

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 14 กรกฎาคม 2568 โดย บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

รายละเอียดสำคัญอื่น*

วันที่ออกหุ้นกู้ : 26 สิงหาคม 2569

วันที่ครบกำหนดอายุ : 26 สิงหาคม 2572

ประเภทการเสนอขาย : PP-II&HNW

ผู้จัดจำหน่าย : ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

นายทะเบียนหุ้นกู้ : ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

อัตราผลตอบแทนสูงสุด : 4.90% ต่อปี

อัตราผลตอบแทนต่ำสุด : 0.50% ต่อปี

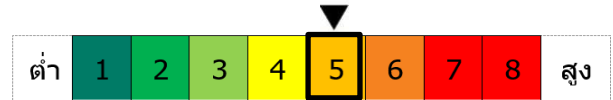
การคุ้มครองเงินต้น : มี (ณ วันครบกำหนดอายุ หรือครบกำหนดไถ่ถอน ผู้ออกตราสารจะจ่ายเงินชำระคืน 100% ของเงินลงทุน)

ความเสี่ยงจาก : ไม่มี

อัตราแลกเปลี่ยน

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากเงื่อนไขการคุ้มครองเงินต้นและอันดับความน่าเชื่อถือ)



หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารหนี้ที่การชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยขึ้นอยู่กับปัจจัยอ้างอิง

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ไม่มี

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

ไม่มีข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

ความเสี่ยงของผู้ออกหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ("ธนาคาร") อาจมีความเสี่ยงที่กระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

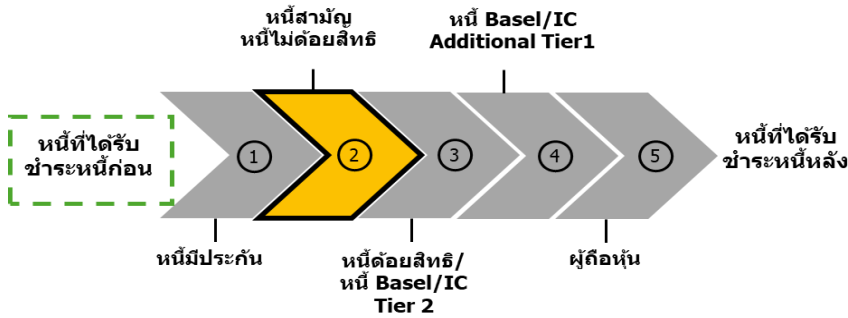
- ความเสี่ยงด้านเครดิต:** จากการที่คู่สัญญาของผู้ออกตราสารไม่สามารถปฏิบัติตามที่ได้ตกลงและระบุในสัญญา การที่คู่ค้าของผู้ออกตราสารถูกปรับลดอันดับความเสี่ยง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้และการดำรงเงินของกองทุน
- ความเสี่ยงด้านตลาด:** ความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงในราคาของปัจจัยเสี่ยงด้านตลาด 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

จำนวนดอกเบี้ย = มูลค่ารวมที่ตราไว้ x N/360 x อัตราดอกเบี้ยสำหรับงวดดอกเบี้ยนั้น ๆ

อัตราดอกเบี้ย

อัตราดอกเบี้ยสำหรับงวดดอกเบี้ยนั้น ๆ = อัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำ + อัตราดอกเบี้ยใน Range x N1 / N

N1 = จำนวนวันในงวดดอกเบี้ยดังกล่าวที่อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอยู่ในกรอบอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง

N = จำนวนวันในงวดดอกเบี้ยดังกล่าว

2. การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้ออกตราสารมีสิทธิ์ที่จะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันที่ครบกำหนดอายุได้ โดยผู้ออกตราสารจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า และผู้ลงทุนจะได้รับเงินจากการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นจำนวนเงินเท่ากับมูลค่าหน้าตั๋วตราสารพร้อมดอกเบี้ยค้างจ่าย (หากมี)

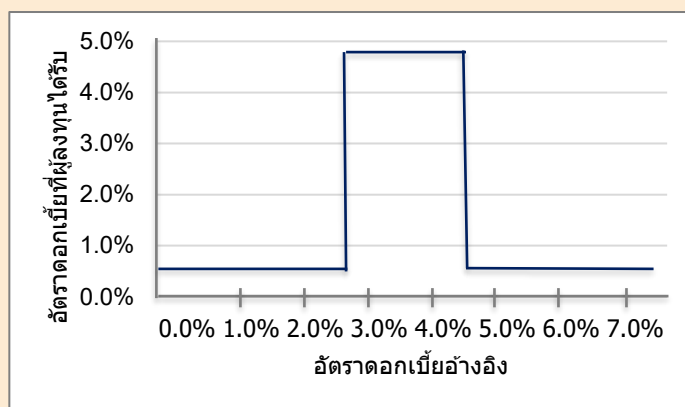
ตัวอย่างลักษณะของตราสาร*

เงินต้น	[100,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ]	มูลค่าหน้าตั๋วตราสาร	[100,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ]
วันที่ออกตราสาร	[26 สิงหาคม 2569]	วันที่ครบกำหนดอายุ	[26 สิงหาคม 2572]
อายุหุ้นกู้อนุพันธ์	[1097] วัน	วันที่ผู้ออกตราสารมีสิทธิ์ที่จะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	[หลังจากเดือนที่ 24 นับจากวันที่ออกหุ้นกู้ และ ทุกๆ 6 เดือนหลังจากนั้น]
อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง	[USD-SOFR]	กรอบอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง	[2.75% - 4.50%]
อัตราดอกเบี้ยใน Range	[4.40%]	งวดการจ่ายผลตอบแทน	[ทุกๆ 3 เดือน]
อัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำ	[0.50%]	วันจ่ายผลตอบแทน	[ทุกวันที่ 26 ของเดือน พฤศจิกายน, กุมภาพันธ์, พฤษภาคม และ สิงหาคม ของทุกปี]
Day Count Convention	[360]		

*เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

จำลองอัตราดอกเบี้ยที่ผู้ลงทุนได้รับตามการเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง

อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง	อัตราดอกเบี้ยที่ผู้ลงทุนได้รับ
1.50%	[0.50%]
2.00%	[0.50%]
2.50%	[0.50%]
2.75%	[4.90%]
3.00%	[4.90%]
3.50%	[4.90%]
4.00%	[4.90%]
4.25%	[4.90%]
4.50%	[4.90%]
4.75%	[0.50%]
5.00%	[0.50%]
6.00%	[0.50%]



ตัวอย่างตารางแสดงผลตอบแทนของผู้ลงทุน

งวดดอกเบี้ย	วันเริ่มนับดอกเบี้ย	วันสิ้นสุดการนับดอกเบี้ย	จำนวนวันในงวด ผลตอบแทนที่อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอยู่ในกรอบราคา	จำนวนวันในงวดผลตอบแทน	อัตราดอกเบี้ย	ดอกเบี้ยที่ผู้ลงทุนได้รับ	ผู้ออกมีสิทธิไถ่ถอนก่อนกำหนด	ผู้ออกใช้สิทธิไถ่ถอนก่อนกำหนด	เงินต้นจ่ายคืน
1	[26 สิงหาคม 2569]	[27 พฤศจิกายน 2569]	93	93	[4.90%]	1,265.83	[ไม่มี]	-	-
2	[27 พฤศจิกายน 2569]	[26 กุมภาพันธ์ 2570]	91	91	[4.90%]	1,238.61	[ไม่มี]	-	-
3	[26 กุมภาพันธ์ 2570]	[26 พฤษภาคม 2570]	89	89	[4.90%]	1,211.39	[ไม่มี]	-	-
4	[26 พฤษภาคม 2570]	[26 สิงหาคม 2570]	92	92	[4.90%]	1,252.22	[ไม่มี]	-	-
5	[26 สิงหาคม 2570]	[26 พฤศจิกายน 2570]	92	92	[4.90%]	1,252.22	[ไม่มี]	-	-
6	[26 พฤศจิกายน 2570]	[28 กุมภาพันธ์ 2571]	78	94	[4.15106%]	1,083.89	[ไม่มี]	-	-
7	[28 กุมภาพันธ์ 2571]	[26 พฤษภาคม 2571]	0	88	[0.50%]	122.22	[ไม่มี]	-	-
8	[26 พฤษภาคม 2571]	[28 สิงหาคม 2571]	94	94	[4.90%]	1,279.44	[มี]	[ไม่ใช่]	-
9	[28 สิงหาคม 2571]	[27 พฤศจิกายน 2571]	91	91	[4.90%]	1,238.61	[ไม่มี]	-	-
10	[27 พฤศจิกายน 2571]	[26 กุมภาพันธ์ 2572]	91	91	[4.90%]	1,238.61	[มี]	[ใช่]	100,000
11	[26 กุมภาพันธ์ 2572]	[29 พฤษภาคม 2572]	-	-					
12	[29 พฤษภาคม 2572]	[27 สิงหาคม 2572]	-	-					

ผลตอบแทนรวม = 11,183.04 ดอลลาร์สหรัฐฯ

ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารที่มีความซับซ้อนมากกว่าหุ้นกู้หรือตราสารหนี้ทั่วไป เนื่องจากเป็นตราสารที่ประกอบด้วยตราสารหนี้และอนุพันธ์แฝง (Embedded Derivatives) โดยการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องหลายด้าน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ความเสี่ยงของปัจจัยอ้างอิง ความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง เป็นต้น
- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารที่มีสภาพคล่องต่ำและมีตลาดรองที่มีขอบเขตจำกัด ทำให้ผู้ลงทุนอาจซื้อขายได้ไม่สะดวก
- ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วน หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีการคุ้มครองเงินต้นหรือคุ้มครองเงินต้นต่ำกว่า 100% ของการลงทุน
- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาที่ซื้อเข้ามา และธุรกรรมการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวจะไม่ได้ได้รับความคุ้มครองเงินฝากแต่อย่างใด
- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารที่มีความซับซ้อนมากกว่าหุ้นกู้และตราสารหนี้ทั่วไป ซึ่งจะมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องหลายด้าน เช่น ความเสี่ยงของปัจจัยอ้างอิง ความเสี่ยงด้านเครดิตผู้ออก เป็นต้น
- Credit Rating ของผู้ออกตราสารเป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้แนะการซื้อขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนและเงินต้นอ้างอิงกับปัจจัยต่าง ๆ และผู้ลงทุนมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินลงทุนหากไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศหรือดัชนีหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีความเสี่ยงแตกต่างกันตามข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในแต่ละชุด ผลตอบแทนและวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้น ขึ้นอยู่กับข้อตกลงที่ทำขึ้นระหว่างผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตามแต่ละประเภทของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยการชำระเงินต้นในรูปแบบของเงินหรือหลักทรัพย์อ้างอิงทั้งสองรูปแบบในมูลค่าที่มากกว่าหรือน้อยกว่ามูลค่ารวมที่ตราไว้
- ในระหว่างอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง อาจมีข้อกำหนดให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดอายุด้วยเหตุผลทางภาษี หรือเหตุผลอื่น (callable) เช่น เหตุผลไม่ชอบด้วยกฎหมาย (Illegality Event) เหตุผลทางภาษี (Tax Event) เป็นต้น หรือมีข้อกำหนดให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถขอไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดอายุได้ (Puttable) โดยกรณีที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดอายุ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับเงินต้นคืนทั้งจำนวนและ/หรืออาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หรืออาจจะมีโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใช้สิทธิไถ่ถอนในช่วงที่อัตราผลตอบแทนในตลาดลดลงต่ำกว่าอัตราผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เป็นต้น

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

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) สำหรับหุ้นกู้ที่ออกในครั้งนี้ ซึ่งเป็นข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหุ้นกู้และผู้ออกหุ้นกู้ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing) ดังกล่าว
- ประวัติผิดนัดชำระหนี้: ตามประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากข้อมูลเครดิตแห่งชาติและงบการเงิน ผู้ออกหุ้นกู้ ไม่มี ประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืม
- ความขัดแย้งทางผลประโยชน์: ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) ทำหน้าที่เป็นผู้จัดทำนายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และตัวแทนคำนวณเงิน