



# LEVERAGING DIGITAL TRANSFORMATION



แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2567  
รายงานประจำปี 2567 (แบบ 56-1 One Report)

The background features a complex network of glowing blue and purple lines and nodes. The lines are thin and form a dense web, with some thicker, more prominent lines that curve and loop. The nodes are small circles, some of which are brightly lit, creating a sense of depth and connectivity. The overall color palette is a gradient of blues and purples, set against a dark, almost black background.

# LEVERAGING DIGITAL TRANSFORMATION



# สารบัญ

## 02

สารจากประธานกรรมการ  
และประธานกรรมการบริหาร

## 04

วิสัยทัศน์ / พันธกิจ /  
กลยุทธ์องค์กร

### 1

#### การประกอบธุรกิจและผลดำเนินงาน

- 07 โครงสร้างและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท
- 44 การบริหารจัดการความเสี่ยง
- 54 การขับเคลื่อนธุรกิจเพื่อความยั่งยืน
- 75 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ
- 87 ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

### 2

#### การกำกับดูแลกิจการ

- 96 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ
- 121 โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ  
และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ  
คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงาน  
และอื่น ๆ
- 144 รายงานผลการดำเนินงานสำคัญด้าน  
การกำกับดูแลกิจการด้านการกำกับ  
ดูแลกิจการ
- 159 การควบคุมภายในและรายการระหว่างกัน

### 3

#### งบการเงิน

- 172 รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท  
ต่อรายงานทางการเงิน
- 173 งบการเงินประจำปี และรายงานขอ  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

#### เอกสารแนบ

- เอกสารแนบ 1** รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ  
ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุม  
ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบ  
สูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน  
ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบ  
 โดยตรงในการควบคุมดูแล  
 การทำบัญชี เลขานุการบริษัท
- เอกสารแนบ 2** รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ  
ของบริษัทย่อย
- เอกสารแนบ 3** รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างาน  
ตรวจสอบภายใน และกำกับดูแล  
 การปฏิบัติงานของบริษัท
- เอกสารแนบ 4** กรัฟฟิคส์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ
- เอกสารแนบ 5** นโยบายและแนวปฏิบัติการกำกับ  
ดูแลกิจการ จรรยาบรรณธุรกิจ  
กฎบัตรคณะกรรมการ และกฎบัตร  
คณะกรรมการชุดย่อยแต่ละชุด
- เอกสารแนบ 6** รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ  
และคณะกรรมการชุดย่อยอื่น ๆ

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี / รายงานประจำปี (56-1 One Report) ฉบับนี้ อ้างอิงข้อมูลที่เปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัท ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของ  
ของ แนบ 56-1 One Report และคณะกรรมการบริษัทรับผิดชอบต่อความถูกต้อง ครบถ้วนของข้อมูลที่อ้างอิงนั้น



## สารจากประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร



“

ในนามของคณะกรรมการบริษัท  
ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้น  
ลูกค้า พนักงาน คู่ค้า และผู้เกี่ยวข้อง  
ทุกฝ่ายที่ให้ความเชื่อมั่น ไว้วางใจ และ  
สนับสนุนกิจการของกลุ่มบริษัท  
เอเชีย พลัส ด้วยดีตลอดมาและ  
ขอให้ทุกท่านเชื่อมั่นว่ากลุ่มบริษัท  
เอเชีย พลัส ยังคงมีความตั้งใจ และ  
มุ่งมั่นที่จะพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการ  
พร้อมทั้งดำเนินธุรกิจให้สำเร็จตาม  
แผนกลยุทธ์องค์กรที่บริษัทได้กำหนดไว้  
เพื่อสร้างผลตอบแทนให้แก่ทุกท่าน

”

ปี 2567 เป็นปีที่โลกเผชิญความท้าทายที่ซับซ้อนและเชื่อมโยงกันอย่างหลากหลาย ทั้งภัยธรรมชาติรุนแรง ความขัดแย้งและการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ สงครามที่ยังไม่สิ้นสุดทั้งสงครามอิสราเอล-ฮามาส สงครามรัสเซีย-ยูเครน การแพร่ระบาดของฝีดาษลิง (M-Pox) สายพันธุ์ใหม่ และนายโดนัลด์ ทรัมป์ หวนคืนทำเนียบขาวโดยการคว่ำชัยชนะเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกา ซึ่งนโยบายทรัมป์ 2.0 จะส่งผลกระทบต่อโลกและเศรษฐกิจโลกในปี 2568 อาทิเช่น การเพิ่มอัตราภาษีศุลกากรใหม่ต่อประเทศคู่ค้าหลักของสหรัฐอเมริกา ได้แก่ จีน แคนาดา และเม็กซิโก นโยบายกีดกันผู้อพยพ การถอนตัวออกจากข้อตกลงปารีสว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศและองค์การอนามัยโลก และสร้างโอกาสในการยุติสงคราม มนุษยชาติต้องร่วมมือระหว่างประเทศเพื่อหาทางแก้ไขปัญหาเหล่านี้ ความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีจะช่วยบรรเทาผลกระทบและสร้างอนาคตที่ยั่งยืน

ภาพรวมของเศรษฐกิจไทยปี 2567 แสดงให้เห็นถึงการขยายตัวที่เพิ่มขึ้นโดยได้รับแรงสนับสนุนจากปัจจัยสำคัญ ได้แก่ การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว การขยายตัวของภาคส่งออก การบริโภคภาคเอกชนที่ฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในช่วงปลายปี แม้จะเผชิญกับเหตุการณ์อุทกภัยในหลายพื้นที่ แต่ได้รับการชดเชยจากมาตรการต่าง ๆ ของภาครัฐ อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยยังคงเผชิญกับความท้าทายที่สำคัญ เช่น ความผันผวนของเศรษฐกิจโลก และปัญหานี้สินในภาคครัวเรือน รวมทั้งการเปลี่ยนแปลงในเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าซึ่งกระทบต่อการส่งออกและการลงทุน

ปัจจัยดังกล่าวส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นไทย โดยเฉพาะจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกรวมถึงเศรษฐกิจไทยที่มีอัตราการเติบโตช้ากว่าที่คาดการณ์ไว้ อีกทั้งการลงทุนภาคเอกชนของไทยยังคงหดตัวต่อเนื่อง โดยเฉพาะการก่อสร้าง ที่อยู่อาศัย และการลงทุนยานพาหนะ จากอุปสงค์ตลาดที่อยู่อาศัยและรถยนต์ที่ลดต่ำลง ท่ามกลางปัญหาหนี้ค้างชำระ และอัตราการปฏิเสธสินเชื่อที่สูงขึ้น ปัจจัยต่าง ๆ เหล่านี้ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นในการลงทุนและตลาดทุนโดยรวม

ภาพรวมของเศรษฐกิจโลกปี 2567 มีแนวโน้มชะลอตัวลง ปริมาณการค้าโลกฟื้นตัวจากปี 2566 โดยมีแนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจประเทศสำคัญ ๆ เช่น **เศรษฐกิจสหรัฐอเมริกา** มีแนวโน้มชะลอตัวลงตามการลงทุนภาคเอกชนที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องจากหลายปัจจัย เช่น มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่น้อยลง อัตราดอกเบี้ยนโยบายที่อยู่ในระดับสูง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อตลาดการเงิน เศรษฐกิจภาคครัวเรือน การใช้จ่ายของผู้บริโภค และการลงทุนทางธุรกิจ โดยในปี 2567 ธนาคารกลางสหรัฐได้จะทยอยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงตามแนวโน้มอัตราเงินเฟ้อที่ปรับตัวลดลงเข้าสู่กรอบเป้าหมาย, **เศรษฐกิจยุโรป** มีแนวโน้มขยายตัวตามทิศทางการฟื้นตัวของภาคการค้า ประกอบกับแรงสนับสนุนจากมาตรการทางการคลังขนาดใหญ่ของสหภาพยุโรป และการฟื้นตัวของตลาดแรงงาน ทำให้เกิดการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคในประเทศเพิ่มมากขึ้น ขณะที่ความสามารถในการลดปริมาณการนำเข้าพลังงานจากรัสเซียและการเพิ่มปริมาณพลังงานสำรองทำได้มากขึ้น เป็นส่วนที่ทำให้แรงกดดันด้านเงินเฟ้อปรับตัวลดลง ส่งผลให้อุปสงค์ภายในประเทศมีแนวโน้มที่จะฟื้นตัว ส่วนปัจจัยลบจากอัตราดอกเบี้ยที่สูงยังคงอุดหนุนการลงทุน การบริโภค และการส่งออก, **เศรษฐกิจจีน** มีแนวโน้มชะลอตัวลง ตามการชะลอตัวของการลงทุนภายในประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ที่ยังเผชิญกับข้อจำกัดจากปัญหาขาดสภาพคล่องและภาระหนี้สินที่อยู่ในระดับสูงทั้งภาครัฐและภาคธุรกิจ นอกจากนี้ ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน รวมถึงการกระจายห่วงโซ่อุปทานและการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศที่ช้าลงยังส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องในภาคธุรกิจอีกด้วย อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจจีนมีแนวโน้มได้รับแรงสนับสนุนจากการดำเนินนโยบายทางการคลัง เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการออกพันธบัตรรัฐบาลเพิ่มเติมสำหรับโครงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อเพิ่มความเชื่อมั่นของนักลงทุนและลดความเสี่ยงด้านหนี้สินของรัฐบาลท้องถิ่น ควบคู่ไปกับการดำเนินมาตรการทางการเงินเพื่อสนับสนุนการขยายตัวของเศรษฐกิจ

สำหรับคำโปรยบนหน้าปก “**Leveraging Digital Transformation**” กลุ่มบริษัท เอเชีย พลัส ได้ดำเนินการมาอย่างต่อเนื่อง โดยมุ่งมั่นคิดค้น พัฒนาสินค้าและบริการ เพื่อให้บริษัทเติบโตอย่างมีประสิทธิภาพ มั่นคง และแข็งแกร่งอย่างยั่งยืน จากการขับเคลื่อนธุรกิจตามกลยุทธ์ โดยบริษัทได้เตรียมความพร้อมในหลายด้านเพื่อขับเคลื่อนองค์กรไปสู่การจัดการด้านความมั่งคั่ง (Wealth Management) อย่างมีประสิทธิภาพ โดยยึดหลักกลยุทธ์องค์กรที่บริษัทได้วางแผนพัฒนาและต่อยอดใน 5 ด้านหลัก ได้แก่ 1) ทำการแบ่งฐานกลุ่มลูกค้าเพื่อใช้ในการพัฒนากลยุทธ์ทางการตลาดให้ดียิ่งขึ้น 2) การนำข้อมูลมาเป็นแนวทางในการขับเคลื่อนการวางกลยุทธ์ทางธุรกิจ เพื่อให้สอดคล้องกับเป้าหมายขององค์กรและยกระดับประสบการณ์ของลูกค้า 3) กระจายฐานรายได้ไปยังผลิตภัณฑ์การลงทุนที่สอดคล้องกับทิศทางของตลาด โดยครอบคลุมหลากหลายอุตสาหกรรม สินทรัพย์ และภูมิศาสตร์ 4) ต่อยอดการพัฒนาปัญญาประดิษฐ์ และยกระดับแพลตฟอร์มดิจิทัลเพื่อช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานรวมทั้งบริหารจัดการและรวบรวมข้อมูลคำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสมให้กับลูกค้า และ 5) เสริมสร้างความสามารถและพัฒนาทักษะของพนักงานให้มีความรู้ ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ที่นำเสนอให้กับลูกค้า พร้อมทั้งนำเทคโนโลยีไปปฏิบัติเพื่อเสริมสร้างประสิทธิภาพในการทำงาน

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญเรื่องการทำงานเพื่อพัฒนาอย่างยั่งยืน โดยในปี 2567 คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติและประกาศนโยบายด้านการพัฒนาเพื่อความยั่งยืนเพื่อเป็นแนวทางในการดำเนินงานทั่วทั้งองค์กร และจัดตั้งคณะทำงานด้านบรรษัทภิบาลและการพัฒนาอย่างยั่งยืนเพื่อขับเคลื่อนการดำเนินงานด้านความยั่งยืนให้เป็นรูปธรรม โดยเริ่มจากการประเมินประเด็นสาระสำคัญด้านความยั่งยืนเพื่อให้ทราบความคาดหวังของผู้มีส่วนได้เสียและนำมาวางแผนกลยุทธ์ในการดำเนินงานให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น นำมาซึ่งผลตอบแทนให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายในระยะยาว

กลุ่มบริษัท เอเชีย พลัส ในฐานะผู้เชี่ยวชาญในการลงทุน และที่ปรึกษาการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ มาตลอดระยะเวลากว่า 51 ปี ไม่หยุดยั้งการพัฒนาและค้นหาทางเลือกในการลงทุนเพื่อนำเสนอต่อลูกค้า โดยการพิจารณาทางเลือกที่เหมาะสมจากทั่วโลก รวมทั้งให้ความสำคัญกับการประเมินทั้งโอกาสและความเสี่ยง เพื่อให้ลูกค้ามั่นใจว่าการลงทุนจะสามารถเติบโตอย่างต่อเนื่องและยั่งยืนตามหลักการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัท เอเชีย พลัส ที่ยึดถือมาโดยตลอด ซึ่งปรัชญาการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัท เอเชีย พลัส “**Value Beyond Wealth**” สะท้อนความมุ่งมั่นที่จะส่งมอบทั้งคุณค่า (value) ให้กับลูกค้าของบริษัท ซึ่งไม่ใช่แค่เพียงการสร้างมูลค่าทางการลงทุนให้เติบโตอย่างยั่งยืน แต่หมายรวมถึง ความเข้าใจถึงเป้าหมายในชีวิตของลูกค้า ความต้องการที่แตกต่างกันในแต่ละช่วงชีวิต และการช่วยให้ลูกค้าบรรลุความประสงค์นั้น ๆ เช่น เป้าหมายทางการเงินเพื่อครอบครัว หรือเพื่อธุรกิจ ด้วยบริการที่ออกแบบมาโดยเฉพาะแต่ละบุคคล การเสาะแสวงหาโอกาสที่ดีจากทั่วโลก และการให้คำแนะนำเพื่อสร้างความยั่งยืนในการส่งต่อความมั่งคั่งจากรุ่นสู่รุ่น

ท้ายที่สุดนี้ ในนามของคณะกรรมการบริษัท ขอขอบพระคุณท่านผู้อ่าน ผู้ถือหุ้น ลูกค้า พนักงาน คู่ค้า และผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่ายที่ให้ความเชื่อมั่น ไว้วางใจ และสนับสนุนกิจการของกลุ่มบริษัท เอเชีย พลัส ด้วยดีตลอดมาและขอให้ทุกท่านเชื่อมั่นว่ากลุ่มบริษัท เอเชีย พลัส ยังคงมีความตั้งใจ และมุ่งมั่นที่จะพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการ พร้อมทั้งดำเนินธุรกิจให้สำเร็จตามแผนกลยุทธ์องค์กรที่บริษัทได้กำหนดไว้ เพื่อสร้างผลตอบแทนให้แก่ทุกท่านอย่างต่อเนื่องสืบไป



นายชวลี ไสกุลพนิช  
ประธานกรรมการ



นายก้องเกียรติ โอภาสวงกร  
ประธานกรรมการบริหาร

# วิสัยทัศน์ พันธกิจ

**บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด  
(มหาชน)**

## วิสัยทัศน์

เป็นผู้นำด้านนวัตกรรมการลงทุนที่หลากหลาย  
และมีศักยภาพที่โดดเด่น ภายใต้การเปลี่ยนแปลงที่รวดเร็ว  
ในยุคโลกาภิวัตน์

## พันธกิจ

- กระจายฐานการลงทุนในธุรกิจต่าง ๆ ให้ความสมดุล และยั่งยืน
- เป็นศูนย์กลางของความเป็นเลิศด้านความรู้ และความเข้าใจในพัฒนาการใหม่ ๆ ทางการเงิน เพื่อกระจายไปสู่บริษัทในเครือ ลูกค้า และประชาชน
- สร้างองค์กรให้มีระบบการบริหารจัดการองค์ความรู้ และข้อมูลขององค์กรได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- สร้างวัฒนธรรมองค์กรด้วยการใช้คุณค่าองค์กร ในการเชื่อมโยงเป้าหมายของบริษัทกับบุคลากร ในองค์กร
- ปรับตัวให้ทันกับการเปลี่ยนแปลงและการแข่งขัน

**บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด  
(บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก)**

## วิสัยทัศน์

เป็นผู้นำในการให้บริการธุรกิจการเงินครบวงจร  
ภายใต้การเปลี่ยนแปลงที่รวดเร็วในยุคโลกาภิวัตน์

## พันธกิจ

- ขยายผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินเพื่อให้ครอบคลุมความต้องการของลูกค้าอย่างครบวงจร
- พัฒนาความรู้และความเข้าใจในพัฒนาการใหม่ ๆ ทางการเงินให้แก่ลูกค้าและพนักงาน
- ขยายเครือข่ายการกระจายผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงิน
- กระจายฐานรายได้จากธุรกรรมต่าง ๆ ให้ความสมดุล
- ปรับตัวให้ทันกับการเปลี่ยนแปลงและการแข่งขัน

# คุณค่าองค์กร ASP : GRACE

<p><b>G</b>ood Governance ธรรมาภิบาล</p> <p>เราถือเอาธรรมาภิบาลที่ เคารพกฎกติกาของสังคม การเคารพสิทธิมนุษยชน การดำเนินงานอย่างโปร่งใส การรับผิดชอบต่อสังคมเป็นหัวใจในการดำเนินงานของเรา</p>	<p><b>R</b>esponsive มุ่งมั่นตอบสนอง</p> <p>เราพร้อมจะตอบสนองในทันทีต่อความต้องการของลูกค้าและพันธมิตร</p>	<p><b>A</b>ccountability รับผิดชอบต่อสังคม</p> <p>เราเป็นองค์กรที่ใส่ใจในทุกมิติของสังคมและรับผิดชอบต่อสังคมอย่างยั่งยืน</p>	<p><b>C</b>reativity สร้างสรรค์</p> <p>เราพัฒนาบุคลากรอย่างสม่ำเสมอ โดยมุ่งเน้นการพัฒนาบุคลากรด้านนวัตกรรมและบุคลากรด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ</p>	<p><b>E</b>nthusiasm กระตือรือร้น</p> <p>เรามุ่งมั่นที่จะทำให้งานของเราเป็นที่ยอมรับและเป็นที่รักของลูกค้า</p>
<p><b>ทุกกิจกรรมหลัก</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- รักษาแนวปฏิบัติที่ดีขององค์กร</li> <li>- รักษาความโปร่งใสในการดำเนินงาน</li> <li>- รักษาความรับผิดชอบต่อสังคม</li> <li>- รักษาความซื่อสัตย์สุจริต</li> </ul>	<p><b>ทุกกิจกรรมหลัก</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- เราให้ความสำคัญกับลูกค้า</li> <li>- เราให้ความสำคัญกับพนักงาน</li> <li>- เราให้ความสำคัญกับสังคม</li> <li>- เราให้ความสำคัญกับสิ่งแวดล้อม</li> </ul>	<p><b>ทุกกิจกรรมหลัก</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- เราให้ความสำคัญกับสังคม</li> <li>- เราให้ความสำคัญกับสิ่งแวดล้อม</li> <li>- เราให้ความสำคัญกับสังคม</li> <li>- เราให้ความสำคัญกับสังคม</li> </ul>	<p><b>ทุกกิจกรรมหลัก</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- เราให้ความสำคัญกับบุคลากร</li> <li>- เราให้ความสำคัญกับบุคลากร</li> <li>- เราให้ความสำคัญกับบุคลากร</li> <li>- เราให้ความสำคัญกับบุคลากร</li> </ul>	<p><b>ทุกกิจกรรมหลัก</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- เราให้ความสำคัญกับลูกค้า</li> <li>- เราให้ความสำคัญกับลูกค้า</li> <li>- เราให้ความสำคัญกับลูกค้า</li> <li>- เราให้ความสำคัญกับลูกค้า</li> </ul>

## กลยุทธ์องค์กร

มุ่งมั่นในการขับเคลื่อนองค์กรอย่างต่อเนื่อง เพื่อนำไปสู่การบริหารความมั่งคั่ง (Wealth Management) ให้กับลูกค้า เพื่อตอบสนองตรงต่อความต้องการของลูกค้า โดยบริษัทได้วางแผนพัฒนาและต่อยอดใน 5 ด้านหลัก ได้แก่



### Customer-Centric Approach

ทำการแบ่งกลุ่มลูกค้า (Customer Segmentation) เพื่อใช้ในการจัดประเภทกลุ่มลูกค้าของบริษัท และพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์ให้เหมาะสมสำหรับลูกค้าในแต่ละกลุ่ม



### Data Management Initiatives

นำข้อมูลมาเป็นแนวทางขับเคลื่อนในการวางกลยุทธ์ทางธุรกิจให้สอดคล้องกับเป้าหมายขององค์กรและยกระดับประสบการณ์ของลูกค้า



### Revenue Diversification

กระจายฐานรายได้ไปยังผลิตภัณฑ์การลงทุนที่สอดคล้องกับทิศทางของตลาด โดยครอบคลุมหลากหลายอุตสาหกรรม สินทรัพย์ และภูมิศาสตร์



### Digital Transformation Powered by AI

ต่อยอดในการพัฒนาปัญญาประดิษฐ์และยกระดับแพลตฟอร์มดิจิทัลเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน รวมทั้งการใช้ประโยชน์จากเทคโนโลยีดิจิทัลในการสร้างความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทและลูกค้า



### Upskilling Employees

เสริมสร้างความสามารถและพัฒนาทักษะของพนักงานให้มีความรู้ ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ที่นำเสนอให้กับลูกค้า พร้อมทั้งสร้างการยอมรับในการใช้เทคโนโลยีและข้อมูลดิจิทัลมาปรับปรุงการทำงาน

# 1

---

การประกอบธุรกิจ  
และผลดำเนินงาน







# 1. โครงสร้างและการดำเนินงาน ของกลุ่มบริษัท



## 1.1 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จดทะเบียนตั้งเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2517 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 10 ล้านบาท ในชื่อ “บริษัท เอเชียค้าหุ้น จำกัด” ต่อมาได้เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย จำกัด” ในเดือนธันวาคม 2522 และในปีเดียวกันนี้ บริษัทได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 10 ล้านบาท เป็น 1,000 ล้านบาท บริษัทได้รับการพิจารณาจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อนุมัติให้รับเข้าเป็นบริษัทสมาชิกหมายเลข 8 เมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม 2530 และต่อมาวันที่ 9 ธันวาคม 2531 กระทรวงการคลังได้สั่งรับหุ้นสามัญของบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้กำหนดให้หุ้นสามัญของบริษัทเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งแต่วันที่ 16 ธันวาคม 2531 เป็นต้นมา

บริษัทได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนในปี 2537 และได้แก้ไขทุนจดทะเบียนเป็น 2,000 ล้านบาท โดยมีทุนที่เรียกชำระแล้ว 1,300 ล้านบาท บริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่ออีกครั้งเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอบีเอ็น แอมโร เอเชีย จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2541 หลังจากที่ได้ ABN AMRO ASIA ซึ่งมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือ ABN AMRO BANK N.V. ได้เข้าลงทุนถือหุ้นบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 35.50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ในปี 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) โดยการแลกหุ้นนี้ได้ดำเนินการเสร็จสิ้นในเดือนเมษายน 2547 การควบรวมกิจการของทั้งสองบริษัทนับเป็นการรวมจุดแข็งด้านธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ เอบีเอ็น แอมโร เอเชีย จำกัด (มหาชน) ที่มีจุดเด่นด้านฐานลูกค้าขนาดใหญ่ และเครือข่ายสาขาทั่วประเทศ ผสมเข้ากับความชำนาญด้านธุรกิจสถาบัน และจุดแข็งด้านวิชาชีพของ บริษัทหลักทรัพย์ แอสเซท พลัส จำกัด (มหาชน) เข้าด้วยกัน เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีบริการครบวงจร

ขนาดใหญ่ สามารถตอบสนองความต้องการอันหลากหลายของนักลงทุนได้เป็นอย่างดี โดยอยู่ภายใต้ชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)”

นับตั้งแต่การควบรวมกิจการ บริษัทได้มีการขยายการประกอบธุรกิจไปสู่ธุรกิจใหม่ ๆ หลายประเภทเพิ่มขึ้นจำนวนมาก ทั้งนี้ เป็นไปตามปัจจัยต่าง ๆ ที่มีการพัฒนาขึ้นในตลาดทุนไทยในรอบทศวรรษที่ผ่านมา นับตั้งแต่มีการเปิดดำเนินการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในปี 2549 ที่มีสินค้าอนุพันธ์เกิดใหม่ขึ้น และทยอยเพิ่มขึ้นเป็นลำดับ รวมถึงการเปิดเสรีค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญประการหนึ่งที่ช่วยเพิ่มสภาพคล่องในตลาดทุนให้ก้าวกระโดดในช่วงที่ผ่านมา นอกจากนี้ การขยายการประกอบธุรกิจยังเป็นไปตามพันธกิจของบริษัทในการกระจายฐานรายได้จากธุรกรรมต่าง ๆ ให้มีความสมดุล ทำให้โครงสร้างรายได้ของบริษัทมีความหลากหลายมากขึ้น

ต่อมาบริษัทเห็นว่าการขายธุรกิจของบริษัทไม่สามารถดำเนินการได้อย่างเต็มที่ เนื่องจากบริษัทอยู่ภายใต้โครงสร้างของการเป็นบริษัทหลักทรัพย์ ดังนั้น เพื่อความคล่องตัวในการขายธุรกิจ และสร้างความยืดหยุ่นในการดำเนินธุรกิจใหม่ภายใต้สภาพการแข่งขันที่เพิ่มทวีมากขึ้น รวมทั้งยังมีการเปลี่ยนแปลงของตลาดเงินและตลาดทุนที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง และประการสำคัญเพื่อให้เกิดความชัดเจนในการประกอบธุรกิจ และจำกัดขอบเขตของความเสี่ยงที่แตกต่างกันระหว่างธุรกิจการเป็นตัวแทน (Agency Business) กับธุรกิจการลงทุนด้วยเงินทุนของบริษัท (Principal Business) ด้วยเหตุนี้ บริษัทจึงได้ขออนุมัติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 20 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2557 เพื่อดำเนินการปรับโครงสร้างกิจการจากบริษัทหลักทรัพย์เป็นบริษัทโฮลดิ้ง โดยที่บริษัทยังคงสถานะเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และโอนธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ไปดำเนินการภายใต้บริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นใหม่ ซึ่งที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้ดำเนินการดังกล่าวได้ ภายหลังจากปรับโครงสร้างกิจการดังกล่าวเสร็จสิ้น บริษัทได้เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนเป็นหลัก

## 1.1.1 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจ และการบริหารงานในรอบระยะเวลา 3 ปี ที่ผ่านมา ตั้งแต่ปี 2565 ถึง ปี 2567 สรุปได้ดังนี้

2567

- บริษัทยังคงได้รับผลการประเมินการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนไทย ที่ประเมินโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อยู่ในระดับ “ดีเลิศ” (5 ดาว) ต่อเนื่องเป็นปีที่ 5 ด้วยคะแนนมากกว่า 100 คะแนน ซึ่งเป็นการตอกย้ำว่าบริษัทให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และมีการพัฒนาอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด
- บริษัทก่อตั้งครบรอบ 50 ปี เมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2567

2566

- ที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 29 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 28 เมษายน 2566 มีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทเพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2565 ซึ่งมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 24 พฤษภาคม 2565
- บริษัทยังคงได้รับผลการประเมินการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนไทย ที่ประเมินโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อยู่ในระดับ “ดีเลิศ” (5 ดาว) ต่อเนื่องเป็นปีที่ 4 ซึ่งเป็นการตอกย้ำว่าบริษัทให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

2565

- ที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 28 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 28 เมษายน 2565 มีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัทและแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ เพื่อให้วัตถุประสงค์ของบริษัทสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจ และโครงสร้างการลงทุนของบริษัท รวมถึงเพื่อให้ครอบคลุมและสอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท และเพิ่มความยืดหยุ่น และไม่สูญเสียโอกาสในการลงทุนของบริษัทในปัจจุบันและอนาคต โดยแก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัท ข้อ 4 และแก้ไขเปลี่ยนแปลงหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 3
- บริษัทยังคงได้รับผลการประเมินการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนไทย ที่ประเมินโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อยู่ในระดับ “ดีเลิศ” (5 ดาว) ต่อเนื่องเป็นปีที่ 3

## 1.1.2 การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุนเป็นไปตามวัตถุประสงค์ตามที่บริษัทเปิดเผยข้อมูล ดังนี้

การใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายตราสารหนี้ ณ 31 ธันวาคม 2567

### หับกู้ระยะยาว

การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้โดยประมาณ	ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ	รายละเอียด/ความคืบหน้าของการใช้เงิน
เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัท	1,000 ล้านบาท	ภายในปี 2565	ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการของกลุ่มบริษัท

## 1.1.3 ข้อมูลที่บริษัทให้คำมั่นไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ และ/หรือ เงื่อนไขการอนุญาตของสำนักงาน และ/หรือ เงื่อนไขในการรับหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์

- ไม่มี -

## 1.1.4 ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

### บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

ที่ตั้ง :	สำนักงานใหญ่ ตั้งอยู่เลขที่ 175 ชั้น 3/1 อาคารสารคดีห้าเวออร์ ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
ประเภทธุรกิจ :	ธุรกิจด้านการลงทุน
เลขทะเบียนบริษัท :	0107537001722
โทรศัพท์ :	0 2680 1111
โทรสาร :	0 2285 1905
เว็บไซต์ :	www.asiplusgroup.co.th
ทุนจดทะเบียน :	2,521,945,020 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 2,521,945,020 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567)
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า :	2,105,656,044 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 2,105,656,044 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567)

## 1.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

### 1.2.1 โครงสร้างรายได้

รายได้	ดำเนินการ โดย	% การถือหุ้น ของบริษัท	ปี 2567		ปี 2566		ปี 2565	
			ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
<b>1. ค่านายหน้า</b>								
- จากการซื้อขายหลักทรัพย์	บริษัท		-	-	-	-	-	-
	บริษัทย่อย 3	99.99%	453.61	19.37	538.44	22.96	837.65	33.15
- จากการซื้อขายอนุพันธ์	บริษัท		-	-	-	-	-	-
	บริษัทย่อย 3	99.99%	43.34	1.85	68.60	2.92	62.28	2.47
- อื่น ๆ	บริษัท		-	-	-	-	-	-
	บริษัทย่อย 3	99.99%	-	-	-	-	-	-
<b>รวม</b>			<b>496.95</b>	<b>21.22</b>	<b>607.04</b>	<b>25.88</b>	<b>899.93</b>	<b>35.62</b>
<b>2. ค่าธรรมเนียมและบริการ</b>								
	บริษัท		6.04	0.26	14.06	0.60	12.48	0.49
	บริษัทย่อย 1	99.99%	760.17	32.47	701.70	29.92	669.43	26.49
	บริษัทย่อย 2	99.99%	34.58	1.48	46.74	1.99	62.84	2.49
	บริษัทย่อย 3	99.99%	333.04	14.22	395.70	16.87	472.80	18.71
<b>รวม</b>			<b>1,133.83</b>	<b>48.43</b>	<b>1,158.20</b>	<b>49.38</b>	<b>1,217.55</b>	<b>48.18</b>
<b>3. กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทน จากเครื่องมือทางการเงิน</b>								
	บริษัท		115.60	4.94	0.48	0.02	(118.67)	(4.70)
	บริษัทย่อย 1	99.99%	-	-	-	-	-	-
	บริษัทย่อย 2	99.99%	-	-	-	-	-	-
	บริษัทย่อย 3	99.99%	212.41	9.07	164.93	7.03	124.44	4.92
<b>รวม</b>			<b>328.01</b>	<b>14.01</b>	<b>165.41</b>	<b>7.05</b>	<b>5.77</b>	<b>0.22</b>
<b>4. รายได้ดอกเบี้ย</b>								
	บริษัท		32.02	1.37	24.16	1.03	14.99	0.59
	บริษัทย่อย 1	99.99%	6.04	0.26	4.08	0.17	1.54	0.06
	บริษัทย่อย 2	99.99%	0.19	0.01	0.22	0.01	0.08	0.00
	บริษัทย่อย 3	99.99%	325.08	13.88	379.05	16.16	362.16	14.34
<b>รวม</b>			<b>363.33</b>	<b>15.52</b>	<b>407.51</b>	<b>17.37</b>	<b>378.77</b>	<b>14.99</b>
<b>5. รายได้อื่น</b>								
	บริษัท		0.22	0.01	(2.89)	(0.12)	5.79	0.23
	บริษัทย่อย 1	99.99%	1.38	0.06	0.42	0.02	1.70	0.07
	บริษัทย่อย 2	99.99%	0.54	0.02	0.14	0.01	0.20	0.01
	บริษัทย่อย 3	99.99%	15.50	0.66	8.15	0.35	14.59	0.58
<b>รวม</b>			<b>17.64</b>	<b>0.75</b>	<b>5.82</b>	<b>0.25</b>	<b>22.28</b>	<b>0.89</b>
<b>6. รายได้จากสินทรัพย์ดิจิทัล</b>								
	บริษัท		-	-	-	-	-	-
	บริษัทย่อย 1	99.99%	-	-	-	-	-	-
	บริษัทย่อย 2	99.99%	-	-	-	-	-	-
	บริษัทย่อย 3	99.99%	1.60	0.07	1.60	0.07	2.51	0.10
<b>รวม</b>			<b>1.60</b>	<b>0.07</b>	<b>1.60</b>	<b>0.07</b>	<b>2.51</b>	<b>0.10</b>
<b>รวมรายได้</b>			<b>2,341.36</b>	<b>100.00</b>	<b>2,345.58</b>	<b>100.00</b>	<b>2,526.81</b>	<b>100.00</b>

#### หมายเหตุ

- บริษัท หมายถึง บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัทย่อย 1 หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
- บริษัทย่อย 2 หมายถึง บริษัท ทีปรีक्षा เอเชีย พลัส จำกัด
- บริษัทย่อย 3 หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด

## 1.2.2 ข้อมูลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ บริการ การตลาด และการแข่งขัน

### ธุรกิจของบริษัท

ภายหลังจากการปรับโครงสร้างกิจการของบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) จากบริษัทหลักทรัพย์ มาเป็นบริษัทโฮลดิ้ง ที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะการลงทุนเป็นหลัก ซึ่งมีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารอนุพันธ์ หน่วยลงทุน ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยบริษัทมีการกระจายการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงและเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนในการลงทุน ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายจัดสรรสัดส่วนการลงทุนทั้งในระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว ขึ้นอยู่กับความเหมาะสม ผลตอบแทน และสภาพคล่อง โดยมีการบริหารความเสี่ยงที่ดี เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยอยู่ภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โปร่งใส สามารถตรวจสอบได้

นอกจากนี้ บริษัทยังมีนโยบายขยายธุรกิจการลงทุนในกิจการนอกตลาดหลักทรัพย์ที่มีโอกาสที่จะเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้ในอนาคต โดยมีการลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว ในกิจการนอกตลาดหลักทรัพย์ที่มีโอกาสสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดี โดยกิจการที่บริษัทจะพิจารณาการลงทุนนั้น จะต้องเป็นกิจการที่มีจุดเด่นในการดำเนินธุรกิจ แผนการขยายกิจการมีความเป็นไปได้สูง อยู่ในอุตสาหกรรมที่มีศักยภาพ มีแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่อง มีทีมผู้บริหารที่แข็งแกร่งและมีประสบการณ์ในอุตสาหกรรม และผ่านขั้นตอนการวิเคราะห์การลงทุนและการ

ตรวจสอบในเชิงลึก โดยมุ่งเน้นผลตอบแทนการลงทุนจากการเพิ่มมูลค่าของกิจการในระยะกลางถึงระยะยาว ทั้งนี้ เพื่อให้การลงทุนของบริษัทครอบคลุมทั้งการลงทุนระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว นอกจากนี้ บริษัทมีการศึกษาและลงทุนในโทเคนดิจิทัล อย่างไรก็ตาม สัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ดังกล่าวไม่มีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์อื่น

ปัจจุบันบริษัทมีบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก คือ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (“บล.เอเชีย พลัส”) ซึ่งประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และมีบริษัทย่อย อีก 2 บริษัท ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (“บลจ.แอสเซท พลัส”) ซึ่งประกอบธุรกิจด้านการจัดการกองทุน และบริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด (“ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส”) ที่ประกอบธุรกิจให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งถือได้ว่าบริษัทมีโครงสร้างธุรกิจที่ดี มีการเชื่อมโยงระหว่างบริษัทในกลุ่มที่ช่วยสนับสนุนคุณภาพการให้บริการ ทำให้สามารถนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการให้กับลูกค้าได้หลากหลายและครบวงจร พร้อมทั้งมีความสามารถในการขยายการดำเนินงานไปยังธุรกิจอื่นได้อย่างต่อเนื่อง ซึ่งการให้บริการของแต่ละบริษัท แบ่งตามการดำเนินธุรกิจ ได้ดังนี้

### ธุรกิจของบริษัทย่อย

#### 1) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (“บล.เอเชีย พลัส”)

บล.เอเชีย พลัส เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 8 ให้บริการการเป็นนายหน้า หรือตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์แก่นักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ทั้งที่เป็นรายบุคคลและสถาบัน โดยมีสำนักงานใหญ่ และสำนักงานสาขา 16 แห่ง ที่ให้บริการแก่นักลงทุนทั้งในเขตกรุงเทพมหานครและเขตภูมิภาค

##### • ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

##### 1.1) ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

นักลงทุนสามารถเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้ 2 ช่องทาง คือ

1. ผ่านระบบออนไลน์ ที่ [www.asiaplus.co.th](http://www.asiaplus.co.th)
2. ผ่านเจ้าหน้าที่การตลาด โดยการเปิดบัญชีผ่านเจ้าหน้าที่การตลาดนี้ สามารถเปิดได้ทั้งการซื้อขายหลักทรัพย์ไทยและหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Trading)

การส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ทั้งไทยและต่างประเทศ สามารถทำได้ 2 ช่องทาง คือ

1. ส่งคำสั่งด้วยตัวเองผ่านระบบออนไลน์ (Online) โดยการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ไทย สามารถส่งผ่านระบบ SETTRADE และ E-Fin สำหรับหลักทรัพย์ต่างประเทศนั้น สามารถส่งผ่านระบบ Global Invest
2. ส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านเจ้าหน้าที่การตลาด โดยผ่านทางโทรศัพท์ หรือ อีเมล

ข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทลูกค้า ประเภทบัญชีและช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขายในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา มีดังนี้

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์	2567	2566	2565
ตลาดหลักทรัพย์ ฯ และตลาด เอ็ม เอ ไอ (ล้านบาท)	10,613,008.76	12,006,266.13	17,028,633.84
บล.เอเชีย พลัส (ล้านบาท)	381,081.72	418,300.15	681,765.13
ส่วนแบ่งตลาดของ บล.เอเชีย พลัส (%)	1.80%	1.74%	2.00%
<b>แยกตามประเภทลูกค้า (%)</b>			
- ลูกค้าสถาบัน	3.60%	6.46%	5.15%
- ลูกค้าทั่วไปในประเทศ	95.40%	92.67%	94.14%
- ลูกค้าต่างประเทศ	1.00%	0.86%	0.71%
<b>แยกตามประเภทบัญชี (%)</b>			
- บัญชีเงินสด	77.38%	68.82%	66.15%
- บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	22.62%	31.18%	33.85%
<b>แยกตามช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขาย (%)</b>			
- ผ่านผู้แนะนำการลงทุน	27.56%	32.92%	29.02%
- ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต	72.44%	67.08%	70.98%

หมายเหตุ มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และข้อมูลแยกประเภทต่าง ๆ ข้างต้น ไม่นับรวมการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัท

ในปี 2567 บล.เอเชีย พลัส มีรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 497 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 21 ของรายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อย เปรียบเทียบกับรายได้ของปี 2566 และปี 2565 ซึ่งมีรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 607 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 26 และ 900 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 36 ตามลำดับ

ภาวะการณ์ตลาดหุ้นไทยยังคงซบเซาต่อเนื่องจากปี 2566 ถึงแม้จะมีการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ในช่วงไตรมาส 3 ของปี ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในปี 2567 ลดลงเหลือ 46,551 ล้านบาท จาก 53,331 ล้านบาท ในปี 2566 หรือลดลงร้อยละ 12.7 โดยในปี 2567 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 1,400.21 จุด ลดลง 15.67 จุด หรือลดลงร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 1,415.85 จุด สัดส่วนการลงทุนของนักลงทุนรายย่อยในปี 2567 มีเพียงร้อยละ 32 เทียบกับปี 2566 ที่ร้อยละ 34 ในขณะที่สัดส่วนการลงทุนของต่างชาติเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 51 เป็นร้อยละ 52 โดยที่การลงทุนของต่างชาติส่วนใหญ่เป็นการลงทุนผ่านโปรแกรมการซื้อขาย

การแข่งขันในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังคงเป็นไปอย่างรุนแรง โดยการใช้ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ เป็นเครื่องมือหลักในการดึงดูดลูกค้า ในช่วงปลายปี 2567 ที่ผ่านมามีโบรกเกอร์ 2 แห่ง ประกาศปิดตัวเลิกทำธุรกิจหลักทรัพย์ เนื่องจากผลการดำเนินงานที่ขาดทุนต่อเนื่อง ทั้งในส่วนของธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และการให้กู้ยืมเพื่อลงทุนในหลักทรัพย์ (Credit balance) ซึ่งเป็นตัวสะท้อนให้เห็นถึงความซบเซาของธุรกิจหลักทรัพย์ที่เป็นต่อเนื่องมา 2 ปี

ในส่วนของ บล.เอเชีย พลัส นั้น ให้ความสำคัญการสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ลูกค้ามากกว่าการแข่งขันในด้านราคา โดย บล.เอเชีย พลัส มีแผนงานระยะยาวที่มุ่งมั่นจะเปลี่ยนโครงสร้างของฝ่ายการตลาด จากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เพียงอย่างเดียว เป็นการบริหารความมั่งคั่ง หรือ Wealth Management ให้กับลูกค้า โดยให้ความสำคัญกับทวีเคราะห์ การกระจายการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ (Asset Allocation) และการจัดพอร์ตการลงทุนจำลอง เพื่อเป็นแนวทางในการลงทุนให้กับลูกค้า

เจ้าหน้าที่การตลาดของ บล.เอเชีย พลัส ได้รับการอบรมอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้มีความรู้ในทุกผลิตภัณฑ์ของบริษัท อาทิเช่น หุ้นต่างประเทศ กองทุนรวม Structured Note และ OTC Bond นอกจากนี้ ในปีที่ผ่านมา บล.เอเชีย พลัส ได้มีการจัดตั้งหน่วยงานใหม่คือ ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน หรือ Investment Advisory (IA) ซึ่งจะช่วยแนะนำการจัดพอร์ตการลงทุนแบบกระจายการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ ให้กับเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัท รวมถึงการจัดพอร์ตการลงทุนจำลองเพื่อให้คำแนะนำกับลูกค้าด้วย

นอกจากนี้ เมื่อต้นเดือนตุลาคม 2567 บล.เอเชีย พลัส ได้เปิดให้ลูกค้าได้ใช้งานระบบใหม่สำหรับการดูพอร์ตรวมทุกผลิตภัณฑ์ หรือ Consolidated Portfolio โดยใช้ชื่อโปรแกรมใหม่นี้ว่า “My Portfolio” เพื่ออำนวยความสะดวกให้ลูกค้า สามารถดูข้อมูลสินทรัพย์รวมทุกประเภทของลูกค้าได้จากโปรแกรมเดียว ทั้งหุ้นไทย หุ้นต่างประเทศ หุ้นกู้ หุ้นกู้ตลาดรอง กองทุนรวม และ Structured Note โดยสามารถดูข้อมูลต่าง ๆ ได้มากมาย เช่น รายการซื้อหรือขายทุกผลิตภัณฑ์ รายการรับเงิน/หุ้นปันผล หรือการจองหุ้นเพิ่มทุน ประวัติดการฝาก-ถอนเงิน รายการรับดอกเบี้ยหุ้นกู้ รวมถึงผลการดำเนินงานของพอร์ตลูกค้าแบบรายเดือนด้วยเช่นกัน ซึ่งข้อมูลเหล่านี้สามารถเรียกดูย้อนหลังได้ถึง 3 ปี โดยลูกค้าสามารถเรียกดูระบบดังกล่าวได้ผ่านเว็บไซต์ของ บล.เอเชีย พลัส

## นโยบายการตลาด

บริษัทมุ่งเน้นให้ลูกค้ามีการกระจายการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ เพื่อลดความเสี่ยงจากการถือครองสินทรัพย์ประเภทเดียว ดังจะเห็นได้จากภาวะการล่มสลายหุ้นของไทย ณ สิ้นปี 2567 SET Index ตีตลาด ร้อยละ 1.1 รวมถึงภาวะตลาดหุ้นที่มีการเคลื่อนไหวหรือผันผวนขึ้นอย่างต่อเนือง ทั้งนี้ ในปี 2567 มีหุ้นผู้ผลิตน้ำตาลรวม 3,172 ล้านบาท จากผู้ออก 5 ราย และมีหุ้นผู้เลือกกำหนดชำระรวม 37,963 ล้านบาท จากผู้ออก 17 ราย ดังนั้น การกระจายการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ จะช่วยลดความเสี่ยงได้มาก บล.เอเชีย พลัส จึงเน้นให้เจ้าหน้าที่การตลาดแนะนำนโยบายดังกล่าวให้กับลูกค้า รวมถึงการจัดสัมมนาเพื่อให้ความรู้เรื่องการกระจายการลงทุน (Asset Allocation) แก่ลูกค้าทั้งในกรุงเทพ และต่างจังหวัด โดยในปีที่ผ่านมา บล.เอเชีย พลัส จัดสัมมนาในหัวข้อ “**บริหารความมั่งคั่งด้วย Fixed Income**” ขึ้น 7 ครั้ง โดยเดินสายให้ความรู้แก่ลูกค้าสาขาในจังหวัดต่าง ๆ ได้แก่ เชียงราย นครสวรรค์ สุราษฎร์ธานี ขอนแก่น ลำปาง และสงขลา ซึ่งการบริหารความมั่งคั่งด้วย Fixed Income เป็นการลงทุนได้ทั้งกองทุนรวมตราสารหนี้ หุ้นกู้ตลาดแรก และหุ้นกู้ตลาดรอง (OTC) รวมถึง Structured Note ซึ่งประเภทสินทรัพย์ทั้งหมดดังกล่าว สามารถทำธุรกรรมผ่าน บล.เอเชีย พลัส ได้

นอกจากนี้ บล.เอเชีย พลัส มีการพัฒนาการให้บริการลูกค้าในรูปแบบต่าง ๆ อย่างต่อเนื่อง โดยมีการพัฒนาระบบการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านช่องทางออนไลน์ ให้ครอบคลุมการเปิดบัญชีทุกประเภทผลิตภัณฑ์ของบริษัท ได้แก่ หุ้นไทย หุ้นต่างประเทศ ตราสารหนี้ และกองทุนรวม อีกทั้ง มีการปรับปรุงและพัฒนาระบบ E-service บนเว็บไซต์ของบริษัท เช่น การวาง / ผาก / ถอนเงิน ทั้งหุ้นไทยและต่างประเทศ การแก้ไขข้อมูล / การทบทวน KYC และการขอเอกสารต่าง ๆ เป็นต้น เพื่อให้ลูกค้าสามารถทำธุรกรรมต่าง ๆ ด้วยตนเองได้อย่างคล่องตัวและรวดเร็วขึ้น ลดภาระในการดำเนินการด้านเอกสารต่าง ๆ ของลูกค้า ทั้งนี้ เพื่อตอบโจทย์นักลงทุนรุ่นใหม่ที่ชอบทำอะไรด้วยตัวเอง และต้องการความรวดเร็ว ซึ่งเป็นกลุ่มเป้าหมายที่บริษัทต้องการเร่งเพิ่มจำนวนลูกค้าในกลุ่มนี้

นอกเหนือไปจากการพัฒนาระบบต่าง ๆ ให้ลูกค้า บล.เอเชีย พลัส มีแผนงานในการพัฒนาเครื่องมือเพื่อช่วยเพิ่มประสิทธิภาพและสนับสนุนการให้บริการของผู้แนะนำการลงทุน โดยสามารถมองเห็นภาพรวมของลูกค้า ทั้งข้อมูลส่วนตัว ความเสี่ยงที่ลูกค้ายอมรับได้ พฤติกรรมการลงทุนบนเครื่องมือหรือแพลตฟอร์มที่บริษัทพัฒนาขึ้น เพื่อดูแลให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสมกับลูกค้าแต่ละรายและสถานการณ์ได้อย่างทันที่

### 1.2) ภารกิจเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ภารกิจเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาล่วงหน้าของ บล.เอเชีย พลัส ในปี 2567 เป็นไปอย่างซบเซาเหมือนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม บล.เอเชีย พลัส ยังคงเข้าร่วมกิจกรรมต่าง ๆ กับทางตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อให้ความรู้ และขยายฐานผู้ลงทุนรายใหม่ รวมถึง รายการส่งเสริมการขายต่าง ๆ เช่น

1. เข้าร่วมโปรโมชั่นพิเศษต่าง ๆ ได้แก่
  - โปรโมชั่นพิเศษต้อนรับการขยายเวลาเทรด Currency Futures และ Precious Metal Futures
  - โปรโมชั่นส่งเสริมการตลาดสำหรับลูกค้าบัญชีหลักทรัพย์ที่เปิดบัญชี TFEX ใหม่ผ่าน Settrade Streaming
  - โปรโมชั่นส่งเสริมการขายฐานบัญชี TFEX ใหม่จากกลุ่มลูกค้าบัญชีหลักทรัพย์
  - โปรโมชั่นพิเศษต้อนรับการเปิดเทรด EUR Futures และ JPY Futures และส่งเสริมการซื้อขาย Currency Futures
2. ร่วมประชาสัมพันธ์การจัดอบรม สัมมนา และการจัดกิจกรรม Workshop ต่าง ๆ ในปี 2567 เช่น
  - โครงการพัฒนา Professional Trader ใน TFEX
  - การอบรมหลักสูตร “เจาะลึกโอกาสทำกำไรด้วย Currency Futures ใน TFEX พร้อมเทคนิคการแนะนำลูกค้า”
  - การอบรมหลักสูตร “กลยุทธ์การเทรดและเทคนิคการแนะนำลูกค้า เพื่อสร้างโอกาสทำกำไรด้วย Currency Futures และ Precious Metal Futures ใน TFEX” เป็นต้น
3. ร่วมประชาสัมพันธ์ประกาศต่าง ๆ จาก TFEX เช่น
  - การประชาสัมพันธ์การขยายเวลาซื้อขายของ TFEX ช่วงบ่ายเร็วขึ้น 30 นาที
  - ประกาศแนวทางการปฏิบัติงานด้านการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นการซื้อขายรายใหญ่ (Block Trading Transaction) สำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า Single Stock Futures (SSF) ที่มีการปรับปรุงแก้ไขจำนวนการซื้อขายขั้นต่ำ Block Trading Transaction ของ SSF
  - ประกาศการกำหนดจำนวนการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุด (Position Limit) ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า Single Stock Futures (SSF) เป็นต้น



- ส่งตัวแทนเข้าร่วมในงาน TFEX Networking 2024 เพื่อกระชับความสัมพันธ์อันดี และเสริมสร้างความร่วมมือระหว่างกลุ่มผู้บริหารที่ดูแลงานด้านอนุพันธ์ของบริษัทสมาชิกตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงเปิดโอกาสให้มีการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นในการพัฒนาธุรกิจและผลิตภัณฑ์ในอุตสาหกรรม

### 1.3) ธุรกิจค้าหลักทรัพย์

บล.เอเชีย พลัส ได้ดำเนินธุรกิจด้านการค้าหลักทรัพย์ โดยการคัดเลือกตัวแลกเปลี่ยนทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง เพื่อเสนอขายให้กับลูกค้าผู้สนใจลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งเป็นอีกทางเลือกหนึ่งของการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนสม่ำเสมอ ซึ่งธุรกิจดังกล่าวนี้มีความสำคัญเพิ่มขึ้นเป็นลำดับ

### 1.4) ธุรกิจวาณิชธนกิจ

การให้บริการงานด้านวาณิชธนกิจ ดำเนินการโดยทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในสายงาน เพื่อให้บริการที่มีคุณภาพอย่างต่อเนื่อง ทำให้เป็นที่ยอมรับและได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าทั้งบริษัทเอกชนและองค์กรของรัฐ รวมถึงการได้รับรางวัลสำคัญ ๆ หลายรายการจากหน่วยงานภายนอก ซึ่งถือเป็นเครื่องยืนยันคุณภาพของงานบริการวาณิชธนกิจของบริษัทได้เป็นอย่างดี ซึ่งการให้บริการงานด้านวาณิชธนกิจนี้ ดำเนินการผ่านบริษัทย่อย 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 ยังให้บริการเป็นที่ปรึกษาแก่บริษัทต่าง ๆ ในการออกและเสนอขายตราสารประเภทหนี้ เช่น หุ้นกู้ ตัวแลกเปลี่ยน เป็นต้น

#### 1.4.1) การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisory Service)

การให้บริการงานที่ปรึกษาทางการเงินครอบคลุมการให้คำปรึกษาด้านต่างๆ ที่เกี่ยวกับการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ แก่บริษัททั่วไป บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงหน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจ โดยมุ่งเน้นการให้บริการโดยทีมงานที่มีความรู้ และประสบการณ์ด้านการให้คำปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทั้งนี้ งานที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ให้บริการอยู่สามารถจำแนกได้พอสังเขป ดังนี้

- การออกและเสนอขายหลักทรัพย์
- การควบรวมกิจการ และการซื้อขายกิจการ
- ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
- การปรับโครงสร้างหนี้และฟื้นฟูกิจการ
- ที่ปรึกษาทางการเงินทั่วไป

สำหรับบริการที่ปรึกษาทางการเงินในการยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) นั้น ในปี 2567 ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส เป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้กับบริษัท ไทย ออโต ทูลส์ แอนด์ ดาย จำกัด (มหาชน) หรือ TATG โดยหุ้นของ TATG ได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ในเดือนตุลาคม 2567 ทั้งนี้ TATG ประกอบธุรกิจออกแบบและผลิตแม่พิมพ์ สำหรับการปั๊มขึ้นรูปโลหะ อุปกรณ์จับยึดเพื่อการตรวจสอบ และอุปกรณ์จับยึดเพื่อการประกอบ และผลิตชิ้นส่วนรถยนต์แบบปั๊มขึ้นรูปโลหะ นอกจากนี้ ยังมีบริษัทที่อยู่ระหว่างการยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นครั้งแรกต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และอยู่ระหว่างการเตรียมความพร้อมสำหรับการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกหลายบริษัท

ในปี 2567 ที่ผ่านมา ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ได้รับรางวัล SET Awards 2024 จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในประเภท Deal of the Year Awards ด้านการระดมทุน มูลค่าการเสนอขายสูงกว่า 3,000 ล้านบาท จากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) ของบริษัท สามารถ เวิเอชั่น โซลูชันส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งดำเนินการแล้วเสร็จไปในเดือนกันยายน 2566

นอกจากนี้ ในระหว่างปี 2567 ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ยังให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในด้านอื่น ๆ อีก อาทิ การควบรวมและซื้อขายกิจการ การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อผู้ถือหุ้นเดิม การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ การศึกษาแผนการปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัท การประเมินมูลค่าหลักทรัพย์ของกิจการ การศึกษาแนวทางการแก้ไขสัดส่วนการถือหุ้นผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัทจดทะเบียน

#### 1.4.2) การจัดทำนายหลักทรัพย์ (Underwriting Service)

บล.เอเชีย พลัส ได้ดำเนินธุรกิจด้านจัดทำนายหุ้นสามัญ ทั้งหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทต่อประชาชนในครั้งแรก (Initial Public Offering / IPO) และการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนในครั้งต่อ ๆ ไป (Public Offering / PO) รวมไปถึงการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement / PP) โดยเป็นธุรกิจที่ต่อเนื่องจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งมีทั้งที่ บล.เอเชีย พลัส เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Lead Underwriter) หรือผู้ร่วมจัดทำนายและรับประกันการจำหน่าย (Sub-Underwriter)

ในปี 2567 ที่ผ่านมา มีการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปในฐานะผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้น (Lead Underwriter) จำนวน 2 บริษัท ทั้งในตลาดหลักทรัพย์ ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของการจัดทำนายหุ้นสามัญ ได้แก่ กลุ่มลูกค้าที่ลงทุนหุ้นสามัญในตลาดรองทั้งในรูปแบบบุคคลธรรมดา และสถาบัน โดยช่องทางการจัดทำนายจะผ่านเจ้าหน้าที่การตลาดของ บล.เอเชีย พลัส เท่านั้น

#### 1.5) ธุรกิจการจัดจำหน่ายตราสารหนี้

ในอดีตที่ผ่านมาการจัดจำหน่ายตราสารหนี้จะดำเนินการผ่านธนาคารพาณิชย์เท่านั้น ซึ่งทาง บล.เอเชีย พลัส ได้เล็งเห็นโอกาสในการทำธุรกิจด้านจัดทำนายตราสารหนี้ จึงได้จัดตั้งฝ่ายตลาดหุ้นขึ้นมาตั้งแต่ปี 2552 โดยมีจุดประสงค์เพื่อคัดสรรตราสารหนี้เพื่อเป็นอีกหนึ่งทางเลือกให้กับนักลงทุน ซึ่งประกอบไปด้วย หุ้นกู้ และตั๋วแลกเงิน โดยในช่วงปีแรกของการดำเนินธุรกิจนี้ บล.เอเชีย พลัส สามารถจัดทำนายตราสารหนี้ให้กับผู้ออกตั๋วแลกเงิน หรือผู้ออกหุ้นกู้ ได้จำนวน 16 ราย และเพิ่มขึ้นเรื่อย ๆ จนล่าสุดในปี 2567 มีผู้ออกตั๋วแลกเงิน และผู้ออกหุ้นกู้ จำหน่ายตราสารหนี้ผ่าน บล.เอเชีย พลัส กว่า 50 บริษัท

ข้อมูลจากสมาคมตราสารหนี้ไทยระบุว่า หุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัทเอกชนที่เสนอขายในปี 2567 มีจำนวน 850,856.14 ล้านบาท ซึ่งลดลงร้อยละ 12.6 เมื่อเทียบกับปี 2566 ที่มีจำนวน 973,086.67 ล้านบาท โดยหุ้นกู้ที่ออกเสนอขายส่วนใหญ่ นั้น ยังคงเป็นการเสนอขายผ่านธนาคารพาณิชย์เป็นหลัก โดยในปี 2567 มีจำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขายผ่านบริษัทหลักทรัพย์ คิดเป็นร้อยละ 21.9 เมื่อเทียบกับปี 2566 ที่ร้อยละ 23.9

ในปี 2567 หุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัทเอกชนที่เสนอขายผ่าน บล.เอเชีย พลัส มีจำนวน 25,682.41 ล้านบาท เทียบกับปี 2566 ที่มีจำนวน 33,392.42 ล้านบาท ยังคงสูงสุดเป็นอันดับ 2 ในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์จากการจัดอันดับของสมาคมตราสารหนี้ไทย และเป็นอันดับ 1 อย่างต่อเนื่องในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ที่ไม่มีธนาคารพาณิชย์เป็นผู้สนับสนุน

บล.เอเชีย พลัส ยังคงมุ่งเน้นที่จะคัดสรรตราสารหนี้ที่มีคุณภาพเพื่อนำเสนอให้กับนักลงทุน ไม่ว่าจะเป็นหุ้นกู้ที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ และหุ้นกู้ที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ โดยครอบคลุมทั้งผู้ออกหุ้นกู้ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ผู้ออกหุ้นกู้ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ รวมไปถึงการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีลักษณะพิเศษ เช่น หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้น (Perpetual Bond) เพื่อเป็นทางเลือกให้ลูกค้าผู้สนใจลงทุน ทั้งนี้ บล.เอเชีย พลัส มีแผนที่จะเพิ่มความหลากหลายของหุ้นกู้ที่เสนอขาย เช่น ตราสารหนี้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (“Green Bond”) หรือตราสารหนี้เพื่อพัฒนาสังคม (“Social Bond”) หรือตราสารหนี้เพื่อความยั่งยืน (“Sustainability Bond”) เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบาย และเป้าหมายการจัดการด้านความยั่งยืนของบริษัทที่มุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม โดยในปี 2567 ที่ผ่านมา บล.เอเชีย พลัส ได้มีการนำเสนอหุ้นกู้ลักษณะใหม่ให้กับนักลงทุน ได้แก่ หุ้นกู้ที่มีผู้ค้ำประกันที่มีความน่าเชื่อถือของผู้ค้ำประกันในระดับ AAA ซึ่งเป็นอันดับความน่าเชื่อถือสูงสุดมีอายุหุ้นกู้ตั้งแต่ 3 ปี จนถึง 10 ปี ซึ่งเป็นการเสนอขายหุ้นกู้ลักษณะดังกล่าวครั้งแรกของ บล.เอเชีย พลัส

#### 1.6) ธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ของลูกค้า

ปี 2567 ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ของบริษัทมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง มีอัตราการเติบโตของสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร (Outstanding Scriptless Assets) มากกว่าร้อยละ 10 จากปีก่อนหน้า โดยธุรกรรมที่มีอัตราเติบโตสูงยังคงเป็นธุรกรรมบริการซื้อหรือขายตราสารหนี้ในตลาดรอง ทั้งนี้ ผลลัพธ์ดังกล่าว บล.เอเชีย พลัส ได้นำเสนอเพื่อเป็นทางเลือกให้ลูกค้าได้ลงทุน เพื่อลดความผันผวนในตลาดหุ้น และยังสามารถสร้างกำไรและรับดอกเบี้ยอย่างสม่ำเสมอ โดย บล.เอเชีย พลัส ได้ขยายวงเงินการทำธุรกรรมตราสารหนี้ในตลาดรอง การคัดสรรตราสารหนี้คุณภาพดีทั้งในและต่างประเทศ และเพิ่มบุคลากรในส่วนงานดังกล่าว เพื่อรองรับการขยายธุรกรรมทางด้านนี้ นอกจากนี้ ยังได้มีการแนะนำผลิตภัณฑ์ตราสารหนี้ตลาดรอง พร้อมกับการขยายฐานลูกค้าไปยังต่างจังหวัด โดยได้จัดสัมมนา

ให้ความรู้ ความเข้าใจในตราสารหนี้ตลาดรองกับลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ทั้งในกรุงเทพและภูมิภาคต่าง ๆ รวม 7 แห่ง ได้แก่ เชียงราย เชียงใหม่ ลำปาง ขอนแก่น นครสวรรค์ สุราษฎร์ธานี และสงขลา ซึ่งจากกลยุทธ์ดังกล่าว บล.เอเชีย พลัส สามารถขยายฐานลูกค้า และเพิ่มมูลค่าการทำธุรกรรมให้มีจำนวนสูงขึ้นอย่างมีนัย ส่งผลให้การจัดอันดับปริมาณธุรกรรมการซื้อขายตราสารหนี้ภาคเอกชนในตลาดรอง (จัดอันดับโดยสมาคมตราสารหนี้ไทย) บล.เอเชีย พลัส มีปริมาณธุรกรรม 48,636 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนเมื่อเปรียบเทียบกับสถาบันการเงินต่าง ๆ จากร้อยละ 3.2 ในปี 2566 เป็นร้อยละ 6.2 ในปี 2567 และเปรียบเทียบกับกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ด้วยกันเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 17.5 ในปี 2566 เป็นร้อยละ 24.1 ในปี 2567 โดยเป็นอันดับที่ 2 ในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ด้วยกัน รวมถึงรายได้ของธุรกรรมตราสารหนี้ในตลาดรองเพิ่มขึ้นกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้กว่าร้อยละ 35

ทางด้านธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายสับเปลี่ยนกองทุน แม้ว่าในช่วงกลางปีได้มีการปิดตัวของกองทุนตราสารหนี้ที่มีลูกค้าของ บล.เอเชีย พลัส ลงทุนอยู่ในระดับสูง และมีการทยอยชำระคืนหน่วยลงทุน ส่งผลให้มูลค่าสินทรัพย์ประเภทกองทุนรวมตราสารหนี้ของลูกค้าลดลง อย่างไรก็ตาม ตลอดปีที่ผ่านมา ทาง บล.เอเชีย พลัส ได้มีการนำเสนอกลยุทธ์บริหารพอร์ตโพลีโอ และกระจายการลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนต่างประเทศ เพื่อจับจังหวะทำกำไรให้กับลูกค้า และสามารถสร้างผลตอบแทนที่น่าพอใจให้กับลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้รายได้จากธุรกรรมตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายสับเปลี่ยนกองทุนเพิ่มขึ้นกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้กว่าร้อยละ 20

ในเดือนธันวาคม บล.เอเชีย พลัส ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ได้ร่วมเป็นตัวแทนจำหน่ายกองทุนเปิด แอสเซทพลัส มิลเลนเนียม (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (ASP-MILLENNIUM-UI) ซึ่งลงทุนในกองทุน Hedge Fund ระดับโลก ได้รับการตอบรับจากลูกค้าอย่างล้นหลามอันเนื่องมาจากกองทุน Hedge Fund ดังกล่าวสร้างโอกาสรับผลตอบแทนที่โดดเด่นในทุกสภาวะตลาด และเปิดรับนักลงทุนในวงจำกัดโดยเปิดรับนักลงทุนใหม่ในรอบ 3 ปี

นอกจากนี้ บล.เอเชีย พลัส ได้สนับสนุนหลักการด้านความยั่งยืน ซึ่งเป็นแนวทางการดำเนินธุรกิจที่ยั่งยืนที่บริษัทหรือองค์กรต่าง ๆ นำมาใช้ โดยยึดหลัก 3 ปัจจัยสำคัญ ได้แก่ สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล ทั้งนี้ ทุกปัจจัยมีความเชื่อมโยงและเกี่ยวพันกัน เพื่อให้ธุรกิจเติบโตอย่างยั่งยืน โดยทาง บล.เอเชีย พลัส ยังสนับสนุนการให้ความรู้และแนะนำการลงทุนในกองทุนรวมส่งเสริมการลงทุนเพื่อความยั่งยืนของประเทศไทย (ThaiESG) ซึ่งมีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์จากผู้ออกตราสารที่มีความโดดเด่นในด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และการกำกับดูแลกิจการที่ดี (ESG) ตามหลักกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (SRI Fund) แก่ลูกค้าและบุคลากรของบริษัท ปัจจุบัน บล.เอเชีย พลัส มีลูกค้ามากกว่า 300 รายที่ลงทุนในกองทุนดังกล่าว ซึ่งมีจำนวนมากกว่า 30 กองทุนจากบริษัทจัดการเกือบทุกแห่ง

ในส่วนการพัฒนาการให้บริการแก่ลูกค้า บล.เอเชีย พลัส ได้มีการพัฒนาระบบการดูแลข้อมูลการลงทุนของลูกค้าให้มีความสะดวกและครบถ้วนมากขึ้น โดยลูกค้าสามารถดูข้อมูลการลงทุนของตนเองในทุกผลิตภัณฑ์ที่ลงทุนผ่านโปรแกรม “My Portfolio” ในเว็บไซต์ของ บล.เอเชีย พลัส โดยลูกค้าสามารถเห็นข้อมูลการลงทุนทุกประเภท วันที่ และประเภทการทำรายการ และสามารถเรียกดูข้อมูลย้อนหลัง ซึ่งทำให้ลูกค้ามีความสะดวกและมีข้อมูลครบถ้วนมากกว่าเดิม

ในปี 2567 บล.เอเชีย พลัส ได้ร่วมเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับบริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เดฟินิท จำกัด (บลป.เดฟินิท) ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่ม FINNOMENA ซึ่งเป็นที่รู้จักในฐานะแพลตฟอร์มการลงทุนอันดับหนึ่งในโลกออนไลน์ในการนำเสนอตราสารหนี้ตลาดรองต่าง ๆ ให้กับลูกค้าของ บลป.เดฟินิท เพื่อขยายฐานลูกค้ากลุ่มใหม่ ๆ อีกด้วย

### 1.7) การให้บริการการกำหนดแผนจัดสรรการลงทุน

การให้บริการการกำหนดแผนจัดสรรการลงทุน (Portfolio Advisory : PA) ถือเป็นบริการใหม่เพื่อกำหนดแผนจัดสรรการลงทุนสำหรับลูกค้า ซึ่งได้เปิดให้บริการตั้งแต่เดือนกันยายน 2565 โดยมีรายละเอียดสำคัญที่แตกต่างจากการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์แบบเดิม (Traditional) หลายด้านไม่ว่าจะเป็นด้านรูปแบบผลิตภัณฑ์ที่ลูกค้าลงทุน ซึ่งจากเดิมที่เป็นการซื้อขายหุ้นรายตัว มาเป็นการดูแลลูกค้าในลักษณะการจัดพอร์ตการลงทุนที่อาจประกอบไปด้วยผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย เช่น หุ้น ตราสารหนี้ หน่วยลงทุน หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การให้บริการดังกล่าวในตลาดทุนไทยถือว่ายังมีอยู่อย่างจำกัดมาก โดยจำนวนโบรกเกอร์ที่ให้บริการดังกล่าว มีจำนวนไม่มากนัก

ในเดือนพฤศจิกายน 2567 ที่ผ่านมา บล.เอเชีย พลัส ได้มีการขยายรูปแบบการกำหนดแผนจัดสรรการลงทุนสำหรับผลิตภัณฑ์อื่นเพิ่ม คือ การลงทุนในกองทุนรวมต่าง ๆ โดยใช้ชื่อว่า “ASP Infinity+ Portfolio” ซึ่งเป็นการลงทุนในกองทุนรวมที่จดทะเบียนในประเทศไทย โดยกระจายการลงทุนเฉลี่ยในหุ้นทั่วโลกร้อยละ 60 พันธบัตรไทยและต่างประเทศร้อยละ 25 สินทรัพย์ทางเลือกร้อยละ 10 และตลาดเงินร้อยละ 5 โดยมีทีมงานฝ่ายวิจัยและฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน (Investment Advisory) เป็นผู้คัดสรรกองทุนจากหลากหลายบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่มีผลงานโดดเด่นและมีแนวโน้มจะทำผลงานได้ใกล้เคียงหรือดีกว่าตลาด เข้ามาอยู่ในพอร์ตการลงทุน การ

ประเมินผลการดำเนินงานของกองทุนในพอร์ตโฟลิโอ จะมีการทบทวนการลงทุนอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนจะพยายามให้ได้ผลตอบแทนใกล้เคียงหรือดีกว่าตลาด ซึ่ง benchmark ของพอร์ตโฟลิโอนี้ คือ Morningstar Global 60/40 USD นโยบายการลงทุนของพอร์ตโฟลิโอนี้ จะซื้อแล้วถือเป็นส่วนใหญ่ การพยายามเอาชนะตลาดด้วยการเก็งกำไรจะไม่ใช้วัตถุประสงค์หลักของการลงทุนในโมเดลนี้

อย่างไรก็ตาม พอร์ตโฟลิโอนี้ก็มีความยืดหยุ่นในกรณีที่ตลาดหุ้นปรับตัวลงอย่างมีนัยสำคัญ และทำให้ผลตอบแทนคาดหวังมีสูงขึ้นมา ซึ่งพอร์ตโฟลิโอนี้สามารถปรับน้ำหนักหุ้นในพอร์ตโฟลิโอไปสูงถึงร้อยละ 80 ในบางช่วงได้ และ rebalance ให้น้ำหนักการลงทุนอยู่ในระดับปกติอีกครั้งเมื่อตลาดคลายความกังวลลง ปัจจุบัน ASP Infinity+ Portfolio มีการลงทุนในกองทุนรวมทั้งหมด 21 กองทุน ทั้งกองทุนหุ้น ตราสารหนี้ และสินทรัพย์ทางเลือกทั้งในประเทศ และนอกประเทศ โดยลูกค้าสามารถลงทุนเริ่มต้นที่ 1 ล้านบาทขึ้นไป และไม่มีกำหนดระยะเวลาการลงทุนขั้นต่ำ โดยไม่มีกรคิดค่าบริหารจัดการใด ๆ เพิ่มเติม

## 1.8) ธุรกิจอนุพันธ์

ธุรกิจอนุพันธ์ให้บริการครอบคลุมตราสารอนุพันธ์ทั้งในและนอกตลาดหลักทรัพย์ ๆ อีกทั้งธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่

### 1.8.1) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants : DW)

ตั้งแต่ต้นปี 2553 บล.เอเชีย พลัส ได้เริ่มออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยจดทะเบียนเพื่อเป็นผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นรายที่ 2 ของประเทศไทย และมีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างต่อเนื่องผ่านระบบ Direct Listing ทั้งนี้ ตั้งแต่ปี 2567 จนถึงปัจจุบัน บริษัทยังคงชะลอธุรกรรมนี้ เพื่อดูทิศทางของธุรกิจ

### 1.8.2) หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Notes : SN)

บล.เอเชีย พลัส เริ่มเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในปี 2556 ซึ่งจุดเด่นของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง คือ การผสมผสานระหว่างตราสารอนุพันธ์นอกตลาดกับตราสารหนี้เข้าไว้ด้วยกัน จึงทำให้ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากทั่วไป โดยหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ บล.เอเชีย พลัส เสนอขายในปี 2556 เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้นที่ออกและเสนอขายในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ อายุไม่เกิน 270 วัน ประเภท ASP#1 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes ที่มีการไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นเงินสดหรือหลักทรัพย์อย่างใดอย่างหนึ่ง ลักษณะที่สำคัญของ “ASP#1” คือ ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนหรือ Premium หากราคาหุ้นอ้างอิงปรับตัวสูงกว่าราคาใช้สิทธิที่ได้กำหนดไว้ล่วงหน้า แต่หากราคาหุ้นอ้างอิงปรับตัวต่ำกว่าหรือเท่ากับราคาใช้สิทธิ ผู้ลงทุนอาจจะเกิดกำไร/ขาดทุนจากการลงทุน

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

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

หลังปรับโครงสร้างแล้ว บล.เอเชีย พลัส ได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่องมาจนถึงปี 2564

ในปี 2566 บล.เอเชีย พลัส ได้ยื่นแบบคำขอออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใต้ชื่อ “โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้น ครั้งที่ 1/2566 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด มูลค่าวงเงินคงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,500 ล้านบาท” ระยะเวลา 2 ปี

ในปี 2567 บล.เอเชีย พลัส ได้ยื่นแบบคำขอออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใต้ชื่อ “โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้น ครั้งที่ 1/2566 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด เพื่อขอเพิ่มมูลค่าวงเงินคงค้างจาก 1,500 ล้านบาท เป็น 3,000 ล้านบาท ปัจจุบันมูลค่าวงเงินคงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,000 ล้านบาท” ระยะเวลา 2 ปี โดยสามารถเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใหม่ ทั้งสิ้น 14 ประเภท ดังนี้

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

อย่างไรก็ดี การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้น ยังคงจำกัดในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และนักลงทุนรายใหญ่ ตามนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งในปี 2568 นี้ ทาง บล.เอเชีย พลัส มีแผนงานที่จะเพิ่มเติมรูปแบบของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งทำให้นักลงทุนมีทางเลือกในการลงทุนมากขึ้น และให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์แก่กลุ่มลูกค้าดังกล่าวทั้งในกรุงเทพฯ ฯ และต่างจังหวัดให้มากขึ้น ซึ่งคาดว่าจะช่วยขยายฐานผู้ลงทุนรายใหม่ได้มากขึ้น

### 1.8.3) กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund : ETF)

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

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

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

โดยที่ EBANK EFOOD ECOMM และ EICT เป็นกองทุนรวมอีทีเอฟกองแรกของประเทศ อ้างอิงดัชนีหมวดธุรกิจธนาคาร ดัชนีหมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม ดัชนีหมวดธุรกิจพาณิชย์ และดัชนีหมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ตามลำดับ

กองทุนรวมอีทีเอฟทั้ง 6 กอง มีนโยบายการบริหารจัดการการลงทุนในเชิงรับ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับดัชนีหรือราคาของสินทรัพย์ที่กองทุนใช้อ้างอิง ทำให้มีค่าใช้จ่ายตลอดจนค่าธรรมเนียมในการบริหารจัดการต่ำกว่ากองทุนรวมทั่วไป โดยจุดเด่นของกองทุนรวมอีทีเอฟ คือ เป็นเครื่องมือให้ผู้ลงทุนทั้งประเภทบุคคลธรรมดาและสถาบันใช้ในการกระจายความเสี่ยง และสร้างกลยุทธ์ Arbitrage เพื่อสร้างผลตอบแทนอย่างคงที่รวมทั้งสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ โดยมี บล.เอเชีย พลัส ทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง

ในปี 2563 ทาง บล.เอเชีย พลัส ได้ยุติบทบาทในฐานะผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker : MM) และผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer : PD) สิ้นสุดเมื่อเดือนพฤศจิกายน 2563 จำนวน 4 กองทุน ได้แก่ EFOOD ECOMM EICT และ ESET50 และในปี 2567 ได้ยุติบทบาทในฐานะผู้ดูแลสภาพคล่อง และผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน อีก 2 กองทุนที่เหลือ คือ EBANK สิ้นสุดเดือนมีนาคม และ ENY สิ้นสุดเมื่อเดือน กรกฎาคม ซึ่งเป็นการยุติบทบาทครบทั้ง 6 กองทุนรวมอีทีเอฟ

นอกจากนี้ บล.เอเชีย พลัส ได้ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด จัดตั้งกองทุนรวมอีทีเอฟ โดยทำหน้าที่ในฐานะผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker : MM) และผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer : PD) จำนวน 1 กอง ดังนี้

ชื่อกองทุนเปิด	ชื่อย่อกองทุนเปิด	ดัชนีอ้างอิง	วันที่เสนอขาย	ขนาดของกองทุนเริ่ม (Initial AUM)
1 กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ	TDEX	ดัชนี SET50 Index	20-29 ส.ค. 2550	1,010 ล้านบาท

แม้ว่าการซื้อขาย ETF ในประเทศไทยจะยังไม่เป็นที่นิยมมากนัก แต่ บล.เอเชีย พลัส ยังเชื่อมั่นว่าการพัฒนาสินค้าทางการเงินที่หลากหลาย ครบถ้วน จะช่วยตอบโจทย์การลงทุนของผู้ลงทุนในประเทศไทยได้ในระยะยาว

### 1.9) ธุรกิจการลงทุนต่างประเทศ

ในปี 2567 รายได้จากผลิตภัณฑ์การลงทุนต่างประเทศเติบโตขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า สืบเนื่องจากการเติบโตของตลาดหุ้นต่างประเทศ รวมถึงผลิตภัณฑ์การลงทุนที่เพิ่มเติมเข้ามา ลูกค้าสามารถลงทุนในหุ้นต่างประเทศผ่านแอปพลิเคชัน “ASPSmart” ซึ่งจากเดิมรองรับ 13 ประเทศ ปัจจุบันรองรับ 14 ประเทศ ได้แก่ สหรัฐฯ ฮองกง จีน สหราชอาณาจักร เยอรมนี ฝรั่งเศส สเปน เนเธอร์แลนด์ อิตาลี สวีเดน เดนมาร์ก นอร์เวย์ ไอร์แลนด์ และสิงคโปร์

นอกจากนี้ยังมีผลิตภัณฑ์หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง อ้างอิงหุ้นต่างประเทศ เช่น Equity-Linked Notes (ELN), Fixed Coupon Note (FCN), Principal Protected Note (PPN), Bonus Enhanced Note (BEN) และ Shark-Fin ที่นักลงทุนสามารถเลือกหุ้นต่างประเทศได้ด้วยตนเอง เพื่อเลือกลงทุนตามความเสี่ยงที่รับได้

ทั้งนี้ บล.เอเชีย พลัส ได้จัดทำระบบใหม่เพื่อรองรับปริมาณคำสั่งซื้อ-ขายที่เพิ่มมากขึ้น เพื่อให้การลงทุนของนักลงทุนเป็นไปอย่างราบรื่น และสามารถรองรับการฝากเงินบาทและแปลงสกุลเงินต่างประเทศได้ด้วยตนเองตลอด 24 ชั่วโมง โดยครอบคลุม 4 สกุลเงินหลัก ได้แก่ ดอลลาร์สหรัฐ ดอลลาร์ฮ่องกง ยูโร และหยวนเหรินหมินปี้ เพื่อให้ลูกค้าสามารถลงทุนในหุ้นต่างประเทศ หุ้นกู้ต่างประเทศ และหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอ้างอิงหุ้นต่างประเทศได้สะดวกรวดเร็วยิ่งขึ้น

ในปี 2568 บล.เอเชีย พลัส มีแผนจะเปิดประสบการณ์การลงทุนเพิ่มขึ้น ทั้งในผลิตภัณฑ์ US Options และกองทุนต่างประเทศ ที่จะช่วยให้นักลงทุนวางแผนกลยุทธ์ได้หลากหลายมากขึ้น และยังมีความตั้งใจจัดสรรมาเพื่อต่อยอดความรู้ความเข้าใจให้นักลงทุน และถ่ายทอดประสบการณ์ให้นักลงทุนที่สนใจลงทุนในผลิตภัณฑ์ต่างประเทศเริ่มต้นลงทุนได้อย่างมั่นใจ

### 1.10) ธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และเริ่มให้บริการเมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2549 เป็นต้นมา เป็นการเพิ่มช่องทางในการลงทุน นักลงทุนสามารถใช้ในการเพิ่มผลตอบแทนและบริหารความเสี่ยงได้ โดยด้านผู้ยืมหลักทรัพย์สามารถขายพอร์ตได้ทั้งในบัญชีเครดิตบาลานซ์และแคชบาลานซ์ เพื่อสร้างโอกาสในการทำกำไรในภาวะตลาดขาลง ในขณะที่ผู้ให้ยืมหลักทรัพย์สามารถสร้างผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากหลักทรัพย์ที่ตนถืออยู่ ลูกค้าสามารถยืมหลักทรัพย์เพื่อนำไปขายพอร์ตเมื่อคาดการณ์ว่าราคาหลักทรัพย์จะปรับตัวลง หรือบริหารความเสี่ยงในช่วงที่ตลาดผันผวน รวมถึงการซื้อขายเชิงกลยุทธ์ เช่น การทำ Arbitrage และ Pair Trade ส่วนอีกด้านหนึ่ง ลูกค้าบุคคลธรรมดาที่มีหลักทรัพย์อยู่ ก็สามารถนำหลักทรัพย์มาให้ยืม และรับผลตอบแทนคืนในรูปแบบของเงินค่าธรรมเนียม ตลาดหลักทรัพย์ ฯ ยังได้ผ่อนคลายให้มีการขายชอร์ต (Short Sell) ได้เพิ่มเติม จากเดิมทำได้เฉพาะหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SET100 เท่านั้น มาเป็นหุ้นที่มีมูลค่าการตลาด (Market Capitalization) เกินกว่า

5,000 ล้านบาท 4 ไตรมาสติดต่อกัน หุ้นซึ่งเป็นหุ้นอ้างอิง หรือเป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงของ SSF, DW หรือ ETF ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ฯ นับว่าเป็นองค์ประกอบหนึ่งที่ส่งเสริมธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ให้เติบโตได้อย่างต่อเนื่อง

ปัจจุบัน บล.เอเชีย พลัส แบ่งธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ออกเป็น 3 ธุรกิจ คือ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์สำหรับนักลงทุนทั่วไป และธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน และธุรกิจการยืมผ่านระบบ TSD SBL-Settlement Coverage และในอนาคตอันใกล้ บริษัทมุ่งมั่นจะให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์นี้ สามารถเสริมรายได้ให้กับบริษัท และช่วยกระจายฐานรายได้ของบริษัทให้มีความแข็งแกร่งและสมดุลมากขึ้น

#### 1.11) ธุรกิจผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

บล.เอเชีย พลัส ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2560 ให้ดำเนินธุรกิจการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดย บล.เอเชีย พลัส เริ่มให้บริการการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เมื่อเดือนธันวาคม 2560 โดยให้บริการการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (Bondholders' Representative Service) แก่ลูกค้าผู้ออกหุ้นกู้ทั้งชนิดที่มีหลักประกัน และไม่มีหลักประกัน โดย บล.เอเชีย พลัส ถือปฏิบัติหน้าที่ตามเงื่อนไขที่ได้ตกลงไว้กับลูกค้าในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และภายใต้ข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และข้อกำหนดสิทธิ เช่น นิติกรรมจํานอง จํานำ ค่าประกัน (กรณีเป็นหุ้นกู้มีหลักประกัน เช่น อสังหาริมทรัพย์ เครื่องจักร หลักทรัพย์ ค่าประกัน เป็นต้น) ซึ่ง บล.เอเชีย พลัส จะทำหน้าที่ เช่น

- ติดตามและดูแลให้ผู้ถือหุ้นกู้ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ สัญญา และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้ถูกต้องครบถ้วน เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้
- รับจํานอง จํานำ และเก็บรักษาทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันของหุ้นกู้
- ติดตามและตรวจสอบการดำรงไว้ซึ่งมูลค่าของหลักประกันของหุ้นกู้เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ
- จัดประชุมหรือดูแลการประชุมของผู้ถือหุ้นกู้ให้เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิพร้อมทั้งให้ผู้ที่เกี่ยวข้องรายงานให้กับผู้ถือหุ้นกู้ผู้ออกหุ้นกู้ หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ในกรณีที่มีประเด็นอันก่อให้เกิดผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ถือหุ้นกู้ หรือผู้ออกหุ้นกู้

ในปี 2567 บล.เอเชีย พลัส เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ให้กับบริษัทผู้ออกหุ้นกู้จำนวน 45 บริษัท เป็นหุ้นกู้จำนวน 90 รุ่น ในขณะที่ปี 2566 บล.เอเชีย พลัส เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ให้กับบริษัทผู้ออกหุ้นกู้จำนวน 32 บริษัท เป็นหุ้นกู้จำนวน 76 รุ่น หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.4 ของจำนวนรุ่นที่บริษัทเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ จากปี 2566 ซึ่งจำนวนรุ่นเพิ่มขึ้นจากปี 2566 ร้อยละ 18.4 ทั้งนี้ ปัจจุบันมีธนาคารพาณิชย์ และบริษัทหลักทรัพย์ที่ดำเนินธุรกิจเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ทั้งสิ้น 23 ราย

## • ก้าวสู่อุตสาหกรรมและการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

### ภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ไทย ปี 2567

ปี 2567 ตลาดหลักทรัพย์ไทยให้ผลตอบแทนคิดลดร้อยละ 1.1 นับว่าปรับตัวลดลงสูงสุดเป็นอันดับสองรองจากอินโดนีเซีย เมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ ทั้งในกลุ่มประเทศกำลังพัฒนา (Emerging Market) รวมถึงกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว (Developed Market) เนื่องด้วยความกังวลที่มาจากปัจจัยภายนอกประเทศและภายในประเทศ กดดันให้เงินบาทอ่อนค่าลงร้อยละ 0.1

ทั้งนี้ การเคลื่อนไหวของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยตลอดปี 2567 นับว่ามีความผันผวนค่อนข้างสูง โดยช่วงไตรมาส 1 ของปี 2567 ตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวลดลงร้อยละ 2.7 ซึ่งในเดือนมกราคม ตลาดหลักทรัพย์ไทยหดตัวร้อยละ 3.6 ท่ามกลางความเสี่ยงเชิงภูมิรัฐศาสตร์ มีแนวโน้มทวีความรุนแรง โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกรณีของสงครามอิสราเอล-ฮามาสมีความเสี่ยงขยายวงกว้าง รวมถึงความไม่สงบในทะเลแดง สำหรับปัจจัยภายในประเทศมีความกังวลต่อโครงการเติมเงิน 10,000 บาท ผ่านดิจิทัลวอลเล็ต หลังจากมีความเห็นออกมามากมายจากคณะกรรมการกฤษฎีกา และคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ (ปป.ช.) ทำให้การดำเนินโครงการมีความไม่แน่นอนมากขึ้น นอกจากนี้ ยังมีประเด็นทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยในมุมมองของคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) และรัฐบาลมีความคิดเห็นที่ค่อนข้างสวนทางกัน อย่างไรก็ตาม ด้วยความคาดหวังมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม เป็นหนึ่งในปัจจัยหนุนให้ตลาดหุ้นไทยผันผวนน้อยลงในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ ถึง มีนาคม

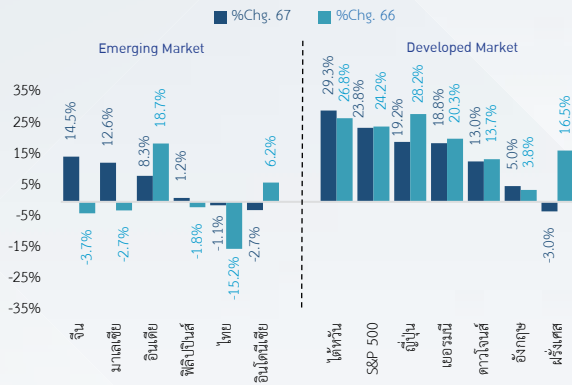
ขณะที่ไตรมาส 2 ของปี 2567 ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงร้อยละ 5.6 โดยในช่วงแรกของไตรมาสได้รับแรงกดดันจากผลสืบเนื่องของสถานการณ์ความตึงเครียดบริเวณตะวันออกกลางยังคงยืดเยื้อ และต่อมาในเดือนพฤษภาคม ตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวลดลงร้อยละ 1.6 จากภาพรวมเศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 1 ของปี 2567 ขยายตัวเพียงร้อยละ 1.6 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันกับปีก่อนหน้าซึ่งเติบโตต่ำกว่าไตรมาสก่อนที่ร้อยละ 1.7 นอกจากนี้ ประเด็นทางการเมืองไทยยังเต็มไปด้วยความไม่แน่นอน กรณีสมาชิกวุฒิสภา 40 คน ยื่นศาลรัฐธรรมนูญถอดถอนนายเศรษฐา ทวีสิน นายกรัฐมนตรี คนที่ 30 ของไทยพ้นจากตำแหน่ง ซึ่งนำไปสู่ความกังวลว่าจะเกิดสุญญากาศทางการเมือง และกลายเป็นปัจจัยเข้ามากดดันตลาดหุ้นไทยในเดือนมิถุนายนให้ปรับตัวลดลงร้อยละ 3.3

ในช่วงไตรมาส 3 ของปี 2567 ตลาดหุ้นไทยมีแนวโน้มดีขึ้น โดยปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.4 เริ่มต้นด้วยภาพเศรษฐกิจโลกที่ดูผ่อนคลายลงจากความเสี่ยงเข้าสู่ภาวะถดถอย ท่ามกลางวัฏจักรดอกเบี้ยขาลงที่ชัดเจนขึ้น นอกจากนี้ ความกังวลสถานการณ์การเมืองมีแรงกดดันลดลง รวมถึงเศรษฐกิจไทยได้ผ่านพ้นจุดสุดของปีและมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่องเป็นขั้นบันได ขณะที่เดือนกันยายน ตลาดหุ้นไทยมีการฟื้นตัวชัดเจน และปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบปี หลังจากมีการแต่งตั้งให้ น.ส.แพทองธาร ชินวัตร เป็นนายกรัฐมนตรี คนที่ 31 ของไทย ทำให้เกิดความคาดหวังนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม และการเร่งเบิกจ่ายลงทุนภาครัฐ ก่อนงบประมาณปี 2567 จะสิ้นสุดลง อีกทั้งเม็ดเงินจากนักลงทุนต่างชาติ กองทุนวายุภักษ์หนึ่ง และกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน Thailand ESG Fund (ThaiESG) ถือเป็นส่วนสำคัญที่เข้ามาช่วยพยุงตลาดหุ้นไทย

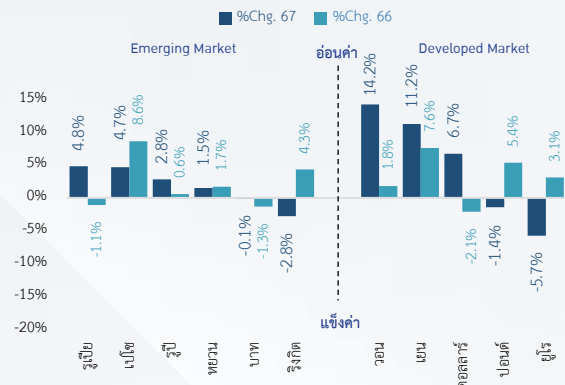
สำหรับไตรมาส 4 ของปี 2567 ตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวลดลงร้อยละ 3.4 โดยในช่วงต้นไตรมาสตลาดหุ้นไทยยังมีปัจจัยสนับสนุนจากนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้น หลังจากที่ กนง. มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยจากร้อยละ 2.5 สู่ระดับร้อยละ 2.3 อย่างไรก็ตามคาดคิด จึงผลักดันให้ตลาดหุ้นไทยในเดือนตุลาคมขึ้นทำจุดสูงสุดของปี ที่ระดับ 1,506.82 จุด ก่อนที่ตลาดหุ้นไทยจะมีความผันผวนมากขึ้นในเวลาต่อมา ท่ามกลางความกังวลการเมืองโลกเปลี่ยนแปลงไป หลังจากที่นายโดนัลด์ ทรัมป์ ชนะการเลือกตั้งเป็นประธานาธิบดีคนที่ 47 ของสหรัฐฯ ฯ รวมถึงมีปัจจัยภายในประเทศที่เข้ามากดดันเป็นระยะ ๆ อาทิ กระแสการปรับโครงสร้างภาษี การปรับลดอัตราดอกเบี้ยของไทยอาจช้ากว่าคาด ความเชื่อมั่นของนักลงทุนลดลง เป็นต้น ส่งผลให้ตลาดหุ้นในเดือนพฤศจิกายน ถึง ธันวาคม ปรับตัวลดลงร้อยละ 2.6 และ 1.9 ตามลำดับ



## ผลตอบแทนตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก ปี 2566 และ 2567



## อัตราการเปลี่ยนแปลงของค่าเงินโลก ปี 2566 และ 2567



ที่มา : Bloomberg, ฝ่ายวิจัย บล.เอเชีย พลัส

### แนวโน้มตลาดหลักทรัพย์ไทยในปี 2568

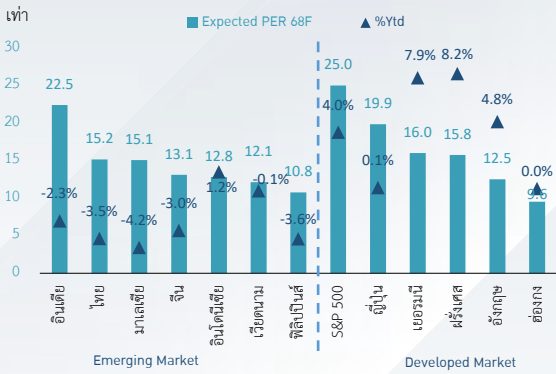
แนวโน้มตลาดหลักทรัพย์ไทยปี 2568 เริ่มเห็นความพร้อมหลายด้านที่หนุนเงินทุนเคลื่อนย้ายมาลงทุนในประเทศไทย ดังนี้

**การลงทุนทางตรง** นักลงทุนต่างชาติมีโอกาสกลับมาลงทุนทางตรงเพิ่มขึ้น จากทิศทางค่าขอรับการส่งเสริมการลงทุน (BOI) เพิ่มขึ้นโดยปี 2567 มีเงินลงทุน 1,138,508 ล้านบาท (3,137 โครงการ) สูงขึ้นร้อยละ 35.0 จากปีก่อน (สูงสุดในรอบ 10 ปี) อีกทั้งตัวเลขดังกล่าวมีโอกาสเพิ่มขึ้นในปี 2568 จากความกังวลการเกิดสงครามการค้าสหรัฐฯ-จีนระลอกที่ 2 และเห็นการเร่งสร้างความเชื่อมั่นดึงดูดนักลงทุนต่างชาติ เช่น MICROSOFT AWS ALPHABET และ NVIDIA เป็นต้น นอกจากนี้ รัฐบาลยังมีการออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจอื่น ๆ อาทิ กระเป๋าตังค์ดิจิทัล, Easy e-Receipt, การขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ เป็นต้น ขณะที่ทุนสำรองไทยยังอยู่ในระดับสูง รวมถึงดุลบัญชีเดินสะพัดที่กลับมาเป็นบวก สะท้อนให้เห็นถึงสถานะทางการเงินระดับประเทศมีความแข็งแกร่งขึ้น

**การลงทุนทางอ้อม** เงินทุนเคลื่อนย้ายออกจากตลาดหลักทรัพย์ไทย 1.5 แสนล้านบาท ในปี 2567 เนื่องจากเป็นช่วงเปลี่ยนผ่านทางการเมือง และภาพรวมเศรษฐกิจไทยในปี 2567 ยังเติบโตได้น้อยเมื่อเทียบกับเพื่อนบ้าน โดยทางกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) คาดการณ์เศรษฐกิจไทยเติบโตร้อยละ 2.6 ขณะที่ในปี 2568 คาดว่าจะเติบโตร้อยละ 2.9 ซึ่งใกล้เคียงกับเศรษฐกิจโลกที่เติบโตร้อยละ 3.3 มีปัจจัยสนับสนุนจากการฟื้นตัวและภาคการส่งออกที่ดีขึ้น ประกอบกับการกระตุ้นการใช้จ่ายภาครัฐและนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ ส่งผลให้ความต้องการใช้จ่ายเพื่อซื้อสินค้าและบริการเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ การใช้จ่ายทางการคลังขนาดใหญ่จะช่วยสนับสนุนการเติบโตของประเทศ และเป็นแรงขับเคลื่อนให้เงินทุนมีโอกาสเคลื่อนย้ายเข้ามาในตลาดหลักทรัพย์ไทยเพิ่มขึ้น ซึ่งต้องหวังพึ่งเม็ดเงินต่างชาติ เนื่องจาก 10 ปีที่ผ่านมา สัดส่วนการซื้อขายหุ้นไทยของต่างชาติเพิ่มขึ้นจาก 1 ใน 4 มาเป็นมากกว่า 1 ใน 2 ของมูลค่าตลาดซื้อขายทั้งหมด

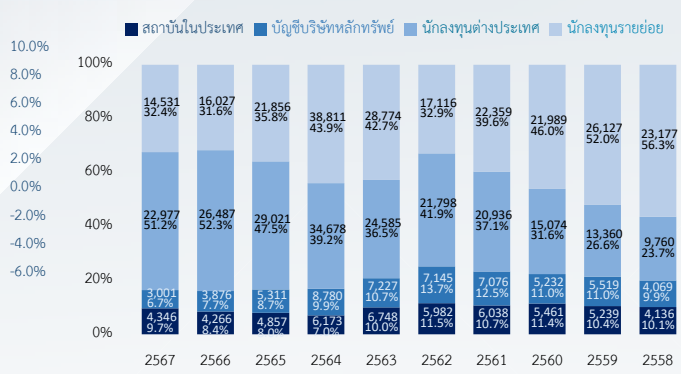
ในส่วนของผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน เบื้องต้น บล.เอเชีย พลัส ประเมินกำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไทยปี 2568 อยู่ที่ 1.05-1.09 ล้านล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไทย (EPS) ที่ 85.0-89.0 บาท/หุ้น เติบโต (EPS Growth) ร้อยละ 3.6-8.5 โดยมีกลุ่มอุตสาหกรรมที่คาดว่าจะเติบโตได้โดดเด่น อาทิ กลุ่มปิโตรเคมี กลุ่มก่อสร้าง กลุ่มสื่อและสิ่งพิมพ์ กลุ่มสื่อสาร กลุ่มวัสดุก่อสร้าง กลุ่มท่องเที่ยว และกลุ่มพลังงาน เป็นต้น นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ไทยยังมีความน่าสนใจลงทุน หลังจากปี 2567 ปรับฐานลงมาถึงสุดเป็นอันดับต้น ๆ ของโลก จนมีมูลค่าทางพื้นฐานอยู่ในระดับที่น่าสนใจ ทั้งอัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าตามบัญชี (Trailing P/BV) ที่ 1.4 เท่า และราคาหุ้นต่อกำไรคาดการณ์ (Expected PER) ปี 2568 ที่ 15.2 เท่า ที่สำคัญ คือ ยังมีช่องว่างในการขยับขึ้นจากดัชนีเป้าหมายปี 2568 ฝั่งส่วนต่างผลตอบแทนระหว่างตลาดหุ้นกับตราสารหนี้ (Market Earning Yield Gap) ที่ร้อยละ 3.8 ดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 2.25 จะได้เป้าหมายดัชนีในรอบ 1,400-1,470 จุด

ผลตอบแทนตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก  
ปี 2568 และค่า PER 2568F



ที่มา : Bloomberg, ฝ่ายวิจัย บล.เอเชีย พลัส

สัดส่วนการถือครองหุ้นไทย  
ตามประเภทนักลงทุน



ที่มา : Bloomberg, ฝ่ายวิจัย บล.เอเชีย พลัส

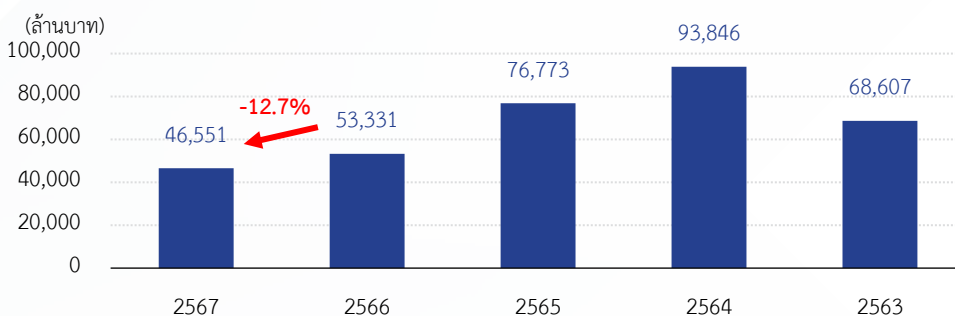
ภาวะการแข่งขันของธุรกิจหลักทรัพย์

ในปี 2567 มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 46,551 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12.7 จาก 53,331 ล้านบาท ในปี 2566 เนื่องจากสภาพคล่องที่ทยอยหายไปจากตลาดหุ้นไทย ในช่วงการเปลี่ยนผ่านทางการเมืองไทย สงครามในหลายพื้นที่ทั่วโลกทั้งสงครามอิสราเอล-ฮามาส และความไม่สงบในทะเลแดง อีกทั้งความล่าช้าของการเบิกจ่ายงบประมาณประจำปี 2567 จึงทำให้นโยบายที่เตรียมออกมาระดับเศรษฐกิจต้องเลื่อนออกไป และยังมีกองทุนรวมประหยัดภาษี (SSF) กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ที่ไม่ได้มีนโยบายลงทุนหุ้นไทยเพียงอย่างเดียว ทำให้มูลค่าซื้อขายของตลาดหุ้นไทยเบาบางลง แม้ปี 2567 จะมีกองทุน ThaiESG Fund เข้ามาเพิ่มเติม แต่วงเงินที่สามารถใช้สิทธิลดหย่อนภาษีได้นั้นเพียง 300,000 บาท/ราย ซึ่งน้อยกว่าวงเงินใช้สิทธิลดหย่อนภาษีของกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ที่ 500,000 บาท/ราย อีกทั้งกองทุน ThaiESG Fund ไม่ได้มีนโยบายลงทุนหุ้นไทยเพียงอย่างเดียวเหมือนกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF)

สำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2568 มีแนวโน้มฟื้นตัวเล็กน้อยจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ กำไรของบริษัทจดทะเบียน และ Valuation ของตลาดหุ้นไทยที่มีความน่าสนใจมากขึ้นทั้งในมุมมองอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรต่อหุ้น (P/E) อัตราส่วนราคาหุ้นต่อมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (P/BV) ที่มีค่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 10 ปีอยู่มาก และส่วนต่างผลตอบแทนระหว่างตลาดหุ้นกับตราสารหนี้ (Market Earning Yield Gap) ยังอยู่ระดับสูงกว่าค่าเฉลี่ย 10 ปี รวมถึงมาตรการคุมเข้มของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ต่อบริษัทจดทะเบียนที่คาดว่าจะช่วยเรียกความเชื่อมั่นกลับมาได้ อีกทั้งยังคาดหวังการกลับมาของกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ภายในปีนี้ จึงคาดหวังว่ามีโอกาสที่มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันจะกลับไปอยู่ที่ระดับ 50,000-60,000 ล้านบาทต่อวัน

ขณะที่ บล.เอเชีย พลัส รับมือกับการแข่งขันที่รุนแรง ด้วยการพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่ครอบคลุมและครบวงจรเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้ามากขึ้น โดยมีทางเลือกการลงทุนที่หลากหลายทั้ง หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ประเภท Fixed Coupon Note (FCN) และหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Note (ELN) รวมถึงลูกค้าสามารถกระจายการลงทุนในธุรกิจต่างประเทศครอบคลุมมากกว่าร้อยละ 70 ของตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก อีกทั้งยังเพิ่มช่องทางในการให้คำปรึกษาจัดสินทรัพย์การลงทุนให้เหมาะสมกับความเสี่ยงที่ลูกค้าพึงรับได้ และเพิ่มผลิตภัณฑ์สำหรับการลงทุนอยู่เสมอ โดยในปีนี้มีผลิตภัณฑ์ที่น่าสนใจอย่าง ASP Infinity+ Portfolio เพื่อเป็นทางเลือกใหม่สำหรับการลงทุนในทุกสถานะตลาดฯ และรองรับความต้องการของนักลงทุน รวมถึงเพื่อตอบโจทยกลุ่มผู้ลงทุนใหม่ ๆ

มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน

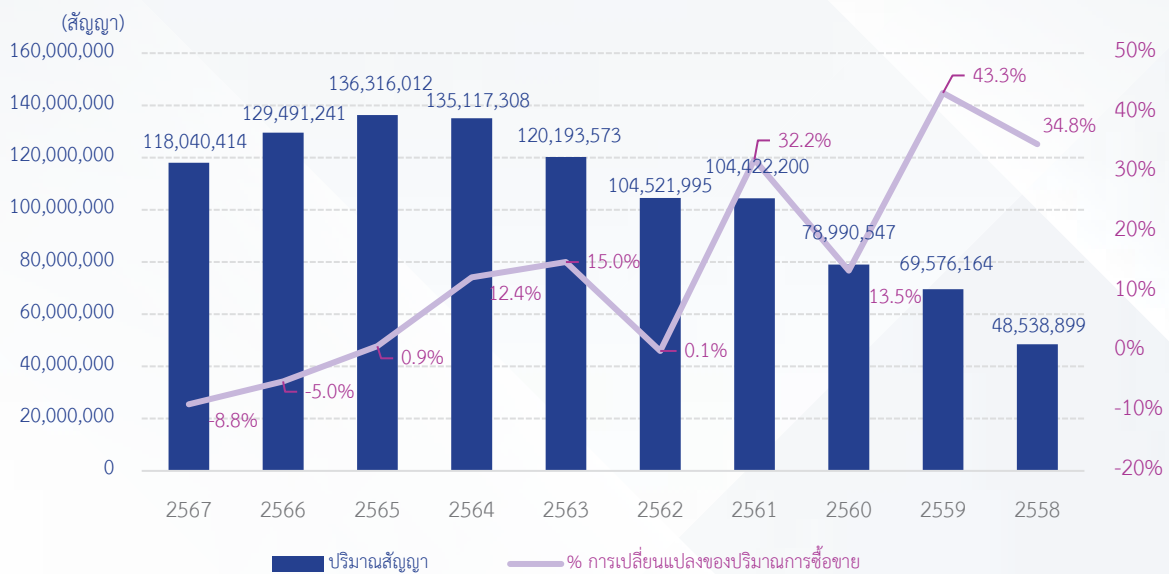


ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

### ภาวะการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ปี 2567 และแนวโน้มปี 2568

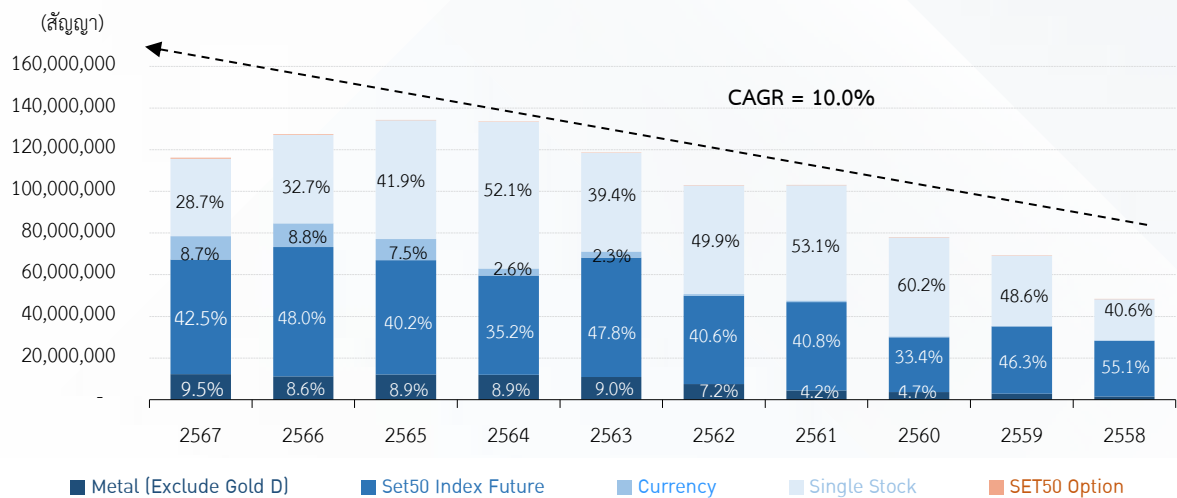
ธุรกิจการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ปี 2567 เติบโตลดลงเมื่อเทียบกับทั้งปี 2566 จากปริมาณการซื้อขายในปี 2567 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 118,040,414 สัญญา ขยายตัวต่ำกว่าเมื่อเทียบกับปริมาณการซื้อขายรวมทั้งปี 2566 ที่มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 129,491,241 สัญญา หรือคิดเป็นร้อยละ 8.84 โดยแบ่งตามประเภทของสินค้าในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พบว่า SET50 Index Futures มีปริมาณซื้อขายสูงสุด 54,998,945 สัญญา หรือคิดเป็นร้อยละ 42.5 ของปริมาณการซื้อขายรวมทุกผลิตภัณฑ์ รองลงมาเป็น Single Stock Futures มีปริมาณการซื้อขาย 37,219,237 สัญญา หรือคิดเป็นร้อยละ 28.7 ของปริมาณการซื้อขายรวมทุกผลิตภัณฑ์ Currency Futures ปริมาณการซื้อขาย 11,251,479 สัญญา หรือคิดเป็นร้อยละ 8.7 ของปริมาณการซื้อขายรวมทุกผลิตภัณฑ์ Gold Futures มีปริมาณการซื้อขาย 12,102,809 สัญญา หรือคิดเป็นร้อยละ 10.2 ของปริมาณการซื้อขายรวมทุกผลิตภัณฑ์ และ SET50 Options ปริมาณการซื้อขาย 2,283,811 สัญญา หรือคิดเป็นร้อยละ 1.8 ของปริมาณการซื้อขายรวมทุกผลิตภัณฑ์

#### ธุรกรรมการซื้อขาย TFEX ในปี 2558 – 2567



ที่มา : บมจ.ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) และฝ่ายวิจัย บล.เอเชีย พลัส

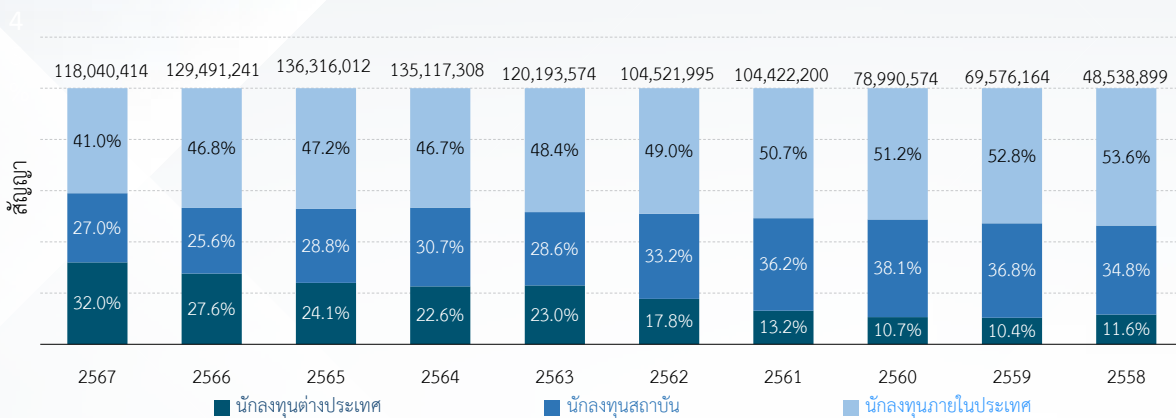
#### การเติบโตของธุรกิจอนุพันธ์และสินค้าแต่ละประเภทในปี 2558 - 2567



ที่มา : บมจ.ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) และฝ่ายวิจัย บล.เอเชีย พลัส

ปริมาณการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าปี 2567 เติบโตในระดับต่ำสุดในรอบ 10 ปี สาเหตุหลักมาจากนักลงทุนในประเทศขาดความเชื่อมั่นจากหลายปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อความโปร่งใสของบริษัทจดทะเบียน ความล่าช้าในการแก้ปัญหา และตอบสนองของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง การเทขายหุ้นของผู้บริหาร และการเปลี่ยนแปลงทางการเมืองในสหรัฐอเมริกา หลังจากที่นายโดนัลด์ ทรัมป์ ชนะการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ และพยายามผลักดันนโยบายอเมริกาต้องมาก่อน (America First) ซึ่งกระทบต่อเศรษฐกิจโลกและการค้าโลก รวมทั้งการดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ธนาคารกลางยุโรป (EU) และธนาคารกลางอังกฤษ (ECB) ส่งผลให้เม็ดเงินไหลออกจากตลาดเอเชียไปยังตลาดหุ้นสหรัฐฯ ซึ่งเดินทางทำ All Time High เป็นไปในทิศทางเดียวกับมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ ลดลงประมาณร้อยละ 12.7 ทั้งนี้ ปริมาณการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าส่วนใหญ่มาจากนักลงทุนรายบุคคลในประเทศที่มีสัดส่วนการซื้อขายสูงถึงร้อยละ 41.0 ตามมาด้วยนักลงทุนต่างชาติร้อยละ 32.0 และพบว่าสัดส่วนของนักลงทุนต่างชาติมีแนวโน้มปรับขึ้นมาโดยตลอด

ส่วนแบ่งตลาดตามประเภทนักลงทุน แบ่งตามปริมาณสัญญาซื้อขาย



ที่มา : บมจ.ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) และฝ่ายวิจัย บล.เอเชีย พลัส

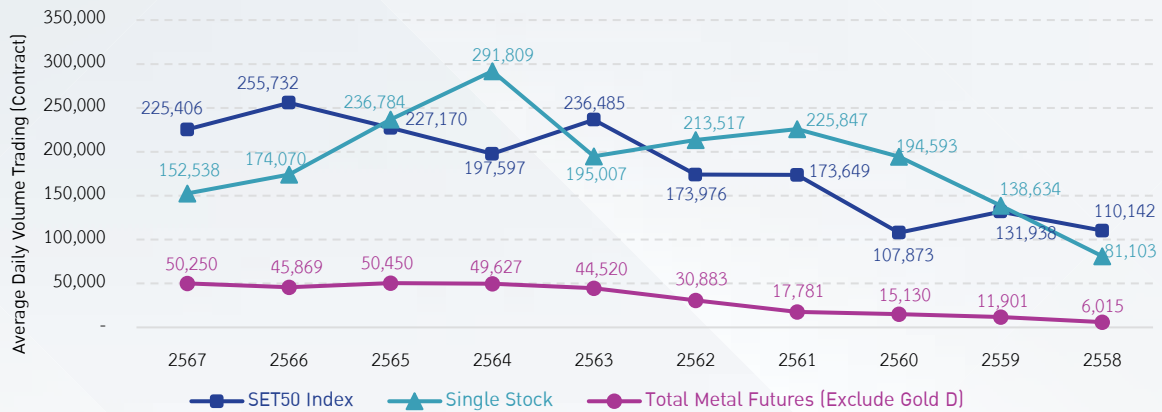
ในเชิงเปรียบเทียบปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยของแต่ละผลิตภัณฑ์ในช่วงปี 2567 พบว่าผลิตภัณฑ์ที่เป็นที่นิยมสูงสุด คือ SET50 Index Futures มีปริมาณการซื้อขายต่อวันเฉลี่ย 225,406 สัญญา/วัน ลดลงร้อยละ 11.9 เมื่อเทียบกับปี 2566 สาเหตุหลักมาจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอยู่ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับประเทศอื่น ทำให้นักลงทุนหันไปลงทุนในตลาดที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่า และตลาดหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีในประเทศอื่นมีการเติบโตที่โดดเด่นกว่า ขณะที่ตลาดหุ้นไทยมีหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีน้อย ทำให้นักลงทุนย้ายเงินทุนไปลงทุนในตลาดเหล่านั้นแทน ประกอบกับความเชื่อมั่นของนักลงทุนลดลง เนื่องจากข่าวสารเชิงลบที่เกิดขึ้นกับบริษัทจดทะเบียนในไทย ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของปี 2567 อยู่ในระดับ 483,772 สัญญา/วัน ซึ่งถือว่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของปี 2566 ที่ 532,886 สัญญา/วัน

ด้าน Single Stock Futures ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 152,538 สัญญา ลดลงเมื่อเทียบกับทั้งปี 2566 ร้อยละ 12.4 โดยสาเหตุที่ปริมาณการซื้อขายลดลง มาจากหุ้นอ้างอิงมีความผันผวนในระดับสูงตามสภาวะตลาดรวม

ขณะที่ Currency Futures มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 46,113 สัญญา ลดลงร้อยละ 2.0 เนื่องจากนักลงทุนมีการฝากเงินดอลลาร์และลงทุนในตลาดหุ้นต่างประเทศมากขึ้น ส่งผลให้การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนผ่านการซื้อขายสัญญา Futures น้อยลง รวมทั้งผลิตภัณฑ์ใหม่ในส่วนของ EUR/USD Futures และ USD/JPY Futures ยังไม่เป็นที่นิยมมากนัก จึงไม่ช่วยสนับสนุนปริมาณการซื้อขาย

ด้าน Gold Futures ในช่วงปี 2567 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยอยู่ที่ 50,250 สัญญาต่อวัน เติบโตเพิ่มขึ้นจากปี 2566 ร้อยละ 9.6 โดยปริมาณการซื้อขายส่วนใหญ่จะอยู่ใน Gold Online Futures คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 91.2 เมื่อเทียบกับปริมาณการซื้อขาย Metal Futures ทั้งหมด การเติบโตของ Gold Futures มีสาเหตุหลักจากราคาทองคำที่พุ่งสูงขึ้นและระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยราคาทองคำเกือบแตะระดับ 2,800 ดอลลาร์ต่อออนซ์ในเดือนตุลาคม 2567 ส่งผลให้นักลงทุนมีความสนใจในการซื้อขาย Gold Futures เพิ่มขึ้นอย่างมาก ส่วนสุดท้าย SET50 Options มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 9,360 สัญญา เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.6 จากปี 2566

### ปริมาณการซื้อขายของผลิตภัณฑ์หลักในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ปี 2558 - 2567



ที่มา : บมจ.ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) และฝ่ายวิจัย บล.เอเชีย พลัส

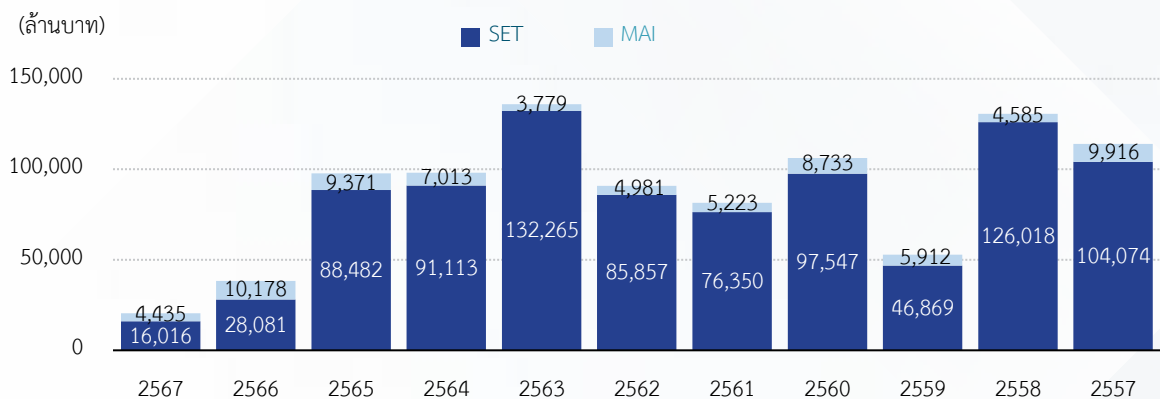
สำหรับตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2568 คาดว่าจะมีแนวโน้มทรงตัวถึงปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากเข้าสู่ช่วงวัฏจักรดอกเบี้ยขาลงของการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางต่าง ๆ อย่างไรก็ตาม ยังต้องระมัดระวังความเสี่ยงจากสงครามการค้าจากการดำเนินนโยบายของนายโดนัลด์ ทรัมป์ ประธานาธิบดีสหรัฐฯ ซึ่งอาจส่งผลให้เม็ดเงินที่จะเคลื่อนย้ายจากตลาดเศรษฐกิจพัฒนาแล้วสู่ตลาดเศรษฐกิจกำลังพัฒนา อาจยังมีแรงส่งไม่มากพอที่จะช่วยสนับสนุนผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ โดยเฉพาะใน SET50 Index Futures และ Single Stock Futures ผลที่ตามมาอาจจะทำให้เกิดความผันผวนด้านราคาและแรงจูงใจในการเข้ามาเก็งกำไรของนักลงทุนในตลาดตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีแนวโน้มชะลอตัวลงตาม

อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างอิสราเอลและกลุ่มติดอาวุธฮามาสที่กำลังจะมีข้อยุติ อาจส่งผลต่อแรงเก็งกำไรของสินทรัพย์อ้างอิงต่าง ๆ เพิ่มมากขึ้นในอนาคต

### ภาพรวมธุรกิจวณิชยกรรมในปี 2567 และแนวโน้มปี 2568

ในปี 2567 มีหลักทรัพย์ที่เข้าจดทะเบียนใหม่ จำนวน 32 หลักทรัพย์ แบ่งเป็นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 14 บริษัท และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI) จำนวน 18 บริษัท มูลค่าระดมทุนรวม 20,450 ล้านบาท ส่งผลให้ภาพรวมธุรกิจวณิชยกรรมในปี 2567 ลดลงจากปี 2566 อย่างมีนัยกว่า 17,808 ล้านบาท ซึ่งไม่มีบริษัทขนาดใหญ่ที่มีมูลค่าระดมทุนเกิน 5 พันล้านบาท โดยบริษัทขนาดใหญ่ที่มีมูลค่าระดมทุนมากที่สุด คือ บริษัท นีโอ คอร์ปอเรท จำกัด (มหาชน) (NEO) ที่มีมูลค่าระดมทุน 3,042 ล้านบาท สำหรับแนวโน้มปี 2568 ยังมีบริษัทมหาชนที่คาดว่าจะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อยู่ในระดับสูง มากถึง 31 บริษัท โดยมีบริษัทขนาดใหญ่อย่าง บริษัท บุญถาวร รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) บริษัท เงินเทอร์โบ จำกัด (มหาชน) บริษัท มิสเตอร์. ดี.ไอ.วาย. โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัท จีเอ็มเอ็ม มิวสิค จำกัด (มหาชน) เป็นต้น ซึ่งจะเป็นตัวช่วยเพิ่มความหลากหลายในการลงทุนแก่นักลงทุน

### มูลค่าการระดมทุนหุ้น IPO ของตลาดหลักทรัพย์ไทย



ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทมหาชนที่คาดว่าจะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ในปี 2568

ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	ตลาด	จำนวนหุ้นที่ IPO (หุ้น)
บริษัท อัลฟาแคปปิตอล พาร์ทเนอร์ส กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ACPG	SET	1,007,640,000
บริษัท บุญถาวร รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	BOON	SET	320,000,000
บริษัท เงินเทอร์โบ จำกัด (มหาชน)	TURBO	SET	537,000,000
บริษัท วาย.เอส.เอส. (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	YSS	SET	160,000,000
บริษัท มิสเตอร์. ดี.ไอ.วาย. โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	MRDIYT	SET	981,482,654
บริษัท แอตลาส เอ็นเนอจี จำกัด (มหาชน)	ATLAS	SET	418,420,000
บริษัท จีเอ็มเอ็ม มิวสิค จำกัด (มหาชน)	GMM	SET	228,800,000
บริษัท แมสเทค ลิ่งค์ จำกัด (มหาชน)	MASTEC	SET	79,000,000
บริษัท แพลททินัม ฟรุต จำกัด (มหาชน)	PTF	SET	200,000,000
บริษัท ออนเซ็น รีทรีต แอนด์ สปา กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ONSENS	SET	80,000,000
บริษัท โปร อินไซด์ จำกัด (มหาชน)	PIS	MAI	140,000,000
บริษัท บลู โซลูชั่น จำกัด (มหาชน)	BLUE	MAI	60,000,000
บริษัท บางกอก แอสเซท อินเทอร์เน็ตกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	BKA	MAI	60,000,000
บริษัท พีเคเอ็น อินเทอร์เน็ตโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	IGNITE	MAI	25,400,000
บริษัท มาเธอร์ มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)	MOTHER	MAI	86,000,000
บริษัท สกิน ลาบอราทอรี จำกัด (มหาชน)	SKIN	MAI	44,000,000
บริษัท สมาร์ททีทีซี จำกัด (มหาชน)	STTC	MAI	100,000,000
บริษัท สกิลเลน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	SKILL	MAI	15,000,000
บริษัท โรงพยาบาลมุกดาหารอินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	HANN	MAI	160,000,000
บริษัท แอลทีเอ็มเอช จำกัด (มหาชน)	LTMH	MAI	50,000,000
บริษัท เอ็มเอ็มเอ็ม แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MMM	MAI	64,200,000
บริษัท นูทริชั่น โพรเฟส จำกัด (มหาชน)	NUT	MAI	37,000,000
บริษัท แกรนด์ คอส กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	MER	MAI	66,000,000
บริษัท ไทยประเสริฐกรุ๊ป เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)	TPG	MAI	60,000,000
บริษัท 88(ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	88TH	MAI	59,500,000
บริษัท อินดีจี จำกัด (มหาชน)	IDG	MAI	28,000,000
บริษัท ซิลค์สแปน จำกัด (มหาชน)	SILK	MAI	35,669,338
บริษัท สยาม ดีเสิร์ท จำกัด (มหาชน)	TENG1	MAI	56,000,000
บริษัท พี เอ อี เทคโนโลยี เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	PTS	MAI	80,000,000
บริษัท วัน พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	ONE	MAI	35,000,000
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ไทยอินดัสเตรียล	TIREIT	SET	90,000,000

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ข้อมูลสิ้นสุด ณ 16 มกราคม 2568

## 2) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (“บลจ.แอสเซท พลัส”)

### • ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บลจ.แอสเซท พลัส ประกอบธุรกิจประเภทจัดการกองทุน โดยได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ ได้แก่

- ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม
- ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล
- ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน
- ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ทั้งนี้ บลจ.แอสเซท พลัส ดำเนินธุรกิจหลักในการบริหารจัดการกองทุน 3 ประเภท คือ การจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บลจ.แอสเซท พลัส มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมภายใต้การจัดการ ณ ธันวาคม 2567 รวมจำนวนทั้งสิ้น 52,433 ล้านบาท ลดลง 13,382 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 20.33 จากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ธันวาคม 2566 จำนวน 65,815 ล้านบาท ทั้งนี้ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ บลจ.แอสเซท พลัส ณ ธันวาคม 2567 แยกตามธุรกิจการจัดการ ได้ดังนี้

- **กองทุนรวม** มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 28,556 ล้านบาท ลดลงจำนวน 15,863 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 35.71 จากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ธันวาคม 2566 จำนวน 44,419 ล้านบาท
- **กองทุนส่วนบุคคล** มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 22,291 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,693 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.22 จากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ธันวาคม 2566 จำนวน 20,597 ล้านบาท
- **กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ** มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 1,587 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 788 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 98.63 จากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ธันวาคม 2566 จำนวน 799 ล้านบาท

ทั้งนี้ ในปี 2567 บลจ.แอสเซท พลัส มีกำไรสุทธิ 118.73 ล้านบาท ลดลง 38.95 ล้านบาท จากปี 2566 คิดเป็นการลดลงร้อยละ 24.70 โดยในปี 2567 บลจ.แอสเซท พลัส มีรายได้รวมทั้งสิ้น 767.74 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการการจัดการลงทุน 760.17 ล้านบาท และรายได้อื่น ๆ 7.57 ล้านบาท โดยมีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 618.09 ล้านบาท แยกเป็นค่าใช้จ่ายธุรกิจการจัดการลงทุน 352.88 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 265.21 ล้านบาท

### • การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการประกอบธุรกิจและบริหารงานในรอบปี

ในปี 2567 บลจ.แอสเซท พลัส ยังคงมุ่งตอบโจทย์ของผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง ทั้งในแง่การนำเสนอทางเลือกในการลงทุนที่หลากหลาย การให้คำปรึกษาด้านการลงทุนที่สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุน และสอดคล้องกับสถานะตลาด โดยด้านธุรกิจกองทุนรวม จะมุ่งไปที่การบริหารจัดการกองทุนที่มีอยู่แล้ว ให้มีผลตอบแทนเหนือเกณฑ์มาตรฐาน และสามารถแข่งขันกับกองทุนอื่น ๆ ที่อยู่ในประเภทเดียวกันได้ ตลอดจนยังคงเดินหน้าในการคัดสรรการลงทุนทางเลือกใหม่เพื่อนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่แตกต่าง โดดเด่น และตอบสนองความต้องการของนักลงทุนที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วภายใต้สถานะตลาดปัจจุบัน ทั้งนี้ ในปี 2567 เป็นปีที่สินทรัพย์การลงทุนส่วนใหญ่ทั่วโลก โดยเฉพาะในส่วนของตลาดทุนนั้น สามารถสร้างผลตอบแทนที่ดี โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารสหรัฐฯ ที่เร็วและแรงกว่าคาด หลังจากตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ชะลอตัวเข้าใกล้เป้าหมายที่ร้อยละ 2 รวมถึงตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่แข็งแกร่ง ซึ่งปัจจัยดังกล่าวได้สร้างความเชื่อมั่นต่อนักลงทุน และทำให้มีกระแสเงินลงทุนไหลกลับเข้าลงทุนในตลาดทุนมากขึ้นในปีที่ผ่านมา

สำหรับกองทุนของ บลจ.แอสเซท พลัส นั้นยังได้รับกระแสตอบรับที่ดี โดยเฉพาะอย่างยิ่ง กองทุนที่มีการลงทุนในตราสารทุนที่ลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ Blockchain และ Digital Asset อย่างกองทุน ASP-DIGIBLOC ที่มีการดำเนินงานที่ยอดเยี่ยมเป็นอันดับ 1 เมื่อเปรียบเทียบกับกองทุนไทยประเภทเดียวกัน นอกจากนี้ กองทุน ASP-USSMALL ซึ่งเป็นกองทุนหุ้นขนาดเล็กในสหรัฐฯ เป็นอีกกองทุนที่ได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุน เนื่องจากนโยบาย America First ของ โดนัลด์ ทรัมป์ ประธานาธิบดีคนใหม่ของสหรัฐฯ ได้สร้างความเชื่อมั่นว่าหุ้นขนาดเล็กในสหรัฐฯ จะได้รับอานิสงส์จากนโยบายนี้โดยตรง

ในส่วนของกองทุนเปิดใหม่ในปี 2567 บลจ.แอสเซท พลัส ได้มีการจัดตั้งกองทุนที่หลากหลาย เพื่อตอบสนองต่อความต้องการของนักลงทุนไทยอย่างต่อเนื่อง โดยเริ่มจาก 1) ASP-INDO-UI ซึ่งเป็นกองทุนหุ้นอินโดนีเซียที่ลงทุนผ่านผู้จัดการกองทุนที่มาจากบริษัทจัดการภายในประเทศ 2) ASP-FCN-AI ที่มีนโยบายการลงทุนใน Structured Note ที่มีสินทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้นต่างประเทศ 3) ASP-SC(UH)-UI ที่

ลงทุนในกองทุนสินเชื่อนอกตลาดที่คุณภาพดี (Private Credit) ผ่านกองทุน Oaktree Strategic Credit Fund จาก Oaktree Capital Management โดยมีนโยบายไม่มีการป้องกันความเสี่ยงค่าเงิน เพื่อตอบสนองความต้องการของนักลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนจากกองทุนหลักที่มากกว่า ในขณะที่สามารถยอมรับความผันผวนของค่าเงินได้ 4) ASP-MAG7-AI ที่เป็นกองทุนที่ลงทุนในหุ้นกลุ่ม Magnificent 7 เท่านั้น 5) ASP-VIETEQ-AI ซึ่งเป็นกองทุนที่คัดเลือกและลงทุนในหุ้นเวียดนามที่เป็นผู้ชนะเป็นหลัก และ 6) ASP-MILLENNIUM-UI ซึ่งลงทุนในกองทุน Multi-Asset Hedge Fund ที่ใหญ่ที่สุดในโลก เช่น millennium international ซึ่งกองทุน Hedge Fund ระดับโลกที่สามารถสร้างผลตอบแทนที่แข็งแกร่ง โดยมีผลการดำเนินงานเป็นบวกถึง 33 ปี ใน 34 ปี ที่จัดตั้งกองทุนมา

- **แนวโน้มธุรกิจการจัดการกองทุน**

สำหรับปี 2568 บลจ.แอสเซท พลัส คาดการณ์ว่าจะเป็นปีที่ดีต่อการลงทุนทั่วโลกต่อเนื่องจากปี 2567 โดยมองว่านโยบายใหม่ในฐานะประธานาธิบดีสมัยสองของโดนัลด์ ทรัมป์ ที่มีแนวโน้มการสนับสนุนตลาดหุ้น ไม่ว่าจะเป็นนโยบายลดภาษีภาคธุรกิจ สนับสนุนการลงทุนในสหรัฐฯ รวมถึงนโยบายระหว่างประเทศ เช่น การหยุดสงครามในรัสเซียและยูเครน น่าจะทำให้ให้นักลงทุนตอบรับปัจจัยเหล่านี้ในเชิงบวก ทำให้มองว่าแนวทางในการดำเนินธุรกิจในปี 2568 น่าจะยังเป็นปีที่ดีของธุรกิจกองทุนในภาพรวม

ทั้งนี้ บลจ.แอสเซท พลัส จะเดินหน้าในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์ของผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง ทั้งในแง่การนำเสนอทางเลือกในการลงทุนที่หลากหลายมากขึ้น โดยบริษัทมีแผนที่จะออกผลิตภัณฑ์และบริการที่ครอบคลุมมากขึ้น รวมถึงการให้คำปรึกษาด้านการลงทุนที่สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุน และสอดคล้องกับสถานะตลาด โดยด้านธุรกิจกองทุนรวมจะมุ่งไปที่การบริหารจัดการกองทุนที่มีอยู่แล้ว ให้มีผลตอบแทนเหนือเกณฑ์มาตรฐาน และสามารถแข่งขันกับกองทุนอื่น ๆ ที่อยู่ในประเภทเดียวกันได้ ตลอดจนยังคงเดินหน้าค้นหาแนวทางในการลงทุนทางเลือกเพื่อสร้างโอกาสรับผลตอบแทนที่โดดเด่นอย่างต่อเนื่อง และตอบโจทย์นักลงทุน ทั้งยังจะขยายช่องทางการขายเพิ่มเติม รวมถึงช่องทางผ่านพันธมิตรผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับความสะดวกเพิ่มขึ้น

### 3) **บริษัท ทีปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด (“ทีปรึกษา เอเชีย พลัส”)**

ทีปรึกษา เอเชีย พลัส ประกอบธุรกิจให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินด้านต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์แก่บริษัททั่วไป บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงหน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจ ทั้งนี้ ภาพรวมการประกอบธุรกิจของ ทีปรึกษา เอเชีย พลัส โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ ธุรกิจความซนกิจ หน้า 15



## 1.2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

### 1.2.3.1 เงินลงทุนของบริษัท

#### นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมของบริษัท

นโยบายการลงทุนของบริษัทในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมอื่น ๆ ในอนาคต บริษัทจะพิจารณาถึงโอกาสทางธุรกิจและอัตราผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนเป็นสำคัญ

#### วัตถุประสงค์ของการลงทุน

การลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทจะกระทำในช่วงที่บริษัทมีสภาพคล่องเหลือ เกินกว่าความต้องการสภาพคล่องที่บริษัทจำเป็นต้องใช้ในการดำเนินงานปกติ อาทิ การบริหารกระแสเงินสดของบริษัท เป็นต้น ทั้งนี้ การลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทมุ่งหวังผลกำไรภายใต้การบริหารความเสี่ยงที่ดี เพื่อเป็นการก่อประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โปร่งใส สามารถตรวจสอบได้

#### ประเภทของเงินลงทุน

บริษัทได้แบ่งประเภทของการลงทุนสำหรับการลงทุนในบัญชีบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 เป็นดังนี้

- 1) การลงทุนระยะสั้น/ปานกลาง เพื่อการลงทุนและการเก็งกำไร ได้แก่ การลงทุนใน
  - ตราสารทุน ซึ่งได้แก่ หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศ และหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ
  - ตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศ
  - ตราสารอนุพันธ์ที่ลงทุนทั้งในและต่างประเทศ
  - หน่วยลงทุน
  - สินทรัพย์ดิจิทัล (Digital asset)
- 2) การลงทุนระยะยาว ได้แก่ การลงทุนใน
  - หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศ
  - หุ้นสามัญที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Non-listed companies)
  - ตราสารหนี้แบบถือจนครบกำหนดเกินกว่า 1 ปี (Hold to Maturity: HTM)
  - หน่วยลงทุน / ตราสารที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงในต่างประเทศ
  - การลงทุนระยะยาวอื่น ๆ

#### นโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัท

##### 1) การลงทุนตราสารทุน

บริษัทมีนโยบายลงทุนโดยหวังผลตอบแทนในรูปของกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์และเงินปันผล โดยบริษัทมีนโยบายที่จะเลือกลงทุนเฉพาะในหลักทรัพย์จดทะเบียนที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีแนวโน้มการเจริญเติบโตของรายได้และกำไรอย่างต่อเนื่อง มีมูลค่าต่ำกว่าปัจจัยพื้นฐาน และมีสภาพคล่องในการซื้อขาย ทั้งนี้ บริษัทกำหนดนโยบายตัดขาดทุนจากเงินลงทุน (Stop loss) เมื่อราคาตลาดลดลงต่ำกว่าร้อยละ 10 และร้อยละ 20 ในพอร์ตลงทุนระยะสั้น และร้อยละ 40 ในพอร์ตลงทุนระยะปานกลาง เมื่อเปรียบเทียบกับราคาทุนของแต่ละหลักทรัพย์

##### 2) การลงทุนในตราสารหนี้ หุ้นกู้ / Hybrid instrument

บริษัทมีนโยบายลงทุนโดยหวังผลตอบแทนในรูปของรายได้ดอกเบี้ย กำไรจากการขายเงินลงทุน มีการลงทุนในตราสารหนี้ของเอกชน อาทิ หุ้นกู้ที่มีแนวโน้มการเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง และได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit rating) ในระดับ Investment grade จาก TRIS หรือ S&P หรือ Moody's หรือ Fitch หรือสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ยอมรับ หากหลักทรัพย์ใดไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ จะต้องพิจารณาโดยคณะกรรมการลงทุนก่อนการลงทุนทุกครั้ง

### 3) การลงทุนในตราสารอนุพันธ์

ตราสารอนุพันธ์ในปัจจุบันที่อยู่ในข่ายลงทุนได้ ได้แก่ ตราสารอนุพันธ์ที่จดทะเบียนในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำหรับการป้องกันความเสี่ยงจะกระทำโดยเจ้าหน้าที่ฝ่ายการลงทุนเป็นผู้เสนอ/วิเคราะห์ จำนวนหรือมูลค่าของสัญญาที่เหมาะสม เพื่อใช้ในการป้องกันความเสี่ยง และขออนุมัติต่อคณะกรรมการลงทุนก่อนการเปิดสถานะเพื่อป้องกันความเสี่ยง สำหรับการลงทุนเพื่อการเก็งกำไรนั้น บริษัทกำหนดให้มี Stop loss limit ของฐานะอนุพันธ์ใดฐานะหนึ่งที่ไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าสัญญา (Notional amount) โดยหากฐานะอนุพันธ์ใดมีผลขาดทุนถึงร้อยละ 7 ของมูลค่าสัญญา ฝ่ายลงทุนจะต้องแจ้งคณะกรรมการลงทุนทราบ และหากเกิดผลขาดทุนถึงร้อยละ 10 ของมูลค่าสัญญา ฝ่ายลงทุนจะต้องล้างฐานะโดยทันทีที่สามารถดำเนินการได้ หากแต่สถานะของอนุพันธ์ดังกล่าว เมื่อนำมาหักล้างกับสถานะถือครองหุ้นในพอร์ตลงทุนแล้ว ยังคงมีสถานะถือครองหุ้นมากกว่าอนุมัติ (Net Long) ให้ยกเว้น Stop loss ดังกล่าว และหากมีสถานะของฟิวเจอร์เป็น Net long หรือ Net short ให้คงหลักเกณฑ์เดิมที่จะต้อง Cut loss ตามนโยบายลงทุนหากมีผลขาดทุนเกินกว่าร้อยละ 10

### 4) การลงทุนในหน่วยลงทุน/ตราสารต่างประเทศ

บริษัทมีนโยบายกระจายการลงทุนไปต่างประเทศมากขึ้น โดยเป็นการกระจายการลงทุนในตราสารต่าง ๆ อาทิ ตราสารทุนตราสารหนี้ Hybrid Products Structured Note หรือหน่วยลงทุนที่จดทะเบียนในต่างประเทศ

### 5) การลงทุนในบริษัทจดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์

กิจการเป้าหมาย ได้แก่ บริษัทขนาดปานกลาง ซึ่งมีโอกาสที่เข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้ในอนาคต หรือเป็นเงินลงทุนระยะยาวที่ให้ผลตอบแทนที่ดี มีจุดเด่นในการดำเนินธุรกิจอยู่ในอุตสาหกรรมที่มีศักยภาพ และมีแนวโน้มการเติบโตของกำไรอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ กิจการที่จะเข้าลงทุนจะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์การลงทุนและการพิจารณาความเสี่ยงของการลงทุนที่กำหนดไว้

### 6) การลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล

การซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล การลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลนั้น จะสอดคล้องไปกับค่านิยมของสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งเป็นไปเพื่อการบริหารกระแสเงินสดของบริษัท โดยมุ่งหวังผลกำไรภายใต้การบริหารความเสี่ยงที่ดี และเป็นการกระจายการลงทุนเพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยงสูงสุดต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ โดยบริษัทมีการกำหนดคุณสมบัติบุคลากรหรือทีมงานที่มีความรู้ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ในการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล ฝ่ายลงทุนของบริษัทมีหน้าที่ติดตามข่าวสาร สิ่งตีพิมพ์งานวิจัย และราคาเพื่อให้ทันกับปัจจุบันอยู่เสมอ

บริษัทมีการคัดเลือกสินทรัพย์ดิจิทัลก่อนการตัดสินใจลงทุน มีการกำหนดรายชื่อเหรียญคริปโตเคอเรนซี/โทเคนที่สามารถลงทุนได้และจำกัดขนาดถือครองเหรียญตามสภาพคล่องในตลาด โดยหากเหรียญที่ไม่อยู่ในรายชื่อหรือหลักเกณฑ์ที่อนุมัติไว้ในนโยบาย จะต้องขออนุมัติจากคณะกรรมการลงทุนเป็นรายกรณี

บริษัทมีการกำหนดจุด Stop loss level สามารถผ่อนผันได้แต่ไม่เกินกว่าที่ได้รับอนุมัติ มีการติดตามและกำกับดูแลการลงทุนเพื่อให้มั่นใจว่าผู้ที่มีอำนาจในการตัดสินใจลงทุนได้ดำเนินการตามนโยบาย ขอบเขตอำนาจหน้าที่ และปฏิบัติตามมาตรการหรือกลไกที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด

อย่างไรก็ตาม สัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลที่ผ่านมาไม่นับสำคัญเมื่อเทียบกับสัดส่วนการลงทุนรวมของบริษัท

### 7) การกระจุกตัวของเงินลงทุน

บริษัทมีนโยบายกำหนดวงเงินสูงสุดในการลงทุนแต่ละหลักทรัพย์ไม่เกิน 100 ล้านบาทต่อหลักทรัพย์ต่อพอร์ต ทั้งนี้ การลงทุนใด ๆ ที่ไม่เป็นไปตามข้อกำหนดของนโยบายลงทุนข้างต้น ต้องทำรายงานเพื่อขออนุมัติต่อคณะกรรมการลงทุนเป็นลายลักษณ์อักษร และเป็นกรณีไป

### 8) การตัดขาดทุนจากเงินลงทุน

บริษัทกำหนดนโยบายตัดขาดทุนจากเงินลงทุนเมื่อราคาตลาดลดลงต่ำกว่าร้อยละ 10 และร้อยละ 20 ในพอร์ตลงทุนระยะสั้น และร้อยละ 40 ในพอร์ตลงทุนระยะปานกลาง เมื่อเปรียบเทียบกับราคาทุนของแต่ละหลักทรัพย์

### 9) การขออนุมัติลงทุน

การเข้าลงทุนต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการลงทุน (ไม่น้อยกว่า 3 คน) หรือตัดสินใจเข้าลงทุนโดยฝ่ายการลงทุน ขึ้นอยู่กับวงเงินการลงทุนแต่ละประเภท และลักษณะของหลักทรัพย์ ตามวงเงินที่คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดอำนาจไว้

## 10) การติดตามและประเมินผล

การลงทุนระยะสั้น ได้แก่ การลงทุนในตราสารทุน ตราสารอนุพันธ์ และหน่วยลงทุน จะทำเป็นประจำทุกเดือน สำหรับการลงทุนตราสารหนี้ และตราสารทุนระยะยาวจะกระทำเป็นรายไตรมาส และสำหรับหลักทรัพย์ที่อยู่นอกตลาดหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าลงทุนน้อยกว่า 15 ล้านบาท จะกระทำเป็นรายปี

### 1.2.3.2 เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ของบริษัทย่อย (“บล.เอเชีย พลัส”)

#### 1) นโยบายการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

บล.เอเชีย พลัส มีเป้าหมายกำหนดจำนวนเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ อยู่ในระดับที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.”) กำหนด ซึ่งตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 45/2561 กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ห้ามมียอดหนี้คงค้างเนื่องจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และการให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ตแก่ลูกค้ารายใดรายหนึ่งเมื่อสิ้นวันหนึ่ง ๆ เกินกว่าร้อยละ 25 ของเงินกองทุนของบริษัทหลักทรัพย์ และห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์มียอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกราย รวมกันภายหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญแล้ว เมื่อสิ้นวันหนึ่ง ๆ เกินกว่า 5 เท่าของเงินกองทุนของบริษัทหลักทรัพย์ ทั้งนี้ บล.เอเชีย พลัส ได้ดำรงสัดส่วนดังกล่าวตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด นอกจากนี้หลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ลูกค้าซื้อ บล.เอเชีย พลัส จะควบคุมไม่ให้เกิดการกระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง ตามข้อกำหนดในขั้นตอนและวิธีปฏิบัติในการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ข้อ 2 ข้อย่อย 2.6)

#### 2) ขั้นตอนและวิธีปฏิบัติในการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

- 2.1) บริษัทมีขั้นตอนในการพิจารณารับลูกค้า โดยกำหนดให้มีข้อมูลของลูกค้าอย่างเพียงพอ เพื่อวิเคราะห์ความเหมาะสมของวงเงินที่อนุมัติให้เปิดบัญชี และความสามารถในการชำระหนี้
- 2.2) เจ้าหน้าที่ผู้แนะนำการลงทุนจะแจ้งให้ลูกค้าเข้าใจและรับทราบความเสี่ยงต่าง ๆ จากการกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ความเสี่ยงจากการวางเงิน รวมทั้งกฎระเบียบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยให้ลูกค้าลงนามในชุดเอกสารเปิดบัญชีพร้อมทั้งแนบหลักฐานแสดงฐานะการเงินและเอกสารประกอบตามที่บริษัทกำหนด
- 2.3) การพิจารณาเปิดบัญชีและการอนุมัติวงเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ทั้งลูกค้าสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขา ผู้มีอำนาจอนุมัติเป็นไปตามที่บริษัทกำหนดเช่นเดียวกับบัญชีเงินสด
- 2.4) ลูกค้าต้องวางเงินหรือหลักทรัพย์จดทะเบียน ตามรายชื่อหลักทรัพย์ที่บริษัทอนุญาตให้ซื้อเพื่อเป็นหลักประกันในการคำนวณอำนาจซื้อของลูกค้าก่อนที่ลูกค้าจะส่งคำสั่งซื้อขายได้
- 2.5) บริษัทมีระบบการควบคุม โดยลูกค้าไม่สามารถซื้อเกินกว่าอำนาจซื้อที่คำนวณได้ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง และไม่สามารถขายโดยไม่มีหลักทรัพย์ในบัญชีได้ ยกเว้นการส่งคำสั่งขาย Short ซึ่งลูกค้าต้องทำการยืมหลักทรัพย์มาวางไว้ในบัญชีก่อนส่งคำสั่งซื้อขาย Short
- 2.6) บริษัทมีการกำหนดรายชื่อหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อและวางเป็นหลักประกันเพิ่ม โดยพิจารณาหลักทรัพย์ที่มีผลประกอบการดี และมีสภาพคล่องในการซื้อขาย โดยมีการกำหนดอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นของแต่ละหลักทรัพย์ และพิจารณาบททวนรายชื่อหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้ออย่างน้อยเดือนละครั้ง โดยปิดประกาศรายชื่อหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อ พร้อมทั้งอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นของแต่ละหลักทรัพย์ ณ ที่ทำการบริษัท และที่ทำการสำนักงานสาขานอกจากนี้ ยังประกาศไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทเพื่อให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงข้อมูลได้อีกทางหนึ่ง โดยอัตรามาร์จิ้นของแต่ละหลักทรัพย์จะไม่ต่ำกว่าอัตรามาร์จิ้นที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ จำนวนหลักทรัพย์ที่บริษัทอนุญาตให้ซื้อ และวางเป็นหลักประกันเพิ่มเติมได้กำหนดไว้ไม่เกินกว่าร้อยละ 50 - 600 ของปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน โดยคำนวณจากปริมาณการซื้อขายย้อนหลัง 60 วันทำการ ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก และพิจารณาจากคุณภาพของแต่ละหลักทรัพย์
- 2.7) อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ และอัตราดอกเบี้ยเงินสดคงเหลือ บริษัทจะประกาศอัตราเดือนละครั้ง โดยในการเรียกเก็บดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ หรือชำระดอกเบี้ยให้ลูกค้าในส่วนของเงินที่คงเหลือจากการซื้อหลักทรัพย์ในแต่ละวันจะคำนวณโดยนำยอดดอกเบี้ยสุทธิเข้าบัญชี หรือหักจากบัญชีลูกค้าเดือนละครั้ง
- 2.8) เงินที่ลูกค้าวางเพื่อเป็นหลักประกันการชำระหนี้ และส่วนที่เป็นเงินสดคงเหลือ บริษัทจะแยกออกจากบัญชีของบริษัทเป็นบัญชีเฉพาะและระบุเป็น “บัญชีของบริษัทเพื่อลูกค้า”

- 2.9) บริษัทเก็บรักษาหลักทรัพย์ของลูกค้าที่ซื้อและฝากไว้กับบริษัทโดยเปิดบัญชีฝากหลักทรัพย์กับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ส่วนหลักทรัพย์ที่ลูกค้านำมาจำหน่ายเป็นหลักประกัน บริษัทจะเก็บรักษาโดยเปิดบัญชีฝากหลักทรัพย์ของลูกค้าแต่ละบัญชี
- 2.10) บริษัทมีการจัดส่งรายงานสถานะยอดลูกหนี้/เจ้าหนี้ และหลักประกันในบัญชีมาร์จิ้นให้ลูกค้าทราบทุกเดือน

### 3) นโยบายการระงับบัญชีรายได้

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

- 1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- 2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- 3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่บริษัทจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- 4) ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา
- 5) ลูกหนี้อื่นที่ค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### 4) นโยบายการรับหลักประกัน / ค้ำประกัน

#### 4.1) การควบคุมและติดตามลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ในกรณีบัญชีเงินสด

- ลูกค้าต้องวางทรัพย์สินเพื่อเป็นหลักประกันก่อนการซื้อขายหลักทรัพย์ ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ที่อาจซื้อได้
- ระบบการซื้อขาย จะคำนวณวงเงินซื้อของลูกค้าแต่ละราย เพื่อรองรับคำสั่งซื้อประจำวัน โดยคำนวณจากหลักประกันที่ลูกค้าได้วางกับบริษัท ซึ่งอาจจะเป็นเงินสด หรือหลักทรัพย์ที่ลูกค้าได้ฝากไว้กับบริษัท วงเงินซื้อที่ระบบคำนวณได้ จะไม่เกินกว่าวงเงินที่บริษัทอนุมัติให้แก่ลูกค้า
- ในกรณีที่บริษัทเห็นว่าหลักทรัพย์ใดมีความผันผวนของราคาผิดปกติ ซึ่งอาจจะก่อให้เกิดความเสี่ยงในการชำระราคาของลูกค้า บริษัทจะกำหนดให้หลักทรัพย์นั้น ซื้อขายด้วยบัญชี Cash Balance เท่านั้น
- ในระหว่างชั่วโมงการซื้อขาย เมื่อเจ้าหน้าที่ผู้แนะนำการลงทุนรับคำสั่งซื้อหรือขายหลักทรัพย์จากลูกค้า และส่งคำสั่งเข้าสู่ระบบการซื้อขาย ระบบจะตรวจสอบวงเงิน ก่อนผ่านคำสั่งซื้อ และจำนวนหลักทรัพย์ที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัท ก่อนผ่านคำสั่งขาย และกรณีสั่งขายโดยยังไม่มีหลักทรัพย์ในบัญชี เจ้าหน้าที่ผู้แนะนำการลงทุนต้องสอบถามลูกค้า หากเห็นสมควรซื้อถือได้ อาจเสนอขออนุมัติให้ผู้มีอำนาจผ่านรายการให้ลูกค้านำหลักทรัพย์มาส่งมอบในวันรุ่งขึ้น โดยมีรายงานขายที่ต้องรับหุ้้น เพื่อใช้ในการติดตามลูกค้าให้นำหุ้้นมาส่งมอบภายในกำหนด
- เมื่อถึงกำหนดชำระเงินค่าซื้อหลักทรัพย์ บริษัทจะทำการหักเงินจากบัญชีเงินฝากธนาคาร (ATS) หากไม่สามารถหักบัญชีได้ ระบบการควบคุมจะออกรายงาน Past Due Report เพื่อให้เจ้าหน้าที่ผู้แนะนำการลงทุนติดตามทวงถามลูกค้า เจ้าหน้าที่ผู้แนะนำการลงทุนจะต้องรายงานผลการติดตามลูกค้าที่ผิดนัดชำระหรือเช็คคืนให้ผู้บังคับบัญชาระดับสูงทราบ ในปัจจุบันนี้ บริษัทยังเพิ่มช่องทางการชำระเงินเข้าบัญชีเงินฝากธนาคารได้สะดวกขึ้น โดยให้ลูกค้าสามารถโอนเงินผ่านระบบ Bill Payment
- ลูกค้าที่ผิดนัดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ ข้อมูลจะถูกบันทึกไว้ในประวัติลูกค้าแต่ละราย หากเกิดขึ้นบ่อยครั้งในระยะเวลาที่กำหนด บริษัทจะพิจารณาปรับลดวงเงินให้เหมาะสม
- บริษัทมีกระบวนการพิจารณาทบทวนวงเงินของลูกค้าอย่างสม่ำเสมออย่างน้อยปีละครั้ง

#### 4.2) การควบคุมดูแลการติดตามลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์

บริษัทมีการควบคุมดูแลการติดตามลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ดังนี้

- บริษัทกำหนดให้เจ้าหน้าที่ผู้แนะนำการลงทุนพิจารณารับลูกค้าที่ได้มีการพิจารณาแล้วว่ามีความสามารถเพียงพอในการชำระหนี้และมีความเข้าใจในกฎเกณฑ์วิธีปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์

- บริษัทกำหนดหลักเกณฑ์ในการพิจารณาหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในระบบเครดิตบาลานซ์ รวมถึงการกำหนดอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นของแต่ละหลักทรัพย์ และทบทวนอย่างสม่ำเสมอ
- การควบคุมการรับคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า
  - บริษัทมีการควบคุมให้ลูกค้าวางหลักประกันไว้ในบัญชีมาร์จิ้นในจำนวนไม่ต่ำกว่าอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นเพื่อเป็นประกันการซื้อขายหลักทรัพย์ก่อนที่จะให้ลูกค้าซื้อหลักทรัพย์
  - ระบบซื้อขายมีการควบคุมมิให้ลูกค้าสั่งซื้อหลักทรัพย์เกินกว่าอำนาจซื้อที่คำนวณได้ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง และบริษัทไม่อนุญาตให้ลูกค้าสั่งขายหลักทรัพย์โดยไม่มีหลักทรัพย์นั้นฝากไว้ในบัญชีมาร์จิ้น
  - ระบบซื้อขายอนุญาตให้ลูกค้าซื้อหลักทรัพย์ได้เฉพาะหลักทรัพย์ที่กำหนดไว้ และควบคุมมิให้เกิดการกระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งเกินกว่าอัตราที่บริษัทกำหนด
  - ณ สิ้นวันทำการใด ๆ หากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของลูกค้าในบัญชีมาร์จิ้นตามราคาตลาด ลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรง บริษัทจะทำการหนังสือแจ้งให้ลูกค้านำเงินหรือทรัพย์สินมาวางเป็นประกันเพิ่มภายใน 5 วันทำการนับจากวันทำการถัดจากวันที่ออกจดหมายแจ้ง เพื่อให้ลูกค้าสามารถดำรงหลักประกันได้ครบถ้วนภายในระยะเวลาตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด หากถึงระยะเวลาที่กำหนดแล้วทรัพย์สินของลูกค้ายังคงมีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรง และลูกค้ายังไม่ดำเนินการใด ๆ ภายในเวลาที่บริษัทเรียกให้นำทรัพย์สินมาวางเพิ่ม บริษัทอาจจะดำเนินการบังคับชำระหนี้จากทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันในวันทำการถัดจากวันที่ครบกำหนดในจดหมายเรียกให้นำทรัพย์สินมาวางเพิ่ม จนทำให้ทรัพย์สินของลูกค้าสูงกว่ามูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรง
  - ในกรณีที่มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของลูกค้าตามราคาตลาด มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันขั้นต่ำ บริษัทจะทำการบังคับชำระหนี้ในวันทำการถัดไป จนทำให้ทรัพย์สินสุทธิของลูกค้ามีมูลค่าไม่ต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรง

#### 4.3) การควบคุมดูแลการติดตามลูกค้าบัญชีซื้อขายตราสารอนุพันธ์

บริษัทมีการควบคุมดูแลการติดตามลูกค้าบัญชีซื้อขายตราสารอนุพันธ์ ดังนี้

- ลูกค้าต้องวางหลักประกันเป็นเงินสดเท่านั้น ในจำนวนไม่ต่ำกว่าอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น
- ณ สิ้นวันทำการใด ๆ หากมูลค่าหลักประกันในบัญชีอนุพันธ์ตามราคาตลาด ต่ำกว่าหลักประกันรักษาสภาพ บริษัทจะออกหนังสือแจ้งให้ลูกค้านำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มในวันทำการถัดจากวันที่หลักประกันต่ำกว่าหลักประกันรักษาสภาพ โดยลูกค้าต้องนำเงินมาวาง หรือกระทำการอื่นใดเพื่อให้หลักประกันมีมูลค่าไม่ต่ำกว่าหลักประกันเริ่มต้น ก่อนตลาดปิดทำการซื้อขายหนึ่งชั่วโมง แม้ว่าระหว่างเวลาทำการ หลักประกันของลูกค้าจะมีมูลค่าเพิ่มขึ้นเกินกว่าหรือเท่ากับหลักประกันรักษาสภาพ หรือหลักประกันเริ่มต้นก็ตาม ลูกค้ายังคงต้องนำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มตามจำนวนที่ถูกเรียก ตามเวลาที่กำหนด มิเช่นนั้นบริษัทจะใช้สิทธิบังคับล้างสถานะของลูกค้าในทันที
- บริษัทจะทำการบังคับล้างสถานะ ในกรณีที่ลูกค้าไม่ดำเนินการ ดังนี้
  - ณ ตลาดปิดทำการซื้อขายภาคเช้า หลักประกันของลูกค้ามีมูลค่าต่ำกว่าระดับหลักประกันปิดฐานะลูกค้าจะต้องนำหลักประกันมาวางเพิ่มภายใน 1 ชั่วโมงก่อนตลาดปิดทำการซื้อขายภาคปกติในจำนวนที่ทำให้หลักประกันในบัญชีของลูกค้ามีมูลค่าไม่ต่ำกว่าหลักประกันรักษาสภาพ
  - ณ ตลาดปิดทำการซื้อขายภาคปกติ หลักประกันของลูกค้ามีมูลค่าต่ำกว่าระดับหลักประกันปิดฐานะลูกค้าจะต้องนำหลักประกันมาวางเพิ่มภายใน 1 ชั่วโมงก่อนตลาดปิดทำการซื้อขายภาคเช้าของวันทำการถัดไปในวันจำนวนที่ทำให้หลักประกันในบัญชีของลูกค้ามีมูลค่าไม่ต่ำกว่าหลักประกันรักษาสภาพ และต้องนำหลักประกันมาวางเพิ่มภายใน 1 ชั่วโมงก่อนตลาดปิดทำการซื้อขายภาคปกติของวันทำการเดียวกันในจำนวนที่ทำให้หลักประกันในบัญชีของลูกค้ามีมูลค่าไม่ต่ำกว่าหลักประกันเริ่มต้น

#### 4.4) การควบคุมดูแลการติดตามลูกค้าบัญชียืมหลักทรัพย์เพื่อการขายชอร์ต

บริษัทมีการควบคุมดูแลการติดตามลูกค้าบัญชียืมหลักทรัพย์เพื่อการขายชอร์ต ดังนี้

- ลูกค้าต้องวางหลักประกันเป็นเงินสด / หลักทรัพย์ ในจำนวนที่ไม่ต่ำกว่าอัตราหลักประกันขั้นต่ำ

- การยืมเพื่อขายชอร์ตในบัญชีแคชบาลานซ์  
อัตราหลักประกันขั้นต่ำเป็นเงินสด = 50% ของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ยืมและลูกค้าต้องขาย Short ให้ได้ก่อนตลาดปิดทำการ

ณ สิ้นวันทำการใด ๆ หากมูลค่าหลักประกันต่ำกว่าหลักประกันที่ต้องดำรงในบัญชีแคชบาลานซ์เพื่อ SBL ลูกค้าต้องนำหลักประกันมาวางเพิ่ม เพื่อให้หลักประกันไม่ต่ำกว่าหลักประกันที่ต้องดำรงในวันทำการถัดไป โดยต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนเวลาปิดทำการซื้อขายหลักทรัพย์ไม่น้อยกว่า 1 ชั่วโมง หากลูกค้ายังไม่ดำเนินการใด ๆ ภายในเวลาที่บริษัทเรียกให้นำทรัพย์สินมาวางเพิ่ม บริษัทอาจจะดำเนินการบังคับซื้อคืนในวันทำการถัดจากวันที่ครบกำหนดในจดหมายเรียกให้นำทรัพย์สินมาวางเพิ่ม จนทำให้ทรัพย์สินของลูกค้าสูงกว่ามูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรง

- การยืมเพื่อขายชอร์ตในบัญชีเครดิตบาลานซ์  
อัตราหลักประกันขั้นต่ำ = 50% ของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ยืม (หรืออาจมากกว่า ตามการคำนวณในเกณฑ์เครดิตบาลานซ์)

ณ สิ้นวันทำการใด ๆ หากมูลค่าหลักทรัพย์ที่ยืมไว้ตามราคาตลาด เพิ่มขึ้นจนหลักประกันต่ำกว่าที่ต้องดำรง บริษัทจะทำหนังสือแจ้งให้ลูกค้านำเงินมาวาง หรือซื้อคืนภายใน 5 วันทำการนับจากวันทำการถัดจากวันที่ออกจดหมายแจ้ง เพื่อให้ลูกค้าสามารถดำรงหลักประกันได้ครบถ้วนภายในระยะเวลาตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด หากถึงระยะเวลาที่กำหนดแล้ว ทรัพย์สินของลูกค้ายังคงมีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรง และลูกค้ายังไม่ดำเนินการใด ๆ ภายในเวลาที่บริษัทเรียกให้นำทรัพย์สินมาวางเพิ่ม บริษัทอาจจะดำเนินการบังคับซื้อคืนในวันทำการถัดจากวันที่ครบกำหนดในจดหมายเรียกให้นำทรัพย์สินมาวางเพิ่มจนทำให้ทรัพย์สินของลูกค้าสูงกว่ามูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรง

#### 4.5) นโยบายการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกค้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกค้าหนี้จากความเสียด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารของบริษัทได้ใช้หลักเกณฑ์การตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกอบกับดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้มีปัญหาในการจ่ายชำระคืน โดยใช้การวิเคราะห์สถานะของลูกค้าหนี้แต่ละราย ความน่าจะเป็นของการผิดนัด และมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน

### 1.2.4 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

ปรากฏตามเอกสารแนบ 4 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

## 1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

### 1.3.1 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

#### 1) นโยบายการแบ่งการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่ม

บริษัทประกอบธุรกิจด้านการลงทุนโดยการถือหุ้นในบริษัทต่าง ๆ เป็นหลัก โดยมีนโยบายในการแบ่งการดำเนินงานของบริษัทย่อยเป็นกลุ่มธุรกิจหลัก ๆ ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจจัดการกองทุน โดยบริษัท ได้แต่งตั้งผู้บริหารของบริษัทเข้าร่วมเป็นกรรมการในบริษัทย่อย เพื่อร่วมกำหนดแนวนโยบาย และให้ความเห็นอันเป็นประโยชน์แก่การดำเนินงานของบริษัทย่อย ทั้งนี้ บริษัทจะให้บริการหน่วยงานสนับสนุนบางส่วนกับบริษัทย่อย เพื่อเป็นการบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลที่มีอยู่ของบริษัทและบริษัทย่อยให้เกิดประโยชน์อย่างเต็มที่

#### การประกอบธุรกิจของบริษัท

เนื่องจากบริษัทประกอบธุรกิจด้านการลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตสูง (Holding company) และไม่มีมีการประกอบธุรกิจอื่นใด ดังนั้น การประกอบธุรกิจจึงแบ่งตามลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทในกลุ่ม ดังนี้

#### การประกอบธุรกิจของบริษัทในกลุ่ม

- **บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด** (“บล.เอเชีย พลัส”) (บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก)

บล.เอเชีย พลัส จัดทะเบียนจัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2557 โดยมีทุนจดทะเบียน 4,500 ล้านบาท เรียกชำระเต็มมูลค่า โดยบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด

บล.เอเชีย พลัส ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ก จากกระทรวงการคลัง และใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 จากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“คณะกรรมการ ก.ล.ต.”) แล้ว เมื่อวันที่ 28 มกราคม 2558 และ 13 กุมภาพันธ์ 2558 ตามลำดับ และได้เริ่มดำเนินธุรกิจดังกล่าวข้างต้น เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2558 หลังจากที่ได้รับใบอนุญาตทุกประเภท ยกเว้นธุรกิจการลงทุน และธุรกิจการร่วมลงทุนจากบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เรียบร้อยแล้ว

บล.เอเชีย พลัส ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ แบบ ก จากกระทรวงการคลัง ซึ่งเป็นใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ได้ดังนี้

1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. การค้าหลักทรัพย์
3. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
4. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
5. การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
6. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
7. การจัดการกองทุนรวม
8. การจัดการเงินร่วมลงทุน

ปัจจุบัน บล.เอเชีย พลัส ดำเนินธุรกิจข้อ 1, 2, 4 และ 5

บล.เอเชีย พลัส ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ แบบ ส-1 จากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งเป็นใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้ดังนี้

- การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- การเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- การเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ปัจจุบัน บล.เอเชีย พลัส ดำเนินธุรกิจข้อ 1 และ 2

นอกจากนี้ บล.เอเชีย พลัส ยังได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ตามขอบเขตที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ซึ่งครอบคลุมถึงการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ แก่ประชาชนทั่วไป การนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ การจัดเตรียมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และการเป็นที่ปรึกษาในการเข้าทำรายการประเภทต่าง ๆ ของบริษัทจดทะเบียน และเมื่อวันที่ 22 กันยายน 2560 บล.เอเชีย พลัส ได้ผ่านการตรวจสอบคุณสมบัติการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และได้ประกาศชื่อบริษัทไว้ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดย สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ในปี 2563 บล.เอเชีย พลัส ได้รับใบอนุญาตเป็นผู้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงิน จากกระทรวงการคลัง และในปี 2564 บล.เอเชีย พลัส ได้ดำเนินการขอใบอนุญาตประกอบธุรกิจนายหน้าประกันชีวิต จาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (สำนักงาน คปภ.) โดยได้รับใบอนุญาตเมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2564 ทั้งนี้ บล.เอเชีย พลัส ได้ต่ออายุครั้งที่ 1 ไปเมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน 2565 ครั้งที่ 2 เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2566 และครั้งที่ 3 เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2567 ซึ่งใบอนุญาตมีผลถึงวันที่ 21 พฤศจิกายน 2572

บล.เอเชีย พลัส มีสำนักงานทั้งสิ้น 17 แห่ง คือ ที่สำนักงานใหญ่ ถนนสาทรใต้ และสำนักงานสาขาอีก 16 แห่ง แยกเป็น สำนักงานสาขาในเขตกรุงเทพมหานคร 4 แห่ง ได้แก่ สำนักงานสาขาพลับพลาไชย เอ็มโพเรียม งามวงศ์วาน และลาดพร้าว และสำนักงาน สาขาในเขตภูมิภาค อีก 12 แห่ง ได้แก่ สำนักงานสาขาขอนแก่น จันทบุรี สุราษฎร์ธานี ศรีราชา เชียงใหม่ หาดใหญ่ พิษณุโลก อุดรธานี เชียงราย พัทลุง ลำปาง และนครสวรรค์

- **บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด** (“ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส”)

ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 11 เมษายน 2551 โดยมีทุนจดทะเบียน 15 ล้านบาท เรียกชำระเต็มมูลค่า โดยบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด

ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ประกอบธุรกิจให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินด้านต่าง ๆ ได้แก่ การซื้อขายกิจการ การควบรวมกิจการ การประเมินมูลค่ากิจการ การปรับโครงสร้างหนี้ จัดหาหรือวิเคราะห์โครงการเพื่อการลงทุน เป็นต้น

- **บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด** (“บลจ.แอสเซท พลัส”)

บลจ.แอสเซท พลัส เริ่มดำเนินธุรกิจในเดือน ตุลาคม 2547 โดยมีทุนจดทะเบียน 200 ล้านบาท เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว โดยมีบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด

บลจ.แอสเซท พลัส ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ ดังต่อไปนี้

1. การจัดการกองทุนรวม
2. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
3. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน
4. การเป็นผู้จัดการเงินลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ปัจจุบัน บลจ.แอสเซท พลัส ดำเนินธุรกิจในข้อ 1, 2 และ 4



## 2) โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท



### บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)



\* บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก

## 3) ขนาดของบริษัท ตามเกณฑ์ Holding Company

จากกรณีที่บริษัท ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) โดยบริษัท มีขนาดของบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก และขนาดของบริษัทอื่นตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของประกาศคณะกรรมการตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการพิจารณาขนาดของบริษัทในส่วนที่เกี่ยวกับการอนุญาตให้บริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ดังนี้

1. ขนาดบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก คิดเป็นร้อยละ 86.71\* ของขนาดบริษัท
2. ขนาดบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลัก คิดเป็นร้อยละ 86.71\* ของขนาดบริษัท
3. ขนาดบริษัทอื่น คิดเป็นร้อยละ 13.29\* ของขนาดบริษัท

หมายเหตุ : คำนวณจากงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2567

ทั้งนี้ขนาดของบริษัทตามข้อ 1 – 3 ข้างต้นสอดคล้องตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนดังกล่าวข้างต้น

#### 4) เงินลงทุนในกิจการที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 เงินลงทุนในกิจการที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วของกิจการ มีดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วนการถือหุ้น
<b>บริษัทย่อย</b>					
1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด เลขที่ 175 ชั้น 17 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ 0 2672 1000 โทรสาร 0 2286 4470 www.assetfund.co.th	ธุรกิจจัดการกองทุน	สามัญ	20,000,000	19,999,996	99.99%
2. บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด เลขที่ 175 ชั้น 11/1 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ 0 2680 4000 โทรสาร 0 2670 9291 www.asiaplusadvisory.co.th	ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน	สามัญ	3,000,000	2,999,997	99.99%
3. บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด เลขที่ 175 ชั้น 3/1 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ 0 2680 1111 โทรสาร 0 2285 1905 www.asiaplus.co.th	ธุรกิจหลักทรัพย์	สามัญ	450,000,000	449,999,991	99.99%
<b>บริษัทร่วม</b>					
1. Alpha Digital Pte. Ltd. 11 Irving Place, #09-03, Tai Seng Point, Singapore 369551	ธุรกิจด้านการลงทุน	สามัญ	3,100,001	780,000	25.16%
<b>กิจการทั่วไป</b>					
1. บริษัท บางกอก เอสเอ็มบีซี คอนซัลติ้ง จำกัด เลขที่ 1 อาคารคิวเฮาส์ ลุมพินี ชั้น 10 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ 0 2677 7270-5 โทรสาร 0 2677 7279	ธุรกิจให้บริการที่ปรึกษาด้านการบริหาร	สามัญ	20,000	2,000	10.00%
2. Cyber VC Pte. Ltd. 11 Irving Place, #09-02, Singapore 369551	ธุรกิจด้านการลงทุน	สามัญ	5,754,000	800,765	13.92%

#### 1.3.2 บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งถือหุ้นในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัดังกล่าว

- ไม่มี -

#### 1.3.3 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

- ไม่มี -

### 1.3.4 ผู้ถือหุ้น

#### 1) ผู้ถือหุ้นของ บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก รวมถึงผู้ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของทุนชำระแล้วของบริษัท ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) ล่าสุด วันที่ 14 มีนาคม 2568

ลำดับที่	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละของทุนจดทะเบียน
1.	ครอบครัวนายชาลี โสภณพนิช และบริษัทที่เกี่ยวข้อง <sup>1/</sup>	390,241,555	18.53
2.	ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	178,099,980	8.46
3.	บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)	72,480,200	3.44
4.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	64,022,460	3.04
5.	ครอบครัวนายก่อเกียรติ โอภาสวงการ <sup>2/</sup>	44,944,181	2.13
6.	นายชัตติยะ โรจนตรีคุณ	23,400,000	1.11
7.	นายทง พิทยะ	23,050,000	1.09
8.	นายวชิระ ทยานารพร	20,000,000	0.95
9.	EAST FOURTEEN LIMITED-DFA EMERG MARKET CORE EQ PORT	18,197,900	0.86
10.	นายนาคินทร์ วงศ์สุ	14,520,000	0.69
11.	นางวณา คงเดชาเลิศ	12,284,300	0.58
12.	นางอรุณี หวังหลี่	11,030,000	0.52
13.	ร.อ.หญิงจิระภา ศุภนิริติศัย	10,951,100	0.52
14.	อื่น ๆ	1,222,434,368	58.05
<b>รวม</b>		<b>2,105,656,044</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ : ณ วันที่ 14 มีนาคม 2568 ทุนชำระแล้วของบริษัท มีจำนวน 2,105,656,044 บาท ราคาตามมูลค่าหุ้นเท่ากับ 1 บาท ต่อหุ้น

- ประกอบด้วย นายชาลี โสภณพนิช (ถือหุ้น 1.54%) นายชาติศิริ โสภณพนิช (ถือหุ้น 1.26%) นางสาวตรี รมยะรูป (ถือหุ้น 1.25%) นางฉนิทรา โสภณพนิช (ถือหุ้น 0.04%) นางสุชาดา ลีสวัสดิ์ตระกูล (ถือหุ้น 3.75%) น.ส.สิริพร โสภณพนิช (ถือหุ้น 1.09%) นายชานนท์ โสภณพนิช (ถือหุ้น 0.06%) น.ส.ชวิศา รมยะรูป (ถือหุ้น 0.05%) นายเชษฐ รมยะรูป (ถือหุ้น 0.05%) บริษัท เอเชีย เสริมกิจ จำกัด (ถือหุ้น 9.07%) บริษัท ระเบิดโฮลดิ้ง จำกัด (ถือหุ้น 0.23%) บริษัท ซิตีเรียลตี้ จำกัด (ถือหุ้น 0.14%) บริษัท เอเชีย อินดัสเตรียลพาร์ค จำกัด (ถือหุ้น 0.01%) โดยมีตัวแทนดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท 2 คน คือ นายชาลี โสภณพนิช และนางฉนิทรา โสภณพนิช
- ประกอบด้วย นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ (ถือหุ้น 0.66%) นางทัศนีย์ โอภาสวงการ (ถือหุ้น 1.48%) โดยมีตัวแทนดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท 1 คน คือ นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ

#### 2) ผู้ถือหุ้นของ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (บริษัทย่อยที่เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลัก)

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 เป็นดังนี้

ลำดับที่	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละของทุนจดทะเบียน
1.	บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	449,999,991	99.999998
2.	นายพิทเชนทร์ อัครวนิก	9	0.000002

หมายเหตุ : ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ทุนชำระแล้วของบริษัท มีจำนวน 4,500,000,000 บาท ราคาตามมูลค่าหุ้นเท่ากับ 10 บาท ต่อหุ้น

# ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว และการออกหลักทรัพย์อื่น

## 1.4 จำนวนทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีทุนจดทะเบียน 2,521,945,020 บาท เป็นทุนชำระแล้ว 2,105,656,044 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 2,105,656,044 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

## 1.5 การออกหลักทรัพย์อื่น

### 1) หุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีภาระหนี้คงค้างของหุ้นกู้รวม 1,000,000,000 บาท ดังรายละเอียดต่อไปนี้

ประเภทหุ้นกู้	:	หุ้นกู้ของ บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้
สัญลักษณ์หุ้นกู้	:	ASP273A
มูลค่าคงเหลือหุ้นกู้	:	1,000,000,000 บาท
วันที่ออกหุ้นกู้	:	วันที่ 4 มีนาคม พ.ศ. 2565
วันที่ครบกำหนด	:	วันที่ 4 มีนาคม พ.ศ. 2570
อายุหุ้นกู้	:	5 ปี
อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร	:	A(thai)' with a Stable Outlook โดย ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) เมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2567

### 2) ตั๋วแลกเงิน

บริษัทได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้เสนอขายตั๋วแลกเงินระยะสั้น ดังรายละเอียดต่อไปนี้

ลักษณะการเสนอขาย	:	ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่
ประเภทหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	:	ตั๋วแลกเงินระยะสั้นสกุลเงินบาท ชนิดระบุชื่อผู้รับเงิน
อายุตั๋วแลกเงิน	:	ไม่เกิน 270 วัน
อัตราดอกเบี้ย	:	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย เป็นการคิดอัตราส่วนลดจากราคาตามหน้าตั๋วแลกเงินระยะสั้น ซึ่งขึ้นอยู่กับตลาด
อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร	:	บริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ โดยบริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยผลของการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวของบริษัทที่ “A(thai)” แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ และอันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้นที่ “F1(thai)” โดยบริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด เผยแพร่เมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2567

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทไม่มีภาระหนี้คงค้างของตั๋วแลกเงิน

## 1.6 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

### 1) นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท

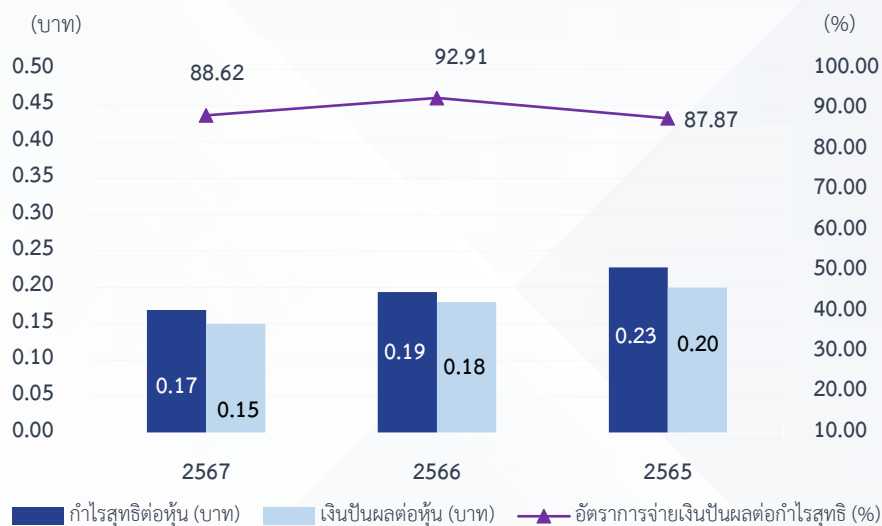
บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิในแต่ละปี ยกเว้นบริษัทที่มีความจำเป็นต้องใช้เงินลงทุนเพื่อขยายกิจการหรือกิจกรรมสำคัญอื่น ๆ

ในปี 2567 บริษัทมีผลกำไรจากการดำเนินงาน จำนวน 356,420,637 บาท คณะกรรมการได้มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 31 ซึ่งจะจัดประชุมในวันที่ 30 เมษายน 2568 เพื่ออนุมัติให้จัดสรรกำไรจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.15 บาท เป็นเงินทั้งสิ้น 315,848,406.60 บาท คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ ร้อยละ 88.62

โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้ว เมื่อวันที่ 12 กันยายน 2567 ในอัตราหุ้นละ 0.07 บาท เป็นเงินจำนวน 147,395,923.08 บาท คงเหลือเงินปันผลงวดสุดท้ายที่จะเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติให้จัดสรรกำไรและจ่ายเงินปันผล ในอัตราหุ้นละ 0.08 บาท เป็นเงินจำนวน 168,452,483.52 บาท โดยจะจ่ายในวันที่ 20 พฤษภาคม 2568 ทั้งนี้ จะจ่ายเมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 31 แล้ว

#### ข้อมูลการจ่ายเงินปันผลย้อนหลัง 3 ปี

(งบการเงินเฉพาะกิจการ)



	2567	2566	2565
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.17	0.19	0.23
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.15	0.18	0.20
อัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ (%)	88.62	92.91	87.87

### 2) นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย เป็นไปในทิศทางเดียวกับบริษัท กล่าวคือ จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิในแต่ละปี ยกเว้นบริษัทย่อยมีความจำเป็นต้องใช้เงินลงทุนเพื่อขยายกิจการ หรือกิจกรรมสำคัญอื่น ๆ



## 2. การบริหารจัดการความเสี่ยง



## 2.1 นโยบายและแผนการบริหารความเสี่ยง

มุ่งหวังให้บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (บริษัท) และบริษัทย่อย ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (บล.เอเชีย พลัส) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (บลจ.แอสเซท พลัส) และบริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด (ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส) (“กลุ่มบริษัท”) มีการกำกับดูแลให้กลุ่มบริษัทมีโครงสร้างการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม โดยมีกรอบการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Framework) เกี่ยวกับนโยบายและขั้นตอนการบริหารความเสี่ยงที่เพียงพอในการจัดการความเสี่ยงด้านต่าง ๆ ที่สำคัญ โดยคณะกรรมการบริษัทได้จัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงขึ้น เพื่อทำหน้าที่ดังกล่าว โดยคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วย กรรมการอิสระ 4 ท่าน และกรรมการบริหาร 2 ท่าน โดย 1 ท่านเป็นกรรมการบริหารที่ดูแลสายงานบริหารความเสี่ยงโดยตรง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง กำหนดให้มีการประชุมอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง ซึ่งในการประชุมแต่ละครั้งจะมีวาระปกติ คือ การพิจารณาควบคุมดูแลให้ บล.เอเชีย พลัส และ บลจ.แอสเซท พลัส มีเงินกองทุนสภาพคล่องและเงินกองทุนที่ต้องดำรง เพียงพอตามข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแล บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการทำธุรกิจต่าง ๆ อย่างเพียงพอ รวมถึงการบริหารจัดการเกี่ยวกับประเด็นความเสี่ยงอื่น ๆ ที่สำคัญตามแนวทางของการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กร ได้แก่ ความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ความเสี่ยงด้านชื่อเสียง ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ/ไซเบอร์ ความเสี่ยงด้านการปกป้องข้อมูลส่วนบุคคล ความเสี่ยงด้านการต่อต้านการคอร์รัปชัน ความเสี่ยงด้านการป้องกันการฟอกเงินและต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง (AML/CTPF) เป็นต้น

ในการนี้ คณะกรรมการบริหารได้อนุมัตินโยบายบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กร ซึ่งได้ผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงแล้ว โดยกิจกรรมการบริหารความเสี่ยงของกลุ่มบริษัท ครอบคลุมความเสี่ยงหลายด้าน ดังนี้

1. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง
2. ความเสี่ยงด้านเครดิต
3. ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน
4. ความเสี่ยงด้านตลาด
5. ความเสี่ยงด้านชื่อเสียง
6. ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ/ไซเบอร์
7. ความเสี่ยงด้านข้อมูลส่วนบุคคล
8. ความเสี่ยงด้านการต่อต้านการคอร์รัปชัน และ
9. ความเสี่ยงด้านนโยบายการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง (AML/CTPF) เป็นต้น

นโยบายบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กรนั้น กำหนดให้สายงานบริหารความเสี่ยงเป็นหน่วยงานหลักในการดำเนินการให้กระบวนการ Enterprise Risk Management ตามแนวทางของ COSO ใช้รูปแบบการออกแบบสอบถามเพื่อประเมินความเสี่ยงด้วยตนเอง (RCSA) ไปยังหน่วยงานธุรกิจต่าง ๆ ในกลุ่มบริษัท ซึ่งในแบบสอบถามดังกล่าวได้ออกแบบมาเพื่อประเมินระดับความน่าจะเป็นที่จะเกิดเหตุการณ์ และผลกระทบที่ได้รับ จากนั้นได้นำผลลัพธ์ของแบบสอบถามมาประมวลผลร่วมกัน จนสามารถกำหนดเป็นแผนผังความเสี่ยง (Risk Map) และรายงานผลของการประเมินความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

นอกจากนี้ บล.เอเชีย พลัส และ บลจ.แอสเซท พลัส จำเป็นต้องได้รับการประเมินความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจของแต่ละบริษัท รวมถึงขั้นตอนการปฏิบัติงานที่ควบคุมความเสี่ยงที่ปฏิบัติอยู่ตามแนวทางการกำกับดูแลแบบ Risk-Based Approach (RBA) ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.)

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้พัฒนารอบในการกำกับดูแล RBA นี้ เพื่อให้ลูกค้าและผู้เกี่ยวข้องมีความมั่นใจและเชื่อถือในกลไกการทำงานของบริษัทหลักทรัพย์ และบริษัทจัดการกองทุนรวม โดยบริษัทเหล่านั้นต้องมีการให้บริการและการดำเนินงานที่ได้มาตรฐาน มีระบบงานด้านการปฏิบัติการจัดการกองทุน และระบบการควบคุมภายในที่ดี มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าลูกค้าจะได้รับบริการที่ดีและเป็นธรรมตามหลักความซื่อสัตย์ สุจริต และหลักความระมัดระวัง

## 2.2 ปัจจัยความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท

### 2.2.1 ความเสี่ยงด้านการทำธุรกิจ

การประกอบธุรกิจใด ๆ ย่อมมีความเสี่ยง ซึ่งแต่ละประเภทธุรกิจก็จะมีความเสี่ยงที่มีลักษณะและที่มาของความเสี่ยงแตกต่างกันไป นอกจากนี้ ความเสี่ยงรูปแบบต่าง ๆ ก็สามารถเปลี่ยนแปลงได้ในแต่ละช่วงเวลา ยิ่งสภาวะการณ์ต่าง ๆ รอบด้านเปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็วเท่าใด ภาพความเสี่ยงของแต่ละองค์กรก็อาจเปลี่ยนแปลงไปตัวอย่างรวดเร็วเช่นกัน ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทย่อยได้คาดการณ์ถึงความเสี่ยงด้านการประกอบธุรกิจ ในปี 2568 - 2570 เป็นหลายด้าน ดังนี้

#### 2.2.1.1 ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์

ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์เป็นความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการกำหนดและการดำเนินแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจที่ขาดประสิทธิภาพหรือไม่สอดคล้องกับปัจจัยภายในและสภาพแวดล้อมภายนอกที่เปลี่ยนแปลงไป ทำให้ส่งผลกระทบต่อรายได้ เงินกองทุน ตลอดจนความมั่นคงขององค์กร

ความตกต่ำของทั้งมูลค่าการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ และระดับราคาของหลักทรัพย์จดทะเบียน เป็นตัวอย่างของความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ เนื่องจากมีผลกระทบต่อการทำงาน และการตัดสินใจของกลุ่มบริษัท บริษัทอาจต้องปรับเปลี่ยนแผนกลยุทธ์เพื่อรับมือกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป เช่น การลดต้นทุน การปรับโครงสร้างองค์กร หรือการหาช่องทางรายได้ใหม่ ๆ เพื่อรักษาความสามารถในการแข่งขัน กลุ่มบริษัทได้กำหนดให้มีการจัดทำและรายงานผลการดำเนินงานด้านการเงินเป็นประจำ ทุกไตรมาส และรายงานผลการดำเนินงานระดับองค์กร (Corporate Scorecard) เป็นประจำทุกเดือน และกำหนดการบริหารจัดการ หาแนวทางแก้ไขประเด็นปัญหาที่ทำให้ไม่สามารถบรรลุเป้าหมายได้

#### 2.2.1.2 ความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทหรือกลุ่มบริษัท ทั้งในปัจจุบันและที่อาจเกิดขึ้นใหม่

- ความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์และเศรษฐกิจมหภาค

ความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์และเศรษฐกิจมหภาคสามารถแบ่งออกเป็นหลายด้าน เช่น ความไม่แน่นอนทางการเมืองและเศรษฐกิจในหลายประเทศ ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง สงครามในยูเครน และการเปลี่ยนแปลงทางการเมืองในประเทศต่าง ๆ แม้ว่าความขัดแย้งที่กล่าวมานี้มีแนวโน้มจะลดความรุนแรงลง อย่างไรก็ตาม สถานการณ์ระหว่างจีนและไต้หวันกลับยังคงทวีความตึงเครียดตลอดช่วงหลายปีที่ผ่านมา และมีพัฒนาการที่สำคัญที่ต้องจับตามอง เช่น จีนได้เพิ่มการส่งอากาศยานบินรुकลำนานฟ้าของไต้หวันอย่างต่อเนื่อง ซึ่งทำให้นานาชาติต่างจับตามองว่าเหตุการณ์อาจลุกลามบานปลาย รัฐมนตรีว่าการกระทรวงกลาโหมไต้หวันได้กล่าวไว้ว่าสถานการณ์ตึงเครียดระหว่างไต้หวันและจีนแผ่นดินใหญ่อยู่ในจุดเลวร้ายที่สุดในรอบมากกว่า 40 ปี ประธานาธิบดีสีจิ้นผิงของจีนยืนยันว่าการรวมชาติระหว่างจีนกับไต้หวันนั้น จะต้องประสบความสำเร็จและควรเป็นไปอย่างสันติ ขณะที่ประธานาธิบดีไช่อิงเหวินของไต้หวันประกาศว่าไต้หวันจะไม่ยินยอมก้มหัวให้กับการกดดันจากจีน

นอกจากนี้ นโยบายชาตินิยมของสหรัฐฯ ภายหลังจากที่โดนัลด์ ทรัมป์ ซึ่งกลับมาดำรงตำแหน่งประธานาธิบดีเป็นสมัยที่สองนั้น มีความก้าวร้าวและเข้มแข็งมากขึ้น โดยเน้นการใช้หลักคิด “อเมริกานต้องมาก่อน” (America First) เพื่อใช้ในการกำหนดนโยบาย โดยให้ความสำคัญกับผลประโยชน์ของสหรัฐฯ ก่อนทุกประเทศ เช่น การถอนตัวจากข้อตกลงระหว่างประเทศ การกีดกันทางการค้า และการเพิ่มงบประมาณทางการทหาร ทั้งนี้ นโยบายการกีดกันทางการค้าและสงครามการค้ากับจีน ยังคงดำเนินต่อไปโดยการเพิ่มภาษีนำเข้าสินค้าและมุ่งลดขาดดุลการค้ากับประเทศคู่ค้า นอกจากนี้ ทรัมป์ยังเน้นการควบคุมผู้อพยพอย่างเข้มงวด เช่น การสร้างกำแพงชายแดนสหรัฐฯ-เม็กซิโก และการห้ามผู้เดินทางจากประเทศมุสลิมบางแห่งเข้าสหรัฐฯ

ความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์เหล่านี้ นำไปสู่การเปลี่ยนแปลงในนโยบายการค้าและการคว่ำบาตรทางเศรษฐกิจที่อาจเกิดขึ้นจากความขัดแย้งระหว่างประเทศ การเปลี่ยนแปลงในนโยบายการเงินของธนาคารกลาง และการเปลี่ยนแปลงในกฎระเบียบทางการเงินที่อาจส่งผลกระทบต่อการทำงานที่เปลี่ยนแปลงในอัตราดอกเบี้ย การเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา และการเปลี่ยนแปลงในอัตราเงินเฟ้อล้วนเป็นความเสี่ยงในด้านเศรษฐกิจมหภาค จากที่กล่าวมาข้างต้นนี้สามารถส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไร การดำเนินธุรกิจ และการลงทุนของบริษัท



ภายในกลุ่มบริษัทได้มีการพิจารณาถึงความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์และเศรษฐกิจมหภาคอย่างต่อเนื่อง ตัวอย่างเช่น จากสถานการณ์ระหว่างจีนและไต้หวัน กลุ่มบริษัทได้เริ่มศึกษาการเตรียมแผนการย้ายไปใช้ผู้ให้บริการคลาวด์รายอื่นเพื่อรองรับความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ที่เกี่ยวข้องกับการใช้บริการคลาวด์ของ Huawei ที่มีความเสี่ยงสูงขึ้น

- **ความเสี่ยงจากโรคอุบัติใหม่หรืออุบัติซ้ำ (Emerging Diseases)**

โรคอุบัติใหม่ (Emerging Diseases) คือ โรคติดเชื้อที่พบการเกิดขึ้นใหม่ในช่วง 20 ปีที่ผ่านมา ซึ่งอาจเกิดขึ้นซ้ำและมีอัตราการแพร่ระบาดที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ รวมถึงโรคติดเชื้อที่เกิดจากการดื้อยาหรือมีแนวโน้มพบมากขึ้นในอนาคตอันใกล้ ตัวอย่างเช่น ไข้หวัดนก โรควัวบ้า และการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา-19 แม้ว่าสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคระบาดเหล่านั้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งโรคโคโรนา-19 ได้ผ่านพ้นไปแล้ว และเศรษฐกิจเริ่มส่งสัญญาณฟื้นตัวจากการกลับมาดำเนินชีวิตตามปกติภายใต้การประกาศให้โควิด-19 กลายเป็นโรคประจำถิ่น แต่ยังคงปรากฏการแพร่ระบาดของโควิด-19 จากการกลายพันธุ์ของเชื้อโรคนี้อย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ ไวรัสไข้หวัดใหญ่ที่กลายพันธุ์อยู่ตลอดเวลา ส่งผลให้เกิดสายพันธุ์ที่หลากหลาย และเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา กลุ่มบริษัทจึงจัดหาวัคซีนไข้หวัดใหญ่ให้กับพนักงานและครอบครัวเป็นประจำทุกปี เพื่อช่วยป้องกันและลดความรุนแรงของโรค โดยวัคซีนจะถูกฉีดตามสายพันธุ์ที่คาดว่าจะระบาดในฤดูกาลถัดไป

- **ความเสี่ยงทางเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence หรือ AI)**

การพัฒนาเทคโนโลยี AI และเครื่องมือการเรียนรู้ของระบบหรือเครื่องคอมพิวเตอร์ด้วยตนเอง (ML) ที่รวดเร็ว อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงทางด้านจริยธรรมและการดำเนินงาน ตัวอย่างของความเสี่ยงทางจริยธรรม เช่น

- **การตัดสินใจที่ผิดพลาด** : กรณีของ Knight Capital ในปี 2012 ซึ่งได้ใช้ระบบอัตโนมัติในการซื้อขายหุ้นผ่านอัลกอริทึม ซึ่งทำให้เกิดความผิดพลาดและสูญเสียเงินถึง 440 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ภายในเวลาเพียง 45 นาที เหตุการณ์นี้แสดงให้เห็นถึงความเสี่ยงในการใช้ AI ในการตัดสินใจทางการเงินที่สำคัญ หากไม่มีการควบคุมและตรวจสอบอย่างเหมาะสม
- **ความเป็นธรรมและการเลือกปฏิบัติ** : AI และ ML อาจมีการตัดสินใจที่ไม่เป็นธรรมและเลือกปฏิบัติ เนื่องจากข้อมูลที่ใช้ในการฝึกอบรมอาจมีความลำเอียงหรือไม่ครบถ้วน เคยมีกรณีที่ระบบ AI ที่ใช้ในการคัดกรองผู้สมัครงาน มองข้ามผู้สมัครที่เป็นผู้หญิงในสาขาวิศวกรรม เนื่องจากข้อมูลที่ใช้ในการฝึกอบรมมีอคติทางเพศ
- **ความโปร่งใส**: การทำงานของ AI และ ML มักเป็นกล่องดำ (black box) ทำให้ยากต่อการเข้าใจและตรวจสอบการตัดสินใจของระบบ
- **การละเมิดความเป็นส่วนตัว** : การใช้ข้อมูลส่วนบุคคลในการฝึกอบรม AI และ ML อาจทำให้เกิดการละเมิดความเป็นส่วนตัวของบุคคล AI สามารถรวบรวมและวิเคราะห์ข้อมูลส่วนบุคคลในระดับที่ไม่เคยมีมาก่อน เช่น การติดตามพฤติกรรมออนไลน์ หรือการใช้ข้อมูลทางชีวภาพโดยไม่ได้รับความยินยอม ซึ่งส่งผลต่อความเป็นส่วนตัวและความมั่นใจของผู้ที่เกี่ยวข้อง
- **ความไม่มั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์** : การพัฒนาเทคโนโลยี AI ทำให้เกิดความเสี่ยงทางไซเบอร์ที่ซับซ้อนมากขึ้น เช่น การโจมตีแบบฟิชซิง (Phishing), การโจมตีด้วยแรนซัมแวร์ (Ransomware), และการละเมิดข้อมูล (Data Breach)
- **ความไม่โปร่งใสในการดำเนินงาน** : การใช้งาน AI และ ML ในการตัดสินใจที่สำคัญ เช่น การให้บริการคำปรึกษาด้านการลงทุน หรือการบริหารความเสี่ยง อาจทำให้เกิดความไม่โปร่งใสในการดำเนินงาน
- **การบริหารจัดการผู้ให้บริการภายนอกที่ไม่มีประสิทธิภาพ** : การพึ่งพาผู้ให้บริการภายนอกในการพัฒนาและใช้งาน AI และ ML อาจทำให้เกิดความเสี่ยงหากผู้ให้บริการไม่มีประสิทธิภาพหรือไม่ปฏิบัติตามมาตรฐานที่กำหนด

กลุ่มบริษัทยังคงเรียนรู้และปรับตัวให้ทันกับผลกระทบที่จะเกิดขึ้นจากการเข้ามามีบทบาทในอุตสาหกรรมการเงินของ AI และยังคงเตรียมพร้อมในการจัดการกับผลกระทบทางจริยธรรมและกฎหมายของ AI ซึ่งรวมถึงคำถามเกี่ยวกับผลกระทบที่มีต่อนโยบายความเป็นส่วนตัว ความมโนคติที่จะมีต่อเทคโนโลยีและความรับผิดชอบที่จำเป็นต้องมีจากการใช้งานเทคโนโลยี โดยกลุ่มบริษัทจะออกนโยบายการประยุกต์ใช้ Generative AI เพื่อใช้ควบคุมดูแลความเสี่ยงด้านนี้

- **ความเสี่ยงด้านประชากรศาสตร์ (Demographic Changes)**

ความเสี่ยงด้านประชากรศาสตร์ หมายถึง ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงในโครงสร้างประชากรของสังคม ซึ่งตัวอย่างหนึ่งเกี่ยวกับความเสี่ยงนี้ คือการเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ การเพิ่มขึ้นของกลุ่มผู้สูงอายุในสังคมจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงลักษณะ และรูปแบบของการลงทุน และสร้างกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัท ซึ่งมีความจำเป็นต้องปรับตัวให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงเพื่อหลีกเลี่ยงการสูญเสียโอกาสในการตอบสนองต่อความต้องการของกลุ่มลูกค้าที่เปลี่ยนแปลงไป

กลุ่มบริษัท ให้ความสำคัญกับการศึกษาและวิเคราะห์ข้อมูลลูกค้าเพื่อให้เข้าใจถึงความต้องการของลูกค้าและปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงาน รวมถึงการเตรียมการเพื่อรับมือต่อการเปลี่ยนแปลง โดยพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการที่ตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงของกลุ่มลูกค้า และการเปลี่ยนแปลงในด้านความต้องการของตลาด โดยนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่เกี่ยวข้องกับด้านสุขภาพ การวางแผนการเกษียณ และการให้บริการสำหรับผู้สูงอายุ มากขึ้น

อีกประการหนึ่ง เมื่อสัดส่วนประชากรสูงวัยเพิ่มสูงขึ้น และอัตราการเกิดน้อยลง ส่งผลให้ประชากรวัยทำงานมีแนวโน้มลดลง ซึ่งผลที่ตามมาคือ การจ่ายเงินสมทบประกันสังคมเริ่มน้อยลงเรื่อย ๆ ในขณะเดียวกัน คนอายุยืนมากขึ้น ประกันสังคมต้องจ่ายสิทธิประโยชน์ให้กับแรงงานวัยเกษียณมากขึ้น โดยเงินสะสมในกองทุนประกันสังคมเป็นมูลค่ามหาศาลถึง 2.3 ล้านล้านบาท เงินจำนวนนี้คือสิทธิประโยชน์ในการรักษาพยาบาล และความยั่งยืนของกองทุนชราภาพ หากผู้ประกันตนขอคืนหรือยกเลิกการประกันสังคมในจำนวนที่เพิ่มขึ้นอย่างมาก จะสร้างผลกระทบต่อตลาดหลักทรัพย์ ตลาดตราสารหนี้ และกระทบต่อเนื่องไปจนถึงกองทุนรวม กลุ่มบริษัทจึงมุ่งสร้างนวัตกรรมเพื่อตอบสนองต่อความต้องการที่เปลี่ยนแปลงของกลุ่มลูกค้า รวมถึงปรับกลยุทธ์การลงทุนในประเทศให้มีความยืดหยุ่นมากยิ่งขึ้น เพื่อรองรับสถานการณ์ดังกล่าว

### 2.2.1.3 ความเสี่ยงทางไซเบอร์

ปัจจุบันสถาบันการเงินใช้เทคโนโลยีและระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเป็นกลไกหลักในการขับเคลื่อนธุรกิจ ทำให้ความเสี่ยงทางไซเบอร์เป็นความเสี่ยงที่มีความสำคัญเพิ่มขึ้นทุกปี มีรายงานว่าประเทศไทยเป็นหนึ่งในประเทศที่เศรษฐกิจดิจิทัลมีการเติบโตรวดเร็วที่สุดในภูมิภาค และยังมีการปฏิรูปทางดิจิทัลเร็วขึ้นเท่าไร ประเทศไทยจะยิ่งเผชิญหน้ากับความเสี่ยงทางไซเบอร์มากขึ้นเท่านั้น โดยในปี 2565 อาชญากรรมทางไซเบอร์ (Cybercrime) ที่พบมากในไทยคือ การ Phishing

ความเสี่ยงทางไซเบอร์ในธุรกิจการเงินสามารถแบ่งออกเป็นหลายด้าน เช่น การโจมตีทางไซเบอร์ที่เพิ่มขึ้น การพัฒนาเทคโนโลยี AI และการโจมตีที่ซับซ้อนมากขึ้น ซึ่งทำให้ธุรกิจต้องเผชิญกับปัญหาต่าง ๆ เช่น การหยุดชะงักของการดำเนินงาน การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน การเสียหายของชื่อเสียง และการรั่วไหลของข้อมูลสำคัญของธุรกิจ ตัวอย่างความเสี่ยงทางไซเบอร์ที่สำคัญในธุรกิจการเงิน ได้แก่:

- การโจมตีแบบฟิชชิ่ง (Phishing) : การโจมตีที่ใช้วิธีการหลอกลวงผู้ใช้ให้เปิดเผยข้อมูลเข้าสู่ระบบ เช่น รหัสผ่าน หรือข้อมูลส่วนตัวอื่น ๆ
- การโจมตีด้วยแรนซัมแวร์ (Ransomware) : การโจมตีที่เข้ารหัสข้อมูลของบริษัทและเรียกค่าไถ่เพื่อปลดล็อกข้อมูลนั้น
- การโจมตีแบบปฏิเสธการให้บริการ (DDoS) : การโจมตีที่ทำให้ เว็บไซต์ ระบบ หรือบริการของบริษัทไม่สามารถให้บริการได้ชั่วคราว
- การละเมิดข้อมูล (Data Breach) : การโจมตีที่เข้าถึงข้อมูลส่วนตัวของลูกค้าหรือข้อมูลสำคัญของบริษัท

การโจมตีทางไซเบอร์ยังมีผลกระทบในระยะยาว เช่น การสูญเสียความได้เปรียบทางการแข่งขัน การลดลงของเครดิตเรตติ้ง และการเพิ่มขึ้นของค่าเบี้ยประกันภัยไซเบอร์ นอกจากนี้ การโจมตีทางไซเบอร์ยังสามารถทำให้ธุรกิจต้องเผชิญกับค่าใช้จ่ายทางกฎหมาย และการปฏิบัติตามกฎระเบียบที่สูงขึ้น การโจมตีทางไซเบอร์ยังสามารถทำให้ลูกค้าสูญเสียความเชื่อมั่นในธุรกิจและส่งผลกระทบต่อความสัมพันธ์กับลูกค้า

หน่วยงานภาครัฐได้กำหนดให้สถาบันการเงินต่าง ๆ ต้องมีการรักษาความมั่นคงปลอดภัยต่อภัยคุกคามทางไซเบอร์ (Cyber Threats) ที่เข้มงวด รัดกุม และเพียงพอตามระดับความเสี่ยงที่สถาบันการเงินมี เพื่อให้มีความพร้อมในการรับมือกับภัยคุกคามทางไซเบอร์ โดยมีการวางกรอบการกำกับดูแล การบริหารจัดการความเสี่ยงทั้งด้านบุคลากร กระบวนการ และเครื่องมือ หรือเทคโนโลยีที่เพียงพอ เพื่อลดผลกระทบต่อลูกค้า สถาบันการเงิน และต่อระบบโดยรวม ซึ่งในปี 2565 บริษัทและบริษัทย่อยได้เพิ่มบุคลากร และเครื่องมือหรือเทคโนโลยีมากขึ้น เพื่อบริหารจัดการความเสี่ยงด้านการใช้เทคโนโลยีสารสนเทศ

### 2.2.1.4 ความเสี่ยงทางสภาพภูมิอากาศ

การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศสามารถสร้างความเสี่ยงและโอกาสให้กับกลุ่มบริษัท ซึ่งดำเนินธุรกิจการเงินได้ เช่น ความเสี่ยงทางกายภาพจากเหตุการณ์สภาพอากาศสุดขั้วที่รุนแรง เช่น ภัยพิบัติทางธรรมชาติ และความเสียหายจากการเปลี่ยนแปลงทางกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ซึ่งสามารถทำให้ธุรกิจหยุดชะงักและส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทาน

- **การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ:** การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่รุนแรง เช่น ภัยพิบัติทางธรรมชาติ เช่น น้ำท่วม พายุ และไฟป่า สามารถทำให้เกิดความเสียหายต่อทรัพย์สินและโครงสร้างพื้นฐานของบริษัท
- **การเปลี่ยนแปลงนโยบายสิ่งแวดล้อม:** การเปลี่ยนแปลงนโยบายสิ่งแวดล้อมของรัฐบาล เช่น การเพิ่มภาษีคาร์บอน หรือ การกำหนดมาตรฐานการปล่อยก๊าซเรือนกระจกที่เข้มงวดขึ้น อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจและการลงทุนของบริษัท
- **การเปลี่ยนแปลงในพฤติกรรมของผู้บริโภค:** ผู้บริโภคที่มีความตระหนักถึงปัญหาสิ่งแวดล้อมมากขึ้น อาจเลือกที่จะไม่สนับสนุนบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจที่ไม่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม
- **สินทรัพย์ที่ถูกทิ้งร้าง:** การเปลี่ยนแปลงความต้องการพลังงานไปสู่แหล่งพลังงานที่มีคาร์บอนต่ำ ทำให้บริษัทที่ผลิตน้ำมัน ก๊าซ และถ่านหินต้องเผชิญกับสินทรัพย์ที่ไม่สามารถใช้ได้ตามมูลค่าที่คาดการณ์ไว้

กลุ่มบริษัทให้ความสำคัญกับการกำกับดูแล (Governance) มุ่งเน้นให้มีโครงสร้างการกำกับดูแลที่แข็งแกร่งเพื่อจัดการความเสี่ยงทางสภาพภูมิอากาศ การจัดการความเสี่ยงทางสภาพภูมิอากาศอย่างมีประสิทธิภาพสามารถสร้างความได้เปรียบทางการแข่งขัน

### 2.2.1.5 ความเสี่ยงด้านกฎระเบียบ ข้อบังคับ

การประกอบธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้กฎหมาย กฎเกณฑ์ การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“สำนักงาน คปภ.”) เป็นหลัก ดังนั้น หากกฎหมาย กฎหมาย รวมทั้งการกำกับดูแลเปลี่ยนแปลงไป อาจส่งผลกระทบต่อทางด้านการแข่งขัน ต้นทุนทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท และบริษัทย่อย การไม่ปฏิบัติตาม/ฝ่าฝืน กฎเกณฑ์หรือประมาทเลินเล่อ อาจทำให้บริษัท และบริษัทย่อยถูกภาคทัณฑ์ หรือถูกเพิกถอนใบอนุญาต ประเภทต่าง ๆ ได้

เพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น บริษัทและบริษัทย่อยได้มอบหมายให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ ซึ่งเป็นหน่วยงานที่เป็นอิสระ จากโครงสร้างการบริหารงานทำหน้าที่ในการควบคุมดูแล และติดตามให้หน่วยงานต่าง ๆ ปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎข้อบังคับของทางการ นโยบาย และระเบียบบริษัท ติดตามการเปลี่ยนแปลงในเรื่องกฎเกณฑ์ของทางการและแจ้งให้หน่วยงาน และเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องได้รับทราบเพื่อถือปฏิบัติโดยทั่วกัน

### 2.2.1.6 ความเสี่ยงด้านการต่อต้านคอร์รัปชัน

กลุ่มบริษัทได้เข้าร่วมกับแนวร่วมต่อต้านคอร์รัปชันของภาคเอกชนไทย (CAC) โดยกลุ่มบริษัทได้กำหนดแนวทางการปฏิบัติงานที่เข้มงวด โดยเฉพาะอย่างยิ่ง แนวทางปฏิบัติในการรู้จักตัวตนของลูกค้า (Know Your Customer: KYC) และการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Customer Due Diligence: CDD) รวมถึงกำหนดการควบคุม และตรวจสอบภายใน เพื่อป้องกันไม่ให้กลุ่มบริษัทมีส่วนเกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชัน นอกจากนี้ ยังได้กำหนดให้มีการทำการประเมินความเสี่ยงด้านการต่อต้านการคอร์รัปชัน ปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้กลุ่มบริษัทสามารถปรับปรุงการควบคุมภายในให้มีประสิทธิภาพและเพียงพออยู่เสมอ

### 2.2.1.7 ความเสี่ยงด้านชื่อเสียง

ความเสี่ยงด้านชื่อเสียง หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่สาธารณชน ได้แก่ ผู้ใช้บริการ คู่ค้า นักลงทุน และผู้กำกับดูแล รับรู้ถึงภาพลักษณ์ในเชิงลบ หรือขาดความเชื่อมั่นในบริษัทและบริษัทย่อย ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ และ/หรือ เงินกองทุนของบริษัทและบริษัทย่อย ทั้งในปัจจุบันและอนาคต ซึ่งความเสี่ยงด้านชื่อเสียงอาจเกิดจากการไม่ดำเนินงานตามหลักธรรมาภิบาล และจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ หรือการไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบของทางการ รวมทั้ง เกณฑ์การปฏิบัติงานของบริษัทและบริษัทย่อย คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้ให้ความสำคัญกับความเสี่ยงด้านชื่อเสียงเป็นอย่างมาก เนื่องจากความเสี่ยงประเภทนี้ มีระดับความรุนแรงของผลกระทบที่คาดการณ์ได้ยากมาก ดังนั้น ความเสี่ยงด้านชื่อเสียงจึงควรเน้นเรื่องการป้องกันเป็นหลัก

### 2.2.1.8 ความเสี่ยงด้านการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล

ความเสี่ยงด้านการจัดการข้อมูลส่วนบุคคล เป็นเหตุปัจจัยหนึ่งที่สามารถนำไปสู่ความเสี่ยงด้านกฎ ระเบียบ ข้อบังคับ และ ความเสี่ยงด้านชื่อเสียงได้พร้อม ๆ กัน การรั่วไหลของข้อมูลส่วนบุคคล นอกจากจะทำให้ผู้ใช้บริการ และผู้กำกับดูแลมีภาพลักษณ์เชิงลบ ขาดความเชื่อมั่นในบริษัทแล้ว ยังอาจส่งผลให้ภาครัฐทำการฟ้องร้องต่อคณะกรรมการบริษัทได้ ตาม พ.ร.บ.คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ. 2565

บริษัทได้ให้ความสำคัญกับการจัดการความเสี่ยงด้านการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล โดยได้จัดตั้งหน่วยงานข้อมูลส่วนบุคคลขึ้นเพื่อประสานงาน ให้ความเห็น และตรวจสอบต่อหน่วยงานต่าง ๆ ทั้งหน่วยงานธุรกิจ และหน่วยงานสนับสนุน เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้จัดการให้มีความสอดคล้องกับมาตรการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลที่เหมาะสมกับสถานการณ์ภายในและภายนอกบริษัท

## 2.2.2 ความเสี่ยงต่อการลงทุนของผู้ถือหุ้นหลัก

### 2.2.2.1 ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ

ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากความผิดพลาด หรือความไม่เพียงพอของกระบวนการควบคุมภายในของบุคลากรในระบบงานต่าง ๆ ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ รวมถึงความเสี่ยงด้านกฎหมาย และผลกระทบต่อด้านลบจากเหตุการณ์ภายนอก ซึ่งการบริหารความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการที่มีประสิทธิภาพจะช่วยให้กระบวนการทางธุรกิจดำเนินไปได้อย่างราบรื่น และช่วยลดต้นทุนด้านปฏิบัติการได้ ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการที่สำคัญ อาทิ

- ความเสี่ยงที่เกิดจากเหตุการณ์วิกฤติต่าง ๆ

บริษัทและบริษัทย่อยอาจประสบกับความเสี่ยงที่เกิดจากเหตุการณ์วิกฤติต่าง ๆ เช่น โรคระบาด เหตุอุบัติภัย หรือภัยธรรมชาติ เหตุการณ์จลาจล จนทำให้ไม่สามารถให้บริการหรือทำธุรกรรมได้อย่างต่อเนื่อง ลูกค้าหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอื่นอาจร้องเรียน หรือเรียกร้องให้ชดเชยความเสียหายจากการที่บริษัทไม่สามารถให้บริการได้อย่างต่อเนื่องนั้น บริษัทจึงมีมาตรการในการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น โดยได้กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงด้านความต่อเนื่องทางธุรกิจ และได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว ซึ่งสอดคล้องตามแนวทางที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และหน่วยงานกำกับดูแลอื่น ๆ นโยบายนี้กำหนดให้บริษัทและบริษัทย่อยจัดทำประเมินความเสี่ยงของแต่ละหน่วยงานในกรณีทำงานสำคัญต้องหยุดชะงักจากเหตุการณ์ฉุกเฉินต่าง ๆ และได้ทำการวิเคราะห์ผลกระทบทางธุรกิจของแต่ละฝ่ายงานไว้ เพื่อการบริหารความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นได้ บริษัทและบริษัทย่อยได้มีการทบทวนแผนดังกล่าวให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ และได้ทำการทดสอบแผนเพื่อให้มั่นใจว่าสามารถจัดการกับความเสียดังกล่าวได้อย่างมีประสิทธิภาพ

- ความเสี่ยงเกี่ยวกับบุคลากร

ในการประกอบธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อย บุคลากรที่มีความรู้ ประสบการณ์ และความชำนาญเป็นปัจจัยที่สำคัญต่อความสำเร็จของบริษัทและบริษัทย่อย ในสภาพการแข่งขันที่มีอยู่สูงในปัจจุบัน การดึงดูดบุคลากรย่อมมีเกิดขึ้น ดังนั้น หากบุคลากรที่มีประสบการณ์และความชำนาญของบริษัทถูกดึงตัวไป ย่อมส่งผลกระทบต่อรายได้บางส่วนของบริษัทและบริษัทย่อย โดยเฉพาะอย่างยิ่งการดึงตัวผู้แนะนำการลงทุน (Investment Consultant: IC) ของ บล.เอเชีย พลัส ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยได้ตระหนักถึงความสำคัญของบุคลากรที่จะทำให้บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจได้อย่างมั่นคงและต่อเนื่อง จึงได้มีการพัฒนาและจัดฝึกอบรมบุคลากรในสายงานและระดับต่าง ๆ อย่างต่อเนื่อง พร้อมทั้งมีนโยบายกำหนดค่าตอบแทนที่ชัดเจน และสอดคล้องกับสภาวะตลาดและการแข่งขัน ตลอดจนเหมาะสมตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## 2.2.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

### 2.2.3.1 ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

บล.เอเชีย พลัส ได้กำหนดแนวทางการปฏิบัติในการควบคุมความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยจะพิจารณาวงเงินให้มีความเหมาะสมกับฐานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า รวมทั้งจัดให้มีการทบทวนวงเงินอย่างต่อเนื่องเพื่อปรับวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะทางการเงินและพฤติกรรมกรซื้อขายของลูกค้าในปัจจุบัน อีกทั้งยังจำกัดวงเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ต่อลูกค้ารายใดรายหนึ่งไว้ไม่ให้เกินกว่าเกณฑ์ที่ทางการกำหนด เช่นเดียวกับวงเงินรวมของลูกค้าทุกราย บล.เอเชีย พลัส กำหนดวงเงินรวมสูงสุดที่จะอนุมัติให้ลูกค้าไว้เพียงไม่เกินร้อยละ 50 ของวงเงินตามเกณฑ์ที่ทางการกำหนด

บล.เอเชีย พลัส ยังมีกระบวนการในการกำหนดรายชื่อบริษัทที่อนุญาตให้ซื้อขายในบัญชีมาร์จิ้นได้ และกำหนดอัตรามาร์จิ้นที่เหมาะสมสำหรับหลักทรัพย์แต่ละหลักทรัพย์ เพื่อคัดเลือกเฉพาะหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพเหมาะสม โดยจะพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐานสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ และยังกำหนดจำนวนหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อ หรือวางเป็นประกันเพื่อควบคุมให้มีการกระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งมากเกินไป

ทั้งนี้ บล.เอเชีย พลัส ได้จัดให้มีการทบทวนมาตรการดังกล่าวโดยคณะกรรมการสินเชื่อเป็นประจำอย่างน้อยเดือนละครั้ง รวมทั้งกำหนดแนวทางการปฏิบัติในการวางหลักประกัน การเรียกหลักประกัน การบังคับหลักประกัน โดยจะควบคุมให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดอย่างเคร่งครัด เพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นแก่ลูกค้าและบริษัท นอกจากนี้ คณะกรรมการสินเชื่อยังมีการประชุมทุกสัปดาห์ เพื่อพิจารณาประเด็นต่าง ๆ เกี่ยวกับสินเชื่อและความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์อีกด้วย

ในการจัดการความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สูญ บล.เอเชีย พลัส ได้จัดเตรียมมาตรการในการควบคุมความเสี่ยง ดังกล่าว โดยกำหนดให้มีการประเมินเครดิตของลูกค้าเมื่อเปิดบัญชี เพื่อใช้ในการพิจารณาวงเงินที่เหมาะสมและมีการทบทวนวงเงินดังกล่าวเป็นระยะอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ยังจัดให้มีคณะกรรมการสินเชื่อ ซึ่งจะประชุมทุกสัปดาห์เพื่อพิจารณาประเด็น และกรณีต่าง ๆ เกี่ยวกับความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินทั้งในแง่ของหลักทรัพย์และลูกค้า โดย บล.เอเชีย พลัส ได้กำหนดอำนาจในการอนุมัติวงเงินไว้ตามลำดับขั้นที่เหมาะสมอีกด้วย

### 2.2.3.2 ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

แม้ว่าการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จะมีความเสี่ยงในระยะสั้นจากการที่ลูกค้าในบัญชีเงินสดไม่สามารถชำระราคาตามคำสั่งซื้อหลักทรัพย์ได้เมื่อครบกำหนดชำระราคาภายใน 2 วันทำการถัดจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์ (T+2) อีกทั้งกฎเกณฑ์ทางการที่มีความเข้มงวด โดยกำหนดให้ลูกค้าต้องวางหลักประกันไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ก่อนทำการซื้อหลักทรัพย์ บล.เอเชีย พลัส จึงมีความเสี่ยงจากการไม่ชำระราคา ดังนั้น จึงได้กำหนดมาตรการควบคุมความเสี่ยงโดยจะคัดเลือกลูกค้าที่มีความรู้ มีประสบการณ์การลงทุน ตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด และพิจารณาวงเงินที่เหมาะสมกับฐานะ ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า นอกจากนี้ ยังจัดให้มีการทบทวนวงเงินอย่างสม่ำเสมอ และติดตามผลการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าอย่างใกล้ชิด รวมถึงการ ควบคุมความเสี่ยงพหุและประเภทของหลักประกันให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดอย่างเคร่งครัดโดยอยู่ในความดูแลของคณะกรรมการสินเชื่อ

นอกจากนี้ ตั้งแต่ ปี 2564 บล.เอเชีย พลัส ได้กำหนดมาตรการป้องกันความเสี่ยงเป็นพิเศษโดยกำหนดให้ลูกค้าต้องวางหลักประกันไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ก่อนการส่งคำสั่งซื้อหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสด (Cash Account) ทั้งนี้ คณะกรรมการสินเชื่ออาจพิจารณาไม่รับหลักทรัพย์บางประเภทนับเป็นหลักประกันในบัญชีดังกล่าวได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บล.เอเชีย พลัส มียอดลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 311.09 ล้านบาท เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 3,143 ล้านบาท โดยในปี 2567 ได้ตั้งสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นไว้จำนวน 5.42 ล้านบาท ทั้งนี้ บล.เอเชีย พลัส มีนโยบายในการตั้งสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเต็มจำนวน

### 2.2.3.3 ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในการประกอบธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทย่อย (บล.เอเชีย พลัส) มีความเสี่ยงจากการที่ลูกค้าอาจขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจนเกินเงินหลักประกันของลูกค้าที่วางไว้ กล่าวคือ หลักประกันที่ได้วางไว้นั้นไม่เพียงพอที่จะชำระหนี้กับสำนักหักบัญชีได้ ดังนั้น เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้น จึงมีมาตรการควบคุมความเสี่ยงโดยจะคัดเลือกลูกค้าที่มีความรู้ มีประสบการณ์การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด พิจารณาวงเงินที่เหมาะสมกับฐานะความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า มีการทบทวนวงเงินอย่างสม่ำเสมอ และติดตามผลการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าอย่างใกล้ชิด รวมถึงการควบคุมความเสี่ยงพหุของหลักประกันให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยเคร่งครัด เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการขาดทุนจำนวนมากในบัญชีลูกค้า รวมถึงการบังคับปิดฐานะสัญญาหากลูกค้าไม่สามารถนำหลักประกันมาวางเพิ่มตามข้อกำหนดของบริษัท

### 2.2.3.4 ความเสี่ยงด้านเครดิตจากเงินลงทุน

ณ สิ้นสุดปี 2567 บริษัท และ บล.เอเชีย พลัส มีเงินลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิต ได้แก่ หุ้นกู้เอกชนในประเทศจำนวน 289.13 ล้านบาท หุ้นกู้เอกชนต่างประเทศ 122.52 ล้านบาท รวมเป็นเงินลงทุนสุทธิที่มีความเสี่ยงด้านเครดิต 411.65 ล้านบาท ซึ่งมีความเสี่ยงจากการต่อค้าของตราสารหนี้ ไปจนถึงความเสี่ยงจากการไม่ชำระหนี้ อันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของสถานะเครดิตของบริษัทผู้ออกตราสาร การดูแลความเสี่ยงด้านนี้อยู่ภายใต้คณะกรรมการการลงทุน ซึ่งดูแลนโยบายการลงทุนในทุกมิติ

## 2.2.4 ความเสี่ยงด้านตลาด

ความเสี่ยงด้านตลาด คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่แน่นอน และความผันผวนของตัวแปรทางเศรษฐกิจ ซึ่งส่งผลกระทบต่อราคาของสินทรัพย์ต่าง ๆ ที่บริษัท และ บล.เอเชีย พลัส ลงทุนไว้ ซึ่งแบ่งได้เป็นราคาของหุ้นสามัญ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ และราคาเหรียญดิจิทัล บริษัท และ บล.เอเชีย พลัส ได้ป้องกันความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าว โดยกำหนดให้มีคณะกรรมการการลงทุน และคณะกรรมการตราสารอนุพันธ์ขึ้น เพื่อทำหน้าที่ในการกำหนดนโยบาย และแนวทางในการลงทุนให้กับฝ่ายการลงทุนของบริษัท และฝ่ายตราสารอนุพันธ์ของ บล.เอเชีย พลัส เพื่อใช้เป็นแนวปฏิบัติในการมีฐานะความเสี่ยงในหลักทรัพย์หรือตราสารอนุพันธ์ใด ๆ ที่เหมาะสม และผ่านการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานเป็นสำคัญ ด้านการลงทุน บริษัทได้กำหนดให้มีการกระจายการลงทุนทั้งระยะสั้น และระยะยาว แยกตามประเภทของสินทรัพย์ เช่น หุ้นสามัญ หุ้นกู้ และทองคำ เป็นต้น อีกทั้ง ยังมีข้อกำหนดในการควบคุมความเสี่ยงจากการด้อยค่าของเงินลงทุนจากการลงทุนในสินทรัพย์ใดสินทรัพย์หนึ่งไว้อย่างครบถ้วน ในการนี้ บริษัทได้มอบหมายให้สายงานบริหารความเสี่ยง ตรวจสอบ และควบคุมการมีฐานะความเสี่ยงด้านตลาดของหน่วยธุรกิจต่าง ๆ ให้เป็นไปตามนโยบายที่คณะกรรมการการลงทุน และคณะกรรมการตราสารอนุพันธ์กำหนดไว้

### 2.2.4.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหุ้นสามัญ

ณ สิ้นสุดปี 2567 บริษัท และ บล.เอเชีย พลัส มีเงินลงทุนตามราคาตลาดในหุ้นสามัญทั้งในประเทศ และต่างประเทศ รวมถึงตราสารทางการเงินอื่น ที่มีปัจจัยเสี่ยงเป็นความผันผวนของราคาหุ้นสามัญเป็นเงินลงทุนสุทธิ จำนวน 1,920.61 ล้านบาท แบ่งเป็นต่างประเทศ 649.93 ล้านบาท ในประเทศ 1,270.68 ล้านบาท

บริษัทได้ป้องกันความเสี่ยงในการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัท โดยกำหนดให้มีคณะกรรมการการลงทุนขึ้น เพื่อดูแลนโยบายการลงทุน กำหนดทิศทาง และดูแลความเสี่ยงของบัญชีเงินลงทุนเพื่อบริษัท ซึ่งได้มีการกระจายการลงทุนทั้งระยะสั้น และระยะยาว รวมถึงมาตรการดูแลความเสี่ยงอื่น ๆ

บล. เอเชีย พลัส มีหน่วยธุรกิจที่ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker Portfolio) ของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทเป็นผู้ออก และกองทุนอีทีเอฟ รวมถึงธุรกิจการมีฐานะอนุพันธ์ที่มีการบริหารความเสี่ยง (Derivatives Position and Hedging Portfolio) ธุรกิจทั้ง 2 ประเภทนี้ มีลักษณะเป็นการมีสถานะที่หักล้างความเสี่ยงกันเอง การดูแลความเสี่ยงของธุรกิจทั้ง 2 ประเภทดังกล่าว จึงมีลักษณะพิเศษแตกต่างไปจากการดูแลความเสี่ยงของการลงทุนแบบปกติ บล. เอเชีย พลัส ได้จัดตั้งคณะกรรมการตราสารอนุพันธ์ เพื่อดูแลความเสี่ยงของการมีฐานะบนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และฐานะอนุพันธ์อื่น ๆ โดยประกอบกับการปกป้องความเสี่ยงด้วยการถือครองหุ้นสามัญและการมีฐานะบนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บล. เอเชีย พลัส ได้เสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ 248.29 ล้านบาท และมีมูลค่าหุ้นสามัญในประเทศเพื่อถัวความเสี่ยงตามราคาตลาดที่ 125.07 ล้านบาท และไม่มีสถานะค้างค้างจากการขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

### 2.2.4.2 ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัท และ บล.เอเชีย พลัส มีเงินลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยสุทธิ จำนวน 411.65 ล้านบาท ประกอบด้วย หุ้นกู้เอกชนในประเทศ 289.13 ล้านบาท หุ้นกู้เอกชนต่างประเทศ 122.52 ล้านบาท ซึ่งมีความเสี่ยงจากการด้อยค่าของตราสารหนี้อื่นเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยตามภาวะตลาด และการเปลี่ยนไปของฐานะทางการเงินของผู้ออกหุ้นกู้ ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารหนี้ก็อยู่ภายใต้นโยบายการลงทุน เช่นกัน

### 2.2.4.3 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทและ บล.เอเชีย พลัส มีเงินลงทุนทั้งในหลักทรัพย์ต่างประเทศและหน่วยลงทุนที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงในต่างประเทศ ทั้งที่เป็นกองทุนที่จัดตั้งขึ้นในประเทศโดยตรง และกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ (Foreign Investment Fund) ที่จัดตั้งและบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนในประเทศ

ทั้งนี้ หากเป็นการลงทุนตรงในหลักทรัพย์ต่างประเทศ คณะกรรมการการลงทุนจะพิจารณาและตัดสินใจในการทำประกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมดหรือบางส่วนในช่วงเวลาที่เหมาะสม หากเป็นการลงทุนผ่านกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศที่จัดตั้งและบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนในประเทศ ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนจะเป็นผู้บริหารความเสี่ยงตามที่ได้แจ้งไว้ในเอกสารชี้ชวนของแต่ละกองทุน และมีการรายงานมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเป็นสกุลเงินบาทให้ผู้ถือหุ้นทราบ

#### 2.2.4.4 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาสินทรัพย์ดิจิทัล

บล.เอเชีย พลัส มีเงินลงทุนสินทรัพย์ดิจิทัลเป็นจำนวนเล็กน้อย เพื่อเป็นการเริ่มต้นในการเข้าสู่ธุรกิจให้บริการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัล โดยเงินลงทุนสินทรัพย์ดิจิทัลนี้ เป็นโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (Investment token) เนื่องจากเงินลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลนั้นมีจำนวนเล็กน้อย จึงมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาสินทรัพย์ดิจิทัลบ้างในจำนวนจำกัด โดย ณ 31 ธันวาคม 2567 บล.เอเชีย พลัส มีเงินลงทุนในโทเคนดิจิทัล จำนวน 19.58 ล้านบาท

#### 2.2.5 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องนั้น สามารถพิจารณาได้ใน 2 มุม โดยมุมที่ 1 คือ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องจากการมีฐานะเงินลงทุน (Trading liquidity risk) หรือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่สามารถขายสินทรัพย์ได้ทันทีเมื่อต้องการเงินสด หรือการต้องขายสินทรัพย์ในราคาขาดทุนหากต้องการเปลี่ยนเป็นเงินสด และมุมที่ 2 คือ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของบริษัท หรือความเสี่ยงที่เกิดจากการที่บริษัทไม่สามารถชำระหนี้สิน และภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอ หรือสามารถจัดหาเงินทุนได้ด้วยต้นทุนที่สูงเกินกว่าระดับที่ยอมรับได้ จนอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ทั้งในปัจจุบันและอนาคต

##### 2.2.5.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องจากการมีฐานะเงินลงทุน

บริษัท บล.เอเชีย พลัส และ บลจ.แอสเซท พลัส มีฐานะเงินลงทุนทั้งเพื่อการเก็งกำไรและเพื่อป้องกันความเสี่ยงในหลายประเภทของสินทรัพย์ โดยบริษัทตระหนักถึงความเสี่ยงด้านสภาพคล่องจากการมีฐานะเงินลงทุน จึงได้กำหนดนโยบายการลงทุนของแต่ละหน่วยธุรกิจ เพื่อให้มีการควบคุมดูแลและการรายงานถึงความเสี่ยงด้านสภาพคล่องจากการมีฐานะเงินลงทุนของสินทรัพย์ต่าง ๆ

##### 2.2.5.2 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของบริษัท

บล.เอเชีย พลัส ควบคุมดูแลความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของบริษัทผ่านเกณฑ์เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Capital หรือ NC) โดยให้บริษัทหลักทรัพย์และตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องดำรง NC ในรูปแบบของ (1) จำนวนเงินขั้นต่ำเท่ากับ 1, 15 หรือ 25 ล้านบาท แล้วแต่กรณี และ (2) อัตราส่วนเมื่อเทียบกับหนี้สินที่มีภาระต้องชำระ (Net Capital Ratio หรือ NCR) เท่ากับร้อยละ 7 (ตามประกาศ สธ. 64/2563)

ตลอดทั้งปี 2567 บล.เอเชีย พลัส สามารถดำรงสัดส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สิน (NCR) ในอัตราที่สูงกว่าเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้มาตลอด โดย บล.เอเชีย พลัส มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ 3,985.31 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปที่ร้อยละ 146.76

สำหรับ บลจ.แอสเซท พลัส ได้ควบคุมดูแลความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของบริษัท (Funding Liquidity Risk) ผ่านการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม (ตามประกาศ สธ. 12/2561) ทั้งนี้ บลจ.แอสเซท พลัส สามารถดำรงเงินกองทุนได้สูงกว่าเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บลจ.แอสเซท พลัส มีเงินกองทุนตามเกณฑ์ 290.08 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ต้องดำรงที่ 41.03 ล้านบาท



### 3. การขับเคลื่อนธุรกิจ เพื่อความยั่งยืน





### 3.1 นโยบายและเป้าหมายการจัดการด้านความยั่งยืน

บริษัทและบริษัทย่อยมุ่งเน้นดำเนินธุรกิจภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี สามารถบริหารจัดการความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ มีผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้น ควบคู่ไปกับการดำเนินธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ ในกระบวนการดำเนินธุรกิจของบริษัท และบริษัทย่อย โดยบริษัทและบริษัทย่อยได้นำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาลเข้ามาผนวกกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท เพื่อสร้างความเชื่อมั่น ความไว้วางใจ รวมถึงสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนให้กับองค์กร โดยบริษัทและบริษัทย่อยได้กำหนดนโยบายในด้านความรับผิดชอบต่อเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม ไว้ เพื่อให้เป็นแนวทางในการพัฒนาความยั่งยืน ดังนี้

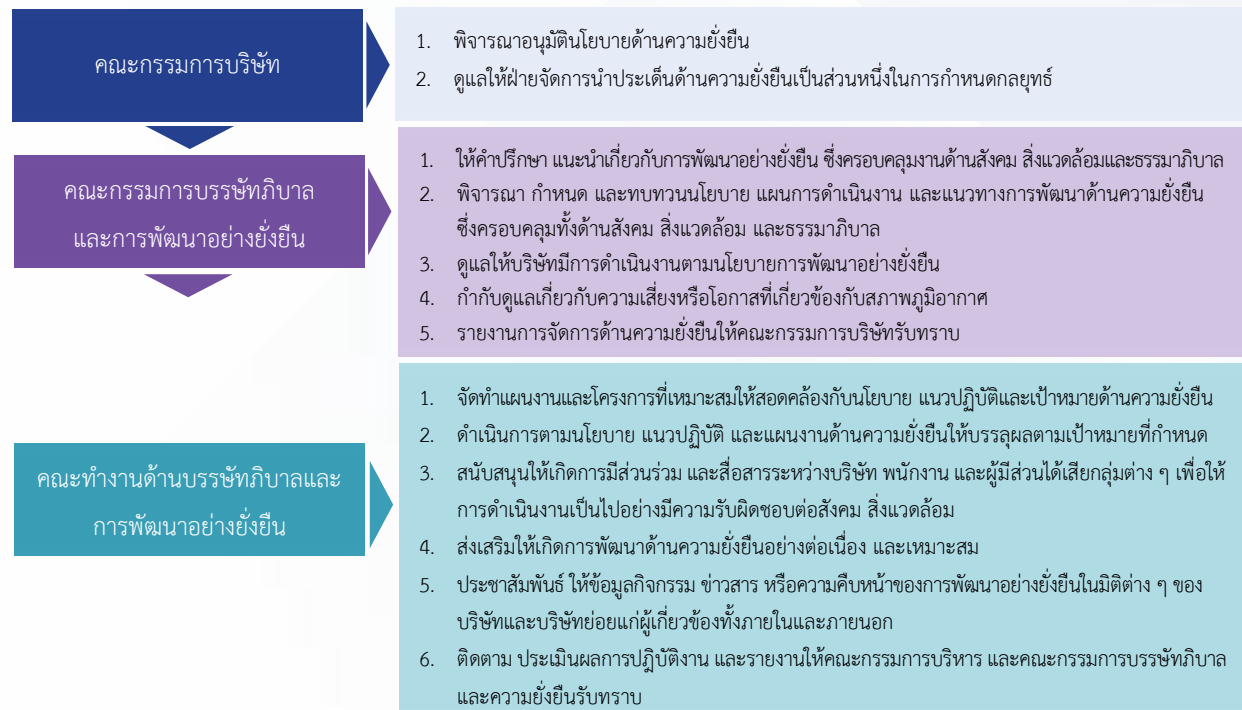
**ด้านสังคม :** บริษัทมุ่งเน้นการเติบโตของธุรกิจ ภายใต้การดำเนินธุรกิจด้วยความสุจริต ยุติธรรม ยึดมั่นในสัญญา ข้อกำหนด กฎระเบียบ และข้อบังคับของกฎหมาย ควบคู่ไปกับการดูแล สนับสนุน และพัฒนาศักยภาพให้กับผู้มีส่วนได้เสียต่าง ๆ และเสริมสร้างประโยชน์ทางเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อมไปพร้อมกัน

**ด้านสิ่งแวดล้อม :** บริษัทมุ่งเน้นลดผลกระทบเชิงลบจากกระบวนการดำเนินธุรกิจที่อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม รวมถึงส่งเสริมการใช้ทรัพยากรและพลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งยังสามารถเป็นประโยชน์ต่อผู้มีส่วนได้เสียต่าง ๆ

ทั้งนี้ บริษัทมีเป้าหมายการจัดการด้านความยั่งยืน ดังนี้

มิติ	ตัวชี้วัด	เป้าหมายปี 2567	เป้าหมายปี 2568
มิติบรรษัทภิบาล และเศรษฐกิจ	คะแนนการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทย (CGR)	5 ดาว	5 ดาว
มิติสังคม	เพิ่มชั่วโมงฝึกอบรมเฉลี่ยของพนักงานทั้งกลุ่มบริษัท	24 ชั่วโมง/คน/ปี	25 ชั่วโมง/คน/ปี
มิติสิ่งแวดล้อม	ลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกจากการดำเนินงานขององค์กร โดยมีเป้าหมายความเป็นกลางทางคาร์บอน ในปี 2030	ลดลงร้อยละ 4.20	ลดลงร้อยละ 4.20




ทั้งนี้ เพื่อให้การดำเนินงานด้านความยั่งยืนของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นไปอย่างเหมาะสม สอดคล้องกับเป้าหมาย กลยุทธ์ และการดำเนินธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อย รวมถึงเป็นไปตามกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง และครอบคลุม ผู้มีส่วนได้เสียในทุกส่วน คณะกรรมการบริษัทจึงได้แต่งตั้งคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและการพัฒนาอย่างยั่งยืนให้เป็นดูแลรับผิดชอบด้านความยั่งยืน โดยคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและการพัฒนาอย่างยั่งยืนได้จัดตั้งคณะทำงานด้านความยั่งยืน ซึ่งประกอบด้วยตัวแทนจากสายงานต่าง ๆ เพื่อทำหน้าที่ขับเคลื่อนการดำเนินงานด้านความยั่งยืน



ทั้งนี้ คณะทำงานด้านบรรษัทภิบาลและการพัฒนาอย่างยั่งยืนได้แบ่งหน้าที่ความรับผิดชอบตามรายละเอียด ดังนี้

คณะทำงาน	หน้าที่
1. ประธานคณะทำงาน (กรรมการบริหาร)	รับผิดชอบเกี่ยวกับนโยบายและแนวทางการพัฒนาอย่างยั่งยืน รวมถึงโอกาสและความเสี่ยงด้านสภาพภูมิอากาศ
2. สายงานทรัพยากรบุคคล	รับผิดชอบเกี่ยวกับการดูแลพนักงาน สภาพแวดล้อม และความปลอดภัยในการทำงาน
3. สายงานการตลาด	รับผิดชอบเกี่ยวกับการดูแลลูกค้า
4. ฝ่ายบริหารทรัพยากรสำนักงาน	ดูแลในส่วนการจัดซื้อ การจัดการด้านสิ่งแวดล้อม การจัดการของเสีย การลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก สภาพแวดล้อม รวมถึงความปลอดภัยในการทำงาน
5. ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ	ดูแลในเรื่องของระเบียบกฎหมายของหน่วยงานกำกับ การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน และติดตามการปฏิบัติตามจรรยาบรรณ
6. สายงานปฏิบัติการ	รับผิดชอบในเรื่องการลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมในการปฏิบัติงาน
7. สายงานบริหารความเสี่ยง	รับผิดชอบในเรื่องการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัท ซึ่งครอบคลุมปัจจัยความเสี่ยงด้านสังคม และสิ่งแวดล้อม รวมถึงความเสี่ยงด้านภูมิอากาศ
8. สายงานสื่อสารการตลาดและองค์กร	รับผิดชอบเกี่ยวกับการสื่อสารกับผู้มีส่วนได้เสีย
9. สำนักงานเลขานุการคณะกรรมการฯ	รับผิดชอบในเรื่องการรายงานการดำเนินการด้านความยั่งยืน

การดำเนินงานด้านความยั่งยืนของบริษัทและบริษัทย่อยได้ผนวกรวมอยู่ในการดำเนินงานในแต่ละวัน ซึ่งครอบคลุมในหลายมิติที่สำคัญต่อการดำเนินธุรกิจ โดยมีประเด็นสำคัญและสอดคล้องตามเป้าหมายการพัฒนาอย่างยั่งยืนขององค์การสหประชาชาติ (UN SDGs) ดังต่อไปนี้

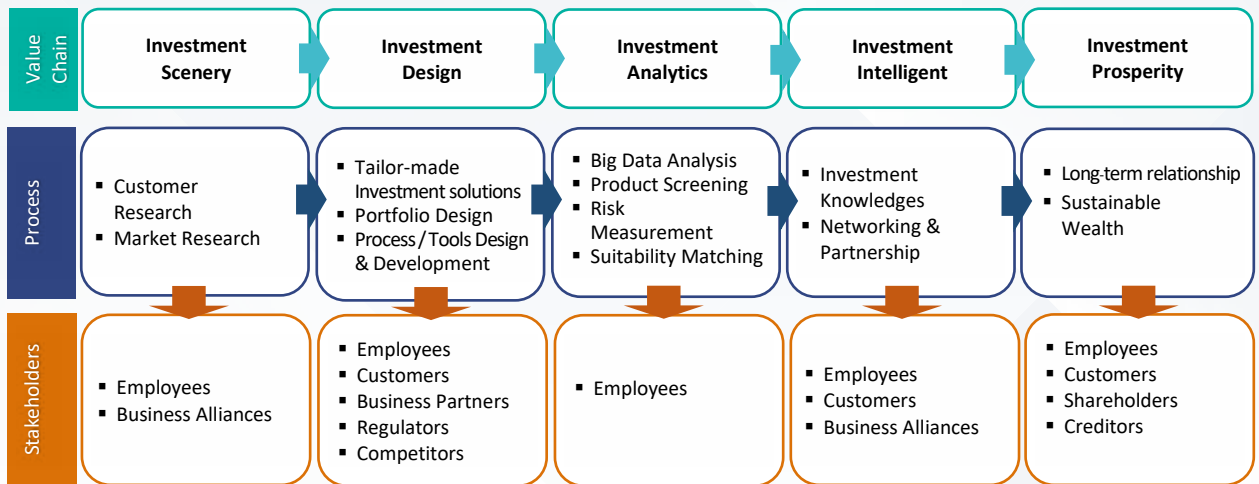
ESG	ประเด็นสำคัญ	UN SDGs
<b>มิติสิ่งแวดล้อม</b>	การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ การใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ	
<b>มิติสังคม</b>	การเข้าถึงโอกาสทางการเงินและการลงทุน การทำธุรกิจทางการเงินอย่างรับผิดชอบ การเคารพความแตกต่างและความเสมอภาค การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรมและความเคารพสิทธิมนุษยชน อาชีวอนามัยและความปลอดภัย การพัฒนาศักยภาพพนักงาน และการรักษาพนักงาน	
<b>มิติบรรษัทภิบาลและเศรษฐกิจ</b>	ความปลอดภัยทางไซเบอร์และการป้องกันข้อมูลส่วนบุคคล จรรยาบรรณธุรกิจ บรรษัทภิบาล และการต่อต้านการทุจริต การบริหารความเสี่ยงและภาวะวิกฤต การบริหารจัดการความสัมพันธ์กับลูกค้า การบริหารจัดการห่วงโซ่อุปทาน ความมั่นคงทางการเงิน นวัตกรรมทางธุรกิจเพื่อสังคมและสิ่งแวดล้อม	

ทั้งนี้ นโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ รับผิดชอบต่อสังคม และสิ่งแวดล้อม ปรากฏตามเอกสารแนบ 5

## 3.2 การจัดการผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้เสียในห่วงโซ่คุณค่าของธุรกิจ


### 3.2.1 ห่วงโซ่คุณค่าของธุรกิจ และผู้มีส่วนได้เสียในห่วงโซ่คุณค่าของธุรกิจ

บริษัทและบริษัทย่อยมุ่งเน้นการสร้างการเติบโตและการเชื่อมโยงผลประโยชน์ร่วมกันกับกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียที่อยู่ในห่วงโซ่คุณค่า โดยคำนึงถึงปัจจัยต่าง ๆ เช่น การเปลี่ยนแปลงทางด้านเทคโนโลยี พฤติกรรมผู้บริโภค กฎระเบียบ หรือแม้กระทั่งบริบทของสังคมที่เปลี่ยนแปลงไป เพื่อนำมาปรับกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างความยั่งยืนให้กับผู้มีส่วนได้เสียที่สำคัญ รวมทั้งสร้างความพึงพอใจ และส่งมอบผลิตภัณฑ์และบริการที่เหนือกว่าความมั่งคั่งให้กับลูกค้า



### 3.2.2 การวิเคราะห์ผู้มีส่วนได้เสียในห่วงโซ่คุณค่าของธุรกิจ

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มซึ่งมีอิทธิพลต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท ซึ่งความคิดเห็นของผู้มีส่วนได้เสียมีส่วนสำคัญในการช่วยขับเคลื่อน และพัฒนาการดำเนินงาน และการให้บริการของบริษัทให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ทั้งนี้ บริษัทมีกระบวนการและช่องทางในการเข้าถึงผู้มีส่วนได้เสีย แตกต่างกันไป เพื่อให้สามารถตอบสนองความคาดหวังและลดผลกระทบเชิงลบของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านั้นได้

ผู้มีส่วนได้เสีย	ความคาดหวัง	แนวทางการตอบสนอง	ช่องทางการสื่อสาร
 <b>พนักงาน</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ผลตอบแทนและสวัสดิการที่เหมาะสม</li> <li>การพัฒนาศักยภาพและความสามารถ</li> <li>สภาพแวดล้อมในการทำงานที่ดี</li> <li>ความสมดุลในการทำงาน และชีวิตส่วนตัว</li> <li>ความเสมอภาค เท่าเทียมกัน</li> <li>โอกาสในการสร้างความก้าวหน้า</li> <li>การมีส่วนร่วม</li> <li>การปฏิบัติตามกฎหมายแรงงานอย่างเคร่งครัด</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>มีนโยบาย และแนวปฏิบัติในการพัฒนาศักยภาพ และความสามารถของพนักงาน รวมทั้งจัดทำแผนการอบรม และกำหนดจำนวนชั่วโมงในการอบรมให้กับพนักงาน พร้อมทั้งทดสอบความรู้หลังจากการอบรม เพื่อให้เกิดความเข้าใจ</li> <li>จัดให้มีระบบการอบรมที่เข้าถึงได้ง่าย</li> <li>จัดหาหลักสูตรที่ช่วยในการพัฒนาพนักงานในหลากหลายด้านเพื่อให้เกิดการทำงานที่มีประสิทธิภาพ และสร้างความก้าวหน้าในหน้าที่</li> <li>ทบทวนค่าตอบแทนพนักงานให้สอดคล้องกับผลประโยชน์ของบริษัทและเปรียบเทียบกับบริษัทในอุตสาหกรรมเดียวกัน เพื่อให้เกิดความเป็นธรรม และสร้างแรงจูงใจในการทำงาน</li> <li>จัดสภาพแวดล้อมในที่ทำงานให้มีความปลอดภัย</li> <li>จัดให้มีคณะกรรมการสวัสดิการเพื่อเป็นช่องทางให้พนักงานได้เสนอแนะเกี่ยวกับสวัสดิการต่างๆ</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>การประเมินผลการปฏิบัติงานที่มีมาตรฐาน</li> <li>การสื่อสารระหว่างผู้บริหารระดับสูงกับพนักงานผ่านช่องทางออนไลน์และออฟไลน์</li> <li>การประชุม คณะกรรมการสวัสดิการ</li> <li>ช่องทางการรับเรื่องร้องเรียน</li> <li>การจัดอบรม</li> </ul>

ผู้มีส่วนได้เสีย	ความคาดหวัง	แนวทางการตอบสนอง	ช่องทางการสื่อสาร
 <p><b>พนักงาน</b></p>		<ul style="list-style-type: none"> <li>จัดให้มีสวัสดิการที่เหมาะสม สามารถเทียบเคียงกับอุตสาหกรรมได้ เช่น ประกันชีวิต ประกันสุขภาพ การตรวจสุขภาพประจำปี การฉีดวัคซีนป้องกันไข้หวัดใหญ่เป็นประจำทุกปี</li> <li>จัดให้มีห้องออกกำลังกาย และชมรมกีฬาต่าง ๆ เพื่อสร้างสุขภาพที่ดีให้กับพนักงาน</li> <li>ให้ความรู้ด้านสุขภาพ อนามัยกับพนักงานผ่านช่องทางออนไลน์ และการอบรม</li> <li>ปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนด้วยความเท่าเทียม และเคารพในสิทธิมนุษยชน</li> </ul>	
 <p><b>ผู้ถือหุ้น นักลงทุน</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ผลประโยชน์ที่ดี มีการเติบโตอย่างมั่นคง</li> <li>ความสามารถในการจ่ายเงินปันผล</li> <li>กลยุทธ์การลงทุนและการเติบโต</li> <li>การดำเนินธุรกิจตามหลักธรรมาภิบาล และรับผิดชอบต่อสังคม และสิ่งแวดล้อม</li> <li>การเปิดเผยข้อมูล ข่าวสาร และผลการดำเนินงานของบริษัทอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ต่อเนื่อง และทันเหตุการณ์</li> <li>ระบบการบริหารความเสี่ยงและควบคุมภายในที่ดี เหมาะสม และเพียงพอ</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>จัดทำแผนกลยุทธ์และทบทวนแผนเป็นประจำ เพื่อให้ทันกับสถานการณ์ปัจจุบัน</li> <li>วิเคราะห์ ติดตาม ผลการดำเนินงาน และปรับกลยุทธ์ตามสถานการณ์เป็นประจำทุกเดือน</li> <li>บริหารธุรกิจให้เติบโต ภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และมีระบบการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ</li> <li>ค้นหาธุรกิจใหม่ ๆ ให้ทันกับสถานการณ์ และการเปลี่ยนแปลง</li> <li>จ่ายเงินปันผลในระดับที่เหมาะสม</li> <li>รับฟังความคิดเห็นจากผู้ถือหุ้นเพื่อนำมาประกอบการพิจารณาหรือปรับปรุง</li> <li>จัดกิจกรรมพบผู้ลงทุนเป็นประจำทุกไตรมาสเพื่อชี้แจงผลประกอบการและตอบข้อซักถาม</li> <li>เปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน เพียงพอ โปร่งใส เท่าเทียม และทันเหตุการณ์ ผ่านช่องทางการสื่อสารต่าง ๆ เช่น เว็บไซต์บริษัท และตลาดหลักทรัพย์</li> <li>ส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นในการเข้าร่วมประชุม ถามคำถาม แสดงความคิดเห็นหรือข้อเสนอแนะ รวมถึงสามารถเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับเลือกตั้งเป็นกรรมการ หรือเสนอวาระสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้น</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>การประชุมผู้ถือหุ้น</li> <li>เว็บไซต์บริษัท</li> <li>เว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์ฯ</li> <li>สื่อออนไลน์ต่าง ๆ</li> <li>รายงานประจำปี</li> <li>กิจกรรม บริษัท จัดทะเบียนพบผู้ลงทุน</li> <li>ช่องทางการรับเรื่องร้องเรียน</li> </ul>
 <p><b>ลูกค้า</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ความสะดวกในการเข้าถึงบริการ</li> <li>คุณภาพในการให้บริการ</li> <li>ผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายสามารถตอบสนองความต้องการที่แตกต่างได้</li> <li>ผลกำไร/ผลตอบแทนจากการลงทุน</li> <li>ได้รับข้อมูลของผลิตภัณฑ์และบริการที่ครบถ้วน และเพียงพอในการตัดสินใจ</li> <li>ความปลอดภัยของข้อมูลส่วนบุคคล</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>นำเทคโนโลยีดิจิทัลมาใช้ในการให้บริการ</li> <li>คัดเลือก และนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย</li> <li>เพิ่มช่องทางในการให้บริการ</li> <li>จัดกิจกรรม สัมมนาให้ความรู้กับลูกค้าเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ หรือบริการของบริษัท ทั้งแบบออนไลน์และออฟไลน์</li> <li>วางแผนการลงทุนให้กับลูกค้า</li> <li>มีนโยบายและแนวปฏิบัติในการรักษาความลับของลูกค้า</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>การสำรวจความพึงพอใจ</li> <li>การติดต่อโดยตรง</li> <li>สื่อออนไลน์ต่างๆ</li> <li>แอปพลิเคชัน</li> <li>ประชุมในรูปแบบออนไลน์</li> <li>กิจกรรม สัมมนาในรูปแบบออนไลน์และออฟไลน์</li> <li>ช่องทางการรับเรื่องร้องเรียน</li> </ul>

ผู้มีส่วนได้เสีย	ความคาดหวัง	แนวทางการตอบสนอง	ช่องทางการสื่อสาร
 <p><b>ลูกค้า</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• การดำเนินธุรกิจอย่างเป็นธรรม เสมอภาค ยึดหลักผลประโยชน์ร่วมกัน</li> <li>• การปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการค้า และข้อตกลงที่กำหนดไว้ในสัญญา</li> <li>• ดำเนินธุรกิจภายใต้กรอบที่กฎหมายกำหนด</li> <li>• การต่อต้านการรับ-ให้สินบนและคอร์รัปชัน</li> <li>• การสร้างความร่วมมือทางธุรกิจ</li> <li>• คัดเลือกคู่ค้าอย่างโปร่งใส เป็นธรรม</li> <li>• มีการจัดซื้อจัดจ้างที่โปร่งใส</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส</li> <li>• มีนโยบาย กระบวนการ ขั้นตอน และการตัดสินใจในการคัดเลือกคู่ค้าอย่างเป็นธรรม</li> <li>• ปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อตกลงทางการค้าอย่างเคร่งครัด</li> <li>• ส่งเสริมให้ตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อสังคม และสิ่งแวดล้อม</li> <li>• เป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ประชุมหรือผ่านทางโทรศัพท์</li> <li>• สื่อสารผ่านอีเมล</li> </ul>
 <p><b>เจ้าหน้าที่</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• การปฏิบัติตามสัญญาและเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด</li> <li>• ชำระหนี้ตามกำหนดเวลา</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ปฏิบัติตามสัญญาและเงื่อนไข</li> <li>• ในกรณีที่ไม่เป็นไปตามที่ตกลงกันไว้ระหว่างบริษัทและเจ้าหน้าที่ บริษัทได้ดำเนินการประชุมแสดงความคิดเห็นเพื่อหาทางแก้ไข</li> <li>• ชำระเงินตามงวดหรือตามเครดิตเทอมถูกต้อง ตรงเวลา และหากมีกรณีที่ไม่เป็นไปตามเงื่อนไขจะติดต่อสื่อสารเพื่อชี้แจงโดยตรงกับเจ้าหน้าที่</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ผ่านทางโทรศัพท์</li> <li>• อีเมล</li> </ul>
 <p><b>หน่วยงานภาครัฐและหน่วยงานกำกับดูแล</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• การปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง</li> <li>• การต่อต้านการรับ-ให้สินบนและคอร์รัปชัน</li> <li>• การปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการที่ดี</li> <li>• การให้ความร่วมมือและสนับสนุนการทำงาน</li> <li>• สื่อสารให้พนักงานได้รับทราบกฎหมาย กฎเกณฑ์ ตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับอย่างเคร่งครัด</li> <li>• เข้าร่วมเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต</li> <li>• จัดอบรม ให้ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับนโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการต่อต้านการคอร์รัปชัน</li> <li>• เข้าร่วมกิจกรรม งานสัมมนา อบรมต่าง ๆ เพื่อสร้างความรู้ ความเข้าใจ และแสดงจุดยืนของบริษัทในเรื่องการต่อต้านการทุจริต คอร์รัปชัน</li> <li>• มีการตรวจสอบการปฏิบัติงานตามนโยบายการต่อต้านการคอร์รัปชัน และการรับ-ให้สินบน</li> <li>• นำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาปรับใช้ในองค์กร และเปิดเผยในรายงานประจำปี รวมทั้งเว็บไซต์บริษัท</li> <li>• สนับสนุนการทำงานของภาครัฐในการนำเทคโนโลยีดิจิทัลมาใช้เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน</li> <li>• ให้ความเห็นต่อภาครัฐและหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องกับการออกกฎ ระเบียบ ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• การรายงาน / การเปิดเผยข้อมูล</li> <li>• การประชุม หรือ</li> <li>• การสัมมนา / ให้ความเห็น</li> <li>• การเข้าร่วมเครือข่ายกับภาครัฐ</li> <li>• การเปิดรับฟังและแลกเปลี่ยนความคิดเห็น</li> <li>• สื่อออนไลน์ต่าง ๆ</li> <li>• อีเมล</li> </ul>
 <p><b>สังคมและชุมชน</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• การมีส่วนร่วมในสังคมและชุมชน</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• การจัดอบรม การเข้าร่วมเป็นผู้บรรยายในการให้ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ทางการเงินต่าง ๆ</li> <li>• การเปิดโอกาสให้กับนักเรียน นิสิต นักศึกษาได้เข้าฝึกงานที่บริษัท</li> <li>• จัดกิจกรรมประกวดวาดภาพเพื่อส่งเสริมและสนับสนุนศิลปินรุ่นใหม่ให้เป็นที่รู้จัก</li> <li>• การดำเนินโครงการเพื่อสังคม</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• สื่อสังคมออนไลน์และข่าว</li> <li>• ประชาสัมพันธ์</li> <li>• เว็บไซต์บริษัท</li> <li>• การเข้าร่วมกิจกรรมกับชุมชน</li> </ul>

## 3.3 การจัดการด้านความยั่งยืนในมิติสิ่งแวดล้อม

บริษัทยังคงให้ความสำคัญกับการดูแลและใส่ใจสิ่งแวดล้อม และตระหนักถึงการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพสูงสุดอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทและบริษัทย่อยยังคงสานต่อการดำเนินการต่าง ๆ ที่บริษัทได้ดำเนินการไปแล้ว และริเริ่มดำเนินการใหม่ ๆ เพื่อช่วยลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมในกระบวนการทำงานให้มากยิ่งขึ้น ทั้งยังปลูกฝังจิตสำนึกให้กับพนักงานด้วยการให้ความรู้ผ่านสื่อต่าง ๆ ของบริษัท และรณรงค์ให้เกิดการมีส่วนร่วมในการรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม

### 3.3.1 นโยบายและแนวปฏิบัติด้านสิ่งแวดล้อม

#### นโยบายด้านสิ่งแวดล้อม

มุ่งมั่นลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมจากกระบวนการดำเนินธุรกิจที่อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม รวมถึงส่งเสริมการใช้ทรัพยากร และพลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งยังสามารถเป็นประโยชน์ต่อผู้มีส่วนได้เสียต่าง ๆ

#### แนวปฏิบัติ

- ปรับปรุงและพัฒนากระบวนการในการดำเนินธุรกิจเพื่อให้สามารถลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมให้ได้มากที่สุด
- ลดของเสียที่เกิดจากกระบวนการดำเนินธุรกิจ
- เพิ่มสัดส่วนการจัดซื้อสินค้าที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม
- ลดการใช้พลังงาน

### 3.3.2 ผลการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม

#### 1) ปรับปรุงและพัฒนากระบวนการในการดำเนินธุรกิจเพื่อลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

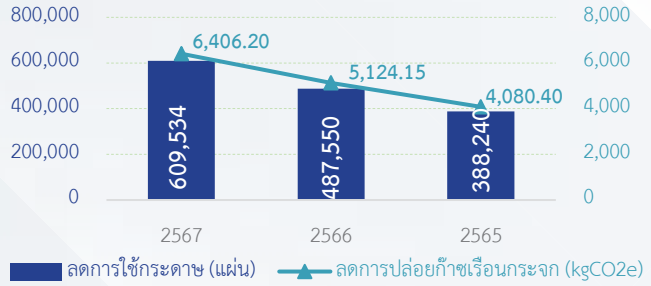
- นำเทคโนโลยีเข้ามาช่วยในการลดปริมาณการใช้ทรัพยากรในสำนักงาน เช่น
  - เปลี่ยนรูปแบบการจัดประชุมและการจัดอบรมภายในบริษัทเป็นการประชุมหรืออบรมผ่านทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์
  - การจัดเก็บเอกสารต่าง ๆ ในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์
  - ใช้ระบบ People Smart ในการบริหารจัดการข้อมูลพนักงาน ซึ่งสามารถช่วยลดการใช้กระดาษในสำนักงานได้
- นำเทคโนโลยีเข้ามาช่วยในการลดปริมาณการใช้ทรัพยากรในการให้บริการลูกค้า เช่น
  - พัฒนาระบบ e-Service ระบบ e-Report และระบบ e-Account Opening ในการให้บริการลูกค้าเพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้า ทั้งยังสามารถลดการใช้กระดาษ และการจัดส่งเอกสารได้อีกด้วย
  - พัฒนาต่อระบบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนออนไลน์ หรือระบบ E-RO เพื่อลดการใช้กระดาษ และลดการจัดส่งเอกสาร ซึ่งระบบ E-RO นี้ สามารถใช้งานได้ครอบคลุมทุกระบบปฏิบัติการ Windows macOS android iOS รวมถึงการใช้งานผ่านเบราว์เซอร์ Google Chrome, Firefox, Microsoft Edge และ Safari
  - พัฒนาระบบซื้อขาย Global Invest เพื่อให้อำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหุ้น และ ETF ต่างประเทศ ผ่านคอมพิวเตอร์ หรือ โทรศัพท์มือถือ หรือ แท็บเล็ต ได้ด้วยตนเอง
  - ให้ข้อมูล ข่าวสาร ความรู้ต่าง ๆ ผ่านสื่อสังคมออนไลน์ ที่หลากหลายช่องทางทั้ง Line, Facebook, YouTube, Telegram, Podcast, Spotify, SoundCloud, Instagram เป็นต้น
- นำเทคโนโลยีเข้ามาช่วยในการลดปริมาณการใช้ทรัพยากรในการให้บริการผู้ถือหุ้น เช่น
  - เปลี่ยนรูปแบบการจัดประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ เพื่อลดการเดินทาง ลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก และลดการใช้ทรัพยากรต่าง ๆ
  - ใช้คิวอาร์โค้ดสำหรับการนำส่งหนังสือเชิญประชุมและเอกสารประกอบการประชุมผู้ถือหุ้นให้กับผู้ถือหุ้นเพื่อให้สามารถดาวน์โหลดเอกสารแทนการจัดส่งเอกสารด้วยกระดาษ เพื่อลดปริมาณการพิมพ์เอกสาร และลดการใช้กระดาษ โดยในปี 2567 บริษัทสามารถประหยัดกระดาษสำหรับกิจกรรมนี้ได้จำนวน 609,534 แผ่น หรือลดปริมาณการพิมพ์จำนวน 1,219,068 หน้า

ลดการใช้กระดาษลงจากปี 2566

25.02%

ลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกจากกิจกรรมนี้ได้

6,406.20 kgCO<sub>2</sub>e



การผลิตกระดาษ A4 1 รีม (500 แผ่น) จะปล่อยก๊าซเรือนกระจกซึ่งเป็นสาเหตุของโลกร้อนถึง 5.255 กิโลกรัมคาร์บอนไดออกไซด์เทียบเท่า (คำนวณโดยอ้างอิงจากค่า Emission factor ขององค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก)

### 2) ลดปริมาณการใช้ทรัพยากร พลังงาน และน้ำ และใช้อย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด

- ผนรงคลดการใช้กระดาษภายในบริษัท เปลี่ยนเป็นใช้ช่องทางอิเล็กทรอนิกส์เพิ่มขึ้น โดยจัดส่งเอกสารการประชุม เอกสารประกอบการอบรม ผ่านทางอีเมล รวมถึงผนรงคนำกระดาษที่ใช้แล้วกลับมาใช้ใหม่ โดยในปี 2567 สำนักงานใหญ่ของบริษัท และบล.เอเชีย พลัส (บริษัทแกน) สามารถลดการใช้กระดาษลงร้อยละ 15.26

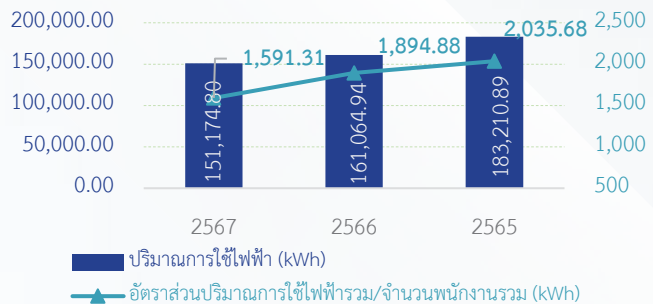
เป้าหมาย 10%

สามารถลดกระดาษลง 15.26%

ปี	2567	2566
แผ่น	1,762,466	2,079,835

- บริษัทเลือกใช้เครื่องพิมพ์เอกสารเป็นแบบมัลติฟังก์ชัน เพื่อเพิ่มศักยภาพในการทำงาน และเปลี่ยนพฤติกรรมของพนักงานจากการพิมพ์เอกสารหรือถ่ายเอกสาร เปลี่ยนเป็นการสแกนเอกสารและจัดเก็บในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์แทน เพื่อช่วยลดการพิมพ์เอกสาร หรือถ่ายเอกสารลง ทำให้สามารถลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ และประหยัดค่าใช้จ่ายไปพร้อมกัน
- นำตลับหมึกที่ใช้แล้วส่งกลับคืนบริษัทเพื่อดำเนินการรีไซเคิลอย่างถูกวิธี และเป็นไปตามมาตรฐานระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม เพื่อลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมจากตลับหมึกที่ใช้แล้ว (ของเสียอันตราย) และเพื่อป้องกันไม่ให้บุคคลอื่นนำตลับหมึกเหล่านั้นไปเติมหมึกโดยกระบวนการที่ไม่ได้มาตรฐานอันจะก่อให้เกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมตามมา
- บริษัทใช้ก๊อกน้ำอ่างล้างมือเป็นแบบเปิดปิดอัตโนมัติ (Automatic Sensor) เพื่อประหยัดน้ำ นอกจากนี้ บริษัทยังได้สื่อสารให้กับพนักงานทุกคนตระหนักถึงการใช้น้ำอย่างมีประสิทธิภาพ
- บริษัทลดการใช้พลังงาน โดยได้ดำเนินการล้างเครื่องปรับอากาศภายในบริษัททั้งระบบ ใช้หลอดไฟ LED รวมถึงผนรงคและสื่อสารให้พนักงานร่วมกันปิดดวงไฟและปิดอุปกรณ์ไฟฟ้าในช่วงเวลาที่ไม่ได้ใช้งาน ซึ่งทำให้ในปี 2567 นี้ บริษัทสามารถลดการใช้ไฟฟ้าลงได้ 9,890.14 กิโลวัตต์ จากปี 2566

ลดการใช้ไฟฟ้าลงจากปี 2566 6.14%



### 3) เพิ่มปริมาณการใช้สินค้า อุปกรณ์สำนักงานที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม

บริษัทเปลี่ยนเครื่องถ่ายเอกสารบางส่วนให้เป็นเครื่องที่ออกแบบเพื่อความยั่งยืนตลอดวงจรชีวิตผลิตภัณฑ์ โดยเป็นเครื่องถ่ายเอกสารที่ใช้พลาสติกรีไซเคิลเป็นส่วนประกอบของตัวเครื่อง ทั้งยังเป็นเครื่องที่มีโหมดประหยัดพลังงานอัตโนมัติ (Energy Saver) ซึ่งใช้พลังงานเพียง 0.3W เท่านั้น และใช้หมึกที่มีจุดหลอมเหลวที่ต่ำ จึงทำให้ใช้พลังงานน้อยลง

นอกจากนี้ บริษัทยังพยายามเพิ่มการเลือกใช้อุปกรณ์สำนักงานต่าง ๆ ที่ได้รับฉลาก “Green Product” ให้มากขึ้น รวมถึงอุปกรณ์ไฟฟ้าต่าง ๆ ที่ได้รับมาตรฐานฉลากประหยัดพลังงาน “Energy Star” อีกด้วย

#### 4) การจัดการเพื่อลดปัญหาก๊าซเรือนกระจก

บริษัทได้ดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ เพื่อลดผลกระทบเชิงลบจากกระบวนการดำเนินงานของบริษัทที่อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมให้น้อยที่สุด ซึ่งการจัดทำคาร์บอนฟุตพริ้นท์ขององค์กรก็เป็นส่วนหนึ่งในกิจกรรมดังกล่าว เพื่อให้บริษัทได้ทราบถึงปริมาณก๊าซเรือนกระจกที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานและกิจกรรมต่าง ๆ ของบริษัท รวมถึงทำให้สามารถวางแผนทางในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกในกิจกรรมต่าง ๆ ของบริษัทในอนาคตได้ โดยปีนี้เป็นปีที่ 3 ที่บริษัทได้ทำการประเมินคาร์บอนฟุตพริ้นท์ขององค์กร โดยมีช่วงระยะเวลาติดตามผลระหว่างเดือน มกราคม - ธันวาคม ปี 2567 ซึ่งแนวทางการประเมินคาร์บอนฟุตพริ้นท์ขององค์กรในรายงานฉบับนี้ได้อ้างอิงข้อกำหนดในการคำนวณ และการรายงานคาร์บอนฟุตพริ้นท์ขององค์กร ฉบับปรับปรุง ครั้งที่ 6 (กรกฎาคม 2565) และแนวทางการทวนสอบคาร์บอนฟุตพริ้นท์ขององค์กร ฉบับปรับปรุง ครั้งที่ 2 (ธันวาคม 2560) ขององค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก (องค์การมหาชน) หรือ อบก. รวมทั้งแนวทางการจัดทำรายงานการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสำหรับบริษัทจดทะเบียน จัดทำโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และ อบก. (2564) ทั้งนี้ การพิจารณาคาร์บอนฟุตพริ้นท์ขององค์กรเป็นการคำนวณปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกที่เกิดจากกิจกรรมของบริษัท โดยบริษัทแบ่งกิจกรรมที่มีการปล่อยก๊าซเรือนกระจกจากการดำเนินงานของบริษัทไว้ 2 ขอบเขต คือ 1 การปล่อยก๊าซเรือนกระจกทางตรงขององค์กร และ 2 การปล่อยก๊าซเรือนกระจกทางอ้อมจากการใช้พลังงาน ซึ่งการประเมินค่าคาร์บอนฟุตพริ้นท์ของบริษัท ส่งผลให้บริษัทได้ทราบข้อมูล ซึ่งจะช่วยลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกลงได้ โดยการประเมินคาร์บอนฟุตพริ้นท์ของบริษัทได้รับการทวนสอบโดย บริษัท อีซีอี จำกัด ซึ่งเป็นหน่วยงานอิสระที่ขึ้นทะเบียนกับองค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก (อบก.)

#### สรุปปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกปี 2565 - 2567

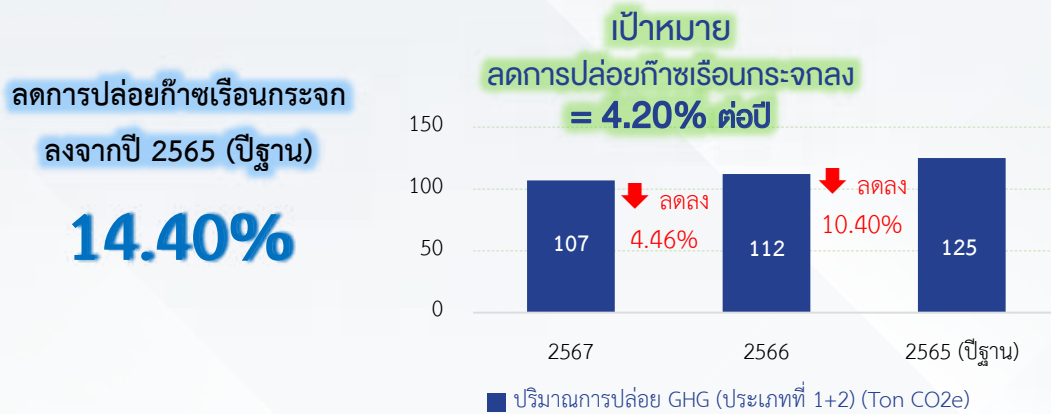
แหล่งปล่อยก๊าซเรือนกระจก	ปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก			หน่วย	% (ลดลง) / เพิ่มขึ้น จากปีฐาน (ปี 2565)
	ปี 2567	ปี 2566	ปี 2565		
ประเภทที่ 1	31	31	33	Ton CO <sub>2</sub> e	(6.06%)
ประเภทที่ 2	76	81	92	Ton CO <sub>2</sub> e	(17.39%)
ประเภทที่ 3	-	-	-	Ton CO <sub>2</sub> e	-
ผลรวม (ประเภทที่ 1+2)	107	112	125	Ton CO <sub>2</sub> e	(14.40%)
ผลรวม (ประเภทที่ 1+2+3)	107	112	125	Ton CO <sub>2</sub> e	(14.40%)
ผลผลิต	1,330.37	1,557.82	1,558	m <sup>2</sup>	(14.61%)
Carbon Intensity (ประเภทที่ 1+2)	0.0804	0.0719	0.0802	Ton CO <sub>2</sub> e/m <sup>2</sup>	0.25%
Carbon Intensity (ประเภทที่ 1+2+3)	0.0804	0.0719	0.0802	Ton CO <sub>2</sub> e/m <sup>2</sup>	0.25%

#### สรุปปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกแยกตามแหล่งปล่อยก๊าซเรือนกระจก

ขอบเขตการดำเนินงาน	รายการแหล่งปล่อยก๊าซเรือนกระจก	ปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (Ton CO <sub>2</sub> e)		
		ปี 2567	ปี 2566	ปี 2565 (ปีฐาน)
ขอบเขตที่ 1	1. การใช้น้ำมันดีเซล B7 สำหรับรถผู้บริหาร	5.94	6.74	6.76
	2. การใช้น้ำมันเบนซินสำหรับรถผู้บริหาร	-	-	7.71
	3. การใช้น้ำมันแก๊สโซฮอล์ 91 สำหรับรถผู้บริหาร	2.07	1.94	-
	4. การใช้น้ำมันแก๊สโซฮอล์ 95 สำหรับรถผู้บริหาร	9.65	6.16	-
	5. การใช้น้ำมันเบนซินสำหรับรถจักรยานยนต์ (พนักงานส่งเอกสาร)	-	-	10.68
	6. การใช้น้ำมันแก๊สโซฮอล์ 95 สำหรับรถจักรยานยนต์ (พนักงานส่งเอกสาร)	5.71	7.79	-
	7. การใช้สารทำความเย็นของเครื่องกวดน้ำ/ตู้เย็น ชนิด R 134a	0.00	0.00	0.00
	8. การปล่อยก๊าซมีเทนจากระบบ Septic tank	7.56	7.58	7.66
ขอบเขตที่ 2	การใช้ไฟฟ้า	75.57	80.52	91.59
ขอบเขตที่ 3	-	-	-	
รายงานแยกอื่น ๆ	CO2 Biodiesel	0.40	0.46	-
	CO2 Bioethanol from Gasohol	1.27	1.16	-



เนื่องจากธุรกิจของบริษัทเป็นธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทต่าง ๆ ดังนั้น ปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกจากกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัท จึงเป็นการใช้พลังงานไฟฟ้า ด้วยเหตุนี้ บริษัทจึงมีมาตรการต่าง ๆ เช่น การปิดอุปกรณ์ไฟฟ้าเมื่อไม่ใช้งาน หรือการปรับเปลี่ยนอุปกรณ์ หรือการบำรุงรักษาเครื่องปรับอากาศของฝ่ายอาคาร เป็นต้น ซึ่งจากการที่ได้ดำเนินมาตรการต่าง ๆ ดังกล่าว ทำให้บริษัทสามารถลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกจากขอบเขตที่ 1 และ 2 ได้ 18 ตันคาร์บอนไดออกไซด์เทียบเท่า หรือ ลดลงร้อยละ 14.40 จากปี 2565 (ปีฐาน) หรือ ลดลงร้อยละ 4.46 จากปี 2566 ทั้งนี้ บริษัทมีเป้าหมาย Carbon neutrality (Scope 1 และ 2) ในปี 2030



ทั้งนี้ ถ้อยแถลงการทวนสอบคาร์บอนฟุตพริ้นท์ขององค์กรซึ่งออกโดยบริษัท อีซีอีอี จำกัด ซึ่งเป็นผู้ทวนสอบการประเมินคาร์บอนฟุตพริ้นท์ของบริษัท ปรากฏอยู่บนเว็บไซต์บริษัทที่ [www.asiaplusgroup.co.th](http://www.asiaplusgroup.co.th) หัวข้อ “นักลงทุนสัมพันธ์” หัวข้อย่อย “แบบ 56-1 One report ปี 2567”

## 5) การสร้างความรู้ ความเข้าใจในเรื่องของการจัดการด้านความยั่งยืนในมิติของสิ่งแวดล้อม

บริษัทส่งเสริมให้พนักงาน ผู้บริหาร ของบริษัทตระหนักและให้ความสำคัญกับสิ่งแวดล้อม โดยในปี 2567 บริษัทได้จัดกิจกรรมต่าง ๆ เพื่อเป็นการสร้างความรู้ ความเข้าใจ และตระหนักถึงความยั่งยืน โดย

- บริษัทได้จัดอบรมเกี่ยวกับเรื่องความยั่งยืนในหัวข้อ “ESG คือโอกาสสำคัญในวันนี้” ผ่านระบบ e-Learning ของบริษัท เมื่อวันที่ 12 กุมภาพันธ์ - 31 ธันวาคม 2567
- จัดทำเอกสารประชาสัมพันธ์ภายใต้โครงการ “ESG at a glance” เพื่อสร้างความรู้ ความเข้าใจ และตระหนักถึงความยั่งยืนในทุกมิติ โดยการประชาสัมพันธ์ผ่านทางอีเมลที่สามารถเข้าถึงผู้บริหารและพนักงานทุกคนเป็นประจำทุกเดือน โดยเริ่มจัดทำตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2566 เป็นต้นมา
- จัดการประชุมเชิงปฏิบัติการเรื่อง ก๊าซเรือนกระจก เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2567 ให้กับพนักงานและผู้บริหารที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการจัดการข้อมูลก๊าซเรือนกระจกขององค์กรได้เข้าใจ และสามารถนำความรู้ที่ได้มาปฏิบัติได้อย่างถูกต้อง

## 3.4 การจัดการด้านความยั่งยืนในมิติสังคม

บริษัทตระหนักดีว่าสังคมมีผลต่อความยั่งยืนของบริษัทในหลากหลายมิติ ทั้งทางตรงและทางอ้อม โดยบริษัทได้มีนโยบายและแนวปฏิบัติเพื่อใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติของบริษัท

### 3.4.1 นโยบายและแนวปฏิบัติด้านสังคม

#### นโยบายด้านสังคม

บริษัทมุ่งเน้นการเติบโตของธุรกิจ ภายใต้การดำเนินธุรกิจด้วยความสุจริต ยุติธรรม ยึดมั่นใน สัญญา ข้อกำหนด กฎระเบียบและข้อบังคับของกฎหมาย ควบคู่ไปกับการดูแล สนับสนุน และพัฒนาศักยภาพให้กับผู้มีส่วนได้เสียต่าง ๆ และเสริมสร้างประโยชน์ทางเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อมไปพร้อมกัน

#### แนวปฏิบัติ

##### • พนักงาน

1. จ้างงานอย่างเป็นธรรม คำนึงถึงหลักสิทธิมนุษยชน และสิทธิแรงงาน โดยไม่นำความแตกต่างทางด้านเชื้อชาติ เพศ สถานภาพ ศาสนา หรือความทุพพลภาพมาเป็นปัจจัยในการพิจารณา รวมถึงไม่จ้างแรงงานที่ผิดกฎหมาย
2. ไม่กระทำการใด ๆ ที่ไม่เป็นธรรมต่อพนักงาน อันอาจนำมาซึ่งผลกระทบต่อความมั่นคงในหน้าที่การงานของพนักงาน
3. จัดตั้งคณะกรรมการสวัสดิการเพื่อเป็นตัวแทนพนักงานร่วมหารือ หรือให้คำปรึกษาและเสนอแนะกับบริษัทในเรื่องของสวัสดิการต่าง ๆ ของพนักงาน
4. ดูแลสุขภาพและความปลอดภัยในสภาพแวดล้อมการทำงานของพนักงาน (เช่น การอบรมให้ความรู้เรื่องความเสี่ยงจากสภาพแวดล้อมการทำงาน สถิติเกี่ยวกับการเจ็บป่วย บาดเจ็บ เสียชีวิตหรือเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับความปลอดภัยในสภาพแวดล้อมการทำงาน)
5. ส่งเสริม สนับสนุนและจัดทำแผนงานในการเพิ่มทักษะความรู้ตั้งแต่ระดับพื้นฐานจนถึงระดับการสร้างความเป็นมืออาชีพในการทำงาน
6. จูงใจ และรักษาพนักงาน โดยให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมตามความสามารถ หน้าที่ความรับผิดชอบ และผลการปฏิบัติงาน
7. มีช่องทางในการรับเรื่องร้องทุกข์จากพนักงาน และมีขั้นตอนและวิธีการที่ชัดเจน และยุติธรรม เพื่อตรวจสอบข้อเท็จจริง รวมถึงมีกระบวนการยุติข้อร้องทุกข์ และการคุ้มครองผู้ร้องทุกข์และผู้ที่เกี่ยวข้อง

##### • ลูกค้า

1. ให้ความสำคัญกับการรักษาความลับของลูกค้า รักษาผลประโยชน์ของลูกค้าด้วยความซื่อสัตย์และสุจริต ไม่เรียกร้องผลประโยชน์จากลูกค้าเพื่อเป็นการตอบแทนการทำงานในหน้าที่ของตน
2. ปฏิบัติตามกฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลอย่างเคร่งครัด
3. นำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ และหลากหลายเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า
4. ให้บริการด้วยความเอาใจใส่ และรับผิดชอบต่อลูกค้า
5. คิดค้น พัฒนา ต่อยอดระบบ เทคโนโลยี นวัตกรรมใหม่ ๆ เพื่อให้บริการลูกค้า และสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้าในการรับบริการ
6. พัฒนา และเพิ่มช่องทางในการให้ข้อมูล ข่าวสาร ให้มากขึ้น
7. จัดการอบรม สัมมนา ให้ความรู้ในผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินใหม่ ๆ แก่ลูกค้า เพื่อให้มีความรู้ ความเข้าใจ และมั่นใจในการซื้อผลิตภัณฑ์ และบริการดังกล่าว
8. ปฏิบัติต่อลูกค้าทุกรายอย่างเป็นธรรม และไม่ละเมิดสิทธิของลูกค้า

- **เจ้าหน้าที่**
  1. ยึดมั่นในสัญญา และถือปฏิบัติตามเงื่อนไข และข้อตกลงที่ได้กำหนดไว้ในสัญญาอย่างเคร่งครัด
- **ลูกค้า**
  1. ยึดมั่นในสัญญา และถือปฏิบัติตามเงื่อนไข
  2. ดำเนินธุรกิจด้วยความยุติธรรม เสมอภาค และยึดหลักผลประโยชน์ร่วมกัน
  3. คัดเลือกลูกค้าที่ไม่นำมาซึ่งความเสื่อมเสียชื่อเสียงต่อบริษัท หรือขัดต่อกฎหมายใด ๆ
  4. ไม่เรียกรับ หรือจ่ายผลประโยชน์ใด ๆ ที่ไม่สุจริตกับลูกค้า
- **หน่วยงานกำกับ**
  1. ไม่กระทำการใด ๆ ที่เป็นการฝ่าฝืนกฎหมาย หรือกฎระเบียบของหน่วยงานกำกับ
- **สังคม**
  1. ให้การสนับสนุนกิจกรรมต่าง ๆ เพื่อเป็นการพัฒนา สร้างสรรค์ และส่งเสริมความเข้มแข็งของสังคมตามแนวทางที่เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท

### 3.4.2 ผลการดำเนินงานด้านสังคม

#### 1) การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

บริษัทและบริษัทย่อยยึดมั่นในหลักจรรยาบรรณในการทำธุรกิจ และใช้เป็นแนวทางในการทำงานให้สอดคล้องกับกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ตามมาตรฐานจริยธรรมทางธุรกิจ และแนวปฏิบัติที่เป็นที่ยอมรับ ประกอบธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และเป็นธรรม โดยไม่เห็นแก่ประโยชน์อื่นที่อาจได้มาจากการดำเนินงานที่ไม่ถูกต้อง เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นกับผู้เกี่ยวข้องและผู้มีส่วนได้เสียต่าง ๆ ของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทได้มอบหมายให้หน่วยงานควบคุมภายใน ติดตามการปฏิบัติตามให้เป็นไปตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยหากมีการปฏิบัติใด ๆ ที่เข้าข่ายหรืออาจจะเข้าข่ายฝ่าฝืน หน่วยงานตรวจสอบภายในจะประสานงาน และรายงานให้หน่วยงานกำกับดูแลทราบโดยไม่ชักช้า

บริษัทมีแนวทางในการปฏิบัติ ตามแนวทางดังต่อไปนี้

- บริษัทปฏิบัติตามกรอบกติกาการแข่งขันที่อุตสาหกรรมหรือผู้กำกับดูแลจากทางการกำหนดไว้ ไม่มีพฤติกรรมที่ขัดขวางการแข่งขันอย่างเป็นธรรม พร้อมทั้งรักษาบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติในการแข่งขัน ไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้าด้วยวิธีการที่ไม่สุจริต ไม่พยายามทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งด้วยการกล่าวหาในทางร้าย ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดแนวปฏิบัติไว้ในคู่มือพนักงานเพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานยึดถือเพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงาน
- บริษัทกำกับดูแลให้การดำเนินงานเป็นไปโดยถูกต้องตามกฎหมาย และระเบียบ ข้อบังคับต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด เพื่อให้มั่นใจว่าไม่มีการกระทำใด ๆ ที่เป็นการฝ่าฝืนกฎหมาย หรือกฎระเบียบของหน่วยงานที่ควบคุมดูแล โดยหน่วยงานกำกับและตรวจสอบภายในจะคอยเสริมความรู้ ความเข้าใจในการปฏิบัติงานเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย และข้อบังคับต่าง ๆ ผ่านทางการอบรม และวารสารอิเล็กทรอนิกส์ภายในบริษัท
- บริษัทกำหนดนโยบาย และระเบียบปฏิบัติเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่มีส่วนได้เสีย ไม่มีส่วนร่วมในการพิจารณาอนุมัติรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมถึงมีกระบวนการพิจารณาอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกัน และดูแลการเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน
- บริษัทให้ความสำคัญกับการไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา หรือลิขสิทธิ์ โดยได้กำหนดแนวทางปฏิบัติให้กับพนักงาน เพื่อให้การปฏิบัติเป็นไปอย่างถูกต้องตามกฎหมาย ดังรายละเอียดปรากฏในหัวข้อ “การกำกับดูแลกิจการที่ดี”

เป้าหมาย ปี 2567	เหตุการณ์	ผลการดำเนินงาน	
		ปี 2567	2566
0 case	มีข้อพิพาทเกี่ยวกับคู่แข่งทางการค้า	0 case	0 case
	มีกรณีการฝ่าฝืนกฎหมาย หรือกฎระเบียบ ข้อบังคับต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน		
	มีกรณีการล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา หรือ ลิขสิทธิ์		
	มีกรณีการไม่ปฏิบัติตามนโยบาย ระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และ รายการระหว่างกัน		

## 2) การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน และการรับ-ให้สินบน

บริษัทและบริษัทย่อยให้ความสำคัญกับชื่อเสียง และการดำรงไว้ซึ่งความน่าเชื่อถือที่สุดค่า ผู้ถือหุ้น คู่ค้า ผู้ร่วมงาน หน่วยงานราชการ และประชาชนทั่วไปที่มีต่อบริษัทและบริษัทย่อย โดยมีนโยบายในการประกอบธุรกิจอย่างมีจรรยาบรรณ และธรรมาภิบาล ยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย รวมถึงการแสดงเจตนาธรรมาภิบาลในการต่อต้านการทุจริต คอร์รัปชัน และการรับ - ให้สินบนทุกรูปแบบ ดังนี้

- บริษัทและบริษัทย่อยทุกบริษัทได้รับการรับรองการเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต ซึ่งเป็นโครงการที่ดำเนินการโดยความร่วมมือของ 7 องค์กรชั้นนำ อันได้แก่ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย หอการค้าไทย หอการค้านานาชาติ สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย สมาคมธนาคารไทย สภาธุรกิจตลาดทุนไทย และสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย และได้รับการต่ออายุการรับรองจาก CAC ต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2558
- บริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายในการต่อต้านการคอร์รัปชัน และการรับ-ให้สินบน และแนวปฏิบัติในเรื่องต่าง ๆ รวมถึงนโยบายและแนวปฏิบัติในการแจ้งเบาะแสเกี่ยวกับการทุจริต คอร์รัปชัน การรับ-ให้สินบน ที่เหมาะสม และสอดคล้องกับโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต โดยกำหนดให้ผู้บริหาร และพนักงานจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามนโยบายนี้อย่างเคร่งครัด โดยนโยบายนี้ครอบคลุมในเรื่องที่สำคัญ เช่น ค่าอำนวยความสะดวก การขัดแย้งทางผลประโยชน์ การจัดจ้างเจ้าหน้าที่รัฐ การช่วยเหลือทางการเมือง การบริจาคเพื่อการกุศล เงินสนับสนุน ค่าของขวัญและการเลี้ยงรับรอง สินบน ความสัมพันธ์กับบุคคลที่สาม การรายงาน/การบันทึกข้อมูลทางบัญชีและการเงิน การบริหารทรัพยากรบุคคล เป็นต้น

สำหรับนโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการแจ้งเบาะแสนั้น บริษัทได้กำหนดบทคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแสและบทลงโทษ ในกรณีที่มีการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวด้วย ในกรณีนี้บริษัทได้สื่อสาร และประชาสัมพันธ์ในเรื่องนี้ต่อพนักงานในองค์กร และสาธารณชน พร้อมทั้งติดตามควบคุมการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว นอกจากนี้ บริษัทจะมีการทบทวนนโยบายและแนวปฏิบัติข้างต้นอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดของหน่วยงานทางการ และสถานการณ์ในปัจจุบัน ทั้งนี้ บริษัทได้เปิดเผยนโยบายดังกล่าวไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทที่ <http://www.asiaplusgroup.co.th/about-us.php> ภายใต้หัวข้อ การกำกับดูแลกิจการ เพื่อเป็นช่องทางการสื่อสารอีกช่องทางหนึ่งด้วย

- บริษัทและบริษัทย่อยได้ส่งพนักงานเข้าร่วมงานสัมมนา และกิจกรรมที่เกี่ยวกับการต่อต้านคอร์รัปชัน ที่จัดขึ้นโดยหน่วยงานต่าง ๆ เพื่อสร้างความรู้ ความเข้าใจ และแสดงจุดยืนของบริษัทในเรื่องการต่อต้านการทุจริต คอร์รัปชัน เช่น
  - เข้าร่วมงาน CAC Certification Ceremony 2024 “Business Beyond CAC : Spotlight on Supply Chain” ห่วงโซ่ธุรกิจโปร่งใส ภาคธุรกิจไทยยั่งยืน และเข้าร่วมงานสัมมนาในหัวข้อ “Creating a Sustainable Supply Chain with CAC Change Agent Program” ที่จัดขึ้นเมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2567
  - บริษัทได้สื่อสารประชาสัมพันธ์การได้รับการรับรองเป็นสมาชิก CAC ต่อเนื่องเป็นครั้งที่ 3 ผ่านสื่อมวลชนต่าง ๆ เมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2567 ได้แก่ มติหุ่น สำนักข่าวไอพีแชนซ์ไทย News Feed ThaiPR.NET Thailand4 Newswit RYT9 362o Degree ผู้จัดการรายวัน 360° และ Corehoon online
  - ผู้บริหารระดับสูงได้สื่อสารเกี่ยวกับกลุ่มบริษัท เอเชีย พลัส ได้รับการรับรองเป็นสมาชิก CAC ต่อเนื่องเป็นครั้งที่ 3 ผ่าน CEO messages เมื่อวันที่ 30 กรกฎาคม 2567
  - เข้าร่วมงานวันต่อต้านคอร์รัปชัน ประจำปี 2567 ที่จัดขึ้นโดยองค์กรต่อต้านคอร์รัปชัน (ประเทศไทย) เมื่อวันที่ 6 กันยายน 2567

- บริษัทได้จัดอบรมหลักสูตร”นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันและการรับ-ให้สินบน” เพื่อทบทวนนโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการต่อต้านการคอร์รัปชันและการรับ-ให้สินบน ซึ่งหลักสูตรนี้เป็นหลักสูตรภาคบังคับที่พนักงาน และผู้บริหารทุกคนต้องเข้าร่วมอบรมและผ่านการทดสอบ ผ่านระบบ e-Learning ภายในวันที่ 30 สิงหาคม 2567 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2567
- บริษัทได้จัดให้มีการตรวจสอบการปฏิบัติงานตามนโยบายในการต่อต้านการคอร์รัปชัน และการรับ-ให้สินบน เป็นประจำทุกปี

เป้าหมายปี 2567

0

case

พบประเด็นการทุจริตคอร์รัปชันและการรับ-ให้สินบน

ปี 2567

0

case

ปี 2566

0

case

### 3) การป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย และการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง

- บริษัทย่อยได้จัดตั้งคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง เพื่อทำหน้าที่ปรับปรุงและกำหนดนโยบาย ระเบียบ และวิธีปฏิบัติ และการบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับการฟอกเงิน และต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง เพื่อป้องกันมิให้ผู้กระทำความผิดใช้ธุรกรรมหรือบริการของบริษัทเป็นช่องทางในการฟอกเงินและการก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง ตลอดจนให้คำแนะนำในกระบวนการ และกฎเกณฑ์การกรองข้อมูล และพฤติกรรมที่อาจเข้าข่ายต้องสงสัย รวมทั้งกำหนดบทลงโทษในกรณีที่พนักงาน และเจ้าหน้าที่ไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ และนโยบายที่กำหนด ให้มีความเหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบันยิ่งขึ้น
- บริษัทมีนโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย และการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง โดยได้กำหนดระเบียบ วิธีปฏิบัติ ที่เกี่ยวกับการรับลูกค้า และการบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับการฟอกเงิน และการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย และการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง เพื่อป้องกันมิให้ผู้กระทำความผิดใช้ธุรกรรมหลักทรัพย์หรือบริการที่ได้รับจากบริษัทหรือบริษัทย่อย เป็นช่องทางในการฟอกเงินและการก่อการร้าย และการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง รวมถึงมีระบบงานในการติดตามดูแลบัญชีลูกค้า และการทำธุรกรรมที่เกิดขึ้นที่อาจเข้าข่ายธุรกรรมต้องสงสัย และการรายงานธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัยต่อสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน
- เชื่อมต่อระบบตรวจสอบรายชื่อบุคคลที่มีความเสี่ยงสูงด้านการฟอกเงินและรายชื่อบุคคลที่ถูกกำหนด (AMLO Person Screening System: APS) ของสำนักงาน ป.ป.ง. เพื่อช่วยในเรื่องการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าอย่างมีประสิทธิภาพ และได้มาตรฐาน เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย และการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง
- บริษัทได้กำหนดมาตรการในการพิจารณาความเสี่ยงที่อาจเกี่ยวกับการฟอกเงิน และการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูงที่เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงของลูกค้าตามมาตรฐานสากล เพื่อให้มั่นใจว่ามาตรการดังกล่าวสามารถป้องกันหรือลดความเสี่ยงจากการใช้บริษัทเป็นช่องทางหรือเป็นตัวกลางในการฟอกเงินและสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง
- บริษัทได้จัดอบรมเกี่ยวกับกฎเกณฑ์ และการกำกับดูแล เรื่องการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย และการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง ให้กับผู้บริหารและพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานด้านการจัดทำหรือควบคุมการจัดทำรายงานการทำธุรกรรม โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ความรู้ และความเข้าใจเกี่ยวกับกฎเกณฑ์นี้ให้กับผู้บริหารและพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อย ดังนี้
  - พนักงานเข้าใหม่ที่เริ่มปฏิบัติงานตั้งแต่วันที่ 2 มกราคม - 30 ธันวาคม 2567 เป็นต้นไป เข้าร่วมผ่านช่องทาง e-Learning ของบริษัท ภายใน 30 วันนับแต่วันเริ่มปฏิบัติงาน
  - พนักงานปัจจุบันทุกคน ได้เข้ารับการอบรมเพื่อทบทวนความรู้ผ่านช่องทาง MS Teams เมื่อวันที่ 30 กรกฎาคม 2567 และผ่านระบบ e-Learning

#### 4) การเคารพสิทธิมนุษยชน และการปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

- การปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทและบริษัทย่อยปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านสิทธิมนุษยชน เคารพความเป็นมนุษย์ สิทธิแรงงาน และสิทธิส่วนบุคคลของลูกจ้าง โดยไม่เลือกปฏิบัติ หรือกีดกันแรงงาน อันเนื่องมาจากความแตกต่างด้านเชื้อชาติ สีผิว ศาสนา เพศ อายุ สัญชาติ สิทธิความเป็นพลเมือง ความนิยมทางเพศ ความพิการ หรือสถานะอื่นใด

ในปี 2567 มีสัดส่วนของพนักงานและผู้บริหารของบริษัท (รวมผู้บริหารตามนิยาม ก.ล.ต.)



= 42.71%



= 57.29%

จำนวนพนักงานและผู้บริหารของบริษัท	2567	2566	2565
จำนวนทั้งสิ้น	96	85	90
- เพศชาย	41	32	40
- เพศหญิง	55	53	50

โดยมีจำนวนพนักงานชาย-หญิง จำแนกตามอายุ (หน่วย : คน)

จำนวนพนักงานแยกตามช่วงอายุ	2567		2566		2565	
	ชาย	หญิง	ชาย	หญิง	ชาย	หญิง
จำนวนพนักงาน อายุต่ำกว่า 30 ปี	8	10	3	9	5	8
จำนวนพนักงาน อายุ 30-50 ปี	16	27	10	25	14	28
จำนวนพนักงาน อายุมากกว่า 50 ปี	17	18	19	19	21	14

ทั้งนี้ ตาม พ.ร.บ. ส่งเสริมและพัฒนาคุณภาพชีวิตคนพิการ พ.ศ. 2550 โดยมาตรา 33 ที่กำหนดให้สถานประกอบการที่มีลูกจ้าง 100 คนขึ้นไป ต้องรับคนพิการเข้าทำงานในสัดส่วน ลูกจ้าง 100 คน ต่อ คนพิการ 1 คน เศษของ 100 ถ้าเกิน 50 คน ต้องรับคนพิการเพิ่มขึ้นอีก 1 คน นั้น เนื่องจากบริษัทมีจำนวนพนักงานไม่ถึงเกณฑ์ตาม พ.ร.บ. ดังกล่าวกำหนด จึงไม่ได้มีการจ้างงานคนพิการเข้าทำงาน แต่เนื่องด้วยบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยบริษัทเดียวในจำนวน 3 บริษัทย่อยของบริษัท ที่มีจำนวนพนักงานเกินกว่า 100 คน โดยในปี 2567 บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด มีพนักงานทั้งสิ้น 459 คน ซึ่งบริษัทย่อยดังกล่าวได้ดำเนินการตาม พ.ร.บ. ส่งเสริมและพัฒนาคุณภาพชีวิตคนพิการ พ.ศ. 2550 มาตรา 35 โดยได้นำส่งเงินจำนวน 598,600 บาท ให้กับกองทุนส่งเสริมและพัฒนาอาชีพให้กับคนพิการจำนวน 5 คน ซึ่งครบถ้วน ตรงตามกฎหมายกำหนด และตรงตามเวลาที่กำหนด

- การจ้างงานที่เป็นธรรม การไม่บังคับใช้แรงงาน และยึดมั่นต่อการปฏิบัติตามกฎหมายแรงงานอย่างเคร่งครัด

บริษัทมีนโยบายการจ้างงานที่เป็นธรรม และคำนึงถึงสิทธิแรงงานไม่กระทำหรือสนับสนุนให้มีการบังคับใช้แรงงาน รวมถึงการล่วงละเมิดหรือข่มขู่ คุกคามแรงงานในทุกรูปแบบ เช่น การไม่ใช้แรงงานเด็ก การไม่ใช้แรงงานผิดกฎหมาย การบังคับการใช้แรงงานโดยไม่สมัครใจ โดยใช้ความรุนแรงหรือการข่มขู่ และการคุกคามด้วยบทลงโทษ รวมทั้งการไม่มีส่วนร่วมกับการค้าทาสสมัยใหม่ และการค้ามนุษย์

นอกจากนี้ ในการเลิกจ้าง บริษัทดำเนินการในแต่ละขั้นตอนตามกฎหมายแรงงาน และไม่มีเลิกจ้างโดยไม่เป็นธรรม

- การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทถือว่าพนักงานเป็นทรัพยากรที่มีคุณค่าอย่างยิ่งต่อความก้าวหน้า และความสำเร็จของบริษัทและบริษัทย่อย ดังนั้นบริษัทและบริษัทย่อยจึงปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเสมอภาค เป็นธรรม และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมตามความรู้ ความสามารถ หน้าที่รับผิดชอบ และผลการปฏิบัติงานของพนักงานแต่ละคน

1. หลีกเลี่ยงการกระทำใด ๆ ที่ไม่เป็นธรรมซึ่งอาจมีผลกระทบต่อความมั่นคงในหน้าที่การงานของพนักงาน
2. ส่งเสริมการเคารพสิทธิส่วนบุคคลทั้งของผู้บังคับบัญชา และผู้ใต้บังคับบัญชา หรือแม้กระทั่งผู้ร่วมงาน ไม่กล่าวร้ายผู้อื่นโดยปราศจากมูลความจริง รวมทั้งพยายามรักษา และสร้างสรรค์ให้เกิดความสามัคคี และความเป็นน้ำหนึ่งใจเดียวกัน
3. ชั่วโมงการทำงานของพนักงานเป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด ในกรณีมีการทำงานล่วงเวลาจะเป็นไปตามความสมัครใจของพนักงาน และบริษัทมีการจ่ายค่าตอบแทนให้กับพนักงานที่ทำงานเกินกำหนดเวลาทำงานปกติที่กำหนดไว้

รวมทั้งบริษัทจัดให้มีวันหยุดและวันลาไม่น้อยกว่าที่กฎหมายกำหนด โดยในปี 2567 บริษัทมีชั่วโมงการทำงานรวมของพนักงานในบริษัทรวม 166,732.50 ชั่วโมง

- มีช่องทางในการรับเรื่องร้องทุกข์จากพนักงาน และมีขั้นตอนและวิธีการที่ชัดเจน และยุติธรรม เพื่อตรวจสอบข้อเท็จจริงตามหลักเกณฑ์ และกระบวนการที่กำหนดไว้

เป้าหมายปี 2567	เหตุการณ์	ปี 2567	ปี 2566
0 case	การละเมิดสิทธิมนุษยชน	0	0
	ข้อพิพาททางกฎหมายเรื่องแรงงาน และการบังคับใช้แรงงานทาส แรงงานเด็ก	0	0
	การละเมิดกฎหมายแรงงาน	0	0
	ข้อร้องเรียนจากพนักงาน	case	case

- การจ่ายค่าตอบแทน สวัสดิการ และการดูแลเรื่องความปลอดภัย อาชีวอนามัยแก่พนักงาน

บริษัทจ่ายค่าตอบแทน ค่าจ้าง ค่าทำงานล่วงเวลา ค่าทำงานในวันหยุด รวมถึงการมอบสวัสดิการและผลประโยชน์ที่พนักงานพึงได้รับอย่างถูกต้องเหมาะสม เป็นธรรม ตามที่กฎหมายกำหนด และตรงตามกำหนดเวลา โดย

- ให้ผลตอบแทนที่เป็นธรรม เหมาะสมตามความรู้ ความสามารถ หน้าที่รับผิดชอบ รวมถึงผลการปฏิบัติงานของพนักงานแต่ละคน ซึ่งได้รับการประเมินตามระบบ Key Performance Indicator (KPI) ที่กำหนดไว้
- บริษัทเปิดโอกาสให้พนักงานมีความยืดหยุ่นในการทำงานเพื่อส่งเสริมให้พนักงานสามารถบริหารความสมดุลของเวลาทำงานและชีวิตส่วนตัว ครอบคลุมความยืดหยุ่นของเวลาเข้าออกงานหรือทำงานจากที่บ้านได้ โดยต้องได้รับอนุญาตจากหัวหน้างานโดยตรง
- บริษัทได้จัดให้มีสวัสดิการที่เหมาะสมให้กับพนักงาน เช่น การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประกันชีวิต ประกันสุขภาพ และประกันอุบัติเหตุ ค่ารักษาพยาบาล การตรวจสุขภาพประจำปี การฉีดวัคซีนป้องกันไข้หวัดใหญ่ รวมถึงวันลาต่าง ๆ ประจำปีที่เหมาะสมและมากกว่าที่กฎหมายกำหนดไว้ในบางรายการ เป็นต้น
- จัดให้บริการนวดสำหรับพนักงานเพื่อผ่อนคลายความเครียด และบรรเทาอาการเมื่อยล้าจากการทำงาน สัปดาห์ละ 2 วัน โดยผู้บริการทางสายตาที่ได้รับการอบรมมาเป็นอย่างดี จากมูลนิธินวัตกรรมทางสังคม
- บริษัทสนับสนุนการจัดกิจกรรมภายในองค์กร หรือเข้าร่วมกิจกรรมต่าง ๆ กับภายนอกองค์กร เพื่อสร้างกำลังใจในการทำงานให้กับพนักงานอย่างต่อเนื่อง เช่น กิจกรรมสัมพันธ์ กิจกรรมตอบคำถามในโอกาสต่าง ๆ เพื่อกระชับความสัมพันธ์และสร้างการมีส่วนร่วมภายในองค์กร
- จัดให้มีห้องออกกำลังกายสำหรับพนักงานชั้น เพื่อเป็นสวัสดิการและส่งเสริมให้พนักงานได้ออกกำลังกายเพื่อเสริมสร้างสุขภาพที่ดี ทั้งยังเป็นสถานที่พักผ่อน และพบปะกันของพนักงาน นอกจากนี้ ยังได้จัดตั้งชมรมกีฬาต่าง ๆ และสนับสนุนให้พนักงานเข้าร่วมแข่งขันกับหน่วยงานภายนอก เช่น การแข่งขันเทนนิส การแข่งขันฟุตบอล การแข่งขันแบดมินตัน เพื่อกระชับความสัมพันธ์ของพนักงานภายในบริษัทและหน่วยงานภายนอก
- ให้ความรู้กับพนักงานในด้านอาชีวอนามัยและความปลอดภัย รวมถึงความรู้เกี่ยวกับสุขภาพต่าง ๆ โดยการสื่อสารผ่านทางอีเมลภายใต้โครงการ “Good Tips Good Health” เพื่อส่งเสริมให้พนักงานมีอาชีวอนามัยที่ดี มีสุขภาพที่แข็งแรง และรู้เท่าทันโรคร้ายที่อาจมีสาเหตุมาจากการทำงาน และวิธีการป้องกันและการบำบัด นอกจากนี้ ในปี 2567 บริษัทยังจัดการบรรยายให้ความรู้ในเรื่องสุขภาพกับพนักงาน เช่น การบรรยายเรื่องโรคไม่เกรน เป็นต้น
- เข้าร่วมกับฝ่ายอาคารเป็นประจำปีเพื่อให้พนักงานได้เข้าร่วมอบรม และฝึกซ้อมหนีไฟ ในกรณีที่หากเกิดเหตุการณ์ไฟไหม้เกิดขึ้น
- ในปี 2567 บริษัทส่งพนักงานจำนวน 2 คน เข้าร่วมอบรมหลักสูตรเจ้าหน้าที่ความปลอดภัย หัวหน้างาน
- แม้ในปัจจุบันสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิดจะเบาบางลงไปแล้ว และบริษัทได้ยกเลิกมาตรการต่าง ๆ ไปบางส่วนแล้ว แต่ก็ยังคงรักษามาตรการบางส่วนไว้ เพื่อความปลอดภัยของพนักงาน เช่น ยังคงติดตั้งเครื่องฟอกอากาศที่มีประสิทธิภาพในการกำจัดเชื้อไวรัสในทุกจุดของสำนักงาน ยังคงให้มีการจัดแอลกอฮอล์ไว้ให้ตามจุดสัมผัสต่าง ๆ รวมถึงการพ่นยาฆ่าเชื้อในสถานที่ทำงานในกรณีที่เกิดมีผู้ติดเชื้อในบริษัท นอกจากนี้ บริษัทยังมีทีมบริหารวิกฤติเพื่อดูแลในกรณีที่เกิดสถานการณ์โรคระบาด หรืออุบัติภัยต่าง ๆ เกิดขึ้น

ทั้งนี้ บริษัทมุ่งเน้นการดำเนินงานที่ก่อให้เกิดอุบัติเหตุและโรคจากการทำงาน รวมทั้งสนับสนุนในการจัดให้มีสภาพแวดล้อมในการทำงานที่ปลอดภัย สะอาด ถูกสุขลักษณะ มีระเบียบและเอื้อต่อการทำงานอย่างมีประสิทธิภาพ สอดคล้องตามกฎหมายหรือระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้บรรลุผลตามเป้าหมายที่ตั้งไว้

รายละเอียด	เป้าหมาย	สถิติปี 2567	สถิติปี 2566
จำนวนเหตุการณ์บาดเจ็บหรืออุบัติเหตุจากการทำงานของพนักงาน	0 ครั้ง	0 ครั้ง	0 ครั้ง
จำนวนพนักงานที่ได้รับบาดเจ็บหรืออุบัติเหตุจากการทำงานถึงขั้นหยุดงาน	0 คน	0 คน	0 คน
อัตราการเจ็บป่วยที่เกิดจากการทำงาน	0.00%	0.00%	0.00%
อัตราการบาดเจ็บจากการทำงานจนถึงขั้นหยุดงาน (คน/200,000 ชั่วโมงการทำงาน)	0.00	0.00	0.00

• การพัฒนาความรู้และศักยภาพของพนักงาน

- บริษัทมีนโยบายและจัดทำแผนในการพัฒนาบุคลากรของบริษัทและบริษัทย่อยในทุกระดับชั้น รวมถึงส่งเสริมและสนับสนุนให้พนักงานพัฒนาความรู้ ความสามารถ และทักษะที่เป็นประโยชน์ในการทำงาน และการให้บริการลูกค้า โดยได้จัดอบรมให้กับพนักงาน ทั้งในสำนักงานใหญ่ สาขาในกรุงเทพ และต่างจังหวัด เช่น การจัดอบรมโปรแกรมต่าง ๆ ที่เป็นประโยชน์ในการทำงาน และการให้บริการลูกค้า รวมถึงนวัตกรรม และเทคโนโลยีใหม่ ๆ โดยบริษัทและบริษัทย่อย ได้ร่วมกันวิเคราะห์ความจำเป็นในการฝึกอบรมตามระดับชั้น และจัดทำแผนการฝึกอบรมบุคลากรอย่างต่อเนื่อง (Learning and Development Roadmap) เพื่อให้การอบรมมีประสิทธิภาพ และสอดคล้องกับกลยุทธ์ และวัตถุประสงค์ที่บริษัทตั้งไว้ นอกจากนี้ ยังจัดให้มีระบบ e-Learning (Learning Management System : LMS) เพื่อช่วยสนับสนุน ส่งเสริม และอำนวยความสะดวกให้กับพนักงาน เพื่อให้ได้เรียนรู้ และพัฒนาความรู้ที่เป็นประโยชน์กับการทำงาน โดยสามารถเข้าร่วมอบรมได้ทุกช่วงเวลา และไม่จำเป็นต้องเข้าอบรมในห้องเรียน

บริษัทและบริษัทย่อยได้ตั้งเป้าหมายการอบรมให้กับพนักงาน โดยพนักงานแต่ละคนต้องเข้ารับการอบรมอย่างน้อย 24 ชั่วโมง/คน/ปี ซึ่งในปี 2567 พนักงานและผู้บริหารของบริษัทและบริษัทย่อย มีการอบรมทั้งภายในและภายนอก รวม 166 หลักสูตร เป็นจำนวนชั่วโมงการอบรมทั้งสิ้น 16,656 ชั่วโมง หรือคิดเป็นอัตราเฉลี่ย 24 ชั่วโมง/คน/ปี

เป้าหมายปี 2567

24 ชั่วโมง

ต่อคนต่อปี

การอบรมของพนักงานและผู้บริหาร ของบริษัทและบริษัทย่อย	ปี 2567	ปี 2566
จำนวนหลักสูตร (ภายในและภายนอกบริษัท)	166 หลักสูตร	168 หลักสูตร
จำนวนชั่วโมง	16,656 ชั่วโมง	16,400 ชั่วโมง
จำนวนชั่วโมงการอบรมเฉลี่ย/คน/ปี	24 ชั่วโมง/คน/ปี	23 ชั่วโมง/คน/ปี

ในปี 2567 นอกจากหลักสูตรที่จำเป็นในการพัฒนาความสามารถในการทำงานที่บริษัทได้จัดอบรมให้กับพนักงาน และผู้บริหารแล้ว บริษัทยังได้จัดให้มีการอบรมให้ความรู้เพื่อให้สอดคล้องกับทิศทางกลยุทธ์ขององค์กร เพื่อช่วยในการขับเคลื่อนองค์กรไปสู่เป้าหมายที่ตั้งไว้ อีกด้วยเช่นกัน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ชื่อหลักสูตร	จุดประสงค์ / เป้าหมาย ของหลักสูตร
Strategic Thinking with AHA Board Game	<ul style="list-style-type: none"> <li>เห็นความสำคัญและประโยชน์ของการคิดเชิงกลยุทธ์ต่อองค์กร</li> <li>ฝึกพัฒนาพื้นฐานการคิดแบบต่าง ๆ พร้อมกับใช้เครื่องมือในการคิดเชิงกลยุทธ์</li> <li>มีหลักแนวทางการคิดเชิงกลยุทธ์ที่มีประสิทธิภาพ สามารถนำไปพัฒนากลยุทธ์ในองค์กรได้</li> </ul>
Digital Transformation Canvas	<ul style="list-style-type: none"> <li>การใช้ Digital Transformation Canvas ในการนำเสนอแผนการพัฒนาธุรกิจที่เหมาะสมสำหรับยุคดิจิทัล</li> <li>การกำหนดข้อมูลในแต่ละส่วนของ Canvas เพื่อสร้างภาพรวมเกี่ยวกับสภาพแวดล้อมทางธุรกิจปัจจุบัน ปัญหาหรือความต้องการ และโอกาสในตลาดที่กำลังจะต้องเผชิญ</li> </ul>
Complex Problem Solving	<ul style="list-style-type: none"> <li>สามารถมองเห็นปัญหาและทำความเข้าใจองค์ประกอบที่ทำให้เกิดปัญหาได้อย่างเป็นระบบ</li> <li>สามารถค้นหาสาเหตุที่แท้จริงของปัญหาได้อย่างถูกต้อง</li> <li>ฝึกการคิดวิเคราะห์ปัญหาโดยเชื่อมโยงปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องตามสถานการณ์ เพื่อนำไปประกอบการตัดสินใจแก้ปัญหา</li> </ul>



- เปิดโอกาสให้พนักงานที่สนใจในการหมุนเวียนเปลี่ยนงาน สามารถทำได้ตามความรู้ ความสามารถ และความสามารถ เพื่อสร้างความก้าวหน้าให้กับตนเอง และพัฒนาองค์กรได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

- การเจรจาต่อรองสิทธิประโยชน์ของพนักงาน**

บริษัทจัดตั้งคณะกรรมการสวัสดิการ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นตัวแทนพนักงานร่วมหารือ หรือให้คำปรึกษาและเสนอแนะกับบริษัทในเรื่องของการจัดสวัสดิการแก่พนักงาน ควบคุมดูแลการจัดสวัสดิการที่บริษัทจัดให้แก่พนักงาน รวมถึงเสนอข้อคิดเห็น และแนวทางในการจัดสวัสดิการที่เป็นประโยชน์สำหรับพนักงาน เป็นต้น

นอกจากนี้ ในปี 2567 บริษัทได้ทำการสำรวจความพึงพอใจของผู้บริหารและพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อยทั้งหมด โดยผลการสำรวจเป็นดังนี้

- เป้าหมายระดับความพึงพอใจ : ร้อยละ 70
- ผลการประเมินความพึงพอใจ : ร้อยละ 71

**ผลการสำรวจที่สำคัญ:**

- สภาพแวดล้อมการทำงาน และความปลอดภัยในขณะปฏิบัติงาน: พนักงานส่วนใหญ่พึงพอใจกับสภาพแวดล้อมการทำงาน
- โอกาสในการพัฒนาและก้าวหน้า: พนักงานส่วนใหญ่พึงพอใจ
- สวัสดิการต่าง ๆ : มีข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการปรับปรุงสวัสดิการให้เหมาะสมยิ่งขึ้น

ทั้งนี้ บริษัทได้สื่อสารผลการประเมินนี้ให้กับผู้บริหารและพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อยทุกคนได้รับทราบผ่านทางบอร์ดประชาสัมพันธ์ของบริษัท

**แผนการดำเนินการ:** บริษัทจะนำผลการสำรวจนี้ไปใช้ในการปรับปรุง พัฒนาสวัสดิการ และเปิดโอกาสให้ผู้บริหารและพนักงานได้แสดงศักยภาพ ตลอดจนได้รับโอกาสในการฝึกฝน และเพิ่มพูนทักษะในการทำงาน เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานมีความพึงพอใจ และตั้งใจให้ปฏิบัติงานอย่างเต็มที่และนำพาบริษัทให้บรรลุเป้าหมายตามที่ได้ตั้งไว้ ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของแผนงานในการพัฒนาความผูกพันและรักษาพนักงานให้คงอยู่กับบริษัท

นอกจากนี้ ในปี 2567 บริษัทมีอัตราการลาออกโดยสมัครใจคิดเป็นร้อยละ 7.29 ซึ่งลดลงจากปี 2566 ที่มีอัตราการลาออกโดยสมัครใจอยู่ที่ร้อยละ 11.76 ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่าพนักงานพึงพอใจในการดูแลเอาใจใส่ของบริษัท ซึ่งเป็นไปในแนวทางเดียวกับผลการสำรวจ

## 5) ความรับผิดชอบต่อลูกค้า

บริษัทและบริษัทย่อยบริหารงานโดยมีลูกค้าเป็นจุดศูนย์กลาง มุ่งตอบสนองความต้องการของลูกค้า โดยนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย พร้อมทั้งให้ความรู้ ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ของบริษัท ด้วยความมุ่งมั่นที่จะเพิ่มคุณค่าในการบริการแก่ลูกค้าอย่างสูงสุด ตลอดจนรักษามาตรฐานลูกค้าและสร้างความผูกพันที่ลูกค้ามีต่อบริษัทด้วยเช่นกัน ดังนั้น บริษัทและบริษัทย่อยจึงมีแนวทางร่วมกันในการดำเนินงานต่อลูกค้า ดังนี้

- ให้ความสำคัญกับการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลของลูกค้า โดยได้จัดทำนโยบายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลสำหรับลูกค้า เพื่อแจ้งและให้ความมั่นใจกับลูกค้าว่าบริษัทและบริษัทย่อยมีการบริหารจัดการข้อมูลส่วนบุคคลของลูกค้าภายใต้กรอบ พ.ร.บ.คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล โดยนโยบายดังกล่าวนี้ จะอธิบายให้ลูกค้าได้ทราบถึงวิธีการที่บริษัทบริหารจัดการข้อมูลส่วนบุคคล และให้ทราบถึงวัตถุประสงค์ในการประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคล ระยะเวลาในการเก็บรักษาข้อมูลส่วนบุคคล ตลอดจนสิทธิของลูกค้าในฐานะเจ้าของข้อมูลส่วนบุคคล ซึ่งครอบคลุมรายละเอียด ดังนี้ 1) ข้อมูลส่วนบุคคลที่บริษัทเก็บรวบรวม 2) วัตถุประสงค์ที่บริษัทเก็บรวบรวม ใช้ หรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคล 3) วิธีการที่บริษัทอาจเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคล 4) การโอนข้อมูลส่วนบุคคลไปยังผู้รับที่อยู่ในต่างประเทศ 5) ระยะเวลาในการที่บริษัทเก็บข้อมูลส่วนบุคคล 6) ข้อมูลที่สำคัญอื่น ๆ เกี่ยวกับข้อมูลส่วนบุคคล 7) สิทธิในข้อมูลส่วนบุคคล 8) วันที่กฎหมายมีผลใช้บังคับ 9) การเปลี่ยนแปลงนโยบายความเป็นส่วนตัว และ 10) รายละเอียดการติดต่อบริษัท นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยได้จัดตั้งฝ่ายข้อมูลส่วนบุคคล และแต่งตั้งเจ้าหน้าที่คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลเพื่อทำหน้าที่รับผิดชอบดูแลคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลของลูกค้า รวมถึงตอบข้อสงสัย หรือเรื่องร้องเรียนเกี่ยวกับข้อมูลส่วนบุคคล ซึ่งมีกรอบการดำเนินงานสอดคล้องไปกับนโยบายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลของบริษัท และ พ.ร.บ.คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล ทั้งนี้ บริษัทได้เปิดเผยนโยบาย รวมถึงช่องทางในการติดต่อบริษัท ไว้บนเว็บไซต์บริษัทที่ [www.asiaplusgroup.co.th](http://www.asiaplusgroup.co.th) และบนเว็บไซต์ของบริษัทย่อยทุกบริษัท

นอกจากนี้ บริษัทยังจัดทำคู่มือปฏิบัติงานโดยมีขั้นตอนและกระบวนการในการจัดการกับการใช้สิทธิของเจ้าของข้อมูลไว้บนอินเทอร์เน็ตของบริษัท เพื่อให้พนักงานทุกคนได้รับทราบ และดำเนินการตามขั้นตอนที่กำหนดไว้ ทั้งนี้ ในปี 2567 ไม่มีเหตุที่ถูกร้องเรียนที่เกี่ยวกับข้อมูลส่วนบุคคลตามกฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล

- ให้ความสำคัญกับการรักษาความลับของลูกค้า รักษาผลประโยชน์ของลูกค้าด้วยความซื่อสัตย์และสุจริต ไม่เรียกร้องผลประโยชน์จากลูกค้าเพื่อเป็นการตอบแทนการทำงานในหน้าที่ของตน ปฏิบัติต่อลูกค้าทุกรายอย่างเป็นธรรมเยี่ยงผู้มีจรรยาบรรณในวิชาชีพ นอกจากนี้ ยังมีระบบในการรับข้อร้องเรียนของลูกค้าเพื่อรับดำเนินการหาข้อยุติด้วยความเป็นธรรม และ รวดเร็วที่สุด รวมทั้งได้เข้าร่วมกระบวนการระงับข้อพิพาทด้วยวิธีอนุญาโตตุลาการที่จัดขึ้นโดยสำนักงาน ก.ล.ต.
- เพื่อให้เป็นไปตามพันธกิจของบริษัทที่ต้องการเป็นศูนย์กลางด้านความรู้ ความเข้าใจในพัฒนาการใหม่ ๆ ทางการเงิน เพื่อกระจายสู่ลูกค้าและประชาชนนั้น บริษัทจึงได้ร่วมกับบริษัทย่อยจัดให้มีการอบรม สัมมนา ให้ความรู้ในผลิตภัณฑ์ และบริการทางการเงินใหม่ ๆ รวมถึงเทคนิค และกลยุทธ์ต่าง ๆ ในการลงทุนให้แก่ลูกค้า เพื่อให้ลูกค้ามีความเข้าใจ และมั่นใจในการซื้อผลิตภัณฑ์ และบริการดังกล่าว ทั้งนี้ ผู้ที่สามารถให้ข้อมูลหรือสื่อสารกับลูกค้าได้จะต้องเป็นผู้ที่ได้รับอนุญาตจากบริษัทเท่านั้น โดยในปี 2567 บริษัทได้จัดกิจกรรมต่าง ๆ เพื่อให้ความรู้ ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ และบริการของบริษัท และบริษัทย่อย กับลูกค้าในหลากหลายรูปแบบ ดังนี้



- จัดสัมมนา “ติต่ออายุการลงทุน ด้วย Fixed Income” เพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับเรื่องหุ้นกู้ในตลาดแรก และตลาดรอง รวมถึงสร้างความเข้าใจเรื่อง Structure Notes ให้กับลูกค้าสาขาต่างจังหวัดทุกภูมิภาค
- ร่วมงานสัมมนา SET สัญจร “หาโอกาสในตลาดหุ้น สร้างพอร์ตลงทุนให้เติบโต” เพื่อให้ความรู้กับนักลงทุนมือใหม่และมือโปรได้เข้าใจในเรื่องการลงทุนมากยิ่งขึ้น



- จัดงาน Lunch Talk เพื่อให้ความรู้ในเรื่องการลงทุนในหุ้นกู้ธนพันธแฝง เพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่สูงในทุกสภาวะตลาด พร้อมทั้งให้มุมมองภาพรวมเศรษฐกิจไทย
- จัดงาน Dinner Talk ในหัวข้อ “บริหารพอร์ตเสริมปัง มั่งคั่งรับปีมังกร” เพื่อนำเสนอผลิตภัณฑ์ พร้อมแนะนำวิธีการเลือกลงทุนในหุ้นกู้ตลาดรอง เพื่อสร้างทางเลือกใหม่ในการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนสม่ำเสมอทั้งในระยะสั้นและระยะยาว
- จัดงาน Dinner Talk ในหัวข้อ “Unlocking Wealth Possibilities” เพื่อให้เสริมความรู้ด้านการลงทุน และเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่สูงในทุกสภาวะตลาด



- ร่วมออกบูธในงาน SET สัญจร “หาโอกาสในตลาดหุ้น สร้างพอร์ตลงทุนให้เติบโต” เพื่อให้ความรู้กับนักลงทุนมือใหม่และมือโปร ได้เข้าใจในเรื่องการลงทุนมากยิ่งขึ้น

- เอาใจใส่และรับผิดชอบต่อลูกค้า โดยได้นำเอาเทคโนโลยีเข้ามาพัฒนาประสิทธิภาพในการให้บริการลูกค้าอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ออร์รับกับผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ และกฎระเบียบในการดำเนินธุรกิจที่เปลี่ยนไป รวมถึงอำนวยความสะดวก และครอบคลุมบริการทุกด้านของบริษัทและบริษัทย่อยเพื่อให้เป็นไปตามกลยุทธ์หลักที่บริษัทได้วางได้ เช่น ในปี 2567 บริษัทและบริษัทย่อยได้ร่วมกันพัฒนาระบบออนไลน์ “My Portfolio” เพื่อรวมทุกพอร์ตการลงทุนของลูกค้าไว้ในที่เดียวกัน เพื่อช่วยอำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าให้สามารถเช็คทรัพย์สินได้ทุกประเภท ทำให้ลูกค้าสามารถบริหารจัดการการลงทุนได้ง่ายยิ่งขึ้น และเห็นภาพรวมการลงทุนได้ชัดเจนยิ่งขึ้น ทั้งยังสามารถเช็คข้อมูลได้ทุกที่ ทุกเวลา นอกจากนี้ ยังได้พัฒนาต่อยอดระบบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนออนไลน์ “E-RO” เพื่ออำนวยความสะดวกให้ลูกค้าสามารถจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนออนไลน์ได้ครอบคลุมทุกระบบปฏิบัติการ และเบราว์เซอร์
- พัฒนาคือแอปพลิเคชัน ASP Smart และ DW Scanner เพื่อให้สามารถอำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าได้มากยิ่งขึ้น และครบถ้วนมากขึ้น
- พัฒนาระบบการนำเสนอผลิตภัณฑ์ให้มีรูปแบบที่เข้าใจง่ายยิ่งขึ้น และให้ตรงกับความต้องการและพฤติกรรมของลูกค้าที่เปลี่ยนไป รวมถึงพัฒนา และเพิ่มช่องทางในการให้ข้อมูล ข่าวสาร สถานการณ์การลงทุน และรวมถึงการเข้าถึงข้อมูลความรู้ต่าง ๆ ได้เพิ่มมากขึ้นผ่านทางสื่อสังคมออนไลน์ต่าง ๆ เช่น Facebook, YouTube, Telegram, Podcast, Spotify, SoundCloud, Instagram เป็นต้น

- นำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ และหลากหลาย เพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาพตลาด และพฤติกรรม การลงทุนของลูกค้าแต่ละคน พร้อมทั้งอธิบายให้ลูกค้าเข้าใจถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์นั้น ๆ
- เพิ่มการบริการใหม่ ๆ เพื่อให้สามารถตอบโจทย์ลูกค้าที่หลากหลายได้มากยิ่งขึ้น เช่น เพิ่มบริการการกำหนดแผนจัดสร การลงทุน

ในปี 2567 ที่ผ่านมามีบริษัทย่อยได้จัดทำแบบสอบถามเพื่อประเมินความพึงพอใจของลูกค้า โดยมีผลการสำรวจ เป็นดังนี้

- เป้าหมายระดับความพึงพอใจ : ร้อยละ 4.50
- ผลการประเมินความพึงพอใจ : ร้อยละ 4.63

ผลการสำรวจที่สำคัญ:

- การทำงานด้วยความโปร่งใส ซื่อสัตย์ สุจริตในการปฏิบัติหน้าที่
- ความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ : มีข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ให้สามารถตอบสนองต่อ ความต้องการที่หลากหลายได้มากขึ้น

แผนการดำเนินการ: บริษัทได้รวบรวมและนำเสนอผลการประเมินความพึงพอใจของลูกค้าให้แก่ผู้บริหารระดับสูงเพื่อทราบ และทำ การสำรวจความต้องการเพิ่มเติมโดยพิจารณาถึงแนวโน้มการลงทุนและหาความเป็นไปได้ในการจัดตั้งกองทุนเหล่านั้น เพื่อตอบสนองความ ต้องการของลูกค้า และศึกษาคู่แข่งในตลาด และพยายามทำผลิตภัณฑ์ให้มีความแตกต่างและมีจุดเด่นเพื่อตอบสนองความต้องการและโอกาส สร้างผลประโยชน์ให้กับนักลงทุน

## 6) การนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่ส่งเสริมการพัฒนาชุมชน และสังคม

บริษัทและบริษัทย่อยมุ่งส่งเสริมและนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายเพื่อเพิ่มทางเลือกให้กับลูกค้า โดยผลิตภัณฑ์และบริการที่ ส่งเสริมการพัฒนาชุมชนและสังคมเป็นหนึ่งในผลิตภัณฑ์และบริการที่บริษัทและบริษัทย่อยร่วมกันผลักดันเพื่อให้เกิดความยั่งยืน ร่วมกัน และเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายและเป้าหมายการจัดการด้านความยั่งยืนของบริษัท

โดยในปี 2567 บริษัทย่อยได้ให้คำแนะนำกับลูกค้าเกี่ยวกับประเภทหุ้นกู้ที่เสนอขายเพื่อให้สอดคล้องกับจุดประสงค์ในการใช้ เงินของลูกค้าที่ต้องการจะช่วยสนับสนุนชุมชนท้องถิ่น (Social bond) โดยเงินที่ได้จากการออกและเสนอขายหุ้นกู้นี้ ลูกค้าได้นำไปให้ บริษัทย่อยของลูกค้ากู้ยืมเพื่อนำไปซื้อวัตถุดิบจากเกษตรกร ซึ่งในการเสนอขายครั้งนี้ บริษัทย่อยของบริษัทเป็นผู้จัดการการจัด จำหน่ายหุ้นกู้นี้ให้กับลูกค้า

## 7) การมีส่วนร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม

บริษัทและบริษัทย่อยมีความสัมพันธ์ที่ดีกับชุมชน ไม่สร้างความเดือดร้อนหรือผลกระทบให้แก่ชุมชน และมีส่วนร่วมในการช่วย พัฒนา และสร้างประโยชน์ให้ชุมชน และสังคมตามความเหมาะสม โดยการส่งเสริมทักษะความรู้ เสริมสร้างศักยภาพตามความต้องการ ของแต่ละสังคม เพื่อสร้างโอกาสและยกระดับคุณภาพชีวิตให้ดีขึ้นทั้งด้านการศึกษา ด้านคุณภาพชีวิต ผ่านกิจกรรมต่าง ๆ ดังนี้

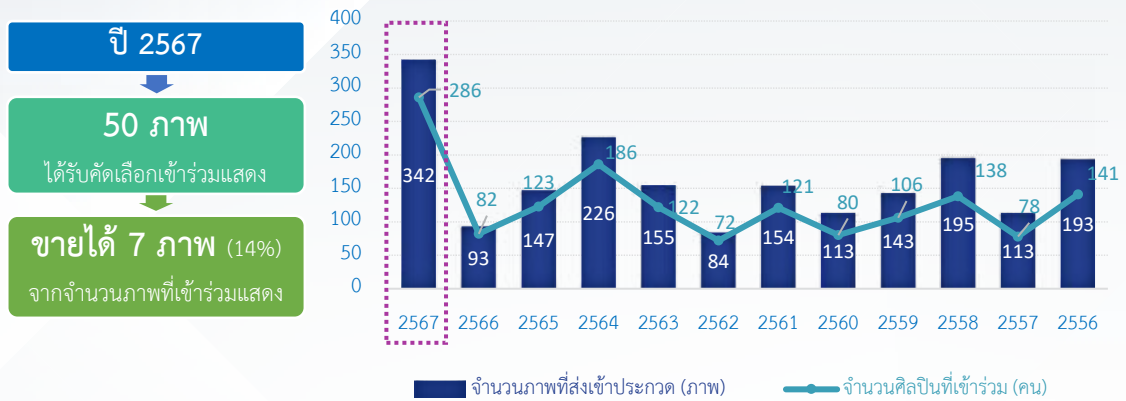
- ให้ความรู้แก่นักศึกษาในสถาบันการศึกษา บุคลากรในหน่วยงาน องค์กร ผู้ลงทุน รวมถึงผู้สนใจทั่วไป

บริษัทและบริษัทย่อยตระหนักถึงองค์ความรู้ที่บริษัทมี และพันธกิจที่บริษัทตั้งไว้ ด้วยเหตุนี้ บริษัทจึงส่งเสริม และ สนับสนุนให้ผู้บริหาร และพนักงานที่มีความรู้ ความเชี่ยวชาญในด้านต่าง ๆ ไปเป็นวิทยากรให้ความรู้แก่นักศึกษาใน สถาบันการศึกษา บุคลากรในหน่วยงาน องค์กร ผู้ลงทุน รวมทั้งผู้สนใจทั่วไป เพื่อเป็นส่วนหนึ่งในการช่วยเสริมสร้างความรู้ ความเข้าใจในพัฒนาการทางการเงินใหม่เพื่อกระจายไปสู่บุคคลทั่วไป เช่น

- จัดงานบรรยายพิเศษ Exclusive talk ในหัวข้อ Healthcare Trend and Case Study on Business Failure ให้กับแพทย์และผู้เชี่ยวชาญด้านสุขภาพ เพื่อเปิดประสบการณ์และสร้างโอกาสจากการลงทุนจากสินทรัพย์ทั่วโลก เพื่อต่อยอดผลตอบแทน
- ให้ความรู้และแบ่งปันประสบการณ์ให้กับกลุ่มนักพัฒนาองค์กรธุรกิจรุ่นใหม่ไฟแรง “The Next Real” ใน หัวข้อ “ประสบการณ์การลงทุนทั่วโลก”
- ร่วมเป็นวิทยากรในงานสัมมนา Debt Instruments : Regulatory Update & ESG Bond Trends ที่จัดขึ้นโดยชมรม วามิชธนกิจ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ในหัวข้อ “การเสนอขาย ESG Bond โอกาสและความท้าทาย” เพื่อ แลกเปลี่ยนประสบการณ์ ความคิดเห็นเกี่ยวกับทิศทางออกและเสนอขาย ESG Bond ทั้งในและต่างประเทศ

• **โครงการประกวดภาพถ่ายจิตรกรรม เอเชีย พลัส**

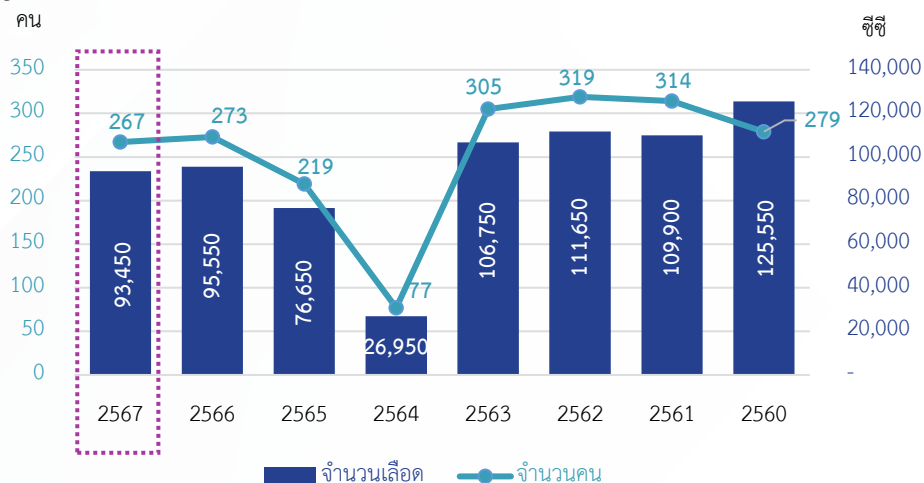
โครงการประกวดภาพถ่ายจิตรกรรมนี้ จัดขึ้นด้วยเจตนารมณ์ที่มุ่งสนับสนุนและส่งเสริมศิลปินไทยที่มีแนวคิดและทักษะในการสร้างสรรค์ผลงานจิตรกรรม ให้มีกำลังใจในการสร้างผลงานที่มีคุณค่าทางสุนทรียภาพ และเป็นพื้นที่ในการแสดงออกซึ่งทักษะและความสามารถ อีกทั้งเพื่อยกระดับศิลปินไทย และผลงานศิลปะของไทยให้เป็นที่รู้จักในวงกว้างมากขึ้น ซึ่งบริษัทได้จัดกิจกรรมนี้ต่อเนื่องเป็นประจำทุกปี โดยปี 2567 นี้ เป็นครั้งที่ 12 ซึ่งจัดภายใต้หัวข้อการประกวด “ภาพในใจ” โดยมีแนวคิดเพื่อให้ศิลปินได้แสดงออกถึงอิสรภาพภายในจิตใจทั้งความสุข ความทุกข์ และความรู้สึกต่อทุกสิ่งทุกอย่างบนโลกใบนี้ ในมุมมองของเราเอง ซึ่งในปีนี้มีผลงานส่งเข้าร่วมประกวดจากทุกภูมิภาคทั่วประเทศ รวมทั้งสิ้น 342 ภาพ จากจำนวนศิลปินทั้งหมด 286 คน โดยเป็นผลงานจากภาคกลางและกรุงเทพฯ จำนวน 227 ภาพ ภาคเหนือจำนวน 48 ภาพ ภาคอีสานจำนวน 34 ภาพ และภาคใต้จำนวน 33 ภาพ โดยผลงานที่ได้รับรางวัล จะได้รับเงินรางวัลพร้อมเกียรติบัตร



ทั้งนี้ ผลงานที่ได้รับคัดเลือกจากคณะกรรมการทั้งผลงานที่ได้รับรางวัล และผลงานที่ได้รับคัดเลือกเข้าร่วมแสดง จะนำไปจัดแสดงที่หอศิลป์วัฒนธรรมแห่งกรุงเทพมหานคร เขตปทุมวัน เพื่อให้ผู้ที่สนใจเข้าชม และเลือกซื้อภาพวาดที่สนใจได้ ซึ่งถือเป็นการสร้างรายได้ และสร้างกำลังใจให้กับศิลปินอีกทางหนึ่ง

• **โครงการ ASP Care ขนสานต่อทำดี ด้วยการบริจาคโลหิต**

บริษัทต้องการเป็นส่วนหนึ่งในการช่วยเหลือชีวิตเพื่อนมนุษย์ จึงได้ร่วมกับสภาภคชาติไทยจัดกิจกรรมบริจาคโลหิตเป็นประจำทุกไตรมาส และจัดต่อเนื่องมาตลอด 8 ปี ซึ่งในปีนี้ยังคงมีพนักงาน ผู้บริหาร และบุคคลภายนอกเข้าร่วมกิจกรรมด้วยดีมาตลอด



ทั้งนี้ การบริจาคโลหิตแต่ละครั้ง สามารถปั่นแยกเป็นส่วนประกอบโลหิตได้มากกว่า 3 ส่วน ได้แก่ เกล็ดเลือด เม็ดเลือดแดง และพลาสมา ซึ่งสามารถช่วยชีวิตได้มากกว่า 3 ชีวิต และผลิตเป็นผลิตภัณฑ์โลหิตได้อีกมากมาย เพื่อนำไปรักษาผู้ป่วยด้วยโรคต่าง ๆ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ



## 4. การวิเคราะห์และ คำอธิบายของฝ่ายจัดการ

## 4.1 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

(งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และคำว่า “บริษัท” หมายถึง “บริษัทและบริษัทย่อย”)

### 4.1.1 ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

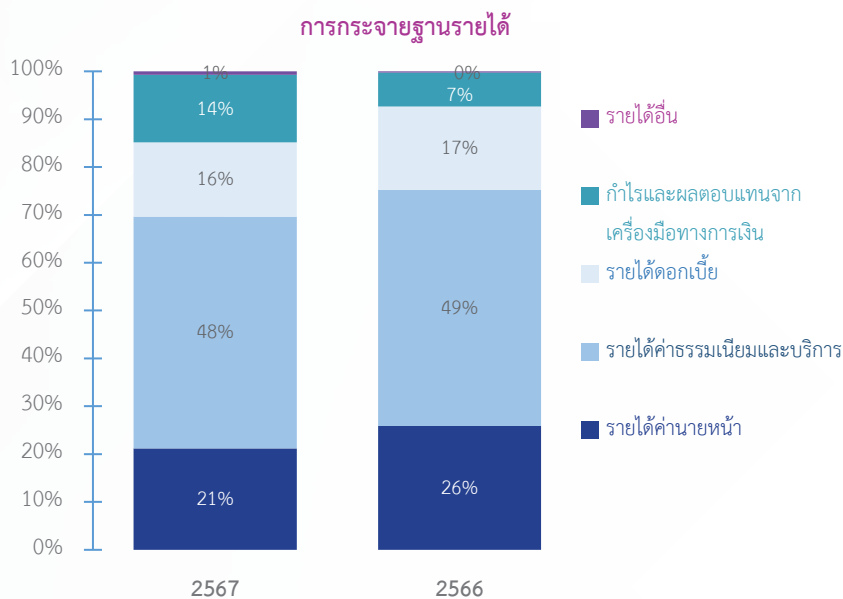
ภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัทตลอดทั้งปี 2567 มีรายได้รวมอยู่ที่ 2,341 ล้านบาท มีกำไรสุทธิ 356 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2566 ซึ่งมีรายได้รวมอยู่ที่ 2,346 ล้านบาท กำไรสุทธิ 408 ล้านบาท โดยรายได้รวมลดลงจากปี 2566 ร้อยละ 0.2 และกำไรสุทธิลดลงจากปี 2566 ร้อยละ 13 สำหรับกำไรต่อหุ้นของบริษัทในปี 2567 อยู่ที่หุ้นละ 0.17 บาท ลดลงจากปี 2566 ที่ราคาหุ้นละ 0.19 บาท

บริษัทมีกำไรสุทธิลดลง 52 ล้านบาท หรือร้อยละ 13 จากปี 2566 ซึ่งการลดลงดังกล่าวข้างต้นเกิดจากการลดลงของรายได้ ค่าใช้จ่าย และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ในขณะที่บริษัทมีกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินเพิ่มขึ้น

ในส่วนของรายได้รวมปี 2567 จำนวน 2,341 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 1,134 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 48 ของรายได้รวม รายได้ค่านายหน้าจำนวน 497 ล้านบาท หรือเป็นสัดส่วนร้อยละ 21 ของรายได้รวม รายได้ดอกเบี้ยจำนวน 363 ล้านบาท หรือเป็นสัดส่วนร้อยละ 16 ของรายได้รวม กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินจำนวน 330 ล้านบาท หรือเป็นสัดส่วนร้อยละ 14 ของรายได้รวม และรายได้อื่น จำนวน 18 ล้านบาท

หากเปรียบเทียบกับสัดส่วนในปี 2566 จะเห็นได้ว่ารายได้ค่านายหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ และรายได้ดอกเบี้ย มีสัดส่วนปรับตัวลดลง ในขณะที่กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินมีสัดส่วนที่เพิ่มขึ้น โดยบริษัทดำเนินกลยุทธ์ที่ให้ความสำคัญกับการกระจายฐานรายได้ มุ่งเน้นการสร้างรายได้จากธุรกิจที่หลากหลายมากขึ้น เพื่อชดเชยรายได้ค่านายหน้าซึ่งขายหลักทรัพย์ที่คาดว่าจะมีแนวโน้มที่ต้องเผชิญกับการแข่งขันที่จะรุนแรงเพิ่มมากขึ้น

ในปี 2567 บริษัทไม่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การระบาดของโรคโควิด 19 ทั้งในแง่การดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน ภาระผูกพันตามสัญญา และความเสี่ยงต่อความอยู่รอดของกิจการ และจากสถานการณ์ที่ผ่อนคลายลง บริษัทได้ยกเลิกมาตรการการทำงานจากที่บ้าน โดยให้พนักงานกลับเข้ามาทำงานตามปกติ แต่ยังคงมีแผนรองรับเหตุฉุกเฉิน และมีการจัดการประชุมเพื่อสื่อสารกับหัวหน้างานเป็นระยะ ๆ เพื่อให้มั่นใจว่าจะสามารถปฏิบัติงานต่าง ๆ ได้อย่างลุล่วง

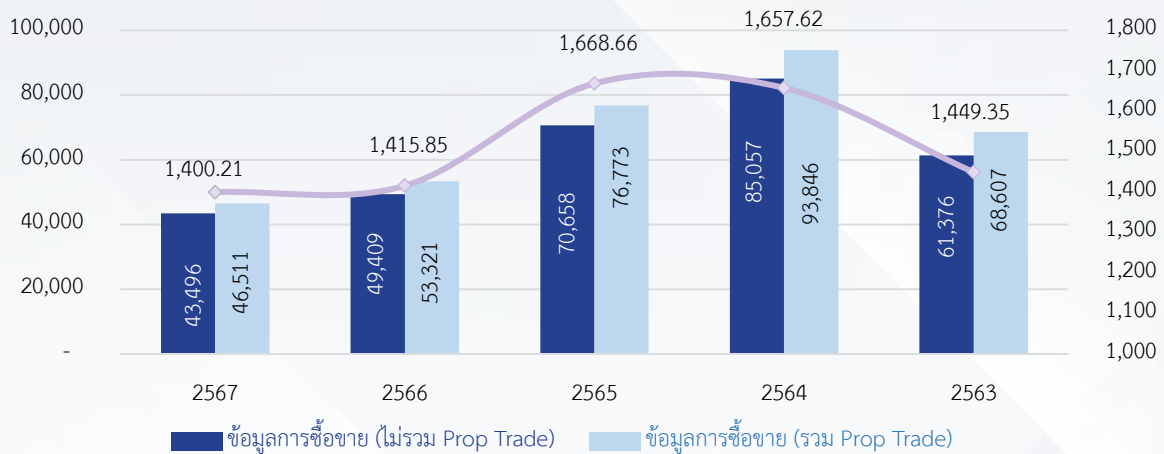


ที่มา : งบการเงิน บมจ. เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

## รายได้ค่านายหน้า

ในปี 2567 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ไทยเฉลี่ย อยู่ที่ 46,511 ล้านบาทต่อวัน โดย ณ วันที่ 30 ธันวาคม ซึ่งเป็นวันทำการสุดท้ายของปี 2567 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ระดับ 1,400.21 จุด ลดลง 15.64 จุด หรือ ลดลงร้อยละ 1 จากปี 2566

### มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันทำการ

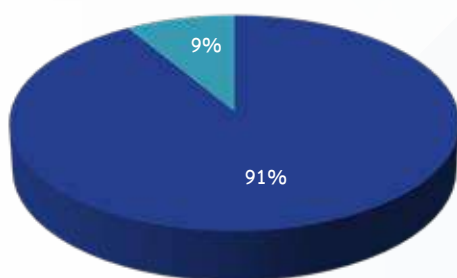


ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในปี 2567 นั้น บริษัทมีรายได้จากค่านายหน้า 497 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2566 ซึ่งเกิดจากการลดลงของรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จาก 538 ล้านบาท ในปี 2566 มาอยู่ที่ 454 ล้านบาท ในปี 2567 หรือลดลงร้อยละ 16 ซึ่งการลดลงของรายได้ค่านายหน้าในปี 2567 นี้ เกิดจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ลดลง สำหรับรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์อยู่ที่ 43 ล้านบาท ลดลง 25 ล้านบาท จากปี 2566

อัตราค่าธรรมเนียมรายหน้าสุทธิของบริษัทในปี 2566 อยู่ที่ร้อยละ 0.1147 (ปี 2566 อยู่ที่ร้อยละ 0.1241)

### โครงสร้างรายได้ค่านายหน้า ปี 2567



- ค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่านายหน้าการซื้อขายตราสารอนุพันธ์

ที่มา : งบการเงิน บมจ. เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

### อัตราค่านายหน้าสุทธิ

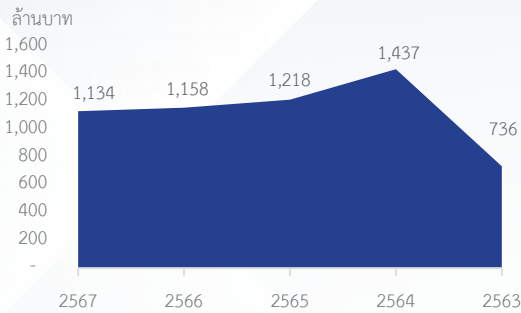


## รายได้ค่าธรรมเนียม

บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการในปี 2567 จำนวน 1,134 ล้านบาท ลดลงจากปี 2566 จำนวน 24 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2 ซึ่งโครงสร้างรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการหลักมาจากรายได้จากธุรกิจจัดการกองทุนรวม ร้อยละ 48 รายได้จากค่านายทะเบียนหลักทรัพย์ ร้อยละ 16 รายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ร้อยละ 13 รายได้จากตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน ร้อยละ 7 รายได้จากการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ร้อยละ 7 รายได้จากค่าธรรมเนียมการประสานงาน ร้อยละ 3 รายได้จากค่าธรรมเนียมอื่น ร้อยละ 1 รายได้จากการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ร้อยละ 3 รายได้จากธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน ร้อยละ 2 ตามลำดับ

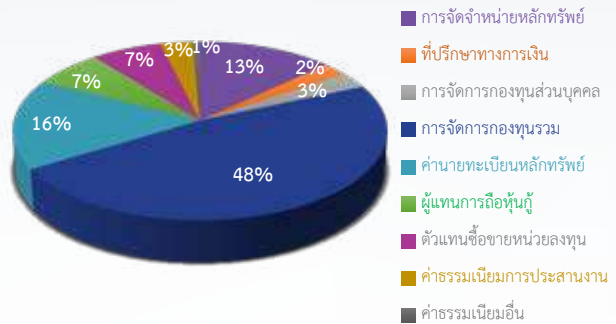
บริษัทยังคงมีนโยบายที่จะเพิ่มสัดส่วนของรายได้จากธุรกิจอื่น ๆ ของบริษัท ไม่ว่าจะเป็นธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจการลงทุนต่างประเทศ ซึ่งเชื่อว่าฐานรายได้จากธุรกิจต่าง ๆ จะสามารถสร้างการเติบโตให้กับรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการอย่างต่อเนื่องในอนาคต

### การเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ (งบการเงินรวม)



ที่มา : งบการเงิน บมจ. เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

### โครงสร้างรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ ปี 2567



## กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

ในปี 2567 บริษัทมีกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินอยู่ที่ 330 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปี 2566 จำนวน 163 ล้านบาท โดยในปี 2566 บริษัทมีกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินอยู่ 167 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม บริษัทมีนโยบายการลงทุนที่เน้นการกระจายความเสี่ยงและมีการลงทุนที่หลากหลายทั้งในประเทศและต่างประเทศ เพื่อให้บริษัทสามารถทำกำไรได้อย่างต่อเนื่องในภาวะเศรษฐกิจที่มีความผันผวนสูง

## รายได้ดอกเบี้ย

บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยในปี 2567 จำนวน 363 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปี 2566 จำนวน 44 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จำนวน 197 ล้านบาท รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากในสถาบันการเงิน จำนวน 127 ล้านบาท และรายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ จำนวน 39 ล้านบาท

สำหรับรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในปี 2567 มีจำนวน 197 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวลดลงจากปี 2566 จำนวน 74 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 27 โดยเกิดจากการลดลงของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

อย่างไรก็ตาม รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากในสถาบันการเงินในปี 2567 มีจำนวน 127 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปี 2566 จำนวน 17 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15 โดยการเพิ่มขึ้นดังกล่าวเกิดจากการเพิ่มขึ้นของเงินฝากในสถาบันการเงินของบริษัทในปี 2567

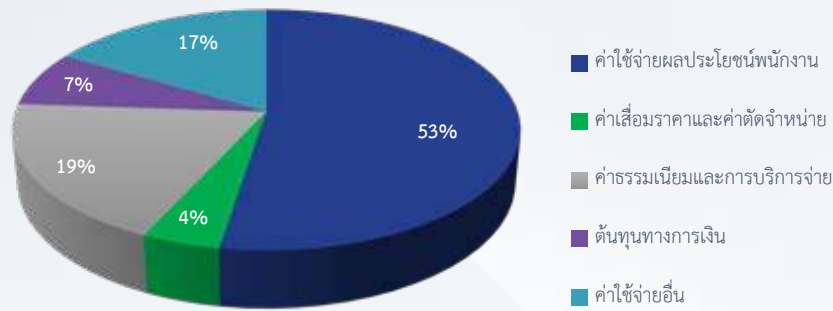
## ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในปี 2567 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมอยู่ที่ 1,892 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 55 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 จากปี 2566 ซึ่งโครงสร้างค่าใช้จ่ายในปี 2567 นั้น ไม่ได้เปลี่ยนแปลงไปจากปี 2566 อย่างมีนัยสำคัญ กล่าวคือ ค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่ยังคงเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน โดยในปี 2567 บริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน จำนวน 994 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 53 ของค่าใช้จ่ายรวม

การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ ประกอบด้วย การเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย จำนวน 110 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ในส่วนของของค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานลดลง จำนวน 44 ล้านบาท ต้นทุนทางการเงินลดลง จำนวน 17 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการปรับตัวลดลงของอัตราดอกเบี้ยธนาคารพาณิชย์ในช่วงปลายปี 2567



### ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ปี 2567



ที่มา : งบการเงิน บมจ. เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

### กำไรสุทธิ

สำหรับปี 2567 บริษัทมีกำไรสุทธิ อยู่ที่ 356 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2566 ซึ่งมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 408 ล้านบาท ลดลง 52 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 13

ซึ่งการลดลงดังกล่าวข้างต้น เป็นผลสืบเนื่องมาจากรายได้ค่านายหน้าที่ลดลงจากมูลค่าซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ที่ปรับตัวลดลง รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการลดลง และรายได้ค่าดอกเบี้ยที่ลดลง ในขณะที่กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปีก่อนแต่ยังอยู่ในสัดส่วนที่น้อยกว่าการลดลงของรายได้ค่านายหน้าและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

### 4.1.2 ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

#### สินทรัพย์

โครงสร้างสินทรัพย์บริษัทในปี 2567 สัดส่วนหลักอยู่ที่ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสำนักหักบัญชี ร้อยละ 32 ตามมาด้วยหลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ร้อยละ 27 เงินลงทุน ร้อยละ 26 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ร้อยละ 8 ส่วนสินทรัพย์ประเภทอื่น ๆ มีสัดส่วนอยู่ระหว่างร้อยละ 1 ถึง ร้อยละ 5 ของสินทรัพย์รวมของบริษัท

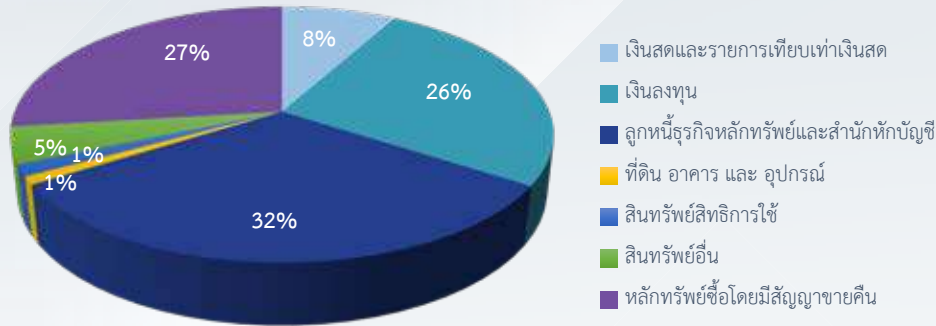
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 31 ธันวาคม 2566 ในงบฐานะการเงิน (งบการเงินรวม) ของบริษัท แสดงมูลค่าสินทรัพย์รวมสิ้นปี อยู่ที่ 12,013 ล้านบาท และ 14,058 ล้านบาท ตามลำดับ หรือลดลง 2,045 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15

หากพิจารณารายละเอียดการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์รวมของบริษัท บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 282 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสำนักหักบัญชีลดลง 1,205 ล้านบาท ซึ่งเป็นการลดลงของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 540 ล้านบาท และลูกหนี้สำนักหักบัญชีจำนวน 665 ล้านบาท ซึ่งแปรผันตรงกับมูลค่าการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ที่ปรับตัวลดลง

ในส่วนเงินลงทุนลดลง 818 ล้านบาท โดยเป็นการลดลงของเงินลงทุนชั่วคราว 916 ล้านบาท ส่วนเงินลงทุนระยะยาวเพิ่มขึ้น 98 ล้านบาท ในขณะที่หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนลดลง 166 ล้านบาท จากการลดลงของปริมาณธุรกรรมซื้อขายกับลูกค้า นอกจากนั้น เป็นการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์สิทธิการใช้ ซึ่งลดลง 119 ล้านบาท ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ลดลง 7 ล้านบาท และสินทรัพย์อื่นลดลง 12 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม บริษัทยังเล็งเห็นการเพิ่มของสินทรัพย์สภาพคล่องที่มีความเสี่ยงต่ำ เพื่อสร้างโอกาสการลงทุนที่เหมาะสม และมีประสิทธิภาพในอนาคต

โครงสร้างสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567



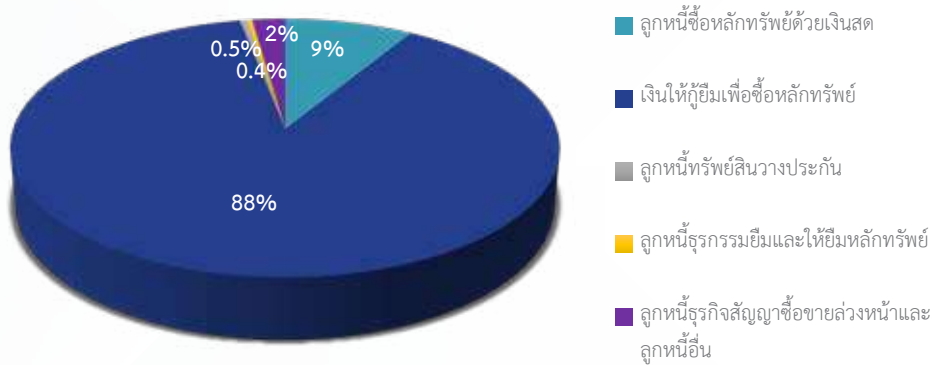
ที่มา : งบการเงิน บมจ. เอเชีย พلاس กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทมีรายการลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 อยู่ที่ 3,564 ล้านบาท โดยปรับตัวลดลง 540 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับปี 2566 โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จำนวน 511 ล้านบาท ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดลดลง 63 ล้านบาท ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันลดลง 27 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 59 ล้านบาท

โครงสร้างหลักของรายการลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประกอบด้วย เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ร้อยละ 88 ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ร้อยละ 9 ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและลูกหนี้อื่น ร้อยละ 2 ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน ร้อยละ 0.5 และลูกหนี้ธุรกิจกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ร้อยละ 0.4

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567



ที่มา : งบการเงิน บมจ. เอเชีย พلاس กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

เงินลงทุนชั่วคราวและเงินลงทุนระยะยาว

ในปี 2567 โครงสร้างเงินลงทุนของบริษัท มีสัดส่วนของเงินลงทุนชั่วคราวร้อยละ 87 และเงินลงทุนระยะยาวร้อยละ 13 ซึ่งเงินลงทุนชั่วคราว ประกอบด้วย สัดส่วนเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนร้อยละ 88 เงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายร้อยละ 10 เงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นร้อยละ 2 ตามลำดับ

ในขณะที่เงินลงทุนระยะยาว ประกอบด้วย สัดส่วนเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนร้อยละ 98 เงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ร้อยละ 1 และเงินลงทุนในบริษัทร่วม ร้อยละ 1 ตามลำดับ

โครงสร้างเงินลงทุนชั่วคราว ปี 2567 (งบการเงินรวม)



โครงสร้างเงินลงทุนระยะยาว ปี 2567 (งบการเงินรวม)

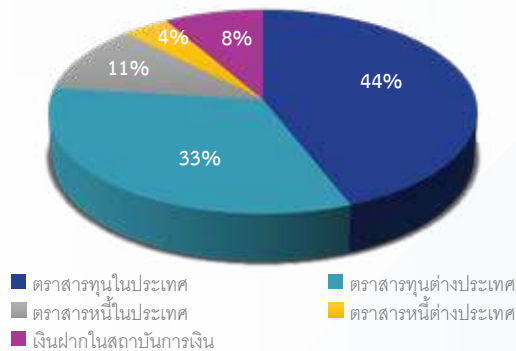


ที่มา : งบการเงิน บมจ. เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

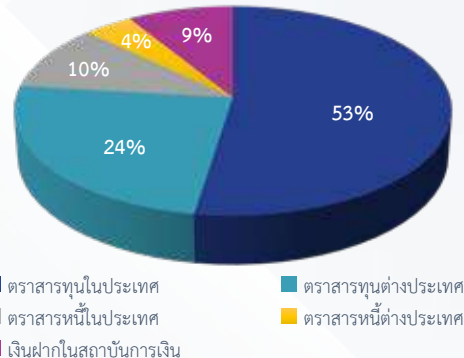
ในปี 2567 บริษัทมีเงินลงทุนชั่วคราวลดลง 916 ล้านบาท หรือร้อยละ 25 และเงินลงทุนระยะยาว (รวมเงินลงทุนในบริษัทร่วม) เพิ่มขึ้น 98 ล้านบาท หรือร้อยละ 33 โดยสัดส่วนโครงสร้างการลงทุนของบริษัทส่วนใหญ่ ยังคงลงทุนในตราสารทุนในประเทศ โดยมีสัดส่วนของเงินลงทุนในตราสารทุนในประเทศร้อยละ 44 ตราสารทุนต่างประเทศร้อยละ 33 ตราสารหนี้ในประเทศและต่างประเทศร้อยละ 15 และเงินฝากในสถาบันการเงินร้อยละ 8 ตามลำดับ

ในระหว่างปีบริษัทมีการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การลงทุนให้เหมาะสมตามสถานการณ์ของตลาด ณ ปัจจุบัน ส่งผลให้สัดส่วนการลงทุนในแต่ละประเภทเปลี่ยนแปลง โดยสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนต่างประเทศเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 24 เป็นร้อยละ 33 สัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนในประเทศปรับลดลงจากร้อยละ 53 เป็นร้อยละ 44 ในขณะที่ สำหรับสัดส่วนการลงทุนตราสารหนี้ในประเทศและเงินฝากในสถาบันการเงินเปลี่ยนแปลงเพียงเล็กน้อย

โครงสร้างพอร์ตการลงทุน ณ สิ้นปี 2567



โครงสร้างพอร์ตการลงทุน ณ สิ้นปี 2566



ที่มา : งบการเงิน บมจ. เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

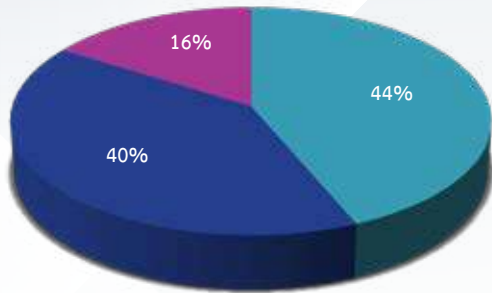
ทั้งนี้ บริษัทได้มีการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในส่วนของรอบระยะเวลารายงานมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

## ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี) สำหรับการคิดค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์ โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์

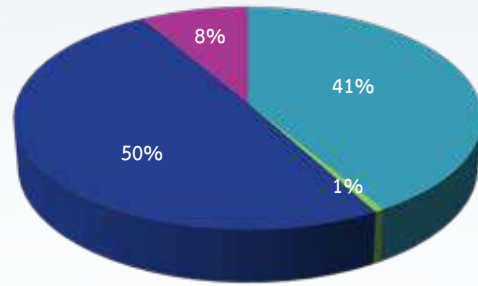
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ จำนวน 120 ล้านบาท ประกอบด้วย ที่ดิน 52 ล้านบาท อุปกรณ์สำนักงาน 48 ล้านบาท และยานพาหนะ 19 ล้านบาท ตามลำดับ

โครงสร้างที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ปี 2567



■ ที่ดิน ■ เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน ■ ยานพาหนะ

โครงสร้างที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ปี 2566



■ ที่ดิน ■ อาคาร ■ เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน ■ ยานพาหนะ

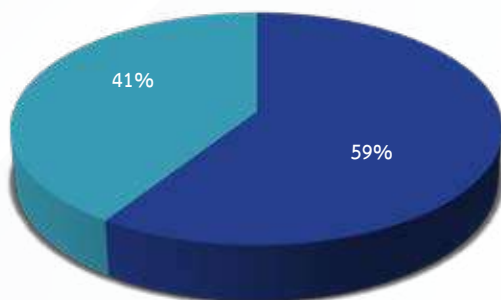
ที่มา : งบการเงิน บมจ. เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

## แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีแหล่งที่มาของเงินทุนจากหนี้สินรวม 7,107 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 4,906 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 เท่ากับ 1.45 เท่า และ 1.87 เท่า ตามลำดับ ซึ่งหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทเป็นหลักทรัพยขายโดยมีสัญญาซื้อคืน เงินกู้ยืม เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพยและสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพยใน 2 วันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี ทั้งนี้ หากพิจารณาหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น โดยไม่นับรวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพยและสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทจะมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 เท่ากับ 1.36 เท่า และ 1.67 เท่า ตามลำดับ

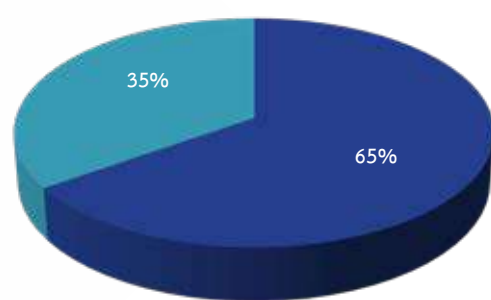
สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2567 เท่ากับ 4,906 ล้านบาท โดยปรับตัวเพิ่มขึ้น 13 ล้านบาท จากปี 2566 ที่ 4,893 ล้านบาท ซึ่งรายละเอียดของรายการหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นมีดังต่อไปนี้

โครงสร้างทุนปี 2567



■ หนี้สินรวม ■ ส่วนของผู้ถือหุ้นสุทธิ

โครงสร้างทุนปี 2566



■ หนี้สินรวม ■ ส่วนของผู้ถือหุ้นสุทธิ

ที่มา : งบการเงิน บมจ. เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

## หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีหนี้สินอยู่ที่ 7,107 ล้านบาท ลดลง 2,058 ล้านบาท หรือร้อยละ 22 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงของเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาว จำนวนรวม 1,246 ล้านบาท เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง 573 ล้านบาท หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืนลดลง 166 ล้านบาท

สำหรับสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานในปี 2567 อยู่ที่ 253 ล้านบาท ปรับลดลง 10 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสะสมของบริษัท และตามกฎหมายแรงงานในปัจจุบัน

## ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 อยู่ที่ 4,906 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2566 จำนวน 13 ล้านบาท โดยบริษัทมีผลการดำเนินงานของรอบปีบัญชี 2567 จำนวน 356 ล้านบาท และบริษัทมีเงินปันผลจ่ายในปี 2567 เป็นจำนวน 358 ล้านบาท สำหรับองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงเพียงเล็กน้อย

## 4.2 ปัจจัยและอิทธิพลที่มีต่อฐานะการเงินในอนาคต

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยในปี พ.ศ. 2567 เผชิญกับแรงกดดันจากหลายปัจจัย ทั้งการลงทุนภาคเอกชน การบริโภคภาคเอกชน และการส่งออกที่ขยายตัวต่ำกว่าคาดการณ์ท่ามกลางภาวะหนี้ครัวเรือนสูง และการเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน ขณะที่ประมาณการเศรษฐกิจไทยในปี 2567 มีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 2.60 ดังนั้น ผลิตภัณฑ์มวลรวมของประเทศ (GDP) ในไตรมาสที่ 4 ของปี 2567 จะเติบโตอย่างน้อยร้อยละ 3.50 เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว เพื่อให้บรรลุเป้าหมายที่ตั้งไว้ในส่วนของทิศทางอัตราดอกเบี้ย ประเทศไทยมีการปรับลดครั้งแรกในรอบปี ช่วงเดือนตุลาคม จากร้อยละ 2.50 สู่ร้อยละ 2.25 ซึ่งถือว่าอยู่ในระดับที่เป็นกลาง (Neutral Rate) อย่างไรก็ตาม หากระยะถัดไปแนวโน้มเศรษฐกิจไทยฟื้นตัวได้ช้ากว่าที่คาดการณ์ไว้ ประเมินว่าเป็นปัจจัยสนับสนุนให้นโยบายการเงินผ่อนคลายมากขึ้น

สำหรับเศรษฐกิจไทยในปี พ.ศ. 2568 ยังเผชิญกับความท้าทายจากการแข่งขันภายนอกที่รุนแรงขึ้น หลังสหรัฐฯ ได้ประธานาธิบดีคนที่ 47 และความไม่แน่นอนในระยะข้างหน้าที่สูงขึ้นจากหลายปัจจัย ทั้งทิศทางนโยบายการค้าโลก และความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ จนทำให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ผันผวน อย่างไรก็ตาม รัฐบาลไทยพยายามเร่งกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการเพิ่มรายจ่ายภาครัฐ การขยายตัวของอุปสงค์ภาคเอกชน การท่องเที่ยว การบริโภคที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง และการส่งออกสินค้าที่ขยายตัว อีกทั้งยังมีแรงหนุนจากนโยบายทางการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทยในระยะถัดไป หลังเพิ่งลดดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 ลงมาอยู่ร้อยละ 2.00 โดยค่าเฉลี่ยการประเมินแนวโน้มเศรษฐกิจไทยในปี 2568 ของสำนักเศรษฐกิจต่างๆ จะขยายตัวที่ร้อยละ 2.90 ในปี 2568

บริษัทได้เตรียมความพร้อมในหลายด้านเพื่อขับเคลื่อนองค์กรไปสู่การจัดการด้านความมั่งคั่ง (Wealth Management) อย่างมีประสิทธิภาพ โดยยึดหลักกลยุทธ์องค์กรที่บริษัทได้วางแผนพัฒนา และต่อยอดใน 5 ด้านหลัก ได้แก่

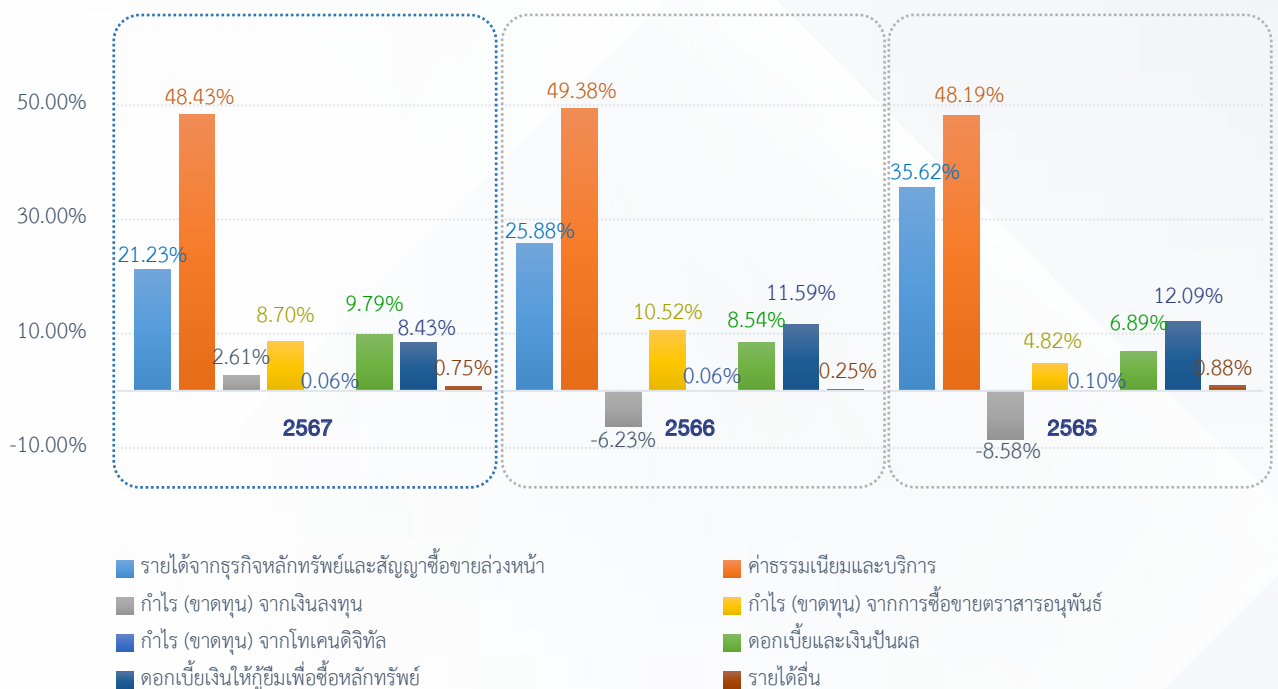
1. **การแบ่งฐานกลุ่มลูกค้า** เพื่อพัฒนากลยุทธ์ทางการตลาดให้ดียิ่งขึ้น
2. **การใช้ข้อมูลในการวางกลยุทธ์** เพื่อให้สอดคล้องกับเป้าหมายขององค์กรและยกระดับประสบการณ์ของลูกค้า
3. **การกระจายฐานรายได้** ไปยังผลิตภัณฑ์การลงทุนที่สอดคล้องกับทิศทางของตลาด โดยครอบคลุมหลากหลายอุตสาหกรรม สินทรัพย์ และภูมิศาสตร์
4. **การต่อยอดการพัฒนาปัญญาประดิษฐ์และยกระดับแพลตฟอร์มดิจิทัล** เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานและบริหารจัดการข้อมูล คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม ให้กับลูกค้า
5. **การเสริมสร้างความสามารถและพัฒนาทักษะของพนักงาน** ให้มีความรู้ ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ที่นำเสนอให้กับลูกค้า พร้อมทั้งนำเทคโนโลยีไปปฏิบัติ เพื่อเสริมสร้างประสิทธิภาพในการทำงาน

## 4.3 ข้อมูลทางการเงิน และอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

### 1) สรุปข้อมูลทางการเงิน

ณ วันที่ หรือสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	2567	2566	2565
<b>ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)</b>			
รายได้รวม	2,341.36	2,345.58	2,526.81
ค่าใช้จ่ายรวม	1,891.53	1,836.94	1,925.88
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(0.35)	(0.35)	(0.31)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	449.48	508.29	600.62
กำไรสำหรับปี	356.42	407.94	479.27
<b>ข้อมูลงบแสดงฐานะการเงิน (ล้านบาท)</b>			
สินทรัพย์รวม	12,012.72	14,057.95	16,128.69
หนี้สินรวม	7,106.77	9,165.06	11,254.14
ส่วนของผู้ถือหุ้น	4,905.95	4,892.89	4,874.55
เงินลงทุน	3,120.98	3,937.86	3,011.20
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	3,143.49	3,654.21	6,957.35
<b>ข้อมูลหุ้น (บาท)</b>			
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	1.00	1.00	1.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	2.33	2.32	2.31
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.17	0.19	0.23
เงินปันผลต่อหุ้น	0.15	0.18	0.20

### โครงสร้างรายได้



## 2) อัตราส่วนทางการเงินของบริษัท และบริษัทย่อย

### งบการเงินรวม

อัตราส่วนทางการเงิน		2567	2566	2565
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง</b>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	%	1.94	1.71	1.62
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	78.40	82.49	83.40
อัตรากำไรสุทธิ	%	15.22	17.39	18.97
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	7.27	8.35	9.72
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	%	10.43	5.53	0.94
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม	%	2.73	2.70	3.10
อัตรากำไรสุทธิของสินทรัพย์	เท่า	0.18	0.16	0.16
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</b>				
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	4.80	4.82	6.38
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	เท่า	3.93	5.27	7.64
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.45	0.28	0.18
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้	เท่า	2.72	2.17	1.78
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม	%	55.65	57.20	66.19
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	เท่า	1.45	1.87	2.31
อัตรากำไรจ่ายปันผล <sup>1/</sup>	%	88.62	92.91	87.87
<b>อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์</b>				
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อไม่ก่อให้เกิดรายได้	%	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม	%	0.17	0.02	0.22
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม	%	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ต่อสินเชื่อรวม	%	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
<b>อัตราส่วนอื่น ๆ</b>				
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์	%	25.98	28.01	18.67
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ <sup>2/</sup>	%	146.76	137.72	84.61
กำไรต่อหุ้น	บาท	0.17	0.19	0.23

<sup>1/</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2568 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 ได้มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 31 ซึ่งจะจัดประชุมในวันที่ 30 เมษายน 2568 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.15 บาท คิดเป็นเงินรวม 315,848,406.60 บาท และเนื่องจากบริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วเมื่อวันที่ 12 กันยายน 2567 ในอัตราหุ้นละ 0.07 บาท คิดเป็นเงินรวม 147,395,923.08 บาท ดังนั้น จึงจะจ่ายเงินปันผลงวดสุดท้ายอีกในอัตราหุ้นละ 0.08 บาท เป็นเงิน 168,452,483.52 บาท โดยบริษัทกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลดังกล่าวในวันที่ 14 มีนาคม 2568 และกำหนดให้มีการจ่ายเงินปันผลในวันที่ 20 พฤษภาคม 2568 เมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 31 แล้ว

<sup>2/</sup> เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก)





## 5. ข้อมูลทั่วไป และข้อมูลสำคัญอื่น

## 5.1 ข้อมูลทั่วไป

### 5.1.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

#### บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

เลขทะเบียนบริษัท :	0107537001722
ที่ตั้ง :	สำนักงานใหญ่ ตั้งอยู่เลขที่ 175 ชั้น 3/1 อาคารสารคดีห้าเวออร์ ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ :	0 2680 1111
โทรสาร :	0 2285 1905
ประเภทธุรกิจ :	ธุรกิจด้านการลงทุน
เว็บไซต์ :	www.asiaplusgroup.co.th
ทุนจดทะเบียน :	2,521,945,020 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 2,521,945,020 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567)
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า :	2,105,656,044 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 2,105,656,044 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567)

### 5.1.2 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทย่อย

#### บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด

เลขทะเบียนบริษัท :	0105547011826
ที่ตั้ง :	เลขที่ 175 ชั้น 17 อาคารสารคดีห้าเวออร์ ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ :	0 2672 1000
โทรสาร :	0 2286 4470
ประเภทธุรกิจ :	ธุรกิจจัดการกองทุน
เว็บไซต์ :	www.assetfund.co.th
ทุนจดทะเบียน :	200,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 20,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567)
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า :	200,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 20,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567)

### บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด

เลขทะเบียนบริษัท :	0105551042137
ที่ตั้ง :	เลขที่ 175 ชั้น 11/1 อาคารสารคดีตีทาวเวอร์ ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ :	0 2680 4003
โทรสาร :	0 2670 9291
ประเภทธุรกิจ :	ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน
เว็บไซต์ :	<a href="http://www.asiaplusadvisory.co.th">www.asiaplusadvisory.co.th</a>
ทุนจดทะเบียน :	15,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 3,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567)
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า :	15,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 3,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567)

### บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด

เลขทะเบียนบริษัท :	0105557088431
ที่ตั้ง :	เลขที่ 175 ชั้น 11/1 อาคารสารคดีตีทาวเวอร์ ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ :	0 2680 1111
โทรสาร :	0 2285 1905
ประเภทธุรกิจ :	ธุรกิจหลักทรัพย์
เว็บไซต์ :	<a href="http://www.asiaplus.co.th">www.asiaplus.co.th</a>
ทุนจดทะเบียน :	4,500,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 450,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567)
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า :	4,500,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 450,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567)

### 5.1.3 บุคคลอ้างอิงอื่น ๆ

#### นายทะเบียนหลักทรัพย์

#### บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์ : 0 2009 9000

โทรสาร : 0 2009 9991

SET Contact Center : 0 2009 9999

อีเมล : SETContactCenter@set.or.th

เว็บไซต์ : <http://www.set.or.th/tsd>

#### ผู้สอบบัญชี

นางสาวอรรวรรณ เตชวัฒนศิริกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4807 และ/หรือ

นางสาวรสพร เดชอาคม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5659 และ/หรือ

นางสาวเกศศิริ กาญจนประภาสิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 6014

#### บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

เลขที่ 193/136-137 อาคารเลครัชดา ชั้น 33 ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์ : 0 2264 9090

โทรสาร : 0 2264 0789

อีเมล : EY.Thailand@th.ey.com

เว็บไซต์ : [www.ey.com](http://www.ey.com)

## 5.2 ข้อพิพาททางกฎหมาย

### 5.2.1 ข้อพิพาททางกฎหมายของบริษัท

บริษัทไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่มีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

### 5.2.2 ข้อพิพาททางกฎหมายของบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (“บล.เอเชีย พลัส”) (บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก)

บล.เอเชีย พลัส ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่มีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของ บล.เอเชีย พลัส ที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

อย่างไรก็ตาม รายละเอียดข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินคดี ดังนี้

1. ในเดือนมีนาคม 2562 บล.เอเชีย พลัส และกรรมการบริหาร 4 ท่าน ถูกฟ้องเป็นคดีแพ่งร่วมกับผู้ออกตั๋วแลกเงินจำนวน 2 คดี ในข้อหาละเมิด ขัดใช้ค่าเสียหาย
  - 1.1 คดีแรกเรียกเงินจำนวน 21.97 ล้านบาท ต่อมาเมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2564 และวันที่ 7 ธันวาคม 2565 ศาลชั้นต้นและศาลอุทธรณ์มีคำพิพากษาให้ยกฟ้องโจทก์ตามลำดับ โจทก์ยื่นฎีกาและยื่นคำร้องขออนุญาตยื่นฎีกา ศาลฎีกามีคำสั่งให้รับฎีกา คดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา
  - 1.2 คดีที่สองเรียกเงินจำนวน 26.68 ล้านบาท ต่อมาเมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2564 และวันที่ 7 ธันวาคม 2565 ศาลชั้นต้นและศาลอุทธรณ์มีคำพิพากษาให้ยกฟ้องโจทก์ตามลำดับ โจทก์ยื่นฎีกาและยื่นคำร้องขออนุญาตยื่นฎีกา ศาลฎีกามีคำสั่งให้รับฎีกา คดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา
2. ในเดือนมีนาคม 2562 บล.เอเชีย พลัส และกรรมการบริหาร 4 ท่าน ถูกฟ้องเป็นคดีแพ่งร่วมกับผู้ถือหุ้นกู้ จำนวน 3 คดี ในข้อหาละเมิด ขัดใช้ค่าเสียหาย
  - 2.1 คดีแรกเรียกเงินจำนวน 31.92 ล้านบาท ต่อมาเมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2564 และวันที่ 7 ธันวาคม 2565 ศาลชั้นต้นและศาลอุทธรณ์มีคำพิพากษาให้ยกฟ้องโจทก์ตามลำดับ โจทก์ยื่นฎีกาและยื่นคำร้องขออนุญาตยื่นฎีกา ศาลฎีกามีคำสั่งให้รับฎีกา คดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา
  - 2.2 คดีที่สองเรียกเงินจำนวน 21.21 ล้านบาท ต่อมาเมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2564 และวันที่ 7 ธันวาคม 2565 ศาลชั้นต้นและศาลอุทธรณ์มีคำพิพากษาให้ยกฟ้องโจทก์ตามลำดับ โจทก์ยื่นฎีกาและยื่นคำร้องขออนุญาตยื่นฎีกา ศาลฎีกามีคำสั่งให้รับฎีกา คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา
  - 2.3 คดีที่สามเรียกเงินจำนวน 63.85 ล้านบาท ต่อมาเมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2564 ศาลชั้นต้นมีคำพิพากษาให้ยกฟ้องโจทก์ และโจทก์ยื่นอุทธรณ์ ต่อมาเมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2565 ศาลอุทธรณ์มีคำสั่งให้ศาลชั้นต้นสืบพยานเลขาธิการ ก.ล.ต.หรือพนักงานเจ้าหน้าที่ หลังสืบพยานเสร็จสิ้นแล้ว ศาลชั้นต้นมีคำสั่งให้รวบรวมถ้อยคำสำนวนส่งศาลอุทธรณ์ เพื่อพิจารณาต่อไป คดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์
3. ในเดือนพฤษภาคม 2562 บล.เอเชีย พลัส และกรรมการบริหาร 4 ท่าน ถูกฟ้องเป็นคดีแพ่งร่วมกับผู้ถือหุ้นกู้จำนวน 1 คดี ในข้อหาละเมิด ขัดใช้ค่าเสียหาย เรียกเงินจำนวน 21.20 ล้านบาท ต่อมาเมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2564 ศาลชั้นต้นมีคำพิพากษาให้ยกฟ้องโจทก์ ต่อมาเมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2565 ศาลอุทธรณ์มีคำสั่งให้ศาลชั้นต้นสืบพยานเลขาธิการ ก.ล.ต.หรือพนักงานเจ้าหน้าที่ หลังสืบพยานเสร็จสิ้นแล้ว ศาลชั้นต้นมีคำสั่งให้รวบรวมถ้อยคำสำนวนส่งศาลอุทธรณ์ เพื่อพิจารณาต่อไป คดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์
4. ในเดือนมีนาคม 2563 บล.เอเชีย พลัส กับผู้จัดการหน่วยหุ้นกู้รายอื่น ถูกฟ้องเป็นคดีแพ่งจำนวน 2 คดี ในข้อหาละเมิดไม่กระทำตามที่กฎหมายกำหนด เรียกค่าเสียหายจำนวน 11.91 ล้านบาท และ 4.76 ล้านบาท ตามลำดับ ศาลมีคำสั่งให้จำหน่ายคดีชั่วคราว

5. ในเดือนมิถุนายน 2563 บล.เอเชีย พลัส กับผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้รายอื่นถูกฟ้องเป็นคดีแพ่งจำนวน 2 คดี ในข้อหาละเมิดไม่กระทำตามที่กฎหมายกำหนด เรียกค่าเสียหายจำนวน 24.24 ล้านบาท และ 600,000 บาทเศษ ตามลำดับ ศาลมีคำสั่งให้จำหน่ายคดีชั่วคราว
  6. ในเดือนตุลาคม 2566 บล.เอเชีย พลัส และผู้แนะนำการลงทุน 1 รายถูกฟ้องเรื่องละเมิด ผิดสัญญา เรียกค่าเสียหายเป็นคดีแพ่ง 1 คดี เรียกเงินจำนวน 13.29 ล้านบาท หลังจากสืบพยานโจทก์และสืบพยานจำเลยเสร็จสิ้นแล้ว ศาลมีคำพิพากษาให้ยกฟ้องโจทก์ เมื่อวันที่ 10 กันยายน 2567 และโจทก์ยื่นอุทธรณ์ในวันที่ 8 มกราคม 2568 ปัจจุบันคดีอยู่ระหว่างโจทก์นำส่งสำเนาคำฟ้องอุทธรณ์ให้จำเลย
- ทั้งนี้ คดีความดังกล่าวข้างต้น บล.เอเชีย พลัส คาดว่าจะไม่ได้รับผลเสียหายจากคดีความเหล่านี้

## 5.3 สถาบันการเงินที่ติดต่อประจำ (กรณีของบริษัทออกตราสารหนี้)

### ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

1222 ถนนพระราม 3 แขวงบางโพงพาง

เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ : 0 2296 3582

โทรสาร : 0 2683 1298

### ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 333 ถนนสีลม

แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร

