

Factsheet

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ("ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง")

ลักษณะการประกอบธุรกิจ: ธนาคารพาณิชย์

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : ☒ เป็น ☐ ไม่เป็น

เสนอขาย : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งอ้างอิงอัตราดอกเบี้ย ประเภท Callable Range Accrual Note

ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2570

ลักษณะตราสาร

สกุลเงิน : เงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ

อายุ : 3 ปี

อัตราดอกเบี้ย / ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง

เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

งวดการชำระดอกเบี้ย

การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนกำหนด : ปีละ 2 ครั้ง เริ่มตั้งแต่เดือนที่ 24 เป็นต้นไป

มูลค่าการเสนอขายรวม : ไม่เกิน 30,000 ล้านบาท โดยรวมทั้งโครงการ

วัตถุประสงค์การใช้เงิน : ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและจัดการสภาพคล่องทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ปัจจัยอ้างอิง : อัตราดอกเบี้ย

วันกำหนดค่าปัจจัยอ้างอิง : เป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)

การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนกำหนด : ไถ่ถอนเป็นเงินสด

อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้

อันดับ AA+(tha)แนวนอน คงที่ (Stable)

เมื่อวันที่ 6 ธันวาคม 2567 โดย บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

รายละเอียดสำคัญอื่น*

วันที่ออกหุ้นกู้ : วันที่ 16 กันยายน 2568

วันที่ครบกำหนดอายุ : วันที่ 18 กันยายน 2571

ประเภทการเสนอขาย : PP-II&HNW

ผู้จัดจำหน่าย : ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

นายทะเบียนหุ้นกู้ : ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

อัตราผลตอบแทนสูงสุด : 4.70% ต่อปี

อัตราผลตอบแทนต่ำสุด : 0.50% ต่อปี

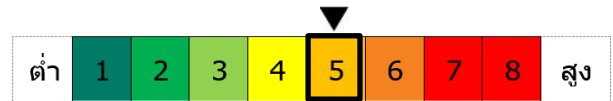
การคุ้มครองเงินต้น : มี (ณ วันครบกำหนดอายุ หรือครบกำหนดไถ่ถอน ผู้ออกตราสารจะจ่ายเงินต้น 100% ของเงินลงทุน)

ความเสี่ยงจาก : ไม่มี

อัตราแลกเปลี่ยน

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากเงื่อนไขการคุ้มครองเงินต้นและอันดับความน่าเชื่อถือ)



หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารหนี้ที่การชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยขึ้นอยู่กับปัจจัยอ้างอิง

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ไม่มี

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

ไม่มีข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

ความเสี่ยงของผู้ออกหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ("ธนาคาร") อาจมีความเสี่ยงที่กระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

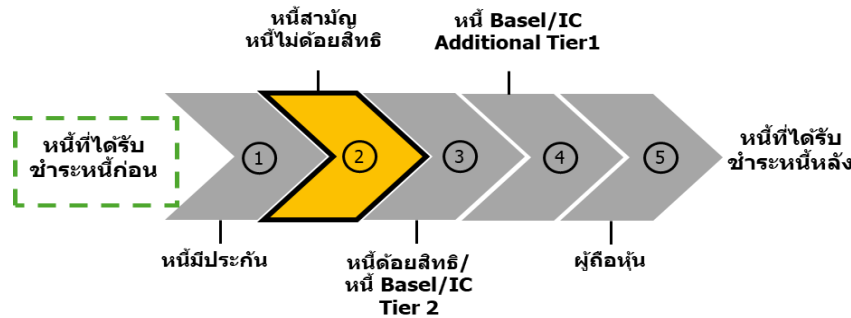
- ความเสี่ยงด้านเครดิต:** จากการที่คู่สัญญาของผู้ออกตราสารไม่สามารถปฏิบัติตามที่ได้ตกลงและระบุในสัญญา การที่คู่ค้าของผู้ออกตราสารถูกปรับลดอันดับความเสี่ยง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้และการดำรงเงินของกองทุน
- ความเสี่ยงด้านตลาด:** ความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงในราคาของปัจจัยเสี่ยงด้านตลาด ซึ่งปัจจัยหลักประกอบด้วย ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงจากราคาตราสารทุนและราคาสินค้าโภคภัณฑ์
- ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง:** ความเสี่ยงที่ธนาคารไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากธนาคารไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ทันทีหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอสำหรับการดำเนินงาน จนทำให้เกิดความเสียหายแก่ธนาคาร
- ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์:** เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการกำหนดแผนกลยุทธ์และแผนธุรกิจ การนำกลยุทธ์ไปปฏิบัติ และการควบคุมเชิงกลยุทธ์ ที่อาจจะไม่เหมาะสมและ/หรือไม่สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมภายในและภายนอกองค์กร

โปรดศึกษาความเสี่ยงเพิ่มเติมในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงส่วนที่ 3 ข้อ 3.2 - 3.3 และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีล่าสุด (แบบ 56-1 One report) งบการเงินประจำงวดการบัญชีล่าสุด และงบการเงินรายไตรมาส ซึ่งได้ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ด. แล้ว

*เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของหุ้นกู้

ลักษณะพิเศษของตราสาร (ไถ่ถอนเป็นเงินสด)

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งอ้างอิงอัตราดอกเบี้ย (Callable Range Accrual Note) คือ หุ้นกู้ที่ให้ผลตอบแทนขึ้นอยู่กับระยะเวลาที่อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบราคาที่กำหนด โดยหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวให้สิทธิผู้ออกตราสารไถ่ถอนได้ก่อนครบกำหนดอายุ

ในวันจ่ายผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนในสกุลเงินต้น ตามรายละเอียดดังนี้

1. การจ่ายผลตอบแทน

ดอกเบี้ยที่ผู้ลงทุนได้รับ = อัตราดอกเบี้ย $\times \frac{\text{จำนวนวันในงวดผลตอบแทน}}{\text{Day Count Convention}}$ $\times$ มูลค่าหน้าตั๋วตราสาร

อัตราดอกเบี้ย

อัตราดอกเบี้ย = อัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำ + อัตราดอกเบี้ยคงที่ $\times n / N$

n = จำนวนวันในงวดผลตอบแทนที่อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอยู่ในกรอบราคา (Range)

N = จำนวนวันในงวดผลตอบแทน

2. การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้ออกตราสารมีสิทธิ์ที่จะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันที่ครบกำหนดอายุได้ โดยผู้ออกตราสารจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า และผู้ลงทุนจะได้รับเงินจากการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันที่ครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นจำนวนเงินเท่ากับมูลค่าหน้าตั๋วตราสารพร้อมดอกเบี้ยค้างจ่าย (หากมี)

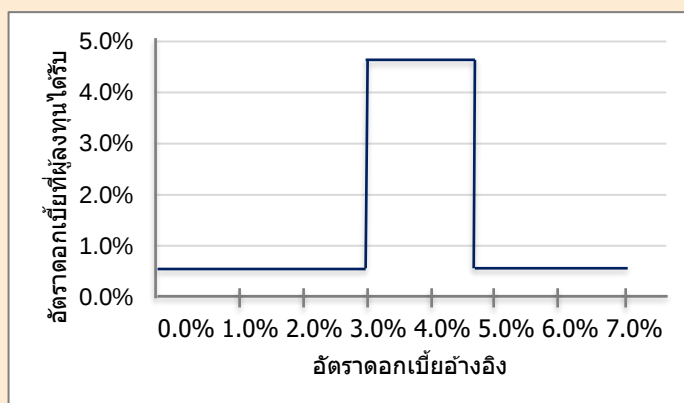
ตัวอย่างลักษณะของตราสาร*

เงินต้น	[100,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ]	มูลค่าหน้าตั๋วตราสาร	[100,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ]
วันที่ออกตราสาร	[16 กันยายน 2568]	วันที่ครบกำหนดอายุ	[18 กันยายน 2571]
อายุหุ้นกู้อนุพันธ์	[1098] วัน	วันที่ผู้ออกตราสารมีสิทธิ์ที่จะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	[หลังจากเดือนที่ 24 นับจากวันที่ออกหุ้นกู้ และ ทุกๆ 6 เดือนหลังจากนั้น]
อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง	[USD-SOFR]	กรอบอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง	[3.00% - 4.75%]
อัตราดอกเบี้ยคงที่	[4.20%]	งวดการจ่ายผลตอบแทน	[ทุกๆ 3 เดือน]
อัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำ	[0.50%]	วันจ่ายผลตอบแทน	[ทุกวันที่ 16 ของเดือน มีนาคม, มิถุนายน, กันยายน, และ ธันวาคม ของ ทุกปี]
Day Count Convention	[360]		

*เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

จำลองอัตราดอกเบี้ยที่ผู้ลงทุนได้รับตามการเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง

อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง	อัตราดอกเบี้ยที่ผู้ลงทุนได้รับ
1.00%	[0.50%]
1.50%	[0.50%]
2.00%	[0.50%]
2.50%	[0.50%]
3.00%	[4.70%]
3.50%	[4.70%]
4.00%	[4.70%]
4.50%	[4.70%]
5.00%	[0.50%]
5.50%	[0.50%]
6.00%	[0.50%]
6.50%	[0.50%]



ตัวอย่างตารางแสดงผลตอบแทนของผู้ลงทุน

งวดดอกเบี้ย	วันเริ่มนับดอกเบี้ย	วันสิ้นสุดการนับดอกเบี้ย	จำนวนวันในงวด ผลตอบแทนที่อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอยู่ใน กรอบราคา	จำนวนวันในงวด ผลตอบแทน	อัตราดอกเบี้ย	ดอกเบี้ยที่ผู้ลงทุนได้รับ	ผู้ออกมีสิทธิไถ่ถอนก่อนกำหนด	ผู้ออกใช้สิทธิไถ่ถอนก่อนกำหนด	เงินต้นจ่ายคืน
1	[16 กันยายน 2568]	[16 ธันวาคม 2568]	91	91	[4.70%]	1,188.06	[ไม่มี]	-	-
2	[16 ธันวาคม 2568]	[16 มีนาคม 2569]	90	90	[4.70%]	1,175.00	[ไม่มี]	-	-
3	[16 มีนาคม 2569]	[16 มิถุนายน 2569]	92	92	[4.70%]	1,201.11	[ไม่มี]	-	-
4	[16 มิถุนายน 2569]	[16 กันยายน 2569]	92	92	[4.70%]	1,201.11	[ไม่มี]	-	-
5	[16 กันยายน 2569]	[16 ธันวาคม 2569]	91	91	[4.70%]	1,188.06	[ไม่มี]	-	-
6	[16 ธันวาคม 2569]	[16 มีนาคม 2570]	90	90	[4.70%]	1,175.00	[ไม่มี]	-	-
7	[16 มีนาคม 2570]	[16 มิถุนายน 2570]	0	92	[0.50%]	127.78	[ไม่มี]	-	-
8	[16 มิถุนายน 2570]	[16 กันยายน 2570]	92	92	[4.70%]	1,201.11	[มี]	[ไม่ใช่]	-
9	[16 กันยายน 2570]	[16 ธันวาคม 2570]	91	91	[4.70%]	1,188.06	[ไม่มี]	-	-
10	[16 ธันวาคม 2570]	[16 มีนาคม 2571]	91	91	[4.70%]	1,188.06	[มี]	[ใช่]	100,000
11	[16 มีนาคม 2571]	[16 มิถุนายน 2571]	-	-					
12	[16 มิถุนายน 2571]	[18 กันยายน 2571]	-	-					

ผลตอบแทนรวม = 10,833.35 ดอลลาร์สหรัฐฯ

ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- หนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารที่มีความซับซ้อนมากกว่าหุ้นหรือตราสารหนี้ทั่วไป เนื่องจากเป็นตราสารที่ประกอบด้วยตราสารหนี้และอนุพันธ์แฝง (Embedded Derivatives) โดยการลงทุนในหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องหลายด้าน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ความเสี่ยงของปัจจัยอ้างอิง ความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง เป็นต้น
- หนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารที่มีสภาพคล่องต่ำและมีตลาดรองที่มีขอบเขตจำกัด ทำให้ผู้ลงทุนอาจซื้อขายได้ไม่สะดวก
- ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วน หากหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีการคุ้มครองเงินต้นหรือคุ้มครองเงินต้นต่ำกว่า 100% ของการลงทุน
- การลงทุนในหนี้กู้ไม่ใช้การฝากเงิน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นจนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาที่ซื้อ และธุรกรรมการลงทุนในหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวจะไม่ได้ได้รับความคุ้มครองเงินฝากแต่อย่างใด
- หนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารที่มีความซับซ้อนมากกว่าหุ้นและตราสารหนี้ทั่วไป ซึ่งจะมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องหลายด้าน เช่น ความเสี่ยงของปัจจัยอ้างอิง ความเสี่ยงด้านเครดิตผู้ออก เป็นต้น
- Credit Rating ของผู้ออกตราสารเป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้แนะการซื้อขายหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนและเงินต้นอ้างอิงกับปัจจัยต่าง ๆ และผู้ลงทุนมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินลงทุนหากไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- หนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศหรือดัชนีหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีความเสี่ยงแตกต่างกันตามข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติมของหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในแต่ละชุด ผลตอบแทนและวิธีการไถ่ถอนหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้น ขึ้นอยู่กับข้อตกลงที่ทำขึ้นระหว่างผู้ถือหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกับผู้ออกหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตามแต่ละประเภทของหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยการชำระเงินต้นในรูปแบบของเงินหรือหลักทรัพย์อ้างอิงทั้งสองรูปแบบในมูลค่าที่มากกว่าหรือน้อยกว่ามูลค่ารวมที่ตราไว้
- ในระหว่างอายุหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง อาจมีข้อกำหนดให้ผู้ถือหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถทำการไถ่ถอนหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดอายุด้วยเหตุผลทางภาษี หรือเหตุผลอื่น (callable) เช่น เหตุผลไม่ชอบด้วยกฎหมาย (Illegality Event) เหตุผลทางภาษี (Tax Event) เป็นต้น หรือมีข้อกำหนดให้ผู้ถือหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถขอไถ่ถอนหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดอายุได้ (Puttable) โดยกรณีที่มีการไถ่ถอนหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดอายุ ผู้ถือหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับเงินต้นคืนทั้งจำนวนและ/หรืออาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หรืออาจจะมีโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากผู้ออกหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หากผู้ออกหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใช้สิทธิไถ่ถอนในช่วงที่อัตราผลตอบแทนในตลาดลดลงต่ำกว่าอัตราผลตอบแทนของหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เป็นต้น

ทั้งนี้ ก่อนลงทุน โปรดศึกษาความเสี่ยงเพิ่มเติมในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงส่วนที่ 3 ข้อ 3.2 - 3.3 ส่วนที่ 4 ข้อ 3.1 - 3.2 และเงื่อนไขต่าง ๆ เป็นไปตามที่ได้ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) สำหรับหนี้กู้ที่ออกในครั้งนี้ ซึ่งเป็นข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหนี้กู้และผู้ออกหนี้กู้ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing) ดังกล่าว
- ประวัติผิมนัดชำระหนี้: ตามประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากข้อมูลเครดิตแห่งชาติและงบการเงิน ผู้ออกหนี้กู้ ไม่มี ประวัติการผิมนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิมนัดชำระหนี้เงินกู้ยืม
- ความขัดแย้งทางผลประโยชน์: ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) ทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และตัวแทนคำนวณเงิน