

Factsheet

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ("ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง")

ลักษณะการประกอบธุรกิจ: ธนาคารพาณิชย์

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : เป็น ไม่เป็น

เสนอขาย : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ประเภท Knock-Out Option

ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ระยะเวลาเสนอขายระหว่างวันที่แบบแสดงรายการข้อมูล (แบบ 69-SN-2)

มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 30 เมษายน 2567 ถึงวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2568



ลักษณะตราสาร

สกุลเงิน : บาท

อายุ
อัตราดอกเบี้ย / ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง

เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

งวดการชำระดอกเบี้ย

มูลค่าการเสนอขายรวม

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

: ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและจัดการสภาพคล่องทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ปัจจัยอ้างอิง

: หน่วยลงทุนใน Exchange Traded Fund iShares 20+ Year Treasury Bond (TLT UQ Equity)

วันกำหนดค่าปัจจัยอ้างอิง : เป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)

การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด : ไถ่ถอนเป็นเงินสด

อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้

อันดับ AA+(tha)แนวโน้ม คงที่ (Stable)

เมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม 2566 โดย บริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกหุ้นกู้ : วันที่ 17 พฤษภาคม 2567

วันที่ครบกำหนดอายุ : วันที่ 19 พฤษภาคม 2568

ประเภทการเสนอขาย : PP-II&HNW

ผู้จัดจำหน่าย : ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

นายทะเบียนหุ้นกู้ : ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

อัตราผลตอบแทนสูงสุด : ขึ้นอยู่กับความเคลื่อนไหวของราคาและความผันผวนของปัจจัยอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง

อัตราผลตอบแทนต่ำสุด : ไม่ต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของตราสารหากมีการคุ้มครองเงินต้น

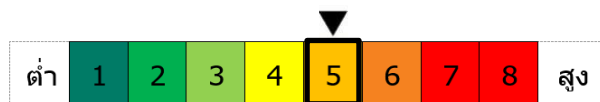
การคุ้มครองเงินต้น : มี (ณ วันครบกำหนดอายุ ผู้ออกตราสารจะจ่ายเงินต้น 100% ของเงินลงทุน)

ความเสี่ยงจาก

อัตราแลกเปลี่ยน : มี

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

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน(ร้อยละ)	ค่าเฉลี่ย อุตสาหกรรม (ล่าสุด)	งวดปี 2566	งวดปี 2565	งวดปี 2564
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับ สถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง (Liquidity Coverage Ratio: LCR) ⁽¹⁾	N/A	194 ⁽³⁾	180 ⁽³⁾	173 ⁽³⁾
แหล่งเงินที่มีความมั่นคงต่อความต้องการ แหล่งเงินที่มีความมั่นคง (Net Stable Funding Ratio: NSFR) ⁽¹⁾	N/A	136 ⁽³⁾	137 ⁽³⁾	133 ⁽³⁾
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 Ratio) ⁽²⁾	N/A	17.0	16.3	15.3
เงินกองทุนทั้งสิ้น (CAR ratio)	N/A	20.7	20.0	19.3

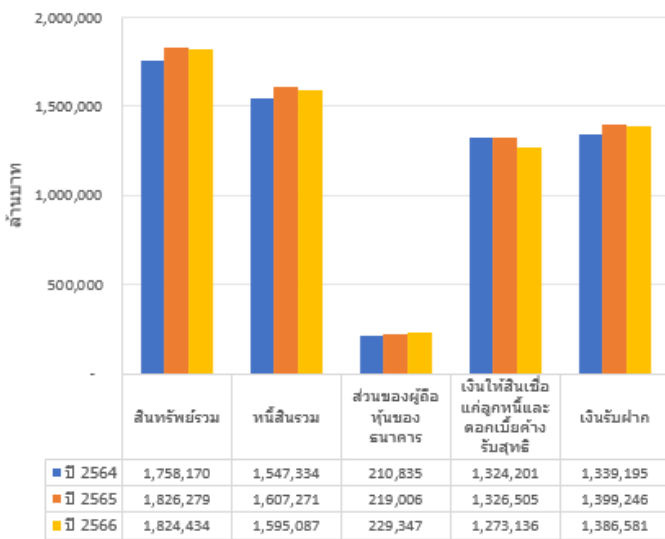
(1) ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงสภาพคล่องที่ดีของธนาคาร

(2) ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงเงินกองทุนชั้นที่ 1 เพื่อรองรับความผันผวนของมูลค่าสินทรัพย์เสี่ยง

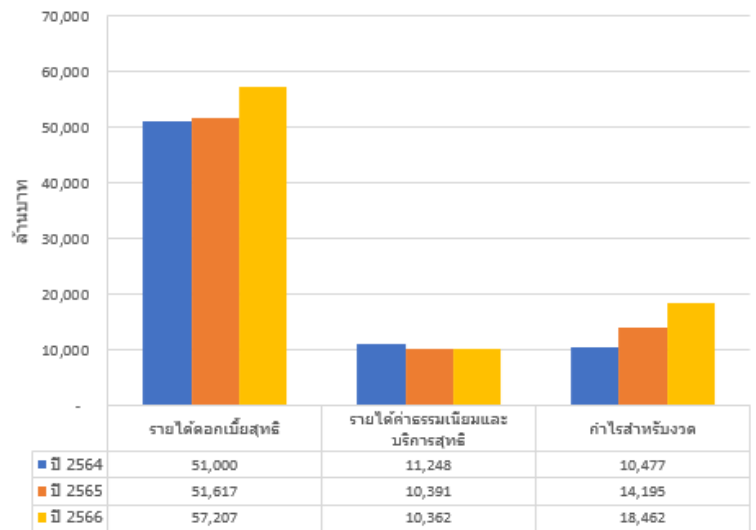
(3) ส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง และแหล่งเงินที่มีความมั่นคงต่อความต้องการแหล่งเงินที่มีความมั่นคงตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย รายงานเป็นค่าเฉลี่ยของไตรมาส ด้วยงบการเงินเฉพาะกิจการ

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง

งบแสดงฐานะการเงิน

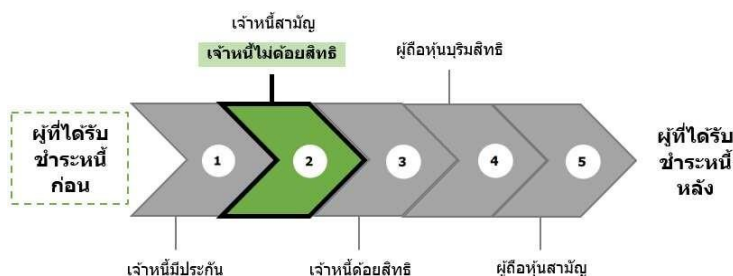


งบกำไรขาดทุน



ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของหุ้นกู้

ลักษณะพิเศษของตราสาร (ไถ่ถอนเป็นเงินสด มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน)

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งอ้างอิงกับหน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน โดยมีตัวอย่างการคำนวณการจ่ายผลตอบแทนและการจ่ายคืนเงินต้น อ้างอิงกับ **iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT UQ Equity)** ซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Knock-Out Call Option ซึ่ง มีลักษณะดังนี้

ในวันครบรอบการจ่ายผลตอบแทนของอนุพันธ์แฝง ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนและเงินต้นตามนี้

1. การจ่ายผลตอบแทน

ในกรณีที่ไม่เกิดเหตุการณ์ Knock-Out Event

ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนในสกุลเงินต้น ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

ผลตอบแทนรวม = ดอกเบี้ย + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง

ดอกเบี้ย = เงินต้น \times อัตราดอกเบี้ย $\times \frac{\text{จำนวนวันในงวดผลตอบแทน}}{\text{Day Count Convention}}$

ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = เงินต้น $\times \left[\left(\frac{\text{อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบ}}{\text{อัตราแลกเปลี่ยนเริ่มต้น}} \right) \times \text{อัตราผลตอบแทนรวม} \times \left(\frac{\text{ราคาอ้างอิง}}{\text{ราคาใช้สิทธิ}} - 1 \right) \right]$
และไม่น้อยกว่าผลตอบแทนขั้นต่ำ (Minimum Return)

ผลตอบแทนขั้นต่ำ = เงินต้น \times อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ

ถ้าผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝงน้อยกว่าหรือเท่ากับผลตอบแทนขั้นต่ำ (Minimum Return) ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝงเท่ากับ ผลตอบแทนขั้นต่ำ (Minimum Return)

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ Knock-Out Event

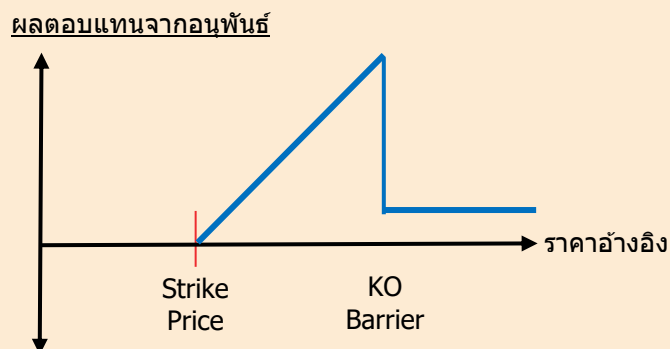
เหตุการณ์ Knock-Out Event จะเกิดขึ้นเมื่อราคาปิดสิ้นวันของปัจจัยอ้างอิงในระหว่าง Observation Period ปรับสูงขึ้นมากกว่า Knock-Out Barrier (KO Barrier)

ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = เงินต้น $\times \left(\frac{\text{อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบ}}{\text{อัตราแลกเปลี่ยนเริ่มต้น}} \right) \times \text{อัตราผลตอบแทนชดเชย}$

2. การจ่ายคืนเงินต้น

ผู้ลงทุนจะได้รับคืนเงินต้นตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

เงินต้นจ่ายคืน = จำนวนเงินต้น \times อัตราการคุ้มครองเงินต้น (กรณีที่มีการคุ้มครองเงินต้น)



ตัวอย่าง

เงินต้น	1,000,000 บาท
สกุลเงินของตราสาร	บาท
วันที่ออกตราสาร	วันที่ 17 พฤษภาคม 2567
วันครบกำหนดอายุ	วันที่ 19 พฤษภาคม 2568
Day Count Convention	365
อัตราดอกเบี้ย	0.00% ต่อปี
อัตราคุ้มครองเงินต้น (%)	100%
ปัจจัยอ้างอิง	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (Bloomberg Code: TLT UQ Equity)
ราคาอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Level)	100
ราคาใช้สิทธิ (Strike Price)	100% ของราคาอ้างอิงเริ่มต้น
อัตราผลตอบแทนร่วม (Participation Rate, %)	50%
Knock-Out (KO) Barrier	120% ของราคาอ้างอิงเริ่มต้น
อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate)	0.50%
อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (Minimum Return)	0.00%
สกุลเงินของผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง	USD
อัตราแลกเปลี่ยนเริ่มต้น (THB amount per 1 USD)	36.00
ราคาอ้างอิง ณ วันกำหนดราคาอ้างอิง	ราคาปิดของ iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT UQ Equity) ณ วันกำหนดราคาอ้างอิง
วันกำหนดราคาอ้างอิง	วันที่ 14 พฤษภาคม 2568

ราคาอ้างอิง	อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบ	การจ่ายผลตอบแทน			การจ่ายคืนเงินต้น	รวมผลกำไร/ขาดทุนจากการลงทุน
		ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง	ดอกเบี้ย	ผลตอบแทนรวม		
85	34	$1,000,000 \times [(34/36) \times 50\% \times (85/100-1)] = -70,833.33$ บาท ปรับเป็นผลตอบแทนขั้นต่ำ = $1,000,000 \times 0.00\% = 0$ บาท		$0 + 0 = 0$ บาท	1,000,000	$1,000,000 + 0 - 1,000,000 = 0$ บาท
100		$1,000,000 \times [(34/36) \times 50\% \times (100/100-1)] = 0$ บาท		$0 + 0 = 0$ บาท		$1,000,000 + 0 - 1,000,000 = 0$ บาท
115		$1,000,000 \times [(34/36) \times 50\% \times (115/100-1)] = 70,833.33$ บาท		$0 + 70,833.33 = 70,833.33$ บาท		$1,000,000 + 70,833.33 - 1,000,000 = 70,833.33$ บาท
130		เกิด Knock-Out Event ราคาอ้างอิงสูงกว่า Knock-Out Barrier $1,000,000 \times (34/36) \times 0.50\% = 4,722.22$ บาท		$0 + 4,722.22 = 4,722.22$ บาท		$1,000,000 + 4,722.22 - 1,000,000 = 4,722.22$ บาท
85	36	$1,000,000 \times [(36/36) \times 50\% \times (85/100-1)] = -75,000$ บาท ปรับเป็นผลตอบแทนขั้นต่ำ = $1,000,000 \times 0.00\% = 0$ บาท	1,000,000 $\times 0\% \times (368/365) = 0$ บาท	$0 + 0 = 0$ บาท	1,000,000 $\times 100\% = 1,000,000$ บาท	$1,000,000 + 0 - 1,000,000 = 0$ บาท
100		$1,000,000 \times [(36/36) \times 50\% \times (100/100-1)] = 0$ บาท		$0 + 0 = 0$ บาท		$1,000,000 + 0 - 1,000,000 = 0$ บาท
115		$1,000,000 \times [(36/36) \times 50\% \times (115/100-1)] = 75,000$ บาท		$0 + 75,000 = 75,000$ บาท		$1,000,000 + 75,000 - 1,000,000 = 75,000$ บาท
130		เกิด Knock-Out Event ราคาอ้างอิงสูงกว่า Knock-Out Barrier $1,000,000 \times (36/36) \times 0.5\% = 5,000$ บาท		$0 + 5,000 = 5,000$ บาท		$1,000,000 + 5,000 - 1,000,000 = 5,000$ บาท
85	38	$1,000,000 \times [(38/36) \times 50\% \times (85/100-1)] = -79,166.67$ บาท ปรับเป็นผลตอบแทนขั้นต่ำ = $1,000,000 \times 0.00\% = 0$ บาท		$0 + 0 = 0$ บาท	1,000,000	$1,000,000 + 0 - 1,000,000 = 0$ บาท
100		$1,000,000 \times [(38/36) \times 50\% \times (100/100-1)] = 0$ บาท		$0 + 0 = 0$ บาท		$1,000,000 + 0 - 1,000,000 = 0$ บาท
115		$1,000,000 \times [(38/36) \times 50\% \times (115/100-1)] = 79,166.67$ บาท		$0 + 79,166.67 = 79,166.67$ บาท		$1,000,000 + 79,166.67 - 1,000,000 = 79,166.67$ บาท
130		เกิด Knock-Out Event ราคาอ้างอิงสูงกว่า Knock-Out Barrier $1,000,000 \times (38/36) \times 0.5\% = 5,277.78$ บาท		$0 + 5,277.78 = 5,277.78$ บาท		$1,000,000 + 5,277.78 - 1,000,000 = 5,277.78$ บาท

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 ลักษณะและความเสี่ยงของหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing) ดังกล่าว
- ประวัติผิดนัดชำระหนี้: ตามประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากข้อมูลเครดิตแห่งชาติและงบการเงิน ผู้ออกหุ้นกู้ ไม่มี ประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืม
- ความขัดแย้งทางผลประโยชน์: ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) ทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และตัวแทนคำนวณเงิน