุดสาริทธิ์ทาวเวอร์ (บริษัทได้ซื้อพื้นที่ชั้น 3 ของนิติบุคคลอาคารชุดสาริทธิ์ทาวเวอร์ จึงทำให้บริษัทมีฐานะเป็นเจ้าของร่วมในอาคารนี้ และบริษัทได้แต่งตั้งนายจิรวัฒน์ ลีวัชรเสริฐ กรรมการบริหารของบริษัท เข้าเป็นกรรมการนิติบุคคลอาคารชุดดังกล่าวในฐานะตัวแทนเจ้าของร่วม)	บริษัท - ค่าใช้จ่ายส่วนกลาง - ค่าเช่าที่จอดรถ - ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย - เงินประกัน บริษัทย่อย - ค่าเช่าที่จอดรถ - ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย	4.4729 2.2882 0.2732 0.1440 1.1416 0.1042	4.4537 1.8762 - 0.1440 0.7111 0.0004	- อัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
4. กองทุนรวมสาริทธิ์ทาวเวอร์ (บริษัทถือหน่วยลงทุนร้อยละ 0.12 ในกองทุนรวมสาริทธิ์ทาวเวอร์)	บริษัท - ค่าใช้จ่ายเช่าพื้นที่เป็นที่ทำการบางส่วนของสำนักงานใหญ่ - ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย - เงินประกัน บริษัทย่อย - ค่าใช้จ่ายเช่าพื้นที่เป็นที่ทำการของบริษัท - ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย - เงินประกัน	20.6623 0.3551 6.3946 12.7046 0.1666 2.6112	19.9416 0.2805 6.2924 12.2205 0.1681 2.5684	- อัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
5. กองทุนรวมเอ็มโพเรียมทาวเวอร์ (บริษัทถือหน่วยลงทุนร้อยละ 0.20 ในกองทุนรวมเอ็มโพเรียมทาวเวอร์)	- ค่าใช้จ่ายเช่าพื้นที่เพื่อเป็นที่ทำการสำนักงานสาขา 2 แห่ง - ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย - เงินประกัน	3.8730 0.0232 0.8949	3.8116 0.0207 0.8949	- อัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

นิติบุคคล / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน		ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม
		ปี 2556	ปี 2555	
6. บริษัท ชิตี เรียลตี้ จำกัด (มีกรรมการร่วมกันกับบริษัท คือ นายชาติ โสภณพนิช)	- ค่าเช่าที่จอดรถ	0.0627	0.0296	- อัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
7. บริษัท อาเซียคลั่งสินค้า จำกัด (มีกรรมการร่วมกันกับบริษัท คือ นายชาติ โสภณพนิช)	<u>บริษัท</u> - ค่าเช่าและค่าบริการ <u>บริษัทย่อย</u> - ค่าเช่าที่เก็บเอกสาร	1.0050 0.0468	0.8494 0.0306	- อัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

หมายเหตุ: ค่าใช้จ่ายเช่าพื้นที่ หมายความว่ารวมถึง ค่าเช่า ค่าบริการ ค่าเช่าที่จอดรถ ค่าสาธารณูปโภค ค่าภาษีโรงเรือนและที่ดิน

8. อื่นๆ

นิติบุคคล / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน	ลักษณะรายการ	ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม
1. กรรมการ และผู้บริหารของบริษัท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับธนาคารเพื่อป้องกันความเสี่ยงในส่วนที่เป็นเงินลงทุนของลูกค้า โดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเป็นจำนวน 2.0 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา 60.1 ล้านดอลลาร์ญี่ปุ่น 0.4 ล้านดอลลาร์ยูโร 0.2 ล้านดอลลาร์ฟรังก์ 0.3 ล้านดอลลาร์สหราชอาณาจักร และ 0.9 ล้านดอลลาร์ฮ่องกง	- เป็นบริการที่ให้กับลูกค้าทั่วไปโดยไม่มีค่าธรรมเนียม

(ข) เงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

(ล้านบาท)

นิติบุคคล / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม
		ปี 2556	ปี 2555	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
1. ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL) (BBL ถือหุ้นในบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 8.46 และ นางณิษฐา โสภณพนิช กรรมการบริษัท เป็นคู่สมรสของ นายชาติศิริ โสภณพนิช ซึ่งเป็นกรรมการผู้จัดการใหญ่ของ BBL)	- เงินลงทุน - เงินปันผลรับ	43.5442 4.9185	58.4389 7.0118	(14.8947)	- ลงทุนในอัตราร้อยละ 0.03
2. กองทุนรวมเอ็มโพเรียมทาวเวอร์ (บริษัท ชิตีเรียลตี้ จำกัด ซึ่งมีนายชาติ โสภณพนิช เป็นกรรมการผู้มีอำนาจ ถือหน่วยลงทุนในกองทุนนี้ในสัดส่วนร้อยละ 31.90)	- เงินลงทุน - เงินปันผลรับ	4.1000 1.0045	4.1000 0.9225	-	- ลงทุนในอัตราร้อยละ 0.20
3. กองทุนรวมบางกอกการ์เด็น (บริษัท ชิตีเรียลตี้ จำกัด ซึ่งมีนายชาติ โสภณพนิช เป็นกรรมการผู้มีอำนาจ ถือหน่วยลงทุนในกองทุนนี้ในสัดส่วนร้อยละ 32.90)	- เงินลงทุน - เงินปันผลรับ	0.7613 0.0442	0.7613 0.0381	-	- ลงทุนในอัตราร้อยละ 0.06

นิติบุคคล / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม
		ปี 2556	ปี 2555	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
4. กองทุนรวมสารคดีทาวเวอร์ (บริษัท ซีดีเรียลตี้ จำกัด ซึ่งมีนายชาติ โสภณพนิช เป็นกรรมการผู้มีอำนาจ ถือ หน่วยลงทุนในกองทุนนี้ในสัดส่วนร้อยละ 32.13)	- เงินลงทุน - เงินปันผลรับ	0.0640 -	0.0640 -	-	- ลงทุนในอัตราร้อยละ 0.12
5. กองทุนรวม บางกอกอะพาร์ตเมนต์ ประเภท ข (นายชาติ โสภณพนิช ถือหน่วยลงทุนในกองทุนนี้ในสัดส่วนร้อยละ 86.67)	- เงินลงทุน	1.0000	1.0000	-	- ลงทุนในอัตราร้อยละ 0.15
6. บริษัท บางกอกคลับ จำกัด (นายชาติ โสภณพนิช ประธานกรรมการบริษัท เป็นกรรมการของบริษัท บาง กอกคลับ จำกัด และถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 3.89)	- เงินลงทุน	1.2400	1.2400	-	- ลงทุนในอัตราร้อยละ 0.06
7. บริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น จำกัด (มหาชน) (TICON) (- นายชาติ โสภณพนิช ประธานกรรมการของบริษัท เป็นกรรมการของ TICON ในฐานะตัวแทนของบริษัท - นายชาติ โสภณพนิช (รวมคู่สมรส) ถือหุ้นใน TICON ในสัดส่วนร้อยละ 3.25)	- เงินลงทุน - เงินปันผลรับ	17.2978 -	9.3150 -	7.9828	- ลงทุนในอัตราร้อยละ 0.11
8. กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไทคอน อินดัสเทรียล โกรท(TGROWTH) (- TICON ถือหน่วยลงทุนในกองทุนนี้ในสัดส่วนร้อยละ 20.00) - นายชาติ โสภณพนิช ประธานกรรมการของบริษัท เป็นกรรมการของ TICON ในฐานะตัวแทนของบริษัท - นายชาติ โสภณพนิช (รวมคู่สมรส) ถือหุ้นใน TICON ในสัดส่วนร้อยละ 3.25)	- เงินลงทุน	21.5210	-	21.5210	- ลงทุนในอัตราร้อยละ 0.39
9. กองทุนเปิดแอสเซทพลัสสถาบันปันผล (บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ใน บลจ.แอสเซท พลัส ซึ่งเป็นผู้บริหารกองทุนนี้ในสัดส่วน ร้อยละ 99.99)	- เงินลงทุน - เงินปันผลรับ	- -	- 0.0028	-	-
10. กองทุนเปิดแอสเซทพลัสพรีเมียมปันผล (บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ใน บลจ.แอสเซท พลัส ซึ่งเป็นผู้บริหารกองทุนนี้ในสัดส่วน ร้อยละ 99.99)	- เงินลงทุน - เงินปันผลรับ	- -	- 0.4764	-	-

ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน

การทำรายการระหว่างกันในปี 2555 และปี 2556 ของบริษัทกับบริษัทหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เป็นกรณีที่มีความจำเป็นอันเนื่องมาจากการดำเนินธุรกิจที่เป็นปกติ การทำรายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลตามปกติธุรกิจ โดยรายการทั่วไป ได้แก่ ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียม ค่าซื้อสินค้าและบริการ รายการเงินฝากธนาคาร ค่าธรรมเนียมธนาคาร ดอกเบี้ยจ่าย และค่าเช่าจ่าย (ดังรายการในข้อ (ก) 1 ถึง 7) เป็นรายการดำเนินธุรกิจปกติ มีอัตราค่าธรรมเนียมในอัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป

สำหรับรายการระหว่างกัน – เงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (ดังรายการในข้อ ข) บริษัทดำเนินการโดยผ่านการอนุมัติของคณะกรรมการการลงทุนและคณะกรรมการบริษัท เป็นขั้นตอนตามอำนาจที่ได้รับมอบหมาย โดยผู้บริหารในฐานะเป็นกรรมการร่วมกันหรือผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในเรื่องนั้นไม่ได้ออกเสียงในการอนุมัติ บริษัทคาดว่าจะยังคงมีรายการระหว่างกันต่อไปในอนาคต โดยบริษัทจะคำนึงถึงผลตอบแทนและประโยชน์ต่อบริษัทเป็นสำคัญ

มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติทำรายการระหว่างกัน

รายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต บริษัทจะให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นและความเหมาะสมของรายการนั้น ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทจะได้ให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัทเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการหรือผู้ถือหุ้นตามแต่กรณี ทั้งนี้รายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นจะต้องเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ รายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตนั้น คณะกรรมการบริษัทจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการเกี่ยวโยงและการได้มาหรือจำหน่ายสินทรัพย์ที่สำคัญตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพ นอกจากนี้ ในการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน ผู้บริหาร กรรมการบริษัท กรรมการบริหาร และ/หรือ กรรมการคณะกรรมการอื่น ๆ ที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการระหว่างกันเรื่องนั้นๆ จะไม่ร่วมออกเสียงในการอนุมัติรายการดังกล่าวในการประชุมคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ คณะกรรมการที่เกี่ยวข้อง

นโยบายหรือแนวโน้มนำการทำรายการระหว่างกัน

บริษัทคาดว่ารายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นในหัวข้อ (ก) และ (ข) ยังคงมีต่อเนื่องในอนาคต เนื่องจากการเนินธุรกิจตามปกติของบริษัท และรายการที่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัท สำหรับการเข้าทำรายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต บริษัทจะดำเนินการตามที่ระบุไว้ในมาตรการหรือขั้นตอนการทำรายการระหว่างกัน

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(1) ข้อมูลทางการเงิน

(ก) สรุปรายงานการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

ผู้สอบบัญชีของบริษัทที่ได้รับแต่งตั้งจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554, 2555 และ 2556 เป็นผู้ลงลายมือชื่อรับรองงบการเงินของบริษัท คือ นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3516 แห่งบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นในการตรวจสอบบัญชีของบริษัทว่า งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554, 2555 และ 2556 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทและบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข

งบการเงินของบริษัทตั้งแต่ปี 2554-2556 ผู้ลงทุนสามารถดูได้จากเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (www.sec.or.th) หรือ เว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (www.set.or.th)

(ข) ตารางสรุปงบการเงินของบริษัท

งบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย : พันบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	งบการเงินรวม					
	2556		2555		2554	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	848,307	11.04	447,971	5.41	1,392,168	21.61
เงินฝากในสถาบันการเงิน	140,002	1.82	80,002	0.97	120,002	1.86
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	499,606	6.50	718,154	8.67	197,587	3.07
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	1,988	0.03	69,966	0.84	587,019	9.11
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	4,221,063	54.92	4,409,810	53.24	2,521,930	39.13
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	18,391	0.24	8,705	0.11	4,658	0.07
เงินลงทุนสุทธิ	1,502,659	19.55	2,144,391	25.89	1,243,869	19.30
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	252,348	3.28	237,471	2.87	233,168	3.62
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ	20,173	0.26	19,489	0.24	19,233	0.30
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	3,150	0.04	2,540	0.03	2,655	0.04
สินทรัพย์อื่น	178,531	2.32	145,038	1.75	123,083	1.91
รวมสินทรัพย์	7,686,217	100.00	8,283,537	100.00	6,445,372	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-	1,190	0.02
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	499,605	6.50	718,154	8.67	197,597	3.07
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	1,075,985	14.00	663,776	8.01	28,815	0.45
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	926,119	12.05	2,217,462	26.77	1,683,793	26.12
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	48,615	0.63	11,011	0.13	21,403	0.33
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	-	-	99,256	1.54
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	97,793	1.27	87,832	1.06	69,200	1.07
ประมาณการหนี้สิน	4,400	0.06	4,400	0.05	4,400	0.07
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	20,016	0.26	22,359	0.27	1,420	0.02
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	75,305	0.98	89,710	1.08	77,551	1.20
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	478,315	6.22	280,658	3.39	260,951	4.05
หนี้สินอื่น	24,693	0.32	27,146	0.33	22,747	0.35
รวมหนี้สิน	3,250,846	42.29	4,122,508	49.77	2,468,323	38.30
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 2,521,945,020 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	2,521,945		2,521,945		2,521,945	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 2,105,656,044 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	2,105,656	27.40	2,105,656	25.42	2,105,656	32.67
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	1,139,184	14.82	1,139,183	13.75	1,139,184	17.67
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	50,508	0.66	85,460	1.03	58,542	0.91
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
ทุนสำรองตามกฎหมาย	252,194	3.28	229,832	2.77	200,123	3.10
ยังไม่ได้จัดสรร	887,829	11.55	600,898	7.25	473,544	7.35
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,435,371	57.71	4,161,029	50.23	3,977,049	61.71
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	7,686,217	100.00	8,283,537	100.00	6,445,372	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม					
	2556		2555		2554	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้						
ค่านายหน้า	1,764,019	56.74	1,159,415	55.83	1,280,529	63.60
ค่าธรรมเนียมและบริการ	593,347	19.08	312,925	15.07	282,715	14.04
กำไรจากเงินลงทุน	341,632	10.99	323,421	15.57	149,054	7.40
กำไร(ขาดทุน)จากตราสารอนุพันธ์	47,310	1.52	(2,604)	(0.13)	6,051	0.30
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	186,119	5.99	154,302	7.43	177,010	8.79
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	167,095	5.37	110,649	5.33	99,262	4.93
รายได้อื่น	9,675	0.31	18,576	0.89	18,746	0.93
รวมรายได้	3,109,197	100.00	2,076,684	100.00	2,013,367	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนทางการเงิน	85,700	2.76	47,841	2.30	44,125	2.19
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	144,865	4.66	108,824	5.24	106,955	5.31
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	1,181,763	38.01	857,546	41.29	837,308	41.59
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	185,507	5.97	169,639	8.17	157,144	7.81
ค่าตอบแทนกรรมการ	6,853	0.22	6,412	0.31	6,300	0.31
ค่าใช้จ่ายอื่น	164,884	5.30	125,449	6.04	107,268	5.33
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ(โอนกลับ)	121	0.004	(22)	(0.00)	(205)	(0.01)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	-	-	-	-	6,168	0.31
รวมค่าใช้จ่าย	1,769,693	56.92	1,315,690	63.36	1,265,064	62.83
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,339,504	43.08	760,993	36.64	748,304	37.17
ภาษีเงินได้	(272,174)	(8.75)	(174,593)	8.41	(242,988)	(12.07)
กำไรสำหรับปี	1,067,330	34.33	586,400	28.24	505,316	25.10
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	(43,690)		33,283		(146,718)	
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน	-		(10,259)		-	
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	8,738		(4,314)			
รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(34,952)		18,710		(146,718)	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	1,032,378		605,111		358,598	
กำไรต่อหุ้น						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรสำหรับปี	0.51		0.28		0.24	

หมายเหตุ : งบแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ยังมิได้นำมาตรวจฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ มาปรับใช้

งบกระแสเงินสด

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	งบการเงินรวม		
	2556	2555	2554
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้	1,339,505	760,993	748,303
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
จากกิจกรรมดำเนินงาน : -			
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	43,942	40,448	35,185
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	121	(22)	(204)
กำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	(2,197)	(21,750)	(13,564)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	-	-	6,168
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	(9,685)	(4,048)	(2,491)
ขาดทุน (กำไร) จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหนี้สินตราสารอนุพันธ์	16,648	(3,042)	49,300
กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	(48,557)	(22,619)	(129,571)
กำไรจากการขายตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	(72)	(871)	(383)
กำไรจากการขายเงินลงทุนทั่วไป	-	-	(482)
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์เพื่อค้า	(33,424)	(71,814)	12,372
ขาดทุน (กำไร) จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมหุ้นนิยม	(10,610)	1,895	-
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,186)	(2,776)	(2,603)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	10,678	8,372	7,958
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(186,119)	(154,302)	(177,010)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(167,095)	(110,649)	(99,262)
ต้นทุนทางการเงิน	85,700	47,841	44,125
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	1,036,649	465,658	477,841
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)			
เงินฝากในสถาบันการเงิน	(60,000)	40,000	(24)
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	218,549	(520,567)	(197,587)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	67,977	517,054	(127,622)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	355,720	(1,777,209)	986,323
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	4,402
เงินลงทุนเพื่อค้า	174,490	(1,137,095)	774,835
สินทรัพย์อื่น	(16,421)	(18,446)	(9,318)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	(1,190)	1,190
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	(218,550)	520,557	177,253
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	412,209	634,961	(111,737)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(1,280,737)	531,760	(96,429)
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	20,956	(7,350)	(265,677)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	(100,000)	(52,593)
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(716,250)	-	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	197,658	19,707	(133,946)
หนี้สินอื่น	(4,583)	4,153	(13,406)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	งบการเงินรวม		
	2556	2555	2554
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	903,201	(826,008)	1,413,530
รับดอกเบี้ยและเงินปันผล	137,296	117,138	135,515
จ่ายดอกเบี้ย	(85,697)	(47,084)	(44,125)
จ่ายภาษีเงินได้	(280,794)	(145,693)	(368,746)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	674,006	(901,646)	1,136,174
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนระยะยาว	13,109	16,753	24,534
ดอกเบี้ยรับจากเงินลงทุนในตราสารหนี้	18,788	16,667	17,336
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย	(145,492)	(462,219)	(375,336)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	616,577	678,494	915,205
เงินสดรับจากการขายตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	26,572	30,871	45,383
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	10,000	140,000	176,000
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(63,053)	(44,821)	(65,430)
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	7,866	2,835	4,835
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	484,366	378,580	649,092
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
จ่ายเงินปันผล	(758,036)	(421,131)	(610,640)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(758,036)	(421,131)	(610,640)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	400,336	(944,197)	1,174,626
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	447,971	1,392,168	217,542
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	848,307	447,971	1,392,168
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด :			
รายการที่มีใช้เงินสด : -			
ค่าซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สิน	2,602	472	226
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	(43,690)	33,283	(146,718)
โอนเปลี่ยนแปลงเงินลงทุนจากหลักทรัพย์เพื่อค้าเป็นหลักทรัพย์เพื่อขาย (ราคาทุน)	191,422	369,995	215,411
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน	-	10,259	-

(ค) อัตราส่วนทางการเงิน (Financial Ratio)

		2556	2555	2554
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</u>				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	92.56	92.39	92.43
อัตรากำไรสุทธิ	%	34.33	28.49	25.10
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	24.83	14.41	12.23
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	%	24.80	22.84	16.79
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</u>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม	%	13.37	7.96	7.37
อัตราภาระหนี้ของสินทรัพย์	เท่า	0.39	0.28	0.29
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</u>				
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้	เท่า	-	-	21.73
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้	เท่า	-	-	38.30
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม	%	29.80	24.08	33.49
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม	%	74.93	79.55	59.00
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	เท่า	0.73	0.99	0.62
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	82.75 ^{1/}	87.58	85.49
<u>อัตราส่วนอื่นๆ</u>				
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์	%	19.55	25.89	19.31
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินรวม	%	112.97	83.17	137.19

^{1/} ที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 2/2557 เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2557 ได้มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 20 ซึ่งจะจัดประชุมในวันที่ 28 เมษายน 2557 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.40 บาท คิดเป็นเงินรวม 842,262.417 บาท และเนื่องจากบริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วเมื่อวันที่ 17 กันยายน 2556 ในอัตราหุ้นละ 0.20 บาท เป็นเงิน 421,131,208 บาท ดังนั้น จึงจะจ่ายเงินปันผลงวดสุดท้ายอีกในอัตราหุ้นละ 0.20 บาท เป็นเงิน 421,131,208 บาท

โดยบริษัทกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลดังกล่าว ในวันที่ 11 มีนาคม 2557 และให้รวบรวมรายชื่อ ตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น ในวันที่ 12 มีนาคม 2557 และกำหนดให้มีการจ่ายเงินปันผลในวันที่ 12 พฤษภาคม 2557

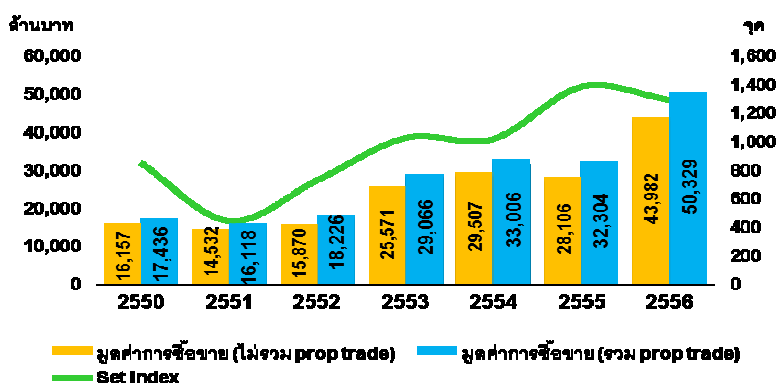
14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

(งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และคำว่า “บริษัทฯ” หมายถึง “บริษัทและบริษัทย่อย”)

การดำเนินงานและฐานะการเงินที่ผ่านมา

ตลาดหุ้นไทย ปี 2556 ถือเป็นปีที่ดีสำหรับนักลงทุน โดยมูลค่าการซื้อขายหุ้นเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 43,982 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มจากปี 2555 ที่มีมูลค่า 32,304 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 36 แต่ในช่วงปลายปี ปัจจัยการเมืองในประเทศถือได้ว่าเป็นปัจจัยสำคัญที่กดดันบรรยากาศการลงทุน ส่งผลให้ปริมาณการซื้อขายหุ้นในตลาดลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะในเดือนธันวาคม ดังจะเห็นได้จากการเปลี่ยนแปลงของ SET Index สิ้นปีปิดที่ 1,298.71 จุด และมูลค่าการซื้อขายรวมทั้งตลาดเป็น 21.55 ล้านล้านบาท ซึ่งมีผลให้ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของบริษัทฯ ในปี 2556 มีมูลค่า 3.6 พันล้านบาท

มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันทำการ

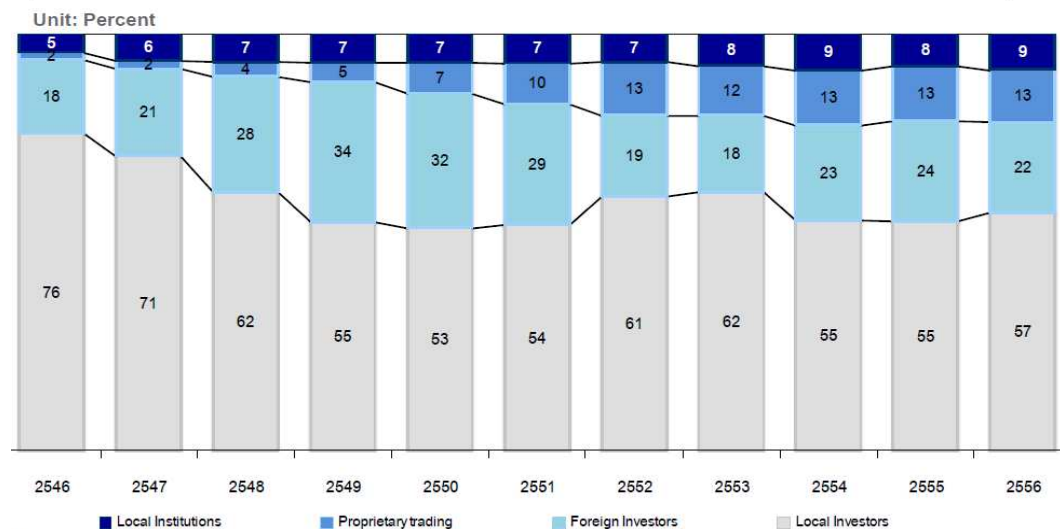


ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทฯ ให้บริการแก่นักลงทุนบุคคลและนักลงทุนสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งในปี 2556 บริษัทฯ มีสัดส่วนของนักลงทุนรายย่อย นักลงทุนต่างชาติ และสถาบัน อยู่ที่ ร้อยละ 90.79 เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ซึ่งอยู่ที่ ร้อยละ 85.13 แต่ในทางกลับกัน การซื้อขายบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ก็ลดลงอยู่ที่ ร้อยละ 9.21 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2555 สำหรับภาพรวมของตลาด ปี 2556 นักลงทุนรายย่อยยังคงเป็นกลุ่มที่มีสัดส่วนการซื้อขายมากที่สุด โดยสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายปรับเพิ่มจากปี 2555 มาอยู่ที่ ร้อยละ 57 (ตามกราฟสถิติภาพรวมตลาด)

สถิติภาพรวมตลาด

Transactions by investor type

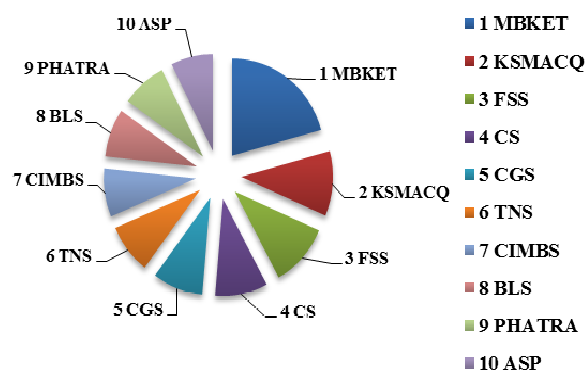


ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ส่วนแบ่งการตลาดธุรกิจนายหน้าค้าหลักทรัพย์

Rank	Name	Value (Million Baht)	%
1	MBKET	2,486,590,180,835	11.86%
2	KSMACQ	1,296,409,723,131	6.19%
3	FSS	1,266,752,206,951	5.93%
4	CS	1,114,917,239,422	5.53%
5	CGS	1,070,610,178,021	5.41%
6	TNS	998,178,237,906	5.02%
7	CIMBS	961,981,590,746	4.82%
8	BLS	961,890,405,770	4.80%
9	PHATRA	945,386,880,636	4.25%
10	ASP	892,783,382,850	4.14%

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังคงเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันกันสูงมาก ในปี 2556 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งการตลาดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ลำดับที่ 10 คิดเป็นส่วนแบ่งทางการตลาดร้อยละ 4.14



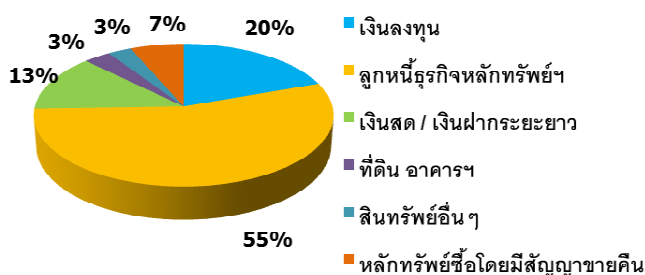
ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

งบแสดงฐานะการเงินสะท้อนการปรับตัวรับสถานการณ์

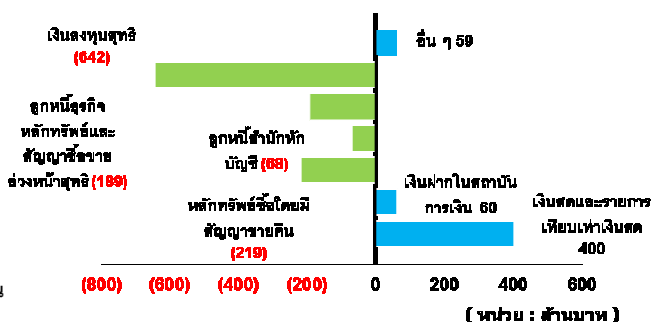
สินทรัพย์

ในงบแสดงฐานะการเงิน (งบการเงินรวม) ปี 2556 ของบริษัทฯ แสดงมูลค่าสินทรัพย์รวมสิ้นปี 2556 อยู่ที่ระดับ 7,686 ล้านบาท ลดลงจากระดับ 8,284 ล้านบาท ในปี 2555 ซึ่งหากพิจารณาในรายละเอียดของการปรับลดลงของสินทรัพย์ พบว่าเป็นการลดลงของรายการหลัก 2 รายการ ได้แก่ เงินลงทุนสุทธิ ลดลง 642 ล้านบาท และ หลักทรัพย์ซื้อโดยมีการขายคืนลดลง 219 ล้านบาทจากปี 2555 แต่ขณะเดียวกัน รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 400 ล้านบาท ซึ่งถือเป็นการปรับตัวเชิงกลยุทธ์ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพการณ์ของตลาดหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงขึ้น โดยทำการปรับลดระดับสินทรัพย์เสี่ยง และเพิ่มสินทรัพย์สภาพคล่องที่มีความเสี่ยงต่ำ เพื่อสร้างโอกาสการลงทุนที่เหมาะสมในอนาคต

โครงสร้างสินทรัพย์ 7,686 ล้านบาท ปี 2556 (งบการเงินรวม)



การเปลี่ยนแปลงรายการสินทรัพย์เทียบกับปี 2555



ที่มา : งบการเงิน บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)

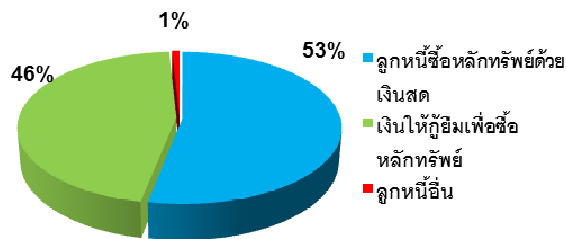
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ

เนื่องจากปริมาณการซื้อขายที่ลดลงในช่วงปลายปี ประกอบกับปัจจัยทางการเมืองภายในประเทศ ทำให้รายการลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ ปรับตัวลดลงจากสถานะเมื่อปลายปี 2555 ที่ 4,409 ล้านบาท มาอยู่ที่ 4,221 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556

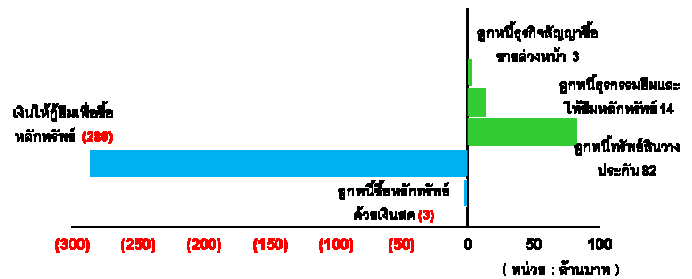
ทั้งนี้ โครงสร้างของรายการดังกล่าวประกอบด้วยลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ร้อยละ 53 และเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ร้อยละ 46 และลูกหนี้อื่นๆ ร้อยละ 1 ประเด็นที่น่าสนใจได้แก่ การปรับลดลงของรายการลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และรายการซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ซึ่งปรากฏว่า มียอดปรับลดลงจากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมาถึง 286 ล้านบาท และ 3 ล้านบาท ตามลำดับ การลดลงของสองรายการดังกล่าวสะท้อนถึงการลดความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งผลที่ออกมาพบว่า บริษัทฯ ได้มีการตั้งสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นเล็กน้อย จำนวน 0.18 ล้านบาท

บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยมีการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละราย รวมทั้งพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน โดยปฏิบัติตามพื้นฐานการจัดชำระหนี้ และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ ได้มีการตั้งสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 36 ล้านบาท ไกลเคียงกับปี 2555

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิ 4,221 ล้านบาท
ปี 2556 (งบการเงินรวม)



การเปลี่ยนแปลงรายการลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ

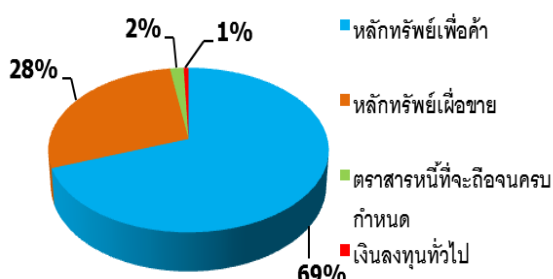


ที่มา : งบการเงิน บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)

เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนสุทธิ

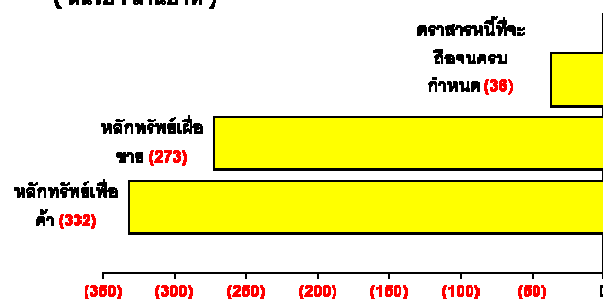
มูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2556 ปรับลดลงจากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา 641 ล้านบาท โดยมีประเภทเงินลงทุนที่มีการปรับลดลงมากที่สุดได้แก่ หลักทรัพย์เพื่อค้า (Trading) ที่ปรับลดลง 332 ล้านบาท เป็นผลจากการปรับลดวงเงินลงทุนในหลักทรัพย์และการปรับลดของดัชนีหลักทรัพย์ ตลอดจนการทำ mark to market และการรับรู้กำไรขาดทุนจากบัญชีเงินลงทุนเพื่อบริษัท ซึ่งโดยภาพรวมทั้งปี 2556 มีการบันทึกกำไรจากเงินลงทุนรวมในงบกำไรขาดทุน 341 ล้านบาท ส่วนรายการหลักทรัพย์เพื่อขาย (Available for Sale) ปรับลดลง 273 ล้านบาท เช่นกัน ซึ่งเกิดจากการลดลงของค่าเผื่อการปรับมูลค่า และการขายออกบางส่วน อย่างไรก็ตามหากประเมินในแง่มุมมองของการกำหนดกลยุทธ์การลงทุนพบว่าในงวดปี 2556 มีการเปลี่ยนแปลงที่น่าสนใจคือการขายตัวของบัญชีเงินลงทุนเพื่อบริษัทที่มีมากขึ้น โดยการปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนต่างประเทศมากขึ้น จาก ร้อยละ 26 เป็นร้อยละ 49 ในปี 2556 และ มีการปรับลดการลงทุนในตราสารทุนในประเทศลงจาก ร้อยละ 54 เหลือร้อยละ 31 ในขณะที่สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ยังคงเท่าเดิม คือ ร้อยละ 20 เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มลดลง

โครงสร้างเงินทุน 1,503 ล้านบาท ปี 2556
(งบการเงินรวม)

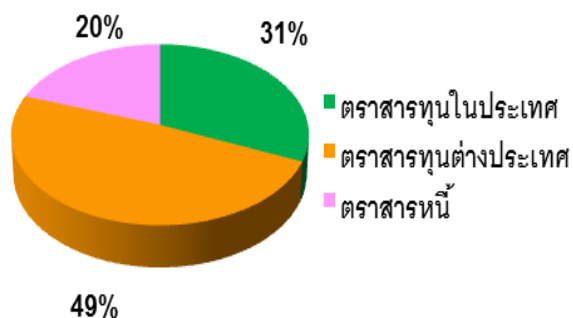


การเปลี่ยนแปลงรายการเงินลงทุนสุทธิ

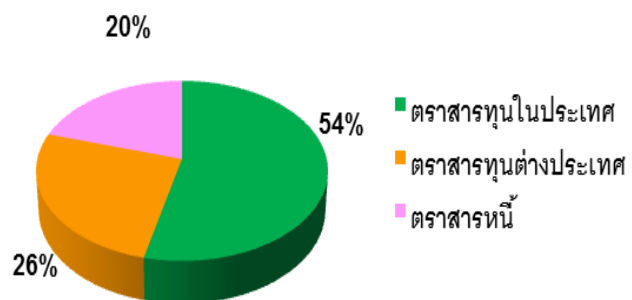
(หน่วย : ล้านบาท)



โครงสร้างพอร์ตการลงทุน ณ สิ้นปี 2556



โครงสร้างพอร์ตการลงทุน ณ สิ้นปี 2555



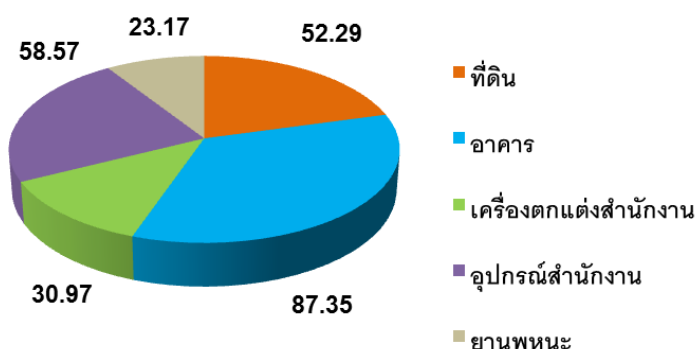
ที่มา : บกการเงิน บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี) สำหรับการคิดค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ จำนวน 252 ล้านบาท ประกอบด้วย ที่ดิน 52 ล้านบาท อาคาร 87 ล้านบาท เครื่องตกแต่งสำนักงาน 31 ล้านบาท อุปกรณ์สำนักงาน 59 ล้านบาท และยานพาหนะ 23 ล้านบาท

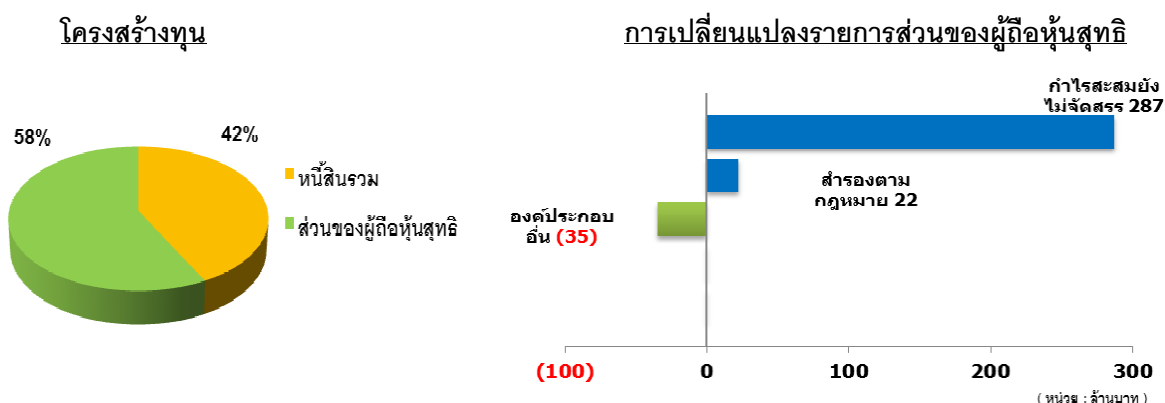
โครงสร้างที่ดิน อาคารและอุปกรณ์



ฐานทุนพร้อมรองรับการเติบโตของธุรกิจ

ธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ชะลอตัวในช่วงปลายปี 2556 ทำให้สถานะหนี้คงค้างในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์ และตราสารอนุพันธ์ลดต่ำลง ซึ่งผลดังกล่าวทำให้โครงสร้างทุนมีการเปลี่ยนแปลงโดยสัดส่วนหนี้สินรวมลดลงจากร้อยละ 50 ในปี 2555 มาอยู่ที่ร้อยละ 42 ขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 58 ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2556 รายการส่วนของผู้ถือหุ้นสุทธิอยู่ที่ระดับ 4,435 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 4,161 ล้านบาทในปี 2555 ซึ่ง

ถือเป็นฐานทุนขนาดใหญ่ เพื่อรองรับการขยายตัวทางธุรกิจตามแผนงานในอนาคต สำหรับการเปลี่ยนแปลงในรายละเอียดของรายการหนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้นมีดังต่อไปนี้



ที่มา : งบการเงิน บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)

หนี้สิน

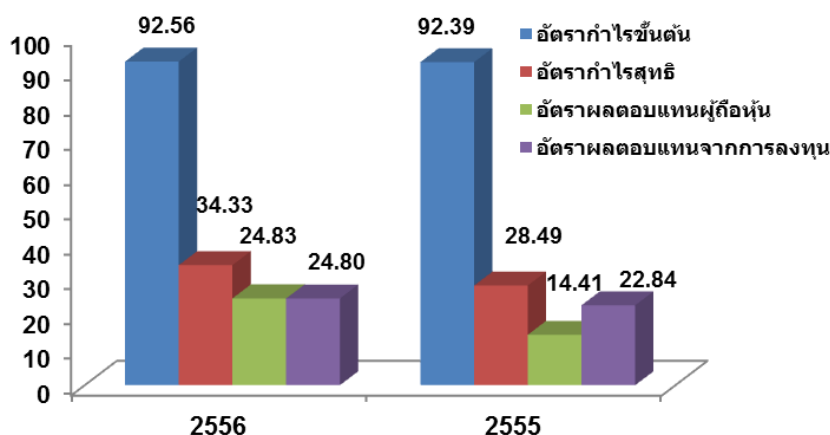
ยอดหนี้สินรวมของบริษัทฯ ณ สิ้นปี 2556 อยู่ที่ 3,251 ล้านบาท ลดลง 872 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา โดยการเปลี่ยนแปลงในรายการหลักประกอบด้วย เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง 1,291 ล้านบาท โดยรายการนี้เกิดจากการลดลงของเจ้าหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด 1,365 ล้านบาท แต่มีรายการเจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 58 ล้านบาท ส่วนหลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืนซึ่งลดลง 219 ล้านบาท เป็นรายการลดลงของตราสารหนี้ภาคเอกชน สำหรับรายการหนี้สินประเภทอื่นที่มีการปรับเพิ่มขึ้น ส่วนใหญ่มาจากเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เพิ่มขึ้น 412 ล้านบาท และรายการค่าใช้จ่ายค้างจ่ายที่เพิ่มขึ้นเช่นเดียวกัน 198 ล้านบาท สำหรับสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้นเล็กน้อย 10 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี

ส่วนของผู้ถือหุ้น :

ถึงแม้ระหว่างปี 2556 บริษัทฯ ได้มีการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นด้วยเงินสดที่สูงถึง 758 ล้านบาท ในจำนวนนี้ประกอบด้วยเงินปันผลประจำปี 2555 มูลค่า 337 ล้านบาท และเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับปี 2556 มูลค่า 421 ล้านบาท แต่มูลค่ารายการส่วนของผู้ถือหุ้นสุทธิสิ้นปี 2556 สูงถึง 4,435 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 274 ล้านบาท จากงวดปี 2555 ทั้งนี้ เป็นการปรับเพิ่มขึ้นในส่วนของการกำไรสะสมส่วนที่ยังไม่จัดสรร จำนวน 287 ล้านบาท รายการสำรองตามกฎหมายเพิ่มขึ้น 22 ล้านบาท ส่วนรายการองค์ประกอบอื่นๆ ของส่วนของผู้ถือหุ้น มีการปรับลดลง 34 ล้านบาท เนื่องมาจากการทำ Mark to Market ของมูลค่าสินทรัพย์เพื่อขาย

ความสามารถในการทำกำไร

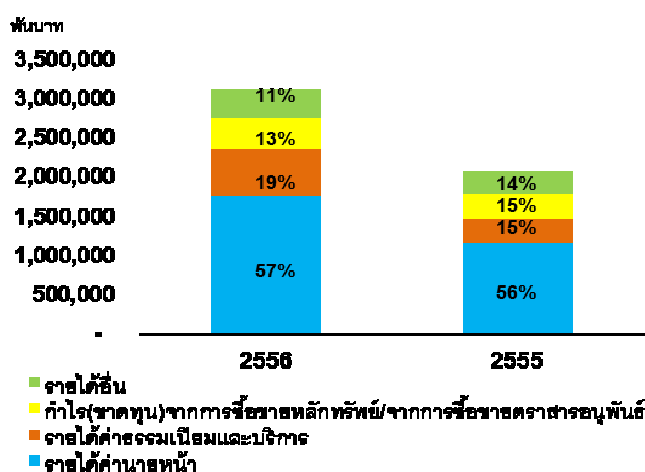
ปี 2556 บริษัทมีกำไรสุทธิ 1,067 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ถึงร้อยละ 82 และคิดเป็นกำไรต่อหุ้น 0.51 บาท สำหรับอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 93 อัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 34 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ร้อยละ 25 และอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนร้อยละ 25 โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังนี้



ที่มา : งบการเงิน บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)

ภาพรวมการทำกำไรในงวดปี 2556 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 1,067 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2555 โดยมีรายได้รวมอยู่ที่ 3,109 ล้านบาท เพิ่มขึ้นถึง 1,033 ล้านบาท หรือร้อยละ 50 ส่วนใหญ่เกิดจากรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และตราสารอนุพันธ์ ซึ่งเพิ่มขึ้น 605 ล้านบาท มาอยู่ที่ 1,764 ล้านบาท ทั้งนี้ เกิดจากการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในช่วงครึ่งปีแรก 2556 รวมทั้งรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการที่เพิ่มขึ้น 280 ล้านบาท ด้วย นอกจากนี้ยังมีรายได้ประเภทอื่นที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เพิ่มขึ้น 56 ล้านบาท กำไรจากตราสารอนุพันธ์เพิ่มขึ้น 50 ล้านบาท ดอกเบี้ยและเงินปันผลเพิ่มขึ้น 32 ล้านบาท และกำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้น 18 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนรายการที่ลดลงมีเพียงรายการเดียวคือ รายได้อื่น ๆ ที่ลดลงเพียงเล็กน้อยด้วยมูลค่า 9 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของรายได้เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนการลงทุนในประเทศของลูกค้านำในประเทศและลูกค้าสถาบัน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงดำเนินกลยุทธ์ที่ให้ความสำคัญกับการกระจายฐานรายได้ โดยเน้นการสร้างรายได้จากธุรกิจที่หลากหลายมากขึ้น เพื่อชดเชยรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ ที่คาดว่าจะมีแนวโน้มที่ต้องเผชิญกับการแข่งขันที่จะรุนแรงเพิ่มมากขึ้นในอนาคต

รายได้ค่านายหน้าและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการที่เพิ่มขึ้น ทำให้โครงสร้างรายได้เปลี่ยน

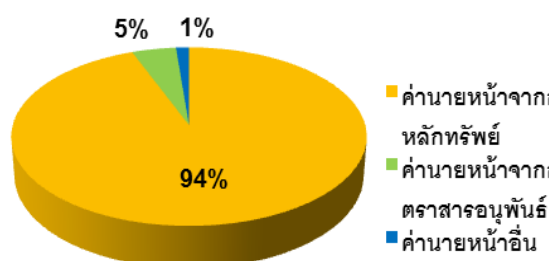


ที่มา : งบการเงิน บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)

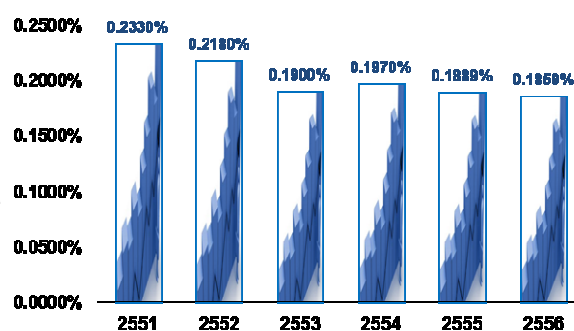
รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และอนุพันธ์

รายได้ค่านายหน้า ปี 2556 ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 52 โดยมีมูลค่าอยู่ที่ 1,764 ล้านบาท ซึ่งเป็นการปรับเพิ่มขึ้นของสัดส่วนการลงทุนในประเทศของลูกค้าย่อยและลูกค้าสถาบันบางราย ที่ส่งผลโดยตรงต่อส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทที่เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ ร้อยละ 4.14 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีสัญญาณเชิงบวกให้เห็นอยู่ว่า ทั้งรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ ตราสารอนุพันธ์ และรายได้ค่านายหน้าอื่น ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปีก่อน นอกจากนี้ บริษัทฯ มีกลยุทธ์ในการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ เพื่อตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าในปัจจุบันให้มากขึ้น รวมทั้งการขยายฐานลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศให้เพิ่มมากขึ้นด้วย สำหรับอัตราค่านายหน้าสุทธิของบริษัทในปี 2556 ปรับตัวลดลงเล็กน้อย มาอยู่ที่ ร้อยละ 0.18

โครงสร้างรายได้ค่านายหน้า



อัตราค่านายหน้าสุทธิ

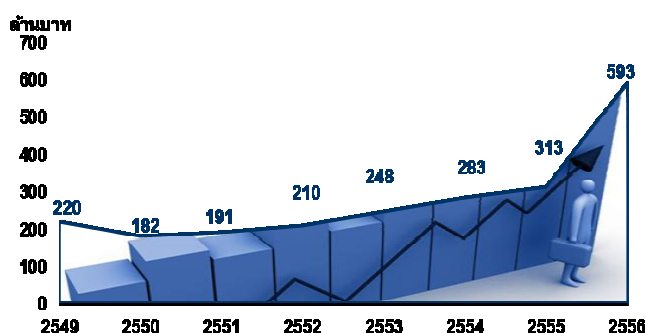


ที่มา : งบการเงิน บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)

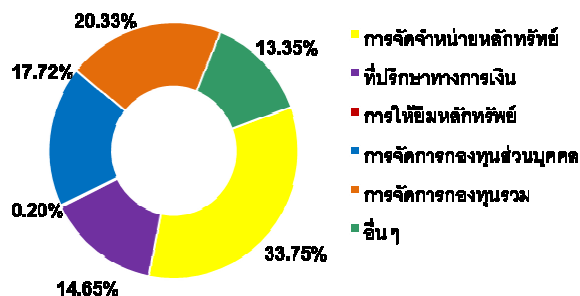
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

นับจากปี 2551 เป็นต้นมารายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอย่างต่อเนื่อง ตามการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ของบริษัทฯ ให้เหมาะสมกับสถานการณ์ของตลาด โดยในงวดปี 2556 นี้ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการได้ปรับเพิ่มขึ้นเป็น 593 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 90 โดยมีโครงสร้างรายได้ประกอบด้วย รายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ร้อยละ 34 รายได้จากธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน ร้อยละ 15 รายได้จากธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล ร้อยละ 18 และรายได้จากธุรกิจจัดการกองทุนรวมอยู่ที่ ร้อยละ 20 ตามลำดับ บริษัทฯ มีนโยบายที่จะเพิ่มสัดส่วนของรายได้จากธุรกิจอื่น ๆ ของบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นธุรกิจการลงทุนต่างประเทศ ธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ ธุรกิจวาณิชธนกิจ และธุรกิจตราสารอนุพันธ์ ซึ่งเชื่อว่าฐานรายได้จากธุรกิจต่างๆ จะสามารถสร้างการเติบโตให้กับรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการอย่างต่อเนื่องในอนาคต

การเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียม (งบการเงินรวม)



โครงสร้างรายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์



ที่มา : งบการเงิน บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)

กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์

แม้ว่าในปี 2556 ระดับราคาเปิดของ SET Index ต้นปี และ ราคาปิดในปลายปี จะไม่มีความแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ โดยเปรียบเทียบดัชนีหลักทรัพย์ตั้งแต่ต้นปีจนถึงปลายปีดัชนีหลักทรัพย์ปรับลดลงถึง 93 จุด แต่ช่วงกว้างของการเคลื่อนไหวเมื่อเทียบจุดต่ำสุด และสูงสุดของปี 2556 กว้างมากถึง 368 จุด รูปแบบการเคลื่อนไหวของราคาหุ้นที่ผันผวนดังกล่าว ทำให้การทำกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์มีมากขึ้น ซึ่งเป็นสาเหตุสำคัญทำให้รายการกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์เพิ่มขึ้นจาก 321 ล้านบาท เป็น 389 ล้านบาทในปี 2556 รายการดังกล่าวเป็นตัวแปรหนึ่งที่ทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงของกำไรสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล

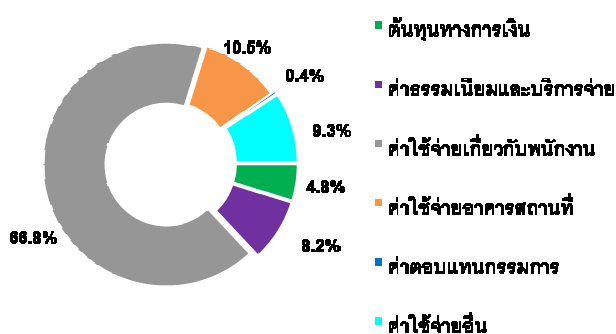
ผลตอบแทนจากดอกเบี้ยและเงินปันผลปรับตัวเพิ่มขึ้น แม้ว่าภาวะเศรษฐกิจในช่วงปลายปี 2556 จะมีแนวโน้มปรับตัวลดลง โดยในปี 2556 รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลของบริษัทฯ มีจำนวน 186 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ที่มีจำนวน 154 ล้านบาท สะท้อนถึงคุณภาพที่ดีของเงินลงทุนที่บริษัทฯ ถือครอง นอกจากนี้ อัตราดอกเบี้ยทั้งในประเทศและต่างประเทศยังทรงตัวไม่เปลี่ยนแปลงมากนัก

ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

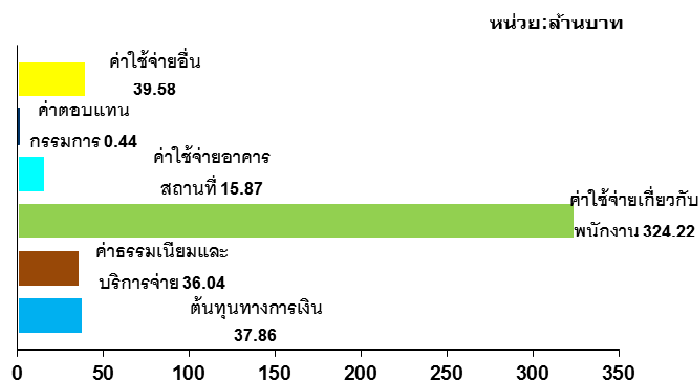
บริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 111 ล้านบาท ในปี 2555 มาเป็น 167 ล้านบาท ในปี 2556 หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้น ร้อยละ 51 โดยที่การปรับเพิ่มขึ้นของรายได้ดังกล่าวไม่ได้ทำให้เกิดภาระหนี้เสียเพิ่มขึ้น สะท้อนถึงระบบการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นเนื่องจากการขยายธุรกิจต่อเนื่อง

โครงสร้างค่าใช้จ่ายงวดปี 2556



การเปลี่ยนแปลงค่าใช้จ่ายปี 2556 เทียบกับ ปี 2555



ในงวดปี 2556 บริษัทฯ ยังคงดำเนินกลยุทธ์ขยายงานในเชิงรุกอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งในส่วนของธุรกิจที่สร้างรายได้ จึงวางแผนการกระจายฐานรายได้ของบริษัทฯ ให้มีความสมดุลมากขึ้น ซึ่งเชื่อว่าการกระจายฐานรายได้ดังกล่าว จะช่วยสร้างการเติบโตให้กับรายได้และกำไรของบริษัทฯ ในระยะยาว ตลอดจนช่วยเพิ่มฐานลูกค้าให้มากขึ้นด้วย อย่างไรก็ตาม ในระยะสั้นภาระค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานไม่สามารถปรับลดลงไปได้มากนัก โดยภาพรวมงวดปี 2556 มีรายการค่าใช้จ่ายรวม 1,770 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 454 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 35

สำหรับโครงสร้างค่าใช้จ่ายงวดปี 2556 ไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงจากงวดปี 2555 อย่างมีนัยสำคัญ กล่าวคือ ร้อยละ 65 ของค่าใช้จ่ายรวม ยังเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ซึ่งในงวดปี 2556 ได้ปรับเพิ่มขึ้น 323 ล้านบาท จากปี 2555 เนื่องจากเป็นรายการที่มีความผันแปรไปตามสภาพตลาดโดยรวม

ในด้านกระแสเงินสด นับได้ว่าบริษัทฯ มีสภาพคล่องสูง ทั้งนี้ประเมินจากโครงสร้างงบกระแสเงินสด จะพบว่าในปี 2556 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเป็นบวกถึง 674 ล้านบาท ขณะที่กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุนก็เป็นบวกด้วยเช่นกัน 484 ล้านบาท นับว่าบริษัทฯ อยู่ในภาวะที่มีความพร้อมทางการเงิน ตลอดจนสภาพคล่องทางการเงิน สำหรับการเปิดโอกาสทางธุรกิจที่จะเข้ามาในอนาคต

ปัจจัยและอิทธิพลที่มีต่อฐานะการเงินในอนาคต

เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจ ประกอบกับผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ประกาศออกมา เริ่มสะท้อนถึงการถดถอยของตลาดหุ้นไทย มีผลโดยตรงต่อมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของตลาดหุ้นไทยที่จะลดลง และส่งผลถึงรายได้ค่านายหน้าที่จะปรับลดลงด้วย ดังนั้น การผลักดันการเติบโตของธุรกิจจะต้องกระจายฐานรายได้ของบริษัทฯ ให้มีความสมดุลมากยิ่งขึ้น ไม่กระจุกตัวอยู่รายได้ใดรายได้หนึ่ง โดยบริษัทฯ จะหันไปเน้นบริการด้านบริหารสินทรัพย์ (Asset Management) ด้านการลงทุนในสินทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีโอกาสจะให้ผลตอบแทนที่ดี นอกจากนี้ จะต้องขยายธุรกิจตราสารอนุพันธ์ ที่บริษัทฯ ได้สร้างรากฐานไว้แล้ว รวมถึงการบริการด้านวาณิชธนกิจ และการมองหาโอกาสในการ Cross-selling บริการอื่นๆ ของบริษัทฯ ให้ฐานลูกค้าที่มีอยู่แล้วเพิ่มมากขึ้น

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในการพัฒนาระบบงานโดยมุ่งเน้นการใช้เทคโนโลยีมาประยุกต์ใช้ในการควบคุมการปฏิบัติงานและควบคุมความเสี่ยงในด้านการลงทุน การบริหารการเงิน ให้มากขึ้น เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพในระบบการจัดการ และการบริหารต้นทุนค่าใช้จ่ายให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และสามารถแข่งขันในธุรกิจได้

การพัฒนาศักยภาพขององค์กรให้มีความรู้ ความสามารถ พร้อมรองรับการขยายตัวของธุรกิจและธุรกรรมใหม่ๆ ที่จะเกิดขึ้น ตลอดจนสามารถให้ความรู้ในธุรกรรมใหม่ๆ กับลูกค้าและนักลงทุนให้เข้าใจไปพร้อมๆ กับการขยายธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยให้บริษัทฯ สามารถเติบโตได้อย่างมีประสิทธิภาพ

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีทีมผู้บริหารซึ่งมีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ในธุรกิจหลักทรัพย์มานาน และบริษัทฯ ยังมุ่งมั่นในการพัฒนาบทบาทของการเป็นผู้นำในธุรกิจหลักทรัพย์ ตลอดจนมุ่งมั่นที่จะส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนให้ก้าวไกลต่อไปอย่างมีประสิทธิภาพ



บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)

ASIA PLUS SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

บริษัทได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้ว ด้วยความระมัดระวัง บริษัทขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิดหรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ นอกจากนี้ บริษัทขอรับรองว่า

(1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่สรุปมาในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี ได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัท และบริษัทย่อยแล้ว

(2) บริษัทได้จัดให้มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญทั้งของบริษัทและบริษัทย่อยอย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว

(3) บริษัทได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และบริษัทได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2557 ต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการตรวจสอบของบริษัทแล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มีขอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท และบริษัทย่อย

ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องของข้อมูลข้างต้นครอบคลุมถึงข้อมูลของผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามที่ปรากฏในแหล่งข้อมูลและผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบได้ตามที่ระบุไว้ในแบบ 56-1 ฉบับนี้ ในการอ้างอิงแหล่งข้อมูลดังกล่าว ข้าพเจ้ามีความรับผิดชอบต่อความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลอ้างอิงนั้นเช่นเดียวกับการนำข้อมูลมาแสดงให้ปรากฏในแบบ 56-1 ฉบับนี้

นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลของผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามรายนามด้านล่างนี้ ทั้งที่เปิดเผยไว้ในแบบ 56-1 ฉบับนี้ และที่อ้างอิงจากแหล่งข้อมูลอื่นแล้ว ขอรับรองว่าเป็นข้อมูลของนิติบุคคลดังกล่าวที่เปิดเผยไว้จริง

ลำดับ	ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง ของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	หลักทรัพย์อ้างอิง ของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
1	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC
2	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	BANPU
3	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	BAY
4	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL
5	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)	BGH
6	บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	BH
7	บริษัท เบอริลี ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC
8	บริษัท บางกอกแลนด์ จำกัด (มหาชน)	BLAND
9	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTS
10	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	CK

ลำดับ	ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง ของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	หลักทรัพย์อ้างอิง ของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
11	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL
12	บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF
13	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN
14	บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	DTAC
15	บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO
16	บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวล๊อปเมนต์ จำกัด (มหาชน)	ITD
17	บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	IVL
18	บริษัท จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	JAS
19	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK
20	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	KKP
21	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB
22	บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	LH
23	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT
24	บริษัท พกฯ เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน)	PS
25	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT
26	บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP
27	บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC
28	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB
29	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	SCC
30	บริษัท แอสเสอรี่ จำกัด (มหาชน)	SIRI
31	บริษัท ชิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	STEC
32	บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	THAI
33	บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน)	THCOM
34	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	TMB
35	บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP
36	บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน)	TPIPL
37	บริษัท โทรคมนาคมไทย เอเยนซี จำกัด (มหาชน)	TTA
28	บริษัท ไทยยูเนี่ยน โฟรเซ่น โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)	TUF
39	บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่บริษัทได้รับรองความถูกต้องแล้ว บริษัทได้มอบหมายให้ นายจิรวัฒน์ ลีวประเสริฐ เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายจิรวัฒน์ ลีวประเสริฐ กำกับไว้ บริษัทจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่บริษัทได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
1. นายพัชร สุระจรัส	กรรมการบริหาร	นายพัชร สุระจรัส
2. นายจิรวุฒิ ลิ้มประเสริฐ	กรรมการบริหาร	นายจิรวุฒิ ลิ้มประเสริฐ

ผู้รับมอบอำนาจ

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
1. นายจิรวุฒิ ลิ้มประเสริฐ	กรรมการบริหาร	นายจิรวุฒิ ลิ้มประเสริฐ

ทั้งนี้ มาตรา 89/20 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารต้องร่วมกันรับผิดชอบต่อบุคคลที่ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในความเสี่ยงใดๆ อันเกิดขึ้นเนื่องจากการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นหรือประชาชนทั่วไป โดยแสดงข้อความที่เป็นเท็จในสาระสำคัญหรือปกปิดข้อเท็จจริงที่ควรบอกให้แจ้งในสาระสำคัญในกรณีของงบการเงิน และรายงานเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท หรือรายงานอื่นใดที่ต้องเปิดเผยตามมาตรา 56 หรือมาตรา 199 โดยมีได้จำกัดความรับผิดชอบไว้เฉพาะกรรมการและผู้บริหารที่ลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้องของข้อมูลในเอกสารดังกล่าวเท่านั้น อย่างไรก็ตาม กรรมการหรือผู้บริหารซึ่งสามารถพิสูจน์ได้ว่า โดยตำแหน่งหน้าที่ตนไม่อาจล่วงรู้ถึงความแท้จริงของข้อมูลหรือการขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งนั้น ย่อมไม่มีความรับผิดชอบตามมาตรา 89/20

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และเลขานุการบริษัท

1. ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท

1.1 รายละเอียดของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 56 (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง	ประเภทธุรกิจ
1. นายชาติ โสภณพนิช ประธานกรรมการ, กรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม), กรรมการสรรหา	52	- M.B.A., Finance, University of Chicago, U.S.A. - B.S., Engineering, Brown University, U.S.A. - หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 40 ปี 2548 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	1.71%	นายชาติ โสภณพนิช เป็นน้องชายของสามี นางณินทิรา โสภณพนิช (กรรมการ)	<u>บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส</u> 2537 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ 2541 - 2544 ประธานกรรมการบริหาร 2553 - ปัจจุบัน กรรมการสรรหา 2554 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร <u>กิจการอื่น</u> 2529 - ปัจจุบัน กรรมการผู้อำนวยการ บจ. ชีตี่เรียลตี้ 2530 - ปัจจุบัน กรรมการ บจ. เอเชียเสริมกิจ 2533 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บมจ. ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น	บริษัทหลักทรัพย์ อสังหาริมทรัพย์ Holding Company พัฒนาอสังหาริมทรัพย์
2. นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ ประธานกรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม), กรรมการสรรหา	57	- Ph.D., M.S., M.B.A., (Distinction) The Wharton School, U.S.A., University of Pennsylvania - วศ.บ. (เกียรตินิยมอันดับหนึ่ง เหรียญทอง) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักร (วปรอ) รุ่นที่ 4414 วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร สถาบันวิชาการป้องกันประเทศ	3.50%	- ไม่มี -	<u>บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส</u> 2547 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการบริหาร 2553 - ปัจจุบัน กรรมการสรรหา <u>กิจการอื่น</u> 2547 - 2550 ประธานกรรมการบริหาร ธนาคารเพื่อการส่งออก และนำเข้าแห่งประเทศไทย 2547 - 2551 นายกสมาคมนักวิเคราะห์หลัก ทรัพย์ 2548 - 2551 ประธานสภาธุรกิจตลาดทุนไทย	บริษัทหลักทรัพย์ ธนาคาร สมาคม สภาธุรกิจ

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 56 (%)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่างกรรมการ และผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง	ประเภทธุรกิจ
		- วตพ รุ่น 1 สถาบันวิทยาการตลาดทุน - หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 40 ปี 2548 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย			2550 – 2554 อนุกรรมการ คณะอนุกรรมการสรรหาบริษัท จดทะเบียน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 2551 – ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บจ. ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส	ตลาดหลักทรัพย์ ธุรกิจที่ปรึกษา ทางการเงิน
3. นายไมเคิล เดวิด โรเบิร์ตส กรรมการอิสระ, กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน กรรมการบริหารความเสี่ยง	66	- M.B.A., Liverpool University, U.K. - B.Commerce, Liverpool University - หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 112 ปี 2552 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -	<u>บมจ. หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส</u> 2541 - ปัจจุบัน กรรมการ 2546 - ปัจจุบัน กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน 2553 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ 2556 – ปัจจุบัน กรรมการบริหารความเสี่ยง กิจการอื่น 2540 - 2542 Council Member of Hong Kong Stock Exchange 2543 - 2548 Securities and Futures Commission Compensation Committee 2543 – ปัจจุบัน Director, Aberdeen International Fund Manager Ltd. 2547 - ปัจจุบัน Member of Hong Kong Institute of Directors	บริษัทหลักทรัพย์ หน่วยงานในตลาด หลักทรัพย์ ส่องกง หน่วยงานในตลาด หลักทรัพย์ ส่องกง ธุรกิจจัดการลงทุน สถาบัน
4. นายวิรัช อภิเมธีธำรง กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ, กรรมการสรรหา กรรมการบริหารความเสี่ยง	70	- Ph.D., Finance, University of Illinois, U.S.A. - Master of Accounting Science, University of Illinois, U.S.A. - บช.บ. (เกียรตินิยมอันดับสอง) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	0.01%	- ไม่มี -	<u>บมจ. หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส</u> 2547 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ 2553 - ปัจจุบัน กรรมการสรรหา 2556 – ปัจจุบัน กรรมการบริหารความเสี่ยง	บริษัทหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 56 (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง	ประเภทธุรกิจ
		- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 2 ปี 2546 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย			กิจการอื่น 2531 – ปัจจุบัน ประธาน บริษัทสำนักงาน ดร.วิรัช แอนด์ แอสโซซิเอทส์ จำกัด 2536 – ปัจจุบัน กรรมการอิสระ บมจ. ศุภาลัย 2536 – ปัจจุบัน กรรมการ บจ. ศุภาลัย พรอพเพอร์ตี้ แมเนจเม้นท์ 2538 – ปัจจุบัน กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ บมจ. เมโทรซิสเต็มส์ คอร์ปอเรชั่น 2546 – ปัจจุบัน ประธานกรรมการตรวจสอบ บจ. ทริส คอร์ปอเรชั่น 2546 – ปัจจุบัน ประธานกรรมการตรวจสอบ บจ. ทริสเรดดิ้ง 2547 – ปัจจุบัน กรรมการอิสระ และ ประธาน กรรมการตรวจสอบ บมจ. บางกอกเซเน ฮอสปิทอล 2550 – ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บมจ. ชิน คอร์ปอเรชั่น ส.ค. 2556-ปัจจุบัน กรรมการอิสระและกรรมการ ตรวจสอบ บมจ. ไทยอะโกร เอ็นเนอร์ยี่	สำนักสอบบัญชี พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร สถาบันจัดอันดับเครดิต สถาบันจัดอันดับเครดิต & บริการสารสนเทศ โรงพยาบาล จำหน่ายผลิตภัณฑ์และบริการด้านไอที โทรคมนาคม ผลิตและจำหน่ายเอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิง
5. นายโสภณ บุญรัตน์พันธุ์ กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ, กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน, กรรมการสรรหา ประธานกรรมการบริหาร	51	- บช.ม. มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - บช.บ. (เกียรตินิยม) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต - หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 17 ปี 2545	- ไม่มี -	- ไม่มี -	บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส 2542 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ 2546 - ปัจจุบัน กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน 2553 - ปัจจุบัน กรรมการสรรหา 2556 - ปัจจุบัน ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	บริษัทหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 56 (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง	ประเภทธุรกิจ
ความเสี่ยง		สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย - หลักสูตร Role of the Compensation Committee รุ่นที่ 2 ปี 2550 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย - สมาชิกผู้ทรงคุณวุฒิอาวุโส (Fellow Member) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย			กิจการอื่น 2542 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ กลุ่ม บจ. วิเนท แคปปิตอล 2543 - ปัจจุบัน กรรมการและนายกสมาคมไทยผู้ประกอบการธุรกิจเงินร่วมลงทุน 2551 - ปัจจุบัน กรรมการศูนย์บริหารทรัพย์สินทางปัญญา มหาวิทยาลัยมหิดล	ธุรกิจร่วมลงทุน (Venture Capital) สมาคม หน่วยงานราชการ
6. นายสาธิต ชาญเชาว์กุล กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ, ประธานกรรมการสรรหา กรรมการบริหารความเสี่ยง	65	- M.Sc., Textile Technology, University of Leeds, U.K. - พณ.ม. (บริหารธุรกิจ) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - วศ.บ. อุตสาหการโรงงาน จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 83 ปี 2550 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย - หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน รุ่นที่ 5 - หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักร ภาครัฐร่วมกับเอกชน (วปรอ.) รุ่นที่ 14 วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร	- ไม่มี -	- ไม่มี -	บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส 2547- ปัจจุบัน กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ 2553- ปัจจุบัน ประธานกรรมการสรรหา 2556 - ปัจจุบัน กรรมการบริหารความเสี่ยง กิจการอื่น 2534 - ปัจจุบัน กรรมการ บจ. เอสพีซี โฮมไอเดีย 2547 - 2551 เลขาธิการ คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน 2551 - ปัจจุบัน กรรมการ บจ. นวัตกรรมจามจุรี 2552 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บมจ. เอส เอ็น ซี ฟอรัมเมอร์ 2552 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ บมจ. ชุมพรอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม 2552 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ บมจ. ฝ้ายบี 2552 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ	บริษัทหลักทรัพย์ จำหน่ายสินค้าตกแต่งบ้าน หน่วยงานราชการ ผลิตภัณฑ์นวัตกรรม อุตสาหกรรมชิ้นส่วน และเครื่องปรับอากาศ ผลิต และจำหน่าย ผลิตภัณฑ์น้ำมันปาล์ม ผลิต และจำหน่าย ฝ้ายสำหรับขวด อสังหาริมทรัพย์

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 56 (%)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่างกรรมการ และผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง	ประเภทธุรกิจ
					และกรรมการตรวจสอบ บมจ. ดิลล พร็อพเพอร์ตี้ 2553 – ปัจจุบัน กรรมการ บจ. ไทย แอร์ไลน์ โฮลดิ้งส์ ส.ค. 2556-ปัจจุบัน กรรมการอิสระและ กรรมการตรวจสอบ บมจ. ไทยอะโกร เอ็นเนอร์ยี่	ให้บริการขนส่งทาง อากาศระหว่างประเทศ ผลิตและจำหน่าย เอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อ เพลิง
7. นางณินทิรา ไสภณพนิช กรรมการ	48	- M.B.A., Cass Business School, City University London - B.Sc., Economics (Honour) London School of Economics and Political Science, U.K. - หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) สมาคมส่งเสริม สถาบันกรรมการบริษัทไทย เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2548	0.21%	นางณินทิรา ไสภณพนิช เป็นภรรยา ของพี่ชายนายชาติ ไสภณพนิช(ประธาน กรรมการ)	<u>บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส</u> 2537 – 2551 กรรมการบริหาร 2551 - ปัจจุบัน กรรมการ, ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร <u>กิจการอื่น</u> 2543 - ปัจจุบัน กรรมการ บจ. บางกอก पीทีเอ็มยู 2551 – ปัจจุบัน กรรมการ บจ. ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส 2553 – ปัจจุบัน กรรมการอิสระ บมจ.กรุงเทพ ประกันภัย	บริษัทหลักทรัพย์ ธุรกิจลงทุนในหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการเงิน/ประกันภัย และประกันชีวิต
8. นายพัชร สุระจรัส กรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม) กรรมการบริหารความเสี่ยง	55	- Ph.D., Financial Economics, Claremont Graduate School, U.S.A. - M.A. Economics, University of North Carolina at Greensboro U.S.A. - วท.บ. (เศรษฐศาสตร์เกษตร) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ - หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 1 ปี 2546 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ	- ไม่มี -	- ไม่มี -	<u>บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส</u> 2541 - 2544 รองกรรมการผู้อำนวยการ สายงานระบบสารสนเทศ, สายงานสำนักงานสาขา และฝ่ายวางแผนและพัฒนาธุรกิจ 2544 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร 2556 – ปัจจุบัน กรรมการบริหารความเสี่ยง <u>กิจการอื่น</u> 2551 – ปัจจุบัน กรรมการ บจ. ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส	บริษัทหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาทางการเงิน

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 56 (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง	ประเภทธุรกิจ
		บริษัทไทย				
9. นายจิรวัฒน์ ลีประเสริฐ กรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	58	- M.I.A., Finance, Columbia University, U.S.A. - ศ.บ. (เศรษฐศาสตร์) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 41 ปี 2548 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	0.03%	- ไม่มี -	บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส 2533 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร กิจการอื่น 2553 – 2555 กรรมการ บลจ.แอสเซท พลัส	บริษัทหลักทรัพย์ ธุรกิจจัดการลงทุน
10. นางสาวนฤมล อัจฉานวยวิภาส กรรมการผู้จัดการ	44	- M.B.A., Finance, Murray State University, Kentucky, U.S.A. - บช.บ. (บัญชีบัณฑิต) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	- ไม่มี -	- ไม่มี -	บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส 2555 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ กิจการอื่น 2541 – 2555 กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) 2539 – 2541 วาณิชธนกร บล. เจ เอฟ ธนาคม 2534 – 2537 ผู้ตรวจสอบบัญชีอาวุโส บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ สำนักสอบบัญชี
11. นายพิทยนต์ อัครนิมิต ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน	44	- M.B.A., University of Laverne, U.S.A. - บช.บ. (บัญชีบัณฑิต) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	- ไม่มี -	- ไม่มี -	บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส 2555 - ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน กิจการอื่น มิ.ย.2556-ปัจจุบัน กรรมการ บมจ. แอสเซท พลัส 2549 – เม.ย.2555 ผู้อำนวยการ ฝ่ายกลยุทธ์ลูกค้าสัมพันธ์ และวางแผน	บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทจัดการกองทุน ธนาคาร

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 56 (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง	ประเภทธุรกิจ
					2546 – 2549 ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและวางแผน ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด 2539 – 2546 รองผู้อำนวยการฝ่ายบริหารการเงิน ธนาคารซีทีแบงก์ สาขาทูมบู	ธนาคาร ธนาคาร
12. นางชุมสาย ตันติเศวตรรัตน์	58	- ศ.บ. (เศรษฐศาสตร์) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - หลักสูตร “Company Secretary Program” (CSP) รุ่นที่ 15/2549 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	0.003	-ไม่มี-	บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส 2551 – ปัจจุบัน เลขานุการบริษัท 2531 – ปัจจุบัน เลขานุการคณะกรรมการ, ผู้อำนวยการสำนักงานเลขานุการ คณะกรรมการ และประธาน กรรมการบริหาร	บริษัทหลักทรัพย์

1.2 หน้าที่ความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท

รายละเอียดหน้าที่และความรับผิดชอบหลักของเลขานุการบริษัท ปรากฏอยู่ในส่วนที่ 2 หัวข้อ โครงสร้างการจัดการ ข้อ 8.3 เลขานุการบริษัท หน้า 55

2. รายละเอียดการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ หรือผู้บริหาร ในบริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้อง

กรรมการ, ผู้บริหาร \ รายชื่อบริษัท	บริษัท	บริษัทย่อย		บริษัทที่เกี่ยวข้อง									
		1	2	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. นายชาลี ไสภณพนิช	C / ED					D	D	D	P	D	C		D
2. นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ	CEO		C										
4. นายวิรัช อภิเมธีธำรง	AC												
3. นายไมเคิล เดวิด โรเบิร์ตส	D												
5. นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์	AC				D							ED	
6. นายสาริต ชาญเชาวน์กุล	AC												
7. นางฉันทิรา ไสภณพนิช	D		D	D									
8. นายพัชร สุระจรัส	ED		D										
9. นายจิรวัฒน์ ลีวประเสริฐ	ED												
10. นางสาวนฤมล อาจอำนวยวิภาส	MD												
11. นายพิทยนต์ อัครนิมิต	CFO												

บริษัทย่อย

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
2. บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด

บริษัทที่เกี่ยวข้อง

1. บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)
2. บริษัท คอปเปอร์ไวร์ จำกัด
3. บริษัท จตุบุตรโฮลดิ้ง จำกัด
4. บริษัท ซาเตเรียนโฮลดิ้ง จำกัด
5. บริษัท ซิตีมอลล์ กรุ๊ป จำกัด
6. บริษัท ซิตีเรียลตี้ จำกัด
7. บริษัท ซิตี วิลล่า จำกัด
8. บริษัท ไทยคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น จำกัด (มหาชน)
9. บริษัท ไทยอินคิวเบเตอร์ ดอท คอม จำกัด
10. บริษัท นารายณ์ร่วมพิพัฒน์ จำกัด

หมายเหตุ:

C = ประธานกรรมการ

P = กรรมการผู้อำนวยการ

CFO = ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน

CEO = ประธานกรรมการบริหาร

SEVP = รองกรรมการผู้อำนวยการ

D = กรรมการบริษัท

AC = กรรมการตรวจสอบ

ED = กรรมการบริหาร

MD = กรรมการผู้จัดการ

รายละเอียดการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ หรือผู้บริหาร ในบริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

กรรมการ, ผู้บริหาร \ รายชื่อบริษัท	บริษัทที่เกี่ยวข้อง												
	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23
1. นายชาลี ไสภณพนิช	D	D	D			D	D			C	D	D	C
2. นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ													
3. นายวิรัช อภิเมธีธำรง					D				D				
4. นายไมเคิล เดวิด โรเบิร์ตส													
5. นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์				MD				MD					
6. นายสาธิต ขาญขาวณกุล													
7. นางฉนิทวิภา ไสภณพนิช													
8. นายพัชร สุระจรัส													
9. นายจิรวัฒน์ ลีวประเสริฐ													
10. นางสาวนฤมล อัจฉานวยวิภาส													
11. นายพิทยพันธ์ อิศวนิก													

บริษัทที่เกี่ยวข้อง

11. บริษัท บางกอกกล๊าส จำกัด
12. บริษัท บารอนเวลด์เทรด จำกัด
13. บริษัท พนิชสแควร์ จำกัด
14. บริษัท มอริสัน ซีเคเอส จำกัด
15. บริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
16. บริษัท ระเบิดโฮลดิ้ง จำกัด
17. บริษัท ริเวอร์ไซด์ การ์เดิน มารีน่า จำกัด
18. บริษัท วีเน็ท แคปปิตอล จำกัด
19. บริษัท สุภาลัย พรอพเพอร์ตี้ แมเนจเม้นท์ จำกัด
20. บริษัท เอเชียคิงส์คิง จำกัด
21. บริษัท เอเชียเซมิคองดัก จำกัด
22. บริษัท เอเชีย อินดัสเตรียล พาร์ค จำกัด
23. บริษัท เอ.ซี.แอล. ลิสซิ่ง จำกัด

หมายเหตุ:

C = ประธานกรรมการ

P = กรรมการผู้อำนวยการ

CEO = ประธานกรรมการบริหาร

SEVP = รองกรรมการผู้อำนวยการ

D = กรรมการบริษัท

AC = กรรมการตรวจสอบ

ED = กรรมการบริหาร

MD = กรรมการผู้จัดการ

CFO = ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน

3. ประวัติการถูกลงโทษของกรรมการ ผู้บริหาร ในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา -ไม่มี-

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด

	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1.	นายณนดล รมะรูป	ประธานกรรมการ
2.	นางภรณี ทองเย็น	กรรมการ
3.	นายพิทยนต์ อัครนิค	กรรมการ
4.	นายรัชต์ ไสดสฤติย์	กรรมการผู้จัดการ

บริษัทที่ปรึกษา เอเซีย พลัส จำกัด

	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1.	นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ	ประธานกรรมการ
2.	นางณินทิรา ไสภณพนิต	กรรมการ
3.	นายพัชร สุระจรัส	กรรมการ
4.	นายเล็ก สีขรวิทย์	กรรมการผู้อำนวยการ

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารฝ่ายกำกับและตรวจสอบ

ชื่อ-สกุล	นายจิรศักดิ์ องค์กรไพบูลย์
อายุ	45
ตำแหน่ง	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ
คุณวุฒิทางการศึกษา / ประสบการณ์	- บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - บัณฑิตบริหารธุรกิจ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ประกาศนียบัตรหลักสูตรความรู้เกี่ยวกับการกำกับดูแลการปฏิบัติงานสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย - ประกาศนียบัตรหลักสูตร ความรู้เกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน สำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน
สัดส่วนการถือหุ้น	-ไม่มี-
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-

ประสบการณ์การทำงาน

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)

เม.ย. 2556 – ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ

กิจการอื่น

- ม.ค. 2555-มี.ค. 2556 ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- ต.ค. 2553-ต.ค. 2554 ผู้อำนวยการ ฝ่ายตรวจสอบภายในและกำกับดูแลการปฏิบัติงาน
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)
- ก.พ. 2546-ก.ย. 2553 ผู้อำนวยการ ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- เม.ย. 2547-ม.ค. 2546 ผู้ช่วยหัวหน้าส่วน
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หน้าที่และความรับผิดชอบ

1. ให้ความรู้และคำแนะนำแก่บุคลากรของบริษัท
2. ระบุความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ในการพัฒนาหรือทำธุรกรรมใหม่ของบริษัท
3. ติดตามดูแลให้บุคลากรของบริษัทปฏิบัติงานตามกฎเกณฑ์ของบริษัทและหน่วยงานกำกับดูแล
4. จัดทำแผนการตรวจสอบหรือสอบทานการปฏิบัติงานประจำปี (Compliance Plan)
5. ตรวจสอบหรือสอบทานการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ในการปฏิบัติงานของบริษัทและรายงานผลการตรวจสอบหรือสอบทานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และผู้บริหารระดับสูงของบริษัท
6. จัดทำรายงานการกำกับดูแลการปฏิบัติงานประจำปี (Annual Compliance Report)
7. เป็นศูนย์กลางในการรับเรื่องร้องเรียน การติดตามแก้ไขเรื่องร้องเรียน และการระงับข้อพิพาทโดยวิธีการอนุญาโตตุลาการ

รายละเอียดเกี่ยวกับรายการประเมินราคาทรัพย์สิน

- ไม่มี -

เอกสารแนบ 5

5.1 ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) ได้เริ่มออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นครั้งแรกเมื่อ วันที่ 18 มีนาคม 2553 นับเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ออกเสนอขายผลิตภัณฑ์ดังกล่าว โดยข้อมูลที่เกี่ยวข้องของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ มีดังนี้

- ในปี 2553 บริษัทได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อจำนวนทั้งสิ้น 6 รุ่น
- ในปี 2554 จำนวนทั้งสิ้น 52 รุ่น แบ่งเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ จำนวน 47 รุ่น และประเภทสิทธิในการขาย 5 รุ่น
- ในปี 2555 จำนวนทั้งสิ้น 102 รุ่น แบ่งเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ จำนวน 65 รุ่น และประเภทสิทธิในการขาย 37 รุ่น
- ในปี 2556 จำนวนทั้งสิ้น 70 รุ่น แบ่งเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ จำนวน 63 รุ่น และประเภทสิทธิในการขาย 7 รุ่น

(1) ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

(1.1) การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัทฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด (ฟิทช์ เรตติ้งส์) ประกาศเมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2556 คงอันดับเครดิตของบริษัท ดังนี้

- อันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวของบริษัท ที่ “A-(tha)” แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ และ
- อันดับเครดิตระยะสั้นภายในประเทศที่ “F2(thai)”

อันดับเครดิตดังกล่าวสะท้อนถึงเครือข่ายในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทที่แข็งแกร่ง รวมทั้งเงินกองทุนที่มั่นคงและสภาพคล่องซึ่งอยู่ในระดับที่ดี

ความหมายของอันดับเครดิตและสัญลักษณ์

การจัดอันดับเครดิตของฟิทช์ เรตติ้งส์ เป็นการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศ เพื่อวัดระดับความน่าเชื่อถือในเชิงเปรียบเทียบกันระหว่างองค์กรในประเทศนั้นๆ โดยอันดับเครดิตขององค์กรที่ดีที่สุดของประเทศได้จัดไว้ที่ระดับ ‘AAA’ และการจัดอันดับเครดิตอื่นในประเทศจะเป็นการเปรียบเทียบความเสี่ยงกับองค์กรที่ดีที่สุดในที่นั้น นอกจากนี้จะมีสัญลักษณ์ที่กำหนดไว้ต่อท้ายจากอันดับเครดิตสำหรับแต่ละประเทศนั้นๆ เช่น ‘AAA (tha)’

- อันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวสำหรับประเทศไทย

ฟิทช์ เรตติ้งส์ ใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวสำหรับประเทศไทย จำนวน 10 อันดับ โดยเริ่มจาก ‘AAA(tha)’ ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด และ ‘D(tha)’ เป็นอันดับต่ำสุด โดยสัญลักษณ์ ‘A(tha)’ มีความหมายดังนี้

‘A(tha)’ มีความเสี่ยงของการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้อื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจ

อาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่สูงกว่า

- อันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

ฟิทช์ เรทติ้งส์ ใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้นสำหรับประเทศไทย จำนวน 6 อันดับ โดยเริ่มจาก 'F1(tha)' ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด และ 'D(tha)' เป็นอันดับต่ำสุด โดยสัญลักษณ์ 'F2(tha)' มีความหมายดังนี้

'F2(tha)' มีระดับความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาตามข้อผูกพันทางการเงินในระดับที่น่าดี เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้อื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตามระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าว ยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่สูงกว่า

หมายเหตุ เครื่องหมาย (+) หรือ (-) อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับเครดิตเพื่อแสดงถึงสถานะเปรียบเทียบภายในอันดับเครดิตชั้นหลัก โดยจะไม่ใช่สำหรับอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาว 'AAA(tha)' หรืออันดับที่ต่ำกว่า 'CCC(tha)' และจะไม่ใช่สำหรับอันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้นยกเว้นระดับ 'F1(tha)'

(1.2) ปัจจัยความเสี่ยง

นักลงทุนอาจมีความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าว สามารถแบ่งได้เป็น

1. ความเสี่ยงด้านราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Market Risk)

ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ อาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้น-ลงอย่างรวดเร็ว ทำให้นักลงทุนมีความเสี่ยงในการขาดทุนสูงสุดเท่ากับจำนวนเงินลงทุนทั้งหมดจากการซื้อและถือครองใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เนื่องจากปัจจัยหลายประการ ได้แก่

- **ราคาซื้อขายของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์**

ราคาซื้อขายของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจเปลี่ยนแปลงได้ตามอุปสงค์และอุปทานของตลาดจากการซื้อหรือขายตามกลยุทธ์การลงทุนที่นักลงทุนได้พิจารณาไว้ ทำให้ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ปรับตัวสูงขึ้นหรือลดลงอย่างรวดเร็ว

- **ปัจจัยที่มีผลต่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามทฤษฎี Black&Schole's model**

ตามทฤษฎี Black&Schole's Model มีปัจจัยที่มีผลต่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ดังนี้

1. ราคาของหุ้นอ้างอิง

- เมื่อราคาของหุ้นอ้างอิงเพิ่มขึ้น

ราคาคอลลอร์แรนต์จะเพิ่มขึ้น ราคาพวอร์แรนต์จะลดลง

- เมื่อราคาของหุ้นอ้างอิงลดลง

ราคาคอลลอร์แรนต์จะลดลง ราคาพวอร์แรนต์จะเพิ่มขึ้น

2. ราคาใช้สิทธิ

- เมื่อราคาใช้สิทธิเพิ่มขึ้น

ราคาคอลลอร์แรนต์จะลดลง ราคาพวอร์แรนต์จะเพิ่มขึ้น

- เมื่อราคาใช้สิทธิลดลง

ราคาคอวลอร์แรนด์จะเพิ่มขึ้น ราคาฟิวเจอร์แรนด์จะลดลง

3. อายุคงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
 - เมื่ออายุคงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลง
ราคาคอวลอร์แรนด์และฟิวเจอร์แรนด์จะลดลงโดยส่วนใหญ่
4. ความผันผวนของราคาหุ้นอ้างอิง
 - เมื่อความผันผวนของหุ้นอ้างอิงเพิ่มขึ้น
ราคาคอวลอร์แรนด์และฟิวเจอร์แรนด์จะเพิ่มขึ้นเป็นส่วนใหญ่
 - เมื่อความผันผวนของหุ้นอ้างอิงลดลง
ราคาคอวลอร์แรนด์และฟิวเจอร์แรนด์จะลดลงเป็นส่วนใหญ่
5. อัตราดอกเบี้ย
 - เมื่ออัตราดอกเบี้ยเพิ่มสูงขึ้น ราคาคอวลอร์แรนด์จะสูงขึ้น ราคาฟิวเจอร์แรนด์จะลดลง
 - เมื่ออัตราดอกเบี้ยลดลง
ราคาคอวลอร์แรนด์จะลดลง ราคาฟิวเจอร์แรนด์จะสูงขึ้น
6. อัตราเงินปันผลของหุ้นอ้างอิง
 - เมื่ออัตราเงินปันผลสูงขึ้น
ราคาคอวลอร์แรนด์จะลดลง ราคาฟิวเจอร์แรนด์จะเพิ่มขึ้น
 - เมื่ออัตราเงินปันผลลดลง
ราคาคอวลอร์แรนด์จะเพิ่มขึ้น ราคาฟิวเจอร์แรนด์จะลดลง

ทั้งนี้ ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงปัจจัยดังกล่าวต่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ จะแตกต่างกันขึ้นอยู่กับประเภทของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ซึ่งนักลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจความเสี่ยงของการเปลี่ยนแปลงปัจจัยต่างๆ จากข้อมูลใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ แต่ละรุ่น (แบบ 69-DW-Short Form) เพิ่มเติมก่อนการตัดสินใจลงทุน

- **การถูกระงับ หรือ หยุดการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หรือ หุ้นอ้างอิง**
การถูกระงับซื้อขาย หรือหยุดส่งคำสั่งซื้อขาย โดยการขึ้นเครื่องหมาย Suspension (SP) หรือ Halt (H) ของหุ้นอ้างอิงจะทำให้นักลงทุนไม่สามารถซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นในช่วงเวลาเดียวกันได้
- **การปรับสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์**
บริษัทจะมีการปรับสิทธิ เมื่อมีเหตุการณ์ดังนี้ คือ
 - 1) เมื่อบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงมีการจัดสรรหุ้นใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมหรือมีการเพิ่มทุน
 - 2) เมื่อมีการจ่ายหุ้นปันผล / เงินปันผล
 - 3) เมื่อมีการแยกหรือรวมหุ้น
 - 4) เหตุการณ์อื่นใดตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ทั้งนี้ วิธีการปรับสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ให้เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นๆ ตามข้อมูลที่ระบุไว้ในแบบ 69-DW-Short Form เพื่อให้มีความเหมาะสมกับสภาพตลาด และสถานการณ์ที่เกี่ยวข้อง

2. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

หมายรวมถึงสภาพคล่องของการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และสภาพคล่องของการซื้อขายหุ้นอ้างอิงอาจมีไม่เพียงพอในบางช่วงเวลา ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจไม่มีสภาพคล่องเพียงพอ หรือผู้ดูแลสภาพคล่องไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้เนื่องจากข้อยกเว้นและเหตุขัดข้องตามที่ระบุไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล ดังนั้น นักลงทุนจะต้องศึกษาถึงกฎระเบียบ เงื่อนไข และข้อกำหนดของผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) อย่างละเอียดก่อนการลงทุน

3. ความเสี่ยงด้านผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Credit Risk)

ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ถือเป็นอีกความเสี่ยงหนึ่งที่นักลงทุนต้องให้ความสนใจ โดยนักลงทุนอาจศึกษาข้อมูลคุณสมบัติของผู้ที่สามารถออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้งศึกษาฐานะทางการเงินของบริษัท อันดับความน่าเชื่อถือ และผลการดำเนินงานที่ผ่านมา เพื่อสร้างความมั่นใจในการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของผู้ออกรายนั้น ๆ เป็นการป้องกันความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้จากการลงทุน ทั้งนี้ นักลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของผู้ออกได้จากแบบ 69-DW-Full Form ซึ่งจะมีการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ

4. ความเสี่ยงด้านการชำระราคา (Operational Risk)

นักลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากขั้นตอนการปฏิบัติงาน การส่งคำสั่งผิดพลาด การเกิดปัญหาขัดข้องของระบบงาน และระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ซึ่งอาจก่อให้เกิดปัญหาความล่าช้าในการชำระราคา หรือความเสียหายจากการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น

5. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับบริษัทผู้ออกหุ้นอ้างอิง

ในกรณีที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อ้างอิงกับหุ้น อาจเกิดเหตุการณ์ที่กระทำโดยบริษัทผู้ออกหุ้นอ้างอิง (“บริษัทอ้างอิง”) ซึ่งมีผลทำให้ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีการเปลี่ยนแปลงราคา วันครบกำหนดอายุ อัตราใช้สิทธิ และราคาใช้สิทธิ และ/หรือเงื่อนไขอื่นที่เกี่ยวข้อง เหตุการณ์ดังกล่าวได้แก่

1. การจัดสรรหุ้นใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทอ้างอิง
2. การจ่ายเงินปันผล
3. การจ่ายหุ้นปันผล
4. การแบ่งหรือรวมหุ้น
5. การควบรวมกิจการ
6. การเพิกถอนหุ้นอ้างอิงออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
7. การถูกระงับ หรือหยุดซื้อขายหุ้นอ้างอิง อันเนื่องมาจากเหตุการณ์ที่ไม่ได้คาดการณ์ล่วงหน้า
8. การชำระบัญชีของบริษัทอ้างอิง

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

เหตุการณ์ในข้อ 6 หากเกิดการเพิกถอนหุ้นอ้างอิงออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ก่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ จะส่งผลให้อายุที่เหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลงอย่างรวดเร็ว และทำให้ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ปรับตัวลดลงอย่าง รวดเร็วด้วยเช่นกัน

เหตุการณ์ในข้อ 7 การหยุดซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิง มีผลทำให้นักลงทุนไม่สามารถซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นได้ด้วย

เหตุการณ์ในข้อ 8 การชำระบัญชีของบริษัทอ้างอิง หรือการถูกคำสั่งให้เลิกกิจการหรือพิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาด ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นจะถูกยกเลิกไปพร้อมกัน ทำให้ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะกลายเป็นศูนย์ในทันที

นักลงทุนควรศึกษาวิธีการดำเนินการของผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เมื่อเกิดเหตุการณ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องโดยละเอียด เพื่อประโยชน์ของนักลงทุนเอง โดยรายละเอียดดังกล่าวแสดงไว้แล้วในข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละรุ่น

6. ความเสี่ยงจากเหตุการณ์ที่ไม่ได้คาดการณ์ล่วงหน้า

เหตุการณ์ที่ไม่ได้คาดการณ์ล่วงหน้า ได้แก่ สภาวะทางการเมือง ความขัดข้องของระบบการซื้อขายส่วนกลาง ภัยธรรมชาติ ตลอดจนเหตุการณ์ใดๆ ที่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อการซื้อขาย ทำให้ไม่สามารถส่งคำสั่งซื้อขาย หรือเกิดความล่าช้าในการส่งคำสั่งหรือการชำระราคา หรือเกิดเหตุการณ์อันเป็นอันตราย ต่อบริษัทผู้ออกหุ้นอ้างอิง หรือ ก่อให้เกิดเหตุขัดข้องอื่นใด อาจมีผลทำให้นักลงทุนขาดทุนจากการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ได้รับผลกระทบดังกล่าว

เหตุการณ์ใดๆ ที่ก่อให้เกิดผลกระทบในช่วงวันครบกำหนดอายุ ทำให้ไม่สามารถใช้ราคาอ้างอิงในวันที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ นักลงทุนต้องศึกษาเงื่อนไขในการกำหนดราคาอ้างอิงจากข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นอย่างละเอียด

7. ความเสี่ยงอื่นๆ

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นสัญญาซื้อขายชนิดไม่มีการรับฝากทรัพย์สินเป็นหลักประกัน ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ จึงจัดเป็นเจ้าหนี้ลำดับเดียวกันกับเจ้าหนี้ของบริษัทผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทเจ้าหนี้ ไม่มีหลักประกัน ที่มีรายชื่ออยู่ในช่วงที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นๆ ยังไม่ครบกำหนดอายุ

การลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ นักลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์เทียบเท่าการลงทุนในหุ้นอ้างอิงโดยตรง เช่น สิทธิในการรับเงินปันผลจากบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง สิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง เป็นต้น รวมทั้ง ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจเคลื่อนไหวไม่สัมพันธ์กับราคาหุ้นอ้างอิงโดยตรง อันเนื่องมาจากปัจจัยต่างๆ ที่กล่าวมาข้างต้น

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นผลิตภัณฑ์ทางการเงินชนิดใหม่ในตลาดไทย ก่อนลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ นักลงทุนควรศึกษาและรับทราบถึงข้อมูลที่เกี่ยวข้องอย่างละเอียด และตระหนักถึงข้อจำกัดต่าง ๆ ในการลงทุน เช่น อายุคงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่เหมาะสมกับพฤติกรรม การลงทุนของนักลงทุนแต่ละประเภท รวมทั้งค่าธรรมเนียมการซื้อขาย ค่าธรรมเนียมการใช้สิทธิ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ

เงินสดส่วนต่างจากการใช้สิทธิ หรือ รายได้จากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ก่อนหักต้นทุน ถือเป็นรายได้ที่จะต้องนำไปคำนวณภาษี และนักลงทุนมีหน้าที่ยื่นเอกสารชำระภาษีตามอัตราและตามระยะเวลาที่กรมสรรพากรกำหนด

(1.3) การบริหารความเสี่ยง

1. วัตถุประสงค์ในการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

วัตถุประสงค์ในการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของบริษัท มีดังนี้

- เพื่อส่งเสริมผลิตภัณฑ์การเงินใหม่ในตลาดทุน ให้เป็นที่รู้จักของนักลงทุนอย่างกว้างขวาง เป็นการช่วยพัฒนาตลาดทุนให้มีความก้าวหน้าทัดเทียมตลาดในภูมิภาค
- เพื่อกระจายโครงสร้างรายได้ของบริษัทให้มีความหลากหลายมากยิ่งขึ้น

2. กลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น (Hedging Strategy)

หากใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีสถานะเป็น In the Money ณ วันครบกำหนดอายุ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีหน้าที่ในการชำระเงินส่วนต่างของราคาปิดหุ้นอ้างอิงและราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (“ส่วนต่างเงินสด”) หรือส่งมอบหุ้นอ้างอิงให้กับผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ตามเงื่อนไขและอัตราใช้สิทธิที่ระบุไว้ในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละรุ่น ดังนั้น บริษัทจึงได้มีการบริหารความเสี่ยง โดยการคำนวณจำนวนหุ้นอ้างอิงที่เหมาะสมที่บริษัทต้องทำการซื้อหรือขาย ยืมหุ้นเพื่อขายชอร์ตหุ้นอ้างอิง โดยใช้สูตรการคำนวณตามหลักการของ Delta Neutral ซึ่งเป็นสูตรคำนวณที่มีประสิทธิภาพ และอ้างอิงตามหลักสากล สำหรับตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละประเภท เพื่อนำผลตอบแทนที่ได้จากการซื้อหรือขาย หรือขายชอร์ตหุ้นอ้างอิงดังกล่าว มาชดเชยกับผลขาดทุนอาจเกิดขึ้นจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงของบริษัท

นอกจากนี้ บริษัทยังได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งครอบคลุมการเป็น ผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทำให้บริษัทสามารถทำธุรกรรมตราสารอนุพันธ์อื่น ๆ เช่น การลงทุนตราสารอนุพันธ์ในตลาด TFEX การลงทุนในตราสารอนุพันธ์นอกตลาด ซึ่งเป็นศักยภาพทางธุรกิจของบริษัทที่ ทำให้บริษัทมีทางเลือกที่หลากหลายในการบริหารความเสี่ยงจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ตัวอย่างเช่น การเปิดสถานะของตราสารอนุพันธ์อื่นที่ตรงข้ามกับสถานะของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกโดยบริษัท และนำผลตอบแทนที่ได้จากการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว มาใช้ในการรองรับการชำระราคาเมื่อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ครบกำหนดอายุ

3. บทบาทของผู้บริหารระดับสูงในการกำกับดูแลระบบบริหารความเสี่ยง

บริษัทมีการแต่งตั้งคณะกรรมการด้านตราสารอนุพันธ์ โดยมีหน้าที่ในการควบคุมดูแลส่วนงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมด้านตราสารอนุพันธ์ โดยคณะกรรมการดังกล่าว ประกอบด้วย

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

โดยมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงของบริษัท ได้แก่

1. กำหนดนโยบายในการบริหารความเสี่ยง
2. พิจารณาให้มีการควบคุม ติดตาม และประเมินความเสี่ยงของธุรกิจให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม
3. พิจารณานวัตกรรมผลิตภัณฑ์ใหม่ โดยพิจารณาลักษณะของผลิตภัณฑ์ และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง
4. อนุมัติวงเงินการซื้อขาย ทบทวนวงเงินการซื้อขาย ตลอดจนเงื่อนไขต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ และผลิตภัณฑ์อื่น และพิจารณาความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่ค้า เช่น การกำหนดประเภทหลักทรัพย์ อัตราการจิ้น เป็นต้น
5. พิจารณา กำหนด ปรับปรุง เงื่อนไข วิธีปฏิบัติงาน เพื่อแก้ไขปัญหาการปฏิบัติงาน
6. ควบคุมดูแลความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยงทางการเงินด้านอื่นๆ

4. การควบคุมดูแลเพื่อมิให้การออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หรือการซื้อขายตราสารอื่นมีผลให้การดำรงฐานะหรือสภาพคล่องไม่เป็นไปตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทมีนโยบายในการควบคุมดูแลการดำรงสภาพคล่อง ให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด คือ บริษัทจะต้องมีการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) ไม่ต่ำ

กว่าร้อยละ 7 โดยกำหนดนโยบายภายในของบริษัทในการทำธุรกรรมทั้งทางด้านตราสารอนุพันธ์ ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และอื่นๆ ซึ่งจะต้องไม่ทำให้อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปลดลงต่ำกว่าร้อยละ 60 ทั้งนี้ บริษัทจะมีการทบทวน ตรวจสอบ และพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มีธุรกรรมนั้นๆ ส่งผลกระทบทางลบต่ออัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิอย่างมีนัยสำคัญ

(1.4) ประวัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทได้ทำการออกเสนอขาย DW ตามรายละเอียดดังนี้

สิ้นปี พ.ศ.	จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์		
	ออกเสนอขาย	ครบกำหนดอายุ	ยังไม่ครบกำหนดอายุ
2556	70	67	47

1. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ครบกำหนดอายุ

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
1	SCB08CE	SCB	17-ธ.ค.-55	25-ม.ค.-56
2	SCB08PC	SCB	17-ธ.ค.-55	25-ม.ค.-56
3	CPN08CB	CPN	17-ธ.ค.-55	21-ม.ค.-56
4	PTTE08CD	PTTEP	17-ธ.ค.-55	25-ม.ค.-56
5	PTTE08PB	PTTEP	17-ธ.ค.-55	25-ม.ค.-56
6	THAI08CB	THAI	17-ธ.ค.-55	28-ม.ค.-56
7	THAI08PA	THAI	17-ธ.ค.-55	28-ม.ค.-56
8	TUF08CD	TUF	20-ธ.ค.-55	18-ม.ค.-56
9	PS08CC	PS	20-ธ.ค.-55	18-ม.ค.-56
10	BIGC08CB	BIGC	20-ธ.ค.-55	18-ม.ค.-56
11	BGH08CB	BGH	20-ธ.ค.-55	18-ม.ค.-56
12	SPAL08CB	SPALI	20-ธ.ค.-55	21-ม.ค.-56
13	MINT08CB	MINT	20-ธ.ค.-55	21-ม.ค.-56
14	PTT08CE	PTT	11-ก.ย.-55	27-ก.พ.-56
15	PTT08PC	PTT	11-ก.ย.-55	27-ก.พ.-56
16	CPF08CF	CPF	19-ก.ย.-55	5-มี.ค.-56
17	CPF08PC	CPF	19-ก.ย.-55	5-มี.ค.-56
18	SCC08CD	SCC	19-ก.ย.-55	5-มี.ค.-56
19	SCC08PC	SCC	19-ก.ย.-55	5-มี.ค.-56
20	IVL08CE	IVL	4-ต.ค.-55	26-มี.ค.-56
21	IVL08PC	IVL	4-ต.ค.-55	26-มี.ค.-56
22	ADVA08CC	ADVANC	4-ต.ค.-55	26-มี.ค.-56
23	ADVA08PB	ADVANC	4-ต.ค.-55	26-มี.ค.-56

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
24	CPAL08CD	CPALL	4-ต.ค.-55	26-มี.ค.-56
25	TCAP08CD	TCAP	4-ต.ค.-55	2-เม.ย.-56
26	TCAP08PB	TCAP	4-ต.ค.-55	2-เม.ย.-56
27	TRUE08CD	TRUE	18-ต.ค.-55	2-เม.ย.-56
28	TRUE08PB	TRUE	18-ต.ค.-55	2-เม.ย.-56
29	TOP08CE	TOP	18-ต.ค.-55	2-เม.ย.-56
30	TOP08PB	TOP	18-ต.ค.-55	2-เม.ย.-56
31	ESSO08CC	ESSO	18-ต.ค.-55	2-เม.ย.-56
32	BJC08CB	BJC	18-ต.ค.-55	2-เม.ย.-56
33	AOT08CB	AOT	18-ต.ค.-55	26-มี.ค.-56
34	PTTG08CC	PTTGC	1-พ.ย.-55	23-เม.ย.-56
35	PTTG08PB	PTTGC	1-พ.ย.-55	23-เม.ย.-56
36	BAY08CE	BAY	1-พ.ย.-55	23-เม.ย.-56
37	BAY08PD	BAY	1-พ.ย.-55	23-เม.ย.-56
38	BANP08CD	BANPU	1-พ.ย.-55	23-เม.ย.-56
39	BANP08PC	BANPU	1-พ.ย.-55	23-เม.ย.-56
40	BBL08CC	BBL	15-พ.ย.-55	30-เม.ย.-56
41	BBL08PC	BBL	15-พ.ย.-55	30-เม.ย.-56
42	BCP08CC	BCP	15-พ.ย.-55	30-เม.ย.-56
43	KBAN08CD	KBANK	15-พ.ย.-55	30-เม.ย.-56
44	KBAN08PB	KBANK	15-พ.ย.-55	30-เม.ย.-56
45	BIGC08CC	BIGC	8-ม.ค.-56	13-ก.ย.-56
46	PS08CD	PS	8-ม.ค.-56	13-ก.ย.-56
47	THAI08CC	THAI	8-ม.ค.-56	13-ก.ย.-56
48	BTS08CA	BTS	8-ม.ค.-56	13-ก.ย.-56
49	DTAC08CE	DTAC	8-ม.ค.-56	13-ก.ย.-56
50	TISCO08CB	TISCO	8-ม.ค.-56	13-ก.ย.-56
51	HMPR08CB	HMPRO	8-ม.ค.-56	13-ก.ย.-56
52	LH08CB	LH	8-ม.ค.-56	13-ก.ย.-56
53	CPN08CC	CPN	8-ม.ค.-56	14-พ.ย.-56
54	MINT08CC	MINT	8-ม.ค.-56	14-พ.ย.-56
55	PTTE08CE	PTTEP	8-ม.ค.-56	14-พ.ย.-56
56	SCB08CF	SCB	8-ม.ค.-56	14-พ.ย.-56
57	KTB08CB	KTB	8-ม.ค.-56	14-พ.ย.-56
58	TMB08CA	TMB	8-ม.ค.-56	14-พ.ย.-56
59	BGH08CC	BGH	8-ม.ค.-56	14-พ.ย.-56
60	TUF08CE	TUF	8-ม.ค.-56	14-พ.ย.-56
61	DCC08CA	DCC	8-ม.ค.-56	24-ธ.ค.-56

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
62	TPIP08CB	TPIPL	8-ม.ค.-56	24-ธ.ค.-56
63	CPF08CG	CPF	8-ก.พ.-56	24-ธ.ค.-56
64	PTT08CF	PTT	8-ก.พ.-56	24-ธ.ค.-56
65	SCC08CE	SCC	8-ก.พ.-56	24-ธ.ค.-56
66	JAS08CA	JAS	8-ก.พ.-56	24-ธ.ค.-56
67	BGH08CD	BGH	18-เม.ย.-56	24-ก.ย.-56

2. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนดหมดอายุ

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
1	TRUE08CE	TRUE	28-ก.พ.-56	23-ม.ค.-57
2	CPAL08CE	CPALL	28-ก.พ.-56	23-ม.ค.-57
3	ADVA08CD	ADVANC	18-เม.ย.-56	3-เม.ย.-57
4	BJC08CC	BJC	18-เม.ย.-56	3-เม.ย.-57
5	IVL08CF	IVL	26-เม.ย.-56	2-พ.ค.-57
6	BAY08CF	BAY	17-พ.ค.-56	15-พ.ค.-57
7	BBL08CD	BBL	17-พ.ค.-56	15-พ.ค.-57
8	BH08CB	BH	17-พ.ค.-56	15-พ.ค.-57
9	KBAN08CE	KBANK	17-พ.ค.-56	15-พ.ค.-57
10	KKP08CA	KKP	17-พ.ค.-56	15-พ.ค.-57
11	TOP08CF	TOP	17-พ.ค.-56	15-พ.ค.-57
12	PTTG08CD	PTTGC	17-พ.ค.-56	15-พ.ค.-57
13	BTS08CB	BTS	20-มิ.ย.-56	12-มิ.ย.-57
14	CPN08CD	CPN	20-มิ.ย.-56	12-มิ.ย.-57
15	DTAC08CF	DTAC	20-มิ.ย.-56	12-มิ.ย.-57
16	HMPR08CC	HMPRO	20-มิ.ย.-56	12-มิ.ย.-57
17	JAS08CB	JAS	20-มิ.ย.-56	12-มิ.ย.-57
18	LH08CC	LH	20-มิ.ย.-56	12-มิ.ย.-57
19	MINT08CD	MINT	20-มิ.ย.-56	12-มิ.ย.-57
20	TRUE08CF	TRUE	20-มิ.ย.-56	12-มิ.ย.-57
21	KBAN08P1404A	KBANK	25-ก.ค.-56	8-เม.ย.-57
22	TRUE08P1404A	TRUE	25-ก.ค.-56	8-เม.ย.-57
23	CK08C1401A	CK	14-ธ.ค.-56	3-ก.พ.-57
24	PS08C1402A	PS	14-ธ.ค.-56	6-มี.ค.-57
25	STEC08C1401A	STEC	14-ธ.ค.-56	3-ก.พ.-57
26	THAI08C1402A	THAI	14-ธ.ค.-56	6-มี.ค.-57
27	THCO08C1401A	THCOM	14-ธ.ค.-56	3-ก.พ.-57

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันที่ออกเสนอขาย	วันครบกำหนดอายุ
28	BGH08C1405A	BGH	18-ก.ย.-56	3-มิ.ย.-57
29	BLAN08C1405A	BLAND	18-ก.ย.-56	3-มิ.ย.-57
30	KTBO8C1405A	KTBO	18-ก.ย.-56	3-มิ.ย.-57
31	PTTE08C1405A	PTTEP	18-ก.ย.-56	3-มิ.ย.-57
32	SCB08C1405A	SCB	18-ก.ย.-56	3-มิ.ย.-57
33	SIRI08C1405A	SIRI	18-ก.ย.-56	3-มิ.ย.-57
34	TMB08C1405A	TMB	18-ก.ย.-56	3-มิ.ย.-57
35	TUF08C1405A	TUF	18-ก.ย.-56	3-มิ.ย.-57
36	BANP08C1405A	BANPU	18-ก.ย.-56	3-มิ.ย.-57
37	BANP08P1405A	BANPU	18-ก.ย.-56	3-มิ.ย.-57
38	CPAL08P1406A	CPALL	10-ต.ค.-56	24-มิ.ย.-57
39	CPF08P1406A	CPF	10-ต.ค.-56	24-มิ.ย.-57
40	ITD08C1406A	ITD	10-ต.ค.-56	24-มิ.ย.-57
41	CPF08C1407A	CPF	7-พ.ย.-56	24-ก.ค.-57
42	PTT08C1407A	PTT	7-พ.ย.-56	24-ก.ค.-57
43	PTT08P1407A	PTT	7-พ.ย.-56	24-ก.ค.-57
44	SCC08C1407A	SCC	7-พ.ย.-56	24-ก.ค.-57
45	TPIP08C1407A	TPIPL	7-พ.ย.-56	24-ก.ค.-57
46	TTA08C1407A	TTA	7-พ.ย.-56	24-ก.ค.-57
47	TTA08P1407A	TTA	7-พ.ย.-56	24-ก.ค.-57

หมายเหตุ - ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งหมด ใช้สิทธิอัตโนมัติ และชำระเป็นเงินสดส่วนต่างสุทธิ
 - ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งหมด มีหุ้นอ้างอิงจำนวน 39 หุ้น

3. ประวัติการผิดนัดชำระหนี้

- ไม่มี -

(1.5) ความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

บริษัทมีการประกอบธุรกิจที่มีความหลากหลาย ซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และ/หรือ จากการประกอบธุรกิจหรือทำหน้าที่อื่นของบริษัทและบริษัท ที่เกี่ยวข้อง เช่น การให้บริการแนะนำการลงทุน การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการลงทุนของบริษัท และบริษัทที่เกี่ยวข้อง บริษัทจึงได้มีการดำเนินการเพื่อสร้างความเท่าเทียมกันของลูกค้าและการลงทุนของบริษัท โดย

1. การแยกหน่วยงานที่ดำเนินการด้านการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ต่างหากจากหน่วยงานอื่นๆ ของบริษัท
2. การป้องกันการล่วงรู้ข้อมูลภายใน โดยการถือเอาหน่วยงานต่างๆ ของบริษัท เช่น หน่วยงานที่ให้บริการแนะนำการลงทุน การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการลงทุนของบริษัท และบริษัทที่เกี่ยวข้องเสมือนลูกค้าของบริษัทและนักลงทุนทั่วไป ซึ่งจะได้รับข้อมูลต่างๆ รวมทั้งบทวิเคราะห์หลักทรัพย์อย่างเท่าเทียมกัน

3. การประชุมคณะกรรมการด้านตราสารอนุพันธ์ เพื่อทบทวน หรือ และกำหนดแนวทางในการประกอบธุรกิจ และผลจากการประกอบธุรกิจ เพื่อมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ต่อการประกอบธุรกิจอื่น ๆ ของบริษัทและบริษัทที่เกี่ยวข้อง

(2) ผู้ค้าประกันการชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และผู้ที่เป็นคู่สัญญาบริหารความเสี่ยงของบริษัทที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

- ไม่มี -

(3) รายละเอียดกรณีมีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีประกันเต็มจำนวนหรือที่มีประกันบางส่วน

- ไม่มี -

ข้อมูลเกี่ยวกับหลักทรัพย์อ้างอิง

หลักทรัพย์อ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ได้แก่ หุ้นสามัญที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET100 โดยหุ้นสามัญนั้นยังใช้คำนวณในดัชนี SET100 ณ วันที่บริษัทออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยบริษัทคัดเลือกจากมุมมองและแนวโน้มของหลักทรัพย์ สภาพคล่อง และปัจจัยอื่นๆที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนความต้องการของตลาด เพื่อให้เหมาะสมกับกลยุทธ์การลงทุนต่าง ๆ ของนักลงทุน และตอบสนองต่อความต้องการของนักลงทุน

โดยมีรายชื่อบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงสำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุ ดังนี้

ลำดับที่	หุ้นอ้างอิง	ชื่อเต็ม	เว็บไซต์
1	ADVANC	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	http://investor.ais.co.th
2	BANPU	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	http://www.banpu.com
3	BAY	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	http://www.krungsri.com
4	BBL	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	www.bangkokbank.com
5	BGH	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	www.bangkokhospital.com
6	BH	บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	www.bumrungrad.com
7	BJC	บริษัท เบอริลียูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	www.bjc.co.th
8	BLAND	บริษัท บางกอกแลนด์ จำกัด (มหาชน)	www.bangkokland.co.th
9	BTS	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	http://www.btsgroup.co.th
10	CK	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	www.ch-karnchang.co.th
11	CPALL	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	http://www.cpall.co.th
12	CPF	บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	http://www.cpfworldwide.com
13	CPN	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	www.cpn.co.th
14	DTAC	บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	www.dtac.co.th
15	HMPRO	บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	www.homepro.co.th
16	ITD	บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวล๊อปเมนต์ จำกัด (มหาชน)	http://www.itd.co.th
17	IVL	บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	http://www.indoramaventures.com
18	JAS	บริษัท จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	http://www.jasmine.com
19	KBANK	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	http://www.kasikornbank.com

ลำดับที่	หุ้นอ้างอิง	ชื่อเต็ม	เว็บไซต์
20	KKP	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	http://www.kiatnakin.co.th
21	KTB	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	http://www.ktb.co.th
22	LH	บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	http://www.lh.co.th
23	MINT	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	http://www.minorinternational.com
24	PS	บริษัท พุกผา เรียวเอสเตท จำกัด (มหาชน)	http://www.pruksa.com
25	PTT	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	http://www.pttplc.com
26	PTTEP	บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	http://www.pttep.com
27	PTTGC	บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	www.pttgcgroup.com
28	SCB	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	http://www.scb.co.th
29	SCC	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	www.scg.co.th
30	SIRI	บริษัท แสนสิริ จำกัด (มหาชน)	http://www.sansiri.com
31	STEC	บริษัท ชิโน-ไทย เอ็นจีเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	www.stecon.co.th
32	THAI	บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	http://www.thaiairways.com
33	THCOM	บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน)	www.thaicom.net
34	TMB	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	www.tmbbank.com
35	TOP	บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	http://www.thaioilgroup.com
36	TPIPL	บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน)	http://www.tpipolene.co.th
37	TTA	บริษัท โทรีเซนไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน)	http://www.thoresen.com
38	TUF	บริษัท ไทยยูเนียน โฟรเซน โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)	http://www.thaiuniongroup.com
39	TRUE	บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	http://www.truecorp.co.th

นักลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของหลักทรัพย์อ้างอิงได้จากเว็บไซต์บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง และรายงานประจำปี ตลอดจนงบการเงินและผลการดำเนินงานที่บริษัทอ้างอิงได้เปิดเผยต่อประชาชนทั่วไป ผ่านทางเว็บไซต์สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. www.sec.or.th หรือ เว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์ www.set.or.th

5.2 ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการออกหุ้นกู้ฉบับนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) ได้รับอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ฉบับนี้เป็นครั้งแรก เมื่อวันที่ 6 มิถุนายน 2556 ภายใต้ “โครงการหุ้นกู้ฉบับระยะสั้น ครั้งที่ 1/2556 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) มูลค่าวงเงินคงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,000 ล้านบาท” โดยรายละเอียดของหุ้นกู้ฉบับนี้ที่เสนอขาย มีดังนี้

(1) ลักษณะสำคัญของหุ้นกู้ที่เสนอขาย

- ผู้ออกหุ้นกู้ : บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)
- อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก : A-(tha) โดยบริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ จำกัด เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2555
- หุ้นกู้ :
- โครงการหุ้นกู้ระยะสั้น : โครงการออกหุ้นกู้ระยะสั้น ครั้งที่ 1/2556 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) ซึ่งมีมูลค่าวงเงินคงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,000 ล้านบาท ตามที่ได้รับอนุญาตให้ออกและเสนอขายจากสำนักงาน

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”)	
ชื่อหุ้นกู้อนุพันธ์	: หุ้นกู้อนุพันธ์ระยะสั้น
ประเภทของหุ้นกู้อนุพันธ์	: หุ้นกู้อนุพันธ์ระยะสั้นชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีดอกเบี้ย ไม่สามารถโอนได้ และไม่มีผู้แทนถือหุ้นกู้อนุพันธ์ โดยมีอายุไม่เกิน 270 วัน นับจากวันออกหุ้นกู้อนุพันธ์ มีอัตราส่วนลดร้อยละ 0-30 และราคาเสนอขายร้อยละ 70-100 ของราคาหน้าตัวหุ้นกู้อนุพันธ์ประเภทไม่มีดอกเบี้ย ตามข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้องของหุ้นกู้อนุพันธ์ระยะสั้น แต่ละประเภทหรือแต่ละชุด
ผลตอบแทนของหุ้นกู้อนุพันธ์	: ขึ้นกับความผันผวนของราคาหลักทรัพย์อ้างอิง
หลักทรัพย์อ้างอิง	: - หลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงของหุ้นกู้อนุพันธ์ซึ่งต้องเป็นกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ 1. หุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET100 2. ดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ไทย 3. หน่วยลงทุนของกองทุนรวม ETF ที่อ้างอิงกับหลักทรัพย์ (Exchange Traded Fund) ที่จดทะเบียนและซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้อนุพันธ์	: บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหุ้นกู้อนุพันธ์	: บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) หรือบุคคลอื่นที่ได้รับการแต่งตั้งให้ทำหน้าที่นายทะเบียนหุ้นกู้อนุพันธ์ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ (ถ้ามี)
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อนุพันธ์	: ไม่มี
มูลค่าเงินต้นคงค้างรวมทั้งหมด	: ไม่เกิน 1,000 ล้านบาท
ของหุ้นกู้อนุพันธ์ที่เสนอขายภายใต้โครงการหุ้นกู้อนุพันธ์ในครั้งนี้	

(2) วิธีการบริหารความเสี่ยงของผู้ออกหุ้นกู้อนุพันธ์

บริษัทได้ทำการบริหารความเสี่ยงของหุ้นกู้อนุพันธ์ โดยการคำนวณจำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่เหมาะสมที่บริษัทต้องทำการซื้อหรือขาย ยืมหุ้นเพื่อขายชอร์ตหุ้นอ้างอิง โดยใช้สูตรการคำนวณตามหลักการของ Delta Neutral ซึ่งเป็นสูตรคำนวณที่มีประสิทธิภาพ และอ้างอิงตามหลักสากล นอกจากนี้ยังพิจารณาถึงมูลค่าของหุ้นกู้อนุพันธ์คงค้างซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการป้องกันความเสี่ยงของหุ้นกู้อนุพันธ์ได้

นอกจากนี้ บริษัทยังได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งครอบคลุมการเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทำให้บริษัทสามารถทำธุรกรรมตราสารอนุพันธ์อื่นๆ เช่น การลงทุนตราสารอนุพันธ์ในตลาด TFEX การลงทุนในตราสารอนุพันธ์นอกตลาด ซึ่งเป็นศักยภาพทางธุรกิจของบริษัทที่ทำให้บริษัทมีทางเลือกที่หลากหลายในการบริหารความเสี่ยงจากการออกหุ้นกู้อนุพันธ์

(3) ความเสี่ยงในการลงทุนหุ้นกู้อนุพันธ์

(3.1) ความเสี่ยงของหุ้นกู้อนุพันธ์

หุ้นกู้อนุพันธ์ เป็นตราสารที่มีความซับซ้อนมากกว่าหุ้นกู้หรือตราสารหนี้ทั่วไป โดยความเสี่ยงจากการลงทุนของหุ้นกู้อนุพันธ์นั้น จะมีความเสี่ยงในหลายด้านเข้ามาเกี่ยวข้อง เช่น ความเสี่ยงของหลักทรัพย์อ้างอิง หรือสินทรัพย์อ้างอิง ความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหุ้นกู้ เป็นต้น ซึ่งนักลงทุนจะต้องทำความเข้าใจและศึกษารายละเอียดที่เกี่ยวข้องนี้อย่างละเอียดถี่ถ้วน ก่อนการลงทุน เพื่อให้การลงทุนเกิดประโยชน์สูงสุดแก่ตัวนักลงทุนเอง

(3.2) ความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์อ้างอิง

ผลตอบแทนของหุ้นกู้อนุพันธ์ ขึ้นอยู่กับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันกำหนดราคา เช่น หุ้นกู้อนุพันธ์ประเภท Equity Linked Note หรือ ELN ที่มีการส่งมอบและชำระราคาเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (Physical Settlement) ซึ่งทำให้นักลงทุนต้องรับรู้ผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นและ/หรืออาจเกิดขึ้นหากหลักทรัพย์อ้างอิงปรับตัวต่ำกว่าราคาที่ตกลงกันได้ล่วงหน้าก่อนการซื้อขายหุ้นกู้อนุพันธ์ ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้อนุพันธ์ และผู้ถือหุ้นกู้อนุพันธ์ และ/หรือข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาของหุ้นกู้อนุพันธ์นั้นๆ

ในการออกหุ้นกู้อนุพันธ์ ผู้ออกหุ้นกู้อนุพันธ์จะต้องทำธุรกรรมบนหลักทรัพย์อ้างอิงตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงที่กำหนดไว้ ในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว ผู้ออกจะต้องดำเนินการป้องกันความเสี่ยงโดยการทำ Delta Hedging อย่างต่อเนื่องจนกว่าหุ้นกู้อนุพันธ์นั้นจะครบกำหนดอายุหรือมีการไถ่ถอน

(3.3) ความเสี่ยงอันเนื่องมาจากบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง

การลงทุนในหุ้นกู้อนุพันธ์ อาจมีความเสี่ยงจากบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงนั้นๆ โดยเฉพาะหลักทรัพย์อ้างอิงที่เป็นหุ้นสามัญ นักลงทุนจึงควรศึกษาข้อมูลของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงเพิ่มเติม เพื่อให้เกิดความมั่นใจในสถานะทางการเงิน และความมั่นคงของบริษัทว่าจะไม่ทำให้ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงเปลี่ยนแปลงไปมากกว่าที่คาดการณ์ไว้ล่วงหน้า โดยเฉพาะในวันกำหนดราคา ซึ่งหากนักลงทุนได้รับชำระหรือส่งมอบเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง นักลงทุนอาจมีความเสี่ยงในการรับรู้ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น หรืออาจเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์อ้างอิงนั้น

(3.4) ความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหุ้นกู้อนุพันธ์

หุ้นกู้อนุพันธ์เป็นตราสารที่ก่อให้เกิดภาระผูกพันแก่ผู้ออกในการที่จะต้องรองรับการชำระหนี้เมื่อครบกำหนดอายุหรือเมื่อสิ้นสุดสัญญา ผู้ลงทุนในหุ้นกู้อนุพันธ์อาจมีความเสี่ยงที่บริษัทผู้ออกหุ้นกู้อนุพันธ์อาจไม่สามารถชำระหนี้ที่เกิดขึ้นภายใต้หุ้นกู้อนุพันธ์ตามจำนวนที่ตกลงกันได้ทั้งหมดหรือตรงตามกำหนดเวลาที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและ/หรือข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาของหุ้นกู้อนุพันธ์

ทั้งนี้ บริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากบริษัทพิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด ที่อันดับ “A-(tha)” และแนวโน้มมีเสถียรภาพ อย่างไรก็ตามอันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวอาจได้รับการเพิกถอนหรือเปลี่ยนแปลงโดยผู้ทำการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ และอันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวอาจไม่สะท้อนความเสี่ยงด้านเครดิตจากผู้ออกหุ้นกู้อนุพันธ์

(3.5) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

หุ้นกู้อนุพันธ์เป็นตราสารที่มีได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดตราสารหนี้ อีกทั้งยังเป็นการเสนอขายแก่นักลงทุนในวงจำกัด ดังนั้นจึงไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ หรือโอนเปลี่ยนมือได้อย่างจำกัด ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้อนุพันธ์และผู้ถือหุ้นกู้อนุพันธ์และ/หรือข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาของหุ้นกู้อนุพันธ์

(3.6) ความเสี่ยงจากการเข้าทำธุรกรรมบนหลักทรัพย์อ้างอิงของผู้ออกหุ้นกู้อนุพันธ์

ในการออกหุ้นกู้อนุพันธ์ ผู้ออกหุ้นกู้อนุพันธ์จะต้องทำธุรกรรมบนหลักทรัพย์อ้างอิงตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงที่กำหนดไว้ ในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว ผู้ออกจะต้องดำเนินการป้องกันความเสี่ยงโดยการทำ Delta Hedging อย่างต่อเนื่องจนกว่าหุ้นกู้อนุพันธ์นั้นจะครบกำหนดอายุหรือมีการไถ่ถอน ซึ่งนักลงทุนจะต้องยอมรับว่าการทำธุรกรรมบนหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้อนุพันธ์ หรือสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้อนุพันธ์นั้นได้

(3.7) ความเสี่ยงอื่นๆ

นักลงทุนอาจมีความเสี่ยงอื่นๆจากการลงทุนในหุ้นกู้อนุพันธ์ ทั้งที่ยังไม่สามารถระบุได้ในตอนนี้ เช่น ความเสี่ยงจากสถานการณ์ที่ไม่สามารถคาดเดาได้ล่วงหน้า เช่น ภัยธรรมชาติ การเปลี่ยนแปลงทางการเมืองและ/หรือการเปลี่ยนแปลงนโยบายการกำกับดูแลของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนเหตุการณ์อื่นๆที่อาจมีผลต่อราคาสินทรัพย์อ้างอิง วันกำหนดราคา ตลอดจนการชำระราคาและส่งมอบเมื่อครบกำหนดอายุ และความเสี่ยงอื่นๆของหลักทรัพย์อ้างอิงเช่น การควบรวม กิจการ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างของหลักทรัพย์อ้างอิง ซึ่งมีผลทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงราคาของสินทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว อันจะก่อให้เกิดความเสี่ยงจากการรับรู้ผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น หรืออาจเกิดขึ้นของหุ้นกู้อนุพันธ์รุ่นอื่นๆ นักลงทุนจึงต้องยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นทั้งหมด และควรศึกษาข้อมูลต่างๆให้ครบถ้วนก่อนการลงทุน