

การประกอบธุรกิจในปี 2560

ธุรกิจของบริษัท :

ภายหลังจากการปรับโครงสร้างกิจการของบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) จากบริษัทหลักทรัพย์ มาเป็น บริษัท โฮลดิ้ง ที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะการลงทุนเป็นหลัก โดยมีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารอนุพันธ์ หน่วยลงทุน ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยบริษัทมีการกระจายการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยง และเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนในการลงทุน ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายจัดสรรสัดส่วนการลงทุนทั้งในระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว ขึ้นอยู่กับความเหมาะสมผลตอบแทน 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”) ที่ประกอบธุรกิจให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งการให้บริการของแต่ละบริษัท แบ่งตามการดำเนินธุรกิจได้ดังนี้

ธุรกิจของบริษัทย่อย

1. บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด

1.1 ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บล.เอเชีย พลัส เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 8 บริษัทให้บริการการเป็นนายหน้าหรือตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์แก่นักลงทุนทั้งในประเทศ และ

ต่างประเทศ ทั้งที่เป็นรายบุคคลและสถาบัน โดยมีสำนักงานสาขาที่ให้บริการแก่นักลงทุนทั้งในเขตกรุงเทพมหานครและเขตภูมิภาค รวมทั้งสิ้น 17 สาขา มีทีมงานด้านการตลาดและด้านการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ที่มีคุณภาพและมีประสบการณ์พร้อมให้คำปรึกษาแก่นักลงทุน ทั้งทางด้านปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค

ในปี 2560 บริษัทได้นำเสนอข้อมูลบทวิจัย บทวิเคราะห์ทางเทคนิค และความรู้ต่างๆ สำหรับนักลงทุน ผ่านทางเว็บไซต์ www.asiaplus.co.th และลูกค้ายังสามารถเข้าถึงข้อมูลสถานะตลาดหุ้นแบบ Real Time ด้วยแอปพลิเคชัน ASP Smart ที่สามารถใช้งานได้ง่ายผ่านสมาร์ตโฟน ทั้งในระบบปฏิบัติการ iOS และ Andriod สะดวกในการค้นหามติวิจัย ข้อมูลหุ้นไทยและหุ้นต่างประเทศ ตลอดจนข้อมูลการลงทุนในแง่มุมต่างๆ ที่สำคัญต่อการตัดสินใจ เสมือนมีทีมวิจัยมืออาชีพ นอกจากนี้ ยังมีรายการสดจากทีมนักวิเคราะห์ที่จะร่วมกันสรุปสถานการณ์ตลาดหุ้น และแนวโน้มการลงทุนรายวัน ผ่านทาง Facebook LIVE ทาง Fanpage ของ Asia Plus Group (www.facebook.com/AsiaPlusGroup) ซึ่งนักลงทุนสามารถสนทนาแลกเปลี่ยนมุมมองกับนักวิเคราะห์ผ่านช่องทางดังกล่าวในขณะที่ออกอากาศได้ทันที ทั้งนี้ นักลงทุนสามารถเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทได้ 2 ประเภท คือ

1) บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด

แบ่งได้เป็น 2 แบบ โดยบริษัทจะพิจารณาจากปัจจัยความเสี่ยงในการชำระราคา ดังนี้

- บัญชีเงินสด (Cash Account) เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถซื้อขายหลักทรัพย์โดยวางหลักประกันร้อยละ 20 ตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยลูกค้าจะต้องชำระราคาซื้อหลักทรัพย์ให้บริษัทภายใน 3 วันทำการ นับจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์ และบริษัทจะส่งมอบค่าขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าในวันทำการที่ 3 นับจากวันที่ขายหลักทรัพย์
- บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกันเต็มจำนวน (Cash Balance Account) เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถซื้อหลักทรัพย์ได้ตามจำนวนเงินที่ลูกค้าวางไว้เป็นหลักประกันกับบริษัท เพื่อการชำระค่าซื้อหลักทรัพย์และเมื่อลูกค้ามีการขายหลักทรัพย์ บริษัทจะเก็บรักษาค่าขายนั้นไว้ในบัญชีลูกค้าเพื่อกำหนดอำนาจซื้อต่อไป

2) บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance Account)

เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์จากบริษัท โดยลูกค้าต้องวางเงินสด และ/หรือ หลักทรัพย์เป็นหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราส่วนขั้นต่ำร้อยละ 50 หรือไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทกำหนด

- การสั่งซื้อขายหลักทรัพย์สามารถทำได้ 2 ช่องทาง คือ
- ส่งคำสั่งซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุน โดยทางโทรศัพท์ หรือที่ห้องค้าหลักทรัพย์ของบริษัท
 - ส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเองผ่านระบบอินเทอร์เน็ตที่บริษัทเปิดให้บริการลูกค้า ได้แก่ ระบบ Streaming ของ SET Trade และ ระบบ eFin Trade

ในปีที่ผ่านมาบริษัทได้จัดอบรมให้ความรู้ผู้แนะนำการลงทุน (Investment Consultants : IC) ให้ความรู้ความเข้าใจในการใช้ระบบซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ต และแอปพลิเคชัน ASP Smart เพื่อให้คำแนะนำแก่ลูกค้าได้ รวมถึงจัดอบรมเกี่ยวกับข้อมูลผลิตภัณฑ์ของบริษัทตลอดทั้งปี โดยมีเจ้าหน้าที่ของสายงานผลิตภัณฑ์ต่างๆ สลับหมุนเวียนมาให้ความรู้เช่น ฝ่าย WealthPlus, ฝ่ายตลาดทุน, ฝ่ายบริการหลักทรัพย์ต่างประเทศ เป็นต้น อีกทั้งมีการจัดให้บริษัทจดทะเบียนพบนักลงทุน และผู้แนะนำการลงทุน และจัด CEO FORUM ให้กับลูกค้าสถาบัน เพื่อให้ลูกค้าและเจ้าหน้าที่ของบริษัท รับทราบมุมมองในการทำธุรกิจของบริษัทจดทะเบียนทั้งปัจจุบันและอนาคต โดยในปี 2560 บริษัทได้เชิญผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนมาบรรยายที่บริษัทรวม 16 บริษัท เช่น FSMART, SAWAD, ADVANC, CPF และ BANPU เป็นต้น

ข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทลูกค้า ประเภทบัญชี และช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขายในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา มีดังนี้

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์	2560	2559	2558
ตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด เอ็ม เอ ไอ (ล้านบาท)	10,949,603.32	11,468,572.70	9,774,699.13
บริษัท (ล้านบาท)	589,331.52	717,199.65	636,330.30
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท (%)	2.69%	3.13%	3.25%
อันดับที่	17	13	12
แยกตามประเภทลูกค้า (%)			
- ลูกค้าสถาบัน	7.24%	7.03%	5.16%
- ลูกค้าทั่วไปในประเทศ	89.33%	86.51%	86.43%
- ลูกค้าต่างประเทศ	3.43%	6.46%	8.41%
แยกตามประเภทบัญชี (%)			
- บัญชีเงินสด	83.58%	89.48%	90.95%
- บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	16.42%	10.52%	9.05%
แยกตามช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขาย (%)			
- ผ่านผู้แนะนำการลงทุน	40.88%	45.52%	46.61%
- ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต	59.12%	54.48%	53.39%

หมายเหตุ: มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และข้อมูลแยกประเภทต่างๆ ข้างต้น ไม่นับรวมการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัท

บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ในปี 2560 จำนวน 1,017 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 40% ของรายได้รวมของบริษัท เปรียบเทียบกับปี 2559 และปี 2558 ซึ่งมีรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 1,325 ล้านบาทหรือเท่ากับร้อยละ 53 และ 1,230 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 57 ตามลำดับ

1.2. ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“คณะกรรมการ ก.ล.ต.”) ให้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2558 โดยสามารถเป็นนายหน้า

ซื้อขายสินค้าในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งปัจจุบันมีทั้งสิ้น 7 ประเภทคือ SET50 Futures, SET50 Options, Single Stock Futures, Gold Futures, Rubber Futures, Interest Rate Futures และ USD Futures โดยนักลงทุนสามารถใช้สัญญาฟิวเจอร์ส และสัญญาออปชันในการป้องกันความเสี่ยง เก่งกำไร และสามารถเป็นสินค้าอ้างอิงได้ด้วย ในกรณีของ Gold Futures, Rubber Futures และ USD Futures

นักลงทุนที่ต้องการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ จะต้องวางเงินหลักประกันขั้นต้นตามที่ บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (TCH) และชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (FI Club) กำหนด ซึ่งหากทิศทางของสินค้าอ้างอิงไม่เป็นไปตามที่นักลงทุนคาดการณ์ อาจจะถูกเรียกให้วางหลักประกันเพิ่มเพื่อให้ครอบคลุมความเสี่ยง ดังนั้น การลงทุนในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จึงเหมาะกับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูงเท่านั้น

บริษัทมีแผนงานที่จะให้ความรู้แก่ผู้ลงทุน รวมถึงการพัฒนาเครื่องมือ และบทวิจัยที่จะช่วยให้ นักลงทุนสามารถใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ

1.3. ธุรกิจค้าหลักทรัพย์

บริษัทได้ดำเนินธุรกิจด้านการค้าหลักทรัพย์ โดยการคัดเลือกตัวแลกเปลี่ยนทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง เพื่อเสนอขายให้กับลูกค้าผู้สนใจลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งเป็นอีกทางเลือกหนึ่งของการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนสม่ำเสมอ ซึ่งธุรกิจดังกล่าวนี้มีความสำคัญกับบริษัทเพิ่มขึ้นเป็นลำดับ

1.4. ธุรกิจวาณิชธนกิจ

บริษัทเป็นหนึ่งในผู้นำในการให้บริการงานด้านวาณิชธนกิจ โดยทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ในสายงาน เพื่อให้บริการที่มีคุณภาพอย่างต่อเนื่อง ทำให้เป็นที่ยอมรับ และได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าทั้งบริษัทเอกชนและองค์กรของรัฐ รวมถึงการได้รับรางวัลสำคัญ หลายรายการจากหน่วยงานภายนอก ซึ่งถือเป็นเครื่องยืนยันคุณภาพของงานบริการวาณิชธนกิจของบริษัทได้เป็นอย่างดี

การให้บริการงานด้านวาณิชธนกิจ บริษัทดำเนินการผ่านบริษัทย่อย 2 บริษัท ได้แก่ บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด (“ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส”) และบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (“บล.เอเชีย พลัส”) ทั้งนี้ งานที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisory Service) จะดำเนินการภายใต้ ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ในขณะที่ บล.เอเชีย พลัส จะให้บริการธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting Service) เป็นหลัก นอกจากนี้ บล.เอเชีย พลัส ยังให้บริการเป็นที่ปรึกษาแก่บริษัทต่างๆ ในการออกและเสนอขายตราสารประเภทหนี้ เช่น หุ้นกู้ ตัวแลกเปลี่ยน รวมถึงตราสารหนี้ประเภทกึ่งหนี้กึ่งทุน เป็นต้น

1) การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisory Service)

การให้บริการงานที่ปรึกษาทางการเงินครอบคลุมการให้คำปรึกษาด้านต่างๆ ที่เกี่ยวกับการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ แก่บริษัททั่วไป บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงหน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจ โดยมุ่งเน้นการให้บริการโดยทีมงานที่มีความรู้และประสบการณ์ทางด้านการให้คำปรึกษาทางการเงิน ที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. งานที่บริษัทให้บริการอยู่สามารถจำแนกได้พอสังเขป ดังนี้

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

2) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting Service)

ดำเนินการโดย บล.เอเชีย พลัส ซึ่งมีนโยบายในการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายทั้งหลักทรัพย์ประเภทหนี้และประเภททุน โดยเป็นธุรกิจที่ต่อเนื่องจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการเข้าไปร่วมกับสถาบันการเงิน หรือบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์อื่น ในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งมีทั้งที่บริษัทเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Lead Underwriter) ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Sub-Underwriter) นอกจากนี้ บล.เอเชีย พลัส ยังเป็นตัวแทนในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้อีกด้วย โดยบริษัทจะคัดเลือกผู้ออกหลักทรัพย์ ให้มีความหลากหลาย มีคุณภาพ โดยคำนึงถึงความเสี่ยง และผลตอบแทนในระดับต่างๆ กัน เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า

ลักษณะของงานที่ปรึกษาทางการเงินและผลงานที่ผ่านมาในปี 2560

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในปี 2560 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากต้นปีในระดับประมาณ 1,543 จุด มาปิด ณ วันทำการสุดท้ายที่ 1,753.71 จุด ซึ่งเป็นระดับสูงสุดของปี 2560 ด้วย ทั้งนี้ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ระดับต่ำสุดของปี 2560 เท่ากับ 1,535.51 จุด ณ วันที่ 13 มีนาคม 2560 หลังจากนั้นก็ปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องตลอดทั้งปี ปัจจัยที่ส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2560 ปรับตัวดีขึ้น มีดังนี้ การลงทุนของภาครัฐซึ่งเป็นตัวขับเคลื่อนหลักของเศรษฐกิจ รวมถึงการผลักดันโครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (Eastern

Economic Corridor : EEC) เพื่อกระตุ้นการลงทุน; การเติบโตของอุตสาหกรรมการท่องเที่ยว ซึ่งมีการฟื้นตัวจากการที่นักท่องเที่ยวจากประเทศจีนเริ่มกลับมาเที่ยวประเทศไทยเพิ่มขึ้น; การฟื้นตัวและขยายตัวของภาคการส่งออก นอกจากนี้ ยังมีผลจากการที่มีบริษัทจดทะเบียนที่จ่ายเงินปันผลในอัตราที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยตลาด ทำให้นักลงทุนให้ความสนใจในการที่จะลงทุนในหุ้นเหล่านั้นมากขึ้น

ในปี 2560 มีบริษัทที่เข้าจดทะเบียน และระดมทุนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ (ไม่รวมกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์) ทั้งหมด 39 บริษัท เพิ่มขึ้นจาก 25 บริษัท ในปี 2559 โดยแบ่งเป็น 22 บริษัท เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ 17 บริษัท จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยมีมูลค่าการระดมทุนทั้งสิ้นประมาณ 92,393 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นการเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 183 จากมูลค่าการระดมทุนของบริษัทที่เข้าจดทะเบียนในปี 2559 ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุน 32,613 ล้านบาท ทั้งนี้ ในปี 2560 มีบริษัทที่ ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส เป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้ 1 บริษัท ได้แก่ บริษัท เดนทัล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ซึ่งเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยมี บล.เอเชีย พลัส เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย ทั้งนี้ ยังมีบริษัทที่ ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส เป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ระหว่างการเตรียมความพร้อมสำหรับการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกหลายบริษัท

นอกจากงานบริการที่ปรึกษาในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ยังมุ่งเน้นการให้บริการทางด้านการเป็นที่ปรึกษาในการรวบรวมและซื้อขายกิจการ การออกและเสนอขายหุ้น และด้านอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง กับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยในปี 2560 ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส เป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้กับ บริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (CGD) ในการรับโอนกิจการทั้งหมดของบริษัทเป้าหมาย และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด มูลค่ารายการประมาณ 1,023 ล้านบาท; เป็นที่ปรึกษาในการรวบรวมกิจการ บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน) และบริษัทเงินทุน กรุงเทพธนาร จำกัด (มหาชน); เป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้กับ บริษัท เอเพ็กซ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (APEX) ในการขอฟื้นเหตุเพิกถอนและกลับเข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ; เป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้กับ บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (PSTC) ในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดเพื่อลงทุนในบริษัทย่อย มูลค่ารายการประมาณ 1,440 ล้านบาท

ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ยังมีงานบริการที่ปรึกษาด้านอื่นๆ อาทิ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ การประเมินมูลค่ากิจการ การปรับโครงสร้างธุรกิจ และการปรับโครงสร้างหนี้ โดยในปี

2560 ตัวอย่างงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เช่น เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้กับบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT) ในการให้ความเห็นต่อการปรับโครงสร้าง ปตท. ด้วยการโอนกิจการของหน่วยธุรกิจน้ำมัน รวมถึงสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้อง มูลค่ารายการประมาณ 122,953 ล้านบาท; เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้กับบริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (LHBank) ในการให้ความเห็นต่อการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด และการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (whitewash) มูลค่ารายการประมาณ 16,599 ล้านบาท; เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้กับกองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โรงแรมและรีสอร์ทในเครือเซ็นทารา (CTARAF) ในการเข้าช่วงอาคารโครงการโรงแรมเซ็นทารา แกรนด์ บีช รีสอร์ท สมุย มูลค่ารายการประมาณ 1,532 ล้านบาท; เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้กับบริษัท คิงโวก กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (KWG) ในการให้ความเห็นบนรายการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม บุคคลในวงจำกัด และการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (whitewash) มูลค่ารายการประมาณ 1,010 ล้านบาท; เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้กับผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัท วินไทย จำกัด (มหาชน) (VNT) เพื่อให้ความเห็นต่อคำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดย Asahi Glass Co.,Ltd. มูลค่ารายการประมาณ 7,330 ล้านบาท นอกจากนี้ ยังมีงานด้านการประเมินมูลค่ากิจการ การปรับโครงสร้างหนี้ และจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการให้กับบริษัทในอุตสาหกรรมต่างๆ

ในปี 2560 ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส และ บล.เอเชีย พลัส มีรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจงานที่ปรึกษา ซึ่งประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน และค่าธรรมเนียมจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวนรวม 372.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 86.63 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 30.25% จากปี 2559 ซึ่งอยู่ที่ 286.36 ล้านบาท

1.5 ธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ของลูกค้า

ธุรกิจบริหารสินทรัพย์นำเสนอผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ครบวงจรในรูปแบบ Open-Architecture Platform ให้แก่นักลงทุน ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนในประเทศ หรือการกระจายความเสี่ยงออกไปยังต่างประเทศ ในตราสารที่มีความผันผวนต่ำ หรือตราสารที่มีความผันผวนสูง ทำให้สามารถตอบสนองความต้องการของนักลงทุนที่มีเป้าหมาย และจุดประสงค์การลงทุนที่แตกต่างกัน ช่วยให้มีการปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับภาวะเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วได้อย่างเหมาะสม ผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ฝ่ายบริหารสินทรัพย์นำเสนอ ประกอบด้วย 1) กองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนชั้นนำ 18 แห่งทั่วประเทศ 2) การลงทุนหุ้นภายในประเทศ และต่างประเทศ 3) ตราสารหนี้

ภาคเอกชนทั้งระยะสั้น และระยะยาว ครอบคลุมตลาดแรก และตลาดรอง รวมถึงตราสารหนี้ของบริษัทไทยที่จดทะเบียนในต่างประเทศ และตราสารหนี้ของบริษัทในต่างประเทศ 4) ตราสารอนุพันธ์และหุ้นกู้อนุพันธ์ (Structured Notes) และ 5) กองทุนส่วนบุคคล ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารกว่า 65,711 ล้านบาท

ปี 2560 เป็นอีกหนึ่งปีที่มีการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่างๆ มีความท้าทายอย่างมาก โดยเฉพาะความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่มีต่อการลงทุนตัวแลกเปลี่ยน (B/E) และหุ้นกู้ การลงทุนในแต่ละไตรมาสมีปัจจัยที่แตกต่างกันอย่างชัดเจน โดยเฉพาะปัจจัยที่เกิดจากการดำเนินนโยบายทางการเงินและการคลังของกลุ่มประเทศที่มีเศรษฐกิจใหญ่เป็นลำดับต้นๆ ของโลก ไม่ว่าจะเป็นสหรัฐอเมริกา ยุโรป ญี่ปุ่น หรือจีน รวมถึงการเปลี่ยนแปลงด้านการเมืองในสหรัฐอเมริกา และยุโรป ที่ทำให้เกิดความผันผวนอย่างมาก ทั้งในตลาดหุ้น ตลาดตราสารหนี้ สินค้าโภคภัณฑ์ และค่าเงินในสกุลหลักของโลก ฝ่ายบริหารสินทรัพย์ได้ให้ความรู้แก่นักลงทุนเรื่องการกระจายความเสี่ยงการลงทุนมาโดยตลอด ซึ่งกลยุทธ์ดังกล่าว สามารถลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าวได้เป็นอย่างดี อีกทั้งได้ให้ข้อมูลแก่ลูกค้าในช่วงที่ตลาดหุ้นมีความผันผวนสูง เพื่อช่วยให้ลูกค้าสามารถนำมาใช้ประกอบการตัดสินใจการลงทุนได้อย่างเหมาะสม นอกจากนี้ ผลลัพธ์ทางด้านตราสารหนี้ที่ซื้อขายในตลาดรอง (Bond OTC) เริ่มได้รับความนิยมจากนักลงทุนมากขึ้น อันเกิดจากการให้ความรู้ทางด้านการลงทุนในตราสารหนี้ตลาดรองที่ทางบริษัทจัดอบรมให้แก่ักลงทุนอย่างต่อเนื่อง

ตราสารที่ได้รับความนิยมเพิ่มขึ้นอย่างเห็นได้ชัดอีกประเภทคือ อนุพันธ์ที่อ้างอิงกับหุ้นต่างประเทศ (Fixed Coupon Note) เนื่องจากมีผลตอบแทนที่จูงใจ และสามารถจำกัดความเสี่ยงจากการลงทุนได้ โดยการนำเสนอจะมีการให้ข้อมูลพื้นฐานของหุ้นอ้างอิงประกอบคำแนะนำ รวมถึงให้นักลงทุนทำความเข้าใจความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์ให้ชัดเจนก่อนการลงทุน ซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี

1.6 ธุรกิจอนุพันธ์

“ฝ่ายตราสารอนุพันธ์” ได้จัดตั้งและเริ่มดำเนินการเต็มรูปแบบในช่วงปลายเดือนธันวาคม 2552 ในนามของ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน) (ก่อนการปรับโครงสร้างกิจการ) ซึ่งให้บริการธุรกิจอนุพันธ์ครอบคลุมตราสารอนุพันธ์ทั้งในและนอกตลาดหลักทรัพย์ อีกทั้งธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่

1) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants : DW)

บริษัทได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในต้นปี 2553 ซึ่งบริษัทเป็นผู้นำในการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยจดทะเบียน

เป็นผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นรายที่ 2 ของประเทศไทย มีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างต่อเนื่องผ่านระบบ Direct Listing และมีการเติบโตมาโดยตลอด ทั้งนี้ธุรกรรมใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เติบโตขึ้นอย่างมากในปีที่ผ่านมา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ให้นักลงทุนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งสิ้นจำนวน 1,355 รุ่น โดยครอบคลุมหลักทรัพย์อ้างอิง จำนวน 109 หลักทรัพย์ และดัชนีหลักทรัพย์ 2 ดัชนี คือ SET Index และ SET50 Index ซึ่งในปีที่ผ่านมา บริษัทได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รวมทั้งสิ้น จำนวน 210 รุ่น แบ่งเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ จำนวน 175 รุ่น และประเภทสิทธิในการขาย จำนวน 35 รุ่น

ในปี 2560 บริษัทได้พัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศใหม่ เพื่อรองรับการเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่อ้างอิงดัชนีหลักทรัพย์ SET50 (SET50 DW) ที่บริษัทได้ออกและเสนอขายในวันที่ 5 ตุลาคม 2560 ซึ่งนักลงทุนให้ความสนใจเป็นอย่างมาก เนื่องจากปัจจุบันมีผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่อ้างอิงดัชนีหลักทรัพย์ เพียง 4 ราย ซึ่งการออกเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่อ้างอิงดัชนีหลักทรัพย์ SET50 ในครั้งนี้ บริษัทคาดว่าจะเพิ่มยอดเสนอขาย และปริมาณการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกโดยบริษัทให้สูงขึ้น

ในส่วนของการให้ความรู้ผู้ลงทุนนั้น บริษัทยังคงให้ความสำคัญอย่างต่อเนื่อง โดยมีการจัดสัมมนาทั้งที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และที่สำนักงานของบริษัททั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด โดยมีการสัมมนาให้ความรู้แก่นักลงทุนที่จังหวัดเชียงใหม่ และหาดใหญ่

นอกจากนี้ บริษัทยังได้พัฒนาเว็บไซต์ใหม่ ที่ให้ข้อมูลการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างครบถ้วนที่ www.warrant08.com ซึ่งนักลงทุนสามารถหาความรู้เบื้องต้น ข้อมูลการซื้อขาย รวมถึง DW Price Map ซึ่งจะช่วยให้นักลงทุนวางแผนการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ปี 2561 บริษัทยังคงเน้นแนวทางการทำธุรกรรมใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แบบเดิม คือ ยึดผลประโยชน์ของนักลงทุนเป็นหลัก โดยจะพัฒนาปรับปรุงระบบ Market Maker ให้เร็วและเสถียยิ่งขึ้น อีกทั้งยังมีแผนงานที่จะพัฒนาระบบป้องกันความเสี่ยงแบบรวม (Synergy Hedging) ซึ่งจะทำให้ทั้งการดูแลสภาพคล่อง และการบริหารความเสี่ยงมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้นอีกด้วย

2) หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Notes : SN)

บริษัทเริ่มเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในปี 2556 ซึ่งจุดเด่นของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง คือ การผสมผสานระหว่างตราสารอนุพันธ์นอกตลาดกับตราสารหนี้เข้าไว้ด้วยกัน จึงทำให้ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากทั่วไป โดยหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่บริษัทเสนอขายในปี 2556 เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้นที่ออกและเสนอขายในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ อายุไม่เกิน 270 วัน ประเภท ASP#1 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes ที่มีการไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นเงิน หรือหลักทรัพย์ โดยอาจได้รับผลตอบแทน และชำระคืนเงินต้นทั้งหมด หรือบางส่วน ขึ้นอยู่กับตราสารอนุพันธ์ที่อ้างอิงราคาหุ้น นอกจากนี้ ลักษณะเด่นที่สำคัญของ“ASP#1” คือ ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทน หรือ Premium หากราคาหุ้นอ้างอิงปรับตัวสูงกว่าราคาใช้สิทธิที่ได้กำหนดไว้ล่วงหน้า แต่หากราคาหุ้นอ้างอิงปรับตัวต่ำกว่า หรือเท่ากับราคาใช้สิทธิ ผู้ลงทุนอาจจะเกิดกำไร / ขาดทุน จากการลงทุน

ในช่วงต้นปี 2558 ก่อนการปรับโครงสร้าง บริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในนาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ตามที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใต้ชื่อ “โครงการหุ้นกู้อนุพันธ์ ระยะสั้น ครั้งที่ 1/2557 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) มูลค่าวงเงินคงค้างรวมทั้งสิ้น ไม่เกิน 1,000 ล้านบาท” โดยสามารถเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง 4 ประเภท ดังนี้

- ASP#1 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes ที่มีการไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นเงิน หรือหลักทรัพย์
- 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 บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใต้ชื่อ “โครงการหุ้นกู้อนุพันธ์ระยะสั้น ครั้งที่ 1/2558 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด

มูลค่าวงเงินคงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,000 ล้านบาท” โดยมีการเปลี่ยนชื่อเรียกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใหม่ 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 2560 บริษัทได้ยื่นแบบขอออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใต้ชื่อ “โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้น ครั้งที่ 1/2560 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด มูลค่าวงเงินคงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,000 ล้านบาท” โดยมีรูปแบบของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพิ่มเติมอีก 4 ประเภท ซึ่งทำให้นักลงทุนมีทางเลือกในการลงทุนมากขึ้น

อย่างไรก็ดี การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้น ยังคงจำกัดในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และนักลงทุนรายใหญ่ ตามนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งในปี 2561 นี้ ทางบริษัทมีแผนงานในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่อผู้ลงทุนทั่วไป ซึ่งน่าจะช่วยขยายฐานผู้ลงทุนได้มากขึ้น

3) กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund : ETF)

ในช่วงปี 2555-2556 บริษัทได้ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) จัดตั้งกองทุนรวมอีทีเอฟ 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 ดัชนีหมวดธุรกิจพาณิชย์ และดัชนีหมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารตามลำดับ

ในปี 2557 บริษัทได้ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทย จำกัด (มหาชน) จัดตั้งกองทุนรวมอีทีเอฟ อีก 1 กอง อ้างอิงดัชนี SET50 Index โดยรายละเอียดของกองทุนรวม อีทีเอฟทั้ง 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 มีนโยบายการบริหารจัดการการลงทุนในเชิงรับ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับดัชนีหรือราคาของสินทรัพย์ที่กองทุนใช้อ้างอิง ทำให้มีค่าใช้จ่ายตลอดจนค่าธรรมเนียมในการบริหารจัดการต่ำกว่ากองทุนรวมทั่วไป โดยจุดเด่นของกองทุนรวมอีทีเอฟ คือ เป็นเครื่องมือให้ผู้ลงทุนทั้งประเภทบุคคลธรรมดาและสถาบัน ใช้ในการกระจายความเสี่ยง และสร้างกลยุทธ์ Arbitrage เพื่อสร้างผลตอบแทนอย่างครบวงจร รวมทั้งสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีบริษัททำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง

แม้ว่าการซื้อขาย ETF ในประเทศไทยจะยังไม่เป็นที่นิยมมากนัก แต่บริษัทยังเชื่อมั่นว่าการพัฒนาสินค้าทางการเงินที่หลากหลาย ครบถ้วน จะช่วยตอบโจทย์การลงทุนของผู้ลงทุนในประเทศไทยได้ในระยะยาว

ต่างประเทศ ปัจจุบันลูกค้าของบริษัทสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ 24 ประเทศทั่วโลก ครอบคลุมทั้งทวีปอเมริกาเหนือ ทวีปยุโรป และทวีปเอเชียแปซิฟิก โดยสามารถส่งคำสั่งซื้อขายทั้งแบบผ่านเจ้าหน้าที่การตลาด และแบบส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตัวเองผ่านระบบทางอินเทอร์เน็ต

บริษัทร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์ และ Private Bank ต่างประเทศที่เป็นพันธมิตรทางธุรกิจ เพื่อคัดสรรผลิตภัณฑ์การเงิน รวมถึงพันธบัตร ตราสารหนี้ และหุ้นกู้แบบมีโครงสร้าง (Structured Notes) ที่เหมาะสมและน่าสนใจ เพื่อตอบสนองความต้องการที่หลากหลายของลูกค้าทุกประเภทของบริษัท โดยเฉพาะอย่างยิ่ง Structured Notes ต่างประเทศ ประเภทหุ้นกู้แบบมีโครงสร้าง (Equity-Linked Notes) และ Fixed Coupon Notes นั้น ได้รับความสนใจจากนักลงทุนเป็นอย่างมาก

1.8 ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และเริ่มให้บริการเมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2549 เป็นต้นมา โดยในแต่ละปีที่ผ่านมา นักลงทุนได้ให้ความสนใจในบริการนี้เพิ่มขึ้นเป็นลำดับ เนื่องจากเป็นการเพิ่มช่องทางในการลงทุน เพิ่มผลตอบแทน และสามารถใช้ในการบริหารความเสี่ยงได้ โดยด้านผู้ยืมหลักทรัพย์

1.7 ธุรกิจการลงทุนต่างประเทศ

บริษัทได้เปิดให้บริการด้านการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ แก่ลูกค้าทั้งประเภทบุคคล และนิติบุคคล ตั้งแต่เดือนตุลาคม 2553 เป็นต้นมา โดยได้คัดเลือกโบรกเกอร์ต่างประเทศที่มีชื่อเสียง ซึ่งจดทะเบียนใน New York Stock Exchange (NYSE) เพื่อเป็นตัวแทนนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์ และตราสารหนี้ใน

สามารถขายชอร์ตได้ทั้งในบัญชีเครดิตบาลานซ์และแคชบาลานซ์ เพื่อสร้างโอกาสในการทำกำไรในภาวะตลาดขาลง ในขณะที่ผู้ให้ยืมหลักทรัพย์สามารถสร้างผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากหลักทรัพย์ที่ตนถืออยู่

ลูกค้าสามารถยืมหลักทรัพย์เพื่อนำไปขายชอร์ตเมื่อคาดการณ์ว่าราคาหลักทรัพย์จะปรับตัวลง หรือบริหารความเสี่ยงในช่วงที่ตลาดผันผวน รวมถึงการซื้อขายเชิงกลยุทธ์ เช่น การทำ Arbitrage และ Pair Trade อีกด้านหนึ่ง ลูกค้าบุคคลธรรมดาที่มีหลักทรัพย์อยู่ก็สามารถนำหลักทรัพย์มาให้ยืม และรับผลตอบแทนคืนในรูปแบบของเงินค่าธรรมเนียม ในอนาคตอันใกล้ บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์นี้ จะช่วยกระจายฐานรายได้ของบริษัทให้มีความแข็งแกร่งและสมดุล เพื่อเสริมรายได้ให้กับบริษัท

ในปี 2560 บริษัทมีแผนการที่จะนำ 2 ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์มารวมกัน คือ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์สำหรับนักลงทุนทั่วไป และธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน โดยแผนงานนี้มาแล้วเสร็จ ในปี 2561 ซึ่งจะทำให้ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ของบริษัทพัฒนาได้อย่างเต็มที่

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังมีการออกเกณฑ์เพื่ออนุญาตให้มีการขายชอร์ต (Short Sell) ได้เพิ่มเติม จากเดิม คือหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SET100 เท่านั้น มาเป็น หุ้นที่มีมูลค่าการตลาด (Market Capitalization) เกินกว่า 5,000 ล้านบาท 4 ไตรมาสติดต่อกัน หุ้นซึ่งเป็นหุ้นอ้างอิง หรือเป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงของ SSF, DW หรือ ETF ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งด้วยเกณฑ์ใหม่นี้ น่าจะส่งเสริมธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ให้เติบโตได้อย่างต่อเนื่อง

2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

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 มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมภายใต้การจัดการ ณ ธันวาคม 2560 รวมจำนวนทั้งสิ้น 46,532 ล้านบาท เติบโตเพิ่มขึ้น 3,025 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.95 จากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ธันวาคม 2559 จำนวน 43,507 ล้านบาท ทั้งนี้ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ บลจ.แอสเซท พลัส ณ ธันวาคม 2560 แยกตามธุรกิจการจัดการ ได้ดังนี้

- **กองทุนรวม** มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 36,385 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 664 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.86 จากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ธันวาคม 2559 จำนวน 35,721 ล้านบาท
- **กองทุนส่วนบุคคล** มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 10,147 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2,361 ล้านบาท หรือร้อยละ 30.32 จากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ธันวาคม 2559 จำนวน 7,786 ล้านบาท

ทั้งนี้ ในปี 2560 บลจ.แอสเซท พลัส มีกำไรสุทธิ 55.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.67 ล้านบาท จากปี 2559 คิดเป็นร้อยละ 32.46 ในปี 2560 บลจ.แอสเซท พลัส มีรายได้รวมทั้งสิ้น 303.68 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการการลงทุน 298.41 ล้านบาท ดอกเบี้ยรับ 5.04 ล้านบาท และรายได้อื่นๆ 0.23 ล้านบาท โดยมีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 234.32 ล้านบาท แยกเป็นค่าใช้จ่ายธุรกิจการจัดการการลงทุน 78.25 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 156.07 ล้านบาท

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนากิจการประกอบธุรกิจและบริหารงานในรอบปี

ในปี 2560 บลจ.แอสเซท พลัส ได้เพิ่มหลากหลายในการลงทุนที่เป็นนวัตกรรม และมีความหลากหลายครอบคลุมความต้องการของลูกค้า โดยได้จัดตั้งกองทุนรวมใหม่ทั้งหมด 9 กองทุน ซึ่ง 6 กองทุนในนั้น ถือเป็นกองทุนหลักของ บลจ.แอสเซท พลัส (Flagship Product) ประกอบด้วยกองทุนรวมตราสารหนี้ สำหรับนักลงทุนที่มีโช้ยรายย่อย จำนวน 2 กองทุน คือ กองทุน ASP-DPLUS ซึ่งเป็นกองทุนที่เน้นสภาพคล่องสูงเน้นลงทุนในประเทศ และกองทุน ASP-FFPLUS ซึ่งเป็นกองทุนที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ นอกจากนี้ ยังได้นำเสนอขายกองทุนผสม 2 กองทุน คือ กองทุน ASP-GIPLUS ที่สามารถลงทุนได้ในหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก และกองทุน ASP-FLEXPLUS ที่เน้นลงทุนในหุ้นไทย พร้อมทั้งเปิดโอกาสการลงทุนในหุ้นในกลุ่มประเทศ

อาเซียน นอกจากนี้ ยังเสนอขายกองทุนหุ้นในประเทศ 1 กองทุน คือ กองทุน ASP-SME ที่เน้นลงทุนในหุ้นขนาดกลางและขนาดเล็ก ที่มีแนวโน้มการเติบโตสูง และกองทุน ASP-ROBOT ซึ่ง เป็น กองทุนแรกในไทยที่เน้นการลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับ หุ่นยนต์หรือปัญญาประดิษฐ์ (Robotics & A.I.) ทั้งนี้ กองทุนหลักทั้ง 6 กองทุนดังกล่าว ได้ผลตอบรับที่ดีจากลูกค้าโดยมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ณ ธันวาคม 2560 รวมกันทั้งสิ้น 19,072 ล้านบาท ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลให้ บลจ.แอสเซท พลัส มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารเติบโตขึ้นจากปี 2559

แนวโน้มธุรกิจการจัดการกองทุน

สำหรับปี 2561 บลจ.แอสเซท พลัส ยังคงมุ่งตอบโจทย์ของ ผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง ทั้งในแง่การนำเสนอทางเลือกในการลงทุน ที่หลากหลาย การให้คำปรึกษาด้านการลงทุนที่สอดคล้องกับระดับ ความเสี่ยงของผู้ลงทุน และสอดคล้องกับสถานะตลาด โดย ด้านธุรกิจกองทุนรวมจะมุ่งไปที่การบริหารจัดการกองทุนที่มี อยู่แล้ว ให้มีผลตอบแทนเหนือเกณฑ์มาตรฐาน และสามารถแข่งขัน กับกองทุนอื่นๆ ที่อยู่ในประเภทเดียวกันได้ ตลอดจนยังคงเดินหน้า ค้นหาแนวทางในการลงทุนที่เป็นนวัตกรรมเพื่อสร้างโอกาส รับผลตอบแทนที่โดดเด่นอย่างต่อเนื่อง และตอบโจทย์นักลงทุน ทั้งยังคงขยายช่องทางการขายเพิ่มเติมผ่านพันธมิตรผู้สนับสนุน การขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับความ สะดวกเพิ่มขึ้น รวมถึงทาง บลจ.แอสเซท พลัส มีแผนการพัฒนา แอปพลิเคชันบนสมาร์ตโฟน (Mobile application) ที่จะช่วย ยกระดับการให้บริการแก่ลูกค้าได้สะดวก รวดเร็ว ตามความต้องการ ของลูกค้า

3. บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด

ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ประกอบธุรกิจให้บริการการเป็นที่ ปรึกษาทางการเงินด้านต่างๆ ที่เกี่ยวกับการระดมทุนผ่าน ตลาดหลักทรัพย์ฯ แก่บริษัททั่วไป บริษัทจดทะเบียนในตลาด หลักทรัพย์ฯ รวมถึงหน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจ ทั้งนี้ ภาพรวมการประกอบธุรกิจ โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อธุรกิจ วาณิชธนกิจ หน้า 27

