

การประกอบธุรกิจในปี 2559



ธุรกิจของบริษัท :

ภายหลังจากการปรับโครงสร้างกิจการของบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) จากบริษัทหลักทรัพย์ มาเป็น บริษัทโฮลดิ้ง ที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะการลงทุนเป็นหลัก โดยมีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารอนุพันธ์ หน่วยลงทุน ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ โดยบริษัทมีกระจายการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยง และเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนในการลงทุน ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายจัดสรรสัดส่วนการลงทุนทั้งในระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว ขึ้นอยู่กับความเหมาะสม ผลตอบแทน และสภาพคล่อง ภายใต้การบริหารความเสี่ยงที่ดี เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โปร่งใส สามารถตรวจสอบได้

นอกจากนี้ บริษัทยังมีนโยบายขยายธุรกิจการลงทุนในกิจการนอกตลาดหลักทรัพย์ที่มีโอกาสที่จะเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้ในอนาคต โดยมีการลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาวในกิจการนอกตลาดหลักทรัพย์ที่มีโอกาสสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดี โดยกิจการที่บริษัทจะพิจารณาการลงทุนนั้น จะต้องเป็นกิจการที่มีจุดเด่นในการดำเนินธุรกิจ แผนการขยายกิจการมีความเป็นไปได้สูง อยู่ในอุตสาหกรรมที่มีศักยภาพ มีแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่อง มีทีมผู้บริหารที่แข็งแกร่งและมีประสบการณ์ในอุตสาหกรรม และผ่านขั้นตอนการวิเคราะห์การลงทุนและการตรวจสอบในเชิงลึก โดยมุ่งเน้นผลตอบแทนการลงทุนจากการเพิ่มมูลค่าของกิจการในระยะกลางถึงระยะยาว ทั้งนี้ เพื่อให้การลงทุนของบริษัทครอบคลุมทั้งการลงทุนระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว

ปัจจุบันบริษัทมีบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก คือ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (“บล.เอเชีย พลัส”) ซึ่งประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และมีบริษัทย่อยอีก 2 บริษัท ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (“บลจ.แอสเซท พลัส”) ซึ่งประกอบธุรกิจด้านการจัดการกองทุน และบริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด (“ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส”) ที่ประกอบธุรกิจให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งการให้บริการของแต่ละบริษัทแบ่งตามการดำเนินธุรกิจได้ ดังนี้

ธุรกิจของบริษัทย่อย :

1. บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด

1.1 ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บล.เอเชีย พลัส เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 8 บริษัทให้บริการการเป็นนายหน้าหรือตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์แก่นักลงทุนทั้งในประเทศ และต่างประเทศ ทั้งที่เป็นรายบุคคล และสถาบัน โดยมีสำนักงานสาขาที่ให้บริการแก่นักลงทุนทั้งในเขตกรุงเทพมหานครและเขตภูมิภาค รวมทั้งสิ้น 17 สาขา มีทีมงานด้านการตลาด และด้านการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ที่มีคุณภาพ และมีประสบการณ์ พร้อมให้คำปรึกษาแก่นักลงทุน ทั้งทางด้านปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค

นอกจากนี้ ลูกค้ายังสามารถเข้าถึงข้อมูลรายงานสดสถานะหุ้นแบบ Real Time บทวิจัย บทวิเคราะห์ทางเทคนิค และแหล่งความรู้ต่างๆ สำหรับนักลงทุน ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.asiaplus.co.th หรือผ่านทางแอปพลิเคชัน ASP Smart ด้วยโทรศัพท์มือถือ ทั้งใน

ระบบปฏิบัติการ iOS และ Android ที่ใช้สำหรับการค้นหาทวิจข้อมูลหุ้นไทยและหุ้นต่างประเทศ และข้อมูลในแง่มุมต่างๆ ที่สำคัญต่อการตัดสินใจลงทุนด้วยตนเองได้อย่างรวดเร็ว สะดวกและทันสมัย ได้อีกทางหนึ่ง

นักลงทุนสามารถเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทได้ 2 ประเภท คือ

- 1) **บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด** แบ่งได้เป็น 2 แบบ โดยบริษัทจะพิจารณาจากปัจจัยความเสี่ยงในการชำระราคา ดังนี้
 - บัญชีเงินสด (Cash Account) เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ โดยวางหลักประกันร้อยละ 20 ตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยลูกค้าจะต้องชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ให้บริษัทภายใน 3 วันทำการ นับจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์ และบริษัทจะส่งมอบค่าขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าในวันทำการที่ 3 นับจากวันที่ขายหลักทรัพย์
 - บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกันเต็มจำนวน (Cash Balance Account) เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถซื้อหลักทรัพย์ได้ตามจำนวนเงินที่ลูกค้าวางไว้เป็นหลักประกันกับบริษัท เพื่อการชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ และเมื่อลูกค้ามีการขายหลักทรัพย์ บริษัทจะเก็บรักษาค่าขายนั้นไว้ในบัญชีลูกค้าเพื่อกำหนดอำนาจซื้อต่อไป
- 2) **บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance Account)** เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์จากบริษัท โดย

ลูกค้าต้องวางเงินสด และ/หรือ หลักทรัพย์ เป็นหลักประกัน การชำระหนี้ในอัตราส่วนขั้นต่ำ ร้อยละ 50 หรือไม่ต่ำกว่าอัตรา ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทกำหนด

การส่งซื้อขายหลักทรัพย์สามารถทำได้ 2 ช่องทางคือ

- ส่งคำสั่งซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุน โดยทางโทรศัพท์ หรือที่ห้องค้าหลักทรัพย์ของบริษัท
- ส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเองผ่านระบบอินเทอร์เน็ต ที่บริษัท เปิดให้บริการลูกค้า ได้แก่ SET Trade, JVIX, eFin Trade โดย เปิดบัญชีซื้อขายกับบริษัทได้ทั้ง 2 ประเภทดังกล่าวข้างต้น

ในปีที่ผ่านมา บริษัทได้จัดอบรมให้ความรู้ผู้แนะนำการลงทุน (Investment Consultants : IC) ให้มีความรู้ความเข้าใจในระบบ eFin Trade และผลิตภัณฑ์ของบริษัทตลอดทั้งปี โดยมีเจ้าหน้าที่ ของสายงานผลิตภัณฑ์ต่างๆ สลับหมุนเวียนมาให้ความรู้ เช่น ฝ่าย Wealth Plus, ฝ่ายตลาดทุน, ฝ่ายบริการหลักทรัพย์ต่างประเทศ,

เป็นต้น อีกทั้งมีการจัดให้บริษัทจดทะเบียนพบนักลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน และจัด CEO FORUM ให้กับลูกค้าสถาบัน เพื่อให้ ลูกค้าและเจ้าหน้าที่ของบริษัท รับทราบมุมมองในการทำธุรกิจของ บริษัทจดทะเบียนทั้งปัจจุบันและอนาคต โดยในปี 2559 ได้เชิญ ผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนมาบรรยายที่บริษัทรวม 29 บริษัท ได้แก่ BDMS, TNP, DTAC, MTL, ADVANC, GFPT, KCE, BEAUTY, WORK, CPF, EPG, TFG, FSMART, AJD, AOT ฯลฯ

ในปี 2559 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัท มีจำนวนรวม ทั้งสิ้น 717,199.65 ล้านบาท โดยมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 3.13 ของมูลค่าซื้อขายรวมในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (ไม่นับรวมการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัท) จัดเป็นอันดับที่ 13 เปรียบเทียบกับปี 2558 และปี 2557 ที่มีส่วนแบ่งการตลาดเป็น อันดับที่ 12 หรือคิดเป็นร้อยละ 3.25 และอันดับที่ 10 หรือคิดเป็น ร้อยละ 3.82 ตามลำดับ

ข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทลูกค้า ประเภทบัญชี และช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขายในช่วง 3 ปี ที่ผ่านมามีดังนี้

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์	2559	2558	2557
ตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด เอ็ม เอ ไอ (ล้านบาท)	11,468,572.70	9,774,699.13	10,172,620.18
บริษัท (ล้านบาท)	717,199.65	636,330.30	776,544.95
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท (%)	3.13	3.25	3.82
อันดับที่	13	12	10
แยกตามประเภทลูกค้า (%)			
- ลูกค้าสถาบัน	7.03	5.16	7.43
- ลูกค้าทั่วไปในประเทศ	86.51	86.43	86.23
- ลูกค้าต่างประเทศ	6.46	8.41	6.34
แยกตามประเภทบัญชี (%)			
- บัญชีเงินสด	89.48	90.95	84.38
- บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	10.52	9.05	15.62
แยกตามช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขาย (%)			
- ผ่านผู้แนะนำการลงทุน	45.52	46.61	48.18
- ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต	54.48	53.39	51.82

หมายเหตุ : มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และข้อมูลแยกประเภทต่าง ๆ ข้างต้น ไม่นับรวมการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัท

บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ในปี 2559 จำนวน 1,325 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 53 ของรายได้รวม ของบริษัท เปรียบเทียบกับปี 2558 และปี 2557 ซึ่งมีรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 1,230 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 57 และ 1,478 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 55 ตามลำดับ

1.2 ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ (“คณะกรรมการ ก.ล.ต.”) ให้ประกอบธุรกิจซื้อขาย สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Agent) ตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 โดยสามารถรับคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

จากลูกค้าและส่งคำสั่งซื้อขายเพื่อตนเอง โดยทำการซื้อขายใน ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) หรือ Thailand Futures Exchange (TFEX)

ในปี 2559 ตลาด TFEX มีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 69,576,164 สัญญา ซึ่งเท่ากับปริมาณการซื้อขายเฉลี่ย 285,189 สัญญาต่อวัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 42.77 และมีจำนวนสัญญา คงค้างทั้งสิ้น 1,919,913 สัญญา เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 103.92

โดยสินค้าที่มีปริมาณการซื้อขายสูงสุดคือ Single Stock Futures เฉลี่ย 138,634 สัญญาต่อวัน และ SET50 Index Futures เฉลี่ย 131,938 สัญญาต่อวัน ส่วน Gold Futures นั้นมีการซื้อขายเฉลี่ย 11,155 สัญญาต่อวัน

ในปีที่ผ่านมาบริษัทได้จัดอบรมให้ความรู้ผู้แนะนำการลงทุน (Investment Consultants : IC) ให้ความรู้ความเข้าใจในเรื่องสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอย่างต่อเนื่อง โดยมีการจัดโปรแกรมขึ้นภายใน ให้รางวัลผู้แนะนำการลงทุนที่มีปริมาณการซื้อขาย Futures สูงสุด รวมถึงจัดสัมมนาให้ความรู้กับนักลงทุนในเรื่องการซื้อขาย Futures เพื่อให้นักลงทุนสามารถใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าในการทำกำไร และป้องกันความเสี่ยงพอร์ตการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยมุ่งเน้นการขาย Single Stock Futures ผ่านธุรกรรม Block Trade ซึ่งทำให้ลูกค้าสามารถลงทุนใน Single Stock Futures ได้โดยไม่ต้องกังวลปัญหาสภาพคล่อง โดยบริษัทจะรับเป็นคู่สัญญาให้ลูกค้าที่ต้องการลงทุน

ในปี 2560 บริษัทได้จัดเตรียมทั้งระบบงานและการให้ความรู้กับผู้แนะนำการลงทุน เพื่อรองรับการซื้อขายสัญญา Gold Futures ที่จะส่งมอบเป็น Physical (Gold-D) ซึ่งตลาด TFEX มีแผนที่จะเปิดให้ซื้อขายในช่วงต้นปี 2560 นี้ ในส่วนของการทำการตลาดนั้น บริษัทมีแผนที่จะจัดสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาด TFEX แก่ผู้แนะนำการลงทุนของบริษัทเอง และร่วมออกบูธร่วมกับ TFEX เพื่อขยายฐานผู้ลงทุน จัดสัมมนาส่งเสริมความรู้การวิเคราะห์ทางเทคนิค และจัดสัมมนาเชิงปฏิบัติการ (Workshop) ให้กับนักลงทุนตลอดทั้งปี ทั้งที่ทำการของบริษัท และที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ

1.3 ธุรกิจค้าหลักทรัพย์

บริษัทได้ดำเนินธุรกิจด้านการค้าหลักทรัพย์ โดยการคัดเลือก ตัวแลกเปลี่ยน หุ้นกู้ทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง เสนอขายให้กับลูกค้า ผู้สนใจลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งเป็นอีกทางเลือกหนึ่งของการลงทุน ที่ให้ผลตอบแทนดี ธุรกิจดังกล่าวได้ขยายตัวเพิ่มขึ้นเป็นลำดับ

1.4 ธุรกิจวาณิชธนกิจ

บริษัทเป็นหนึ่งในผู้นำในการให้บริการงานด้านวาณิชธนกิจ โดยทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในสายงาน เพื่อให้บริการที่มีคุณภาพอย่างต่อเนื่อง ทำให้เป็นที่ยอมรับและได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าทั้งบริษัทเอกชนและองค์กรของรัฐ รวมถึงการได้รับรางวัลสำคัญๆ หลายรายการจากหน่วยงานภายนอก ซึ่งถือเป็นเครื่องยืนยันคุณภาพของงานบริการวาณิชธนกิจของบริษัท ได้เป็นอย่างดี

การให้บริการงานด้านวาณิชธนกิจ มี 2 บริษัท ดำเนินการ ได้แก่ บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด (“ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส”) จัดตั้งขึ้นในปี 2551 และบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (“บล.เอเชีย พลัส”) จัดตั้งขึ้นในปี 2557 เพื่อวัตถุประสงค์ในการ ปรับโครงสร้างองค์กร ปัจจุบันบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในทั้ง 2 บริษัทอยู่ 99.99% โดยทั้งที่ปรึกษา เอเชีย พลัส และ บล.เอเชีย พลัส เป็นบริษัทที่ได้รับความเห็นชอบ

ในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งทำให้ทั้งสองบริษัทสามารถประกอบธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisory Service) ได้ ทั้งนี้ งานที่ปรึกษาทางการเงินหลักจะดำเนินการภายใต้ ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ในขณะที่ บล.เอเชีย พลัส จะให้บริการธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting Service) เป็นหลัก นอกจากนี้ บล.เอเชีย พลัส ยังให้บริการเป็นที่ปรึกษาแก่บริษัทต่างๆ ในการออกและเสนอขาย ตราสารประเภทหนี้ เช่น หุ้นกู้ ตัวแลกเงิน รวมถึงตราสารหนี้ ประเภทกึ่งหนี้กึ่งทุนด้วย

1) การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisory Service)

ดำเนินการโดยที่ปรึกษา เอเชีย พลัส และ บล.เอเชีย พลัส

การให้บริการงานที่ปรึกษาทางการเงินครอบคลุมการ ให้คำปรึกษาด้านต่างๆ แก่บริษัททั่วไป บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงหน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจ โดยมุ่งเน้นการให้บริการโดยทีมงานที่มีความรู้และ ประสบการณ์ทางด้านการให้คำปรึกษาทางการเงินและ ได้รับใบอนุญาตจาก สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. งานที่บริษัทให้บริการอยู่สามารถจำแนกได้พอสังเขป ดังนี้

- การออกและเสนอขายหลักทรัพย์
- การควบรวมกิจการและการซื้อขายกิจการ (Mergers and Acquisitions)
- ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (Independent Financial Advisor Service)
- การปรับโครงสร้างหนี้และฟื้นฟูกิจการ
- ที่ปรึกษาทางการเงินทั่วไป

2) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting Service)

ดำเนินการโดย บล.เอเชีย พลัส

บล.เอเชีย พลัส มีนโยบายในการเป็นผู้จัดจำหน่าย และรับประกันการจำหน่ายทั้งหลักทรัพย์ประเภทหนี้ และ ประเภททุน โดยเป็นธุรกิจที่ต่อเนื่องจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการเข้าไปร่วมกับสถาบันการเงิน หรือ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์อื่น ในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งมีทั้งที่บริษัทเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกัน การจำหน่าย (Lead Underwriter) ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและ รับประกันการจำหน่าย (Sub-Underwriter) นอกจากนี้ บล. เอเชีย พลัส ยังเป็นตัวแทนในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ประเภทตราสารหนี้อีกด้วย

ลักษณะของงานที่ปรึกษาทางการเงินและผลงานที่ผ่านมาในปี 2559

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในปี 2559 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับต่ำสุดที่ 1,220.96 จุดเมื่อวันที่ 11 มกราคม 2559 มาที่ระดับสูงสุดที่ 1,558.32 จุดเมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2559 และปิดที่ระดับ 1,542.94 จุด ณ วันทำการสุดท้ายของปี 2559 โดยรวม การเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากระดับเมื่อช่วงต้นปี 2559 โดยตลาดหุ้นทั่วโลกมีแนวโน้มที่ดีขึ้นเช่นกัน ช่วงครึ่งปีแรกมีปัจจัยสนับสนุนจากมาตรการผ่อนคลายทางการเงินของธนาคารกลางสำคัญของโลก และยังคง

มีเงินทุนต่างชาติไหลกลับตลาดหุ้นเกิดใหม่โดยเฉพาะแถบเอเชีย ซึ่งตลาดหุ้นของไทยก็ปรับตัวต่อเนื่องในช่วงครึ่งปีแรกตามทิศทางตลาดหุ้นเกิดใหม่ดังกล่าว นอกจากนี้ ยังมีการเดินหน้าโครงการลงทุนของรัฐบาลที่เป็นรูปธรรมมากขึ้น ในช่วงปลายปีมีการประกาศตัวเลขชี้วัดทางเศรษฐกิจที่สำคัญซึ่งแสดงถึงการขยายตัวทางเศรษฐกิจของประเทศ เช่น ตัวเลขการส่งออกที่เพิ่มขึ้น เป็นต้น ทั้งนี้บางช่วงในปี 2559 ตลาดหุ้นไทยได้รับผลกระทบจากปัจจัยต่างประเทศ เช่น การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟด ปัญหาทางการเมืองของประเทศแถบยุโรป ซึ่งส่งผลให้มีการไหลออกของเงินลงทุน เป็นต้น

ในปี 2559 มีบริษัทที่เข้าจดทะเบียนและระดมทุนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ (ไม่รวมกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์) ทั้งหมด 23 บริษัท ลดลงจาก 33 บริษัทในปี 2558 โดยแบ่งเป็น 10 บริษัท เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ 13 บริษัท จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยมีมูลค่าการระดมทุนทั้งสิ้นประมาณ 32,613 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นการลดลงร้อยละ 18.3 จากมูลค่าการระดมทุนของบริษัทที่เข้าจดทะเบียนในปี 2558 ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุน 39,901 ล้านบาท ทั้งนี้ในปี 2559 ไม่มีบริษัทที่ปรึกษาเอเชีย พลัส และ บล.เอเชีย พลัส รับเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายของบริษัทที่เข้าจดทะเบียน แต่มีบริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นและร่างหนังสือชี้ชวนแล้ว อยู่ในระหว่างการพิจารณาของสำนักงาน ก.ล.ด. และมีที่อยู่ระหว่างการเตรียมความพร้อมสำหรับการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

นอกจากงานบริการที่ปรึกษาในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ยังมุ่งเน้นการให้บริการทางด้านการเป็นที่ปรึกษาในการควบคุมและซื้อ/ขายกิจการ โดยในปี 2559 ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส เป็นที่ปรึกษาในการซื้อกิจการของผู้ถือหุ้นใหญ่และทำ Tender Offer ของบริษัท พรินซิเพิล แคปิตอล จำกัด (มหาชน) (“PRINC”)

ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ยังมีงานบริการที่ปรึกษาด้านอื่นๆ อาทิ เช่น การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ การประเมินมูลค่ากิจการ และการปรับโครงสร้างหนี้ โดยในปี 2559 ตัวอย่างงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เช่น เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้กับบริษัท เคปเปล ไทย พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ในการให้ความเห็นต่อคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ และประเมินมูลค่าตราสินค้าสำหรับธุรกิจเบเกอรี่ของต่างประเทศให้บริษัทแห่งหนึ่งของญี่ปุ่น สำหรับการประเมินมูลค่ากิจการมีทั้งที่เป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ ยังมีงานปรับโครงสร้างหนี้ให้กับกลุ่มบริษัทธุรกิจสิ่งทอขนาดใหญ่

ในปี 2559 ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส และบล.เอเชีย พลัส มีรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจงานนิพนธ์กิจ ซึ่งประกอบด้วยค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงินและค่าธรรมเนียมจากการ

จัดทำนายหลักทรัพย์ จำนวนรวม 286.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.41 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.29% จากปี 2558 ซึ่งอยู่ที่ 276.95 ล้านบาท

1.5 ธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ของลูกค้า

ธุรกิจบริหารสินทรัพย์นำเสนอผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ครบวงจรให้แก่ลงทุน ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนในประเทศ หรือการกระจายความเสี่ยงออกไปยังต่างประเทศ ในตราสารที่มีความผันผวนต่ำหรือตราสารที่มีความผันผวนสูง ทำให้สามารถตอบสนองความต้องการของนักลงทุนที่มีเป้าหมายและจุดประสงค์การลงทุนที่แตกต่างกัน ช่วยให้มีการปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับภาวะเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วได้อย่างเหมาะสม ผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ฝ่ายบริหารสินทรัพย์นำเสนอ ประกอบด้วย 1) กองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนชั้นนำ 17 แห่งทั่วประเทศ 2) การลงทุนหุ้นภายในประเทศและต่างประเทศ 3) ตราสารหนี้ภาคเอกชนทั้งระยะสั้นและระยะยาว ครอบคลุมตลาดแรกและตลาดรอง รวมถึงตราสารหนี้ของบริษัทไทยที่จดทะเบียนในต่างประเทศ และตราสารหนี้ของบริษัทในต่างประเทศ 4) ตราสารอนุพันธ์และหุ้นกู้แบบอนุพันธ์ (Structured Notes) และ 5) กองทุนส่วนบุคคล ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2559 สินทรัพย์ภายใต้การบริหารเติบโตขึ้นเป็น 79,997 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 29.27% จากสิ้นปี 2558

ปี 2559 เป็นอีกหนึ่งปีที่การลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่างๆ มีความท้าทายอย่างมาก การลงทุนในแต่ละไตรมาสมีปัจจัยที่แตกต่างกันอย่างชัดเจน โดยเฉพาะปัจจัยที่เกิดจากการดำเนินนโยบายทางการเงินและการคลังของกลุ่มประเทศที่มีเศรษฐกิจใหญ่เป็นลำดับต้นๆ ของโลก ไม่ว่าจะเป็นสหรัฐฯ ยุโรป ญี่ปุ่น หรือจีน รวมถึงการเปลี่ยนแปลงด้านการเมืองในสหรัฐฯ และยุโรป ที่ทำให้เกิดความผันผวนอย่างมากทั้งในตลาดหุ้น ตลาดตราสารหนี้ สินค้าโภคภัณฑ์ และค่าเงินในสกุลหลักของโลก ฝ่ายบริหารสินทรัพย์ได้ให้ความรู้แก่นักลงทุนเรื่องการกระจายความเสี่ยงการลงทุนมาโดยตลอด ซึ่งกลยุทธ์ดังกล่าวสามารถลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าวได้เป็นอย่างดี อีกทั้งได้ให้ข้อมูลแก่ลูกค้าในช่วงที่ตลาดหุ้นมีความผันผวนสูงเพื่อช่วยให้ลูกค้าสามารถนำมาใช้ประกอบการตัดสินใจการลงทุนได้อย่างเหมาะสม นอกจากนั้น ผลิตภัณฑ์อนุพันธ์ที่อ้างอิงกับหุ้นต่างประเทศ เริ่มได้รับความนิยมจากนักลงทุนเพิ่มมากขึ้น เนื่องจากมีผลตอบแทนที่จูงใจและสามารถจำกัดความเสี่ยงจากการลงทุนได้ โดยการนำเสนอจะมีการให้ข้อมูลพื้นฐานของหุ้นอ้างอิงประกอบคำแนะนำ รวมถึงให้นักลงทุนทำความเข้าใจความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์ให้ชัดเจนก่อนการลงทุน ซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี

1.6 ธุรกิจอนุพันธ์

“ฝ่ายตราสารอนุพันธ์” ได้จัดตั้ง และเริ่มดำเนินการเต็มรูปแบบ ในช่วงปลายเดือนธันวาคม 2552 ในนามของ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) (ก่อนการปรับโครงสร้างกิจการ) ซึ่งให้บริการธุรกิจอนุพันธ์ครอบคลุมตราสารอนุพันธ์ทั้งใน และ นอกตลาดหลักทรัพย์ อีกทั้งธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่

1) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

บริษัทได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants : DW) ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในต้นปี 2553 ซึ่งบริษัทเป็นผู้นำในการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยจดทะเบียนเป็นผู้ออกและเสนอขาย ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นรายที่ 2 ของประเทศไทย มีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างต่อเนื่อง ผ่านระบบ Direct Listing และมีการเติบโตมาโดยตลอด ทั้งนี้ การแข่งขันในธุรกิจใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีแนวโน้มสูงขึ้นในช่วง 5 ปี ที่ผ่านมา ทั้งในด้าน จำนวนผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และจำนวน ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกและเสนอขาย โดยทั้งปี 2559 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ได้ออกและเสนอขาย ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รวมทั้งสิ้นจำนวน 185 รุ่น แบ่งเป็น ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิ ในการซื้อจำนวน 155 รุ่น และประเภทสิทธิในการขาย 30 รุ่น

บริษัทได้มีการพัฒนาระบบการดูแลสภาพคล่อง (Market Maker Program Trading) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ การบริหารความเสี่ยง และการดูแลสภาพคล่องของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกและเสนอขายให้ดียิ่งขึ้น อีกทั้งตอบสนองความต้องการของนักลงทุนได้มากขึ้น นอกจากนี้ บริษัทได้เพิ่มบริการให้ข้อมูลการลงทุน DW ทาง LINE Application โดยมีข้อมูลการลงทุนที่สำคัญ ได้แก่ ตารางราคา (Price Map) ข้อมูลการเปรียบเทียบ DW ทั้งหมด ที่ซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นต้น เพื่อให้ให้นักลงทุน สามารถเลือกลงทุนได้ตรงกับความต้องการ ซึ่งเป็นผู้ออก DW รายแรกๆ ที่เริ่มให้บริการข้อมูลนี้

นอกจากนี้ บริษัทยังได้จัดอบรมและสัมมนาให้ความรู้ เกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แก่ผู้ลงทุน และ ผู้แนะนำการลงทุนของบริษัทอย่างต่อเนื่อง ทั้งที่จัดขึ้นที่ สำนักงานใหญ่ของบริษัท และสำนักงานสาขาของบริษัท ที่ตั้งอยู่ในกรุงเทพมหานครและภูมิภาคอื่นๆ

ปี 2560 บริษัทมีแผนที่จะทำการตลาด และประชาสัมพันธ์ ให้ความรู้เกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แก่ผู้ลงทุน เพิ่มมากขึ้น เพื่อขยายฐานลูกค้าและเพิ่มช่องทางรายได้ ให้กับบริษัท โดยบริษัทจะพัฒนาการให้บริการด้านการลงทุน ในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างต่อเนื่องทั้งในรูปแบบ การพัฒนาระบบการดูแลสภาพคล่อง (Market Maker Program Trading) การพัฒนาเว็บไซต์ และรวมถึงการจัดกิจกรรมสัมมนาต่างๆ เพื่อให้ผู้ลงทุนและผู้แนะนำ การลงทุนได้มีความรู้ความเข้าใจในเชิงลึกเพิ่มเติม

2) หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

บริษัทเริ่มดำเนินการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Notes : SN) ในปี 2556 ซึ่งจุดเด่นของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง คือ การผสมผสานระหว่างตราสารอนุพันธ์ นอกตลาดกับตราสารหนี้เข้าไว้ด้วยกัน จึงทำให้ผู้ลงทุน มีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากทั่วไป โดยหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่บริษัทเสนอขายในปี 2556 เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้นที่ออกและเสนอขาย ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ อายุไม่เกิน 270 วัน ประเภท ASP#1 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ประเภท Equity-Linked Notes ที่มีการไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นเงินหรือหลักทรัพย์ โดยอาจได้รับผลตอบแทน และชำระคืนเงินต้นทั้งหมดหรือบางส่วนขึ้นอยู่กับตราสาร อนุพันธ์ที่อ้างอิงราคาหุ้น นอกจากนี้ ลักษณะเด่นที่สำคัญ ของ “ASP#1” คือ ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทน หรือ Premium หากราคาหุ้นอ้างอิงปรับตัวสูงกว่าราคาใช้สิทธิ ที่ได้กำหนดไว้ล่วงหน้า แต่หากราคาหุ้นอ้างอิงปรับตัว ต่ำกว่าหรือเท่ากับราคาใช้สิทธิ ผู้ลงทุนอาจจะเกิดกำไร/ขาดทุนจากการลงทุน

ในช่วงต้นปี 2558 ก่อนการปรับโครงสร้าง บริษัทได้ออก และเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในนาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ตามที่ได้รับ อนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการออก และเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใต้ชื่อ “โครงการ หุ้นกู้อนุพันธ์ระยะสั้น ครั้งที่ 1/2557 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) มูลค่าวงเงิน คงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,000 ล้านบาท” โดยสามารถ เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง 4 ดังนี้

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

หลังปรับโครงสร้างแล้ว บริษัทได้รับอนุญาตจาก สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการออกและเสนอขาย หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใต้ชื่อ “โครงการหุ้นกู้อนุพันธ์ ระยะสั้น ครั้งที่ 1/2558 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด มูลค่าวงเงินคงค้าง รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,000 ล้านบาท” โดยมีการเปลี่ยนชื่อเรียกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ใหม่ ซึ่งยังคงมี 4 ประเภท ดังนี้

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

ในปี 2559 บริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตามที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใต้ชื่อ “โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ระยะสั้น ครั้งที่ 1/2559 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด มูลค่าวงเงินคงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,000 ล้านบาท” โดยมีรูปแบบของหุ้นกู้มีอนุพันธ์ 4 ประเภท เหมือนกับของปี 2558 แต่นักลงทุนสามารถเลือกแบบ Physical หรือ Cash Settlement ก็ได้ และสามารถเลือกที่จะลงทุนแบบมีการคุ้มครองเงินต้นเพื่อจำกัดความเสี่ยงให้เหมาะสมกับสภาพตลาดขณะนั้น ซึ่งเป็นการเพิ่มทางเลือกให้กับนักลงทุนมากขึ้น

และในปี 2560 บริษัทมีแผนที่จะขออนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภทอื่นๆ มากขึ้น เพื่อตอบโจทย์ทุกรูปแบบจากนักลงทุน

3) กองทุนรวมอีทีเอฟ

ในช่วงปี 2555-2556 บริษัทได้ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพฯ จำกัด (มหาชน) จัดตั้งกองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund : ETF) โดยบริษัททำหน้าที่ในฐานะผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker : MM) และผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer : PD) จำนวน 5 กอง ได้แก่

- กองทุนเปิด KTAM SET Banking ETF Tracker หรือ EBANK
- กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker หรือ ENY
- กองทุนเปิด KTAM SET Food & Beverage ETF Tracker หรือ EFOOD
- กองทุนเปิด KTAM SET Commerce ETF Tracker หรือ ECOMM
- กองทุนเปิด KTAM SET ICT ETF Tracker หรือ EICT โดยที่ EBANK EFOOD ECOMM และ EICT เป็นกองทุนรวมอีทีเอฟกองแรกของประเทศ อ้างอิงดัชนีหมวดธุรกิจธนาคาร ดัชนีหมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม ดัชนีหมวด ธุรกิจพาณิชย์ และดัชนีหมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ตามลำดับ

ในปี 2557 บริษัทได้ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพฯ จำกัด (มหาชน) จัดตั้งกองทุนรวมอีทีเอฟอีก 1 กอง อ้างอิงดัชนี SET50 Index โดยรายละเอียดของกองทุนรวมอีทีเอฟทั้ง 6 กอง มีดังนี้

เลขที่	ชื่อกองทุนเปิด	ชื่อย่อ กองทุนเปิด	ดัชนีอ้างอิง	วันที่เสนอขาย	ขนาดของกองทุน เริ่มแรก (Initial AUM)
1	กองทุนเปิด KTAM SET Banking ETF Tracker	EBANK	ดัชนีหมวดธุรกิจธนาคาร (SET Bank Sector Index)	1-9 พ.ย. 2555	616 ล้านบาท
2	กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker	ENY	ดัชนีหมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค (SET Energy & Utilities Sector Index)	1-8 มี.ค. 2556	725 ล้านบาท
3	กองทุนเปิด KTAM SET Food & Beverage ETF Tracker	EFOOD	ดัชนีหมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม (SET Food and Beverage Sector Index)	18-22 มี.ค. 2556	96 ล้านบาท
4	กองทุนเปิด KTAM SET Commerce ETF Tracker	ECOMM	ดัชนีหมวดธุรกิจพาณิชย์ (SET Commerce Sector Index)	27-31 พ.ค. 2556	151 ล้านบาท
5	กองทุนเปิด KTAM SET ICT ETF Tracker	EICT	ดัชนีหมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (SET ICT Sector Index)	5-16 ส.ค. 2556	101 ล้านบาท
6	กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker	ESET50	ดัชนี SET50 Index	6-14 มี.ค. 2557	178 ล้านบาท

หมายเหตุ : กองทุนอีทีเอฟทั้ง 6 กอง มีขนาดของกองทุนเริ่มแรก (Initial AUM) รวมทั้งหมด 1,867 ล้านบาท

กองทุนรวมอีทีเอฟทั้ง 6 กอง มีนโยบายการบริหารจัดการ การลงทุนในเชิงรับ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับดัชนีหรือ ราคาของสินทรัพย์ที่กองทุนใช้อ้างอิง ทำให้มีค่าใช้จ่าย ตลอดจน ค่าธรรมเนียมในการบริหารจัดการต่ำกว่ากองทุนรวมทั่วไป โดย จุดเด่นของกองทุนรวมอีทีเอฟ คือ เป็นเครื่องมือให้ผู้ลงทุน ทั้งประเภท บุคคลธรรมดา และสถาบัน ใช้ในการกระจายความเสี่ยงและสร้าง กลยุทธ์ Arbitrage เพื่อสร้างผลตอบแทนอย่างครบวงจร รวมทั้ง สามารถซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีบริษัท ทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง

บริษัทเชื่อมั่นว่าจะสามารถดำเนินการได้ตามเป้าหมายที่วางไว้ เนื่องจากมั่นใจในศักยภาพของบุคลากรและระบบงานอันมี ประสิทธิภาพ ประกอบกับผลตอบแทนจากผู้ลงทุนต่อ ETF ที่เพิ่มขึ้น ด้วยดีเสมอมา

1.7 ธุรกิจการลงทุนต่างประเทศ

บริษัทได้เปิดให้บริการด้านการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ แก่ลูกค้าทั้งประเภทบุคคล และนิติบุคคล ตั้งแต่เดือนตุลาคม 2553 เป็นต้นมา โดยได้คัดเลือกโบรกเกอร์ต่างประเทศที่มีชื่อเสียง ซึ่ง จัดทะเบียนใน New York Stock Exchange (NYSE) เพื่อเป็นตัวแทน นายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์ และตราสารหนี้ต่างประเทศ ปัจจุบันลูกค้าของบริษัทสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียน อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ 24 ตลาด ใน 19 ประเทศทั่วโลก ครอบคลุม ทั้งทวีปอเมริกาเหนือ ทวีปยุโรป และทวีปเอเชียแปซิฟิก โดย สามารถส่งคำสั่งซื้อขาย ทั้งแบบผ่านเจ้าหน้าที่การตลาด และแบบ ส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตัวเองผ่านระบบทางอินเทอร์เน็ต

บริษัทมีการร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์ และ Private Bank ต่างประเทศที่เป็นพันธมิตรทางธุรกิจ เพื่อคัดสรรผลิตภัณฑ์การเงิน รวมถึงพันธบัตรและตราสารหนี้ที่เหมาะสมและน่าสนใจ เพื่อ ตอบสนองความต้องการที่หลากหลายของลูกค้าทุกประเภทของ บริษัท

โดยในปี 2559 ที่ผ่านมา บริษัทได้เพิ่มผลิตภัณฑ์ทาง การเงินให้ลูกค้ามีทางเลือกในการลงทุนในตลาดต่างประเทศ ให้หลากหลายมากขึ้น ซึ่งได้แก่ Structured Notes ต่างประเทศ ประเภทหุ้นกึ่งอนุพันธ์ (Equity-Linked Notes) และ Fixed Coupon Notes เพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันในธุรกิจลงทุนต่างประเทศ ให้มากยิ่งขึ้น

1.8 ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจ หลักทรัพย์ประเภทกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และเริ่มให้ บริการเมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2549 เป็นต้นมา โดยในแต่ละปี ที่ผ่านมานักลงทุนได้ให้ความสนใจในบริการนี้เพิ่มขึ้นเป็นลำดับ เนื่องจากเป็นการเพิ่มช่องทางในการลงทุน เพิ่มผลตอบแทนและ สามารถใช้ในการบริหารความเสี่ยงได้ โดยด้านผู้ยืมหลักทรัพย์ สามารถขายขอร์ตได้ทั้งในบัญชีเครดิตบาลานซ์และเดบิตบาลานซ์ เพื่อสร้างโอกาสในการทำกำไรในภาวะตลาดขาลง ในขณะที่ผู้ให้

ยืมหลักทรัพย์สามารถสร้างผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากหลักทรัพย์ที่ ตนถืออยู่

โดยลูกค้าสามารถยืมหลักทรัพย์เพื่อนำไปขายขอร์ตเมื่อ คาดการณ์ว่าราคาหลักทรัพย์จะปรับตัวลง หรือบริหารความเสี่ยง ในช่วงที่ตลาดผันผวน รวมถึงการซื้อขายเชิงกลยุทธ์ เช่น การทำ Arbitrage และ Pair Trade อีกด้านหนึ่งลูกค้าบุคคลธรรมดาที่มี หลักทรัพย์อยู่ก็สามารถนำหลักทรัพย์มาให้ยืม และรับผลตอบแทน คืนในรูปแบบของเงินค่าธรรมเนียม ในอนาคตอันใกล้บริการยืมและ ให้ยืมหลักทรัพย์นี้จะช่วยกระจายฐานรายได้ของบริษัทให้มีความ แข็งแกร่งและสมดุล เพื่อเสริมรายได้ให้กับบริษัท

ในปี 2559 บริษัทได้ขยายฐานลูกค้าและการให้บริการธุรกรรม การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ไปยังลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศ และต่างประเทศ เช่น บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทจัดการกองทุนรวม และบริษัทประกัน เป็นต้น ซึ่งหลักทรัพย์ที่บริษัทยืมและให้ยืม ประกอบด้วย หุ้นในดัชนี SET100 ซึ่งในปัจจุบัน ก็ได้เพิ่มหน่วย ลงทุน ETF และหุ้นในตะกร้า ETF เช่น หุ้นขนาดเล็กที่อยู่ใน ETF อ้างอิงกลุ่มพลังงาน (ENY) กลุ่มธนาคาร (EBANK) กลุ่มอาหาร (EFOOD) กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ (EICT) และกลุ่มพาณิชย์ (ECOMM) ให้กับลูกค้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market maker) ส่วนลูกค้าบุคคลยังคงยืมหุ้นที่อยู่ในดัชนี SET100 เท่านั้น ได้

2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (“บลจ. แอสเซท พลัส”) ประกอบธุรกิจประเภทจัดการกองทุน โดยได้รับ ใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ ได้แก่

- ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ กองทุนรวม
- ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ กองทุนส่วนบุคคล
- ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่าย หลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน
- ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภท การเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ทั้งนี้ บลจ. แอสเซท พลัส ดำเนินธุรกิจหลักในการบริหาร จัดการกองทุน 2 ประเภท คือ การจัดการกองทุนรวม และกองทุน ส่วนบุคคล

บลจ. แอสเซท พลัส มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม ณ ธันวาคม 2559 จำนวนทั้งสิ้น 43,479 ล้านบาท เติบโตเพิ่มขึ้น 5,976 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 15.93 จากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ธันวาคม 2558 จำนวน 37,503 ล้านบาท ทั้งนี้ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ บลจ. แอสเซท พลัส ณ ธันวาคม 2559 แยกตามธุรกิจการจัดการ ได้ดังนี้

- กองทุนรวม: มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 35,721 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 5,452 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.01 จาก มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ธันวาคม 2558 จำนวน 30,269 ล้านบาท

- กองทุนส่วนบุคคล : มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 7,757 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 523 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.23 จากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ธันวาคม 2558 จำนวน 7,234 ล้านบาท

ทั้งนี้ ในปี 2559 บลจ. แอสเซท พลัส มีกำไรสุทธิ 42.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.26 ล้านบาท จากปี 2558 คิดเป็นร้อยละ 28.19 ในปี 2559 บลจ.แอสเซท พลัส มีรายได้รวมทั้งสิ้น 210.62 ล้านบาท ประกอบด้วยรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการการลงทุน 206.79 ล้านบาท ดอกเบี้ยรับ 3.71 ล้านบาท และรายได้อื่นๆ 0.12 ล้านบาท โดยมีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 158.19 ล้านบาท แยกเป็นค่าใช้จ่ายธุรกิจการจัดการการลงทุน 35.08 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 123.11 ล้านบาท

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการประกอบธุรกิจและบริหารงานในรอบปี

ในปี 2559 บลจ. แอสเซท พลัส ได้จัดตั้งกองทุนรวมใหม่ทั้งหมด 8 กองทุน ซึ่งประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้สำหรับนักลงทุนที่มีอายุต่ำกว่า 18 ปี จำนวน 8 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่ได้จากการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก 6,118 ล้านบาท ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารที่มาจากช่องทางการขายผ่าน Selling Agent ยังคงเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง จากปี 2558 กล่าวคือ จากเดิมร้อยละ 73.46 เป็นร้อยละ 78.10 กลายเป็นช่องทางการขายหลักของบริษัทปี 3 ติดต่อกัน

นอกจากนี้ กองทุนรวมตราสารหนี้สำหรับนักลงทุนที่มีอายุน้อยมีจำนวนเพิ่มขึ้นในปีที่ผ่านมาอีก 8 กองทุน รวมทั้งหมดเป็น 25 กองทุน ณ สิ้นปี 2559 เป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลให้บริษัทมีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารเติบโตขึ้นสูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมในปี 2559 ซึ่งอาจกล่าวได้ว่าเป็นผลิตภัณฑ์หลักของบริษัทในปัจจุบัน

แนวโน้มธุรกิจการจัดการกองทุน

สำหรับปี 2560 บริษัทยังคงมุ่งตอบโจทย์ของผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง ทั้งในแง่การนำเสนอทางเลือกในการลงทุนที่หลากหลาย การให้คำปรึกษาด้านการลงทุนที่สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุน และสอดคล้องกับสถานะตลาด โดยด้านธุรกิจกองทุนรวมจะมุ่งไปที่การบริหารจัดการกองทุนที่มีอยู่แล้วให้มีผลตอบแทนเหนือเกณฑ์มาตรฐานและสามารถแข่งขันกับกองทุนอื่นๆ ที่อยู่ในประเภทเดียวกันได้ ตลอดจนยังคงเดินหน้าพัฒนาตราสารหนี้ที่สร้างโอกาสรับผลตอบแทนที่ดีอย่างต่อเนื่อง เพื่อตอบโจชนักลงทุนที่ยังคงต้องการกองทุนตราสารหนี้เป็นทางเลือกในการลงทุนท่ามกลางสถานะตลาดหุ้นผันผวนสูง ทั้งยังจะขยายช่องทางการขายเพิ่มเติมผ่านพันธมิตรผู้สนับสนุนการขาย และรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับความสะดวกเพิ่มขึ้น

3. บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด

บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด ประกอบธุรกิจให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินด้านต่างๆ ได้แก่ การซื้อขายกิจการ รวมกิจการ ควบกิจการ การประเมินมูลค่ากิจการ การปรับโครงสร้างหนี้ จัดหาหรือวิเคราะห์โครงการเพื่อการลงทุน เป็นต้น

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ ธุรกิจพาณิชย์ หน้า 25