

Factsheet

ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) ("ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง")

ลักษณะการประกอบธุรกิจ: ธนาคารพาณิชย์



Make REAL Change

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : เป็น ไม่เป็น

เสนอขาย : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงอัตราดอกเบี้ย (Callable Inverse Floater Note)

ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้น

มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 10 เมษายน 2569 ถึงวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2570

ลักษณะตราสาร

สกุลเงิน : บาท/เงินสกุลต่างประเทศ*

อายุ
อัตราดอกเบี้ย / ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง

เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

งวดการชำระดอกเบี้ย
การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนกำหนด

มูลค่าการเสนอขายรวม : ไม่เกิน 30,000 ล้านบาท โดยรวมทั้งโครงการ

วัตถุประสงค์การใช้เงิน : ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและจัดการสภาพคล่องทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ปัจจัยอ้างอิง : อัตราดอกเบี้ย

วันกำหนดค่าปัจจัยอ้างอิง: เป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)

การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนกำหนด : ไถ่ถอนเป็นเงินสด

อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้

อันดับ AA+(tha)แนวโน้ม คงที่ (Stable)

เมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2568 โดย บริษัท พีทรี เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกหุ้นกู้ : วันที่ 29 เมษายน 2569*

วันที่ครบกำหนดอายุ : วันที่ 29 เมษายน 2574*

ประเภทการเสนอขาย : PP-II&HNW

ผู้จัดจำหน่าย : ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

นายทะเบียนหุ้นกู้ : ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)

อัตราผลตอบแทนสูงสุด : ขึ้นอยู่กับความเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยต่ออายุตราสาร*

อัตราผลตอบแทนต่ำสุด : 0%*

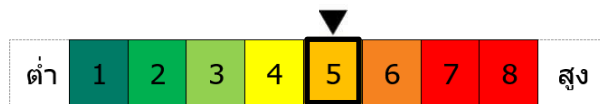
การคุ้มครองเงินต้น : มี (ณ วันครบกำหนดอายุ ผู้ออกตราสารจะจ่ายคืนชำระเงินต้น 100% ของเงินลงทุน)

ความเสี่ยงจากอัตรา

แลกเปลี่ยน : มี/ไม่มี*

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากเงื่อนไขการคุ้มครองเงินต้นและอันดับความน่าเชื่อถือ)



หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารหนี้ที่การชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยขึ้นอยู่กับปัจจัยอ้างอิง

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ไม่มี

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

ไม่มีข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

ความเสี่ยงของผู้ออกหุ้นกู้

ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ("ธนาคาร") อาจมีความเสี่ยงที่กระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

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

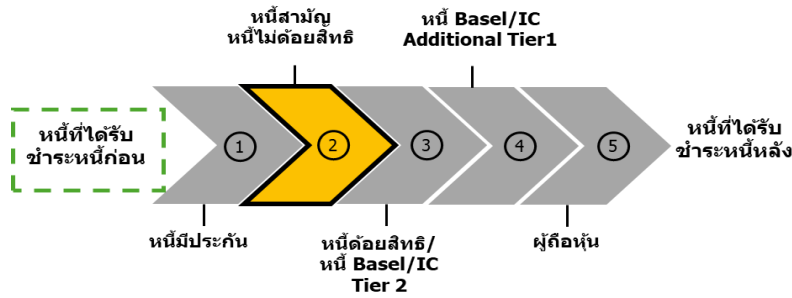
โปรดศึกษาความเสี่ยงเพิ่มเติมในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงส่วนที่ 3 ข้อ 3.2 - 3.3 และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีล่าสุด (แบบ 56-1 One report)

งบการเงินประจำงวดการบัญชีล่าสุด และงบการเงินรายไตรมาสซึ่งได้ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ด. แล้ว

*เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของหุ้นกู้

ลักษณะพิเศษของตราสาร (ไถ่ถอนเป็นเงินสด)

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งอ้างอิงอัตราดอกเบี้ย Callable Inverse Floater Note มีลักษณะดังนี้

1. การจ่ายผลตอบแทน

ในวันจ่ายผลตอบแทน ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนในสกุลเงินต้น ตามรายละเอียดดังนี้

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

อัตราดอกเบี้ย

$$\text{อัตราดอกเบี้ย} = \text{Max}[\text{ดอกเบี้ยขั้นต่ำ}, (\text{Performance Threshold} - ([K] \times \text{อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง}))]$$

$$K (\text{ตัวแปร}) = 2$$

$$\text{อัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำ} = 0\%$$

$$\text{Performance Threshold} = 4\%$$

$$\text{อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง} = 3 \text{ Months THOR Compounding with Observation Period Shift}$$

2. การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

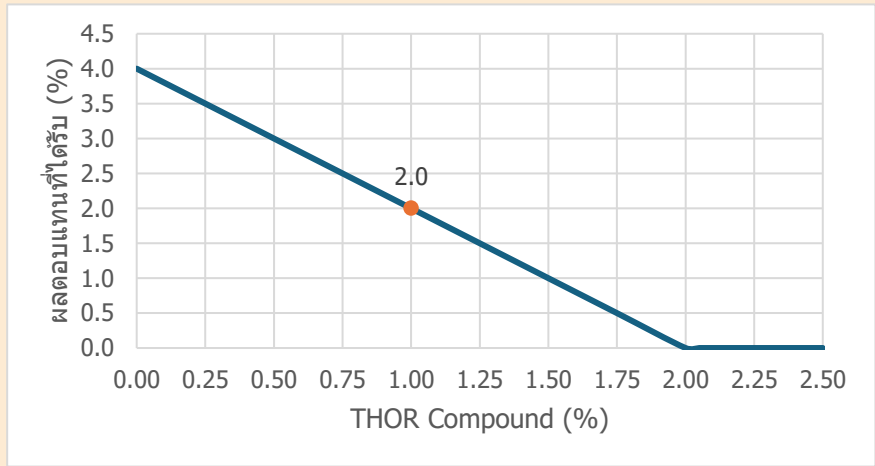
ผู้ออกตราสารมีสิทธิ์ที่จะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันที่ครบกำหนดอายุได้ โดยซึ่งอาจจะพิจารณาจากภาวะตลาด ต้นทุนทางการเงิน หรือเหตุการณ์อื่นที่เกี่ยวข้องตามที่ระบุไว้ใน Final Terms โดยผู้ออกตราสารจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า และผู้ลงทุนจะได้รับเงินจากการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันที่ครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นจำนวนเงินเท่ากับ มูลค่าหน้าตั๋วตราสารพร้อมดอกเบี้ยค้างจ่าย (หากมี)

ตัวอย่าง ในกรณีที่สกุลเงินต้นเป็นสกุลบาท

เงินต้น	[1,000,000 บาท]	วันที่ออกตราสาร	[29 เมษายน 2569]
มูลค่าหน้าตั๋วตราสาร	[1,000,000 บาท]	วันที่ครบกำหนดอายุ	[29 เมษายน 2574]
อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง	[3 Months THOR Compounding with Observation Period Shift]	อายุหุ้นกู้อนุพันธ์	[1826 วัน]
อัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำ	[0%]	วันจ่ายผลตอบแทน	[ทุกวันที่ 29 ของเดือน กรกฎาคม, ตุลาคม, มกราคม, และ เมษายน ของทุกปี]
Performance Threshold	[4%]	Day Count Convention	[365]
K (ตัวแปร)	[2]	วันที่ผู้ออกตราสารมีสิทธิ์ที่จะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	[หลังจากเดือนที่ 12 นับจากวันที่ออกหุ้นกู้ และ ทุกๆ 6 เดือนหลังจากนั้น]

จำลองอัตราดอกเบี้ยที่ผู้ลงทุนได้รับตามการเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง

อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง	อัตราดอกเบี้ยที่ผู้ลงทุนได้รับ
0.00%	[4.00%]
0.25%	[3.50%]
0.50%	[3.00%]
0.75%	[2.50%]
1.00%	[2.00%]
1.25%	[1.50%]
1.50%	[1.00%]
1.75%	[0.50%]
2.00%	[0.00%]
2.25%	[0.00%]



ตัวอย่างตารางแสดงผลตอบแทนของผู้ลงทุนในกรณีที่สกุลเงินต้นเป็นสกุลบาท

งวดดอกเบี้ย	วันเริ่มนับดอกเบี้ย	วันสิ้นสุดการนับดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง	อัตราดอกเบี้ย	ดอกเบี้ยที่ผู้ลงทุนได้รับ	ผู้ออกมีสิทธิ์ไถ่ถอนก่อนกำหนด	ผู้ออกใช้สิทธิ์ไถ่ถอนก่อนกำหนด	เงินต้นจ่ายคืน
1	[29 เมษายน 2569]	[30 กรกฎาคม 2569]	[1%]	[2.0%]	5,041.10	[ไม่มี]	-	-
2	[30 กรกฎาคม 2569]	[29 ตุลาคม 2569]	[1%]	[2.0%]	4,986.30	[ไม่มี]	-	-
3	[29 ตุลาคม 2569]	[29 มกราคม 2570]	[1%]	[2.0%]	5,041.10	[ไม่มี]	-	-
4	[29 มกราคม 2570]	[29 เมษายน 2570]	[1%]	[2.0%]	4,931.51	[มี]	[ไม่ใช่]	-
5	[29 เมษายน 2570]	[29 กรกฎาคม 2570]	[1.25%]	[1.5%]	3,739.73	[ไม่มี]	-	-
6	[29 กรกฎาคม 2570]	[29 ตุลาคม 2570]	[1.25%]	[1.5%]	3,780.82	[มี]	[ไม่ใช่]	-
7	[29 ตุลาคม 2570]	[31 มกราคม 2571]	[1.25%]	[1.5%]	3,863.01	[ไม่มี]	-	-
8	[31 มกราคม 2571]	[28 เมษายน 2571]	[1%]	[2.0%]	4,821.92	[มี]	[ไม่ใช่]	-
9	[28 เมษายน 2571]	[31 กรกฎาคม 2571]	[0.75%]	[2.5%]	6,438.36	[ไม่มี]	-	-
10	[31 กรกฎาคม 2571]	[30 ตุลาคม 2571]	[0.75%]	[2.5%]	6,232.88	[มี]	[ไม่ใช่]	-
11	[30 ตุลาคม 2571]	[29 มกราคม 2572]	[0.5%]	[3.0%]	7,479.45	[ไม่มี]	-	-
12	[29 มกราคม 2572]	[30 เมษายน 2572]	[0.5%]	[3.0%]	7,479.45	[มี]	[ใช่]	1,000,000
13	[30 เมษายน 2572]	[30 กรกฎาคม 2572]						
14	[30 กรกฎาคม 2572]	[29 ตุลาคม 2572]						
15	[29 ตุลาคม 2572]	[29 มกราคม 2573]						
16	[29 มกราคม 2573]	[29 เมษายน 2573]						
17	[29 เมษายน 2573]	[29 กรกฎาคม 2573]						
18	[29 กรกฎาคม 2573]	[29 ตุลาคม 2573]						
19	[29 ตุลาคม 2573]	[29 มกราคม 2574]						
20	[29 มกราคม 2574]	[29 เมษายน 2574]						

ผลตอบแทนรวม = 63,835.62 บาท

ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารที่มีความซับซ้อนมากกว่าหุ้นกู้หรือตราสารหนี้ทั่วไป เนื่องจากเป็นตราสารที่ประกอบด้วยตราสารหนี้และอนุพันธ์แฝง (Embedded Derivatives) โดยการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องหลายด้าน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ความเสี่ยงของปัจจัยอ้างอิง ความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง เป็นต้น
- เนื่องจากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนี้เกี่ยวข้องกับอัตราดอกเบี้ยสกุลเงินต่างประเทศและสกุลเงินบาทซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องปฏิบัติตามกฎเกณฑ์และระเบียบที่ออกโดยธนาคารแห่งประเทศไทยด้วย
- กรณีที่ผู้ออกตราสารออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในเงินสกุลต่างประเทศ ผู้ออกตราสารจะชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยเป็นเงินสกุลต่างประเทศดังกล่าว ส่งผลให้ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ทั้งนี้ หากเงินสกุลต่างประเทศดังกล่าวมีมูลค่าลดลงเมื่อเทียบกับสกุลเงินบาท อาจส่งผลให้มูลค่าการลงทุนและ/หรือผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับเมื่อแปลงกลับเป็นสกุลเงินบาทลดลง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนการลงทุนของผู้ลงทุน
- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารที่มีสภาพคล่องต่ำและมีตลาดรองที่ขอบเขตจำกัด 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

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. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ผู้ลงทุน 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) ทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และตัวแทนคำนวณเงิน
- ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา ธนาคารไม่มีประวัติการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์จากที่แจ้งไว้ต่อสำนักงานฯ หรือที่เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล