

## ส่วนที่ 1

## ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

## สรุปข้อมูลบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ วชิระซีเคียวริตี้ส์ จำกัด” (“วชิระ”) ซึ่งได้ระงับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เป็นการชั่วคราวตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2541 เนื่องจากผลกระทบจากวิกฤติเศรษฐกิจในปี 2540 และต่อมา ธนาคาร ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของวชิระได้ขายหุ้นของวชิระที่ถืออยู่ทั้งหมดให้แก่นักลงทุนกลุ่มใหม่เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2545

ภายหลังการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้น ได้มีการจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อจาก “บริษัทหลักทรัพย์ วชิระซีเคียวริตี้ส์ จำกัด” เป็น “บริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด” เมื่อวันที่ 23 กรกฎาคม 2545 และเปิดให้บริการอย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2545 โดยมีใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 4 ประเภท ได้แก่ ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ปัจจุบัน บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) หมายเลข 24 และบริษัทฯ ยังได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ในการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน รวมทั้งยังเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทยในการเป็นตัวแทนซื้อขายตราสารหนี้ของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทยอีกด้วย ปัจจุบัน บริษัทฯ มีสำนักงานสาขา 4 แห่ง ได้แก่ สำนักงานสาขาหาดใหญ่ สาขาโรงแรมแลนด์มาร์ค กรุงเทพฯ สาขากูเกิ้ล และสาขาเซ็นทรัล ปิ่นเกล้า

นับตั้งแต่เริ่มเปิดให้บริการในเดือนสิงหาคม 2545 บริษัทฯ มุ่งเน้นการให้บริการที่มีคุณภาพ รวดเร็วและการสร้างสรรค์สิ่งใหม่ๆ (The Innovative Premium Broker) เพื่อตอบสนองความพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า ส่งผลให้บริษัทฯ มีการเติบโตอย่างรวดเร็วทั้งในแง่การดำเนินงานและผลประกอบการ โดยบริษัทฯ มีลูกค้าที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจาก 292 บัญชี ณ สิ้นปี 2545 เป็น 2,102 บัญชี ณ สิ้นปี 2546 และ 2,829 บัญชี ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2547 ตามลำดับ โดยในปี 2545 (9 ส.ค.-31ธ.ค.) ปี 2546 และงวด 6 เดือนแรกปี 2547 บริษัทฯ มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมจำนวน 4,965.1 ล้านบาท 185,262.8 ล้านบาท และ 109,489.4 ล้านบาท คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 0.5 ร้อยละ 2.0 และร้อยละ 1.9 ตามลำดับ นอกจากนี้ ภายในช่วงระยะเวลาอันสั้นนับแต่เปิดให้บริการ บริษัทฯ มีลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศที่ให้ความไว้วางใจเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ หลายแห่งด้วยกัน ซึ่งสะท้อนถึงการให้บริการที่มีคุณภาพของบริษัทฯ ได้เป็นอย่างดี เนื่องจากการที่ลูกค้าสถาบันจะใช้บริการจากบริษัทหลักทรัพย์ใดต้องพิจารณาจากปัจจัยต่างๆของบริษัทหลักทรัพย์นั้นๆ อย่างละเอียด ไม่ว่าจะเป็น คุณภาพงานวิจัย ความรวดเร็ว และความถูกต้องในการให้บริการ

ในส่วนของงานวิจัย บริษัทฯ ได้มีการนำเสนอในรูปแบบใหม่ๆ เพื่อสร้างความแตกต่างจากคู่แข่ง ทั้งนี้ การวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปัจจุบันครอบคลุมถึง 150 หลักทรัพย์ คิดเป็นประมาณร้อยละ 70 ของมูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นที่ยอมรับอย่างกว้างขวาง ซึ่งสามารถเห็นได้จากกรณีที่บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ถูกนำเสนอตามสื่อต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ สำหรับงานวิจัยของ บริษัทฯ เองก็มีการเติบโตอย่างมากเช่นกัน โดยในปี 2546 บริษัทฯ เป็นผู้จัดจำหน่ายหุ้นใหม่ที่เสนอขายต่อประชาชน (IPO/PO) จำนวนทั้งสิ้น 18 หลักทรัพย์ จากจำนวนหลักทรัพย์ที่มีการเสนอขายต่อประชาชนทั้งหมด 38 หลักทรัพย์ ซึ่งสูงเป็นอันดับ 6 ของบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด (พิจารณาจากจำนวนรายการที่เสนอขาย) ส่งผลให้ลูกค้าได้รับจัดสรรหุ้นใหม่อย่างสม่ำเสมอ

ในส่วนของผลประกอบการ บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 12.4 ล้านบาท ในปี 2545 (9 ส.ค.-31ธ.ค.) เป็น 461.1 ล้านบาท ในปี 2546 และ 272.2 ล้านบาท สำหรับงวด 6 เดือนแรกปี 2547 โดยมีกำไรสุทธิจำนวน 213.3 ล้านบาท และ 116.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนกำไรสุทธิถึงร้อยละ 43.3 และร้อยละ 40.0 สำหรับปี 2546 และงวด 6 เดือนแรกปี 2547 ตามลำดับ ซึ่งเป็นผลจากส่วนแบ่งการตลาดและมูลค่าการซื้อขายที่เพิ่มขึ้นประกอบกับการควบคุมต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ โดยบริษัทฯ มีสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวมอยู่ในระดับที่ค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับบริษัทหลักทรัพย์อื่นๆ ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ สำหรับโครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ นั้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2547 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,046.1 ล้านบาท หนี้สินรวม 568.8 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 477.3 ล้านบาท

บริษัทฯ ได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนเมื่อวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2547 และเมื่อวันที่ 2 เมษายน 2547 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้มีมติจ่ายเงินปันผล 180.0 ล้านบาท (บริษัทฯ ได้มีการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวแล้วในเดือนเมษายน 2547) และอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 200.0 ล้านบาท เป็น 470.0 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 135.0 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 2.0 บาท โดยแบ่งการจัดสรรให้แก่ (1) ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ จำนวน 75.0 ล้านหุ้น โดยมีการจดทะเบียนเพิ่มทุนแล้วในเดือนเมษายน 2547 (2) กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ จำนวน 6.0 ล้านหุ้น และ (3) ประชาชนทั่วไปจำนวน 54.0 ล้านหุ้น

### สรุปข้อมูลหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไปจำนวน 54,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 11.00 บาท และเสนอขายต่อกรรมการและพนักงานจำนวน 6,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 11.00 บาท รวมคิดเป็นร้อยละ 25.5 ของจำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขายครั้งนี้ โดยจะทำการเสนอขายในวันที่ 13 - 15 ตุลาคม 2547 และจะดำเนินการนำหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทฯ เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทฯ จะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญครั้งนี้ประมาณ 660.0 ล้านบาท เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับขยายฐานลูกค้าและเครือข่ายในการให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ขยายฐานเงินกองทุนเพื่อรองรับบริการด้านวาณิชธนกิจ การจัดทำหมายหลักทรัพย์ และธุรกรรมทางการเงินอื่นๆ ในอนาคต รวมทั้งโครงการศูนย์สำรวจคอมพิวเตอร์และใช้พัฒนาโครงการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศใหม่ๆ เพื่อให้มีความทันสมัยอยู่เสมอ

(ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนตัดสินใจจองซื้อหลักทรัพย์)