

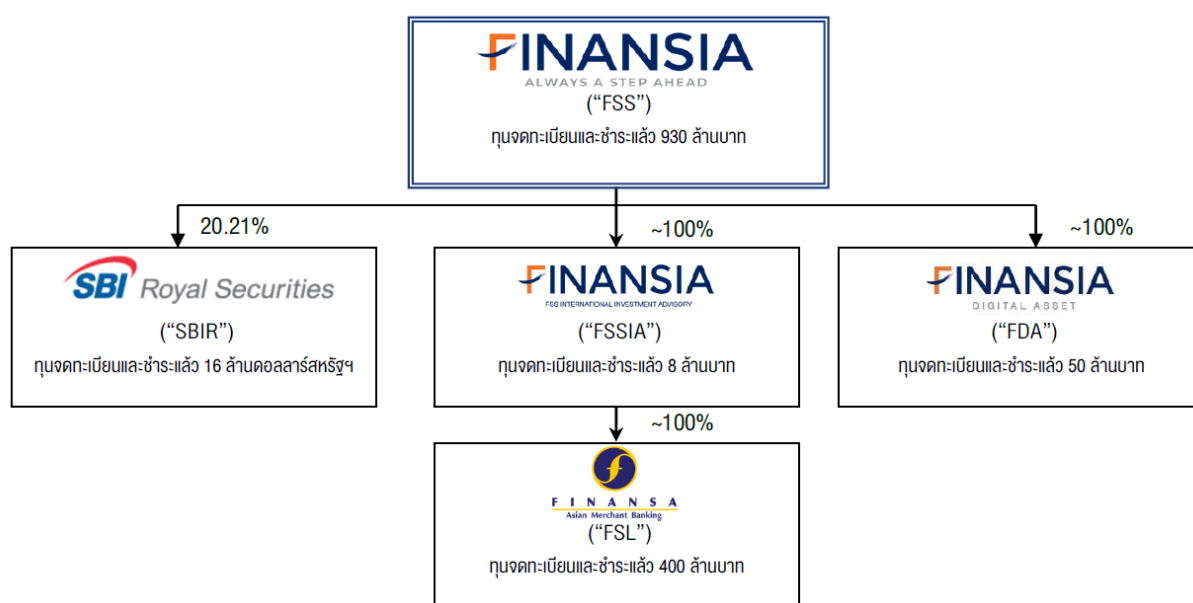
ส่วนที่ 3.2 การประกอบธุรกิจและการดำเนินงาน

1. โครงสร้างและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

1.1 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

ข้อมูลองค์กร

บริษัทหลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) มีการทบทวนวิสัยทัศน์ พันธกิจ ค่านิยมองค์กร และกลยุทธ์ในการดำเนินงานอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อปรับตัวให้ทันต่อสภาพแวดล้อมทางธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงไปในปัจจุบัน โดยกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย



กลยุทธ์ในการดำเนินงาน

คุณภาพของบุคลากรเป็นสิ่งที่บริษัทฯ ให้ความสำคัญ และเพื่อให้ผู้แนะนำการลงทุน (Investment Consultant) ของเราเปี่ยมไปด้วยประสบการณ์และมีความเชี่ยวชาญในการบริการและให้คำปรึกษาในการทำธุรกรรม ไม่ว่าจะเป็นช่องทางทางการเงินทั้งในประเทศหรือต่างประเทศ รวมไปถึง มีความคิดริเริ่มในการนำเสนอนวัตกรรมทางการเงินใหม่ๆ อันจะตอบสนองความต้องการของลูกค้า ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้ส่งผู้แนะนำการลงทุน (Investor Consultant) เข้าร่วมการฝึกอบรมและงานสัมมนาต่างๆ ทั้งที่จัดขึ้นภายในบริษัทฯ เองและจัดโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อเพิ่มพูนทักษะและความรู้ให้แก่ผู้แนะนำการลงทุนในการให้คำปรึกษาที่มีประสิทธิภาพและเป็นประโยชน์แก่ลูกค้า ทำให้ลูกค้าได้รับผลตอบแทนสูงสุดภายใต้ระดับความเสี่ยงที่สามารถยอมรับได้ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญกับบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ โดยได้พัฒนาทั้งในเชิงคุณภาพและรูปแบบในการนำเสนอข้อมูล เพื่อให้ลูกค้ามีเครื่องมือในการตัดสินใจลงทุนได้ทันต่อเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น ผลงานการวิเคราะห์หลักทรัพย์นี้ ถือเป็นอีกหนึ่งปัจจัยแห่งความสำเร็จของบริษัทฯ

ภายใต้สถานการณ์ในปัจจุบันที่เทคโนโลยีเข้ามามีบทบาทในการดำเนินชีวิตประจำวัน ทำให้พฤติกรรมของนักลงทุนหันมาซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านทางออนไลน์มากขึ้น บริษัทฯ จึงได้ลงทุนและพัฒนาระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ออนไลน์ชื่อ “Finansia HERO” เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงและตอบเจตยานักลงทุนทุกกลุ่มเป้าหมาย โดยระบบนี้สามารถใช้งานผ่านอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ ได้หลายประเภท เช่น Smart Phone หรือ PC และยังรองรับระบบปฏิบัติการต่างๆ ไม่ว่าจะเป็น

Windows Android หรือ iOS ก็ตาม บริษัทฯ จึงหวังเป็นอย่างยิ่งว่าระบบการซื้อขายออนไลน์ที่พัฒนาขึ้นมาใหม่ด้วยฟังก์ชันการใช้งานที่หลากหลายนี้จะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพและสร้างประสบการณ์ที่ดีให้แก่ลูกค้าของเราในทุกโอกาสของการลงทุน บริษัทฯ ได้ยึดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณธุรกิจเป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่อย่างซื่อสัตย์สุจริต โปร่งใส และมีคุณธรรม พร้อมทั้งมุ่งมั่นที่จะพัฒนาบริการที่เป็นเลิศและมีความหลากหลาย เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า รวมไปถึงรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ไม่ว่าจะเป็นผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ พนักงาน และกลุ่มอื่นๆ อันจะนำมาซึ่งความเชื่อถือและไว้วางใจ ทำให้บริษัทฯ มีรากฐานที่มั่นคงและเจริญเติบโตได้อย่างยั่งยืน

1.1.1 วิสัยทัศน์ พันธกิจ ค่านิยมองค์กร ตราสัญลักษณ์

วิสัยทัศน์

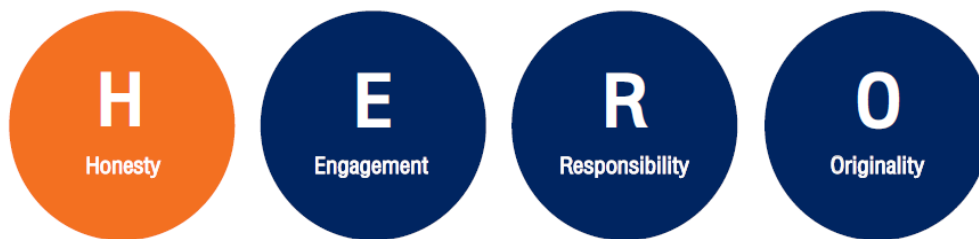
“สร้างความมั่งคั่ง ด้วยการยกระดับการลงทุน ”

พันธกิจ

ให้บริการที่เข้าถึงลูกค้าบุคคล และให้คำแนะนำการลงทุนที่สร้างผลตอบแทนที่ดีแก่ลูกค้า พร้อมทั้งสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์ให้ครบวงจรและใส่ใจการให้บริการ โดยยึดมั่นจรรยาบรรณและบรรษัทภิบาลที่ดี รวมถึงพัฒนาบุคลากรและเทคโนโลยีใหม่ๆ เพื่อมอบบริการที่เป็นเลิศ

ค่านิยมองค์กร

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงคุณลักษณะและบรรทัดฐานที่จะเป็นแนวทางในการประพฤติปฏิบัติขององค์กร จึงได้กำหนดให้ “HERO” เป็นค่านิยมองค์กร



H-Honesty

มีความซื่อสัตย์สุจริตและกล้าที่จะทำในสิ่งที่ถูกต้อง รวมถึงเชื่อถือและไว้วางใจได้

E-Engagement

มีส่วนร่วมและรับผิดชอบต่อสังคมในการผลักดันให้องค์กรบรรลุเป้าหมาย

R-Responsibility

รับผิดชอบต่อตนเอง หน้าที่ และผู้อื่น ทั้งในเรื่องคำพูดและการกระทำ

O-Originality

มีความคิดริเริ่มสร้างสรรค์ กล้าเผชิญกับสิ่งใหม่ ๆ ปรับตัวตามสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปได้

ตราสัญลักษณ์



ตราสัญลักษณ์ของบริษัทฯ ภายใต้แนวคิด “ALWAYS A STEP AHEAD” ประกอบไปด้วย

- 1) ตัวอักษรตัวแรกของบริษัทฯ มีสีส้ม แสดงถึงความมุ่งมั่นในการริเริ่มสร้างสรรค์สิ่งใหม่ ๆ
- 2) ลายเส้นพู่กันจีน แสดงถึงการใช้ศาสตร์และศิลป์ในการก้าวต่อไปข้างหน้าอย่างสง่างาม
- 3) ตัวอักษรตัวอื่นๆ ของบริษัทฯ มีสีน้ำเงินเข้ม แสดงถึงการเติบโตร่วมกันอย่างมั่นคง
- 4) แนวคิดบริษัทฯ เป็นตัวอักษรสี่เหลี่ยม แสดงถึงการยึดมั่นในอุดมการณ์ไม่ว่าจะเกิดปัญหาหรืออุปสรรคใดๆ บริษัทฯ จะก้าวนำคู่แข่งอยู่เสมอ

1.1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์ วชิระธนทุน จำกัด ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 11 มกราคม 2537 ได้เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์ วชิระซีเคียวริตี้ส์ จำกัด ในเดือนพฤษภาคม 2539 และบริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด ในเดือนกรกฎาคม 2545 ในเวลาต่อมาได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2547 และวันที่ 27 ตุลาคม ในปีเดียวกัน ได้จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีชื่อย่อหลักทรัพย์ คือ SYRUS หลังจากนั้นได้เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ในวันที่ 22 มิถุนายน 2552 และได้ควบรวมกิจการกับ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด พร้อมทั้งเปลี่ยนชื่อย่อหลักทรัพย์จาก SYRUS เป็น FSS ในวันที่ 8 กรกฎาคม 2552 ต่อมาได้ลงทุนในบริษัทย่อย คือ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด ในวันที่ 15 กันยายน 2552 ซึ่งได้จำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าวให้กับกลุ่มผู้ลงทุนใหม่ในเดือนกันยายน 2556

เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ ได้รับแจ้งจาก บริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน) (“FNS”) ผู้ถือหุ้น รายใหญ่ของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ คือ บริษัท ฟินันซ่า ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ได้เปิดเผยข่าวผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ว่า ได้จำหน่ายหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทฯ ให้แก่บริษัท PILGRIM FINANSA INVESTMENT HOLDING PTE. LTD (“PFIH”) ซึ่งเป็นบริษัทที่ตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสิงคโปร์ จำนวน 170,269,978 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 29.29 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ส่งผลให้โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลง ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ก่อนเข้าทำรายการ		ภายหลังการเข้าทำรายการ	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือ หุ้น (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการ ถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัทฟินันเซีย ฟินด์ แมนเนจเม้นท์ จำกัด	170,269,978	29.29	-	0.00
2	PILGRIM FINANSA INVESTMENT HOLDING PTE. LTD	-	0.00	170,269,978	29.29

วันที่ 22 มีนาคม 2565 บริษัทฯ ได้จัดตั้งบริษัทย่อยเพื่อรองรับการดำเนินงานขายธุรกิจเกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัล ชื่อ “บริษัท ฟินันเซีย ดิจิทัล แอสเซท จำกัด” (“FDA”) ทุนจดทะเบียน 25 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 250,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 และ ในวันที่ 23 สิงหาคม 2565 บริษัทฯ มีการอนุมัติการเพิ่มทุนในบริษัท ฟินันเซีย ดิจิทัล แอสเซท จำกัด (“FDA”) (ซึ่งมีสถานะเป็นบริษัทย่อยโดยตรงที่บริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100) จากทุนจดทะเบียนเดิม 25,000,000 บาท เป็น 50,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 250,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท เพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียน และเพิ่มศักยภาพสำหรับการประกอบธุรกิจในอนาคตของ FDA

วันที่ 29 เมษายน 2565 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 ของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการดำเนินการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ดำเนินการให้มีการจัดตั้งบริษัทมหาชนจำกัดที่ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ภายใต้ชื่อ “บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน)” (Finansia X Public Company Limited) (“FSX”) แล้วเสร็จเมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2565 และให้ FSX ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ของ FSX พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และดำเนินการทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ เพื่อแลกกับหุ้นที่ออกใหม่ของ FSX ที่อัตราแลกเปลี่ยนเท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกใหม่ของ FSX โดยภายหลังการทำคำเสนอซื้อเสร็จสิ้น หุ้นสามัญของ FSX จะเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแทนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ในวันเดียวกัน ตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมขึ้น

วันที่ 5 พฤษภาคม 2565 บริษัทฯ และ/หรือ FSSIA ได้เข้าทำธุรกรรม ดังต่อไปนี้

(1) FSSIA ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 96.25 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ได้เข้าซื้อหุ้นสามัญของ FSL จำนวน 39,999,995 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ FSL ในราคาซื้อหุ้นละ 12.2547 บาท รวมทั้งสิ้น 490,187,938.73 บาท จากบริษัท เอฟเอ็นเอส โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“FNS”) และ บริษัท ฟินันเซีย ฟินด์ แมนเนจเม้นท์ จำกัด (“FFM”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ FNS เป็นผู้ถือหุ้นในสัดส่วนประมาณร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด โดย FNS และ FFM ได้รับชำระราคาซื้อขายเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

(2) บริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้นสามัญของ FSSIA จำนวน 3,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.75 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ FSSIA ในราคาซื้อหุ้นละ 163.28 บาท รวมทั้งสิ้น 489,840 บาท จาก FSL เพื่อป้องกันการถือหุ้นไขว้ระหว่าง FSL และ FSSIA ภายหลังจากการเข้าลงทุนใน FSL โดย FSL ได้รับชำระราคาซื้อขายเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 10 มกราคม 2566 บริษัทฯ ได้รับหนังสือแจ้งผลการอนุญาตเบื้องต้นเกี่ยวกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และการที่หุ้นสามัญของ FSX จะจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแทนหุ้นสามัญของบริษัทฯ โดยในขั้นตอนต่อไป FSX จะยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

วันที่ 12 มิถุนายน 2566 ถึง วันที่ 16 สิงหาคม 2566 บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน) (“ผู้ทำคำเสนอซื้อ” หรือ “FSX”) ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งส์ (Holding Company) ที่ถูกจัดตั้งขึ้นใหม่ จะทำการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ ของ FSX พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทหลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) (“FSS”) โดยแลกกับหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันของ FSX ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 ต่อ 1 ซึ่งในที่นี้จะเท่ากับ 1 หุ้นสามัญที่ออกใหม่ ของ FSX ต่อ 1 หุ้นสามัญของ FSS โดยภายในเดือน กันยายน 2566 FSX จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้วย Ticker “FSX” และหุ้นของ FSS จะถูกเพิกถอนออกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

อนึ่ง ภายใต้อมติฐานว่า FSX สามารถซื้อหุ้นของ FSS จากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ได้ทั้งหมด โครงสร้างการถือหุ้นของ FSS ก่อนและหลังการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ จะเป็นดังนี้

โครงสร้างการถือหุ้นก่อนและหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ



หมายเหตุ: /1 ผู้ถือหุ้นอื่นรายอื่นของ SBIR ได้แก่ SBI Holding, Inc. ซึ่งถือหุ้นประมาณร้อยละ 65.29 และ Royal Group of Companies Ltd. ซึ่งถือหุ้นประมาณร้อยละ 14.70 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับกลุ่ม FSS

วัตถุประสงค์ของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

1) การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นจะช่วยดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทฯ ต้องมีเพื่อรองรับความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในฐานะที่บริษัทฯ เป็นผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกำหนด อีกทั้ง FSX จะสามารถขยายธุรกิจหลักทรัพย์ รวมทั้งธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องหรือส่งเสริมธุรกิจหลักทรัพย์ และ/หรือ ธุรกิจอื่นเพื่อสร้างผลตอบแทนสูงสุดต่อผู้ถือหุ้น โดยไม่ส่งผลกระทบต่อการดำรงเงินกองทุนของบริษัทฯ ซึ่งเป็นผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

2) การเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจและความยืดหยุ่นของโครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างการถือหุ้นภายใต้การจัดการของบริษัทที่ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) จะทำให้บริษัทฯ สามารถปรับแผนกลยุทธ์ให้สอดคล้องกับสถานการณ์ต่าง ๆ อย่างทันทั่วถึง โดยบริษัทฯ จะมีความยืดหยุ่นในการดำเนินธุรกิจผ่านการดำเนินงานของบริษัทย่อยของ FSX เมื่อเทียบกับโครงสร้างเดิมซึ่งบริษัทฯ ขาดความคล่องตัวในการดำเนินงานเนื่องจากต้องคำนึงถึงกฎระเบียบต่าง ๆ ที่กำกับการดำเนินงานและเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของธุรกิจหลักทรัพย์

ทั้งนี้ โครงสร้างการถือหุ้นภายใต้การจัดการของบริษัทที่ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) จะช่วยให้ FSX สามารถบริหารจัดการเงินทุนหมุนเวียนอย่างมีประสิทธิภาพ และก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่จะเป็นผู้ถือหุ้นของ FSX

3) การลดความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นจะลดความเสี่ยงที่อาจจะกระทบบริษัทฯ ในกรณีที่จะมีการทำธุรกิจหรือลงทุนในธุรกิจใหม่ ๆ เช่น ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัล และการลงทุนในธุรกิจหลักทรัพย์ในต่างประเทศ เป็นต้น ในการนี้ การเปลี่ยนแปลงสถานะของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ เป็นบริษัทย่อยของ FSX จะช่วยให้บริษัทฯ ไม่ได้รับผลกระทบหรือความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจใหม่ ๆ ดังกล่าว

4) โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการไม่ซับซ้อน

การโอนหุ้นของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้ FSX จะทำให้โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ไม่ซับซ้อน โดย FSX จะสามารถกำกับดูแลบริษัทในกลุ่มได้โดยตรงซึ่งง่ายกว่าการกำกับดูแลผ่านไปเป็นทอด ๆ อีกทั้งภายใต้โครงสร้างใหม่นี้ การส่งผ่านผลประโยชน์ เช่น เงินปันผลของแต่ละบริษัทให้กับ FSX จะไม่มีภาระภาษีซ้อน

เหตุผลและความจำเป็นในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

กระแสธุรกิจการลงทุนในรูปแบบใหม่ โดยเฉพาะกลุ่มสินทรัพย์ดิจิทัล ทำให้ผู้ลงทุนมองหาการลงทุนในรูปแบบใหม่ ๆ มากขึ้น ประกอบกับการที่ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูง ผู้ให้บริการเกี่ยวกับธุรกิจหลักทรัพย์จึงมีความจำเป็นต้องพัฒนาการบริการอย่างต่อเนื่องและนำเทคโนโลยีเข้ามามีบทบาทในการให้บริการเพื่อตอบสนองต่อความต้องการและความสะดวกสบายให้แก่ลูกค้าหรือผู้ลงทุน ซึ่งทำให้บริษัทฯ ต้องมีการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ทางธุรกิจให้สอดคล้องกับสถานการณ์ รวมถึงลงทุนในธุรกิจรูปแบบใหม่ ๆ เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนได้อย่างรวดเร็วและมีข้อจำกัดให้น้อยที่สุด และไม่เป็นการระงับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ส่งผลให้บริษัทฯ สามารถเป็นผู้นำในธุรกิจได้ และสามารถทำให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้รับผลตอบแทนที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นจากการขยายธุรกิจและการลงทุน

ภาพรวมของ FSX และรายละเอียดของแผนการปรับโครงสร้างฯ

■ การดำเนินธุรกิจของ FSX

FSX จะประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งธุรกิจหลักของ FSX คือ ธุรกิจหลักทรัพย์ โดย (ก) กลุ่มธุรกิจหลักของ FSX ที่ดำเนินการผ่านบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วมจะมีขนาดของสินทรัพย์รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของสินทรัพย์รวมของ FSX และ (ข) กลุ่มธุรกิจหลักของ FSX ที่ดำเนินการผ่านบริษัทย่อยจะมีขนาดของสินทรัพย์รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของสินทรัพย์รวมของ FSX

ทั้งนี้ ลักษณะของธุรกิจที่ดำเนินการผ่านบริษัทย่อยและ/หรือบริษัทร่วม ซึ่งจะเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักของ FSX มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1) บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก

1.1) ธุรกิจที่ดำเนินงานโดยบริษัทฯ: บริษัทฯ เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ หมายเลข 24 และเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท ก. ได้แก่ (1) การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (2) การค้าหลักทรัพย์ (3) การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน (4) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (5) กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Principal และ Agent) และ (6) การจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนส่วนบุคคล)

ทั้งนี้ บริษัทฯ ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าภายใต้พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภท ส-1 ได้แก่ (1) การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ (2) การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการประกอบธุรกิจเพิ่มเติม ได้แก่ (1) ที่ปรึกษาทางการเงิน (2) ตัวแทนซื้อ/ขายค้ำหน่วยลงทุน (Selling Agent) และ (3) ตัวแทนซื้อและขายตราสารหนี้ของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย

1.2) ธุรกิจที่ดำเนินงานโดย FSSIA: FSSIA ประกอบกิจการในประเทศไทย โดยกระทรวงการคลังได้ออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้แก่ลูกค้านักค้าของ FSSIA ตั้งแต่วันที่ 18 ธันวาคม 2556 และสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้แก่ FSSIA ตั้งแต่วันที่ 2 มกราคม 2557

1.3) ธุรกิจที่ดำเนินงานโดย FSL: FSL ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ครบทุกประเภท ได้แก่ (1) นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (2) ค้าหลักทรัพย์ (3) ที่ปรึกษาการลงทุน (4) จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ และ (5) ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

นอกจากนี้ FSL ยังเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดยในการดำเนินธุรกิจ FSL มุ่งให้บริการทางด้านวิชาชีพทั้งในด้าน (1) การประเมินมูลค่า (Valuation) (2) การควบรวมกิจการ (Mergers and Acquisitions) (3) การจัดหาแหล่งเงินทุนและเงินกู้ (Equity and Debt Financing) (4) การปรับโครงสร้างทางการเงิน (Financial Restructuring) (5) การปรับโครงสร้างบริษัท (Corporate Restructuring) ตลอดจน (6) การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (Independent Financial Advisor) นอกจากนี้ ยังให้บริการเป็น (7) ที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (Securities Offering) ซึ่งรวมถึงการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัด (PP) และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นเดิมตาม

สัดส่วนการถือหุ้น (RO) (8) การนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Listing) และ (9) การจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting) เช่น การจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุน เป็นต้น

2) บริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลัก

2.1) ธุรกิจที่ดำเนินงานโดย SBI Royal Securities PLC ("SBIR"): SBIR ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตเป็นผู้จัดการการจำหน่ายหลักทรัพย์จากหน่วยงานกำกับดูแลหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งกัมพูชา (Securities and Exchange Regulator of Cambodia (SERC)) และให้บริการดังต่อไปนี้ (1) นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และ (2) ให้บริการทางด้านวาณิชธนกิจ ได้แก่ (ก) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (ข) การระดมทุนผ่านตราสารทุน กองทุนรวม ตราสารทุน และกองทุนตราสารหนี้ (ค) การควบรวมกิจการ และ (ง) การพัฒนาแผนธุรกิจ โดยมีการร่วมลงทุนกับ SBI Holdings ในประเทศญี่ปุ่น (หรือกลุ่ม Softbank Investment Corporation เดิม) กับ Royal Group ในประเทศกัมพูชา

■ การกำกับดูแลกิจการภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้น

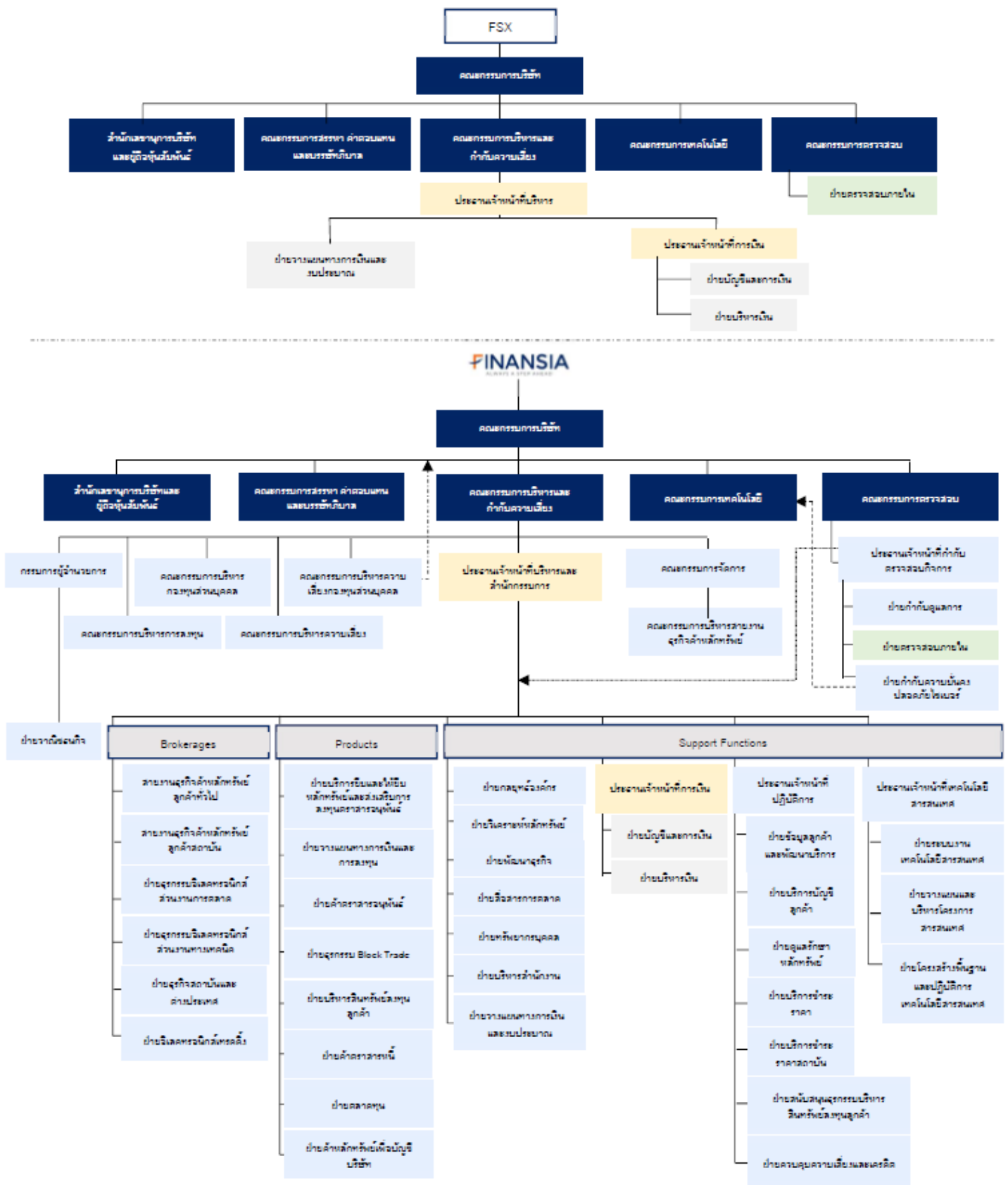
ภายหลังการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานของ FSX ทั้งหมดหรือส่วนใหญ่จะคล้ายคลึงกับโครงสร้างของบริษัทฯ โดยคาดว่าจะประกอบด้วยกรรมการทั้งหมดหรือส่วนใหญ่ซึ่งเป็นการรวมกันของกรรมการของบริษัทฯ และคณะกรรมการชุดย่อย ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารและกำกับความเสี่ยง คณะกรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และบรรษัทภิบาล และคณะกรรมการเทคโนโลยี ทั้งนี้ FSX จะมีประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (Chief Executive Officer) ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน (Chief Financial Officer) สมุห์บัญชี หัวหน้าฝ่ายวางแผนทางการเงิน และงบประมาณ หัวหน้างานตรวจสอบภายใน และเลขานุการบริษัทฯ เป็นบุคลากรชุดเดียวกับผู้ดำรงตำแหน่งดังกล่าวในบริษัทฯ โดย FSX และผู้บริหารของ FSX จะมีเท่าที่จำเป็นเนื่องจาก FSX ไม่ได้เป็นผู้ประกอบธุรกิจ

ในส่วนของโครงสร้างการจัดการของบริษัทฯ จะประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการชุดย่อย เหมือนในปัจจุบัน ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารและกำกับความเสี่ยง คณะกรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และบรรษัทภิบาล และคณะกรรมการเทคโนโลยี

ในส่วนของโครงสร้างการจัดการของบริษัทในกลุ่มอื่น ๆ ซึ่งไม่รวมถึง FSL บริษัทฯ ยังไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานในส่วนของคณะกรรมการและผู้บริหาร ทั้งนี้ ในส่วนของ FSL บริษัทฯ จะพิจารณาถึงความเหมาะสมของโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานของ FSL ให้มีความเหมาะสมและสะท้อนอำนาจควบคุมของ FSX ต่อไป

ในการนี้ กรรมการ กรรมการชุดย่อย และผู้บริหารดังกล่าวจะกำกับดูแลการดำเนินกิจการของบริษัทฯ และ FSX ตามข้อบังคับและนโยบายที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ และ FSX เพื่อให้เกิดความโปร่งใส มีประสิทธิภาพ และเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดย FSX จะกำกับดูแลบริษัทฯ รวมถึงบริษัทย่อยอื่น ๆ ผ่านนโยบายและกลไกการกำกับดูแลบริษัทย่อย เช่น การส่งบุคคลเข้าไปเป็นกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทย่อยให้สะท้อนสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวเท่าที่จะสามารถดำเนินการได้ตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง และมีกลไกการกำกับดูแลการทำรายการระหว่างกันของบริษัทย่อยกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของ FSX และบริษัทย่อย การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน หรือการทำรายการสำคัญอื่นใดของบริษัทย่อย ซึ่งจะต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัทฯ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ FSX ก่อนการทำรายการ

โครงสร้างการบริหารจัดการของ FSX และบริษัทฯ ในเบื้องต้นจะมีลักษณะ ดังนี้



โครงการในอนาคต

■ บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน) (“FSX”)

ภายในระยะเวลา 12 เดือนภายหลังการทำคำเสนอซื้อ บริษัทฯอาจพิจารณาดำเนินการตามความเหมาะสมในเรื่องต่างๆ ดังต่อไปนี้

1) ธุรกิจนายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Brokerage)

FSX จะดำเนินการศึกษาความเป็นไปได้ในการสร้างมูลค่าเพิ่มต่อธุรกิจของกลุ่มบริษัท โดยการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Brokerage) ซึ่งประเมินแล้วเห็นว่ามีศักยภาพในการเติบโตสูง ทั้งนี้ FSX ได้มีการจัดตั้ง FDA ในฐานบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2565 ซึ่ง FSX จะโอนย้าย FDA ให้มาอยู่ภายใต้การจัดการของ FSX ภายหลัง FSX เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

FDA จะมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจที่สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าเป้าหมายได้อย่างมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น โดยการพัฒนาและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ภายใต้ชื่อที่กำหนดขึ้นใหม่ ซึ่งจะช่วยเพิ่มความสามารถในการแข่งขันของกลุ่มบริษัทในธุรกิจนายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล ในขณะที่ FSX จะสามารถจำกัดความเสี่ยงและผลกระทบจากการดำเนินงานที่อาจเกิดขึ้นภายใต้บริษัทใหม่ดังกล่าวได้เช่นกัน

2) ธุรกิจระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (ICO Portal)

FSX จะดำเนินการศึกษาความเป็นไปได้ในการประกอบธุรกิจระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (ICO Portal) เพื่อเป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มต่อธุรกิจของกลุ่มบริษัท ทั้งนี้ ในการประกอบธุรกิจ ICO Portal FSX จะประเมินภาวะอุตสาหกรรมและศักยภาพในการเติบโตของธุรกิจ ประกอบกับพิจารณาประสบการณ์ของบุคลากรในกลุ่มบริษัท ที่จะสามารถเสนอขายโทเคนดิจิทัลที่ออกใหม่ ซึ่งบุคลากรดังกล่าวจะต้องมีความสามารถที่จะกลั่นกรองลักษณะของโทเคนดิจิทัลที่จะเสนอขายตามคุณสมบัติของผู้ออก รวมถึงตรวจสอบความครบถ้วนถูกต้องของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลและร่างหนังสือชี้ชวนต่อประชาชน ทั้งนี้ ภายหลังจากการดำเนินการศึกษาความเป็นไปได้และการประเมินศักยภาพตามเกณฑ์ที่ FSX กำหนดเสร็จสิ้น FSX มีแผนที่จะจัดตั้งบริษัทย่อยเพื่อดำเนินธุรกิจ ICO Portal แยกออกจากธุรกิจอื่นๆ เพื่อความเหมาะสมในการกำกับดูแลและบริหารจัดการ

■ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) (“FSS”)

ปัจจุบันเทคโนโลยีเข้ามาขับเคลื่อนการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมโลกยุคดิจิทัลมากขึ้น ดังนั้น ธุรกิจหลักทรัพย์จึงได้รับผลกระทบอย่างกว้างขวางจากการปฏิวัติโลกธุรกิจและแวดวงการเงิน ส่งผลให้ FSS ต้องยกระดับการให้บริการลูกค้าและการบริหารงานภายในองค์กร เพื่อเข้าสู่การ Transformation ที่ลูกค้ามีการเปลี่ยนแปลงการลงทุนไปสู่ความสะดวกและรวดเร็วมากขึ้น เช่นเดียวกับอิทธิพลของโลกออนไลน์ในขณะนี้ ดังนั้น FSS จึงตระหนักถึงอิทธิพล และผลกระทบดังกล่าวที่จะเกิดขึ้นในอนาคตอันใกล้และเพื่อเตรียมความพร้อมต่อโอกาสและความท้าทาย FSS จึงอยู่ระหว่างการปรับปรุง ระบบงานสนับสนุน (Back-officesystems) เพื่อให้บริการที่สามารถสนับสนุนข้อมูลให้กับลูกค้าในการลงทุนให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลมากยิ่งขึ้น รวมทั้งทันต่อการตัดสินใจในทุกจังหวะการลงทุน และสร้างความได้เปรียบจากการแข่งขันอย่างเต็มรูปแบบ นอกจากนี้การปรับปรุงระบบงานสนับสนุนยังเน้นในด้านการจัดเก็บข้อมูล ที่มีความถูกต้อง เทียบตรงของข้อมูล (Data Integrity) ความโปร่งใสในการเข้าถึงข้อมูล (Data Transparency) และมีความสามารถในการทำงานได้อย่างต่อเนื่องของระบบ (Availability) เป็นการเปิดโอกาสให้ FSS สามารถนำข้อมูลดังกล่าวมาใช้ในการกำหนดกลยุทธ์ของ FSS ในการปรับปรุงการนำเสนอบริการทางการเงินให้แก่ลูกค้าได้อย่างทันทั่วถึง

1.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ภาพรวมธุรกิจของบริษัทฯ

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ให้บริการทางการเงินที่ครบวงจรชั้นนำของประเทศ นำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่หลากหลายเพื่อตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าทุกกลุ่ม บริษัทฯ มีเครือข่ายการให้บริการทางการเงินในประเทศที่กว้างขวาง โดยสำหรับลูกค้ารายบุคคล บริษัทฯ ให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ ตราสารอนุพันธ์ และตราสารหนี้ รวมถึงผลิตภัณฑ์กองทุนเพื่อการลงทุน สำหรับลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่และลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม นอกเหนือจากบริการที่บริษัทฯ ให้บริการเช่นเดียวกับลูกค้ารายบุคคลแล้ว บริษัทฯ ให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินวาณิชธนกิจ รวมถึงบริการทางการเงินอื่น ๆ ด้วย บริษัทฯ มีบริษัทย่อย ซึ่งให้บริการบิโคโนมิกส์เพื่อตอบสนองต่อความต้องการโดยเฉพาะของลูกค้าสถาบัน บริการที่ปรึกษาทางการเงินวาณิชธนกิจ สินทรัพย์ดิจิทัล และบริษัทร่วม คือ บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจ ณ ประเทศกัมพูชา

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ มาจากรายได้ค่านายหน้าเป็นหลัก มีสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 65 ของรายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ ในปี 2565 ตามมาด้วยรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ตารางด้านล่างแสดงโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ จำแนกตามประเภทรายได้

1.2.1 โครงสร้างรายได้

ในปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้รวมจากงบการเงินรวมจำนวน 2,400 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 ที่มีรายได้รวม 2,397 ล้านบาท เป็นจำนวน 3 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.16 โดยรายได้หลักของบริษัทฯ คือ รายได้ค่านายหน้าซึ่งเท่ากับ 1,564 ล้านบาท และ คิดเป็นร้อยละ 65.14 ของรายได้รวม ทั้งนี้ โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวม ปี 2563-2565 จำแนกได้ดังนี้

ตารางแสดงโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ

ประเภทรายได้	ปี 2563		ปี 2564		ปี 2565		งวดสามเดือนของปี 2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้า	1,315	75.25	1,930	80.53	1,564	65.14	321	64.33
ค่าธรรมเนียมและบริการ	123	7.03	114	4.76	486	20.25	81	16.20
ดอกเบี้ย	85	4.85	130	5.43	185	7.73	55	11.10
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	169	9.67	166	6.91	97	4.04	20	4.06
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	5	0.3	3	0.13	4	0.17	1	0.10
รายได้อื่น	50	2.9	54	2.24	64	2.67	21	4.21
รวมรายได้	1,747	100	2,397	100	2,400	100	499	100

บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะให้บริการที่เข้าถึงลูกค้าบุคคล และให้คำแนะนำการลงทุนที่สร้างผลตอบแทนที่ดีแก่ลูกค้า พร้อมทั้งสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์และงานบริการให้ครบวงจร โดยยึดมั่นจรรยาบรรณและบรรษัทภิบาลที่ดี รวมทั้งพัฒนาบุคลากรและเทคโนโลยีใหม่ ๆ เพื่อมอบบริการที่เป็นเลิศ

โครงสร้างรายได้จากในและต่างประเทศของบริษัทฯ

ประเภท	ปี 2563		ปี 2564		ปี 2565	
	ล้านบาท	% ต่อ รายได้รวม	ล้านบาท	% ต่อ รายได้รวม	ล้านบาท	% ต่อ รายได้รวม
รายได้จากใน ประเทศ	1,737	99.41	2,379	99.27	2,362	98.42
รายได้จาก ต่างประเทศ	10	0.59	18	0.73	38	1.58

การดำเนินงานในปี 2565

ธุรกิจบริษัทในปี 2565 ยังคงเผชิญกับความท้าทายรอบด้าน ไม่ว่าจะเป็นสภาวะทางเศรษฐกิจที่โดนกระทบจากสถานการณ์โรคระบาดโควิด-19 อัตราเงินเฟ้อ อีกทั้งปัจจัยรุมเร้าที่มีอยู่เดิมเช่น การเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วของเทคโนโลยี พฤติกรรมของลูกค้า การแข่งขันในอุตสาหกรรม และการเปลี่ยนแปลงด้านกฎระเบียบต่าง ๆ ล้วนแล้วแต่ส่งผลให้การทำธุรกิจบริษัท นั้นท้าทายมากยิ่งขึ้น

การระบาดของไวรัสโคโรนา 2019 ตั้งแต่ต้นปี 2563 ได้ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจอย่างไม่เคยปรากฏมาก่อน นำไปสู่วิกฤตเศรษฐกิจครั้งใหญ่ในหลากหลายประเทศรวมถึงประเทศไทย แต่อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่งในการบริหารฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นระดับเงินกองทุนสภาพคล่อง คุณภาพพอร์ตของลูกค้า บัญชี Credit Balance และการบริหารต้นทุนการดำเนินงาน ทั้งหมดนี้เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทฯ ยังคงยืนหยัดอย่างระมัดระวังในด้านการจัดการการเงินโดยเฉพาะในช่วงเวลาที่ยากลำบาก

สถานการณ์โรคระบาดโควิด-19 ส่งผลให้เกิดการเร่งตัวในการนำเทคโนโลยีมาใช้ เพื่อปรับรูปแบบการทำงาน การให้บริการและสามารถลดการพึ่งพาสาขา ก่อให้เกิดความมีประสิทธิภาพและประหยัดต้นทุนได้ และมีการปรับทักษะและศักยภาพของพนักงานของบริษัทฯ ให้เหมาะสมกับรูปแบบการทำงานในลักษณะ Work from Home ในหน่วยงานซึ่งกลายเป็นบรรทัดฐานใหม่การทำงานของบริษัทฯ ตาม พระราชกำหนดการบริหารราชการในสถานการณ์ฉุกเฉิน พ.ศ. 2548

นอกจากรูปแบบการทำงานที่เปลี่ยนไปแล้ว การเพิ่มขึ้นของการส่งคำสั่งซื้อของแบบออนไลน์ทำให้บริษัทฯ ต้องดูแลให้เกิดเสถียรภาพ ความยั่งยืนและปลอดภัยในฐานระบบเทคโนโลยีของบริษัทฯ อยู่เสมอ สิ่งนี้ทำให้บริษัทฯ ยังคงต้องลงทุนเพื่อเพิ่มขีดความสามารถทางเทคโนโลยีให้กับบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทฯ ได้ลงทุนในรากฐานและความสามารถทางเทคโนโลยีในระดับองค์กร และได้เพิ่มขีดความสามารถในการรับมือกับการเปลี่ยนแปลงอย่างฉับพลันของเทคโนโลยีและพฤติกรรมของนักลงทุน ซึ่งบริษัทฯ ได้รับประโยชน์จากการลงทุนผ่านการให้บริการที่ตอบโจทย์และรวดเร็วและบนต้นทุนที่ต่ำลงในหลาย ๆ ด้าน อีกทั้งบริษัทฯ ได้จัดตั้งบริษัทย่อยเพื่อรองรับการดำเนินงานขยายธุรกิจเกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัล และ บริษัทฯ ได้ดำเนินการให้มีการจัดตั้งบริษัทมหาชนจำกัดที่ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ภายใต้ชื่อ “บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน)” (Finansia X Public Company Limited) (“FSX”) อีกด้วย

ในปี 2565 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 207.46 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 30.89 จากปีก่อน การลดลงส่วนใหญ่เป็นผลมาจากรายได้ค่านายหน้า ลดลงร้อยละ 19 ซึ่งเป็นผลมาจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของบริษัทฯ ลดลงจาก 9,490 ล้านบาท เป็น 7,549 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 20.5 ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ ณ สิ้นปี

2565 ที่ร้อยละ 5.34 จะลดลงร้อยละ 0.24 จากปีก่อนหน้าก็ตาม อัตราค่าคอมมิชชั่นของบริษัทฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้น จากร้อยละ 0.08 ในปี 2564 เป็นร้อยละ 0.09 ในปี 2565 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.01 นอกจากนี้ รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และ รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากในสถาบันการเงินและพันธบัตรรัฐบาลที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน

เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.76 จากปีก่อนหน้า จากการเพิ่มขึ้นมากกว่าคาดของความต้องการใช้เงินกู้ใช้หลักทรัพย์ของลูกค้ารายบุคคล แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีการคำนึงถึงการบริหารความเสี่ยง นอกจากนี้ อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทฯ ณ สิ้นปี 2565 เท่ากับร้อยละ 26.48 บริษัทฯ ยังคงรักษาความเป็นผู้นำด้านผลิตภัณฑ์และการบริการทางการเงินสำหรับนักลงทุนทุกประเภท รวมถึงเป็นหนึ่งในผู้นำด้านเครือข่ายในการให้บริการทั่วประเทศ โดย ณ สิ้นปี 2565 บริษัทฯ มีที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และ สาขา จำนวน 23 สาขา และช่องทางการให้บริการรูปแบบใหม่ เช่น แอปพลิเคชัน Finansia Hero และ Fund Online เป็นต้น

แผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ

ธุรกิจหลักทรัพย์ยังคงเผชิญกับความท้าทายซึ่งเพิ่มความรุนแรงขึ้นเรื่อย ๆ ความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีซึ่งทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงอย่างฉับพลัน (Disruption) จากรอบด้าน ทำให้บริบทในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ไม่เหมือนเดิมอีกต่อไป ซึ่งถือเป็นความปกติในรูปแบบใหม่ ที่ผู้ประกอบการธุรกิจในปัจจุบันจำเป็นต้องปรับตัว สภาวะการแข่งขันและโครงสร้างรายได้ของธุรกิจบริษัทฯ เปลี่ยนแปลงไปมาก รายได้ค่าธรรมเนียมบริษัทฯ มีแนวโน้มลดลงจากการแข่งขัน

ภายใต้การ Transformation บริษัทฯ พร้อมที่จะก้าวต่อไปด้วยความมุ่งมั่นที่จะเป็นบริษัทฯ ที่มีเทคโนโลยีที่ให้บริการทางการเงิน โดยบริษัทฯ ได้นำเสนอแพลตฟอร์มที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าโดยยึดความต้องการของลูกค้าเป็นสำคัญ ดังนั้นบริษัทฯ จึงจำเป็นต้องพัฒนาขีดความสามารถใหม่ ๆ ให้เทคโนโลยีในการสร้างประสบการณ์ที่ดีที่สุดสำหรับลูกค้า ซึ่งจะทำให้ลูกค้ารู้สึกผูกพันกับการใช้บริการของบริษัทฯ และเห็นว่าการเข้าใช้แพลตฟอร์มของบริษัทฯ มีความสะดวก มีประโยชน์และเป็นส่วนสำคัญในชีวิตประจำวันของลูกค้า ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถเติบโตอย่างยั่งยืนและสร้างโอกาสสำหรับการเติบโตของบริษัทฯ ในอนาคต

ทั้งนี้ การเกิดขึ้นของเทคโนโลยีดิจิทัลเอื้อให้บริษัทฯ สามารถระบุความต้องการของลูกค้าได้ทันทีและนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์ลูกค้าอย่างเฉพาะเจาะจง จากการที่ลูกค้ามีการทำธุรกรรมผ่านแพลตฟอร์มอิเล็กทรอนิกส์มากขึ้นโดยเฉพาะผ่านแอปพลิเคชันมือถือ ทำให้บริษัทฯ เข้าถึงข้อมูลที่มากขึ้น สามารถเข้าใจถึงพฤติกรรมและความชอบของลูกค้ามากขึ้น และยังสามารถให้บริการลูกค้าได้ดียิ่งขึ้น ข้อมูลธุรกรรมที่เกิดขึ้นจำนวนมากนี้กลายเป็นปัจจัยต่อเนื่องที่ช่วยให้ปัญญาประดิษฐ์ และ Machine Learning มีศักยภาพสูงขึ้นอย่างมาก ช่วยให้เข้าใจและรู้จักนักลงทุนมากขึ้น และเชื่อว่าจะส่งผลให้โมเดลธุรกิจและการให้บริการลูกค้าในอนาคตมีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างมาก บริษัทฯ จะสามารถคาดการณ์ความต้องการของลูกค้าได้ล่วงหน้าเป็นการเสริมสร้างประสบการณ์ของลูกค้าได้ดี ก้าวไปสู่การเป็นคู่คิดทางการเงินให้แก่ลูกค้า ซึ่งหมายความว่าบริษัทฯ จะต้องมีการลงทุนพัฒนาเทคโนโลยีอย่างต่อเนื่องและปรับตัวให้ทันกับพฤติกรรมของลูกค้าที่เปลี่ยนไปอย่างรวดเร็ว

บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นในการดำเนินงานเพื่อบรรลุเป้าหมายการเป็น “Most Innovation New Trading Application” และยังคงมุ่งมั่นที่จะสร้างคุณค่าอย่างมีสมดุลให้กับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทั้งหมด ไม่ว่าจะเป็น ลูกค้า พนักงาน ผู้ถือหุ้น หน่วยงานกำกับดูแล และสังคม โดยบริษัทฯ มีความปรารถนาที่จะเป็นพันธมิตรที่ดีสำหรับลูกค้า นายจ้างที่เอาใจใส่พนักงาน การลงทุนที่ดึงดูดใจสำหรับผู้ถือหุ้น และนักลงทุนบริษัทฯ ที่โปร่งใสที่ทำงานอย่างใกล้ชิดกับหน่วยงานกำกับดูแลและเป็นบริษัทฯ ที่มีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

กลยุทธ์ของบริษัทฯ ในปี 2566 จะมุ่งเน้นในเรื่องดังต่อไปนี้

1. **ดิจิทัลและเทคโนโลยี:** บริษัทฯ จะยังคงเดินหน้าเพิ่มขีดความสามารถทางเทคโนโลยี และ เพิ่มศักยภาพสำหรับการประกอบธุรกิจในอนาคตของ บริษัท ฟินันเซีย ดิจิทัล แอสเซท จำกัด (“FDA”) เพื่อรองรับการดำเนินงานขยายธุรกิจเกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัล และการพัฒนาระบบนิเวศทางธุรกิจเพื่อดึงดูดและเพิ่มความสัมพันธ์กับลูกค้าให้มากขึ้น

2. **การบริหารจัดการต้นทุนการดำเนินงานให้เกิดประสิทธิภาพยิ่งขึ้น:** บริษัทฯ จะยังคงบริหารจัดการต้นทุนบริษัท ต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา แต่จะไม่มองข้ามค่าใช้จ่ายที่จำเป็นต่อการลงทุนเพื่อการพัฒนาขีดความสามารถ

3. **การบริหารความเสี่ยงอย่างรัดกุม:** บริษัทฯ จะบริหารจัดการทุกหน่วยธุรกิจที่มีความเสี่ยงอย่างระมัดระวัง โดยจะพิจารณาความเสี่ยงอย่างรอบคอบ และจะใช้ประโยชน์จากประสบการณ์และความสามารถของบริษัทฯ โดยเฉพาะด้านเทคโนโลยีและการนำข้อมูลมาใช้ในการสร้างวัฒนธรรมของการบริหารความเสี่ยงให้ดีขึ้นต่อไป

4. **การเติบโตธุรกิจ:** บริษัทฯ จะยังคงหาช่องทางการเติบโตธุรกิจเดิมและในขณะเดียวกันจะผลักดันให้เกิดการเติบโตในธุรกิจใหม่ไปพร้อมกัน

4.1 การเติบโตจากภายนอก ด้วยฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง บริษัทฯ อยู่ระหว่างการมองหาโอกาสในการเติบโตจากภายนอก (inorganic growth) ซึ่งรวมถึงการเข้าซื้อกิจการและการเข้าร่วมเป็นพันธมิตรทางธุรกิจ ซึ่งอาจครอบคลุมธุรกิจที่เกี่ยวข้องกันในประเทศ และการเข้าซื้อกิจการหรือการมีพันธมิตรในระดับภูมิภาคเพื่อนำมาซึ่งขีดความสามารถใหม่ ๆ และสร้างการเติบโตและผลตอบแทนให้กับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของบริษัทฯ ได้อย่างยั่งยืน

4.2 การเติบโตจากธุรกิจบริหารความมั่งคั่ง ธุรกิจการบริหารความมั่งคั่งในประเทศไทยยังคงเป็นธุรกิจที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง บริษัทฯ จึงมีแนวทางยกระดับขีดความสามารถในการให้บริการและเสริมสร้างประสบการณ์บริการที่สะดวกและตอบโจทย์ลูกค้า ผ่านฝ่ายบริหารสินทรัพย์ลงทุนลูกค้า ซึ่งมีการให้บริการ Private Fund เพื่อให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงผลิตภัณฑ์การลงทุนและบริการให้คำปรึกษาในทุกรูปแบบที่ตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าแบบเฉพาะเจาะจงได้ดียิ่งขึ้นหลากหลายมากขึ้น

4.3 การลงทุนสำหรับอนาคตเพื่อสร้างการเติบโตอย่างก้าวกระโดด ยุทธศาสตร์ที่มุ่งไปสู่การรองรับการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี คือแผนธุรกิจที่บริษัทฯ ได้เริ่มดำเนินการมาอย่างต่อเนื่องผ่าน Finansia HERO Platform ในการรับมือกับการเปลี่ยนแปลงทางดิจิทัลอย่างฉับพลันนั้น บริษัทฯ ต้องสร้างขีดความสามารถใหม่ ๆ โดยใช้เทคโนโลยีดิจิทัลอย่างต่อเนื่องและรวดเร็วให้ทันกับการเปลี่ยนแปลงของตลาดและพฤติกรรมของลูกค้า ซึ่งบริษัทฯ จะใช้ข้อมูลที่ได้มาทำความเข้าใจต่อความต้องการของลูกค้าและสร้างปฏิสัมพันธ์กับลูกค้าให้มากขึ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการลงทุนสำหรับอนาคตเพื่อสนับสนุนการสร้างนวัตกรรมดิจิทัล ภายใต้วัฒนธรรมองค์กรวิถีใหม่ นอกจากนี้ยังให้ความสำคัญกับการสร้างรากฐานและวัฒนธรรมองค์กรรูปแบบใหม่ที่เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจในยุคดิจิทัล เพื่อดึงดูดบุคลากรที่มีความสามารถและพร้อมที่จะลงมือลงมือเพื่อสร้างนวัตกรรมที่ไม่เคยมีมาก่อนเพื่อนำไปสู่การพัฒนาของบริษัทฯ

4.4 การเติบโตของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ บริษัทฯ มองว่าเศรษฐกิจปีนี้จะฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป จึงคาดการณ์ว่าการเติบโตของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จะยังอยู่ในระดับชะลอตัว แต่อย่างไรก็ดี ด้วยปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันที่มี และผันผวนน้อย ประกอบกับการทยอยเปิดประเทศ ทำให้นักลงทุนมีความต้องการใช้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มมากขึ้น จนเป็นเหตุให้ต้องมีการปรับเพิ่มวงเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยพิจารณาจากการเพิ่มผลตอบแทนเทียบกับความเสี่ยง นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ยกระดับการพิจารณาเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์อย่าง

รับผิดชอบ โดยมีการปรับปรุงแนวนโยบายการให้วงเงิน ให้มีแนวปฏิบัติที่ดีในระดับสากล ทำให้เข้าถึงบริการทางการเงินแก่นักลงทุนทุกกลุ่มง่ายขึ้น และมีอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสมได้ดีขึ้น

นอกจากกลยุทธ์ข้างต้นแล้ว บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นที่จะเสริมสร้างบุคลากรและวัฒนธรรมองค์กรอย่างต่อเนื่อง ควบคู่ไปกับการปฏิบัติตามแนวทางการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม โดยบริษัทฯ มุ่งเน้นไปที่ความคล่องตัวด้วยการสร้างทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญที่หลากหลาย ส่งเสริมความคิดที่มุ่งเน้นลูกค้าเป็นสำคัญและส่งเสริมนวัตกรรมเพื่อขยายขีดความสามารถของบริษัทฯ

แนวโน้มและเป้าหมายปี 2566

เมื่อพิจารณาจากสภาพเศรษฐกิจในปัจจุบันที่มีความไม่แน่นอน สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) หรือ สภาพัฒน์ฯ เปิดเผยภาพรวมเศรษฐกิจไทยปี 2565 ที่ผ่านมา ขยายตัว 2.6% ต่อปี ต่ำกว่าที่สภาพัฒน์ฯ เคยคาดการณ์ไว้ 3.2% ต่อปี ภาพรวม ในปี 2565 เติบโตดีขึ้นจากปี 2564 โดยปัจจัยสำคัญในการกระตุ้นให้เศรษฐกิจไทยในปีที่ผ่านมากลับมาเป็นบวก มาจากภาคการท่องเที่ยวที่เริ่มมีการฟื้นตัวมากยิ่งขึ้นหลังจากการระบาดของโควิด-19 การใช้จ่ายและการลงทุนของภาครัฐและเอกชนมีการขยายตัวเพิ่มมากกว่าปีที่ผ่านมา 7 มา กว่าร้อยละ 6.3 และร้อยละ 5.1 เติบโตจากร้อยละ 0.6 และร้อยละ 3.0 ในปี 2564 ด้านการส่งออกบริการ กลับมาขยายตัวในเกณฑ์สูงร้อยละ 65.7 ขณะที่การส่งออกสินค้าขยายตัวร้อยละ 1.3 สะท้อนส่วนการลงทุนภาครัฐลดลงร้อยละ 4.9 ด้านการผลิต สาขาที่พักรวมและบริการด้านอาหารกลับมาขยายตัวร้อยละ 39.3 สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.1 สาขาการขยายส่งและการขายปลีกเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 สาขาเกษตรกรรมการป่าไม้ และการประมงขยายตัวร้อยละ 2.5 ขณะที่สาขาการผลิตสินค้าอุตสาหกรรมตัวร้อยละ 0.4 สะท้อนจากปี 2564 สาขาการก่อสร้างลดลงร้อยละ 2.7 รวมทั้งปี 2565 ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ หรือ "GDP" อยู่ที่ 17.4 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 16.2 ล้านล้านบาท ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ ต่อหัวของคนไทยเฉลี่ยอยู่ที่ 248,635.3 บาทต่อคนต่อปี เพิ่มขึ้นจาก 231,986.1 บาทต่อคนต่อปี ในปี 2564 สำหรับเสถียรภาพทาง เศรษฐกิจ อัตราเงินเฟ้ออยู่ที่ร้อยละ 6.1 แนวโน้มเศรษฐกิจไทยในปี 2566 คาดว่า "GDP" จะขยายตัวในช่วงร้อยละ 2.7 –3.7 (ค่ากลางของการประมาณอยู่ที่ร้อยละ 3.2) ซึ่งมีปัจจัยสนับสนุนที่สำคัญมาจาก 1.การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว 2.ขยายตัวของการลงทุนทั้งภาคเอกชนและภาครัฐ 3.การขยายตัวในเกณฑ์ดีต่อเนื่องของการอุปโภคบริโภคภาคเอกชน 4.การขยายตัวในเกณฑ์ดีของภาคการเกษตร โดยคาดว่าจะการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนจะขยายตัวร้อยละ 3.2 ส่วนการลงทุนภาคเอกชนและการลงทุนภาครัฐขยายตัวร้อยละ 2.1 และร้อยละ 2.7 และมูลค่าการส่งออกสินค้าจะลดลงร้อยละ 1.6 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยอยู่ในช่วงร้อยละ 2.5 –3.5 และดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 1.5 ของ "GDP" แนวทางการบริหารต่อจากนี้ถือว่ามีความสำคัญอย่างมากในการบริหารจัดการ นโยบายเศรษฐกิจ โดยในปี 2566 จะต้องให้ความสำคัญกับ 8 เรื่องต่อไปนี้

- 1.การดูแลแก้ไขปัญหาหนี้สินของลูกหนี้รายย่อย ทั้งหนี้สินในภาคครัวเรือนและภาคธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs)
- 2.การดูแลการผลิตภาคเกษตรและรายได้เกษตรกร โดยการเตรียมมาตรการรองรับผลผลิตสินค้าเกษตรที่จะออกสู่ตลาด
3. การรักษาแรงขับเคลื่อนจากการส่งออกสินค้าโดยการอำนวยความสะดวกและลดต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการส่งออก เนื่องจากการส่งออกสินค้าไปยังตลาดที่ยังมีแนวโน้มการขยายตัวทางเศรษฐกิจในเกณฑ์ดี
4. การสนับสนุนการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว เตรียมความพร้อมให้ ภาคการท่องเที่ยวรองรับการกลับมาของนักท่องเที่ยวต่างชาติ

5. การส่งเสริมการลงทุนภาคเอกชน โดยการเร่งรัดให้ผู้ประกอบการที่ได้รับอนุมัติและออกบัตรส่งเสริมการลงทุนในช่วงปี 2563 - 2565 ให้เกิดการลงทุนจริง

6. ขับเคลื่อนการใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐควบคู่ไปกับการเพิ่มพื้นที่ทางการคลังเพื่อรองรับความเสี่ยงจากความผันผวนในระยะปานกลางและเพิ่มศักยภาพการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ

7. การติดตาม เฝ้าระวัง และประเมินสถานการณ์ความผันผวนของเศรษฐกิจและการเงินโลก

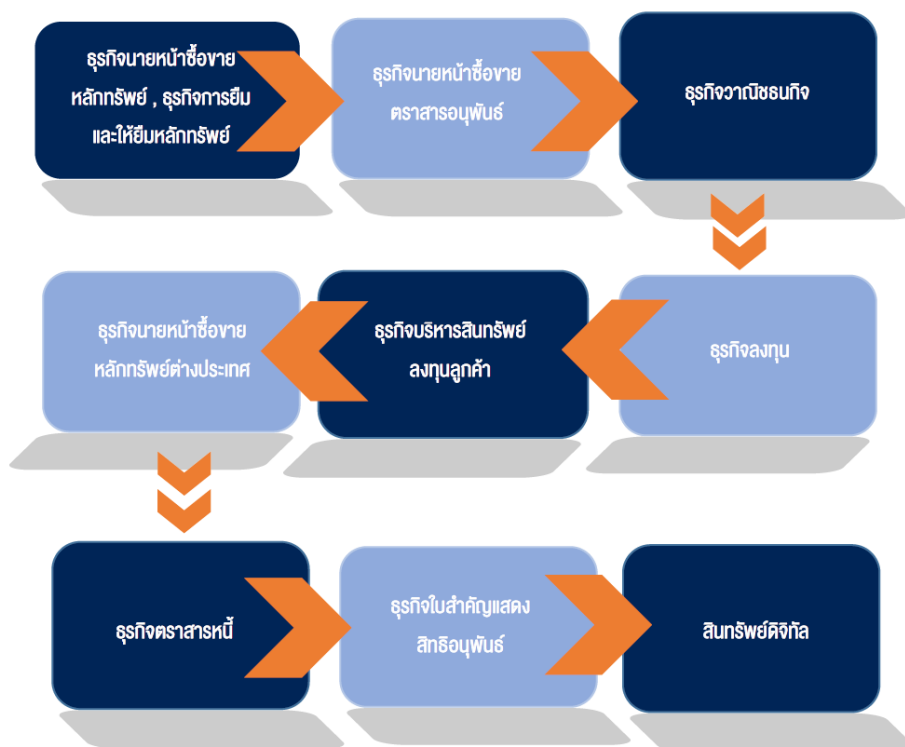
8. การรักษาบรรยากาศทางเศรษฐกิจและการเมืองภายในประเทศ

ในปี 2565 จำนวนบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มอย่างต่อเนื่อง โดยจำนวนบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2565 มีจำนวนทั้งสิ้น 271,472 ราย เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.22 จากสิ้นปี 2564 โดยในสิ้นปี 2565 มีสัดส่วนจำนวนบัญชีที่มีการซื้อขาย (Active account) เฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 43 ของจำนวนบัญชีทั้งหมด นอกจากนี้ ในปี 2565 การซื้อขายของนักลงทุนรายบุคคลผ่านการซื้อขายทางอินเทอร์เน็ตในปี 2565 มีธุรกรรมปรับลดลง โดยจำนวนบัญชีที่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ทางอินเทอร์เน็ต ณ สิ้นปี 2565 อยู่ที่ 60,749 ราย ในส่วนของคุณภาพของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีแนวทางการบริหารจัดการและรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอย่างรอบคอบควบคู่ไปกับการขยายการวางหลักประกันของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ดังนั้น บริษัทฯ คาดว่าค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะอยู่ในระดับเดิม เนื่องจากบริษัทฯ คาดว่าระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นได้ผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว โดยระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่แท้จริงอาจมีการปรับเปลี่ยนไปตามความผันผวนของสภาพตลาด นอกจากนี้ บริษัทฯ จะรักษาอัตราส่วนทรัพย์สินวางหลักประกันต่อเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ยังคงอยู่ในระดับสูง เพื่อรองรับความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้น

1.2.2 ข้อมูลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์

(1) ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ และการพัฒนานวัตกรรมธุรกิจ

โครงสร้างธุรกิจบริษัทฯ



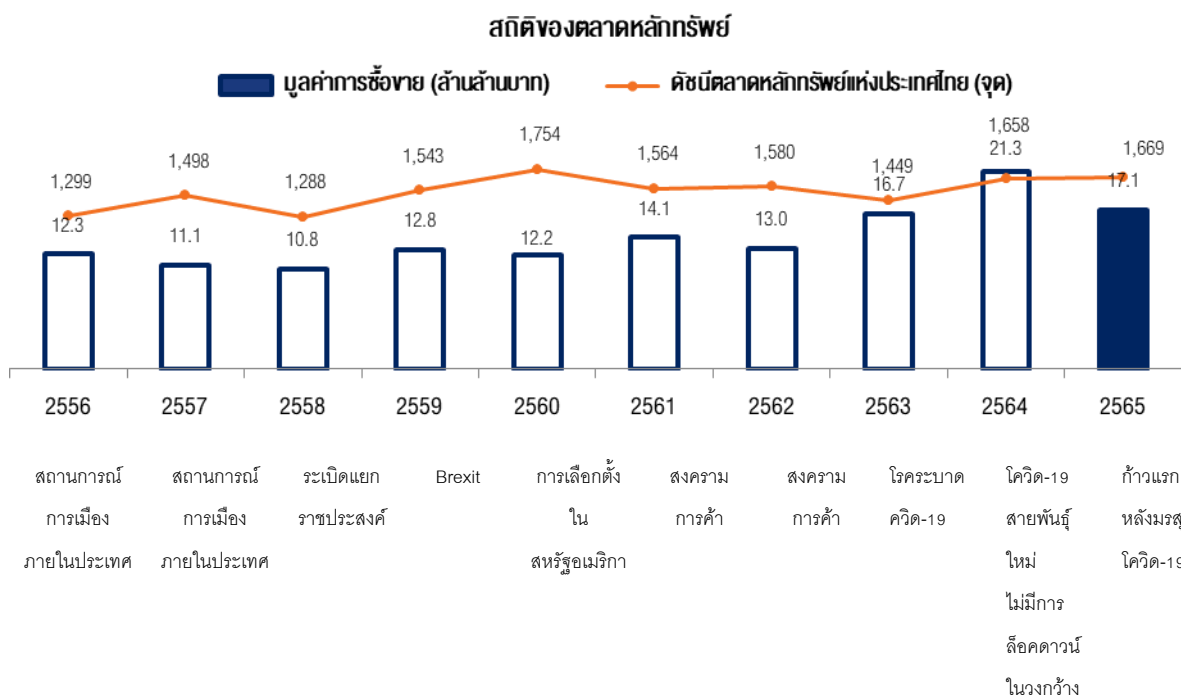
■ **ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Brokerage – Securities), ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending: SBL)**

บริษัทฯ ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ (mai) แก่ลูกค้ารายบุคคลและลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยลูกค้าสามารถเลือกเปิดบัญชีซื้อขายได้ 3 ประเภท คือ บัญชีเงินสด (Cash Account) บัญชีที่วางหลักประกันเต็มจำนวน (Cash Balance) และบัญชีกู้ยืมเงินเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance) และลูกค้าสามารถเลือกช่องทางการซื้อขายหลักทรัพย์ได้ 2 ช่องทางคือ การซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุน และการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต Finansia HERO เป็นระบบซื้อขายหลักทรัพย์ออนไลน์ที่สามารถส่งคำสั่งได้รวดเร็ว รองรับการทำงานทั้งแบบ Mobile ซึ่งเรียกว่า Mobile Trading System (MTS) ที่รองรับทั้ง iOS และ Android และ Desktop ซึ่งเรียกว่า Home Trading System (HTS)

สรุปภาพรวมตลาด

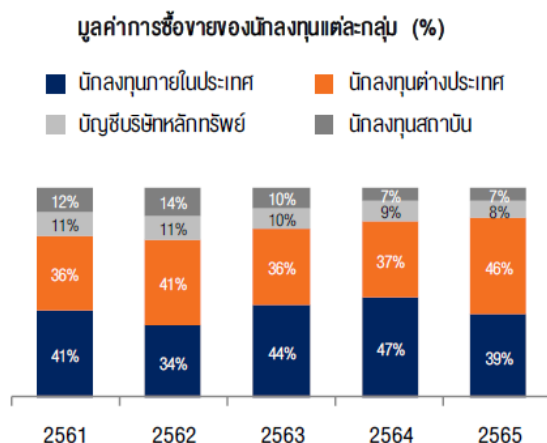
ดัชนี SET ปิดสิ้นปี 2565 ที่ 1,668.66 จุด เพิ่มขึ้น 11.04 จุด หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.66 จากดัชนีปิดสิ้นปี 2564 ที่ 1,657.62 จุด ขณะที่ดัชนี mai ปิดสิ้นปี 2565 ที่ 584.16 จุด เพิ่มขึ้น 2.03 จุด หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.35 จากดัชนีปิดสิ้นปี 2564 ที่ 582.13 จุด มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมของตลาด SET และ mai ณ สิ้นปี 2565 เท่ากับ 20.98 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.59

การปรับเพิ่มของ SET Index ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 2.5 จากร้อยละ 2.1 ในปีก่อนหน้า เช่นเดียวกับตลาด mai ที่ให้ผลตอบแทนจากเงินปันผลร้อยละ 1.14 ลดลงจากปี 2564 ที่อยู่ร้อยละ 1.18 โดยที่มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในปี 2565 (รวมตลาด SET และ mai) เท่ากับ 76,773 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18.19 จากปี 2564 ที่มีมูลค่าเฉลี่ยต่อวัน 93,846 ล้านบาท



ส่วนในด้าน ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending: SBL) บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2553 และเริ่มให้บริการตั้งแต่วันที่ 16 กันยายน 2553 เป็นต้นมา บริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นคู่สัญญา (Principal) กับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ โดยจัดให้ลูกค้าผู้มีความประสงค์จะ ยืมหลักทรัพย์ หรือให้ยืมหลักทรัพย์ สามารถดำเนินการตามความประสงค์ การทำธุรกรรมนี้ส่งเสริมให้นักลงทุนมีทางเลือกในการลงทุนเพิ่มขึ้นในสภาวะที่ตลาดมีความผันผวน และยังเป็นอีกทางเลือกหนึ่งในการบริหารความเสี่ยงและเพิ่มผลตอบแทนให้กับนักลงทุน นอกจากนี้ ยังเป็นการสนับสนุนการประกอบธุรกิจอื่นๆของบริษัทฯ เช่น ธุริกายนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุริกการลงทุน ธุริก นายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์ ธุริกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นต้น บริษัทฯ มีการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสนับสนุนการ ให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อให้ลูกค้ามีช่องทางในการเข้าใช้บริการธุรกรรมอย่างกว้างขวาง รายละเอียดโดยสรุปของธุรกรรม มีดังนี้

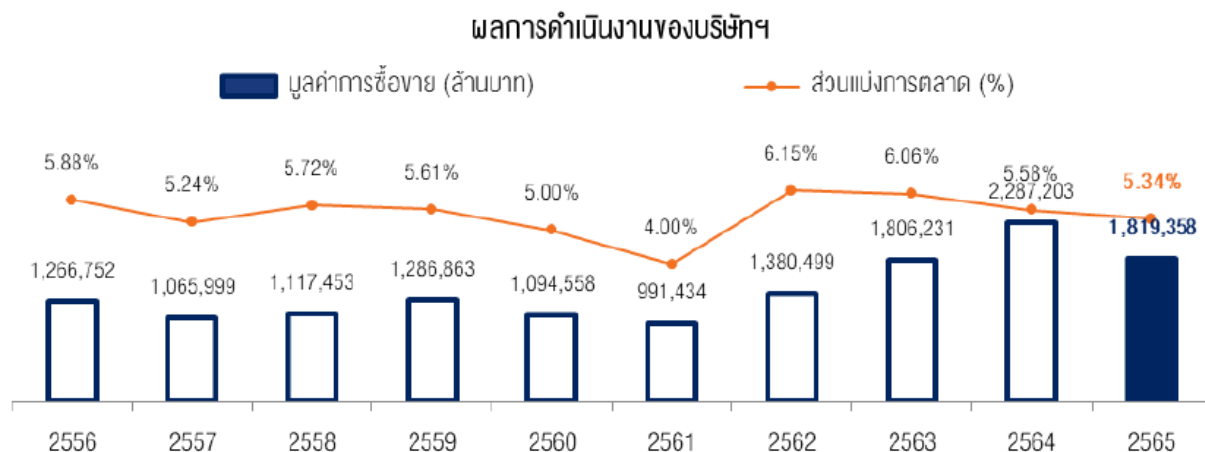
- บริษัทฯ ให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าเพื่อให้ลูกค้าทำการขายชอร์ต โดยบริษัทฯ ให้ขายชอร์ตได้สำหรับหลักทรัพย์ที่อยู่ในดัชนี SET100 , ETF และ หุ้นสามัญที่เป็นสินค้าอ้างอิงของ SSF ซึ่งบริษัทฯ มีหลักทรัพย์เพียงพอต่อความต้องการยืมของลูกค้า ทำให้ลูกค้าไม่เสียโอกาสในการลงทุนและสามารถบริหารความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนได้ ทั้งนี้ การขายชอร์ตสามารถทำได้ทั้งบัญชี Cash บัญชี Cash Balance และบัญชี Credit Balance
- สิทธิประโยชน์จากการถือหลักทรัพย์ที่นำมาให้ยืมยังคงเป็นของผู้ให้ยืม
- วันที่ 20 กรกฎาคม 2558 บริษัทฯ เปิดให้บริการระบบ SMART ACCESS โดยลูกค้าสามารถใช้บริการ SBL ของบริษัทฯ เพื่อยืมและคืนหลักทรัพย์ได้ด้วยตนเองผ่านช่องทาง Internet ได้
- วันที่ 23 มีนาคม 2561 บริษัทฯ เปิดให้บริการโปรแกรม HERO โดยลูกค้าสามารถใช้บริการ SBL ของบริษัทฯ เพื่อยืมและคืนหลักทรัพย์ได้ด้วยตนเองผ่านเครื่อง PC ได้สะดวกและรวดเร็วขึ้น



ในปี 2565 นักลงทุนต่างประเทศมีส่วนมูลค่าการซื้อขายที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อนและมีสัดส่วนที่มากกว่านักลงทุนภายในประเทศและนักลงทุนกลุ่มอื่นๆ โดยมีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 46 ของมูลค่าการซื้อขายรวม เนื่องจากธุรกิจที่ได้รับอนุญาตส่วนใหญ่เป็นธุรกิจที่สอดคล้องกับนโยบายส่งเสริมการลงทุนของภาครัฐ ภาครัฐมีมาตรการส่งเสริมการลงทุนกระตุ้นเศรษฐกิจโดยผ่อนคลายให้มีการเปิดประเทศ และเพิ่มการอำนวยความสะดวกให้แก่นักลงทุน ส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติเข้ามาลงทุนในประเทศเพิ่มขึ้น เป็นปัจจัยสำคัญที่จะช่วยเสริมให้เศรษฐกิจของไทยฟื้นตัวได้เร็วขึ้นและสนับสนุนธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมเป้าหมายของประเทศ สัดส่วนของบัญชีบริษัทหลักทรัพย์และนักลงทุนสถาบันค่อนข้างคงที่



ในปี 2565 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีจำนวนนักลงทุนที่เปิดบัญชีทั้งหมด 3.4 ล้านราย เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.66 จากสิ้นปี 2564 ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของจำนวนนักลงทุนที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์นั้น มาจาก 3 ปัจจัยหลักคือ 1. ภาวะดอกเบี้ยต่ำทำให้นักลงทุนสนใจสินทรัพย์ที่มีผลตอบแทนที่ดีขึ้นและภาวะเงินเฟ้อที่สูงขึ้น 2. การทำงานที่บ้าน (Work from Home : WFH) หนุนให้นักลงทุนมีความคุ้นชินกับการใช้ดิจิทัลมากขึ้น อาทิ เรียนออนไลน์, หาข้อมูลออนไลน์, ช็อปปิ้งออนไลน์ และทำให้การเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ทำได้ง่ายขึ้น 3. บริษัทจดทะเบียนมีการกระจายหุ้นให้กับนักลงทุนรายย่อยจำนวนมาก ซึ่งเป็นสิ่งที่กระตุ้นทำให้มีการเปิดบัญชีใหม่เพิ่มขึ้น



ในปี 2565 บริษัทฯ มีมูลค่าการซื้อขาย 1.82 ล้านล้านบาท ลดลงร้อยละ 20.45 จากปีก่อนหน้า และมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 5.34 และบริษัทฯ ยังคงมีส่วนแบ่งการตลาดอยู่ใน 3 อันดับแรก โดยมีมูลค่าการซื้อขายที่ลดลงจากปีก่อน รวมถึงมีรายได้และกำไรสุทธิที่ลดลงจากปีก่อนหน้า นอกจากนี้บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นพัฒนาศักยภาพในการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง ทั้งในด้านบุคลากรและเทคโนโลยีซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งทางบริษัทฯ เชื่อว่าการพัฒนาอย่างต่อเนื่องนี้จะส่งผลดีต่อผลการดำเนินงานและส่วนแบ่งการตลาดที่เพิ่มขึ้นในอนาคต

■ Finansia HERO



Finansia HERO เป็นระบบซื้อ/ขายหุ้นออนไลน์ ที่ถูกพัฒนาขึ้นจากระบบเทรดหุ้นออนไลน์ อันดับ 1 ของสาธารณรัฐเกาหลี ผสานเทคโนโลยีล้ำสมัยและการออกแบบตรงตามความต้องการของนักเทรดหุ้นคนไทย ช่วยแก้ปัญหาและตอบโจทย์ให้นักลงทุนคนไทยมากที่สุด ที่รองรับการทำงานทั้งแบบ Mobile และ Desktop โดยแยกเป็น 2 Applications ดังนี้

1) Mobile Trading System (MTS)

รองรับทั้ง 2 ค่ามือถือยอดนิยมในประเทศไทย โดยสามารถ Download เพื่อติดตั้งโปรแกรมได้โดยตรงจาก IOS App Store และ Android Play Store

2) Home Trading System (HTS)

เป็นระบบซื้อ/ขายที่ทำงานบนระบบปฏิบัติการวินโดวส์ เหมาะสำหรับนักลงทุนที่ต้องการจอใหญ่ และใช้ข้อมูลในการวิเคราะห์มากขึ้น สามารถใช้งานได้ทั้งบน Notebook, Windows Tablet และ PC Desktop นอกจากนี้ยังรองรับ PC Desktop ที่เป็น Multi Monitors อีกด้วย

❖ ประเภทบัญชี

การให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์นี้ ลูกค้าสามารถเลือกเปิดบัญชีซื้อขายได้ 3 ประเภท คือ บัญชี เงินสด (Cash Account) บัญชีที่วางหลักประกันเต็มจำนวน (Cash Balance) และบัญชีกู้ยืมเงินเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance)

➤ บัญชีเงินสด (Cash Account) เป็นบัญชีที่ลูกค้าต้องวางหลักประกันอย่างน้อยร้อยละ 20 ของมูลค่าที่ต้องการจะลงทุน ทำให้ไม่จำเป็นต้องนำเงินลงทุนทั้งหมดที่มีอยู่ไปฝากไว้กับบริษัท ทั้งนี้ บริษัทฯ จะกำหนดวงเงินซื้อขายให้แก่ลูกค้า โดยพิจารณาจากความสามารถในการชำระเงิน และฐานะทางการเงิน ซึ่งลูกค้าจะซื้อขายได้ไม่เกินวงเงินที่กำหนด ส่วนการชำระเงินนั้น จะชำระเงินค่าซื้อหลักทรัพย์โดยตัดบัญชีธนาคารภายใน 2 วันทำการ (T+2) หลังจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์ และบริษัทฯ จะส่งมอบเงินค่าขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าที่ขายหลักทรัพย์ในวันทำการที่ 2 นับถัดจากวันที่ส่งขายหลักทรัพย์ได้

➤ บัญชีที่วางหลักประกันเต็มจำนวน (Cash Balance) เป็นบัญชีที่ลูกค้าต้องนำเงินสดมาค้าประกันไว้กับบริษัทฯ ร้อยละ 100 ก่อนการลงทุน ซึ่งเงินค้ำประกันที่ฝากไว้ จะได้รับดอกเบี้ยจากบริษัทฯ ด้วย เงินที่ลูกค้านำมาฝากไว้จำนวนดังกล่าว จะเป็นวงเงินที่ลูกค้าสามารถซื้อหลักทรัพย์ได้ และอำนาจซื้อซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าจะเปลี่ยนแปลงตามยอดอำนาจซื้อเงินสดคงเหลือในบัญชีของลูกค้า

➤ บัญชีกู้ยืมเงินเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance) เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับนักลงทุนที่ต้องการมีอำนาจซื้อเพิ่มขึ้น ด้วยการกู้ยืมเงินจากบริษัทฯ โดยลูกค้าจะต้องวางเงินหรือหลักทรัพย์มูลค่าอย่างน้อยเท่ากับ Initial Margin เพื่อเป็นหลักประกันการกู้เงินและใช้ในการคำนวณอำนาจซื้อ ซึ่งลูกค้าจะได้รับดอกเบี้ยจากบริษัทฯ หากจำนวนเงินสดที่วางเป็นหลักประกันสูงกว่ายอดหนี้ และจะต้องจ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ยืมหากยอดหนี้สูงเกินกว่าเงินสดที่วางเป็นหลักประกัน

ทั้งนี้ ลูกค้าสามารถเลือกช่องทางการซื้อขายหลักทรัพย์ได้ 2 ช่องทาง คือ การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านผู้แนะนำการลงทุน และการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต

■ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (Brokerage – Derivatives)

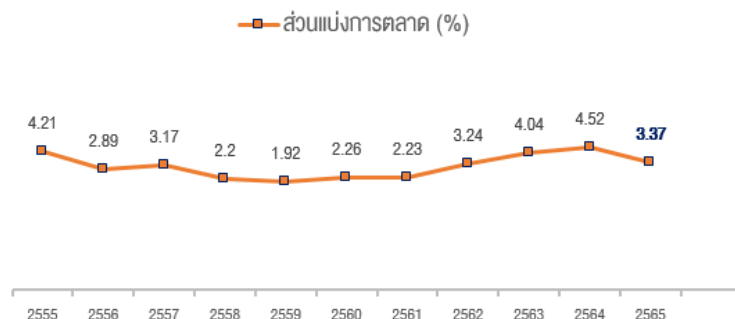
บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก. ล. ต. เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2548 ให้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งมีคุณสมบัติครบถ้วนในการเป็นสมาชิกประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (Thailand Futures Exchange “TFEX”) และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (Thailand Clearing House “TCH”) โดยบริษัทฯ ได้เริ่มเปิดให้บริการการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2551 เป็นต้นมา

นอกจากนี้ ในเดือนกรกฎาคม 2558 บริษัทฯ ยังได้เปิดบริการรับเข้าเป็นคู่สัญญาของ Single Stock Future ผ่านกระดานซื้อขายรายใหญ่ เพื่อช่วยเสริมสภาพคล่องของ Single Stock Future โดยบริษัทฯ คาดหวังว่า จะสามารถรองรับปริมาณธุรกรรมที่สูงขึ้น และเป็นการเพิ่มช่องทางรายได้ให้แก่บริษัทฯ เพราะตลาด TFEX เป็นตลาดที่นักลงทุนกำลังให้ความสนใจ ทำให้ภาพรวมของปริมาณการซื้อขายของตลาด TFEX เพิ่มขึ้นทุกปี โดยเฉพาะ Single Stock Future

แผนงานธุรกิจและแผนงานด้านการตลาดของธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จะสร้างฐานลูกค้าจากกลุ่มลูกค้าเดิมที่ซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ เนื่องจากลูกค้ากลุ่มนี้จะมีความรู้ความเข้าใจในการลงทุนระดับหนึ่ง สำหรับลูกค้ารายใหม่ของบริษัทฯ จะเน้นลูกค้าที่มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง มีความรู้และความเข้าใจเกี่ยวกับธุรกรรมทั้งการลงทุนในหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นอย่างดี นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้จัดอบรมให้ความรู้กับลูกค้าและผู้สนใจ ให้

เข้าใจถึงกลยุทธ์การลงทุน ผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุน เพื่อให้สามารถใช้ประโยชน์จากตราสารอนุพันธ์ในการลงทุน หรือใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงได้

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ



■ ธุรกิจวาณิชธนกิจ (Investment Banking)

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจวาณิชธนกิจโดยให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในด้านต่างๆ ที่มงานด้านวาณิชธนกิจของบริษัทฯ ประกอบด้วยบุคลากรหลักที่มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์มาอย่างยาวนาน อีกทั้งมีความรู้ในด้านตลาดทุนอย่างลึกซึ้ง ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2545 และยังได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจการจําหน่ายหลักทรัพย์อีกด้วย บริการด้านวาณิชธนกิจที่บริษัทฯ ให้บริการ มีดังนี้

- การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ รวมถึงการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Securities Issuance & Offering)

- การจัดจําหน่ายหลักทรัพย์ (Securities Underwriting)
- การควบรวมกิจการ (Merger & Acquisition)
- การประเมินมูลค่ากิจการ (Corporate Valuation)
- การปรับโครงสร้างทางการเงิน (Financial Restructuring)
- การศึกษาความเป็นไปได้ทางการเงิน (Financial Feasibility)
- การเข้าทำรายการประเภทต่างๆ ของบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้เป็นไปตามกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เช่น การได้มาและจําหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน หรือการเข้าทำรายการเกี่ยวโยงกันของบริษัทจดทะเบียน การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน เป็นต้น

ในรอบปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก ได้แก่ บมจ. ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น รวมถึงได้เข้าร่วมจัดจําหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 19 หลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการการจําหน่ายและรับประกันการจําหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 2 บริษัท และเป็นผู้จัดจําหน่ายและรับประกันการจําหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 17 บริษัท ทั้งนี้ รายละเอียดผลงานการจัดจําหน่ายและรับประกันการจําหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2565 มีดังนี้

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) (Lead Underwriter)

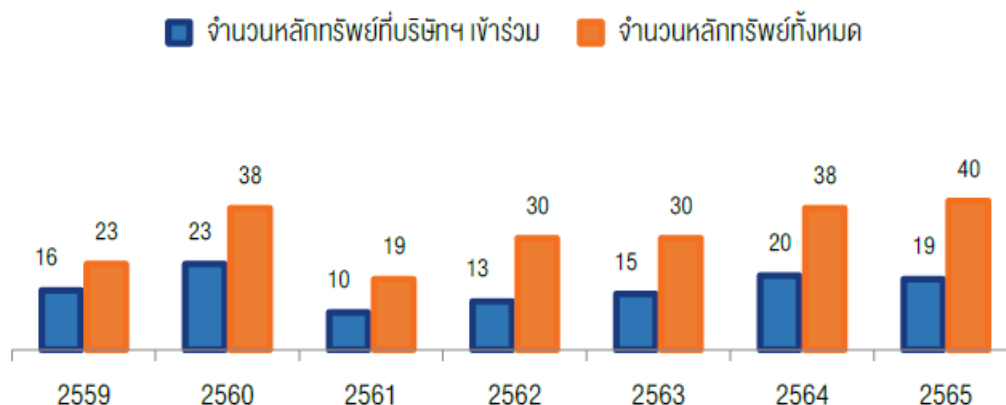
- บมจ. เจริญอุตสาหกรรม
- บมจ. ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น

ผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)

- บมจ. พรีเมียร์ แทงค์ คอร์ปอเรชั่น
- บมจ. บีบีซีไอ
- บมจ. เจดีฟู้ด
- บมจ. ตาขำนิ
- บมจ. บริหารสินทรัพย์ไนท์ คลับ แคปปิตอล
- บมจ. โรแยล พลัส
- บมจ. เบิลส์ แอสเสท กรุป
- บมจ. ยงคอนกรีต
- บมจ. ทเวนตี้ โฟร์ คอน แอนด์ ซัพพลาย
- บมจ. เดอะคลีนิกส์ คลินิกเวชกรรม
- บมจ. โพลีเนต
- บมจ. พรีเม เซอร์วิส โซลูชั่น
- บมจ. ยูทิลิตี้ บิสิเนส อัลลายแอนซ์
- บมจ. เอสจี แคปปิตอล
- บมจ. ดี.ที.ซี. เอ็นเตอร์ไพรส์
- บมจ. สตาร์ มั่นใจ
- บมจ. วอริกซ์ สปอร์ต

บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งการให้บริการดังกล่าว ยังเป็นการสนับสนุนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าที่ได้รับการจัดสรรหุ้นใหม่ที่เสนอขายอีกทางหนึ่งด้วย

ผลงานการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชน ทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)



มากกว่านั้น ในปี 2565 บริษัทฯ ได้มีบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก คือ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด (“FSL”) โดยทีมงานผู้บริหารที่มีความรู้และประสบการณ์ในธุรกิจมาอย่างยาวนาน มาช่วยเพิ่มศักยภาพ สร้างความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจนี้อีกด้วย

■ ธุรกิจลงทุน

บริษัทฯ ได้จัดให้มีฝ่ายค้าหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัทฯ เพื่อรับผิดชอบดูแลธุรกิจการลงทุนของบริษัทฯ โดยมีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ หุ้นกู้ หน่วยลงทุน หรือลงทุนในกิจการนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใต้กฎระเบียบที่ทางการกำหนดอย่างเคร่งครัด และมีวัตถุประสงค์เพื่อการค้าทั้งในระยะสั้นและลงทุนในระยะยาว คณะกรรมการบริษัทฯ จะเป็นผู้พิจารณาจัดสรรวงเงิน กำหนดแนวทางหลักเกณฑ์ ระเบียบวิธีปฏิบัติ และนโยบายการลงทุนที่ชัดเจนสอดคล้องกับการกำกับดูแลตามประกาศที่เกี่ยวข้องของสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งบริษัทฯ ได้รับผลตอบแทนจากกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ เงินปันผล และดอกเบี้ยรับ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้จัดตั้งจัดตั้งคณะกรรมการบริหารการลงทุนและคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการของบริษัทฯ เพื่อทำหน้าที่กำหนดกลยุทธ์หรือนโยบายการลงทุนของบริษัทฯ ทั้งประเภทระยะสั้นและระยะยาว โดยกระจายความเสี่ยงในการลงทุนของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม จำกัดจำนวนผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้นและรายงานสถานะการลงทุนของบริษัทฯ ให้แก่คณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อให้สามารถติดตามการลงทุนของบริษัทฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

นโยบายการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัทฯ

- กำหนดวงเงินลงทุนที่เหมาะสม มูลค่าเงินลงทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง และมูลค่าเงินลงทุนข้ามวันต้องไม่เกินมูลค่ารวมที่บริษัทฯ กำหนด
- รายชื่อหลักทรัพย์ที่จะลงทุน ให้เป็นไปตามมติของคณะกรรมการบริษัทฯ และ มูลค่าการถือครองหลักทรัพย์แต่ละหลักทรัพย์ ของแต่ละบัญชี ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ต้องไม่เกินที่บริษัทฯ กำหนด

- กำหนดนโยบายบริหารความเสี่ยง โดยให้ทำการขายหลักทรัพย์เพื่อจำกัดจำนวนผลขาดทุนรวมที่อาจเกิดขึ้น (Stop Loss) ทันทีเมื่อผลขาดทุนรวม (Total Loss) ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ถึงเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนด
- ปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ หรือประกาศของ สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยและที่ทางการกำหนดอย่างเคร่งครัด

■ ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ลงทุนลูกค้า (Wealth Management)

บริษัทฯ ได้รับการอนุญาตให้เริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (Private Fund) ในวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2563 ที่ผ่านมา ทำให้บริษัทฯ สามารถให้บริการในลักษณะการบริหารจัดการสินทรัพย์ (“Portfolio Management”) โดยทีมงานผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคล ภายใต้กรอบที่ลูกค้าสามารถมีส่วนร่วมในการกำหนดกลยุทธ์ เป้าหมายการลงทุน เงื่อนไขและข้อจำกัดในการลงทุน ที่ตอบโจทย์เฉพาะบุคคลมากขึ้น ซึ่งทางทีมงานกองทุนส่วนบุคคลมีนโยบายการลงทุนที่ครอบคลุมหลายประเภทสินทรัพย์ อาทิเช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ กองทุนทางเลือกอื่นๆ ทั้งในและต่างประเทศเพื่อเข้าถึงกลุ่มลูกค้าในทุกระดับความเสี่ยง โดยมีการติดตามและรายงานสถานะการลงทุนของลูกค้าอย่างใกล้ชิด รวมทั้งสรรหาโอกาสในการลงทุนใหม่ๆ อยู่เสมอ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้บริการซื้อขายกองทุนรวมที่อำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าภายใต้แนวคิดการให้บริการ จุดเดียวแบบครบวงจร โดยลูกค้าสามารถทำรายการซื้อ ขาย และสับเปลี่ยนกองทุนรวมได้ทุกประเภท จากทุกบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม (บลจ.) ที่บริษัทฯ เป็นตัวแทนฯ โดยไม่มีค่าใช้จ่ายเพิ่มเติม พร้อมข้อมูลเชิงเปรียบเทียบ และการนำเสนอสรุปรายการลงทุนทั้งหมดในรายงานฉบับเดียว ซึ่งทำให้การลงทุนในกองทุนรวมเป็นเรื่องง่ายสำหรับลูกค้า

บริษัทฯ มีบริการเปิดบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุน 2 ประเภท คือ

➤ บัญชีประเภท Omnibus

เป็นบริการที่ลูกค้าสามารถทำรายการซื้อ ขาย สับเปลี่ยนกองทุนรวมของทุก บลจ. ที่เป็นตัวแทน ภายใต้บัญชีเพียงบัญชีเดียว(แบบไม่เปิดเผยชื่อ) โดยทำรายการผ่านช่องทางโทรศัพท์หรือลงนามในแบบฟอร์มการทำรายการ นอกจากนี้ ยังมีบริการสรุปยอดหน่วยลงทุนคงเหลือประจำเดือนจากทุก บลจ. ไว้ในรายงานฉบับเดียว จึงสะดวกในการตรวจสอบสถานะและบริหารจัดการเงินลงทุน

➤ บัญชีประเภท Selling Agent

เป็นบริการสำหรับลูกค้าที่ต้องการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป และยังรวมถึง กองทุนหุ้นระยะยาว (LTF) กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) และ กองทุนอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) ที่เสนอขายครั้งแรกครั้งเดียว

ประเภทบัญชี	Omnibus	Selling Agent
การเปิดบัญชี	เปิดบัญชีเดียว (แบบไม่เปิดเผยชื่อ)สามารถซื้อขายได้ทุก บลจ. ที่ บริษัทฯ เป็นตัวแทน	เปิด บัญชี แยก ราย บลจ. (แบบฟอร์ม FCN) ชุดเดียวรวม ราย บลจ.

ประเภทกองทุนที่ให้บริการ	สามารถทำรายการได้ทุกประเภทกองทุน ยกเว้นกองทุน RMF/SSF	สามารถทำรายการได้ทุกประเภทกองทุน รวมกองทุน RMF/SSF
ช่องทางการทำรายการ	ส่งคำสั่งทางโทรศัพท์ หรือใบคำสั่งซื้อขาย (แบบฟอร์มของบริษัทฯ) หรือ Finansia Fund Online	ใบคำสั่งซื้อขายของแต่ละ บลจ. (แบบฟอร์ม FCN) รวมทุก บลจ. หรือ Finansia Fund Online
ช่วงเวลาทำรายการ	ภายใน 14.30 น. ของทุกวันทำการ ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามเงื่อนไขของแต่ละกองทุน	ภายในเวลาที่แต่ละ บลจ. กำหนด ของแต่ละกองทุนกำหนด
การชำระเงินและการรับเงิน	ผ่านระบบของ Finansia , โอนตรง บลจ. หรือ QR Payment	ผ่านระบบของ Finansia , โอนตรง บลจ. หรือ QR Payment และ Credit card (สำหรับกองทุน RMF, SSF ตามเงื่อนไขของแต่ละ บลจ.)
เอกสารและรายงานการลงทุน	ออกโดย Finansia - หนังสือยืนยันการทำรายการ - รายงานยอดหน่วยลงทุนคงเหลือสรุปรวมทุก บลจ.	ออกโดย บลจ. แต่ละแห่ง - หนังสือยืนยันการทำรายการ - รายงานยอดหน่วยลงทุนคงเหลือ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีบริการ Trading Plus ซึ่งเป็นบริการเพิ่มผลตอบแทนของเงินลงทุนสำหรับลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยการนำเงินที่ได้จากการขายหลักทรัพย์เข้าลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินโดยอัตโนมัติ และเมื่อมีการซื้อหลักทรัพย์ จะทำการขายกองทุนเพื่อมาชำระค่าซื้อหลักทรัพย์โดยอัตโนมัติเช่นกัน ซึ่งกองทุนที่บริษัทฯ เลือกมีระดับความเสี่ยงต่ำและมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่ดีกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก

ณ สิ้นปี 2565 บริษัทฯ รับผิดชอบตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้กับ บลจ. จำนวน 19 แห่ง โดยบริษัทฯ ยังคงมีแผนที่จะเพิ่มจำนวน บลจ. ในการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืน เพื่อเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์กองทุนรวมและมีแผนงานพัฒนาระบบการให้บริการด้านกองทุนรวมอย่างต่อเนื่อง อันจะตอบสนองความต้องการและสร้างความพึงพอใจสูงสุดแก่ลูกค้า

■ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Trading)

สำหรับธุรกิจบริการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ปัจจุบันบริษัทฯ ให้บริการช่องทางการลงทุนในหุ้นและ ETF ที่จดทะเบียนในตลาดต่างประเทศมากกว่า 27 ประเทศทั่วโลก ครอบคลุมตั้งแต่ตลาดที่พัฒนาแล้วจนถึงตลาดเกิดใหม่ผ่านบัญชีการลงทุนบัญชีเดียวที่รองรับได้หลายสกุลเงิน เพื่อสร้างโอกาสเพิ่มผลตอบแทนและกระจายความเสี่ยงของการลงทุน โดยช่องทางการลงทุนประกอบไปด้วย ช่องทางระบบซื้อขายออนไลน์ที่ทำให้นักลงทุนสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหุ้นติดตามพอร์ตลงทุน และข่าวสารได้ด้วยตนเอง (สำหรับตลาดสหรัฐฯ ฮองกง และเวียดนาม) และช่องทางผู้แนะนำการลงทุนสำหรับตลาดอื่นๆ

ในช่วงที่ผ่านมา นักลงทุนไทยได้ให้ความสนใจและความสำคัญในการลงทุนในหุ้นต่างประเทศมากขึ้น วัดได้จากจำนวนการเปิดบัญชีของลูกค้ำและมูลค่าสินทรัพย์การลงทุน บริษัทฯ เล็งเห็นความสำคัญในการให้ข้อมูลและความรู้การลงทุนต่างประเทศแก่ลูกค้ำ ด้วยการให้ข้อมูลข่าวสาร ประเด็นการลงทุนที่ครบถ้วน ชัดไว และใช้ประโยชน์ได้จริง รวมถึงพัฒนาช่องทางการลงทุน ให้มีความสะดวกและตอบใจภัยการใช้งานของลูกค้ามากขึ้น และสร้างความหลากหลายของผลิตภัณฑ์การลงทุนต่างประเทศ ให้เหมาะสมกับสภาวะการลงทุนโลกที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่องตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่บริษัทฯ ได้ให้บริการมีดังนี้

❖ ทวีปเอเชีย

-ฮ่องกง -กัมพูชา -สิงคโปร์ -ลาว -ญี่ปุ่น -เวียดนาม

❖ ทวีปยุโรป

-เบอร์ลินแลนด์ -อิตาลี -โปรตุเกส -ฟินแลนด์ -เยอรมนี -นอร์เวย์
-สวิตเซอร์แลนด์ -เดนมาร์ก -ออสเตรีย -สวีเดน -เบลเยียม -สเปน
-ฝรั่งเศส -โปแลนด์ -สหราชอาณาจักร

❖ ทวีปอเมริกาเหนือ

-สหรัฐอเมริกา

❖ ทวีปออสเตรเลีย

-ออสเตรเลีย

■ **ธุรกิจใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrant: DW)**

บริษัทฯ ได้ออกและเสนอขาย Derivative Warrants (DW) ครั้งแรกในเดือนกุมภาพันธ์ 2559 ในลักษณะการเสนอขายผ่านระบบซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Direct Listing) ซึ่งในปี 2565 บริษัทฯ ได้ออกและเสนอขาย DW ทั้งหมดจำนวน 287 รุ่น โดยได้รับการตอบรับจากนักลงทุนเป็นอย่างดี ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ระยะยาวใน ระดับ “BBB+(tha)” มีแนวโน้มอันดับเครดิตที่ “Stable” หรือ “แนวโน้มอันดับเครดิตคงที่” ในขณะเดียวกัน เครดิตในประเทศระยะสั้นระดับ “F2(thai)” จากบริษัท Fitch Ratings (ประเทศไทย) เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2565

DW เป็นผลิตภัณฑ์ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา นักลงทุนได้เข้ามาศึกษา เรียนรู้ และให้ความสนใจกันมากขึ้น ในการพัฒนาธุรกิจ DW ให้เจริญเติบโตอย่างยั่งยืนนั้น บริษัทฯ จึงได้ให้ความสำคัญกับการให้ความรู้แก่นักลงทุนเป็นอย่างมาก เพื่อให้ นักลงทุนเข้าใจถึงผลิตภัณฑ์ที่มีความซับซ้อน และรับรู้ถึงความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการลงทุนใน DW โดยบริษัทฯ ได้จัดสรร ให้มีช่องทางการให้ข้อมูลเกี่ยวกับ DW หลายช่องทาง เช่น เว็บไซต์ (<http://www.dwarrant24.com>) Line Official Account (Line ID: @dw24) และ Facebook (<https://www.facebook.com/Dwarrant24>) และเพื่อเป็นการช่วยในการตัดสินใจ บริษัทฯ ยังได้ จัดทำบทวิเคราะห์ เพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการซื้อขายให้นักลงทุนอีกด้วย

■ **ธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Assets)**

วันที่ 22 มีนาคม 2565 บริษัทฯ ได้จัดตั้งบริษัทย่อยเพื่อรองรับการดำเนินงานขายธุรกิจเกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัล ชื่อ “บริษัท ฟินันเซีย ดิจิทัล แอสเซท จำกัด” (“FDA”) ทุนจดทะเบียน 25 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 250,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 และ ในวันที่ 23 สิงหาคม 2565 บริษัทฯ มีการอนุมัติการเพิ่มทุนในบริษัท ฟินันเซีย ดิจิทัล แอสเซท จำกัด (“FDA”) (ซึ่งมีสถานะเป็นบริษัทย่อยโดยตรงที่บริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ

100) จากทุนจดทะเบียนเดิม 25,000,000 บาท เป็น 50,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 250,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท เพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียน และเพิ่มศักยภาพสำหรับการประกอบธุรกิจในอนาคตของ FDA อยู่ระหว่างการเตรียมการยื่นขอใบอนุญาตการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายโทเคนดิจิทัล และนายหน้าซื้อขายคริปโทเคอร์เรนซี คาดว่าจะได้รับการอนุมัติการขอใบอนุญาตภายในปี 2566

■ ธุรกิจตราสารหนี้

บริษัทฯ เป็นสมาชิกของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Thai Bond Market Association: Thai BMA) และตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทยในการให้บริการเป็นตัวแทนและซื้อขายตราสารหนี้ ให้บริการแก่นักลงทุนในการซื้อขายตราสารหนี้ โดยบริษัทฯ ได้ให้บริการการเป็นตัวแทนจำหน่ายตราสารหนี้และหุ้นกู้ให้แก่นักลงทุน และเป็นตัวแทนนายหน้าซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดรอง ซึ่งการดำเนินธุรกิจตราสารหนี้ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าภายใต้แนวคิดการให้บริการจุดเดียวแบบครบวงจร (One Stop Service) ตราสารหนี้ ถือเป็นทางเลือกในการลงทุนที่สร้างรายได้คงที่ผ่านตราสารหนี้ทั้งภาครัฐและภาคเอกชนทั้งระยะสั้นและระยะยาว เพื่อช่วยวางแผนการเงินให้สอดคล้องกับความต้องการการลงทุนในตราสารหนี้กับบริษัทฯ

ทางเลือกในการลงทุนที่สร้างรายได้คงที่ผ่านตราสารหนี้ทั้งภาครัฐและภาคเอกชนทั้งระยะสั้นและระยะยาว เพื่อช่วยวางแผนการเงินให้สอดคล้องกับความต้องการการลงทุนในตราสารหนี้กับ บล. ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) เพิ่มโอกาสในการรับอัตราผลตอบแทนที่สูงขึ้น สำหรับผู้ที่มีความสามารถในการรับความเสี่ยงได้มากขึ้น

ทางเลือกด้านระยะเวลาการลงทุน โดยเลือกลงทุนระยะสั้นผ่านหุ้นกู้ระยะสั้นที่มีอายุตั้งแต่ 1 วัน ถึง 270 วัน หรือลงทุนในหุ้นกู้ระยะยาวที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป กระจายความเสี่ยงพอร์ตการลงทุน หรือเพื่อเป็นทางเลือกการลงทุนในกรณีสินทรัพย์อื่นมีความผันผวน ซื้อขายได้สะดวก และรวดเร็ว

ตลาดแรก (Primary Market)

หมายถึง การที่ผู้ออกตราสารได้ออกและเสนอขายตราสารทางการเงินประเภทต่างๆ เพื่อระดมเงิน โดยเป็น ตราสารใหม่ ที่จำหน่ายแก่ผู้ลงทุนครั้งแรก

ตลาดรอง (Secondary Market)

หมายถึง การซื้อขายตราสารทางการเงินประเภทต่างๆ ที่ได้ผ่านการซื้อขายในตลาดแรกมาแล้ว ตลาดรองที่ ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายตราสารทางการเงินได้อย่างคล่องตัว ย่อมทำให้ตราสารทางการเงินประเภทนั้น ๆ ได้รับความสนใจจากผู้ลงทุน มากยิ่งขึ้น

(2) การตลาดและการแข่งขัน

ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน: ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

(ก) นโยบายการตลาด

กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของบริษัทฯ คือ ผู้ที่มีเงินทุนและต้องการจะลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินรูปแบบต่างๆ เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารอนุพันธ์ กองทุนรวม และอื่นๆ โดยลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัทฯ นั้น จะเป็นลูกค้าบุคคลทั่วไป ขณะเดียวกันบริษัทฯ ยังมีกลุ่มลูกค้าที่เป็นสถาบันทั้งในและต่างประเทศด้วย ส่วนช่องทางการส่งคำสั่ง บริษัทฯ เสนอบริการทั้งในรูปแบบการส่งคำสั่งผ่านผู้แนะนำการลงทุน และการส่งคำสั่งด้วยตนเองผ่านระบบอินเทอร์เน็ต ด้วยแนวโน้มของเทคโนโลยีในปัจจุบันที่ช่วยอำนวยความสะดวกในการดำเนินชีวิตประจำวัน ทำให้ลูกค้าที่ส่งคำสั่งผ่านผู้แนะนำการลงทุนทยอยปรับตัวและหันมาส่งคำสั่งด้วยตนเองผ่านระบบอินเทอร์เน็ตมากขึ้น บริษัทฯ จึงต้องมีการปรับเปลี่ยนนโยบายเพิ่มการลงทุนในระบบ Finansia HERO เพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการและพฤติกรรมของลูกค้า อย่างไรก็ตาม บุคลากรยังคงถือเป็นปัจจัยสำคัญ บริษัทฯ จึงมุ่งเน้นไปที่การสร้างสรรค์คุณภาพของทีมงาน ประสิทธิภาพและความเชี่ยวชาญของการให้บริการ และคำปรึกษาในธุรกรรมต่างๆ ความคิดริเริ่มในการนำเสนอรูปแบบตราสารทางการเงินใหม่ๆ เพื่อบรรลุความต้องการของลูกค้า ตลอดจนการสร้างความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้า

(ข) สภาพการแข่งขัน

จำนวนนักลงทุนและจำนวนบัญชีของนักลงทุน มีแนวโน้มเปลี่ยนไปทุกปี โดยข้อมูลจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เปิดเผยว่าจำนวนนักลงทุนลดลงจาก 3.1 ล้านรายในปี 2564 เป็น 2.3 ล้านรายในปี 2565 เช่นเดียวกับจำนวนบัญชีที่เพิ่มขึ้นจาก 5.22 ล้านบัญชีในปี 2564 เป็น 5.85 ล้านบัญชีในปี 2565 และหากแบ่งตามประเภทนักลงทุนแล้ว นักลงทุนประเภทบุคคลทั่วไปซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าเป้าหมายหลักของบริษัทฯ ยังคงมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูงกว่านักลงทุนประเภทอื่นๆ ดังเช่นในหลายปีที่ผ่านมา แม้ว่าจะมีสัดส่วนที่ลดลงอันเนื่องมาจากการส่งคำสั่งของนักลงทุนต่างชาติที่เพิ่มขึ้นก็ตาม และโดยเฉพาะในปี 2565 ที่นักลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนเพิ่มขึ้นจากปีก่อนและมากกว่านักลงทุนภายในประเทศซึ่งเป็นแนวโน้มที่ต่างจากในทุกๆ ปีที่ผ่านมา เนื่องมาจากสถานการณ์ที่ไม่ปกติจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่เกิดขึ้น รัฐบาลและหน่วยงานภาครัฐได้ทำการเชิญชวนนักลงทุนต่างชาติเข้ามาลงทุนในไทยอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะลงทุนในเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก หรือ EEC เพราะมีโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ทุกด้านและสิทธิประโยชน์ต่างๆ รองรับนักลงทุน ทั้งนี้สินค้าทดแทนผลิตภัณฑ์ทางการเงินต่างๆ เช่น ตราสารทุน , ตราสารหนี้ , เครื่องมือทางการเงินนั้นยังคงไม่มีเนื่องจาก ผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ นั้นมีเอกลักษณ์เป็นของตนเอง

จำนวนบริษัทที่ได้รับอนุญาตในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หรือบริษัทหลักทรัพย์มีจำนวนทั้งหมด 45 บริษัท โดยอ้างอิงจากรายชื่อของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ซึ่งแนวโน้มการเพิ่มขึ้นของจำนวนคู่แข่ง ทั้งนี้หลายบริษัทหลักทรัพย์ได้มีกลุ่มเป้าหมายเป็นทั้งลูกค้าบุคคลและลูกค้าสถาบัน โดยอาจจะนโยบายค่าธรรมเนียมและบริการที่แตกต่างกันในแต่ละบริษัทหลักทรัพย์ ในแต่ละปีที่ผ่านมาไม่มากนักเนื่องจากเนื่องจากธุรกิจประเภทบริษัทหลักทรัพย์ยังไม่ได้เป็นที่สนใจมากนักและอีกทั้งยังเป็นธุรกิจที่ต้องพึ่งพิงบุคลากรที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์เฉพาะด้าน ซึ่งแนวโน้มการเพิ่มขึ้นของธุรกิจบริษัทหลักทรัพย์ยังคงมีอย่างต่อเนื่องแต่อาจจะมีการเพิ่มขึ้นที่ไม่มากนักเนื่องจากต้องมียปัจจัยสำคัญในหลายๆ ด้านในการดำเนินธุรกิจ ทั้งทางด้านต้นทุนในการพัฒนาและการวิจัย การรับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลังและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และโดยเฉพาะอย่างยิ่งปัจจัยด้านบุคลากร เพื่อให้มีขีดความสามารถที่ทัดเทียมกับคู่แข่งในตลาดได้

ในด้านขนาดของบริษัทถือว่าบริษัทฯ เป็นบริษัทขนาดใหญ่ที่มีจำนวนพนักงานมากกว่า 765 คนและมีรายได้รวมมากกว่า 2,000 ล้านบาท ซึ่งโดยขนาดของบริษัทฯ เมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่งแล้วมีขนาดที่เท่าเทียมกับคู่แข่งและยังมีขนาดที่ใหญ่กว่าคู่แข่งบางรายอีกด้วย และเนื่องจากบริษัทฯ เป็นบริษัทที่มีขนาดใหญ่ บวกกับมีบุคลากรที่มีความรู้ ประสบการณ์และความสามารถอีกทั้งบริษัทฯ ยังให้ความสนใจด้านการพัฒนาและวิจัยด้านเทคโนโลยี เพื่อนำเทคโนโลยีนั้นมาใช้ในการตอบสนองต่อความต้องการของนักลงทุนอย่างสม่ำเสมอซึ่งเห็นได้จากการพัฒนาแอปพลิเคชัน Finansia HERO ที่สามารถตอบสนองต่อความต้องการของนักลงทุนได้เป็นอย่างดี และด้วยปัจจัยต่างๆ ที่กล่าวมาเห็นได้ว่าบริษัทมีสภาพและศักยภาพที่ดีในการแข่งขันกับคู่แข่งในตลาดรายอื่นๆ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ส่วนภาวะของธุรกิจหลักทรัพย์ยังคงมีการแข่งขันกันอย่างรุนแรง มีการแย่งชิงผู้แนะนำการลงทุนเพื่อเพิ่มฐานลูกค้า ซึ่งในปี 2565 ที่ผ่านมายังคงเกิดสถานการณ์ของโควิด-19 สายพันธุ์ใหม่ขึ้นโดยส่งผลกระทบต่อบริษัทหลักทรัพย์หลายๆ แห่ง เนื่องจากสถานการณ์โควิด-19 ทำให้เกิดการผันผวนของราคาหลักทรัพย์จึงทำให้นักลงทุนหันเข้ามาเก็งกำไรและลงทุนกันมากขึ้นจากภาวะที่ตลาดผันผวน และอีกประการหนึ่ง การลงทุนในสินทรัพย์อื่นๆ ได้รับผลตอบแทนที่น้อยกว่าเนื่องมาจากอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำถึง ร้อยละ 0.25 จึงส่งผลให้เงินฝากและตราสารหนี้มีอัตราผลตอบแทนที่ต่ำ เป็นต้น ผลจากการแข่งขันกันดังกล่าว ทำให้อันดับของส่วนแบ่งการตลาดมีการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา ทั้งนี้ ในปี 2565 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งการตลาดเป็นลำดับที่ 3 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 5.34 ลดลงจากปีก่อนหน้า ร้อยละ 0.24

ตารางส่วนแบ่งการตลาดสูงสุด 10 อันดับแรก ปี 2565

อันดับ	ชื่อบริษัทหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)
1	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	KKPS	18.63
2	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	KGI	7.76
3	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	FSS	5.34
4	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	JPM	5.29
5	บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด (มหาชน)	KINGSFORD	5.12
6	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	BLS	4.72
7	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	UBS	4.23
8	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	MST	4.01
9	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	CGS-CIMB	3.88
10	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	YUANTA	3.40
	รวม 10 อันดับแรก		62.38

ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน : ธุรกิจวาณิชธนกิจ

ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน ตลอดจนเสถียรภาพทางการเมืองของประเทศมีผลต่อความสนใจของบริษัทต่างๆ ในการนำหลักทรัพย์ของบริษัทเข้ามาทำการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

สำหรับปี 2563 ในช่วงต้นปี ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ มีการปรับตัวลดลงจากสิ้นปีก่อน ซึ่งสอดคล้องกับทิศทางการเคลื่อนไหวของตลาดอาเซียนส่วนใหญ่ที่มีปัจจัยกดดันมาจากการที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาด ซึ่งเป็นผลจากสถานการณ์ผู้ติดเชื้อจากโรคระบาด COVID-19 ทั้งในประเทศและทั่วโลกที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ ณ วันที่ 23 มีนาคม 2563 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ลงมาปิดต่ำสุดที่ 1,024.46 จุด อย่างไรก็ตามในช่วงไตรมาส 2 ของปี ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ กลับมาฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องจากสถานการณ์ COVID-19 ที่เริ่มควบคุมได้ในหลายประเทศ ผนวกกับนโยบายช่วยเหลือจากทั้งภาครัฐและธนาคารแห่งประเทศไทย เช่น มาตรการสนับสนุนสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ (Soft Loan) ให้แก่ธุรกิจ SMEs วงเงิน 5 แสนล้านบาท และมาตรการกองทุนเพื่อรักษาสภาพคล่องของการระดมทุนในตลาดตราสารหนี้ (BSF) ด้วยวงเงิน 4 แสนล้านบาท รวมถึงโครงการ “เราไม่ทิ้งกัน” ภายใต้วงเงินกว่า 1 ล้านล้านบาท เพื่อกระตุ้นให้เกิดการใช้จ่ายอันเป็นปัจจัยบวกต่อสภาพเศรษฐกิจและสภาวะการลงทุนในช่วงไตรมาส 2 ของปี ส่งผลให้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ปรับตัวสูงขึ้น โดยปิดที่ 1,339.03 จุด อย่างไรก็ตาม ตั้งแต่ในช่วง ไตรมาส 3 ของปี 2563 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ กลับมีแนวโน้มปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง เป็นผลมาจากหลายปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน ประกอบด้วย นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจที่ไม่ชัดเจนของสหรัฐฯ ระหว่างรอการเลือกตั้งประธานาธิบดี ปัญหาการเมืองภายในประเทศจากการชุมนุมของกลุ่มนักศึกษาเพื่อเรียกร้องการแก้ไขรัฐธรรมนูญ และโดยเฉพาะความกังวลต่อการกลับมาแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 เป็นระลอกที่ 2 จนนำมาสู่การ Lockdown ในหลายประเทศ ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลงมาที่จุดต่ำสุดที่ 1,194.95 จุด ณ สิ้นเดือนตุลาคม ในขณะที่ช่วง 2 เดือนสุดท้ายของปี ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ มีแนวโน้มฟื้นตัว โดยปัจจัยบวกจากปริมาณเงินจำนวนมากที่ถูกอัดฉีดเข้ามาในระบบเศรษฐกิจจากนโยบายช่วยเหลือของภาครัฐ และความคืบหน้าของวัคซีนป้องกัน COVID-19 ที่คาดว่าจะได้เห็นการผลิตในช่วงปลายปี 2563 ถึงต้นปีหน้า ทำให้ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ปิดตลาดที่ 1,449.35 จุด โดยตลอดทั้งปี 2563 นักลงทุนสถาบันมียอดซื้อสุทธิจำนวน 33,455.77 ล้านบาท ในขณะที่นักลงทุนต่างชาติมียอดขายสุทธิจำนวน 26,385.79 ล้านบาท โดยมีบริษัทที่เสนอขาย IPO และเข้าจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ จำนวน 14 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุน 127,014.62 ล้านบาท และมีบริษัทที่เสนอขาย IPO และเข้าจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ จำนวน 12 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 3,779.26 ล้านบาท

สำหรับปี 2564 ในช่วงต้นปีดัชนีตลาดหลักทรัพย์ มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนหน้า อันเนื่องมาจากความคืบหน้าของการกระจายการฉีดวัคซีนและแผนการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐในหลายประเทศทำให้ภาคส่วนต่างๆ คาดว่าจะสามารถกลับมาดำเนินธุรกิจได้ตามปกติ ส่งผลให้ ณ วันที่ 30 มีนาคม 2564 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ปิดที่ 1,587.21 จุด และในไตรมาส 2 ของปี 2564 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ได้ปรับขึ้นโดย ปิดที่ 1,593.59 จุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 เนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก โดยในเดือนพฤษภาคม 64 มูลค่าการส่งออกไทยเพิ่มขึ้น ถึง 41.59% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงไตรมาส 3 ของปี 2564 ผนวกกับทั้งปัจจัยบวกภายในประเทศ ได้แก่ จำนวนผู้ติดเชื้อ COVID -19 รายใหม่ลดลงต่อเนื่องในหลายพื้นที่ และจากปัจจัยบวกต่างประเทศ เช่น การประชุมประจำปีของธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่มีมติคงสภาพคล่องการทาง Quantitative Easing (QE) ส่งผลให้ผู้ลงทุนมีความมั่นใจขึ้น เป็นผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ขึ้นมาปิดที่ 1,638.75 จุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564 ต่อมาในเดือนพฤศจิกายน 2564 WHO ได้ประกาศให้ Omicron เชื้อไวรัส COVID-19 กลายพันธุ์เป็นสายพันธุ์ระดับที่น่ากังวลทำให้

เกิดผลกระทบเชิงลบต่อผู้ลงทุน และมีผู้ลงทุนต่างชาติกลับมาขายสุทธิเป็นเดือนแรกหลังจากเป็นผู้ซื้อสุทธิมาตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2564 ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ลงมาปิดที่ 1,568.69 จุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 อย่างไรก็ตามในเดือนธันวาคมดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ทยอยปรับตัวขึ้นจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ รวมถึงแรงซื้อหุ้นกลุ่มสื่อสารจากประเด็นการควบรวมกิจการและการจ่ายเงินปันผลพิเศษ และแรงซื้อในหุ้นกลุ่มนำเข้าวัตถุดิบและผลิตภัณฑ์ที่ขาดแคลนในประเทศ เนื่องจากการชะงักของห่วงโซ่อุปทาน ส่งผลให้ราคาของสินค้าต่างๆ สูงขึ้น โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์หลัก ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องและทำจุดสูงสุดของปีโดย ปิดที่ 1,657.62 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564 โดยตลอดทั้งปีนั้น นักลงทุนสถาบันมียอดขายสุทธิจำนวน 74,484.18 ล้านบาท ในขณะที่นักลงทุนต่างชาติมียอดขายสุทธิจำนวน 50,533.36 ล้านบาท โดยมีบริษัทที่เสนอขาย IPO และเข้าจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 20 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุน 91,112.53 ล้านบาท และมีบริษัทที่เสนอขาย IPO และเข้าจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ จำนวน 18 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 7,012.56 ล้านบาท

สำหรับปี 2565 ในช่วงต้นปีดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน เนื่องจากเศรษฐกิจไทยได้รับผลกระทบจากเงินเฟ้อค่อนข้างจำกัด และมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องจากภาคการส่งออกที่ขยายตัว รวมถึงภาคบริการและการท่องเที่ยวที่คาดว่าจะได้รับอานิสงส์จากการเปิดเมือง ส่งผลให้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปิดที่ 1,695.24 จุด อย่างไรก็ตาม ในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 ตลาดหลักทรัพย์ไทยได้รับผลกระทบจากหลายปัจจัย อาทิ การปรับลดประมาณการการเติบโตเศรษฐกิจโลกในปี 2565 จากกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) และธนาคารโลก (World Bank) ผลจากสงครามรัสเซีย-ยูเครนทำให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ต่างๆ ปรับตัวสูงขึ้นมากและเกิดการหยุดชะงักของระบบห่วงโซ่อุปทาน รวมถึงการประกาศนโยบาย Lockdown อย่างเข้มงวดในประเทศสาธารณรัฐประชาชนจีนตามนโยบาย Zero COVID Policy ส่งผลให้นักลงทุนมีความกังวลถึงความเสี่ยงในการเกิดภาวะเศรษฐกิจซบเซา ทำให้ผลตอบแทนของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ส่วนใหญ่ในภูมิภาคเอเชียปรับตัวลดลง รวมถึง ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปิดที่ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 ปิดที่ 1,568.33 จุด ซึ่งลดลงน้อยกว่าค่าเฉลี่ยของดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค เมื่อเทียบกับดัชนีช่วงสิ้นปี 2564 นอกจากนี้ในเดือนมิถุนายน 2565 เป็นเดือนแรกที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิเป็นเดือนแรกหลังจากซื้อสุทธิต่อเนื่องตั้งแต่เดือนธันวาคม 2564 สำหรับไตรมาส 3 ปี 2565 ถึงแม้จะมีปัญหาด้านห่วงโซ่อุปทานและราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ส่งผลให้หลายประเทศเผชิญกับภาวะเงินเฟ้อสูง และมีความไม่แน่นอนจากนโยบายการเงินของธนาคารกลาง ทำให้ธนาคารกลางหลายแห่งดำเนินนโยบายการเงินแบบตึงตัว โดยเฉพาะการแข็งตัวของดอลลาร์สหรัฐทำให้สกุลเงินในภูมิภาค รวมถึงสกุลเงินบาทอ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม เงินบาทที่อ่อนค่าส่งผลบวกต่อภาคการส่งออกและท่องเที่ยวไทย ส่งผลให้ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปิดตลาดที่ 1,589.51 จุด ผนวกกับการที่มีเงินลงทุนเคลื่อนย้ายมายังตลาดหุ้นอาเซียน โดยเฉพาะตลาดหุ้นไทยค่อนข้างมาก ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แรงหนุนจากอุตสาหกรรมที่ได้รับอานิสงส์จากการกลับมาเปิดเมือง โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่าดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 ได้แก่ กลุ่มบริการ กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มทรัพยากร และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง ส่งผลให้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปิดตลาดที่ 1,668.66 จุด โดยตลอดทั้งปี 2565 นั้น นักลงทุนสถาบันมียอดขายสุทธิจำนวน 154,419.21 ล้านบาท ในขณะที่นักลงทุนต่างชาติมียอดซื้อสุทธิจำนวน 196,885.76 ล้านบาท โดยมีบริษัทที่เสนอขาย IPO และเข้าจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 22 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุน 76,074.47 ล้านบาท และมีบริษัทที่เสนอขาย IPO และเข้าจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ จำนวน 18 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 9,370.83 ล้านบาท

ตารางแสดงรายละเอียดของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

	ปี 2563	ปี 2564	ปี 2565
ตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET)			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ สิ้นงวด (จุด)	1,449.35	1,657.62	1,668.66
จำนวนบริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่	15	21	23
- จากการ IPO	14	20	22
- จากการควบรวมบริษัท	1	1	1
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ถูกเพิกถอน	9	6	7
จำนวนบริษัทที่มีการย้ายจากตลาด mai เข้าตลาด SET	6	10	3
จำนวนบริษัทที่มีการย้ายจากตลาด SET เข้าตลาด mai	-	-	-
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	568	593	612
มูลค่าการระดมทุน (ล้านบาท) *	127,014.62	91,112.53	76,074.47
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	16,107,632.55	19,583,094.79	20,440,931.35
ตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai)			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ณ สิ้นงวด (จุด)	336.29	582.13	584.16
จำนวนบริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่	12	18	18
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ถูกเพิกถอน	-	-	-
จำนวนบริษัทที่มีการย้ายจากตลาด mai เข้าตลาด SET	6	10	3
จำนวนบริษัทที่มีการย้ายจากตลาด SET เข้าตลาด mai	-	-	-
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	175	183	198
มูลค่าการระดมทุน (ล้านบาท) *	3,779.26	7,012.56	9,370.83
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	235,030.40	471,981.87	535,378.95

หมายเหตุ: *มูลค่าการระดมทุนคำนวณจากหุ้นทั้งหมดที่ขายให้กับประชาชนทั่วไป (หุ้นเพิ่มทุนและหุ้นจัดสรรส่วนเกิน) และการเสนอขายตามโครงการ ESOP

ที่มา : www.setsmart.com

เพื่อเป็นการสนับสนุนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสามารถเพิ่มรายได้จากการประกอบธุรกิจหลัก บริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งได้หันมาเน้นธุรกิจวาณิชธนกิจจนทำให้การแข่งขันค่อนข้างรุนแรง โดยมีบริษัทที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินจำนวน 74 บริษัท (ณ วันที่ 18 มกราคม 2566) และมีบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 41 บริษัท (ณ วันที่ 18 มกราคม 2566) โดยเป็นการแข่งขันในด้านคุณภาพของทีมงาน ประสิทธิภาพและความเชี่ยวชาญของการให้บริการและคำปรึกษาในธุรกรรมต่างๆ ความคิดริเริ่มในการนำเสนอรูปแบบตราสารทางการเงินใหม่ๆ เพื่อบรรลุนิยามความต้องการของลูกค้า ตลอดจนการสร้างความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้า

ข้อได้เปรียบและกลยุทธ์การแข่งขัน

ท่ามกลางภาวะการแข่งขันที่รุนแรงในอุตสาหกรรม และเพื่อบรรลุเป้าหมายในการเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีข้อได้เปรียบและกลยุทธ์ในการแข่งขันดังนี้

การพัฒนาบริการด้านวาณิชธนกิจ

บริษัทฯ มีกลยุทธ์ที่จะพัฒนาบริการที่ปรึกษาทางการเงินให้ครอบคลุมทุกด้าน เพื่อเสนอบริการด้านการเงินที่เหมาะสมและมีคุณภาพสำหรับลูกค้าแต่ละราย โดยเน้นการสร้างผลงานให้เป็นที่ยอมรับ นอกเหนือจากงานที่ปรึกษาทางการเงินแล้ว บริษัทฯ ยังให้บริการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ เพื่อเสนอโอกาสในการลงทุนให้กับทั้งลูกค้าเดิมและลูกค้าใหม่อย่างต่อเนื่อง

(3) การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

1. แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งเงินทุนส่วนใหญ่ของบริษัทฯ มาจากส่วนของผู้ถือหุ้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 930.24 ล้านบาท มีส่วนของผู้ถือหุ้น 2,848.02 ล้านบาท ทุนชำระแล้วจำนวน 930.24 ล้านบาท หุ้นกู้จำนวน 971 ล้านบาท วงเงินกู้ยืมและวงเงินหมุนเวียนในการชำระราคาหลักทรัพย์จากสถาบันการเงินรวมจำนวน 1,920 ล้านบาท เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนสำรองให้เกิดความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งเพียงพอสำหรับการดำเนินงานในระดับปัจจุบัน

2. การจัดหาเงินทุนหรือการให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

- ไม่มี -

3. การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปคิดเป็นร้อยละ 26.48 ซึ่งเกินกว่าอัตราขั้นต่ำที่ร้อยละ 7.0 ตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

4. นโยบายการจัดการเงินทุน

ในธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีนโยบายในการให้กู้ยืมเงินเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีประเภทบัญชีกู้ยืมเงินเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance) และบัญชีเงินสด (Cash balance) ให้แก่นักลงทุน ส่วนในธุรกิจลงทุนนั้น บริษัทฯ ได้ลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ หน่วยลงทุน หรือลงทุนในกิจการนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใต้กฎระเบียบที่ทางการกำหนด นอกจากนี้ บริษัทฯ มีธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ซึ่งทำหน้าที่เป็นคู่สัญญาระหว่างผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์

ในกรณีที่บริษัทฯ มีความต้องการเงินทุน บริษัทฯ มีนโยบายที่จะหาแหล่งเงินทุนที่เหมาะสมในการใช้เป็นต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะไม่พึ่งพิงกับแหล่งเงินทุนแห่งใดแห่งหนึ่ง ทั้งนี้ บริษัทฯ มีการวิเคราะห์ความต้องการกระแสเงินสดทุกวัน และพิจารณาความเหมาะสมของการกู้ยืมเงินทุนระยะสั้นหรือระยะยาวต่อความต้องการในการใช้เงินลงทุน

บริษัทฯ ดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด คือดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาท และอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10.5 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นหลักประกัน

(4) ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

ทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

อุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจในงบการเงินรวมมีมูลค่าตามบัญชีสุทธิรวมทั้งสิ้น 485.71 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

รายการทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่าสุทธิหลังหักค่าเสื่อม* (บาท)	ภาระผูกพัน
อาคารและส่วนปรับปรุง	เป็นเจ้าของ	392,456,035	ไม่มี
อุปกรณ์สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	52,760,376	ไม่มี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	เป็นเจ้าของ	19,158,130	ไม่มี
ยานพาหนะ	เป็นเจ้าของ	15,896,760	ไม่มี
อุปกรณ์ระหว่างติดตั้ง	เป็นเจ้าของ	5,440,384	ไม่มี

หมายเหตุ: * งบการเงินรวม

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิในงบการเงินรวม แสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม จำนวน 212.45 ล้านบาท ประกอบด้วย ค่าสมาชิกและตลาดอนุพันธ์ ค่าซื้อส่วนงานนายหน้าลูกค้ารายย่อย โปรแกรมคอมพิวเตอร์ สิทธิในการใช้ระบบ และโปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างพัฒนา นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ครบทั้ง 9 ประเภท ประกอบด้วย การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ซึ่งไม่ได้แสดงมูลค่าอยู่ในงบการเงิน

รายการทรัพย์สิน	ระยะเวลาเช่า	ภาระผูกพัน
สัญญาเช่าระยะยาว	11 ปี 11 เดือน	ไม่มี

นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทฯ มีนโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ หรือธุรกิจอื่น เพื่อให้สามารถสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทฯ หรือการทำธุรกิจให้มีความหลากหลาย และเพิ่มความสามารถในการแข่งขันมากยิ่งขึ้น โดยบริษัทฯ ได้มีการแต่งตั้งบุคลากรของบริษัทฯ เข้าร่วมเป็นกรรมการ เพื่อร่วมบริหารจัดการและกำหนดนโยบายการดำเนินการต่างๆ

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

1.3.1 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ

(1) นโยบายการแบ่งการดำเนินงาน

บริษัทฯ มีนโยบายในการบริหารงานโดยผู้บริหารมืออาชีพ และบริษัทฯ ได้แต่งตั้งบุคคลเข้าร่วมเป็นกรรมการในบริษัทย่อย โดยมีส่วนร่วมในการกำหนดแนวทางและนโยบาย เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินงานในด้านต่างๆ มีประสิทธิภาพสูงสุด

(2) แผนภาพโครงสร้างการถือหุ้น

บริษัท PILGRIM FINANSA INVESTMENT HOLDING PTE. LTD (“PFIH”) ซึ่งเป็นบริษัทที่ตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสิงคโปร์ถือหุ้น จำนวน 170,269,978 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 29.29 ซึ่งถือหุ้นเป็นลำดับที่ 1 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) (กิจการ)

เมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2565 บริษัทฯ ได้จัดตั้งบริษัทย่อยเพื่อรองรับการดำเนินงานขยายธุรกิจเกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัล ชื่อ “บริษัท ฟินันเซีย ดิจิทัล แอสเซท จำกัด” (“FDA”) ทุนจดทะเบียน 25 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 250,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 และ ในวันที่ 23 สิงหาคม 2565 บริษัทฯ มีการอนุมัติการเพิ่มทุนในบริษัท ฟินันเซีย ดิจิทัล แอสเซท จำกัด (“FDA”) (ซึ่งมีสถานะเป็นบริษัทย่อยโดยตรงที่บริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100) จากทุนจดทะเบียนเดิม 25,000,000 บาท เป็น 50,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 250,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท เพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียน และเพิ่มศักยภาพสำหรับการประกอบธุรกิจในอนาคตของ FDA

และวันที่ 5 พฤษภาคม 2565 บริษัทฯ และ/หรือ FSSIA ได้เข้าทำธุรกรรม ดังต่อไปนี้

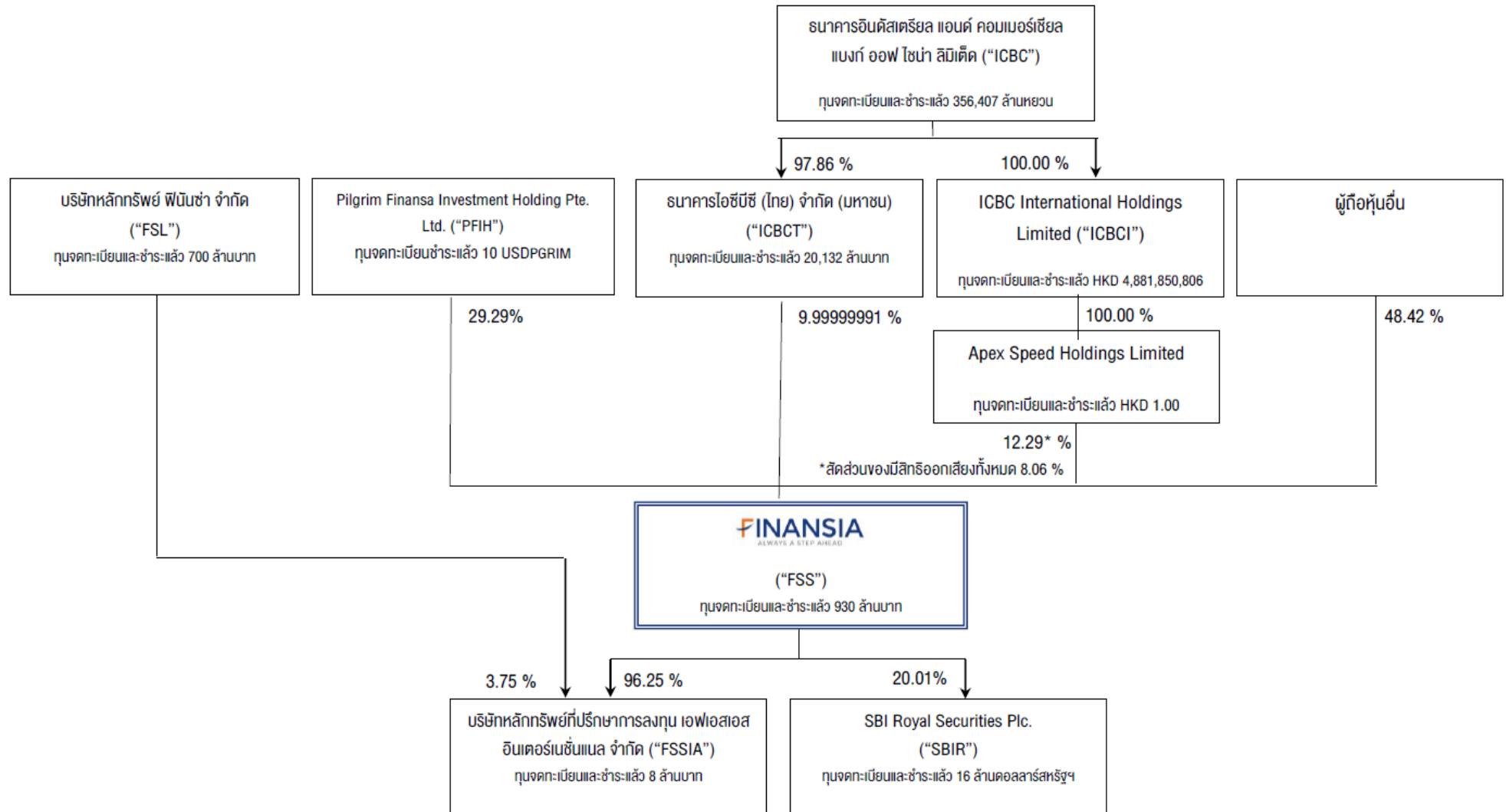
(1) FSSIA ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 96.25 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ได้เข้าซื้อหุ้นสามัญของ FSL จำนวน 39,999,995 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ FSL ในราคาซื้อหุ้นละ 12.2547 บาท รวมทั้งสิ้น 490,187,938.73 บาท จาก FNS และ FFM ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ FNS เป็นผู้ถือหุ้นในสัดส่วนประมาณร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด โดย FNS และ FFM ได้รับชำระราคาซื้อขายเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

(2) บริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้นสามัญของ FSSIA จำนวน 3,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.75 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ FSSIA ในราคาซื้อหุ้นละ 163.28 บาท รวมทั้งสิ้น 489,840 บาท จาก FSL เพื่อป้องกันการถือหุ้นไขว้ระหว่าง FSL และ FSSIA ภายหลังจากการเข้าลงทุนใน FSL โดย FSL ได้รับชำระราคาซื้อขายเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

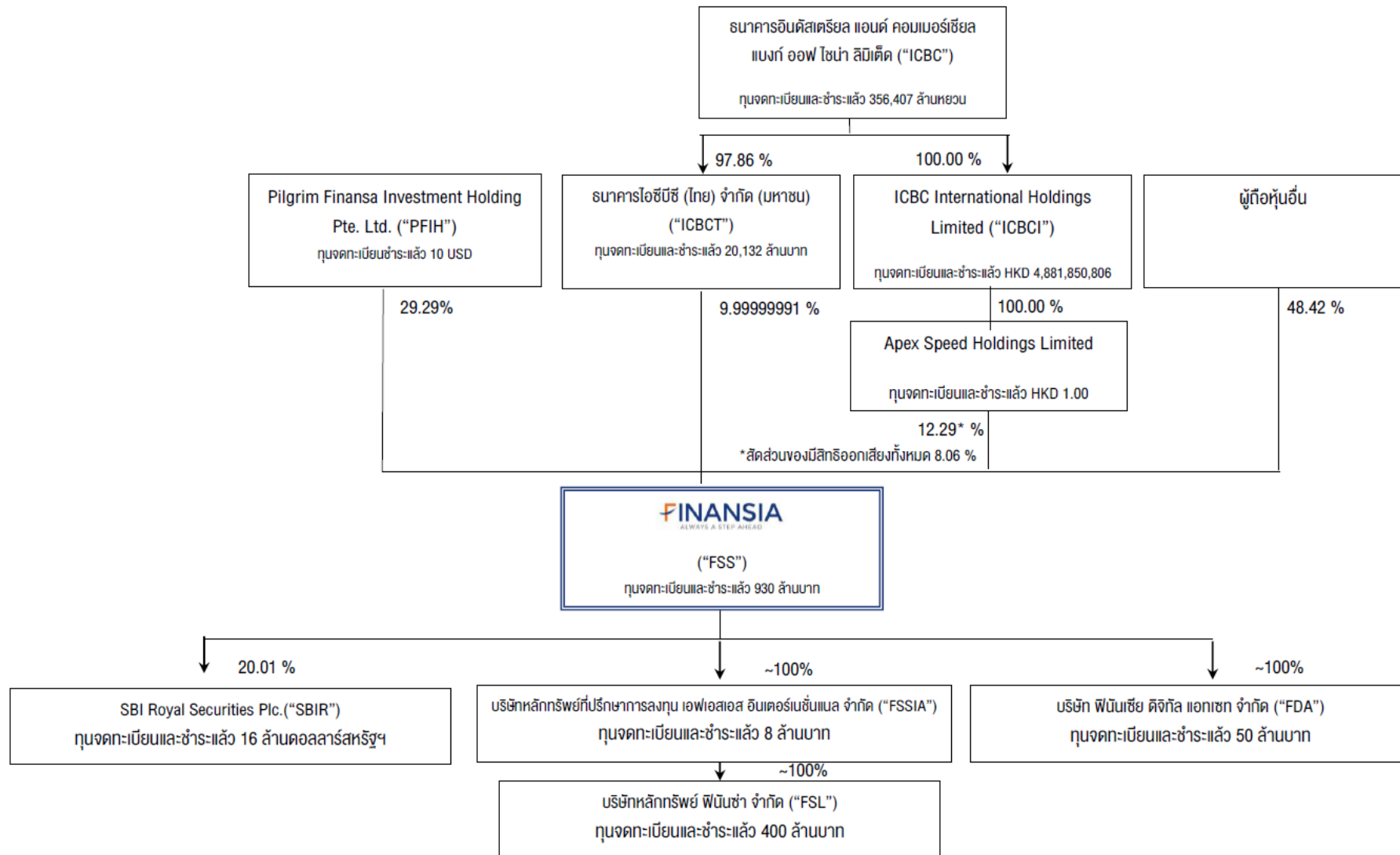
ทำให้ บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วมรวมทั้งสิ้น 4 แห่ง ได้แก่ 1) บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชันแนล จำกัด (“FSSIA”) ซึ่งประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน ประกอบกิจการในประเทศไทย โดยกระทรวงการคลังได้ออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้แก่ลูกค้าของ FSSIA ตั้งแต่วันที่ 18 ธันวาคม 2556 และสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้แก่ FSSIA ตั้งแต่วันที่ 2 มกราคม 2557 และ 2) บริษัท ฟินันเซีย ดิจิทัล แอสเซท จำกัด (“FDA”) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2565 เพื่อประกอบธุรกิจนายหน้าหรือตัวแทนเพื่อซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนสินทรัพย์ดิจิทัลให้แก่บุคคลอื่นโดยกระทำเป็นทางคำปกติและได้รับค่าธรรมเนียมหรือค่าตอบแทนอื่น แต่ไม่รวมถึงการเป็นนายหน้าหรือตัวแทนในลักษณะที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด โดย ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565 FDA อยู่ระหว่างการ

เตรียมการยื่นขอใบอนุญาตการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายโทเคนดิจิทัล และนายหน้าซื้อขายคริปโทเคอร์เรนซี คาดว่าจะได้รับการอนุมัติการขอใบอนุญาตภายในปี 2566 3) บริษัทหลักทรัพย์ฟินันเซีย จำกัด (“FSL”) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2536 เพื่อประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศไทย ดังนี้ (1) ธุรกิจค้าหลักทรัพย์ (2) ธุรกิจจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และ (3) ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดยให้บริการทั้งในด้าน (ก) การประเมินมูลค่า (Valuation) (ข) การควบรวมกิจการ (Mergers and Acquisitions) (ค) การจัดหาแหล่งเงินทุนและเงินกู้ (Equity and Debt Financing) (ง) การปรับโครงสร้างทางการเงิน (Financial Restructuring) (จ) การปรับโครงสร้างบริษัท (Corporate Restructuring) ตลอดจน (ฉ) การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (Independent Financial Advisor) นอกจากนี้ ยังให้บริการเป็น (ซ) ที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (Securities Offering) ซึ่งรวมถึงการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัด (PP) และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) (ช) การนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Listing) และ (ฌ) การจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting) เช่น การจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุน เป็นต้น FSL ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ครบทุกประเภท ได้แก่ (1) การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (2) การค้าหลักทรัพย์ (3) การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน (4) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และ (5) การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ ภายใต้ใบอนุญาตดังกล่าว ในปัจจุบัน FSL ประกอบธุรกิจเฉพาะการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ให้ความสำคัญในด้านบริการและความสัมพันธ์กับลูกค้าทั้งที่เป็นบริษัทจำกัด บริษัทมหาชน บริษัทจดทะเบียน หรือบุคคลทั่วไป และ 4) บริษัทร่วม SBI Royal Securities Plc. (“SBIR”) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2553 เพื่อประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศกัมพูชา ดังนี้ (1) ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และ (2) ธุรกิจวาณิชธนกิจ ได้แก่ (ก) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (ข) การระดมทุนผ่านตราสารทุน กองทุนรวมตราสารทุน และกองทุนตราสารหนี้ (ค) การควบรวมกิจการ และ (ง) การพัฒนาแผนธุรกิจ โดยมีการร่วมลงทุนกับ SBI Holdings ในประเทศญี่ปุ่น (หรือกลุ่ม Softbank Investment Corporation เดิม) กับ Royal Group ในประเทศกัมพูชา ทั้งนี้ SBIR ได้รับใบอนุญาตเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จากหน่วยงานกำกับดูแลหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งกัมพูชา (Securities and Exchange Regulator of Cambodia : SERC)

แผนภาพโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ก่อนการเปลี่ยนแปลง



แผนภาพโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) หลังการเปลี่ยนแปลงในปี 2565



รายละเอียดนิติบุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้น

ข้อมูลของนิติบุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้น ตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วของนิติบุคคลนั้น

ชื่อบริษัท : บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

(ภาษาไทย)

ชื่อบริษัท : FSS International Investment Advisory Securities Company Limited

(ภาษาอังกฤษ)

ประเภทธุรกิจ : ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน

ที่ตั้ง : 48/48 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 20 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ 02 646 9700 โทรสาร 02 646 9749

ร้อยละของการถือหุ้น : ~100

ทุนที่ออกและชำระ : 8 ล้านบาท

แล้ว

มูลค่าที่ตราไว้ : หุ้นละ 100 บาท

จำนวนหุ้นสามัญ : 80,000 หุ้น

ชื่อบริษัท : บริษัท ฟินันเซีย ดิจิทัล แอทเซท จำกัด

(ภาษาไทย)

ชื่อบริษัท : Finansia Digital Asset Company Limited

(ภาษาอังกฤษ)

ประเภทธุรกิจ : เพื่อประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ประเภทย่อยหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล

ที่ตั้ง : 999/9 อาคาร ดี ออฟฟิศเอส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 25 ถนนพระราม 1

แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 02 088 4699 โทรสาร 02 088 4698

ร้อยละของการถือหุ้น : ~100

ทุนที่ออกและชำระ : 50 ล้านบาท

แล้ว

มูลค่าที่ตราไว้ : หุ้นละ 100 บาท

จำนวนหุ้นสามัญ : 500,000 หุ้น

ชื่อบริษัท : บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด

(ภาษาไทย)

ชื่อบริษัท : Finansia Securities Limited

(ภาษาอังกฤษ)

ประเภทธุรกิจ : ธุรกิจวาณิชธนกิจ ที่ปรึกษาองค์กร

FSL ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ครบทุกประเภท ได้แก่ (1) การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (2) การค้าหลักทรัพย์ (3) การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน (4) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และ (5) การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ ภายใต้ใบอนุญาตดังกล่าว ในปัจจุบัน FSL ประกอบธุรกิจเฉพาะการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ นอกจากนี้ FSL ยังเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. สำหรับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน FSL มุ่งเน้นการให้บริการทางด้านวณิชยกรรมกิจ ทั้งในด้าน (1) การประเมินมูลค่า (Valuation) (2) การควบรวมกิจการ (Mergers and Acquisitions) (3) การจัดหาแหล่งเงินทุนและเงินกู้ (Equity and Debt Financing) (4) การปรับโครงสร้างทางการเงิน (Financial Restructuring) (5) การปรับโครงสร้างบริษัท (Corporate Restructuring) ตลอดจน (6) การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (Independent Financial Advisor) นอกจากนี้ยังให้บริการเป็น (7) ที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (Securities Offering) ซึ่งรวมถึงการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัด (PP) และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) (8) การนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Listing) และ (9) การจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting) เช่น การจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุน เป็นต้น อีกทั้ง FSL ยังมีการให้บริการในธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนในหลักทรัพย์ (Wealth Management) ได้แก่ หน่วยลงทุนและตราสารหนี้ให้แก่ลูกค้าทั้งที่เป็นลูกค้ารายย่อยและสถาบัน รวมทั้งรับเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุนให้กับกองทุนจัดตั้งใหม่และตราสารหนี้ที่ออกใหม่

ที่ตั้ง : ชั้น 20 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ 48/45 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ 02 697 3800 โทรสาร 02 638 0301

ร้อยละของการถือหุ้น : ~100
ทุนที่ออกและชำระแล้ว : 400 ล้านบาท
มูลค่าที่ตราไว้ : หุ้นละ 10 บาท
จำนวนหุ้นสามัญ : 40,000,000 หุ้น

ชื่อบริษัท : SBI Royal Securities Plc.
(ภาษาอังกฤษ)

ประเภทธุรกิจ : ธุรกิจหลักทรัพย์ (จดทะเบียนภายใต้กฎหมายราชอาณาจักรกัมพูชา)
ที่ตั้ง : Phnom Penh Tower, No. 445, Preah Monivong Blvd, Sangkat Boeung Pralit, Khan 7makara, Phnom Penh

ร้อยละของการถือหุ้น	: 20.01
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	: 15.99 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
มูลค่าที่ตราไว้	: หุ้นละ US\$25
จำนวนหุ้นสามัญ	: 63,960,000 หุ้น

1.3.2 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ คือ Pilgrim Finansa Investment Holding Pte Ltd. โดยผู้ก่อตั้งและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ Pilgrim Finansa Investment Holding Pte. Ltd. ได้แก่ นายวรภักธ ธีรยวงษ์ และนายชวงชัย นะวงศ์ ซึ่งบริษัทฯ มิได้มีการพึ่งพิงหรือแข่งขันกัน

บริษัทฯ มีกรรมการที่เป็นตัวแทนจากผู้ถือหุ้นใหญ่จำนวน 2 ราย จากจำนวนกรรมการทั้งสิ้น 9 ราย ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการแต่งตั้งกรรมการอิสระจำนวน 3 ราย คิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้ได้มาตรฐานและเป็นไปในแนวทางที่ถูกต้อง เพื่อรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นโดยรวมให้ได้รับความเป็นธรรมและได้รับประโยชน์สูงสุด

1.3.3 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ณ วันที่ 17 มีนาคม 2566 ประกอบด้วย

รายชื่อผู้ถือหุ้น		จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	PILGRIM PARTNERS ASIA (PTE.) LTD. (SUB-ACC3-PILGRIM FINANSA INVESTMENT HOLDINGS (PTE.) LTD*)	170,269,978	29.29
2	MIB SECURITIES (HONG KONG) LIMITED	64,663,609	11.12
3	ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	58,140,302	10.00**
4	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	49,691,611	8.55
5	นายสุทธิพนธ์ อริยสุทธีวงศ์	40,400,000	6.95
6	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด***	18,358,811	3.16
7	นางสุพร วัฒนเวคิน	13,017,427	2.24
8	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก	9,879,300	1.70
9	นายวัชร แก้วสว่าง	6,800,000	1.17
10	พล.ต.อ.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	3,655,614	0.63
	อื่นๆ	146,526,373	25.19
รวม		581,403,025	100

หมายเหตุ:

* ผู้ก่อตั้งและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ Pilgrim Finansia Investment Holding Pte. Ltd. ได้แก่ นายวรภัต ธัญยาวงษ์ และนายช่วงชัย นะวงศ์

** ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นทั้งหมด 58,140,302 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 9.99999991

***ผู้ถือหุ้นในบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ซึ่งถือใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (Non-Voting Depository Receipt: NVDR) ในรายการที่ 6 ไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นกรณีการใช้สิทธิออกเสียงเพื่อลงมติเกี่ยวกับการเพิกถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

มีกรรมการที่ถือหุ้นบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อม สามารถสรุปได้ดังตาราง

ชื่อ-นามสกุล		ตำแหน่ง	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	จำนวนหุ้นที่ถือ (ร้อยละ)
1.	นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	ประธานกรรมการ	- -	- -
2.	นายวรภัต ธัญยาวงษ์* คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	รองประธานกรรมการ	- -	- -
3.	นายช่วงชัย นะวงศ์* คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	กรรมการ/ กรรมการผู้อำนวยการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	- -	- -
4.	นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	กรรมการ/ กรรมการผู้อำนวยการ	- -	- -
5.	นายเสกสรรค์ ชุณหะวัณ** คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	กรรมการ	- -	- -
6.	นายวราร์ สุจริตกุล*** คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	กรรมการ/ ประธานคณะกรรมการบริหารและกำกับความเสี่ยง	- -	- -
7.	พล.ต.อ.วิสัน ปราสาททองโอสถ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	กรรมการอิสระ /ประธานกรรมการตรวจสอบ/ ประธานคณะกรรมการสรรหา คำนวณตอบแทนบรรษัทภิบาล และการพัฒนาอย่างยั่งยืน	3,655,614 -	0.63 -
8.	นายไพฑูรย์ ศิริภาณุเสถียร คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	- -	- -
9.	นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	- -	- -
รวม			3,655,614	0.63

หมายเหตุ * ผู้ก่อตั้งและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ Pilgrim Finansia Investment Holding Pte. Ltd. ได้แก่ นายวรภัต ธันยวงษ์ และนายช่วงชัย นวะวงศ์ จำนวนหุ้นที่ถือ 170,269,978 หุ้น หรือร้อยละ 29.29

**นางสาวกาญจนา วงศ์รัตนกุลธน ลาออกจากการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท โดยการลาออกมีผลเมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2565 และ นายเสกสรร ชุณหะวัณ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท แทนนางสาวกาญจนา วงศ์รัตนกุลธน โดยการแต่งตั้งมีผลเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2565

***นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ ลาออกจากการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท โดยการลาออกมีผลเมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2565 และ นายวราห์ สุขจิตกุล เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท แทนนางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ โดยการแต่งตั้งมีผลเมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2565

1.4 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกและชำระแล้ว

บริษัทฯ ได้ทำการจดทะเบียนกับหลักทรัพ์แห่งประเทศไทย และมีทุนจดทะเบียน 930,244,840 บาท เรียกและชำระแล้ว 930,244,840 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 581,403,025 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท

1.5 การออกหลักทรัพ์อื่น

บริษัทฯ ไม่มีหลักทรัพ์แปลงสภาพ อาทิ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หุ้นกู้แปลงสภาพ โดยลักษณะสำคัญของหลักทรัพ์ มีดังนี้ 1. ประเภท 2. อายุ 3. อัตราดอกเบี้ย 4. ราคาแปลงสภาพ 5. จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรับการแปลงสภาพ 6. จำนวนและมูลค่าที่เสนอขาย 7. จำนวนและมูลค่าที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิแปลงสภาพหรือว่าไม่ได้ไถ่ถอน 8. หลักประกัน 9. เงื่อนไขอื่นๆ (เช่นการให้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนครบกำหนด เช่น Put option และ Call option)

หุ้นกู้

มูลค่าคงค้างของหุ้นกู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีรายละเอียดดังนี้

รายการ	FSS238A	FSS244A
ประเภท	หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกันและมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกันและมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
จำนวน (หน่วย)	505,600	465,400
มูลค่าที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน (บาท)	505,600,000	465,400,000
วันครบกำหนดไถ่ถอน	23 สิงหาคม 2566	29 เมษายน 2567
หลักประกัน	ไม่มี	ไม่มี
สิทธิการไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนด	ไม่มี	ไม่มี
อันดับความน่าเชื่อถือ	ไม่มี	ไม่มี
ผู้ค้ำประกัน	ไม่มี	ไม่มี

ตัวแลกเปลี่ยน

มูลค่าคงค้างของตัวแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีรายละเอียดดังนี้

-ไม่มี-

1.6 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังจากหักภาษีเงินได้และเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคตของบริษัทฯ

โดยคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 เพื่อพิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากการดำเนินงานประจำปี 2565 เนื่องจากบริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิจากการดำเนินงานตามที่ปรากฏในงบการเงินประจำปี 2565

ข้อมูลการจ่ายเงินปันผล

ปีที่จ่ายปันผล	2563	2564	2565
กำไรสุทธิ (บาท)	87,565,810	296,427,359	218,157,614
อัตรากำไรสุทธิต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.15	0.51	0.38
กำไรสุทธิหลังจากหักเงินสำรองตามกฎหมาย (บาท)	83,187,520	286,421,934	218,157,614
เงินปันผลจ่าย (บาท)	34,884,182	58,140,303	40,698,212
อัตราเงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.06	0.10	0.07
อัตรการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิหลังจากหักเงินสำรองตามกฎหมาย (%) ⁽¹⁾	41.93	20.30	18.66
อัตรการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ (%)	39.84	19.61	18.66

หมายเหตุ:

- (1) อัตรการจ่ายเงินปันผลคำนวณจากงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยใช้กำไรสุทธิของบริษัทฯ หลังหักเงินสำรองตามกฎหมายจำนวนร้อยละ 5 ตามเกณฑ์เงินสด