

Factsheet

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ("ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง")

ลักษณะการประกอบธุรกิจ: ธนาคารพาณิชย์

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : เป็น ไม่เป็น

เสนอขาย : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงอัตราดอกเบี้ย (Inverse Floater Note)

ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ระยะเวลาเสนอขายระหว่างวันที่ 14 – 20 ธันวาคม 2566



ลักษณะตราสาร

สกุลเงิน : บาท หรือ ต่างประเทศ ตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

อายุ : 5 ปี

อัตราดอกเบี้ย : เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

งวดการชำระดอกเบี้ย : ทุก 3 เดือน

มูลค่าการเสนอขายรวม : [●] บาท

วัตถุประสงค์การใช้งาน : ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและจัดการสภาพคล่อง

ปัจจัยอ้างอิง : อัตราดอกเบี้ย

วันกำหนดค่าปัจจัยอ้างอิง : เป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)

การไถ่ถอนหุ้นกู้ : Cash

อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้

อันดับ AA+(tha) แนวโน้ม คงที่ (Stable)

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

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกหุ้นกู้ : 22 ธันวาคม 2566

วันที่ครบกำหนดอายุ : 22 ธันวาคม 2571

ประเภทการเสนอขาย : PP-III&HNW

ผู้จัดจำหน่าย : ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

นายทะเบียนหุ้นกู้ : ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

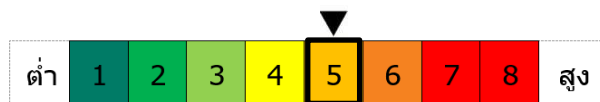
อัตราผลตอบแทนสูงสุด : ขึ้นอยู่กับความเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยต่ออายุตราสาร

อัตราผลตอบแทนต่ำสุด : ไม่ต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของตราสารหากมีการคุ้มครองเงินต้น

การคุ้มครองเงินต้น : มี (ณ วันครบกำหนดอายุ ผู้ออกตราสารจะจ่ายคืนชำระเงินต้น 100% ของเงินลงทุน)

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

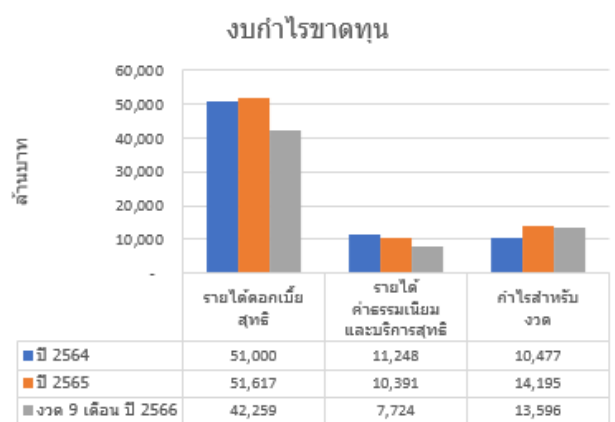
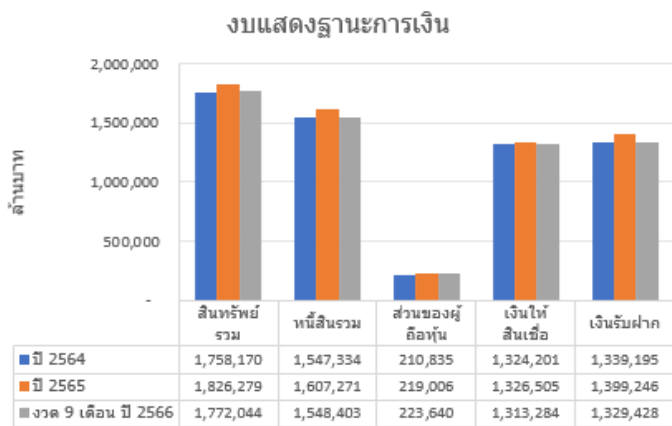
โปรดศึกษาความเสี่ยงเพิ่มเติมในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงส่วนที่ 3 ข้อ 3.2 - 3.3 และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีล่าสุด (แบบ 56-1 One report) งบการเงินประจำงวดการบัญชีล่าสุด และงบการเงินรายไตรมาส ซึ่งได้ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ด. แล้ว

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน(ร้อยละ)	ค่าเฉลี่ย อุตสาหกรรม (ล่าสุด)	งวด 9 เดือน ปี 2566	งวดปี 2565	งวดปี 2564
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับ สถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง (Liquidity Coverage Ratio: LCR) ⁽¹⁾	N/A	179 ⁽³⁾	180 ⁽³⁾	173 ⁽³⁾
แหล่งเงินที่มีความมั่นคงต่อความต้องการ แหล่งเงินที่มีความมั่นคง (Net Stable Funding Ratio: NSFR) ⁽¹⁾	N/A	135 ⁽³⁾	137 ⁽³⁾	133 ⁽³⁾
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 Ratio) ⁽²⁾	N/A	16.3	16.3	15.3
เงินกองทุนทั้งสิ้น (CAR ratio)	N/A	19.9	20.0	19.3

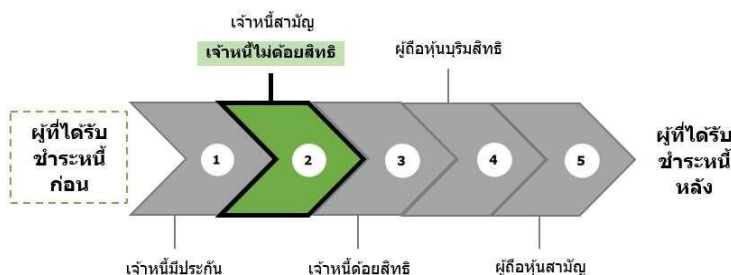
- (1) ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงสภาพคล่องที่ดีของธนาคาร
 (2) ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงเงินกองทุนชั้นที่ 1 เพื่อรองรับความผันผวนของมูลค่าสินทรัพย์เสี่ยง
 (3) ส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง และแหล่งเงินที่มีความมั่นคงต่อความต้องการแหล่งเงินที่มีความมั่นคงตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย รายงานเป็นค่าเฉลี่ยของไตรมาส ด้วยงบการเงินเฉพาะกิจการ

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง



ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของหุ้นกู้

ลักษณะพิเศษของตราสาร

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งอ้างอิงอัตราดอกเบี้ย (Inverse Floater Note) มีลักษณะดังนี้

ในวันจ่ายผลตอบแทน ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนในสกุลเงินต้น ตามรายละเอียดดังนี้

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

อัตราดอกเบี้ย

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

$$K (\text{ตัวแปร}) = [\bullet]$$

$$\text{อัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำ} = [\bullet]$$

$$\text{Performance Threshold} = [\bullet]$$

$$\text{อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง} = [\bullet]$$

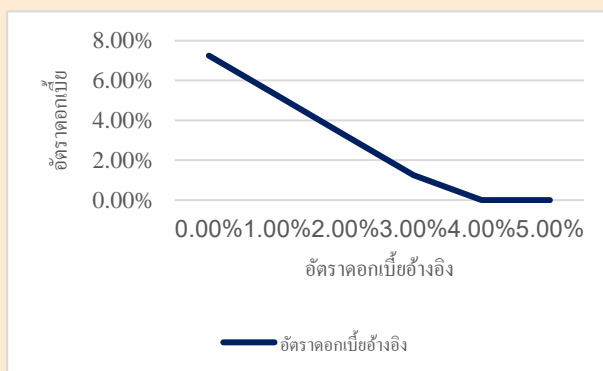
ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เงินต้นจ่ายคืน = มูลค่าหน้าตั๋วตราสาร

ตัวอย่าง

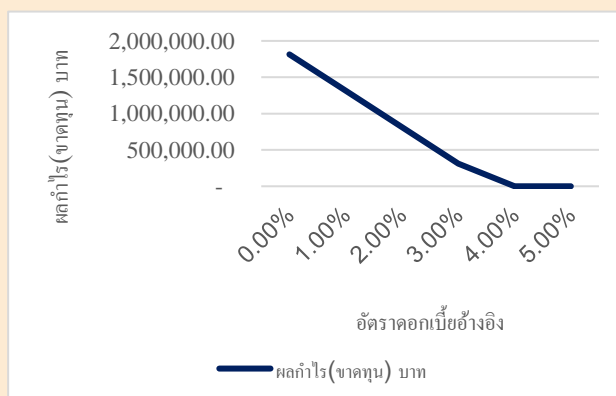
เงินต้น	[5,000,000 บาท]	วันที่ออกตราสาร	[22 ธันวาคม 2566]
มูลค่าหน้าตั๋วตราสาร	[5,000,000 บาท]	วันที่ครบกำหนดอายุ	[22 ธันวาคม 2571]
อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง	[THB THOR COMPOUND 3 months]	อายุหุ้นกู้ก่อนพันธ์	1827 วัน
อัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำ	[0.00%]	วันจ่ายผลตอบแทน	[ทุกวันที่ 22 ของเดือน มีนาคม, มิถุนายน, กันยายน, และ ธันวาคม ของทุกปี]
Performance Threshold	[7.10%]	K (ตัวแปร)	[2]
		Day Count Convention	[365]

อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง	อัตราดอกเบี้ยงวดที่ 1	ดอกเบี้ยงวดที่ 1	อัตราดอกเบี้ยงวดที่ 2 - งวดสุดท้าย	ดอกเบี้ยงวดที่ 2 - งวดสุดท้าย	เงินต้น	ดอกเบี้ยที่ได้รับรวมตลอดอายุตราสาร	เงินต้นที่ได้คืนเมื่อครบกำหนด	ผลกำไร/ขาดทุน
0.50%	6.10%	76,041.10	6.10%	1,450,630.14	5,000,000.00	1,526,671.24	5,000,000.00	1,526,671.24
0.75%	5.60%	69,808.22	5.60%	1,331,726.03	5,000,000.00	1,401,534.25	5,000,000.00	1,401,534.25
1.00%	5.10%	63,575.34	5.10%	1,212,821.92	5,000,000.00	1,276,397.26	5,000,000.00	1,276,397.26
1.25%	4.60%	57,342.47	4.60%	1,093,917.81	5,000,000.00	1,151,260.28	5,000,000.00	1,151,260.28
1.50%	4.10%	51,109.59	4.10%	975,013.70	5,000,000.00	1,026,123.29	5,000,000.00	1,026,123.29
1.75%	3.60%	44,876.71	3.60%	856,109.59	5,000,000.00	900,986.30	5,000,000.00	900,986.30
2.00%	3.10%	38,643.84	3.10%	737,205.48	5,000,000.00	775,849.32	5,000,000.00	775,849.32
2.25%	2.60%	32,410.96	2.60%	618,301.37	5,000,000.00	650,712.33	5,000,000.00	650,712.33
2.50%	2.10%	26,178.08	2.10%	499,397.26	5,000,000.00	525,575.34	5,000,000.00	525,575.34
3.00%	1.10%	13,712.33	1.10%	261,589.04	5,000,000.00	275,301.37	5,000,000.00	275,301.37
3.50%	0.10%	1,246.58	0.10%	23,780.82	5,000,000.00	25,027.40	5,000,000.00	25,027.40
4.00%	0.00%	-	0.00%	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-

จำลองผลคำนวณดอกเบี้ย



จำลองผลคำนวณกำไร(ขาดทุน)



ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- หน้าที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารที่มีความซับซ้อนมากกว่าหน้าที่หรือตราสารหนี้ทั่วไป เนื่องจากเป็นตราสารที่ประกอบด้วยตราสารหนี้และอนุพันธ์แฝง (Embedded Derivatives) โดยการลงทุนในหน้าที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องหลายด้าน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ความเสี่ยงของปัจจัยอ้างอิง ความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหน้าที่มีอนุพันธ์แฝง และความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง เป็นต้น
- เนื่องจากหน้าที่มีอนุพันธ์แฝงนี้เกี่ยวข้องกับอัตราดอกเบี้ยสกุลเงินต่างประเทศและสกุลเงินบาทซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องปฏิบัติตามกฎเกณฑ์และระเบียบที่ออกโดยธนาคารแห่งประเทศไทยด้วย
- หน้าที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารที่มีสภาพคล่องต่ำและมีตลาดรองที่ขอบเขตจำกัด ทำให้ผู้ลงทุนอาจซื้อขายได้ไม่สะดวก
- ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วน หากหน้าที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีการคุ้มครองเงินต้นหรือคุ้มครองเงินต้นต่ำกว่า 100% ของการลงทุน
- การลงทุนในหน้าที่ไม่ใช่การฝากเงิน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหน้าที่จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย และธุรกรรมการลงทุนในหน้าที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวจะไม่ได้ได้รับความคุ้มครองเงินฝากแต่อย่างใด
- หน้าที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารที่มีความซับซ้อนมากกว่าหน้าที่และตราสารหนี้ทั่วไป ซึ่งจะมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องหลายด้าน เช่น ความเสี่ยงของปัจจัยอ้างอิง ความเสี่ยงด้านเครดิตผู้ออก เป็นต้น
- Credit Rating ของผู้ออกตราสารเป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้แนะการซื้อขายหน้าที่มีอนุพันธ์แฝง และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหน้าที่มีอนุพันธ์แฝง
- เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนและเงินต้นอ้างอิงกับปัจจัยต่าง ๆ และผู้ลงทุนมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินลงทุนหากไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

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

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเดือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ผู้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) สำหรับหน้าที่ออกในครั้งนี้ ซึ่งเป็นข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหน้าที่และผู้ออกหน้าที่ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing) ดังกล่าว
- ประวัติผิดนัดชำระหนี้: ตามประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากข้อมูลเครดิตแห่งชาติและงบการเงิน ผู้ออกหน้าที่ไม่มี ประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืม
- ความขัดแย้งทางผลประโยชน์: ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) ทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหน้าที่มีอนุพันธ์แฝง และตัวแทนคำนวณเงิน