

แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวน



ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
KRUNG THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED

เสนอขาย

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีการแปลงสภาพและไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 โดยมีมูลค่าเงินต้นคงค้างของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ เวลาใดๆ รวมกันทั้งสิ้นไม่เกิน 30,000 ล้านบาทหรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน มีปัจจัยอ้างอิง กำหนดไถ่ถอนและอัตราดอกเบี้ยตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละชุด

“โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565”

เสนอขายในวงจำกัดให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง” หรือ “ธนาคาร”) มีความประสงค์ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 เป็นคราว ๆ ภายในระยะเวลาหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ โดยหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละชุดที่ออกและเสนอขายภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 จะอยู่ภายใต้บังคับของสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละชุด ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ “AAA (tha)” แนวโน้ม “Stable” โดย บริษัท พีทซี เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด เมื่อวันที่ 27 กรกฎาคม พ.ศ. 2565 โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นผู้
จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแทน

ตัวแทนคำนวณเงิน

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลาเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตั้งแต่วันที่ 9 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 7 กันยายน 2566

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวน วันที่ 10 สิงหาคม 2565

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ วันที่ 9 กันยายน 2565

คำเตือน: ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนนี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนแต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนมีความหรือรายการที่เป็นเท็จหรือขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้ซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนนั้น มีผลใช้บังคับ มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ว่าแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนเป็นเท็จหรือขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกินสองปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

ทั้งนี้ มูลค่าไถ่ถอนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะขึ้นอยู่กับปัจจัยอ้างอิง ซึ่งอาจทำให้มูลค่าไถ่ถอนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่ำกว่าเงินต้นที่ผู้ลงทุนชำระให้กับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง นอกจากนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ได้จัดให้มีการรับประกันมูลค่าไถ่ถอนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน

บุคคลทั่วไปสามารถขอตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนได้ที่ศูนย์สารสนเทศตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 ในเวลาทำการของสำนักงานหรือทาง [http:// www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน

สารบัญ

หน้า

ส่วนที่ 1 สรุปข้อมูลสำคัญของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Factsheet)	ส่วนที่ 1 หน้า 1
ส่วนที่ 2 ข้อมูลสรุป	ส่วนที่ 2 หน้า 1
ส่วนที่ 3 ข้อมูลผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	ส่วนที่ 3 หน้า 1
ส่วนที่ 4 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	ส่วนที่ 4 หน้า 1
ส่วนที่ 5 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	ส่วนที่ 5 หน้า 1

- เอกสารแนบ 1 - งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะธนาคาร ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565
- งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะธนาคารสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2564
- งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะธนาคารสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563
- เอกสารแนบ 2 หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- เอกสารแนบ 3 รายงานการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง



Krungthai
กรุงไทย

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

KRUNG THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED

ส่วนที่ 2

ข้อมูลสรุป

ส่วนที่ 2

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ("ธนาคาร" หรือ "ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง") ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2509 จากการควบกิจการระหว่างธนาคารมณฑล จำกัด กับธนาคารเกษตร จำกัด ธนาคารได้เริ่มเปิดทำการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตั้งแต่วันที่ 2 สิงหาคม 2532 เป็นต้นมา โดยได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็น บริษัทมหาชน จำกัด เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2537 ใช้ชื่อว่าธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารประกอบกิจการธนาคารพาณิชย์ที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับสามของประเทศไทย หากพิจารณาจากสินทรัพย์รวมตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 โดยประกอบกิจการธนาคารพาณิชย์ ธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องตามที่ได้รับอนุญาตภายใต้พระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศที่เกี่ยวข้อง โดยธนาคารดำเนินธุรกิจภายใต้วิสัยทัศน์ "กรุงไทย เคียงข้างไทย สู่ความยั่งยืน" โดยมุ่งมั่นดูแลและพัฒนาศักยภาพของบุคลากร เพื่อสนับสนุนการเติบโตและความมั่นคงแก่ลูกค้า สร้างคุณภาพที่ดีขึ้นแก่สังคมและสิ่งแวดล้อม และสร้างผลตอบแทนที่ดีอย่างยั่งยืนแก่ผู้ถือหุ้น และมีเครือข่ายให้บริการครอบคลุมทุกพื้นที่ โดยมีสาขาในประเทศจำนวน 1,007 สาขา และสาขาต่างประเทศ จำนวน 8 สาขา ได้แก่ สาขาคุณหมิง สาขามุมไบ สาขาลอสแอนเจลิส สาขาพนมเปญ สาขาอยุธยาจังหวัดเสียมเรียบ สาขาสិងคโปร์ สาขานครหลวงเวียงจันทน์ สาขาเคย์แมน รวมถึงสำนักงานผู้แทนยังอีก 1 แห่ง (ธนาคารอยู่ระหว่างดำเนินการปิดสาขาต่างประเทศบางแห่ง)

ภาพรวมผลประกอบการสำหรับไตรมาส 2/2565

สำหรับการดำเนินงานประจำไตรมาส 2/2565 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2564 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคาร เท่ากับ 8,358 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 39 มีสาเหตุหลักจากรายได้รวมที่ขยายตัวร้อยละ 2.1 ทั้งการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจากการเติบโตของสินเชื่อ และการขยายตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ ประกอบกับการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในภาพรวม ส่งผลให้ Cost to Income ratio เท่ากับร้อยละ 42.48 ซึ่งโดยรวมอยู่ในระดับคงที่จากไตรมาส 2/2564

ธนาคารและบริษัทย่อยตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 5,669 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 30.0 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีการตั้งสำรองไว้ในระดับสูง โดยธนาคารยังยึดหลักการทำธุรกิจด้วยความระมัดระวัง เพื่อรองรับความไม่แน่นอนจากสถานการณ์ต่างๆ ที่อาจจะมีผลกระทบต่อคุณภาพของสินทรัพย์ ประกอบกับการติดตามภาพรวมของเงินให้สินเชื่อและคุณภาพสินทรัพย์อย่างใกล้ชิด โดยมีอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (NPLs Ratio-Gross) ร้อยละ 3.32 ลดลงเทียบกับปี 2564 ที่เท่ากับร้อยละ 3.50 และยังคงรักษาระดับของ Coverage ratio ในระดับสูงที่ร้อยละ 174.3 เทียบกับร้อยละ 168.8 เมื่อสิ้นปี 2564

ณ 30 มิถุนายน 2565 กลุ่มธุรกิจทางการเงินมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับ 339,573 ล้านบาท (ร้อยละ 16.28 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) โดยมีเงินกองทุนทั้งสิ้นเท่ากับ 425,173 ล้านบาท (ร้อยละ 20.38 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) ซึ่งอยู่ในระดับที่แข็งแกร่งเมื่อเทียบกับเกณฑ์ของ ธปท. ทั้งนี้ ในเดือนเมษายน 2565 ธนาคารได้ออกตราสารหนี้โดยสิทธิที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 จำนวน 18,080 ล้านบาทซึ่งช่วยเพิ่มอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงให้แข็งแกร่งมากขึ้นและรองรับการเติบโตในอนาคต

ทั้งนี้ เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวได้ดี ภาคธุรกิจจะกลับมาดำเนินกิจการได้มากขึ้น หลังจากทยอยยกเลิกมาตรการเข้มงวดที่ควบคุมการแพร่ระบาดของโควิด-19 และการเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างประเทศเต็มรูปแบบ อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะต่อไป เป็นการฟื้นตัวแบบไม่ทั่วถึง ในรูปแบบ "The New K-shaped Economy" ซึ่งเป็นภาพของเศรษฐกิจไทยเฟสใหม่หลังโควิด-19 คลี่คลาย และยังมีความท้าทายจากแรงกดดันปัจจัยภายนอก โดยเฉพาะความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครนที่

ยึดเชื้อและยังมีความรุนแรง ส่งผลให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาดโลกยืนอยู่ระดับสูงต่อเนื่อง ส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อในประเทศมีแนวโน้มพุ่งสูงขึ้นมาก ทำให้ธนาคารแห่งประเทศไทยส่งสัญญาณในการใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดมากขึ้น และยังคงเน้นมาตรการช่วยเหลือเฉพาะจุดเพื่อดูแลกลุ่มเปราะบางอย่างต่อเนื่อง ธนาคารจึงให้ความสำคัญในการดำเนินธุรกิจอย่างระมัดระวัง บริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์อย่างใกล้ชิด รักษาระดับของ Coverage ratio ในระดับสูง รักษาระดับเงินกองทุนที่แข็งแกร่ง เพื่อรองรับสถานการณ์ความไม่แน่นอน พร้อมดูแลช่วยเหลือลูกค้า และ เตรียมพร้อมในการขยายธุรกิจรองรับการแข่งขันในอนาคต

ภาพรวมผลประกอบการประจำปี 2564

ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคาร เท่ากับ 21,588 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 29.0 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน จากสินเชื่อที่เติบโตอย่างแข็งแกร่งถึงร้อยละ 12.6 จากสินเชื่อที่ผ่านมา เพิ่มระดับของ Coverage ratio ให้สูงขึ้นเป็นร้อยละ 168.8 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 147.3 ณ สิ้นปี 2563 เพื่อรองรับความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ มีการบริหารจัดการและควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ได้ดีอย่างต่อเนื่อง โดยมี NPLs Ratio-Gross อยู่ที่ร้อยละ 3.50 ลดลงจากร้อยละ 3.81 ณ สิ้นปีที่ผ่านมา โดยธนาคารตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 32,524 ล้านบาท แม้ว่าจะลดลงร้อยละ 27.6 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่ยังเป็นการตั้งสำรองในระดับที่สูง

ทั้งนี้ ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองและภาษีเงินได้ เท่ากับ 63,055 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.3 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากในช่วงเดียวกันของปีก่อนธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยพิเศษเงินให้สินเชื่อจากการขายทอดตลาดทรัพย์สินหลักประกันจำนอง หากไม่รวมรายได้ดอกเบี้ยพิเศษ กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองและภาษีเงินได้ ลดลงร้อยละ 1.5 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เป็นผลจากการลดลงของแนวโน้มอัตราดอกเบี้ย โดยมี NIM เท่ากับร้อยละ 2.49 ทั้งนี้ ธนาคารบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานลดลง ร้อยละ 1.4 ส่งผลให้ Cost to Income ratio เท่ากับร้อยละ 45.5 เทียบเท่าในช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ไม่รวมรายได้ดอกเบี้ยพิเศษ

กลุ่มธุรกิจทางการเงินมีอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 และอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง เท่ากับร้อยละ 16.86 และ ร้อยละ 20.12 ตามลำดับ อยู่ในระดับที่แข็งแกร่งเมื่อเทียบกับเกณฑ์ของธปท.

รายละเอียดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายโดยสรุป

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) Krung Thai Bank Public Company Limited
ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565
หลักประกันหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	ไม่มี
ตัวแทนค่านวณเงิน	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
ประเภท	หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีการแปลงสภาพและไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
จำนวนและมูลค่าหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย	หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ณ เวลาใด ๆ รวมกันทั้งสิ้นไม่เกิน 30,000 ล้านบาทหรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน
มูลค่าที่ตราไว้	เป็นไปตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
ราคาเสนอขาย	เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศใด ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต.และ/หรือประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแทน
นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
ปัจจัยอ้างอิง	ปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะเป็นตัวแปร ลินค้าหรือดัชนีอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างประกอบกัน ดังต่อไปนี้ หรือเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศใด ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต.ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะดำเนินการให้เป็นไปตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้องด้วย (ก) หลักทรัพย์ไทย โดยในกรณีที่หลักทรัพย์ไทยเป็นหุ้นและเป็นการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีการชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนโดยการส่งมอบเป็นหุ้น หุ้นดังกล่าวต้องเป็นหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET 100 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) โดยหุ้นในลำดับที่ 51 ถึง 100 แต่ละหุ้นดังกล่าวต้องมีมูลค่าตลาดเฉลี่ยแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่า 10,000 ล้านบาทรวมติดต่อกัน 4 ไตรมาสล่าสุด (ข) หลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยในกรณีที่หลักทรัพย์ต่างประเทศเป็นหุ้นและเป็นการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีการชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนโดยการส่งมอบเป็นหุ้น หุ้นดังกล่าวต้องเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีมูลค่าตลาดเฉลี่ยแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่า 10,000

ล้านบาท รวมติดต่อกัน 4 ไตรมาสล่าสุด และตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ
ดังกล่าวจะต้องเป็นสมาชิกของ World Federation of Exchanges (WFE)

- (ค) อัตราดอกเบี้ย / ดัชนีอัตราดอกเบี้ย
- (ง) อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
- (จ) เครดิตอื่นใด เช่น อันดับความน่าเชื่อถือ หรือเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับ
ความสามารถในการชำระหนี้ตามที่ระบุในข้อตกลง
- (ฉ) สินค้าโภคภัณฑ์ เช่น สินค้าเกษตร ทองคำ น้ำมันดิบ เป็นต้น
- (ช) ดัชนีอ้างอิงอื่นใดซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดดังนี้
 - (1) มีองค์ประกอบของดัชนีที่สามารถใช้เป็นปัจจัยอ้างอิงได้ตาม (ก) ถึง (ฉ)
 - (2) มีการกำหนดวิธีการคำนวณดัชนีไว้อย่างชัดเจน และมีการระบุถึง
แหล่งข้อมูลของปัจจัยอ้างอิงหรือปัจจัยต่าง ๆ ที่นำมาใช้ในการ
คำนวณ รวมถึงมีการคำนวณดัชนีให้เป็นปัจจุบันตามความเหมาะสม
ขององค์ประกอบของดัชนี ทั้งนี้ ปัจจัยอ้างอิงหรือปัจจัยดังกล่าวต้องมี
การเคลื่อนไหวตามภาวะตลาดอย่างเป็นอิสระด้วย
 - (3) เป็นดัชนีที่ได้รับการพัฒนาโดยสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือและทำ
หน้าที่ได้อย่างอิสระจากธนาคาร ทั้งนี้ หากปรากฏว่าสถาบันดังกล่าว
เป็นบริษัทในเครือของธนาคาร ธนาคารต้องจัดให้มีมาตรการป้องกัน
ความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างมีประสิทธิภาพด้วย
 - (4) มีการแสดงดัชนีนั้น ๆ อย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกวันทำการผ่านสื่อที่
มีการเสนอข้อมูลอย่างทันเหตุการณ์

ทั้งนี้ ดัชนีอ้างอิงตามวรรคหนึ่ง รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงดัชนี J.P. Morgan
Mozaic XRP Index ดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility
5.5% Index ดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 EUR Future
Index ดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 USD FX Hedge
Future Index และดัชนี Goldman Sachs Momentum Builder Focus ER
Index ซึ่งเป็นดัชนีที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในประกาศ
คณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออก
และเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง กล่าวคือ

- (1.1) มีองค์ประกอบได้แก่ หลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตรา
ดอกเบี้ย และสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures
- (1.2) มีการกำหนดวิธีการคำนวณไว้อย่างชัดเจนโดยสามารถเรียกดูได้จาก
Index Rules ซึ่งสามารถขอข้อมูลเพิ่มเติมได้จากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- (1.3) ดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP Index ได้รับการพัฒนาจาก J.P. Morgan
ดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% Index
ได้รับการพัฒนาจาก Deutsche Bank ดัชนี BNP Paribas Multi-Asset
Diversified vol 8 EUR Future Index และดัชนี BNP Paribas Multi-

Asset Diversified vol 8 USD FX Hedge Future Index ได้รับการพัฒนา
จาก BNP Paribas ดัชนี Goldman Sachs Momentum Builder Focus
ER Index ได้รับการพัฒนาจาก Goldman Sachs & Co. LLC ซึ่งทั้งสองแห่ง
เป็นสถาบันการเงินชั้นนำระดับโลก

(1.4) มีการแสดงดัชนีเป็นประจำทุกวันผ่าน Bloomberg ดังนี้

(1.4.1) สำหรับ ดัชนี J.P.Morgan Mozaic XRP Index - Ticker :
JMAB390E และ JMAB392E (สำหรับกรณี ที่มี Synthetic
Dividend Markdown 1%)

(1.4.2) สำหรับดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility
5.5% Index - Ticker : DBMU55

(1.4.3) สำหรับดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 EUR
Future Index และดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified
vol 8 USD FX Hedge Future Index- Index Ticker :
BNPID8F and BNPID8UF ตามลำดับ

(1.4.4) สำหรับดัชนี Goldman Sachs Momentum Builder Focus ER
Index - Ticker : GSMBFC5

สกุลเงินของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

บาทหรือสกุลเงินต่างประเทศ ทั้งนี้ เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของ
ผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
(Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนด
ไถ่ถอนโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
(Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

ตลาดรองของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ไม่มี

การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของ
ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้
ที่มีอนุพันธ์แฝงจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ
ตลอดอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดย บริษัท ฟิทช์เรตติ้ง จำกัด (ประเทศไทย) (“FITCH”)
เป็นผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยผลการจัดอันดับ
ที่เผยแพร่เมื่อวันที่ 27 กรกฎาคม 2565 ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับการจัดอันดับ
ความน่าเชื่อถือ “AAA (tha)” แนวโน้ม “Stable” ซึ่งอันดับความน่าเชื่อถือนี้มีได้จัดทำขึ้น
เพื่อเป็นข้อแนะนำให้ผู้ลงทุนทำการซื้อ ขาย หรือถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายและ
อาจมีการเพิกถอนหรือเปลี่ยนแปลง โดย บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ จำกัด (ประเทศไทย)
จะทำการทบทวนผลการจัดอันดับเครดิตเมื่อมีเหตุการณ์อย่างหนึ่งอย่างใดเกิดขึ้น
อันอาจมีผลกระทบต่อการจัดอันดับเครดิตหรืออย่างน้อยปีละ 1 (หนึ่ง) ครั้ง หรือทบทวน
ผลการจัดอันดับเครดิตตามที่ บริษัท ฟิทช์เรตติ้ง จำกัด (ประเทศไทย) เห็นสมควร
โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่อย่างใด ซึ่งผล
การทบทวนการจัดอันดับเครดิตอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้จนถึงวันที่สิทธิเรียกร้องตาม

ข้อจำกัดในการขาย/โอน

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะสิ้นสุดลง

เนื่องจากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 นี้ เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องไม่เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่ บุคคลที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ตามประเภทและลักษณะที่นิยามไว้ในข้อ 4 และข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจกำหนดข้อจำกัดการโอนอื่น ๆ เพิ่มเติมสำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายในแต่ละชุดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดที่เกี่ยวข้องไม่ว่าในทอดใด ๆ อันจะเป็นการขัดกับข้อจำกัดการโอนดังกล่าวด้วย

นอกจากนี้ เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในฐานะธนาคารพาณิชย์จะต้องปฏิบัติตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สนส.15/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์การอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ทำธุรกรรมเงินกู้ยืมที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured products) ฉบับลงวันที่ 25 กันยายน พ.ศ. 2558 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม หรือใช้แทนที่) (“ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สนส.15/2558”) ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สนส.14/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์การอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ทำธุรกรรมอนุพันธ์ด้านเครดิต (Credit Derivatives) ฉบับลงวันที่ 25 กันยายน พ.ศ. 2558 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม หรือใช้แทนที่) (“ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สนส.14/2558”) และกฎหมายหรือกฎเกณฑ์และระเบียบปฏิบัติต่าง ๆ เกี่ยวกับการควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลใดที่จะเป็นการฝ่าฝืนประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

เพื่อบริหารสภาพคล่อง บริหารจัดการความเสี่ยงทางด้านเครดิต บริหารความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย และใช้ในการดำเนินงานทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

กฎหมายที่ใช้บังคับ

กฎหมายไทย



Krungthai
กรุงไทย

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

KRUNGTHAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED

ส่วนที่ 3

ข้อมูลผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ส่วนที่ 3
ข้อมูลผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพิ่มเติมได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีและรายงานประจำปีล่าสุด (แบบ 56-1 One Report) งบการเงินประจำงวดการบัญชีล่าสุด และงบการเงินรายไตรมาสล่าสุดที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์") ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลดังกล่าวได้ทาง website ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) หรือ website ของตลาดหลักทรัพย์ (www.set.or.th) หรือ website ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (<https://krungthai.com>)

1. รายการทั่วไป

ชื่อผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) หรือ Krung Thai Bank Public Company Limited (“ธนาคาร” หรือ “ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง”)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110
เว็บไซต์ธนาคาร	https://krungthai.com
เลขทะเบียนบริษัท	0107537000882
โทรศัพท์	0-2255-2222
โทรสาร	0-2255-9391-3
ทุนจดทะเบียน (ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565)	72,005,040,437.50 บาท
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว (ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565)	72,005,040,437.50 บาท
ผู้สอบบัญชี	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด 193/136-137 อาคารเลอริชดา ชั้น 33 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์ 0-2264-9090 โทรสาร 0-2264-0789
ที่ปรึกษากฎหมาย	บริษัท กรุงไทยกฎหมาย จำกัด 191/50 – 53 อาคารซี.ที.ไอ ทาวเวอร์ ชั้น 19 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0-2096-8800 โทรสาร 0-2261-3748-50
ที่ปรึกษาทางการเงิน	-ไม่มี-
สถาบันการเงินที่ติดต่อประจำ	-ไม่มี-
ภาระผูกพันในทรัพย์สิน	ผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดข้อมูลของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีและรายงานประจำปีล่าสุด (แบบ 56-1 One Report) ในส่วนของทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ ได้จากเว็บไซต์ของ

	สำนักงาน ก.ล.ต. http://www.sec.or.th
วัตถุประสงค์ของการเสนอขายหุ้นกู้	ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้จากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในครั้งนี้ไปใช้เพื่อบริหารสภาพคล่อง บริหารจัดการความเสี่ยงทางด้านเครดิต บริหารความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย และใช้ในการดำเนินงานทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

(โปรดศึกษารายละเอียดในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีและรายงานประจำปีล่าสุด (แบบ 56-1 One Report) ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง)

3. ปัจจัยความเสี่ยงทั่วไป ณ 30 มิถุนายน 2565

3.1) ความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของธนาคารที่อาจเกิดใหม่ (emerging risk)

■ ความเสี่ยงจาก Technology Disruption

การแพร่ระบาดของ COVID-19 เร่งไปสู่ Digital Economy ทำให้ลูกค้ามีพฤติกรรมเปลี่ยนไปใช้ช่องทาง Digital มากขึ้น ธนาคารจึงมีความเสี่ยงด้าน Cyber Risk เพิ่มขึ้น อีกทั้ง Blockchain Technology นำไปสู่ระบบการเงินแบบไร้ตัวกลาง (Decentralized Finance) ทำให้เกิดนวัตกรรมทางการเงินในรูปแบบใหม่ เช่น Digital Assets, Cryptocurrency, Smart Contract และ P2P Lending เป็นต้น ทำให้กลุ่มธุรกิจอื่นสามารถเข้ามาดำเนินธุรกิจ Banking เพื่อแข่งขันกับธนาคารได้ตรง โดยเฉพาะกลุ่ม Fintech จากนวัตกรรมทางการเงินที่ถูกขับเคลื่อนโดย Technological Innovation ผลกระทบส่วนใหญ่เกิดขึ้นกับธุรกิจ Traditional Banking ทำให้รายได้ดอกเบี้ย รายได้ค่าธรรมเนียม หรือรายได้การให้บริการอื่นของธนาคารมีแนวโน้มลดลง เนื่องจากมีคู่แข่งอื่นโดยเฉพาะกลุ่ม Fintech เข้ามาแข่งขันเพื่อนำเสนอบริการทางการเงินในรูปแบบใหม่มากขึ้น เช่น บริการโอนเงินระหว่างประเทศ การให้สินเชื่อในรูปแบบ P2P และบริการรับชำระต่าง ๆ การระดมทุนหรือการลงทุนในรูปแบบ Digital Assets เป็นต้น รวมถึงการเกิดขึ้นของ Platform ภายใต้วงหน่วยงานทางการ เช่น National Digital Identity (NDID), Central Bank Digital Currency (CBDC) และ Virtual Banking เป็นต้น ซึ่งเป็น New Industrial Landscape สำหรับธนาคารที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด เพื่อเตรียมความพร้อมรองรับนวัตกรรมทางการเงินใหม่ ๆ ซึ่งเป็นทั้งความท้าทายสำหรับ Traditional Banking และเป็นโอกาสสำหรับ Digital Banking ในการพัฒนาต่อยอด รวมถึงแสวงหารูปแบบธุรกิจใหม่

ธนาคารได้ดำเนินแผนการต่าง ๆ เพื่อปกป้องธุรกิจหลักของธนาคารและตอบสนองต่อความเสี่ยงใหม่ที่เกิดขึ้นในธุรกิจธนาคาร เพื่อรับมือกับความเสี่ยงจาก Technology Disruption และ Cyber Risk อย่างต่อเนื่อง ตัวอย่างเช่น

- ประกาศแผนยุทธศาสตร์ 2-Banking Models โดยแบ่งเป็น (1) Traditional Banking เพื่อปกป้องธุรกิจเดิมและลูกค้าของธนาคาร และ (2) Digital Organization เพื่อทดลองและแสวงหารูปแบบใหม่ ๆ โดยใช้ประโยชน์จากเทคโนโลยี เช่น Artificial Intelligence (AI), Machine Learning (ML), Big Data และ Data Analytics เป็นต้น
- การจัดตั้ง Innovation Lab และบริษัท Infinitas by Krungthai จำกัด เพื่อวิจัยและพัฒนาระบบหรือผลิตภัณฑ์ทางการเงินในรูปแบบ Digital
- การจัดตั้งบริษัท Arise by Infinitas จำกัด โดยร่วมลงทุนกับบริษัท Accenture Solutions จำกัด เพื่อสนับสนุนการให้บริการบุคลากรและทรัพยากรในด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT Resources)
- ธนาคารพัฒนา Application “เป๋าดัง” ให้เป็น Open Banking Platform เพื่อสนับสนุนการให้บริการต่าง ๆ ในรูปแบบ Digital และรองรับการเชื่อมโยงกับ Partner โดยเฉพาะภาครัฐ

- การเข้าร่วม Regulatory Sandbox สำหรับ Platform หรือผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ ที่กำหนดจากหน่วยงานทางการ
- การติดตามและหารือกับหน่วยงานกำกับ (Regulator) เพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับแนวทางในการดำเนินธุรกิจเพิ่มเติม ให้สอดคล้องกับกฎหมายและแนวทางการกำกับดูแลของทางการ ซึ่งรวมถึงการพิจารณา License หรือผลิตภัณฑ์ในรูปแบบใหม่ หรือ Platform ที่เหมาะสมกับบริบทของธนาคาร
- การแสวงหาพันธมิตร (Partner) เพื่อร่วมมือกันเสริมสร้างขีดความสามารถในการพัฒนาเทคโนโลยีหรือ Business Model ใหม่ ๆ
- การจัดตั้งศูนย์วิจัย “Krungthai Compass” เพื่อวิเคราะห์เศรษฐกิจโดยรวมและแนวโน้มในแต่ละอุตสาหกรรม เพื่อเสริมสร้างขีดความสามารถการแข่งขันในภาวะ Technology Disruption และสนับสนุนการขยายธุรกิจธนาคาร
- การนำ Robotic Process Automation (RPA) มาช่วยในการปฏิบัติงาน เพื่อให้การทำงานมีความรวดเร็ว ลดข้อผิดพลาด และลดต้นทุนในการดำเนินงาน
- การปรับสาขาไปสู่รูปแบบ Digital Branch และเพิ่ม Digital Advisor เพื่ออำนวยความสะดวกให้ลูกค้าเปลี่ยนไปใช้ช่องทาง Digital มากขึ้น

■ ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (Cyber risk)

ปัจจุบันธนาคารได้มีการนำเทคโนโลยีและระบบเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้เป็นกลไกหลักในการขับเคลื่อนธุรกิจ ดังนั้นจึงเตรียมพร้อมกับความเสี่ยงจากภัยคุกคามทางไซเบอร์ (Cyber Threats) มากขึ้น ธนาคารมีการรักษาความมั่นคงปลอดภัยภัยคุกคามทางไซเบอร์อย่างเข้มงวดและรัดกุม และมีความพร้อมในการรับมือกับภัยคุกคามทางไซเบอร์ โดยจัดให้มีการวางกรอบการกำกับดูแล การบริหารจัดการความเสี่ยงทั้งด้านการให้บริการบุคคลภายนอก การปฏิบัติงานของบุคลากร กระบวนการ และเครื่องมือ เพื่อลดผลกระทบต่อลูกค้า และชื่อเสียงของธนาคาร

ธนาคารได้กำหนดหลักเกณฑ์การกำกับดูแลการบริหารความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology Risk Management) การกำกับดูแลการบริหารความเสี่ยงการใช้บริการบุคคลภายนอก (Third Party Risk Management) และจัดทำประเมินระดับความเสี่ยงตั้งต้นด้านไซเบอร์ (Cyber Inherent Risk Assessment) และกำหนดแนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านไซเบอร์ ตลอดจนกำหนดให้มีมาตรการควบคุมด้านการรักษาความมั่นคงปลอดภัย (Maturity Level) โดยพิจารณาจากปัจจัยความเสี่ยงพื้นฐานทางเทคโนโลยีสารสนเทศ 5 ด้าน คือ

1. เทคโนโลยีและการเชื่อมต่อ เพื่อป้องกันความเสี่ยงตั้งต้นด้านไซเบอร์จากช่องโหว่ของเทคโนโลยีใหม่ที่ยังไม่เคยตรวจพบ เทคโนโลยีเก่าที่ล้าสมัย การเชื่อมต่อที่ไม่ปลอดภัย การทุจริตจากบุคคลภายนอก หรือการบริหารจัดการด้านการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของอุปกรณ์ฮาร์ดแวร์ ซอฟต์แวร์ ข้อมูล และระบบงาน
2. ช่องทางการให้บริการที่มีการเชื่อมต่อกับระบบเครือข่ายภายนอก เช่น Internet Banking, Mobile Banking หรือ Website ของธนาคาร เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านไซเบอร์ในทุกช่องทางการให้บริการ
3. ผลิตภัณฑ์และการให้บริการ เช่น ธุรกิจการโอนเงินแบบ Real Time Online เป็นต้น รวมถึงการให้บริการด้านเทคโนโลยีแก่องค์กรภาครัฐ
4. การจ้างบริษัทผู้ให้บริการภายนอก เพื่อตอบสนองการดำเนินงานทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อควบคุมความเสี่ยงจากการถูกโจมตีทางไซเบอร์
5. ประวัติการถูกคุกคามทางไซเบอร์ หรือการโจมตีทางไซเบอร์ในอดีต เช่น Phishing, Malware, Social Engineering หรือ DDoS เป็นต้น

ธนาคารมีกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจที่มุ่งเน้น Electronic Banking แบบครบวงจร มีการนำเทคโนโลยีใหม่ที่มีความซับซ้อนและหลากหลายมาใช้ในการบริหารจัดการโครงสร้างพื้นฐานทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ การพัฒนาผลิตภัณฑ์ และการให้บริการทางการเงินมากขึ้น มีการดำเนินธุรกิจที่ครอบคลุมในหลายประเทศ มีการใช้และให้บริการระบบเทคโนโลยีสารสนเทศกับบุคคลภายนอกมากขึ้น

ธนาคารมีการกำหนดแนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านไซเบอร์และมาตรการควบคุมด้านการรักษาความมั่นคงปลอดภัย และมีเครื่องมือที่ใช้ในการระบุ ประเมิน ติดตาม ลด ควบคุม และรายงานความเสี่ยงได้อย่างรวดเร็วทันเหตุการณ์ แนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านไซเบอร์และมาตรการควบคุมด้านการรักษาความมั่นคงปลอดภัยที่มีของแต่ละ Maturity Level คือ Baseline, Intermediate และ Advanced จะครอบคลุมการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านไซเบอร์ใน 6 ด้านหลัก ดังนี้

1. ธรรมาภิบาล (Governance) เป็นแนวทางการกำกับดูแลด้าน Cyber Resilience มีการกำหนดกลยุทธ์และนโยบายด้าน Cyber Resilience การบริหารจัดการความเสี่ยง การตรวจสอบภายใน และการจัดสรรและพัฒนาบุคลากรการกำกับดูแลและบริหารจัดการความเสี่ยงในภาพรวมขององค์กรที่สอดคล้องและมีมาตรฐานเดียวกัน

2. การระบุความเสี่ยง (Identification) เป็นแนวทางการกำหนดขอบเขตและวิธีการในการประเมินความเสี่ยงด้านไซเบอร์การบริหารจัดการทรัพย์สินด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ซึ่งรวมถึงการเพิ่ม ลด โยกย้าย และการตั้งค่าอุปกรณ์ฮาร์ดแวร์ ซอฟต์แวร์ข้อมูล และระบบงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สามารถบริหารจัดการควบคุมและลดความเสี่ยงได้อย่างเหมาะสมและทันการณ์

3. การป้องกันความเสี่ยง (Protection) เป็นแนวทางการควบคุมและป้องกันความเสี่ยงของโครงสร้างพื้นฐานทางเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยครอบคลุมระบบเครือข่าย อุปกรณ์ฮาร์ดแวร์ ซอฟต์แวร์ข้อมูล และระบบงานเช่น การตั้งค่าระบบงาน การเข้าถึงระบบงานและการจัดการสิทธิ์ การรักษาความมั่นคงปลอดภัยของข้อมูล การพัฒนาระบบงานที่มีความมั่นคงปลอดภัย การบริหารจัดการ Patch เพื่อให้เกิดการควบคุม หรือลดผลกระทบด้านการรักษาความมั่นคงปลอดภัยไซเบอร์

4. การตรวจจับความเสี่ยง (Detection) เป็นแนวทางในการค้นหา ทดสอบ และบริหารจัดการช่องโหว่ทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ สามารถตรวจจับ วิเคราะห์ ติดตาม และแจ้งเตือนเหตุการณ์ผิดปกติทางไซเบอร์ให้แก่หน่วยงานหรือผู้รับผิดชอบรับทราบ และสามารถดำเนินการแก้ไขได้ทันที

5. การรับมือและฟื้นฟูความเสียหาย (Response and Recovery) เป็นแนวทางในการบริหารจัดการการรับมือเหตุการณ์ผิดปกติทางไซเบอร์ เช่น การจัดทำและทดสอบแผนฉุกเฉิน การสืบสวนและวิเคราะห์สาเหตุ การแก้ปัญหา และจัดทำรายงานเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการที่ได้รับมอบหมายของธนาคาร

6. การบริหารจัดการความเสี่ยงจากบุคคลภายนอก (Third Party Risk Management) เป็นแนวทางในการบริหารความเสี่ยงอันเกิดจากการใช้บริการบุคคลภายนอก มีการประเมินความเสี่ยงการใช้บริการบุคคลภายนอกก่อนการทำสัญญาจ้างและประเมินความเสี่ยงเมื่อสิ้นสุดการใช้บริการ การประเมินความเหมาะสมของการใช้บริการ มีการติดตามและประเมินผลการปฏิบัติงาน และการสอบทานผลการปฏิบัติงาน เพื่อให้มั่นใจว่าผู้ให้บริการภายนอกสามารถปฏิบัติงานให้ธนาคารได้ตามเป้าหมายและเงื่อนไขที่กำหนด โดยไม่ก่อให้เกิดความเสี่ยงด้านไซเบอร์จนส่งผลกระทบต่อการทำงานและการให้บริการ

ธนาคารให้ความสำคัญกับงานเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยครอบคลุมถึงระบบงาน (Application) ข้อมูล (Information) โครงสร้างพื้นฐานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (Infrastructure) งานด้านปฏิบัติการ (Operation) รวมถึงบุคลากรและกระบวนการที่จัดการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (People and Process) เพื่อนำไปสู่แนวทางปฏิบัติที่ดี (IT Best Practices) ในการป้องกันความเสี่ยงหรือความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นต่อธนาคาร ภายใต้กรอบหลักการของธนาคารแห่งประเทศไทยที่สำคัญ 3 ประการ คือ

1. การรักษาความปลอดภัยของระบบและข้อมูล (Confidentiality)
2. ความถูกต้องเชื่อถือได้ของระบบงานและข้อมูล (Integrity)

3. ความพร้อมใช้งานของงานเทคโนโลยีสารสนเทศที่ใช้บริการ (Availability)

นอกจากนี้ ธนาคารยังได้ประกาศนโยบายและกระบวนการรักษาความปลอดภัยสารสนเทศ และทบทวนมาตรฐานการรักษาความปลอดภัยสารสนเทศ ให้สอดคล้องและเป็นไปตามข้อกำหนดของธนาคารแห่งประเทศไทย หรือตามมาตรฐานสากลอย่างต่อเนื่องเป็นปัจจุบัน มีการแต่งตั้งคณะกรรมการนโยบายเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT Steering Committee) ทำหน้าที่กำกับควบคุมดูแลความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของธนาคาร เพื่อพิจารณาให้คำแนะนำไปสู่การปรับปรุงกระบวนการทำงานให้ดียิ่งขึ้น (Process Improvement) และพิจารณาความเสี่ยงที่อาจจะส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของธนาคาร เพื่อเป็นการสร้างความเชื่อมั่นในระบบรักษาความปลอดภัยข้อมูลสารสนเทศของธนาคารเป็นสำคัญ ธนาคารมีการปฏิบัติตามพระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล (Personal Data Protection Act (PDPA) โดยธนาคารจัดให้มีมาตรการรักษาความปลอดภัยที่เหมาะสม ทั้งมาตรการเชิงเทคนิค (Technical Measure) และมาตรการเชิงบริหารจัดการ (Organizational Measure) เพื่อป้องกันการสูญหาย เข้าถึง ใช้ หรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขหรือเปิดเผยข้อมูลโดยมิชอบ และมีการทบทวนมาตรการในการรักษาความปลอดภัยของข้อมูลเพื่อให้มีประสิทธิภาพในการรักษาความมั่นคงและปลอดภัยอย่างเหมาะสมอยู่เสมอ ธนาคารมีกระบวนการประเมินผลกระทบด้านการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล (Data Protection Impact Assessment : DPIA) ในกรณีอาจมีความเสี่ยงที่จะเกิดผลกระทบต่อสิทธิและเสรีภาพของเจ้าของข้อมูลส่วนบุคคล ตามแนวทางการปฏิบัติเกี่ยวกับการจัดทำประเมินผลกระทบด้านการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล (Data Protection Impact Assessment: DPIA) ที่ธนาคารประกาศใช้เป็นบรรทัดฐานในองค์กร

■ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Change)

ธนาคารมีการประเมินผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศ หรือภัยธรรมชาติต่าง ๆ สามารถพิจารณาได้ 2 มิติ คือ ความเสี่ยงในการปฏิบัติงานและดำเนินธุรกิจของธนาคาร และความเสี่ยงที่จะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการดำเนินธุรกิจและการชำระหนี้ของลูกค้า ดังนี้

ธนาคารมีการประเมินผลกระทบทางธุรกิจทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงินกรณีเกิดภัยพิบัติที่ส่งผลให้ธุรกรรมงานหลักของธนาคารไม่สามารถดำเนินธุรกิจได้ตามปกติ โดยมีการกำหนดนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management Policy) ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการธนาคาร และมีการทบทวนเป็นประจำทุกปีเพื่อให้เหมาะสมสอดคล้องกับสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป รวมถึงได้จัดทำแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan : BCP) ตลอดจนทบทวนและทดสอบเป็นประจำตามรอบระยะเวลาที่กำหนด เพื่อให้มั่นใจว่าธนาคารพร้อมรับมือกับเหตุการณ์ภัยพิบัติต่าง ๆ และสามารถดำเนินธุรกิจได้ภายในระยะเวลาที่เหมาะสม ทั้งนี้ ธนาคารมีการติดตามข่าวสารเหตุการณ์ ภัยพิบัติต่างๆ ที่เกิดขึ้นเป็นประจำอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ธนาคารสามารถรับมือและจัดการภาวะวิกฤติได้อย่างทัน่วงที

ความเสี่ยงที่จะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการดำเนินธุรกิจและการชำระหนี้ของลูกค้า ธนาคารมีการติดตามสถานการณ์และประเมินความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศเป็นประจำ ในกรณีที่เกิดภัยธรรมชาติ ธนาคารจะประเมินผลกระทบทั้งในระดับภูมิภาค ระดับอุตสาหกรรม และรายลูกค้า โดยมีการแจ้งไปยังหน่วยงานที่ดูแลลูกค้ากลุ่มดังกล่าวให้ติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด มีการเฝ้าระวังและรายงานผลกระทบรวมถึงมีการสำรวจความเสียหายที่เกิดขึ้น เพื่อพิจารณาให้มาตรการเยียวยาช่วยเหลือลูกค้า หรือปรับระดับความเสี่ยงของลูกค้าหรืออุตสาหกรรมหรือภูมิภาค และให้มีการติดตามและเฝ้าระวังจนกว่าสถานการณ์จะคลี่คลายต่อไป

■ ความเสี่ยงจากการแพร่ระบาดของไวรัส (Pandemic Risk)

จากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ทั่วโลก โดยแต่ละประเทศยังคงเฝ้าระวังและดำเนินมาตรการต่าง ๆ เพื่อลดการแพร่ระบาดของ COVID-19 ให้อยู่ในระดับที่ควบคุมได้ ถึงแม้ว่าจะเริ่มมีการคลี่คลายมาตรการ แต่ยังคงมีเชื้อ COVID-19 สายพันธุ์ใหม่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งอาจแพร่ระบาดได้ง่ายขึ้นและมีผลกระทบต่อสุขภาพรุนแรงขึ้น รวมถึงวัคซีนเดิมอาจไม่สามารถป้องกันสายพันธุ์

ใหม่ได้ ส่งผลกระทบต่อการทำงานและการบริโภค และอาจเกิดภาวะเศรษฐกิจตกต่ำอย่างรุนแรงในที่สุด ซึ่งมีผลกระทบต่อธนาคาร โดยมีความเสี่ยงด้านเครดิตของธนาคารเพิ่มขึ้น เนื่องจากลูกค้าส่วนใหญ่มีความสามารถในการชำระหนี้และฐานะทางการเงินที่อ่อนแอลง ธนาคารจึงต้องเพิ่มการกันสำรอง (Provision) เพื่อรักษาระดับ Coverage Ratio ตามคุณภาพสินเชื่อในปัจจุบันและอนาคต ส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินและความสามารถในการทำกำไรของธนาคาร

ธนาคารได้มีการดำเนินการเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงดังกล่าวผ่านมาตรการและโครงการต่าง ๆ รวมถึงการปรับรูปแบบการดำเนินธุรกิจ โดยมีตัวอย่างดังนี้

1. ธนาคารได้ออกมาตรการให้ความช่วยเหลือต่าง ๆ ให้แก่ลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ตามมาตรการและนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยเหลือลูกค้า ทั้งกลุ่มลูกค้ารายย่อยและลูกค้าธุรกิจเพื่อลดภาระของลูกค้าในด้านการเงินให้สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ รวมถึงเป็นการชะลอผลกระทบจากคุณภาพสินเชื่อที่ลดลงด้วย เช่น การพักชำระหนี้ทั้งเงินต้นและดอกเบี้ย การขยายระยะเวลาการชำระหนี้ เป็นต้น

2. การแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ส่งผลกระทบต่อการทำงานและธุรกิจในการปฏิบัติงานภายในแต่ละหน่วยงานรวมถึงการให้บริการแก่ลูกค้า อาทิ จำนวนพนักงานที่เข้าปฏิบัติงาน ณ อาคารสำนักงานที่ลดลงตามมาตรการเว้นระยะห่างทางสังคมของรัฐบาล การปิดสาขาในห้างชั่วคราวตามมาตรการ Lockdown ของรัฐบาล โดยธนาคารมีแนวทางในการบริหารจัดการในช่วงสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 เพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจได้ ดังนี้

1) ใฝ่ระวังและติดตามสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID -19 รวมถึงสื่อสารประชาสัมพันธ์ข้อมูลเกี่ยวกับโรคและสถานการณ์การแพร่ระบาดที่เกิดขึ้นในไทยและทั่วโลกอย่างต่อเนื่องผ่านช่องทางการสื่อสารต่าง ๆ ของธนาคาร เพื่อให้พนักงานมีความรู้ความเข้าใจและทราบแนวทางการปฏิบัติตนเพื่อป้องกันการติดเชื้อ

2) กำหนดให้มี ศูนย์ Hotline COVID -19 ภายในธนาคารโดยความรับผิดชอบของสายงานทรัพยากรบุคคลและบรรษัทภิบาล ในการรับแจ้งเหตุอันควรต้องสงสัยที่อาจส่งผลกระทบต่อกระจายของโรคและให้คำปรึกษาแก่พนักงานธนาคารเกี่ยวกับแนวทางปฏิบัติตนเพื่อป้องกันการติดเชื้อรวมทั้งให้คำปรึกษาและช่วยเหลือเมื่อพนักงานติดเชื้อไวรัส COVID -19

3) แต่งตั้งคณะกรรมการใฝ่ระวังและกำหนดมาตรการในการบริหารจัดการเพื่อรองรับสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID -19 (War Room) ซึ่งประกอบด้วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงานและผู้บริหารกลุ่มงานที่เกี่ยวข้อง อาทิ สายงานบริหารความเสี่ยง สายงานปฏิบัติการ และสายงานทรัพยากรบุคคลและบรรษัทภิบาล โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อติดตามสถานการณ์ภายในธนาคาร รวมถึงกำหนดนโยบาย แนวทางและมาตรการเพื่อรับมือการระบาดของโรค COVID -19 แบบบูรณาการในทุกมิติเพื่อให้มั่นใจว่าธนาคารจะสามารถตอบสนองและรับมือกับผลกระทบได้อย่างทันที่

4) ดำเนินการตามแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan: BCP) โดยกำหนดกลยุทธ์ให้ทุกหน่วยงานแบ่งพนักงานออกเป็น 3 ทีม ได้แก่ ทีม A ปฏิบัติงาน ณ อาคารสำนักงานหลัก ทีม B ปฏิบัติงาน ณ ศูนย์ปฏิบัติงานสำรอง และ ทีม C Work From Home เพื่อเตรียมความพร้อมรองรับสถานการณ์การแพร่ระบาดและให้สามารถปฏิบัติงานทดแทนกันได้โดยมีรายละเอียดดังนี้

- หน่วยงานที่ดูแลธุรกรรมหลักของธนาคาร (Core Business Functions: CBFs) หรือมีศูนย์ปฏิบัติงานสำรอง (Alternate site) แบ่งพนักงานออกเป็น ทีม A ทีม B และ ทีม C

- หน่วยงานอื่น ๆ แบ่งพนักงานออกเป็น ทีม A และทีม C

5) ในการปฏิบัติงานให้หลีกเลี่ยงการพบปะและใกล้ชิดกันระหว่างหน่วยงานและพนักงานโดยตรง โดยให้ใช้เทคโนโลยี G-suite อาทิ Google Chat/ Google Meet/ Google Mail ในการติดต่องานหรือการประชุมร่วมกัน รวมถึง

ประชาสัมพันธ์ให้ลูกค้าของธนาคารใช้บริการผ่านเครื่องอิเล็กทรอนิกส์ (อาทิ ATM และ ADM) และบริการทางออนไลน์ (อาทิ Krungthai Next และ Application เป้าตัง) เพื่อลดความหนาแน่นที่สาขา

3.2) ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk) (Model)

ธนาคารให้ความสำคัญต่อการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตทั้งในระดับลูกค้าและระดับพอร์ต กล่าวคือธนาคารมีกระบวนการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เกิดจากความเสียหายอันเนื่องมาจากคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามที่ได้ตกลงและระบุไว้ในสัญญา รวมถึงการที่ลูกค้าของธนาคารถูกปรับลดอันดับความเสี่ยง ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อรายได้ และการดำรงเงินกองทุนของธนาคาร ซึ่งธนาคารให้ความสำคัญต่อการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต ทั้งในระดับลูกค้าและระดับพอร์ต โดยระบบการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตของธนาคาร ประกอบด้วยกระบวนการที่สำคัญ คือ การระบุความเสี่ยง การประเมินความเสี่ยง การติดตามและควบคุมความเสี่ยง และการรายงานความเสี่ยง โดยมีการใช้เครื่องมือทางสถิติที่หลากหลายในการวิเคราะห์ระดับความเสี่ยงของลูกค้าและพอร์ตอย่างสม่ำเสมอ และวิเคราะห์ผลกระทบความเสี่ยงด้านเครดิตตามมาตรฐานการบัญชี TFRS9 และวิเคราะห์ระดับความเสี่ยงของลูกค้าและพอร์ตอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงใช้ในการกำหนดระดับความเสี่ยงที่รับได้ของธนาคารเพื่อกำหนดกลยุทธ์ธุรกิจสินเชื่อของธนาคารและเพื่อกำหนดกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

ธนาคารมีการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างต่อเนื่อง อาทิ การทบทวนอันดับความเสี่ยงของลูกค้าให้สะท้อนถึงระดับความเสี่ยงที่เป็นปัจจุบัน การติดตามคุณภาพสินเชื่อที่อนุมัติผ่าน Loan Factory และการกำหนดเกณฑ์มาตรฐานสำหรับเงื่อนไขสินเชื่อต่างๆ การกำหนด Standard Credit Term and Condition สำหรับลูกค้าสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ เกณฑ์ Underwriting Criteria และ Product Program สำหรับลูกค้ารายย่อยและลูกค้าสินเชื่อธุรกิจขนาดกลาง เป็นต้น รวมถึงการทบทวนและปรับปรุงนโยบายและคู่มือการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต ทั้งนี้ เพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันและการเติบโตทางธุรกิจควบคู่กับการบริหารจัดการความเสี่ยงโดยรวมให้อยู่ในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ การบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตจำแนกตามกลุ่มลูกค้ามีดังนี้

▪ สินเชื่อรายย่อยและสินเชื่อธุรกิจขนาดเล็ก (Retail)

ธนาคารได้มีการพัฒนาและปรับปรุงเกณฑ์การพิจารณาสินเชื่อ Underwriting Criteria และ Product Program สำหรับสินเชื่อรายย่อย ให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบัน และตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย โดยได้มีการปรับปรุงหลักเกณฑ์การพิจารณาสินเชื่อ สำหรับกลุ่มสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (Mortgage Loan) สินเชื่อบุคคล (Personal Loan) สินเชื่อธุรกิจขนาดเล็ก (sSME) เช่น สินเชื่อบุคคลภายใต้การกำกับให้วงเงินกู้ 2 เท่า สำหรับผู้ที่มีรายได้ต่ำกว่า 30,000 บาท โดยไม่จำกัดสถาบันการเงินเป็นการชั่วคราว สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 สำหรับสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยได้ปรับเพดานอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อมูลค่าหลักประกัน (LTV Ratio) ไม่เกิน 100 สำหรับสัญญาที่ 1, 2, 3 เป็นการชั่วคราว สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

ธนาคารได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์ คุณสมบัติผู้กู้ ระยะเวลาการกู้ ความสามารถในการชำระหนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ อีกทั้งธนาคารได้มีการพัฒนาปรับปรุงประสิทธิภาพเครื่องมือในการวัดระดับความเสี่ยงด้านสินเชื่อ รวมถึงสร้างความสามารถในการแข่งขันเชิงธุรกิจอย่างยั่งยืนโดยให้การบริหารความเสี่ยงเป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินธุรกิจและสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของธนาคาร ทั้งนี้ สำหรับสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยยังคงให้สินเชื่อภายใต้กลุ่มบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ชั้นนำของประเทศ สำหรับสินเชื่อส่วนบุคคล การให้สินเชื่อส่วนใหญ่อยู่ในกลุ่มลูกค้าจากหน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจ และหน่วยงานที่มีข้อตกลงกับธนาคาร สำหรับสินเชื่อธุรกิจขนาดเล็กได้มีการพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่เป็นไปแนวทางเดียวกับยุทธศาสตร์ของธนาคาร เพื่อขยายการให้สินเชื่อธุรกิจขนาดเล็กอย่างต่อเนื่อง

▪ สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ (Model)

ธนาคารมีการเพิ่มประสิทธิภาพการประเมิน ควบคุม ติดตาม และรายงานสถานะของ Portfolio ในระดับรายลูกค้า โดยการปรับปรุงและพัฒนากระบวนการทำงานเพื่อแจ้งเตือนสัญญาณความเสี่ยงล่วงหน้า ผ่านระบบงาน Early Warning System (EWS)

เพิ่มขึ้น ได้อย่างทันท่วงที มีระบบแจ้งเตือนพนักงานดูแลลูกค้าเพื่อให้พนักงานปรับการบริหารจัดการให้เหมาะสมตามระดับความเสี่ยงของลูกค้า โดยแยกเป็นการแจ้งเตือนล่วงหน้าสำหรับลูกค้าสินเชื่อธุรกิจขนาดกลาง Size M (Early Warning System - EWS for SME-M) สำหรับลูกค้าธุรกิจขนาดกลาง Size L (Early Warning System - EWS for SME-L) และสำหรับลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ (Early Warning System - EWS for Wholesales)

1. กระบวนการแจ้งเตือนล่วงหน้าสำหรับลูกค้าสินเชื่อธุรกิจขนาดกลาง Size M : ระบบ EWS for SME-M จะทำการส่งสัญญาณเพื่อแจ้งเตือนพฤติกรรมของลูกค้าที่ประมวลผลมาจากแบบจำลองทางสถิติ ประกอบกับการกำหนดขั้นตอนการพิจารณา (Workflow) ในการทำงานตามระดับความเสี่ยงที่เกิดขึ้น และเชื่อมโยงความสัมพันธ์กับการทบทวนต่ออายุวงเงินสินเชื่อโดยอัตโนมัติผ่านระบบงาน Credit Review (CR) และการแก้ไขปรับปรุงคุณภาพหนี้ผ่านระบบงาน Turnaround System (TA) ทำให้ธนาคารสามารถดูแลลูกค้าสินเชื่อตั้งแต่แรกเริ่มของการเบิกใช้เงินกู้กับธนาคาร ไปจนถึงกระบวนการติดตามดูแลลูกค้าต่อเนื่องรายวันจนครบกำหนดระยะเวลาของการต่ออายุวงเงินสินเชื่อรายปีอย่างครบวงจร โดยระบบงานทั้ง 3 ระบบ (ระบบ EWS ระบบ CR และระบบ TA) ทำงานควบคู่และสัมพันธ์กันตลอดเวลาในรูปแบบ End-to-end Process

2. กระบวนการแจ้งเตือนล่วงหน้าสำหรับลูกค้าสินเชื่อธุรกิจขนาดกลาง Size L และลูกค้าสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ : ระบบ EWS จะทำการส่งสัญญาณเพื่อแจ้งเตือนพฤติกรรมของลูกค้าที่ประมวลผลมาจากแบบจำลองทางสถิติ ประกอบกับการกำหนดขั้นตอนการพิจารณา (Workflow) ในการทำงานตามระดับความเสี่ยงที่เกิดขึ้น เชื่อมโยงความสัมพันธ์กับการทบทวนต่ออายุวงเงินสินเชื่อโดยอัตโนมัติผ่านระบบงาน Credit Review (CR) และมีการแจ้งเตือนเพื่อทบทวนการจัดอันดับความเสี่ยงในระบบ Credit Rating ผ่านระบบ EWS

ระบบงาน EWS ยังมีฟังก์ชันการแจ้งเตือนและติดตามความเสี่ยงของลูกค้าเป็นรายวัน อาทิ การแสดงประวัติระดับความเสี่ยงย้อนหลัง 12 เดือนล่าสุด การรายงานจำนวนวันค้างชำระแต่ละช่วงอายุจำแนกตามหน่วยงานสินเชื่อ เพื่อนำมาช่วยในการติดตามและควบคุมคุณภาพสินเชื่อ การติดตามความเสี่ยงลูกค้ากลุ่มโรงสีและพืชไร่ การติดตามการปฏิบัติตามเงื่อนไขจำนำหุ้น การแจ้งเตือนต่ออายุและทบทวนสินเชื่อ รวมถึงการแจ้งเตือนทบทวนความเหมาะสมของอันดับความเสี่ยง (Credit Rating) เพื่อแจ้งให้เจ้าหน้าที่สินเชื่อได้ติดตามทบทวนสินเชื่อ ซึ่งจะช่วยให้สินเชื่อได้ทำการทบทวนความเสี่ยงทุกด้านของลูกค้า ทั้งด้านการเงิน สภาพคล่อง การดำเนินธุรกิจ การติดตามทบทวนความสามารถในการชำระหนี้ งบการเงิน การใช้วงเงินและเงื่อนไขสินเชื่อ โดยธนาคารกำหนดความถี่ในการทบทวนสินเชื่อตามคุณภาพลูกหนี้

หากมีสัญญาณบ่งชี้ว่ามีเหตุการณ์หรือปัจจัยเสี่ยงที่เพิ่มขึ้น ได้กำหนดให้ทำการทบทวนก่อนระยะเวลาที่กำหนด ส่งผลให้กระบวนการติดตามลูกค้าในกลุ่มดังกล่าวมีการติดตามและบริหารจัดการความเสี่ยง (Risk) ได้อย่างเหมาะสมและเป็นปัจจุบัน และธนาคารยังสามารถเพิ่มโอกาส (Opportunity) ในการแนะนำผลิตภัณฑ์สินเชื่อที่เหมาะสมให้กับลูกค้าได้ และยังช่วยให้กระบวนการติดตามการปฏิบัติตามนโยบายสินเชื่อสามารถทำได้อย่างมีประสิทธิภาพ

สำหรับลูกค้าสินเชื่อธุรกิจขนาดกลาง Size L และลูกค้าสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ ธนาคารยังได้จัดให้มีกระบวนการจัดอันดับความเสี่ยง (Credit Rating) เพื่อเป็นเครื่องมือประกอบการอนุมัติและการบริหารความเสี่ยงพอร์ตสินเชื่อ รวมถึงใช้ในการกำหนดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงของลูกค้าแต่ละราย และมีกระบวนการควบคุมและติดตามระดับความเสี่ยงของลูกค้ารายใหญ่ในระดับกลุ่มลูกค้า (Single Lending Limit หรือ SLL) ตามเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ผ่านระบบงาน Credit Exposure Monitoring (CEM) ซึ่งเป็นการติดตามทั้งในระดับรายลูกค้า (Single Risk) รายกลุ่มลูกค้า (SLL Counterparty Risk) และรายอุตสาหกรรม (Industry Risk) มีการประมวลผลความเสี่ยงด้านเครดิตที่ครอบคลุมปริมาณธุรกรรมทั้ง 4 ประเภท ได้แก่ สินเชื่อ การลงทุน ภาระผูกพัน และธุรกรรมที่มีลักษณะคล้ายการให้สินเชื่อ ซึ่งรวมถึงธุรกรรมที่มีกับกลุ่มธุรกิจการเงินของธนาคารด้วย เพื่อสะท้อนปริมาณความเสี่ยงด้านเครดิตทั้งหมดของลูกค้าที่ธนาคารและกลุ่มธุรกิจทางการเงินของธนาคารกำลังเผชิญอยู่

ธนาคารยังคงตระหนักถึงการบริหารจัดการฐานข้อมูลเชิงคุณภาพและข้อมูลเชิงปริมาณอย่างเป็นระบบ โดยได้พัฒนาต่อขยายระบบงานฐานข้อมูลความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk Data Mart) ซึ่งมีชุดข้อมูลขนาดใหญ่ เพื่อรวบรวมและจัดเก็บข้อมูลสารสนเทศจากระบบงานฐานข้อมูลต่างๆ ที่ใช้ในการพัฒนาแบบจำลองความเสี่ยงด้านเครดิต การประมวลผลการจัดระดับความเสี่ยงของลูกค้าเพื่อติดตามคุณภาพ/ความเสี่ยงของสินเชื่อและทบทวนสินเชื่อ อาทิ ข้อมูลการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อ ข้อมูลพฤติกรรมการชำระหนี้ และข้อมูลคุณภาพสินเชื่อ เป็นต้น รวมถึงข้อมูลที่ใช้ในการทดสอบและติดตามประสิทธิภาพของแบบจำลองและเครื่องมือที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตของธนาคาร เพื่อให้สามารถดำเนินการทดสอบและติดตามประสิทธิภาพของแบบจำลองได้อย่างต่อเนื่องและเป็นไปตามระเบียบของธนาคารแห่งประเทศไทย

ธนาคารยังพัฒนารายงาน Industry Direction หรือการแบ่งกลุ่มอุตสาหกรรมตามระดับความเสี่ยง เพื่อเป็นแนวทางในการบริหารจัดการพอร์ตสินเชื่อรายอุตสาหกรรม รวมทั้งจัดให้มีการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) เพื่อประเมินผลกระทบที่มีต่อพอร์ตสินเชื่อ และความเพียงพอของเงินกองทุนตลอดจนการติดตาม / รายงานผลการบริหารความเสี่ยงเพื่อควบคุมความเสี่ยงด้านสินเชื่อให้เป็นไปตามแผนการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต และเป็นไปตามแนวนโยบายการกำกับดูแลความเสี่ยงด้านเครดิตของธนาคารแห่งประเทศไทยและหน่วยงานกำกับต่าง ๆ

■ ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของสินเชื่อ

ธนาคารมีนโยบายดูแลความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของสินเชื่อ การลงทุน ภาวะผูกพัน หรือธุรกรรมที่มีลักษณะคล้ายการให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และกลุ่มลูกหนี้ ตามหลักเกณฑ์การกำกับลูกค้ารายใหญ่ที่ทางการกำหนด นอกจากนี้ ธนาคารมีการกำหนดปริมาณการทำธุรกรรมสูงสุดสำหรับธุรกิจแต่ละประเภท (Sector Limit) และปริมาณการทำธุรกรรมสูงสุดในแต่ละประเทศ (Country Limit) เพื่อให้มีการกระจายความเสี่ยงและควบคุมไม่ให้เกิดการกระจุกตัวด้านเครดิตอย่างมีนัยสำคัญ โดยมีการติดตามความเสี่ยงอย่างใกล้ชิดและมีการทบทวนเป็นประจำทุกปี

นอกจากนี้ ธนาคารดูแลความเสี่ยงของประเทศคู่สัญญาโดยกำหนดวงเงินหรือเพดานสูงสุด เพื่อควบคุมความเสี่ยงในการทำธุรกรรมระหว่างธนาคารกับธนาคารต่างประเทศ และธุรกรรมการให้สินเชื่อ ลงทุน และภาวะผูกพัน สำหรับลูกค้าหรือคู่สัญญาที่มีภูมิลำเนาอยู่ในประเทศต่างๆ และยังคงควบคุมความเสี่ยงโดยธนาคารกำหนดให้มีการรายงานการใช้งบการเงินของหน่วยงานต่างๆ ทุกสิ้นเดือน เพื่อดูแลให้อยู่ภายในกรอบวงเงินสูงสุดที่กำหนดไว้ และธนาคารยังมีกระบวนการประเมินความน่าเชื่อถือด้านเครดิตของประเทศคู่สัญญา โดยใช้อันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือภายนอกชั้นนาระดับสากล

■ ความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญา

ความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญา หมายถึง ความเสี่ยงที่จะเกิดความเสียหายอันเนื่องมาจากคู่สัญญา ไม่ปฏิบัติตามข้อตกลงที่กำหนดไว้ในสัญญา เช่น ไม่มีการส่งมอบตราสารทางการเงิน หรือไม่ชดเชยความเสียหายตามที่ได้ตกลงไว้ เป็นต้น สำหรับธุรกรรมที่มีการซื้อขายนอกตลาด (Over-the-counter) ได้แก่ ธุรกรรม Derivatives ธุรกรรมซื้อขายตราสารหนี้ และธุรกรรม Repurchase Agreement (Repo) ซึ่งความเสี่ยงของคู่สัญญาก่อให้เกิดความเสี่ยงหลักๆ คือ Pre-settlement Risk และ Settlement Risk รวมทั้งความเสี่ยงจากการลดลงของคุณภาพเครดิตของคู่สัญญา หรือความเสี่ยงจากการถดถอยของคุณภาพเครดิตของคู่สัญญา (Credit Valuation Adjustment Risk : CVA)

ธนาคารได้กำหนดวงเงินสินเชื่อเพื่อรองรับความเสี่ยงทั้ง Pre-settlement Risk และ Settlement Risk โดยพิจารณาถึงปัจจัยต่างๆ เช่น ฐานะทางการเงินและ Credit Rating ของคู่สัญญา เป็นต้น รวมทั้งควบคุม และติดตามการทำธุรกรรมให้อยู่ภายใต้วงเงินที่กำหนดเป็นรายวัน นอกจากนี้ยังได้จัดทำ Sensitivity Analysis เพื่อทดสอบผลกระทบต่อคู่สัญญาหากเกิดภาวะวิกฤติ โดยรายงานคณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยงเป็นรายเดือน รวมทั้งมีการพิจารณา CVA ในการทำ ธุรกรรม Derivatives กับคู่สัญญา

ธนาคารควบคุมความเสี่ยงของคู่สัญญาที่เกิดขึ้นโดยการลงนามในสัญญา International Swaps and Derivatives Association (ISDA) และ Credit Support Annex (CSA) กับคู่สัญญา ซึ่งมีการวางหลักประกันเป็นเงินสดเป็นรายวัน รายสัปดาห์ และรายเดือน จากมูลค่ายุติธรรมของ Derivatives มีการเปลี่ยนแปลงเกินกว่า Threshold ที่กำหนดไว้

■ **ความเสี่ยงจากสินทรัพย์และภาระผูกพันทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (non-performing)**

หาก non-performing เพิ่มขึ้น ธนาคารต้องมีผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected credit loss) เพิ่มขึ้น ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน และความเพียงพอของเงินกองทุนของธนาคาร อย่างไรก็ตาม ธนาคารมีมาตรการควบคุม non-performing โดยการกำหนดให้หน่วยงานอำนวยการสินเชื่อควบคุมจำนวน non-performing มีกระบวนการจัดการกับลูกหนี้ที่อาจมีปัญหาก่อนที่จะกลายเป็นหนี้ non-performing รวมถึงการปรับปรุงอำนาจในการอนุมัติสินเชื่อ และปรับปรุงโครงสร้างหนี้ เพื่อให้กระบวนการในการพิจารณาประสิทธิภาพและความเสี่ยงได้ดีขึ้น นอกจากนี้ เครื่องมือประเมินความเสี่ยงลูกค้าที่ธนาคารพัฒนาอย่างต่อเนื่อง ก็จะช่วยให้กระบวนการคัดลูกค้ามีประสิทธิภาพมากขึ้นด้วย

3.3) ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

เป็นความเสี่ยงที่ธนาคารอาจได้รับความเสียหายจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของฐานะที่อยู่ในงบแสดงฐานะทางการเงินที่เกิดจากการเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน ราคาตราสารทุน และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ที่มีผลกระทบในทางลบต่อรายได้และเงินกองทุนของธนาคาร

ธนาคารมีหน่วยงานของสายงานบริหารความเสี่ยง ซึ่งเป็นอิสระจากหน่วยงานที่ทำธุรกรรม (Front Office) ทำหน้าที่ในการควบคุมดูแลความเสี่ยง เพื่อความโปร่งใสและมีประสิทธิภาพ สอดคล้องตามแนวทางการกำกับดูแลความเสี่ยงด้านตลาดของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยธนาคารได้จัดทำนโยบายบริหารความเสี่ยงด้านตลาดของธนาคาร โดยมีการกำหนดกรอบเพดานหรือตัวบ่งชี้ความเสี่ยงสูงสุดที่ธนาคารยอมรับได้ เช่น ฐานะในบัญชีเพื่อการค้า ซึ่งติดตามจากมูลค่าหรือฐานะการลงทุน ผลขาดทุนสูงสุด ตัววัดความเสี่ยงทางสถิติ ได้แก่ Value at Risk (VaR) และตัววัดค่าความอ่อนไหว (Sensitivity) ส่วนฐานะในบัญชีเพื่อการธนาคารธนาคารติดตามจากการเปลี่ยนแปลงการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อปี (Net Interest Income Change) และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเศรษฐกิจ (Economic Value Change) โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติรองรับกรณีเกินเพดานความเสี่ยงแต่ละระดับที่ได้รับอนุมัติไว้ รวมทั้งมีการประเมินมูลค่าตามราคาตลาด และการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Testing) อย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ยังมีการจัดทำระเบียบผลิตภัณฑ์ (Product Program) และ Product Assessment สำหรับการทำธุรกรรมอนุพันธ์ทางการเงินประเภทใหม่ พร้อมกับพัฒนารูปแบบรายงาน ระบบงาน และเครื่องมือที่ใช้ในการประเมินและควบคุมความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพ และสามารถรองรับการทำธุรกรรมที่มีความซับซ้อนมากขึ้น

ธนาคารควบคุมดูแลความเสี่ยงของบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินโดยการติดตามจากตัวบ่งชี้ความเสี่ยงประเภทต่าง ๆ และกำหนดให้บริษัทฯ นำเสนอรายงานผลการดำเนินงานร่วมกับผลการบริหารความเสี่ยงของบริษัทต่อคณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยงเป็นประจำ

ครั้งแรกของปี 2565 บัญชีเพื่อการค้ายังคงอยู่ภายใต้กรอบเพดาน หรือตัวบ่งชี้ความเสี่ยงที่ได้รับอนุมัติ

■ **ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยในบัญชีเพื่อการธนาคาร (Interest Rate Risk in the Banking Book)**

เป็นความเสี่ยงที่รายได้หรือเงินกองทุนได้รับผลกระทบในทางลบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของรายการสินทรัพย์หนี้สิน และรายการนอกงบแสดงฐานะทางการเงินทั้งหมดที่มีความอ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย (Rate Sensitive Items) ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Income) มูลค่าตลาดของรายการเพื่อการค้า (Trading Account) รวมถึงรายได้และค่าใช้จ่ายอื่นที่สัมพันธ์กับอัตราดอกเบี้ย

อย่างไรก็ตามธนาคารได้มีการติดตามควบคุมความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ ซึ่งมีการกำหนดกรอบเพดานความเสี่ยงและดัชนีชี้วัดความเสี่ยง การทดสอบภาวะวิกฤตเป็นรายไตรมาส การกำหนดให้นำเสนอข้อมูลภาวะอัตราดอกเบี้ยภาวะเศรษฐกิจ ตลาดเงิน ตลาดทุน ทั้งในประเทศและต่างประเทศต่อคณะกรรมการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน และนำเสนอรายงานการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยงเป็นรายเดือน รวมทั้งได้กำหนดแนวทางปฏิบัติรองรับหากเกิดการเกินเพดานความเสี่ยงแต่ละระดับที่ได้รับอนุมัติ

■ **ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ในบัญชีเพื่อการค้า (Interest Rate Risk in the Trading Book)**

เป็นความเสี่ยงที่รายได้หรือเงินกองทุนได้รับผลกระทบในทางลบ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยมีผลต่อมูลค่าของตราสารหนี้และอนุพันธ์ทางการเงินที่อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยในบัญชีเพื่อการค้าโดยการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาดมีผลมาจากปัจจัยต่างๆ เช่น นโยบายการปรับอัตราดอกเบี้ยจากธนาคารแห่งประเทศไทย และนโยบายการปรับอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐฯ เป็นต้น ทั้งนี้ ธนาคารมีการติดตามควบคุมความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ โดยการกำหนดกรอบเพดานความเสี่ยงและดัชนีชี้วัดความเสี่ยง การทดสอบภาวะวิกฤตเป็นรายเดือน การจัดทำรายงานการบริหารความเสี่ยงนำเสนอต่อผู้บริหารระดับสูงเป็นรายวัน นำเสนอต่อคณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยงเป็นรายเดือน รวมทั้งได้กำหนดแนวทางปฏิบัติรองรับหากเกิดการเกินเพดานความเสี่ยงแต่ละระดับที่ได้รับอนุมัติ

■ **ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Foreign Exchange Rate Risk)**

เป็นความเสี่ยงที่รายได้หรือเงินกองทุนได้รับผลกระทบในทางลบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องมาจากการทำธุรกรรมในสกุลเงินต่างประเทศ หรือจากการมีสินทรัพย์หรือหนี้สินในสกุลเงินต่างประเทศ เมื่อแปลงมูลค่าที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศของรายการต่างๆ ในงบการเงินของธนาคารไปเป็นสกุลเงินบาทแล้ว ทำให้มูลค่าสินทรัพย์ของธนาคารลดลง รวมถึงการลดลงของรายได้หรือเกิดผลขาดทุนจากการซื้อขายเงินตราต่างประเทศ โดยความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน มีผลมาจากปัจจัยต่างๆ เช่น การเคลื่อนไหวของเงินลงทุนจากต่างประเทศ สถานการณ์การส่งออก เป็นต้น ทั้งนี้ ธนาคารกรุงไทยมีการติดตามควบคุมความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ โดยการกำหนดกรอบเพดานความเสี่ยงและดัชนีชี้วัดความเสี่ยง การทดสอบภาวะวิกฤตเป็นรายเดือน การจัดทำรายงานการบริหารความเสี่ยงนำเสนอต่อผู้บริหารระดับสูงเป็นรายวัน คณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยงเป็นรายเดือน รวมทั้งได้กำหนดแนวทางปฏิบัติรองรับหากเกิดการเกินเพดานความเสี่ยงแต่ละระดับที่ได้รับอนุมัติ

■ **ความเสี่ยงจากราคาตราสารทุน (Equity Price Risk)**

เป็นความเสี่ยงที่รายได้หรือเงินกองทุนได้รับผลกระทบในทางลบเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารทุน/ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ทำให้มูลค่าของกลุ่มหลักทรัพย์การลงทุนเพื่อค้าของธนาคารลดลง โดยความผันผวนของราคาตราสารทุน มีผลมาจากปัจจัยต่างๆ สถานการณ์ รัสเซีย-ยูเครน ที่อาจกระทบกับภาวะเศรษฐกิจ และการเคลื่อนไหวของตลาดต่างประเทศ เป็นต้น

ทั้งนี้ ธนาคารมีการติดตามควบคุมความเสี่ยงด้านราคาตราสารทุนให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ โดยการกำหนดกรอบเพดานความเสี่ยงและดัชนีชี้วัดความเสี่ยง การทดสอบภาวะวิกฤตเป็นรายเดือน การจัดทำรายงานการบริหารความเสี่ยงนำเสนอต่อผู้บริหารระดับสูงเป็นรายวัน คณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยงเป็นรายเดือน รวมทั้งได้กำหนดแนวทางปฏิบัติรองรับหากเกิดการเกินเพดานความเสี่ยงแต่ละระดับที่ได้รับอนุมัติ

■ **ความเสี่ยงจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity Price Risk)**

เป็นความเสี่ยงที่รายได้หรือเงินกองทุนได้รับผลกระทบในทางลบเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ โดยธนาคารยังไม่มียกเว้นนโยบายถือครองฐานะดังกล่าว จึงดำเนินการบริหารความเสี่ยงในลักษณะ Back-to-back

3.4) ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)

ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ คือ ความเสี่ยงที่จะเกิดความเสียหายต่างๆ อันเนื่องมาจากความไม่เพียงพอหรือความบกพร่องของกระบวนการควบคุมภายใน (Internal Control) บุคลากร (People) ระบบงานของธนาคาร (System) หรือเหตุการณ์ภายนอก (External Event) รวมถึงความเสี่ยงด้านกฎหมาย แต่ไม่รวมความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk) และความเสี่ยงด้านชื่อเสียง (Reputational Risk)

ธนาคารดูแลและให้ความสำคัญต่อการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ โดยยึดหลักการบริหารจัดการความเสี่ยง 3 Line of Defense ได้แก่

First Line of Defense คือ หน่วยงานธุรกิจและหน่วยงานสนับสนุนต่างๆ มีความรู้ความเข้าใจในความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับกระบวนการทำงานและความเสี่ยงที่มีอยู่ของหน่วยงานตนเองดีที่สุดในฐานะเจ้าของความเสี่ยง (Risk Owner) มีหน้าที่ระบุ ประเมิน ควบคุมและติดตามความเสี่ยง พร้อมทั้งรายงานต่อผู้บริหารหน่วยงาน และมีเจ้าหน้าที่ประสานงานความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk Officer : ORO) เพื่อทำหน้าที่ประสานกับฝ่ายบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการซึ่งเป็นหน่วยงานที่ดูแลความเสี่ยงด้านปฏิบัติการทั้งด้านการใช้เครื่องมือและการบริหารจัดการความเสี่ยงให้เป็นไปตามแนวทางที่ธนาคารกำหนด

Second Line of Defense คือ หน่วยงานด้านการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมกำกับดูแลด้านต่างๆ ทำหน้าที่สนับสนุน เครื่องมือ แนวทาง และวิธีการให้ First Line of Defense ใช้ในการบริหารจัดการความเสี่ยง และทำงานร่วมกับ First Line และ Third Line of Defense ในลักษณะการเป็น Partner เพื่อให้การบริหารความเสี่ยงบรรลุตาม Strategy ที่กำหนด

Third Line of Defense คือ หน่วยงานด้านการตรวจสอบ ทำหน้าที่ตรวจสอบและทดสอบกระบวนการดำเนินธุรกิจและบริหารจัดการความเสี่ยง เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่คณะกรรมการชุดต่างๆ ว่าการบริหารจัดการความเสี่ยงและระบบการควบคุมภายในของธนาคารเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

ธนาคารกำหนดแนวทางการบริหารความเสี่ยงที่เป็นมาตรฐาน โดยจะเน้นการปรับปรุงกระบวนการเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Risk Prevention) และการจัดการความเสี่ยงได้อย่างทันท่วงทีก่อนที่จะเกิดความเสียหายต่อธนาคารและลูกค้า โดยกำหนดให้หน่วยงานต่างๆ มีการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ ซึ่งประกอบด้วยการระบุ ประเมิน ควบคุม ติดตาม และรายงานความเสี่ยงอย่างเป็นระบบผ่านเครื่องมือที่กำหนดไว้ อาทิ การจัดเก็บและรวบรวมข้อมูลความเสียหายที่เกิดจากความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Loss Incident) การประเมินการควบคุมความเสี่ยงด้วยตนเอง (Risk Control Self Assessment : RCSA) และการกำหนดดัชนีชี้วัดความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Key Risk Indicator : KRI)

ธนาคารมีการกำหนด Risk Appetite และ Risk Tolerance ของ Operational Loss Data ใน Operational Risk Management Policy ซึ่งจะมีการ review เป็นประจำทุกปี เพื่อให้สอดคล้องกับแผนยุทธศาสตร์ของธนาคาร และรองรับความเสี่ยงด้านปฏิบัติการได้อย่างเหมาะสม โดยในส่วนของ การ Monitor และ Escalation นั้น ได้กำหนดกระบวนการไว้อย่างชัดเจน โดยจะมีการ Monitor ทั้ง Weekly และ Monthly นอกจากนี้จะมีการนำเสนอ Risk Dashboard ซึ่งจะมีข้อมูลการวิเคราะห์ความเสี่ยงของ Significant Incident ทั้งในส่วนของการรายละเอียดเหตุการณ์ Cause, Failed Control และ Additional Control (ถ้ามี) เพื่อปิด Gap ของ Incident ที่เกิดขึ้น รวมไปถึงติดตามประสิทธิผลของ Control ที่ได้ Implement ไปต่อคณะกรรมการจัดการ (MC) และคณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง (ROC) เป็นรายเดือน ซึ่งกระบวนการดังกล่าวมีการดำเนินการอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด

ธนาคารมีการกำหนดนโยบายและระเบียบปฏิบัติงานหากหน่วยงานในธนาคารประสงค์จะมีการใช้บริการจากผู้ให้บริการภายนอก (Outsourcing) โดยครอบคลุมการคัดเลือกผู้ให้บริการที่เหมาะสม มีการประเมินและกำหนดแนวทางควบคุมความเสี่ยงอันอาจเกิดขึ้นจากการใช้บริการในงานนั้นๆ และมีแนวทางในการติดตาม ดูแล รวมถึงประเมินผลการใช้บริการเป็นระยะตามความเหมาะสมของงานที่ใช้บริการ

นอกจากนี้ ธนาคารยังกำหนดให้มีกระบวนการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management) และจัดทำแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan) ที่ครอบคลุมถึงเหตุฉุกเฉินหรือภาวะวิกฤตที่อาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของพนักงานของธนาคารและผู้ให้บริการภายนอก (Outsourcing) ทั้งแผนระดับธนาคาร (อาทิ แผนรองรับการแพร่ระบาดของโรคระบาดร้ายแรง และแผนรองรับอัคคีภัย) และแผนระดับธุรกรรมงานหลักของธนาคาร (อาทิ ธุรกรรมการบริหารเงิน และธุรกรรมการบริหารจัดการเงินสด) โดยกำหนดให้มีการทดสอบและทบทวนแผนตามรอบระยะเวลาที่กำหนด

3.5) ความเสี่ยงอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

▪ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ธนาคารไม่สามารถชำระหนี้สินหรือภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอ หรือสามารถจัดหาเงินทุนได้ด้วยต้นทุนที่สูงเกินกว่าระดับที่ยอมรับได้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้และเงินกองทุนของธนาคาร

ครึ่งแรกของปี 2565 ภาพรวมสภาพคล่องในตลาดเงินยังคงมีสภาพคล่องสูง โดยธนาคารมีการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ได้แก่ Liquidity Coverage Ratio และ Net Stable Funding Ratio (NSFR) ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

ทั้งนี้ ธนาคารมีการกำหนดนโยบายและกระบวนการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องให้สอดคล้องกับกลยุทธ์ของธนาคาร สภาวะตลาด และเป็นไปตามแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของสถาบันการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารมีกระบวนการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่สำคัญ ดังนี้

1. การระบุความเสี่ยง

การบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องจะมีการวิเคราะห์แหล่งที่มาของความเสี่ยงจากโครงสร้างสมดุลเพื่อระบุถึงความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของธนาคาร โดยพิจารณาจากลักษณะของแหล่งที่มาและแหล่งใช้ไปของสภาพคล่อง รวมทั้งความสามารถในการเปลี่ยนสินทรัพย์ต่างๆ ให้เป็นเงินสด

2. การวัดความเสี่ยง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องสามารถวัดได้จากประมาณการกระแสเงินสดรับและจ่าย รวมถึงภาระผูกพันนอกสมดุล เพื่อดูฐานะสภาพคล่องในแต่ละช่วงเวลาต่างๆ (Liquidity Gap) หรือการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน เพื่อทราบถึงแนวโน้มความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง นอกจากนี้ธนาคารได้กำหนด Survival Period ที่ธนาคารสามารถบริหารสภาพคล่องได้อย่างเพียงพอในการดำเนินธุรกิจภายใต้สถานการณ์วิกฤตที่ธนาคารเป็นผู้กำหนด

3. เพดานหรือตัวบ่งชี้ (Trigger) ความเสี่ยง และการควบคุมความเสี่ยง

ธนาคารควบคุมความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง โดยกำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องให้มีการติดตามดูแลฐานะสภาพคล่องและรายงานต่อคณะกรรมการที่ได้รับมอบหมายอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการกำหนดเพดานหรือตัวบ่งชี้ (Trigger) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทั้งสกุลเงินบาทและสกุลเงินตราต่างประเทศที่มีนัยสำคัญ โดยอนุมัติจากคณะกรรมการธนาคาร เพื่อใช้ควบคุมความเสี่ยงด้านสภาพคล่องให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

4. การติดตาม และรายงานความเสี่ยง

ธนาคารมีการติดตามและรายงานฐานะสภาพคล่องอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้คณะกรรมการที่ได้รับมอบหมาย ผู้บริหารระดับสูง และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องที่รับผิดชอบในการบริหารและจัดการความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้รับทราบถึงฐานะและระดับความเสี่ยงที่มีอยู่ เพื่อเตรียมจัดหาแหล่งเงินทุนให้เพียงพอกับความต้องการหรือลดความเสี่ยงที่จะขาดสภาพคล่อง

นอกจากนี้แล้ว ธนาคารมีการทดสอบภาวะวิกฤตความเสี่ยงด้านสภาพคล่องเป็นรายไตรมาส ตามกรอบนโยบายการทดสอบภาวะวิกฤตของธนาคาร โดยใช้สถานการณ์ที่ธนาคารกำหนดขึ้นเอง ซึ่งแบ่งออกได้ 3 กรณี ได้แก่ (1) ภาวะวิกฤตที่เกิดขึ้นกับธนาคารเอง (Institution-specific Crisis) (2) ภาวะวิกฤตที่เกิดขึ้นกับระบบสถาบันการเงินและส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของธนาคาร (Market-wide Crisis) และ (3) ภาวะวิกฤตที่เกิดจากผลรวมของทั้งสองปัจจัย (Combination of Both) โดยในแต่ละสถานการณ์จำลองจะสมมติให้มีการเบิกถอนเงินฝากของลูกค้าแต่ละประเภทในสัดส่วนที่ต่างกัน สภาพคล่องในตลาดสินทรัพย์สภาพคล่องลดลง ความสามารถในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนขนาดใหญ่ลดลง เป็นต้น นอกจากนี้ธนาคารมีการปรับข้อมูลให้สอดคล้องกับพฤติกรรมที่เกิดขึ้นจริงทั้งในภาวะปกติและภาวะวิกฤต และธนาคารได้จัดทำแผนฉุกเฉินสภาพคล่องเพื่อรองรับภาวะวิกฤตโดยคำนึงถึงผลกระทบทดสอบภาวะวิกฤตในแต่ละสถานการณ์จำลอง ซึ่งแผนฉุกเฉินสภาพคล่องได้กำหนดตัวชี้เพื่อเตือนภัยสำหรับวิกฤตการณ์สภาพคล่องเพื่อให้ธนาคารสามารถลดผลกระทบในเชิงลบจากปัญหาสภาพคล่องที่จะเกิดขึ้นได้อย่างทันท่วงทีด้วยค่าใช้จ่าย/ต้นทุนที่สมเหตุสมผล

■ การบริหารจัดการเงินกองทุน

ธนาคารได้ดำเนินการบริหารจัดการเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์ Basel III ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ทั้งในระดับธนาคารและระดับกลุ่มธุรกิจทางการเงิน โดยได้ถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นมา

การกำกับดูแลเงินกองทุนตาม Basel III ประกอบด้วย 3 หลักการ ดังนี้

หลักการที่ 1 การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำ กำหนดให้ธนาคารต้องดำรงเงินกองทุนรองรับความเสี่ยงด้านเครดิต ด้านตลาด และด้านปฏิบัติการ

หลักการที่ 2 การกำกับดูแลโดยทางการ กำหนดให้ธนาคารดำรงเงินกองทุนสูงกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำตามหลักการที่ 1 (Pillar I) เพื่อรองรับความเสี่ยงที่ไม่ครอบคลุมทั้งในภาวะปกติและภาวะวิกฤต และกำหนดให้ธนาคารมีระบบการบริหารความเสี่ยงที่ดี โดยธนาคารต้องมีกระบวนการประเมินความเพียงพอของเงินกองทุน (ICAAP) โดยคำนึงถึงความเสี่ยงทุกด้านของตนเอง และมีการทดสอบภาวะวิกฤตที่เหมาะสม

หลักการที่ 3 การใช้กลไกตลาดในการกำกับดูแล กำหนดให้ธนาคารต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนระดับความเสี่ยงและระบบบริหารความเสี่ยงของตนเอง เพื่อให้บุคคลภายนอกหรือผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในตลาดสามารถใช้ข้อมูลดังกล่าววิเคราะห์และประเมินความเสี่ยงของธนาคาร ซึ่งจะเป็นกลไกตลาดที่สำคัญในการผลักดันให้ธนาคารมีระบบการบริหารความเสี่ยงที่ดี นอกเหนือจากการควบคุมภายในของธนาคารและการกำกับดูแลโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

ธนาคารมีการปฏิบัติตามกระบวนการมาตรฐานในการบริหารความเสี่ยง และการดูแลความเพียงพอของเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและหลักปฏิบัติสากลมาโดยตลอด มีการทำ Stress Test ครอบคลุมความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญทั้งในภาวะปกติและภาวะวิกฤต เพื่อประเมินผลกระทบต่อความเพียงพอของเงินกองทุน รวมทั้งศึกษาผลกระทบจากเกณฑ์ Basel III เพื่อใช้ในการวางแผนเงินกองทุน (Capital Planning) รวมถึงการกำหนดนโยบายจ่ายเงินปันผลของธนาคาร

ณ 30 มิถุนายน 2565 ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงในระดับกลุ่มธุรกิจทางการเงินของธนาคารที่ร้อยละ 20.38 อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงในระดับธนาคารที่ร้อยละ 20.13 และมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงหลังการ Stress Test สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำและเกณฑ์ส่วนเพิ่มที่เกี่ยวข้องที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้รวมไม่ต่ำกว่าร้อยละ 12.0 สะท้อนความแข็งแกร่งของฐานะเงินกองทุนของธนาคารที่จะสามารถรองรับการขยายธุรกิจ รวมถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ สังคม และกฎระเบียบต่างๆ ของทางการ

สำหรับการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การกำกับแบบรวมกลุ่มของธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารได้จัดส่งรายงานการดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของกลุ่มธุรกิจทางการเงินต่อธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นรายไตรมาส และได้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนและข้อมูลความเสี่ยงด้านต่างๆ ของกลุ่มธุรกิจทางการเงินตามเวลาที่กำหนดทางเว็บไซต์ของธนาคาร โดยธนาคารและกลุ่มธุรกิจทางการเงินมีเงินกองทุนสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

อย่างไรก็ดี ธนาคารแห่งประเทศไทยร่วมกับธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยอยู่ระหว่างการพิจารณาทบทวนการคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงทั้งทางด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านตลาด และความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ เพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของ Basel Committee on Banking Supervision (BCBS) ที่อาจมีการบังคับใช้ในอนาคตสำหรับธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย โดยได้มีการประเมินผลกระทบ (Comprehensive Impact Assessment : CIA) ทั้งในเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพอย่างต่อเนื่องเพื่อเตรียมความพร้อมในการดำเนินธุรกิจของธนาคารในอนาคต

▪ ความเสี่ยงด้านชื่อเสียง (Reputation risk)

ความเสี่ยงด้านชื่อเสียง (Reputation Risk) เกิดจากการที่สาธารณชน ได้แก่ ลูกค้า คู่ค้า นักลงทุน และผู้กำกับดูแล รับรู้ถึงภาพลักษณ์ในเชิงลบหรือขาดความเชื่อมั่นในธนาคาร เนื่องจากการดำเนินธุรกิจของธนาคารเป็นการให้บริการประชาชนเป็นหลัก กอปรกับระบบการติดต่อสื่อสารในปัจจุบันที่คนทั่วโลกสามารถติดต่อสื่อสารและรับรู้ข้อมูลข่าวสารได้ในระยะเวลาอันรวดเร็ว ขณะเดียวกันก็อาจเป็นช่องทางในการแพร่กระจายข่าวลือ คำวิจารณ์ของประชาชนที่มีต่อธนาคารได้เช่นกัน รวมถึงข้อมูลสถานะความแข็งแกร่งทางการเงินและความน่าเชื่อถือของธนาคาร ซึ่งส่งผลกระทบต่อภาพลักษณ์ ความเชื่อมั่นต่อผู้มีส่วนได้เสียของธนาคาร และความยั่งยืนของธนาคาร รวมทั้งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ และ/หรือเงินกองทุนของธนาคารทั้งในปัจจุบันและอนาคต

ความเสี่ยงด้านชื่อเสียงอาจเป็นผลจากความเสี่ยงด้านปฏิบัติการที่มีผลมาจากการปฏิบัติงานไม่เป็นไปตามระเบียบกฎเกณฑ์ของทางราชการและหน่วยงานกำกับดูแล การปฏิบัติที่ไม่สอดคล้องกับจรรยาบรรณ หรือความคาดหวังของสังคม หรือมาตรฐานการบริการของธุรกิจ หรือไม่ปฏิบัติตามข้อตกลง หรือการบริการที่ไม่เป็นมิตรกับลูกค้า

ทั้งนี้ ธนาคารมีการบริหารความเสี่ยงด้านชื่อเสียงเพิ่มเติมจากการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญด้านอื่นๆ พร้อมกำหนดแนวทางและกระบวนการบริหารความเสี่ยงด้านชื่อเสียง โดยมีการทบทวนความเหมาะสมตามรอบระยะเวลาที่กำหนดหรือทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ สำหรับกระบวนการบริหารความเสี่ยงด้านชื่อเสียงนั้น ธนาคารมีการกำหนดปัจจัยเสี่ยง ดัชนีชี้วัดความเสี่ยงด้านชื่อเสียง ตลอดจน Risk Appetite และ Risk Tolerance โดยมีการติดตามความเสี่ยงตามดัชนีชี้วัดที่กำหนดและนำเสนอต่อคณะกรรมการจัดการ (MC) และคณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง (ROC) ตามลำดับเป็นประจำทุกเดือน

▪ ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)

ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการกำหนดแผนกลยุทธ์ แผนดำเนินงาน และการนำไปปฏิบัติไม่เหมาะสมหรือไม่สอดคล้องกับปัจจัยภายในและสภาพแวดล้อมภายนอก อันส่งผลกระทบต่อรายได้ เงินกองทุน หรือการดำรงอยู่ของกิจการ

- ธนาคารดำเนินธุรกิจด้วยความระมัดระวังและให้ความสำคัญอย่างมากกับแผนการดำเนินงานและการบริหารความเสี่ยง โดยสรุปดังนี้
- 1) ธนาคารมีมาตรการบริหารความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ที่เป็นไปตามแนวทางการตรวจสอบของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) และมีคณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยงคอยควบคุมดูแล โดยมีการจัดทำนโยบายและคู่มือในการบริหารความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ และทบทวนเป็นประจำทุกปี
 - 2) กระบวนการจัดทำแผนกลยุทธ์ของธนาคารใช้หลักการดำเนินการให้สอดคล้องและครอบคลุมตามแผนนโยบายที่วางไว้ โดยมีการระดมขั้นตอนและผู้เกี่ยวข้อง รวมทั้งกรอบระยะเวลาที่ชัดเจน คณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของธนาคารและบริษัทในเครือมีส่วนร่วมระดมความคิดเห็นในการจัดทำแผนกลยุทธ์ธนาคาร โดยให้ความสำคัญเป็นอย่างมากกับการพิจารณาทบทวนและกำหนดกรอบนโยบาย วิสัยทัศน์ พันธกิจ แผนยุทธศาสตร์ และแผนธุรกิจของธนาคาร ซึ่งผ่านการพิจารณาอนุมัติจากคณะกรรมการธนาคาร รวมถึงมีกระบวนการนำแผนกลยุทธ์ธนาคารไปสู่การปฏิบัติ และได้สื่อสารแผนกลยุทธ์ของธนาคารให้ผู้บริหารทุกหน่วยงานได้ทราบโดยทั่วกัน ตลอดจน มีการติดตามดูแลให้มีการนำไปปฏิบัติเพื่อให้บรรลุเป้าหมายขององค์กร
 - 3) แผนกลยุทธ์ของธนาคารมีความเหมาะสมสอดคล้องกับสภาวะแวดล้อมทั้งภายในและภายนอก โดยมุ่งเน้นการใช้ข้อมูลจริงและการวิเคราะห์เปรียบเทียบกับเป้าหมายธนาคารและคู่แข่ง มีการจัดทำ SWOT Analysis และนำมากำหนดเป็น กลยุทธ์

ที่ส่งเสริมจุดแข็ง แก้ไขจุดอ่อน ช่วงชิงโอกาสทางธุรกิจเชิงบวก และป้องกันอุปสรรคจากแรงกดดันภายนอกเชิงลบ รวมกันเป็นกลยุทธ์ภาพรวมของธนาคารทั้งระยะสั้นและระยะยาวที่สนองตอบต่อวิสัยทัศน์ พันธกิจ และค่านิยมหลักของธนาคาร

- 4) มีกระบวนการติดตามผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับเป้าหมายเป็นระยะ และมีการรายงานต่อผู้บริหารอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้การผลักดันกลยุทธ์ต่างๆ มีประสิทธิภาพ รวมถึงมีการทบทวนและปรับเปลี่ยนแผนการดำเนินงานให้เหมาะสมและสอดคล้องกับสถานการณ์ที่อาจเปลี่ยนแปลงไป

■ ความเสี่ยงจากทรัพย์สินรอการขาย

ความเสี่ยงหลักของทรัพย์สินรอการขาย ได้แก่ ความเสี่ยงจากการด้อยค่าหรือมูลค่าที่ลดลงของทรัพย์สิน หรือเสื่อมราคา ซึ่งเกิดจากสภาพทรัพย์สินหรือสิ่งแวดล้อมเปลี่ยนแปลงไปจากเดิม เช่น ความเสื่อมโทรมทางกายภาพ การปรับลดของราคาอสังหาริมทรัพย์ตามภาวะตลาดปัจจุบัน ข้อกฎหมายผังเมือง การคมนาคม และการใช้ประโยชน์ของทรัพย์สิน เป็นต้น ที่มีผลกระทบต่อศักยภาพในการขาย อย่างไรก็ตาม ธนาคารได้มีการพิจารณาถึงแนวทางลดความเสี่ยง รวมทั้งมีการติดตามและควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ เช่น การพิจารณาซื้อทรัพย์สินหรือรับโอนทรัพย์สินชำระหนี้ให้สอดคล้องกับศักยภาพ คุณภาพ และประเภททรัพย์สิน การประเมินราคาทรัพย์สินตามกรอบเวลาเพื่อให้สะท้อนราคาตลาด การบริหารจัดการทรัพย์สินให้มีสภาพพร้อมขายอยู่เสมอ การกำหนดกลยุทธ์การตลาดและราคาขายที่เหมาะสม เป็นต้น เพื่อเร่งขายทรัพย์สินรอการขายของธนาคารโดยเร็ว

นอกเหนือจากความเสี่ยงจากการด้อยค่าหรือมูลค่าที่ลดลงของทรัพย์สินหรือการเสื่อมราคาที่กล่าวถึงในวรรคก่อนแล้ว ธนาคารยังมีภาระในการกันสำรองทรัพย์สินรอการขายที่ถือครองเกินเกณฑ์อายุที่กำหนดให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การจัดชั้นและการกันสำรองของสถาบันการเงินตามประกาศที่เกี่ยวข้องของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งในช่วงครึ่งแรกของปี 2565 ธนาคารมีสินทรัพย์รอการขายส่วนหนึ่งครบกำหนดการกันสำรองดังกล่าว โดยธนาคารได้กันสำรองส่วนนี้ตามเกณฑ์ดังกล่าวครบถ้วนแล้ว

■ ความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจ

เศรษฐกิจไทยปี 2565 ขยายตัวแต่ยังไม่กลับไปเท่ากับระดับก่อนการเกิดโควิด-19 ในปี 2562 แม้ว่าอุปสงค์ในประเทศจะทยอยฟื้นตัว หลังภาครัฐผ่อนคลายนโยบายการควบคุมการแพร่ระบาดทำให้หลายกิจกรรมทางเศรษฐกิจเริ่มกลับมาดำเนินได้ อย่างไรก็ตาม ปัจจัยเสี่ยงภายนอก โดยเฉพาะสงครามรัสเซียและยูเครนที่ยืดเยื้อและยังมีความรุนแรงผลักดันให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาดโลกยืนอยู่ระดับสูงต่อเนื่อง ส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อทั่วโลกเร่งตัวสูงขึ้น และทำให้ธนาคารกลางหลายประเทศ นำโดยสหรัฐฯ จำเป็นต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพื่อควบคุมการเพิ่มขึ้นของเงินเฟ้อ ซึ่งทำให้เกิดความผันผวนมากขึ้นในตลาดเงินและตลาดทุน และเป็นผลให้เศรษฐกิจโลกในภาพรวมมีแนวโน้มเติบโตลดลง รวมถึง หลายประเทศอาจเข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอยได้ นอกจากนี้ เศรษฐกิจโลกยังมีความเสี่ยงเพิ่มเติมจากมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของโควิด-19 ในจีนที่เข้มงวด จนทำให้เศรษฐกิจจีนมีแนวโน้มเติบโตต่ำกว่าเป้าหมายของทางการค่อนข้างมาก สำหรับเศรษฐกิจไทย นอกจากการส่งออกจะได้รับผลกระทบจากอุปสงค์คู่ค้าที่มีแนวโน้มลดลงตามทิศทางเศรษฐกิจโลกแล้ว อุปสงค์ในประเทศยังได้รับผลกระทบจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เพิ่มขึ้นเช่นกัน และผลักดันให้ดัชนีราคาผู้บริโภคและต้นทุนการผลิตเพิ่มสูงขึ้นมาก และเป็นปัจจัยสำคัญที่บั่นทอนกำลังซื้อของครัวเรือนและผลประกอบการของภาคธุรกิจ ทั้งนี้ ธนาคารได้ติดตามความเสี่ยงด้านเศรษฐกิจอย่างใกล้ชิด พร้อมทั้งประเมินผลกระทบภายใต้การทดสอบภาวะวิกฤติที่ครอบคลุมสถานการณ์ต่างๆ ที่เกิดขึ้น ซึ่งช่วยลดผลกระทบที่มีต่อการดำเนินธุรกิจของธนาคารได้อย่างทัน่วงที

แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนฉบับนี้มีการระบุถึงปัจจัยความเสี่ยงหรือภาวะแวดล้อมอื่นที่สำคัญบางประการซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานธุรกิจ สถานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของธนาคารและหลักการบริหารความเสี่ยงที่มีอยู่ในปัจจุบัน อย่างไรก็ตาม ธนาคารอาจไม่ทราบถึงความเสี่ยงบางประการ อีกทั้งยังมีความเสี่ยงอื่นๆ ที่ในขณะนี้ธนาคารเชื่อว่ายังไม่มีความสำคัญ แต่อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ สถานะการเงิน และผลการดำเนินงานของธนาคาร และอาจกลายเป็นความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญต่อธนาคารได้ ดังนั้น ธนาคารจึงไม่สามารถรับรองได้ว่าจะสามารถระบุถึงปัจจัยความเสี่ยงต่างๆ ได้อย่างครบถ้วน หรือป้องกันความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นและอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานธุรกิจ สถานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของธนาคารได้ทั้งหมด

ดังนั้น ในการตัดสินใจลงทุนผู้ลงทุนจึงควรใช้ความระมัดระวังและพิจารณาเงื่อนไขของตนเองในการศึกษาข้อมูลของธนาคารในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนฉบับนี้

4. ปัจจัยความเสี่ยงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

4.1 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้

(i) รายละเอียดโดยสังเขปของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ คือ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่การชำระดอกเบี้ย และ/หรือ การชำระคืนเงินต้น และ/หรือ จำนวนการส่งมอบเมื่อมีการไถ่ถอน และ/หรือ การใช้สิทธิไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนใด ๆ จะถูกคำนวณโดยอ้างอิงกับ และ/หรือ จะขึ้นอยู่กับหุ้นกู้อ้างอิง

(ii) ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้มีรูปแบบของความเสียหาย (risk profile) ที่แตกต่างจากหลักทรัพย์ประเภทหนึ่งที่ไม่ใช่หลักประกันทั่วไป ผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้จะอ้างอิงอยู่กับผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนในหุ้นกู้อ้างอิง โดยตรงจะได้รับ ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องมีทั้งความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิง ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงความเสี่ยงจากการเกิดเหตุการณ์ต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ไม่สามารถเทียบเคียงได้กับการลงทุนโดยตรงในหุ้นกู้ที่เป็นปัจจัยอ้างอิง ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีนิติสัมพันธ์โดยตรงใด ๆ กับผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงและไม่มีสิทธิเรียกร้องใด ๆ ต่อผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิง ภายใต้อาณัติของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนี้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง สิทธิในการได้รับดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนตามหุ้นกู้ เป็นต้น

ส่วนต่อไปนี้จะกล่าวถึงปัจจัยความเสี่ยงเพิ่มเติมซึ่งผู้ประสงค์จะลงทุนควรคำนึงถึงเมื่อจะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้

(1) ข้อพิจารณาบางประการที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่ทำการตรวจสอบใด ๆ เกี่ยวกับหุ้นกู้อ้างอิงนั้น เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิง เป็นต้น แม้เป็นข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) หรือในเอกสารที่ให้ข้อมูลเหล่านั้น และเป็นข้อมูลที่อาจมีผลกระทบต่อราคาซื้อขายของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกูดังกล่าวอีกด้วย ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงจะไม่มีส่วนเกี่ยวข้องในการจัดทำสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) หรือในการกำหนดเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

(2) ข้อกำหนดที่ให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนกำหนดเมื่อเกิดเหตุการณ์ต่าง ๆ

สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่อ้างอิงกับราคาหุ้นกู้ อาจมีข้อกำหนดให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนกำหนด เมื่อเกิดเหตุการณ์ต่าง ๆ เช่น Call Option Event, Additional Disruption Event หรือ Adjustment Event ซึ่งการมีข้อกำหนดเช่นนี้อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในช่วงเวลาใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนกำหนด โดยมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ ขณะนั้น มักไม่เพิ่มสูงขึ้นกว่าราคาที่หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถไถ่ถอนได้ ณ ขณะนั้น

(3) ความเสี่ยงจากการสูญเสียดอกเบี้ยและเงินต้น

สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ มักกำหนดให้อัตราดอกเบี้ยที่ได้รับภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว เป็นไปตามอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้อ้างอิง ทั้งนี้ หากเกิดเหตุการณ์ต่าง ๆ เช่น Call Option Event, Additional Disruption Event หรือ Adjustment Event ขึ้น สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ อาจมีข้อกำหนดให้มีการงดการจ่ายดอกเบี้ยภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง นอกจากนั้น ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นเต็มจำนวน และอาจเป็นศูนย์ด้วย เนื่องจาก เมื่อมีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง จำนวนเงินที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้รับเมื่อเกิดเหตุการณ์ต่าง ๆ เช่น Call Option Event, Additional Disruption Event หรือ Adjustment Event เป็นต้น จะได้แก่มูลค่าทางตลาดของหุ้นกู้อ้างอิง หักด้วยค่าใช้จ่ายใด ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในการยกเลิก หรือเข้าทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงต่าง ๆ ใหม่ ซึ่งค่าใช้จ่ายนี้จะถูกกำหนดโดยตัวแทนคำนวณเงิน (Calculation Agent) โดยหากค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่ถูกกำหนดโดยตัวแทนคำนวณเงิน (Calculation Agent) เป็นจำนวนที่สูงกว่ามูลค่าทางตลาดของหุ้นกู้อ้างอิง จำนวนเงินที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้รับเมื่อมีการไถ่ถอนจะเป็นศูนย์

(4) ISDA Credit Derivatives Definitions

โดยทั่วไป สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่อ้างอิงกับหุ้นกู้จะไม่มีการกำหนดให้ข้อกำหนดใน ISDA Credit Derivatives Definitions มีผลบังคับใช้ด้วยแต่อย่างใด อย่างไรก็ตาม ในบางกรณีคู่สัญญาอาจตกลงให้มีการนำข้อกำหนดใน ISDA Credit Derivatives Definitions มีผลบังคับใช้ด้วยในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ อาจไม่สามารถเทียบเคียงได้กับการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ หรือธุรกรรม Credit Default Swap ที่มีข้อกำหนดให้ข้อกำหนดใน ISDA Credit Derivatives Definitions มีผลบังคับใช้ด้วย

(5) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงและภาระผูกพันของผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิง

ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ อาจได้รับผลกระทบจากความเสี่ยงด้านเครดิต และความเสี่ยงอื่น ๆ เกี่ยวเนื่องกับผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขนโยบายในการดำเนินธุรกิจของตน หรือ ธุรกิจและผลการดำเนินงานของผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงไม่เป็นไปตามที่คาดหมาย หรือ ทรรศนะของผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงมีไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ การเกิดเหตุการณ์ต่าง ๆ เกี่ยวเนื่องกับผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงอาจส่งผลกระทบต่อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ดังกล่าว ดังนั้น ก่อนตัดสินใจลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ ผู้ลงทุนควรพิจารณาฐานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิง

ในการประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิง ผู้ลงทุนสามารถดูได้จากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่จัดทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน ถ้าการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้อ้างอิงต่ำ แสดงว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงหรือผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงสูง ดังนั้น ผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ดังกล่าวจะได้รับควรสูงด้วย

เพื่อชดเชยความเสี่ยงที่สูงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอ้างอิงกับหุ้นกู้ การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงควรติดตามข้อมูลข่าวสารของผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิง รวมถึงการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงการ

จัดอันดับความน่าเชื่อถือ จากเว็บไซต์ของสำนักงานก.ล.ต. สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

นอกจากนั้น การที่ผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิง ไม่ปฏิบัติตามข้อตกลงที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้อ้างอิง หรือการเกิดเหตุการณ์ต่าง ๆ กับผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิง เช่น การผิดนัดชำระเงิน การผิดข้อสัญญา การที่ผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงต้องเข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการหรือล้มละลาย การเลิกกิจการ เป็นต้น อาจส่งผลให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิงให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ (ในกรณีที่มีการตกลงชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงด้วยการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิง) หรืออาจมีผลกระทบต่อราคาหุ้นกู้อ้างอิงซึ่งอาจกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ โดยในกรณีดังกล่าวตัวแทนคำนวณเงิน (Calculation Agent) อาจทำการเปลี่ยนแปลงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ทั้งนี้ เป็นไปตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจส่งผลต่อมูลค่าและผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

- (6) ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงหุ้นกู้อ้างอิงเป็นหุ้นกู้อ้างอิงทดแทน (Substitute Reference Obligation)

ในกรณีที่มีการระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถเปลี่ยนแปลงหุ้นกู้อ้างอิงเป็นหุ้นกู้อ้างอิงทดแทน (Substitute Reference Obligation) ได้ ในกรณีดังกล่าว ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถทำการเปลี่ยนแปลงหุ้นกู้อ้างอิงเป็นหุ้นกู้อ้างอิงทดแทนได้ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง นอกจากนี้ ตัวแทนคำนวณเงิน (Calculation Agent) อาจทำการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจส่งผลต่อมูลค่าและผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้เช่นกัน

- (7) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราดอกเบี้ยในตลาดซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาของหุ้นกู้อ้างอิง

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย กล่าวคือโดยทั่วไปแล้ว หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดสูงขึ้น จะส่งผลให้ราคาของหุ้นกู้อ้างอิงลดลง ซึ่งอาจส่งผลให้ราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับราคาหุ้นกู้ดังกล่าวลดลงด้วยเช่นกัน ในทางกลับกัน หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลง จะส่งผลให้ราคาของหุ้นกู้อ้างอิงสูงขึ้น ซึ่งอาจส่งผลให้ราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับราคาหุ้นกู้ดังกล่าวสูงขึ้นด้วยเช่นกัน

- (8) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของหุ้นกู้อ้างอิง

ผู้ถือหุ้นกู้อ้างอิงอาจไม่สามารถขายหุ้นกู้อ้างอิงในตลาดรองก่อนครบกำหนดได้ถอนหุ้นกู้อ้างอิงได้ทันทีในราคาที่ต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของตราสารในตลาดรองอาจมีไม่มากหรืออาจไม่มี ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นกู้อ้างอิงสามารถซื้อขายหุ้นกู้อ้างอิงได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์ อันเป็นตราสารแห่งนั้นเท่านั้น การขาดสภาพคล่องของหุ้นกู้อ้างอิงนี้อาจส่งผลกระทบต่อราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ดังกล่าวได้เช่นกัน

- (9) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและความขัดแย้งทางผลประโยชน์

กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทำหน้าที่เป็นผู้ออก ตัวแทน ผู้จัดการ ผู้สนับสนุนหรือผู้รับประกันการจดทะเบียนบัญชีอ้างอิงที่เป็นหลักทรัพย์ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยผ่านบริษัทในเครือ ผลประโยชน์ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวอาจขัดแย้งกับผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ หากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

- (1) ทำการซื้อขาย ดูแลสภาพคล่อง (market making activities) และ/หรือ อาจมีฐานะซื้อ (long positions) หรือฐานะขาย (short positions) ในบัญชีอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง ในบัญชีซื้อขายเพื่อตนเอง (proprietary accounts) หรือบัญชีอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของตน
- (2) ในอนาคตเป็นผู้รับประกันการจดทะเบียนสำหรับการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับบัญชีอ้างอิงตัวเดียวกับบัญชีอ้างอิงสำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามเอกสารฉบับนี้
- (3) เข้าทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงธุรกรรมใดธุรกรรมหนึ่งหรือหลายธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากบัญชีอ้างอิงหรือที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ เนื่องจากการกระทำดังกล่าวของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือบริษัทในเครืออาจมีผลกระทบต่อราคาตลาด สภาพคล่องหรือมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และอาจถือว่ามี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้องแม้ว่าผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่ได้มีความมุ่งหมายให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าวก็ตาม นอกจากนี้ บริษัทในเครือบางแห่งของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีหรือเข้าถึงข้อมูลเกี่ยวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง บัญชีอ้างอิงและตราสารที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงบัญชีอ้างอิงดังกล่าวเป็นครั้งคราว ไม่ว่าในฐานะผู้รับประกันการจดทะเบียนหลักทรัพย์ที่ปรึกษาหรือในฐานะอื่นใด โดยบริษัทในเครือเหล่านั้นจะไม่มีข้อผูกพันต้องเปิดเผย และจะไม่เปิดเผยข้อมูลใด ๆ ดังกล่าวต่อผู้ซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

- (10) ความเสี่ยงเกี่ยวกับผลตอบแทนของการลงทุนแทนที่ (Reinvestment Risk) ในกรณีที่มีการชำระคืนเงินต้นก่อนกำหนด (Early Redemption)

ในกรณีที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนกำหนด ถ้าผู้ลงทุนจะทำการลงทุนใหม่ ผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนใหม่ อาจน้อยกว่าผลตอบแทนที่พึงจะได้รับจากการลงทุนเดิมถ้าไม่ได้มีการชำระคืนเงินต้นก่อนกำหนด

- (11) การอ้างอิงราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

อนุพันธ์บางประเภท รวมถึงดัชนีบางตัว อาจมีการอ้างอิงราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Futures or Forward Contract) แทนสัญญาซื้อขายที่มีการส่งมอบทันที โดยสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจมีปัจจัยและองค์ประกอบของการคำนวณราคาที่ต่างจากการกำหนดราคาซื้อขายที่มีการส่งมอบทันที ทำให้อาจมีกรณีที่ราคาซื้อขายสองประเภทนี้มีการเคลื่อนไหวในทิศทางที่ต่างกันได้ ซึ่งอาจมีผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนที่ต่างจากความคาดหมายในกรณีที่ผู้ลงทุนพิจารณาจากราคาซื้อขายที่มีการส่งมอบทันที แต่การลงทุนคำนวณผลตอบแทนจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

4.2 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

- (i) รายละเอียดโดยสังเขปของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ คือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่การชำระดอกเบี้ย และ/หรือการชำระคืนเงินต้นในเวลาที่จะครบกำหนดได้ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือก่อนหน้าที่จะครบกำหนดได้ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง จะถูกคำนวณโดยอ้างอิงกับ และ/หรือ จะขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

(ii) ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ทั้งนี้ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อาจได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางการเมืองและเศรษฐกิจ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การดำเนินการโดยรัฐบาลเพื่อตรึงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือทำให้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศแข็งขึ้นหรืออ่อนตัวลง โดยไม่ได้คำนึงถึงปัจจัยทางตลาดอื่น ๆ โดยในอดีตที่ผ่านมา รัฐบาลในหลายประเทศมักเข้าแทรกแซงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของประเทศของตนเป็นครั้งคราว เช่น โดยการควบคุมปริมาณของจำนวนสกุลเงินตราต่างประเทศนั้น ๆ ในตลาด เป็นต้น ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ในบางกรณีอาจสูญเสียเงินลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดได้ หากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแปรผันไปในทิศทางที่คาดไม่ถึง

นอกจากนี้ ในกรณีที่อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอ้างอิง เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศของประเทศกำลังพัฒนา (emerging market currency) สกุลเงินของประเทศกำลังพัฒนา (emerging market currency) ดังกล่าวอาจมีความผันผวนมากกว่าสกุลเงินตราต่างประเทศของประเทศที่พัฒนาแล้ว (developed market currency) เนื่องจากสกุลเงินตราต่างประเทศของประเทศกำลังพัฒนา (emerging market currency) มีความเป็นไปได้สูงที่จะได้รับความเสี่ยงจากวิกฤติด้านอัตราแลกเปลี่ยนของสกุลเงินนั้น ๆ ในอนาคต และอาจส่งผลให้ตัวแทนคำนวณเงิน (calculation agent) ต้องทำการปรับเปลี่ยนข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศนั้น

หากมีการออกเอกสารต่าง ๆ เช่น ตราสาร ใบสำคัญแสดงสิทธิ (warrant) หลักทรัพย์ หรือสิทธิในการซื้อ (option) เป็นต้น ซึ่งเกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศใด ๆ อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้ด้วยเช่นกัน

นอกจากนั้น สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และ/หรือ ดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อาจมีข้อกำหนดเกี่ยวกับเหตุการณ์ที่ไม่ปกติที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนอ้างอิง (FX Disruption Event) และ เหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Index Adjustment Event) และผลของการเกิดเหตุการณ์ดังกล่าว ซึ่งการเกิดเหตุการณ์ดังกล่าวนี้อาจมีผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือทำให้การใช้สิทธิใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือการชำระหนี้สำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเหล่านั้นล่าช้าออกไป ผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรพิจารณาสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้เข้าใจว่าข้อกำหนดในเรื่อง เหตุการณ์ที่ไม่ปกติ

ที่เกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยนอ้างอิง (FX Disruption Event) และ เหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Index Adjustment Event) ดังกล่าวมีผลบังคับกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ตนพิจารณาจะซื้อหรือไม่และอย่างไร

4.3 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์

(ii) รายละเอียดโดยสังเขปเกี่ยวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ คือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งการชำระดอกเบี้ย และ/หรือการชำระคืนเงินต้น และ/หรือจำนวนการส่งมอบเมื่อมีการไถ่ถอนและ/หรือการใช้สิทธิไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนใด ๆ จะคำนวณโดยอ้างอิงกับ และ/หรือจะขึ้นอยู่กับระดับราคาหรือปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่กำหนดในช่วงระยะเวลาหรือ ณ วันใดวันหนึ่ง

โดยทั่วไป สินค้าโภคภัณฑ์ แบ่งออกเป็น 4 กลุ่ม ได้แก่ (ก) สินค้าพลังงาน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง น้ำมันดิบ น้ำมันเบนซิน น้ำมันที่ใช้ทำความร้อน และก๊าซธรรมชาติ (ข) สินค้าเกษตร ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ข้าวโพด ถั่วเหลือง ข้าวสาลี น้ำตาล โกโก้ ฝ้ายและกาแฟ (ค) สินค้าปศุสัตว์ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง วัวและสุกร และ (ง) สินค้าโลหะ ซึ่งสามารถแบ่งย่อยออกเป็นแร่โลหะ ตัวอย่างเช่น อลูมิเนียม ทองแดง นิกเกิล ตะกั่วและสังกะสี และโลหะมีค่า เช่น ทองคำและเงิน สำหรับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์แต่ละอย่างจะมีองค์ประกอบและวิธีการคำนวณเฉพาะตัว

(ii) ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์มีรูปแบบของความเสี่ยง (risk profile) ที่แตกต่างจากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภทหนึ่งที่ไม่มีความเสี่ยงทั้งหมด ผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์นั้นจะอ้างอิงอยู่กับผลประกอบการของสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ไม่สามารถเทียบเคียงได้กับการลงทุนโดยตรงในสินค้าโภคภัณฑ์หรือองค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เป็นปัจจัยอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง

ในส่วนนี้จะกล่าวถึงปัจจัยความเสี่ยงเพิ่มเติมซึ่งผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรคำนึงถึงเมื่อพิจารณาที่จะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

(1) ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ทุกประเภท

(ก) มูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจได้รับอิทธิพลจากปัจจัยหลายอย่างที่ไม่สามารถคาดคะเนได้

โดยทั่วไปแล้วมูลค่าของสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง หรือมูลค่าขององค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ หรือมูลค่าขององค์ประกอบของกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ที่เป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ จะมีผลกระทบต่อมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์เหล่านั้นมากกว่าปัจจัยอื่นใด ส่วนปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจมีอิทธิพลต่อมูลค่าตลาดของ

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ อาจรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะเพียงปัจจัยดังต่อไปนี้

- ระยะเวลาที่ยังคงเหลืออยู่ก่อนหน้าการไถ่ถอน และการใช้สิทธิไถ่ถอนก่อนกำหนด
- เหตุการณ์ทางด้านเศรษฐกิจ การเงิน การเมือง กฎระเบียบ ภูมิศาสตร์ ชีววิทยาหรือกฎหมายซึ่งมีผลกระทบต่อราคาตลาดของสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นปัจจัยอ้างอิง หรือระดับของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ หรือราคาตลาดขององค์ประกอบในดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์
- สภาพแวดล้อมทางด้านอัตราดอกเบี้ยโดยทั่วไป และ
- ความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ปัจจัยเหล่านี้มีความเกี่ยวข้องกันอย่างซับซ้อน และผลกระทบที่ปัจจัยอย่างหนึ่งมีต่อมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ อาจลดทอนหรือเพิ่มผลกระทบของปัจจัยอีกอย่างหนึ่งได้

- (ข) ราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจเปลี่ยนแปลงอย่างไม่สามารถคาดคะเนได้ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะมีผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ราคาตลาดของสินค้าโภคภัณฑ์ขึ้นลงได้อย่างรวดเร็วโดยราคาตลาดของสินค้าโภคภัณฑ์อาจเปลี่ยนแปลงไปโดยขึ้นอยู่กับปัจจัยต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงการเปลี่ยนแปลงในความสัมพันธ์ระหว่างอุปทานและอุปสงค์ (ไม่ว่าจะเป็นการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นจริงหรือไม่ หรือเป็นการเปลี่ยนแปลงซึ่งเป็นที่คาดการณ์) การเกษตร การค้า การควบคุมทางด้านการค้า การเงินและการปริวรรตเงินตรา เหตุการณ์และนโยบายทางด้านการเมืองและเศรษฐกิจในประเทศและต่างประเทศ โรคภัย โรคระบาด พัฒนาการทางด้านเทคโนโลยี การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยไม่ว่าโดยการกระทำของรัฐบาลหรือความเคลื่อนไหวในตลาด และนโยบายทางการเงินและนโยบายอื่น ๆ ของรัฐบาล ตลอดจนการกระทำและการละเว้นไม่กระทำของรัฐ การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งรวมถึงการซื้อขายสินค้าโภคภัณฑ์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในลักษณะที่เป็นการเก็งกำไร ปัจจัยเหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในลักษณะที่แตกต่างกันไป

- (ค) อุปทานและอุปสงค์ของสินค้าโภคภัณฑ์ มีแนวโน้มที่จะกระจุกตัว ดังนั้น จึงมีความเป็นไปได้ที่ราคาสินค้าโภคภัณฑ์จะมีความผันผวน

ราคาของสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งรวมถึงสินค้าโภคภัณฑ์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจผันผวนได้ในวงกว้าง เนื่องจากความผิดปกติของอุปทานและอุปสงค์ในภูมิภาคหรืออุตสาหกรรมที่เป็นผู้ผลิตหรือผู้บริโภครายใหญ่เนื่องจากสินค้าโภคภัณฑ์บางอย่างถูกใช้ในอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งเป็นหลัก ความผันผวนของระดับกิจกรรม (หรือความมีอยู่ของทรัพยากรทดแทน) ในอุตสาหกรรมนั้น อาจมีผลกระทบต่ออุปสงค์ของโลกสำหรับสินค้าโภคภัณฑ์อย่างใดอย่างหนึ่ง นอกจากนี้ การเติบโตในการผลิตภาคอุตสาหกรรมและผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศในช่วงที่ผ่านมา ได้ทำให้ประเทศจีนและประเทศกำลังพัฒนาอื่น ๆ กลายเป็นกลุ่มผู้ใช้สินค้าโภคภัณฑ์ที่มีขนาดใหญ่มาก และทำให้สินค้าโภคภัณฑ์บางอย่างต้องพึ่งพาสถานที่เหล่านั้นในระดับที่สูงขึ้น นอกจากนี้ พัฒนาการทางการเมือง เศรษฐกิจและ

พัฒนาการด้านอื่น ๆ ซึ่งมีผลกระทบต่อประเทศเหล่านี้ อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง หรือสินค้าโภคภัณฑ์ต่าง ๆ ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ หรือของกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ และจึงอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งมีปัจจัยอ้างอิงเป็นสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ดังกล่าว

นอกจากนี้ เนื่องจากสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องบางอย่างซึ่งเป็นองค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจมีการผลิตอยู่ในกลุ่มประเทศที่จำกัด และอาจถูกควบคุมโดยผู้ผลิตซึ่งมีอยู่น้อยราย ดังนั้นเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับการเมือง เศรษฐกิจและอุปทานในประเทศดังกล่าวหรือที่เกิดขึ้นกับผู้ผลิตดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อราคาของสินค้าโภคภัณฑ์เหล่านั้น และอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์

- (ง) การพักการซื้อขายหรือภาวะวิกฤตการณ์ในการซื้อขายสินค้าโภคภัณฑ์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องอาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์

ตลาดสินค้าโภคภัณฑ์อาจมีการปิดเป็นหรือเกิดวิกฤตการณ์อื่น ๆ ขึ้นเป็นการชั่วคราวเนื่องจากปัจจัยต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงการขาดสภาพคล่องในตลาด การเข้ามาของนักเก็งกำไร กวาระเบียบและการแทรกแซงของรัฐบาล นอกจากนี้ ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ของสหรัฐอเมริกาและตลาดของต่างประเทศบางแห่งมีกฎระเบียบที่จำกัดจำนวนของการขึ้นลงของราคาที่สามารถเกิดขึ้นได้สำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางอย่างในระหว่างหนึ่งวันทำการซึ่งโดยทั่วไปจะเรียกการจำกัดเช่นนี้ว่า “อัตราความผันผวนของราคาสูงสุดประจำวัน” (Daily Price Fluctuation Limits) และจะเรียกราคาสูงสุดหรือต่ำสุดของสัญญาในวันใดวันหนึ่งอันเนื่องมาจากการจำกัดเช่นนี้ว่า “ราคาที่กำหนด” (Limit Price) เมื่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ใดมีราคาถึงราคาที่กำหนดแล้ว ก็จะไม่สามารถทำการซื้อขายที่ราคาสูงหรือต่ำกว่าราคาที่กำหนดนั้นได้ หรืออาจมีการพักการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวเป็นการชั่วคราว ทั้งนี้ เมื่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีราคาเท่ากับราคาที่กำหนด (Limit Price) อาจมีผลเป็นการห้ามการซื้อขายสัญญานั้น ๆ หรือเป็นการบังคับล้างฐานะสัญญาในเวลาหรือที่ราคาที่มีแนวโน้มจะสร้างความเสียหายกับผู้ถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอยู่ได้ กรณีเหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง หรือค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือมูลค่าหน่วยลงทุนกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งเป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ และจึงอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ได้

- (จ) ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจรวมสัญญาที่ไม่ได้ซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแล

โดยทั่วไป ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์จะถูกคำนวณจากมูลค่าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่มีการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลเท่านั้น อย่างไรก็ตาม ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจถูกคำนวณจากมูลค่าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้านอกตลาด

(over-the-counter contracts) เช่น สัญญาแลกเปลี่ยน (swaps) หรือสัญญาซื้อขายประเภท forward (forward contracts) ที่การกำกับดูแลมีความเข้มงวดน้อยกว่า หรือในบางกรณี ไม่มีการกำกับดูแล ดังนั้น การซื้อขายสัญญาดังกล่าว และวิธีการในการรายงานราคาและปริมาณของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาด (over-the-counter contracts) ที่เกี่ยวข้องนั้นอาจไม่อยู่ภายใต้บังคับแห่งบทบัญญัติของกฎหมายต่าง ๆ หรือไม่ได้รับความคุ้มครองจากกฎหมายต่าง ๆ อาทิ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 (ตามที่แก้ไขเพิ่มเติม) และ U.S. Commodity Exchange Act of 1936 หรือกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ ซึ่งใช้บังคับกับการซื้อขายในตลาดซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแล นอกจากนี้ ระบบซื้อขายทางอิเล็กทรอนิกส์หลายระบบมีเพียงข้อมูลการซื้อขายที่เพิ่งเกิดขึ้นเท่านั้น และไม่มีข้อมูลการซื้อขายในอดีตที่สำคัญ ดังนั้น การซื้อขายสัญญาในระบบเหล่านั้น และการคำนวณดัชนีราคาสินค้าจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดเหล่านั้น อาจทำให้เกิดความเสี่ยงบางอย่างซึ่งจะไม่พบในกรณีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ซื้อขายอยู่ในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวรวมถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวกับสภาพคล่องและราคาของสัญญาที่เกี่ยวข้อง

- (ฉ) มูลค่าในอดีตของสินค้าโภคภัณฑ์หรือ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ไม่ควรถือเป็นตัวบ่งชี้ผลประโยชน์ในอนาคต

มูลค่าในอดีตของสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ที่เป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจมีความสัมพันธ์เพียงเล็กน้อยกับมูลค่าที่แท้จริงของสินค้าโภคภัณฑ์หรือ ดัชนีราคาโภคภัณฑ์ หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ดังกล่าวเนื่องจากมูลค่าสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องมักมีความผันผวนสูง

- (ช) ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่มีสิทธิในสินค้าโภคภัณฑ์หรือองค์ประกอบในดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือองค์ประกอบในกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ใด ๆ ที่เป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่มีสิทธิเช่นเดียวกับผู้ลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์หรือองค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือองค์ประกอบในกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งเป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยตรง เนื่องจากผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้รับการชำระ เงินตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นเงินสด และไม่มีสิทธิได้รับการส่งมอบสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องใด ๆ

- (ซ) ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีหน้าที่ต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถที่จะควบคุมหรือคาดคะเนการกระทำของผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Sponsor) ซึ่งรวมถึงความผิดพลาด หรือการยกเลิกการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับวิธีการ หรือนโยบายที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ โดยทั่วไป ผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Sponsor) ไม่จำเป็นต้องทำการคำนวณดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์สำรองใด ๆ (successor indices) ถ้าผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Sponsor) หยุดหรือพักการคำนวณดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง การกำหนดมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ดังกล่าว หรือจำนวนการชำระเมื่อมีการไถ่ถอนอาจจะกระทำได้อย่างยาก ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจกำหนดดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์สำรอง (successor indices)

ซึ่งการกำหนดดังกล่าวเป็นดุลยพินิจของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่เพียงผู้เดียว หากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงพิจารณาโดยใช้ดุลยพินิจของตนแต่เพียงผู้เดียวแล้วเห็นว่าไม่มีดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์สำรองที่เทียบเคียงได้กับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Sponsor) หยุดหรือพักการคำนวณไป จำนวนเงินที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้รับเมื่อมีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ดังกล่าวจะถูกกำหนดโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ดังกล่าวจะถูกกำหนดโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยอยู่ในดุลยพินิจของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่เพียงผู้เดียว ตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)

- (ฉ) นโยบายของผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Sponsor) และการเปลี่ยนแปลงที่มีผลกระทบต่อองค์ประกอบและการกำหนดค่าของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือองค์ประกอบในดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ อาจมีผลกระทบต่อจำนวนที่ต้องชำระตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์และมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว

นโยบายของผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ในส่วนที่เกี่ยวกับ (1) การคำนวณระดับของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (2) การเพิ่มเติม การตัดออกหรือการแทนที่องค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ และ (3) การเปลี่ยนแปลงองค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์จะมีผลกระทบต่อค่าของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ จำนวนเงินที่ต้องชำระตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์นั้น ๆ เมื่อมีการไถ่ถอน และมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์นั้น ๆ ก่อนการไถ่ถอน ทั้งนี้ หากมีการเพิ่มเติมสัญญาซื้อขายสินค้าล่วงหน้าที่จะใช้เป็นองค์ประกอบในการคำนวณดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์จากสัญญาซื้อขายสินค้าล่วงหน้าซึ่งปัจจุบันถูกรวมอยู่ในองค์ประกอบที่ใช้ในการคำนวณดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์แล้ว อาจมีผลกระทบต่อค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม ปัจจัยในการคำนวณค่าถ่วงน้ำหนัก (weighting factors) ที่ใช้สำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแต่ละรายการที่จะใช้เป็นองค์ประกอบในการคำนวณดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจเปลี่ยนแปลงได้ โดยขึ้นอยู่กับ การเปลี่ยนแปลงสถิติการผลิตสินค้าและปริมาณสินค้า นอกจากนี้ ผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจเปลี่ยนแปลงวิธีการในการกำหนดองค์ประกอบและค่าถ่วงน้ำหนักดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ สำหรับการคำนวณค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ เพื่อที่จะทำให้มั่นใจได้ว่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องเป็นการวัดผลประกอบการของตลาดที่เหมาะสม

- (ง) ในกรณีที่เกิดภาวะวิกฤตการณ์ในตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity Market Disruption Event) หรือภาวะวิกฤตการณ์ดังกล่าวยังคงมีอยู่ในวันกำหนดราคา (valuation date) การกำหนดราคาของสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องหรือค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจล่าช้าหรือถูกเลื่อนออกไปและเป็นผลให้การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจล่าช้าหรือถูกเลื่อนออกไปเช่นกัน

การกำหนดมูลค่าของสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องหรือค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในวันกำหนดราคา (valuation date) อาจล่าช้าหรือถูกเลื่อนออกไปได้ถ้าผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเห็นว่าภาวะวิกฤตการณ์ในตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity Market Disruption Event) ที่เกี่ยวกับสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องหรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องได้เกิดขึ้นหรือยังคงมีอยู่ในวันกำหนดราคาของสินค้าโภคภัณฑ์หรือค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (valuation date) ด้วยเหตุนี้ วันชำระราคา (settlement date) หรือวันครบ

กำหนดได้ก่อน แล้วแต่กรณี ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ดังกล่าวอาจล่าช้าหรือถูกเลื่อนออกไปได้เช่นกัน

ในกรณีที่ภาวะวิกฤตการณ์ในตลาดสินค้า (Commodity Market Disruption Event) เกิดขึ้นในวันกำหนดราคา (valuation date) และยังคงดำเนินต่อไปอย่างต่อเนื่องเกินกว่าระยะเวลาที่กำหนด ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะทำการประเมินมูลค่าของสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องหรือค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในวันกำหนดราคาของสินค้าโภคภัณฑ์หรือค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (valuation date) ดังกล่าว หรือทำการปรับเปลี่ยนอื่นใดเกี่ยวกับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยใช้วิธีการที่เหมาะสมในเชิงพาณิชย์ตามที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะกำหนด ซึ่งการกระทำดังกล่าวอยู่ในดุลยพินิจของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่เพียงผู้เดียวตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)

- (ก) แหล่งที่มาของข้อมูลและการประมวลผลข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจมีผลกระทบในทางลบต่อราคาตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

โดยทั่วไป องค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ประจำปีจะถูกกำหนดใหม่โดยอิงกับข้อมูลราคาสภาพคล่อง และการผลิตในอดีตซึ่งอาจมีความผิดพลาดในด้านแหล่งที่มาของข้อมูลหรือความผิดพลาดอื่นๆ ที่อาจจะมีผลกระทบต่อค่าถ่วงน้ำหนักขององค์ประกอบในดัชนีราคาโภคภัณฑ์ ทั้งนี้ ความคลาดเคลื่อนใด ๆ ที่จำเป็นต้องแก้ไขจะไม่มีผลย้อนหลัง แต่จะสะท้อนอยู่ในการคำนวณค่าถ่วงน้ำหนักของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์สำหรับปีถัดไป นอกจากนี้ ผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจจะไม่ได้พบความคลาดเคลื่อนครบทุกรายการ โดยทั่วไป ผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ยังเป็นผู้กำหนดค่าถ่วงน้ำหนักรายปี (annual weightings) ของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ด้วย ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการกำกับดูแล (supervisory committee) ซึ่งสามารถใช้ดุลยพินิจในการปฏิบัติหน้าที่กำกับดูแลที่เกี่ยวข้องกับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ได้ อีกทั้งผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์จะไม่มีหน้าที่ต้องพิจารณาถึงความต้องการของผู้สัญญาใด ๆ ในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์เมื่อจะทำการกำหนดค่าถ่วงน้ำหนักใหม่หรือทำการเปลี่ยนแปลงอื่นใดเกี่ยวกับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

- (2) ความเสี่ยงเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งมีปัจจัยอ้างอิงเป็นอสมิเนียม ทองแดง ตะกั่ว นิกเกิล ดีบุกหรือสังกะสี

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งมีปัจจัยอ้างอิงเป็นอสมิเนียม ทองแดง ตะกั่ว นิกเกิล ดีบุกหรือสังกะสีอาจมีความเสี่ยงบางอย่างซึ่งเป็นความเสี่ยงเฉพาะ ด้วยเหตุที่อสมิเนียม ทองแดง ตะกั่ว นิกเกิล ดีบุกหรือสังกะสีเป็นโลหะอุตสาหกรรม ดังนั้น นอกเหนือไปจากปัจจัยที่มีผลกระทบต่อสินค้าโภคภัณฑ์โดยทั่วไปตามที่กล่าวถึงข้างต้นแล้ว หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับราคาของอสมิเนียม ทองแดง ตะกั่ว นิกเกิล ดีบุกหรือสังกะสีอาจจะอยู่ภายใต้ปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับโลหะอุตสาหกรรมดังกล่าวโดยเฉพาะด้วย อันอาจจะก่อให้เกิดความผันผวนของราคาได้ ตัวอย่างของปัจจัยเหล่านี้ได้แก่

- การเปลี่ยนแปลงของระดับกิจกรรมในภาคอุตสาหกรรมที่ใช้โลหะอุตสาหกรรม โดยเฉพาะอย่างยิ่ง อสมิเนียม ทองแดง ตะกั่ว นิกเกิล ดีบุกหรือสังกะสี รวมถึงการมีอยู่ของวัสดุทดแทน เช่น วัสดุทดแทนจากการสังเคราะห์

- วิฤตการณ์ในห่วงโซ่อุปทาน (supply chain) เริ่มตั้งแต่การทำเหมืองแร่ไปจนถึงการเก็บรักษา การถลุงแร่หรือการทำแร่ให้บริสุทธิ์
- การปรับปรุงสินค้าคงคลัง
- การเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ในต้นทุนการผลิต ซึ่งรวมถึงค่าเก็บรักษา ค่าแรงงานและค่าพลังงาน
- ต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติตามกฎระเบียบ ซึ่งรวมถึงกฎระเบียบทางด้านสิ่งแวดล้อม
- การเปลี่ยนแปลงในอุปสงค์ของภาคอุตสาหกรรม ภาครัฐ และผู้บริโภค ทั้งการบริโภคภายในประเทศของแต่ละประเทศ และระหว่างประเทศ

ปัจจัยเหล่านี้มีความเกี่ยวข้องกันอย่างซับซ้อน และผลกระทบที่ปัจจัยอย่างหนึ่งมีต่อมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งมีราคาของอนุพันธ์ ทองแดง ตะกั่ว นิกเกิล ดีบุกหรือสังกะสีเป็นปัจจัยอ้างอิง อาจลดทอนหรือเพิ่มผลกระทบของปัจจัยอีกอย่างหนึ่งได้

- (3) ความเสี่ยงเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งมีปัจจัยอ้างอิงเป็นน้ำมันดิบ น้ำมันที่ใช้ทำความร้อน ก๊าซธรรมชาติ หรือน้ำมันเบนซินไร้สารตะกั่ว

น้ำมันดิบ น้ำมันที่ใช้ทำความร้อน ก๊าซธรรมชาติหรือน้ำมันเบนซินไร้สารตะกั่วเป็นสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับพลังงาน ดังนั้น นอกเหนือไปจากปัจจัยที่มีผลกระทบโดยทั่วไปตามที่กล่าวถึงข้างต้น หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งมีปัจจัยอ้างอิงเป็นราคาน้ำมันดิบ น้ำมันที่ใช้ทำความร้อน ก๊าซธรรมชาติ หรือน้ำมันเบนซินไร้สารตะกั่วอาจจะอยู่ภายใต้ปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับพลังงานดังกล่าวโดยเฉพาะด้วย อันอาจจะก่อให้เกิดความผันผวนของราคาได้ ตัวอย่างของปัจจัยเหล่านี้ได้แก่

- การเปลี่ยนแปลงของระดับกิจกรรมในภาคอุตสาหกรรมและการค้าซึ่งมีความต้องการพลังงานสูง
- วิฤตการณ์ในห่วงโซ่อุปทาน (supply chain) หรือในการผลิตหรือการจัดการแหล่งพลังงานอื่น ๆ
- การเปลี่ยนแปลงราคาของพลังงานทดแทน
- การปรับปรุงสินค้าคงคลัง
- การเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ในต้นทุนการผลิตและต้นทุนการขนส่ง
- ต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติตามกฎระเบียบ ซึ่งรวมถึงกฎระเบียบทางด้านสิ่งแวดล้อม
- การเปลี่ยนแปลงในอุปสงค์ของภาคอุตสาหกรรม ภาครัฐและผู้บริโภค ทั้งการบริโภคในประเทศแต่ละประเทศ และระหว่างประเทศ

ปัจจัยเหล่านี้มีความเกี่ยวข้องกันอย่างซับซ้อน และผลกระทบที่ปัจจัยอย่างหนึ่งมีต่อมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งมีราคาของน้ำมันดิบ น้ำมันที่ใช้ทำความร้อน ก๊าซธรรมชาติ หรือน้ำมันเบนซินไร้สารตะกั่วเป็นปัจจัยอ้างอิง อาจลดทอนหรือเพิ่มผลกระทบของปัจจัยอีกอย่างหนึ่งได้

- (4) ความเสี่ยงอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งมีปัจจัยอ้างอิงเป็นทองคำ เงิน แพลตินัมหรือพัลลาเดียม ทองคำ เงิน แพลตินัมและพัลลาเดียมเป็นโลหะมีค่า ดังนั้น นอกเหนือไปจากปัจจัยที่มีผลกระทบโดยทั่วไปตามที่กล่าวถึงข้างต้น หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งมีปัจจัยอ้างอิงเป็นราคาทองคำ เงิน แพลตินัมหรือพัลลาเดียมอาจจะอยู่ภายใต้ปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับโลหะมีค่าดังกล่าวโดยเฉพาะ อันอาจจะก่อให้เกิดความผันผวนของราคาได้ ตัวอย่างของปัจจัยเหล่านี้ได้แก่

- วิฤตการณ์ในห่วงโซ่อุปทาน (supply chain) เริ่มตั้งแต่การทำเหมืองแร่ไปจนถึงการเก็บรักษา การถลุงแร่หรือการทำแร่ให้บริสุทธิ์
- การปรับปรุงสินค้าคงคลัง
- การเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ในต้นทุนการผลิต ซึ่งรวมถึงค่าเก็บรักษา ค่าแรงงานและค่าพลังงาน
- ต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติตามกฎระเบียบ ซึ่งรวมถึงกฎระเบียบทางด้านสิ่งแวดล้อม
- การเปลี่ยนแปลงในอุปสงค์ของภาคอุตสาหกรรม ภาครัฐและผู้บริโภค ทั้งการบริโภคภายในประเทศแต่ละประเทศและระหว่างประเทศ
- อัตราค่าเช่าของโลหะมีค่า
- อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
- ระดับการเติบโตทางเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ

ปัจจัยเหล่านี้มีความเกี่ยวข้องกันอย่างซับซ้อน และผลกระทบที่ปัจจัยอย่างหนึ่งมีต่อมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งมีราคาของทองคำ เงิน แพลตินัมหรือพัลลาเดียมเป็นปัจจัยอ้างอิง อาจลดทอนหรือเพิ่มผลกระทบของปัจจัยอีกอย่างหนึ่งได้

4.4 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้น

(i) รายละเอียดโดยสังเขปของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้น

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้น คือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่การชำระดอกเบี้ย และ/หรือการชำระคืนเงินต้น และ/หรือจำนวนการส่งมอบเมื่อมีการไถ่ถอน และ/หรือการใช้สิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใด ๆ จะถูกคำนวณโดยอ้างอิงกับ และ/หรือจะขึ้นอยู่กับผลประกอบการของหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือมูลค่าหน่วยลงทุนกองทุนหุ้น ในช่วงระยะเวลาหรือบางวัน

(ii) ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้น

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นมีรูปแบบของความเสี่ยง (risk profile) ที่แตกต่างจากหลักทรัพย์ประเภทหนึ่งที่ไม่ใช่หลักประกันทั่วไป ผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้น หรือกองทุนหุ้น จะอ้างอิงอยู่กับผลประกอบการของหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นซึ่งเป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้น ดังกล่าว การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้น ไม่สามารถเทียบเคียงได้กับการลงทุนโดยตรงในหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นที่เป็นปัจจัยอ้างอิง

ส่วนต่อไปนี้จะกล่าวถึงปัจจัยความเสี่ยงเพิ่มเติมซึ่งผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรคำนึงถึงเมื่อจะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้น

(1) ข้อพิจารณาบางประการที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้น

ในกรณีของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้น ผู้ออกหุ้นหรือผู้กำหนดค่าดัชนีราคาหุ้นหรือผู้บริหารกองทุนหุ้น จะไม่มีส่วนเกี่ยวข้องในการจัดทำสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) หรือในการกำหนดเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือผู้กำหนดค่าดัชนีราคาหุ้นจะไม่ทำการตรวจสอบหรือสอบถามใด ๆ เกี่ยวกับหุ้นหรือดัชนีอ้างอิง

หรือกองทุนหุ้น นั้น ไม่ว่าจะ เป็นข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นดังกล่าว ผู้กำหนดค่าดัชนีราคาหุ้นหรือข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับข้อตกลงทางกฎหมายเกี่ยวกับการออกและ/หรือการเสนอหุ้น หรือการกำหนดค่าดัชนีราคาหุ้นดังกล่าวซึ่งอาจปรากฏอยู่ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) หรือในเอกสารที่ให้ข้อมูลที่ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงแจกจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง ดังนั้น ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงจึงไม่สามารถรับรองได้ว่าเหตุการณ์ทุกเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นก่อนวันที่ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งรวมถึงเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลซึ่งเป็นที่เปิดเผยต่อสาธารณชนตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)) อันจะมีผลกระทบต่อราคาซื้อขายของหุ้นหรือดัชนีหรือกองทุนที่เกี่ยวข้อง จะได้รับการเปิดเผยเป็นการทั่วไป การเปิดเผยเหตุการณ์ใด ๆ ดังกล่าวในภายหลัง หรือการเปิดเผยหรือการไม่เปิดเผยเหตุการณ์ในอนาคตที่มีนัยสำคัญเกี่ยวกับผู้ถือหุ้นอ้างอิง ผู้กำหนดค่าดัชนีราคาหุ้น หรือบริษัทบริหารกองทุนหุ้น ดังกล่าว หรือข้อตกลงทางกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการออกและ/หรือการเสนอหุ้น หรือการกำหนดค่าดัชนีราคาหุ้นดังกล่าว อาจมีผลกระทบต่อราคาซื้อขายของหุ้น และอาจมีผลกระทบต่อราคาซื้อขายของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นดังกล่าว

เว้นแต่ตามที่กำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งเกี่ยวข้องกับหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่จะมีการชำระหนี้ด้วยการส่งมอบเป็นหุ้นหรือหน่วยลงทุนของกองทุน (ตามที่นิยามไว้ใน Final Terms) ในระหว่างอายุของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง ก่อนที่จะมีการส่งมอบหุ้นหรือหน่วยลงทุนของกองทุน ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นจะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนหรือสิทธิที่จะได้รับเงินปันผลหรือการจัดสรรหรือสิทธิอื่นใดในส่วนของหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้น ที่เป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว

ในกรณีที่หุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีการส่งมอบเป็นหลักทรัพย์หรือปัจจัยอ้างอิงอื่น ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงอาจพิจารณาว่ามีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Settlement Disruption Event) เกิดขึ้นและยังคงมีอยู่หรือไม่ หากมีเหตุการณ์ดังกล่าวผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงอาจใช้สิทธิในการชำระผลตอบแทนตามหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวเป็นเงินในจำนวน Settlement Amount แทนการส่งมอบปัจจัยอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง ซึ่งการใช้สิทธิดังกล่าวอาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้นที่เกี่ยวข้อง

(2) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นอ้างอิงและบริษัทซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นอ้างอิง

การลงทุนในหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการที่บริษัทซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นอ้างอิงดำเนินการเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขนโยบายในการดำเนินธุรกิจของตนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาของหุ้นอ้างอิงได้ นอกจากนี้ยังมีปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อราคาของหุ้นอ้างอิง ซึ่งอาจแบ่งได้ดังต่อไปนี้

(ก) การที่บริษัทผู้ถือหุ้นอ้างอิงให้สิทธิพิเศษต่าง ๆ แก่ผู้ถือหุ้นเดิม เช่น

- การจัดสรรหุ้นใหม่ให้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทผู้ถือหุ้นอ้างอิง
- การจ่ายหุ้นปันผล
- การจ่ายเงินปันผล
- การแบ่งแยกหรือรวมหุ้น

ในกรณีที่เมื่อเหตุการณ์ดังกล่าวเกิดขึ้น ตัวแทนคำนวณเงิน (Calculation Agent) อาจทำการเปลี่ยนแปลงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ได้ ทั้งนี้ เป็นไปตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้

(ข) การที่หุ้นอ้างอิงถูกระงับหรือหยุดการซื้อขาย

การที่ตลาดหลักทรัพย์ ประกาศขึ้นเครื่องหมาย Halt (H) หรือ Suspension (SP) บนหุ้นอ้างอิง ซึ่งส่งผลให้หุ้นอ้างอิงถูกระงับ หรือหยุดการซื้อขายนั้น อาจส่งผลให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถส่งมอบหุ้นอ้างอิงให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ (ในกรณีที่มีการตกลงชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงด้วยการส่งมอบหุ้นอ้างอิง) หรืออาจมีผลกระทบต่อราคาหุ้นอ้างอิงซึ่งอาจกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้

(ค) การที่บริษัทซึ่งเป็นผู้ออกหุ้นอ้างอิงมีการควบรวมกิจการ หรือมีการเพิกถอนหุ้นอ้างอิงจากการเป็นหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ในกรณีที่บริษัทซึ่งเป็นผู้ออกหุ้นอ้างอิงมีการควบรวมกิจการ หรือมีการเพิกถอนหุ้นอ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ตัวแทนคำนวณเงิน (Calculation Agent) อาจทำการเปลี่ยนแปลงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ได้ ทั้งนี้ เป็นไปตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้

(ง) กรณีที่มีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในหุ้นอ้างอิง (Tender Offer)

กรณีที่มีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ในหุ้นอ้างอิง อาจส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นอ้างอิงได้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

(จ) กรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทซึ่งเป็นผู้ออกหุ้นอ้างอิงมีมติให้เลิกบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง หรือแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี หรือศาลมีคำสั่งถึงที่สุดให้เลิกบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง หรือให้พิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาด

กรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทซึ่งเป็นผู้ออกหุ้นอ้างอิงมีมติให้เลิกบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง หรือแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี หรือศาลมีคำสั่งถึงที่สุดให้เลิกบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง หรือให้พิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาด อาจส่งผลกระทบต่อราคาของหุ้นอ้างอิง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ โดยในกรณีดังกล่าวตัวแทนคำนวณเงิน (Calculation Agent) อาจทำการเปลี่ยนแปลงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ได้ ทั้งนี้ เป็นไปตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้

(ฉ) กรณีที่บริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงทำการเพิ่มทุนหรือลดทุน

การเพิ่มทุนหรือลดทุนของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงซึ่งรวมถึงการออกหุ้นเพิ่มทุน อาจส่งผลกระทบต่อราคาของหุ้นอ้างอิง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ โดยในกรณีดังกล่าว

ตัวแทนคำนวณเงิน (Calculation Agent) อาจทำการเปลี่ยนแปลงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ได้ ทั้งนี้เป็นไปตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้

- (ข) เหตุการณ์ที่เกิดขึ้นในข้อ (ก) - (ฉ) อาจมีผลกระทบต่อราคาของหุ้นอ้างอิง หรือดัชนีอ้างอิง หรือกองทุนหุ้นได้ในกรณีที่หุ้นอ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิงที่มีความเกี่ยวข้องกับหุ้นที่ได้รับ ผลกระทบตาม (ก) - (ฉ) ดังกล่าว จึงอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้
- (3) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับดัชนีราคาหุ้น

โดยทั่วไป ดัชนีราคาหุ้นเพิ่มความหลากหลายในการลงทุนมากกว่าหุ้น อย่างไรก็ตาม ดัชนีราคาหุ้นก็อาจเพิ่มความเสี่ยงในแง่ของมูลค่าของดัชนีในระหว่างอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับดัชนีราคาหุ้น โดยอาจได้รับผลกระทบจากปัจจัยต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงปัจจัย ดังต่อไปนี้

- อัตราดอกเบี้ยในตลาด
- ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
- ความผันผวนของราคาหุ้น
- ความผันผวนของราคาสินค้า
- อัตราเงินเฟ้อ
- ระยะเวลาคงเหลือก่อนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอน
- สภาพเศรษฐกิจ การเงิน กฎหมาย การเมือง อาชญากรรม ทหาร หรือเหตุการณ์อื่นใด ในประเทศหนึ่ง ๆ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นโดยทั่วไป ที่ดัชนีราคาหุ้นที่เกี่ยวข้องมีการซื้อขาย

ดังนั้น ผู้ลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับดัชนีราคาหุ้น ควรมีความเข้าใจในความเสี่ยงของดัชนีราคาหุ้น และควรตัดสินใจลงทุน เมื่อได้พิจารณาโดยรอบคอบแล้วถึงความเหมาะสมของการลงทุนนั้น โดยอาจทำการปรึกษาผู้เชี่ยวชาญ หากจำเป็น

4.5 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยหรือดัชนีอัตราดอกเบี้ย

- (i) รายละเอียดโดยสังเขปของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยหรือดัชนีอัตราดอกเบี้ย

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยหรือดัชนีอัตราดอกเบี้ยคือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่การชำระดอกเบี้ย และ/หรือ การชำระคืนเงินต้นในเวลาที่จะครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือก่อนหน้าที่จะครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง จะถูกคำนวณโดยอ้างอิงกับ และ/หรือ จะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง

- (ii) ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยหรือดัชนีอัตราดอกเบี้ย

อัตราดอกเบี้ยหรือดัชนีอัตราดอกเบี้ยในตลาดมีความผันผวนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยได้ ทั้งนี้ ในกรณีการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยคงที่ (fixed interest rate) ความเสี่ยงที่อาจมีขึ้น ได้แก่ การที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดมีการปรับขึ้นหรือลดลง ในขณะที่การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอ้างอิงอัตราดอกเบี้ยลอยตัว (floating interest rate) ความเสี่ยงที่อาจมีขึ้นได้แก่ การที่ไม่สามารถคาดคะเนผลตอบแทนได้

อย่างแน่ชัดในขณะที่ลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยลอยตัวดังกล่าว หากสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) กำหนดให้การชำระดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแบ่งเป็นหลายงวด ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีความเสี่ยงเพิ่มเติมจากการที่ต้องนำผลตอบแทนนั้นไปลงทุนใหม่ ซึ่งอาจให้อัตราผลตอบแทนน้อยกว่า หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดขณะนั้นลดลงกว่าอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (reinvestment risk)

นอกจากนั้น การที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยคงที่หรืออัตราดอกเบี้ยลอยตัวได้นั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีการเข้าทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง ซึ่งส่งผลกระทบต่ออัตราดอกเบี้ยในตลาดและตลาดรองของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยลอยตัวหรือตลาดรองของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยคงที่ แล้วแต่กรณี

4.6 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้

(i) รายละเอียดโดยสังเขปของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ คือ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่การชำระดอกเบี้ย และ/หรือ การชำระคืนเงินต้น ในเวลาที่ครบกำหนดได้ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือก่อนหน้าที่จะครบกำหนดได้ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง จะถูกคำนวณโดยอ้างอิงกับ และ/หรือ จะขึ้นอยู่กับเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Event) ของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) รายหนึ่งหรือหลายราย และ/หรือ ภาวะผูกพันบางอย่างของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิงรายหนึ่งหรือหลายราย

(ii) ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้มีรูปแบบของความเสี่ยง (risk profile) ที่แตกต่างจากหลักทรัพย์ประเภทนี้ที่ไม่มีหลักประกันทั่วไป ผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้มีปัจจัยอ้างอิงเป็นความเสี่ยงด้านเครดิต (credit risk) ของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) รายหนึ่งหรือหลายราย และ/หรือ ภาวะผูกพันบางอย่างของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง รายหนึ่งหรือหลายราย การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ไม่สามารถเทียบเคียงได้กับการลงทุนโดยตรงในหุ้นหรือตราสารหนี้ที่ออกโดยผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity)

ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงควรตระหนักว่าผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ได้มีหน้าที่ตรวจสอบ หรือไม่ได้มีความรับผิดชอบใด ๆ ต่อการตรวจสอบธุรกิจ สถานะการเงิน อนาคต ความน่าเชื่อถือ สถานะ และ/หรือ กิจกรรมของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) รายใด รวมถึงประเภทของภาวะผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Obligation Category) หรือลักษณะของภาวะผูกพันอ้างอิง (Obligation Characteristics) สินทรัพย์ที่ใช้อ้างอิง (Reference Obligation) และสินทรัพย์ที่ส่งมอบได้ (Deliverable Obligation) ดังนั้น ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงควรประเมินและตรวจสอบในเรื่องดังกล่าวด้วยตนเอง ผู้ลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ไม่อาจเชื่อถือตามความเห็นหรือคำแนะนำของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในส่วนของข้อมูลใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลอื่น นอกจากข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเอง

ปัจจัยความเสี่ยงอื่น ๆ เพิ่มเติมซึ่งผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรคำนึงถึงเมื่อจะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้

- (1) การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Event)

ในกรณีที่หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้มีข้อกำหนดให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Event) ขึ้นกับผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) และ/หรือภาระผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Obligation) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวทั้งหมดหรือบางส่วนก่อนหน้าวันครบกำหนดไถ่ถอน ผู้ที่ประสงค์จะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงพึงเข้าใจว่าอาจไม่มีเกณฑ์บ่งชี้หรือข้อสรุปที่แน่นอนว่าเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Event) ได้เกิดขึ้นกับผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิงและ/หรือภาระผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Obligation) หรือไม่ในทุกกรณี และอาจจะมีข้อพิพาทเกิดขึ้นได้ว่าเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งนั้นถือว่าเป็นเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Event) ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) หรือไม่ อย่างไรก็ตาม การพิจารณาวินิจฉัยโดย Credit Derivatives Determinations Committee (ถ้าเกี่ยวข้อง) หรือการวินิจฉัยโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเกี่ยวกับการเกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Event) ในกรณีที่ไม่ปรากฏความผิดพลาดอย่างชัดเจน จะเป็นที่สุดและผู้ลงทุนทุกคน (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) ถึงแม้ว่าบุคคลดังกล่าว หรือสถาบันการเงิน หรือหน่วยงานจัดอันดับความน่าเชื่อถือหรือนักวิเคราะห์อื่น ๆ จะไม่เห็นพ้องด้วยก็ตามทั้งนี้เว้นแต่กำหนดไว้ในเป็นอย่างอื่นในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)

- (2) ความเสี่ยงต่อการไม่ได้รับชำระดอกเบี้ย

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้บางรุ่น อาจมีข้อกำหนดไม่ชำระดอกเบี้ยในบางกรณี เช่น เมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Event) ขึ้นกับผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) และ/หรือภาระผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Obligation) เป็นต้น ทั้งนี้ เป็นไปตามข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)

- (3) ความเสี่ยงต่อการสูญเสียเงินต้น

ผู้ลงทุนจะมีความเสี่ยงต่อการสูญเสียเงินต้นถ้ามีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Event) เกิดขึ้นกับผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) และ/หรือ ภาระผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Obligation) และมีการบรรลุเงื่อนไขของการเกิดเหตุการณ์ดังกล่าว (ถ้ามี) ทั้งนี้เนื่องจากราคาไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Event Redemption Amount) เมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Event) มีความเป็นไปได้ที่จะต่ำกว่าจำนวนเงินต้นตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและอาจจะเท่ากับศูนย์ในบางกรณี นอกจากนี้ มูลค่าตลาดของกองสินทรัพย์ที่ส่งมอบได้ (Deliverable Obligation Portfolio) ในส่วนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีการส่งมอบเป็นหลักทรัพย์หรือปัจจัยอ้างอิงอื่นแต่ละหน่วย ก็มีความเป็นไปได้ที่จะต่ำกว่าจำนวนเงินต้นตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและอาจจะเท่ากับศูนย์ได้ในบางกรณี

ทั้งนี้ ราคาไถ่ถอนเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Event Redemption Amount) หรือจำนวนของสินทรัพย์ที่ส่งมอบได้ (Deliverable Obligation) ซึ่งส่งมอบให้กับผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง จะสะท้อนมูลค่าตลาดของภาระผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Obligation) ภายหลังจากที่มีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้เกิดขึ้น หักออกด้วยค่าใช้จ่ายต่าง ๆ เช่น ค่าใช้จ่ายในการยกเลิกธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง เป็นต้น โดยค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะสะท้อนถึงต้นทุนของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในการยกเลิก การล้างฐานะ ฯลฯ ที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเข้าทำโดยหรือในนามของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ ทั้งนี้ ตัวแทนคำนวณเงิน (Calculation Agent) จะมีดุลยพินิจอันเด็ดขาดแต่เพียงผู้เดียวในการคำนวณค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ดังกล่าวข้างต้น อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีหน้าที่ต้องเข้าทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงของตนเองสำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ และไม่จำเป็นต้องป้องกันความเสี่ยงของตนเองในลักษณะที่จะส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการยกเลิกสัญญา (unwind costs) ที่ต่ำที่สุด ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงพึงตระหนักว่า ถ้าค่าใช้จ่ายต่าง ๆ มีจำนวนสูงกว่าผลคูณของจำนวนเงินต้นตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกับราคาสุดท้าย ภายหลังจากเกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Final Price) หรือมูลค่าตลาดของกองทรัพย์สินที่ส่งมอบได้ (Deliverable Obligation Portfolio) (แล้วแต่กรณี) ณ วันไถ่ถอน ราคาไถ่ถอนเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Event Redemption Amount) จะเท่ากับศูนย์

(4) คำนิยาม Credit Derivatives Definitions และ Credit Derivatives Determinations Committees

(ก) คำนิยาม Credit Derivatives Definitions

สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) อาจมีการกำหนดให้มีการอ้างอิงถึงคำนิยามและบทบัญญัติของ 2014 ISDA Credit Derivatives Definitions ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 22 กันยายน พ.ศ. 2557 เป็นต้นไป (“Credit Derivatives Definitions”) หรือไม่ได้ นอกจากนี้ ข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) อาจมีความแตกต่างจากคำนิยามใน Credit Derivatives Definitions ดังนั้น การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้จึงไม่สามารถเทียบเคียงได้กับการลงทุนในตราสารประเภท credit default swap ที่นำเอาคำนิยามตาม Credit Derivatives Definitions มาใช้บังคับ ISDA ได้ ทำการตีพิมพ์ เผยแพร่และปรับปรุง Credit Derivatives Definitions มาโดยตลอด เพื่อให้การทำธุรกรรมที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้มีมาตรฐานและคาดว่าจะยังคงมีการเปลี่ยนแปลง Credit Derivatives Definitions ต่อไป ทั้งนี้ อาจมีกรณี ที่ความเห็นของผู้ค้าในตลาด (market participants) ในการตีความบทบัญญัติใน Credit Derivatives Definitions ที่นำมาเป็นส่วนหนึ่งของสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) แตกต่างกันออกไป ด้วยเหตุที่ตลาดมีพัฒนาการอย่างต่อเนื่อง ซึ่งการตีความที่แตกต่างกันนี้อาจส่งผลกระทบต่อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้

ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถรับรองได้ว่าการเปลี่ยนแปลง Credit Derivatives Definitions ดังกล่าว จะเป็นที่ยอมรับได้หรือจะเอื้อประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง อย่างไรก็ตาม การแก้ไขเพิ่มเติมหรือปรับปรุงบทบัญญัติใน Credit Derivatives Definitions ที่อาจมี

ขึ้นในอนาคต โดยทั่วไปจะไม่มีผลต่อผู้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ที่ได้ออกไปแล้ว

(ข) Credit Derivatives Determinations Committees

Credit Derivatives Determinations Committees มีหน้าที่ทำการพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับที่มีอนุพันธ์แฝงทางการเงินด้านเครดิต และเพื่อส่งเสริมความโปร่งใส โดยการพิจารณาว่ามีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Event) เกิดขึ้นหรือไม่นั้น อาจขึ้นอยู่กับพิจารณาวิสัยทัศน์ของ Credit Derivatives Determinations Committee นอกจากนี้ ในบางกรณีการตัดสินใจของผู้ออกผู้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือตัวแทนคำนวณเงิน (Calculation Agent) อาจถูกปรับเปลี่ยนให้เป็นไปตามมติของ Credit Derivatives Determination Committee ที่ออกมาในภายหลังได้ ถ้าผู้ออกผู้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงส่ง Credit Event Notice ถึงผู้ถือผู้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ผู้ถือผู้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวพึงตระหนักว่าคำบอกกล่าวนั้นอาจถูกแทนที่โดยมติของ Credit Derivatives Determinations Committee ได้กล่าวอีกนัยหนึ่งก็คือในการพิจารณาวิสัยทัศน์ใด ๆ ในฐานะผู้ออกผู้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือตัวแทนคำนวณเงิน ผู้ออกผู้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจคำนึงถึง (และในบางกรณีจะผูกพันตาม) คำตัดสินของ ISDA Credit Derivatives Determinations Committee

(5) ความเสี่ยงด้านเครดิตทางอ้อม (Synthetic Exposure)

ผู้ถือผู้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ไม่ได้มีสิทธิเรียกร้องต่อผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) และในกรณีที่เกิดความสูญเสียใด ๆ ผู้ลงทุนในผู้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้จะไม่มีสิทธิไล่เบี้ยต่อผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) โดยผู้ออกผู้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่จำเป็นต้องเป็นเจ้าของหรือถือครองภาระผูกพัน (Obligation) ใด ๆ หรือสินทรัพย์ที่ใช้อ้างอิง (Reference Obligation) และผู้ถือผู้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถอนุมานเอาจากเอกสารฉบับนี้หรือสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือผู้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ว่าผู้ออกผู้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงถือครองภาระผูกพัน (Obligation) หรือสินทรัพย์ที่ใช้อ้างอิง (Reference Obligation) ใด ๆ ดังกล่าวหรือมีความเสี่ยงด้านเครดิต (credit exposure) โดยตรงต่อผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) รายใดได้เว้นแต่กำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือผู้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ทั้งนี้ จำนวนเงินที่ผู้ออกผู้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงพึงชำระภายใต้ผู้ถือผู้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้จะไม่มีเกี่ยวข้องไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมกับการถือครองหรือไม่ได้ถือครองภาระผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Obligation) หรือสินทรัพย์ที่ใช้อ้างอิง (Reference Obligation) ใด ๆ

(6) การเกิด Succession Event

เมื่อเกิด Succession Event ขึ้น จะถือว่าผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิงที่มาแทนที่ผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิงรายเดิม (Successor Reference Entity) คือผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) ซึ่งเข้าแทนที่ (หรือเข้าเพิ่มเติมกับ) ผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) ที่กำหนดไว้แต่เดิมในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือผู้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) (แล้วแต่กรณี) (เว้นแต่กำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือผู้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms))

- (7) การไถ่ถอนภายหลังจากวันครบกำหนดไถ่ถอน
- วันไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเนื่องจากเกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้ (Credit Event Redemption Date) วันส่งมอบสินทรัพย์ครั้งสุดท้าย (Final Delivery Date) หรือวันชำระหนี้โดยการส่งมอบเป็นหลักทรัพย์หรือปัจจัยอ้างอิงอื่น (Physical Settlement Date) อาจเกิดขึ้นภายหลังจากวันครบกำหนดไถ่ถอนก็ได้ ในบางกรณี นอกจากนั้น ถ้ามีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้หรือเหตุการณ์ที่จะนำไปสู่เหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ (Potential Credit Event) เกิดขึ้นก่อนหรือในวันครบกำหนดไถ่ถอนแต่ยังไม่ได้มีการส่งคำบอกกล่าวว่ามีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้เกิดขึ้น (Credit Event Notice) ในวันครบกำหนดไถ่ถอน หรือก่อนหน้านั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจเลือกที่จะขยายวันไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้ดังกล่าวโดยการส่งคำบอกกล่าวการขยายเวลา (Extension Notice) โดยในระหว่างระยะเวลาที่ขยายออกไป (Extension Period) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจส่งคำบอกกล่าวว่ามีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้ (Credit Event Notice) เกิดขึ้นซึ่งส่งผลให้ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงอาจได้รับเงินต้นคืนน้อยกว่าจำนวนที่ลงทุนไปได้
- (8) การไม่คำประกันการปฏิบัติตามภาระผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง
- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้ เป็นภาระผูกพันโดยตรงที่ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกันของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับความเสียหายทางด้านเครดิตของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) และภาระผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Obligation) (ซึ่งรวมถึงสินทรัพย์ที่ใช้อ้างอิง (Reference Obligation)) ตามที่ระบุอยู่ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือ ตัวแทน (Agent) หรือบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือตัวแทนดังกล่าวไม่ได้คำประกันการปฏิบัติตามภาระผูกพัน หรืออยู่เบื้องหลังการปฏิบัติตามภาระผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) และไม่ได้มีภาระผูกพันต้องขอใช้ความสูญเสียอันเนื่องมาจากเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้ดังกล่าว
- (9) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและ/หรือตัวแทน (Agent) และ/หรือบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและ/หรือตัวแทนดังกล่าวไม่มีหน้าที่ต้องให้ข้อมูลบางประเภทที่อาจกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและ/หรือตัวแทน (Agent) หรือบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือตัวแทนดังกล่าว อาจมีข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) บริษัทในเครือของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง สินทรัพย์ที่ใช้อ้างอิง (Reference Obligation) หรือผู้คำประกันรายใด ๆ ซึ่งมีหรืออาจมีผลกระทบกับมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้ อย่างไรก็ตาม ข้อมูลดังกล่าวอาจเป็นที่เปิดเผยต่อสาธารณชนหรือเป็นที่ทราบแก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือบุคคลอื่นใดหรือไม่ก็ได้ โดยในกรณีดังกล่าวผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและ/หรือตัวแทน หรือบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือตัวแทนดังกล่าวไม่มีหน้าที่ในอันที่จะต้องเปิดเผยซึ่งความสัมพันธ์หรือข้อมูลใด ๆ ดังกล่าว (ไม่ว่าข้อมูลดังกล่าวจะเป็นความลับหรือไม่) ให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบ
- (10) การไม่ให้คำรับรอง
- ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและ/หรือตัวแทน (Agent) และ/หรือบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและ/หรือตัวแทนดังกล่าว ไม่ได้ให้คำรับรอง ไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือโดยปริยาย เกี่ยวกับผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference

Entity) หรือสินทรัพย์ที่ใช้อ้างอิง (Reference Obligation) ใด ๆ หรือคุณภาพทางด้านความน่าเชื่อถือ (credit quality) ของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) หรือสินทรัพย์ที่ใช้อ้างอิง (Reference Obligation) หรือเกี่ยวกับข้อมูลที่อยู่ในเอกสารใด ๆ ซึ่งแจกจ่ายโดยผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) หรือ เผยแพร่กับตลาดหลักทรัพย์หรือหน่วยงานของรัฐแห่งใดโดยผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity)

4.7 หน้าที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้น

(i) รายละเอียดโดยสังเขปของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้น

หุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้น คือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่การชำระดอกเบี้ย และ/หรือการชำระคืนเงินต้น ในเวลาที่ครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง หรือก่อนหน้าที่จะครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง จะถูกคำนวณโดยอ้างอิงกับ และ/หรือ จะขึ้นอยู่กับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้น

(ii) ความเสี่ยงเกี่ยวกับการชำระหนี้ตามหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นด้วยการส่งมอบหุ้นอ้างอิง (ในกรณีที่มีการตกลงชำระหนี้ตามหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงด้วยการส่งมอบหุ้นอ้างอิง)

การชำระหนี้ตามหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงด้วยการส่งมอบหุ้นอ้างอิงในกรณีที่มีการตกลงชำระหนี้ตามหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงด้วยการส่งมอบหุ้นอ้างอิงโดยผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงนั้น ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขหลายประการ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การปฏิบัติตามหน้าที่ของผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง เช่นการส่งคำสั่งให้ทำการส่งมอบหุ้นอ้างอิง ทั้งนี้ ตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) หากผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ปฏิบัติตามหน้าที่หรือไม่เป็นไปตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่กำหนดไว้ ผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิที่จะไม่ส่งมอบหุ้นอ้างอิงให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง หรือในกรณีที่การส่งมอบหุ้นอ้างอิงให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นอันพั่วสยหรือไม่สามารถกระทำได้ หรือมีความเป็นไปได้ที่จะกลายเป็นพั่วสยหรือไม่สามารถกระทำได้ ซึ่งรวมถึงกรณีที่หุ้นอ้างอิงมีข้อจำกัดการโอน ผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิที่จะใช้ดุลยพินิจแต่เพียงผู้เดียวในการ (1) ส่งมอบหุ้นอ้างอิงบางส่วน หรือ (2) ชำระหนี้ตามหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงด้วยเงินแทนการส่งมอบหุ้นอ้างอิง ซึ่งการใช้สิทธิดังกล่าวของผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ การส่งมอบหุ้นอ้างอิง (ในกรณีที่มีการตกลงชำระหนี้ตามหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงด้วยการส่งมอบหุ้นอ้างอิง) ยังต้องเป็นไปตามวิธีการโอนหุ้นที่กฎหมายกำหนด รวมทั้งต้องเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นอ้างอิงนั้น ๆ ด้วยการโอนหุ้นอ้างอิงที่มีได้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์กับการโอนหุ้นอ้างอิงที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ก็มีวิธีการที่แตกต่างกัน ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงจึงต้องเข้าใจวิธีการโอนหุ้นอ้างอิงที่เกี่ยวข้องหากมีการส่งมอบหุ้นอ้างอิงด้วย (ในกรณีที่มีการตกลงชำระหนี้ตามหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงด้วยการส่งมอบหุ้นอ้างอิง)

(iii) หุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นที่ออกในประเทศกำลังพัฒนา (emerging market jurisdictions)

กรณีหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงอ้างอิงกับหุ้นที่ออกในประเทศกำลังพัฒนา (emerging market jurisdictions) หุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวจะมีความเสี่ยงเกี่ยวกับประเทศกำลังพัฒนานั้น ๆ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ความเสี่ยงด้านการผันผวนทางเศรษฐกิจ การแทรกแซงโดยรัฐบาล การขาดระบบกฎหมายที่พัฒนาแล้วของประเทศนั้น ๆ นอกจากนี้ โดยทั่วไปแล้ว การหาข้อมูลเกี่ยวกับประเทศกำลังพัฒนา (emerging market jurisdictions) มักทำได้ยาก เนื่องจากการเปิดเผยข้อมูลมีจำกัด และยังสามารถสืบเนื่องจากการที่ระบบบัญชี การรายงานด้านการเงินยังไม่ได้รับการพัฒนาเท่าที่ควร ด้วยเหตุดังกล่าว

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับราคาหุ้นกู้ที่ออกในประเทศกำลังพัฒนา (emerging market jurisdictions) อาจได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยทางการเมือง เศรษฐกิจ การเงิน และสังคมได้

(iv) ทำการซื้อขาย ดูแลสภาพคล่อง (market making activities) และ/หรือ อาจมีฐานะซื้อ (long positions) หรือฐานะขาย (short positions) ในปัจจัยอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง ในบัญชีซื้อขายเพื่อตนเอง (proprietary accounts) หรือบัญชีอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของตน

(v) ในอนาคตเป็นผู้รับประกันการจําหน่ายสำหรับการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงตัวเดียวกับปัจจัยอ้างอิงสำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามเอกสารฉบับนี้

(vi) เข้าทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงธุรกรรมใดธุรกรรมหนึ่งหรือหลายธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากปัจจัยอ้างอิงหรือที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ เนื่องจากการกระทำดังกล่าวของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือบริษัทในเครืออาจมีผลกระทบต่อราคาตลาด สภาพคล่องหรือมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และอาจถือว่ามีผลขัดแย้งทางผลประโยชน์กับผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง แม้ว่าผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่ได้มีความมุ่งหมายให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าวก็ตาม นอกจากนี้ บริษัทในเครือบางแห่งของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีหรือเข้าถึงข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ปัจจัยอ้างอิงและตราสารที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงปัจจัยอ้างอิงดังกล่าวเป็นครั้งคราว ไม่ว่าจะในฐานะผู้รับประกันการจําหน่ายหลักทรัพย์ที่ปรึกษาหรือในฐานะอื่นใด โดยบริษัทในเครือเหล่านั้นจะไม่มีข้อผูกพันต้องเปิดเผย และจะไม่เปิดเผยข้อมูลใด ๆ ดังกล่าวต่อผู้ซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

4.8 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP

เนื่องจากดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP เป็นดัชนีที่เกิดจากการคำนวณจากหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องเผชิญกับความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures ตามสัดส่วนที่ผู้กำหนดค่าดัชนีเป็นผู้กำหนด ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจความเสี่ยงเกี่ยวกับหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures เพิ่มเติมจากส่วนที่ 3 ของหนังสือชี้ชวนนี้ด้วย

ดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP มีหลักการในการลงทุนของดัชนีที่อนุญาตให้สามารถลงทุนได้ทั้งในรูปแบบการ Long, Short หรือทั้ง Long และ Short สัญญา Futures บนหลักทรัพย์เดียวกันที่วันส่งมอบต่างกัน ผลตอบแทนที่ได้รับจากดัชนีอาจต่างจากความคาดหมายของผู้ลงทุน ภายใต้หลักการการลงทุนของดัชนีนี้อาจมีบางกรณีที่สามารถทำ Leverage ในการลงทุนเมื่อเป็นไปตามข้อกำหนดของดัชนีโดยมุ่งหวังเพื่อเพิ่มผลตอบแทนของผู้ลงทุน แต่ในกรณีที่ราคาตลาดไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง อาจส่งผลให้ดัชนีลดลงมากกว่าในกรณีที่ไม่มีการทำ Leverage

ดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP ถูกออกแบบมาเพื่อกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หลายประเภทซึ่งเมื่อพิจารณาข้อมูลย้อนหลังมีความสัมพันธ์ (Correlation) ต่ำหรือติดลบ โดยมีเป้าหมายเพื่อลดความเสี่ยงในการลงทุนและช่วยสร้างผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ ซึ่งในกรณีที่ Correlation เปลี่ยนไปอาจส่งผลให้การลงทุนมีความเสี่ยงที่สูงขึ้นและผลตอบแทนอาจไม่สม่ำเสมอ

ดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP มีข้อกำหนดในการควบคุมความผันผวนของการลงทุน (Volatility Control) ที่ระดับประเภทหลักทรัพย์และระดับดัชนี ซึ่งจะทำให้เกิดการลดการลงทุนลงในเวลาที่ตลาดมีความผันผวนสูง โดยมีเป้าหมายเพื่อลด

ความเสี่ยงของการลงทุนในเวลาที่มีความผันผวนสูงและสร้างผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ ในกรณีที่ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ประเภทใดสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้ ดัชนีจะลดการลงทุนในหลักทรัพย์นั้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการกระจายน้ำหนักการลงทุนของดัชนีรวม และในกรณีที่ความผันผวนของดัชนีสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้จะมีการลดการลงทุนในทุกหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีซึ่งอาจทำให้ในบางกรณีผลตอบแทนออกมาต่ำกว่าความคาดหมายของผู้ลงทุนได้

นอกจากนี้ ดัชนี J.P. Morgan Moziac XRP ถูกพัฒนาโดย สถาบันจากต่างประเทศและมีการกระจายสินทรัพย์ในการคำนวณเป็นสินทรัพย์ต่างประเทศ ดังนั้น ผู้ลงทุนจะเผชิญกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนด้วย

ความเสี่ยงทั้งหมดที่ได้กล่าวมาอาจส่งผลให้ระดับของดัชนีลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลดลง หรือ อาจขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรุ่นนั้นๆ ไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

4.9 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5%

เนื่องจากดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% เป็นดัชนีที่เกิดจากการคำนวณจากหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องเผชิญกับความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures ตามสัดส่วนที่ผู้กำหนดค่าดัชนีเป็นผู้กำหนด ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจความเสี่ยงเกี่ยวกับหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures เพิ่มเติมจากส่วนที่ 3 ของหนังสือชี้ชวนนี้ด้วย

ดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% ถูกออกแบบมาเพื่อกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หลายประเภทโดยมีการกำหนดการลงทุนจากการดูผลตอบแทนย้อนหลังตามทฤษฎีการลงทุนแบบ Momentum ในกรณีที่มูลค่าหลักทรัพย์ไม่เป็นไปตามที่ทฤษฎี Momentum คาดการณ์ อาจส่งผลให้ระดับของดัชนีลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลดลง หรือ อาจขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรุ่นนั้นๆ ไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

ดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% มีข้อกำหนดในการควบคุมความผันผวนของการลงทุน (Volatility Control) ที่ระดับประเภทหลักทรัพย์และระดับดัชนี ซึ่งจะทำให้เกิดการลดการลงทุนลงในเวลาที่ตลาดมีความผันผวนสูง โดยมีเป้าหมายเพื่อลดความเสี่ยงของการลงทุนในเวลาที่มีความผันผวนสูงและสร้างผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ ในกรณีที่ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ประเภทใดสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้ ดัชนีจะลดการลงทุนในหลักทรัพย์นั้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการกระจายน้ำหนักการลงทุนของดัชนีรวม และในกรณีที่ความผันผวนของดัชนีสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้จะมีการลดการลงทุนในทุกหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีซึ่งอาจทำให้ในบางกรณีผลตอบแทนออกมาต่ำกว่าความคาดหมายของผู้ลงทุนได้

นอกจากนี้ ดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% ถูกพัฒนาโดย สถาบันจากต่างประเทศและมีการกระจายสินทรัพย์ในการคำนวณเป็นสินทรัพย์ต่างประเทศ ดังนั้น ผู้ลงทุนจะเผชิญกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนด้วย

ความเสี่ยงทั้งหมดที่ได้กล่าวมาอาจส่งผลให้ระดับของดัชนีลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลดลง หรือ อาจขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรุ่นนั้นๆ ไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

4.10 ข้อพิจารณาบางประการที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับดัชนีอื่น ๆ

ในกรณีของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีปัจจัยอ้างอิงกับดัชนี ไม่ว่าจะเป็น ดัชนีหลักทรัพย์ไทย ดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศ ดัชนีอัตราดอกเบี้ย ดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ดัชนีเครดิต ดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีผสมที่เกิดจากปัจจัยอ้างอิงมากกว่าหนึ่ง ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะดำเนินการคัดเลือกดัชนีที่จัดทำโดยผู้กำหนดค่าดัชนีที่เป็นสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือและทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและกรออนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยผู้กำหนดค่าดัชนี จะไม่มีส่วนเกี่ยวข้องในการจัดทำสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) หรือในการกำหนดเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง

แต่อย่างไรก็ดี ผู้ลงทุนอาจเผชิญกับเหตุการณ์ที่ผู้กำหนดค่าดัชนียุติการเผยแพร่ดัชนีระหว่างอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีการกำหนดวิธีการ รวมถึงสิทธิและหน้าที่ต่างๆ ไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)

4.11 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 EUR Future และ BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 USD FX Hedge Future

เนื่องจากดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 EUR Future และ BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 USD FX Hedge Future เป็นดัชนีที่เกิดจากการคำนวณจากหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องเผชิญกับความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures ตามสัดส่วนที่ผู้กำหนดค่าดัชนีเป็นผู้กำหนด ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจความเสี่ยงเกี่ยวกับหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures เพิ่มเติมจากส่วนที่ 3 ของหนังสือชี้ชวนนี้ด้วย

ดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 EUR Future และ BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 USD FX Hedge Future ถูกออกแบบมาเพื่อกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หลายประเภทโดยมีการกำหนดการลงทุนจากการดูผลตอบแทนย้อนหลังตามทฤษฎีการลงทุนแบบ Modern Portfolio Theory สามารถลงทุนได้ทั้งในรูปแบบการ Long, Short หรือทั้ง Long และ Short สัญญา Futures บนหลักทรัพย์เดียวกันที่วันส่งมอบต่างกัน ในกรณีที่มูลค่าหลักทรัพย์ไม่เป็นไปตามที่ทฤษฎี Modern Portfolio Theory คาดการณ์ อาจส่งผลให้ระดับของดัชนีลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลดลง หรือ อาจขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรุ่นนี้ๆ ไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

ภายใต้หลักการการลงทุนของดัชนีนี้อาจมีบางกรณีที่อาจมีการทำ Leverage ในการลงทุนเมื่อเป็นไปตามข้อกำหนดของดัชนีโดยมุ่งหวังเพื่อเพิ่มผลตอบแทนของผู้ลงทุน แต่ในกรณีที่ราคาตลาดไม่เป็นไปตามที่คาดหวังอาจส่งผลให้ดัชนีลดลงมากกว่าในกรณีที่ไม่มีการทำ Leverage

ดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 EUR Future และ BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 USD FX Hedge Future มีข้อกำหนดในการควบคุมความผันผวนของการลงทุน (Volatility Control) ซึ่งจะทำให้เกิดการลดการลงทุนลงในเวลาที่มีความผันผวนสูง โดยมีเป้าหมายเพื่อลดความเสี่ยงของการลงทุนในเวลาที่มีความผันผวนสูงและสร้าง

ผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ ในกรณีที่ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ประเภทใดสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้ ดัชนีจะลดการลงทุนในหลักทรัพย์นั้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการกระจายน้ำหนักการลงทุนของดัชนีรวม และในกรณีที่ความผันผวนของดัชนีสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้จะมีการลดการลงทุนในทุกหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีซึ่งอาจทำให้ในบางกรณีผลตอบแทนออกมาต่ำกว่าความคาดหวังของผู้ลงทุนได้

นอกจากนี้ ดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 EUR Future และ BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 USD FX Hedge Future ถูกพัฒนาโดย สถาบันจากต่างประเทศและมีการกระจายสินทรัพย์ในการคำนวณเป็นสินทรัพย์ต่างประเทศ ดังนั้น ผู้ลงทุนจะเผชิญกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนด้วย

ความเสี่ยงทั้งหมดที่ได้กล่าวมาอาจส่งผลให้ระดับของดัชนีลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลดลง หรือ อาจขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรุ่นนั้นๆ ไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

4.12 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนี Goldman Sachs Momentum Builder Focus ER

เนื่องจากดัชนี Goldman Sachs Momentum Builder Focus ER เป็นดัชนีที่เกิดจากการคำนวณจากหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องเผชิญกับความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures ตามสัดส่วนที่ผู้กำหนดค่าดัชนีเป็นผู้กำหนด ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจความเสี่ยงเกี่ยวกับหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และสินค้าน้ำมันในตลาด Futures เพิ่มเติมจากส่วนที่ 3 ของหนังสือชี้ชวนนี้ด้วย

ดัชนี Goldman Sachs Momentum Builder Focus ER ถูกออกแบบมาเพื่อกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หลายประเภทโดยมีการกำหนดการลงทุนจากการดูผลตอบแทนย้อนหลังตามทฤษฎีการลงทุนแบบ Modern Portfolio Theory ในกรณีที่มูลค่าหลักทรัพย์ไม่เป็นไปตามที่ทฤษฎี Modern Portfolio Theory คาดการณ์ อาจส่งผลให้ระดับของดัชนีลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลดลง หรือ อาจขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรุ่นนั้นๆ ไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

ดัชนี Goldman Sachs Momentum Builder Focus ER มีข้อกำหนดในการควบคุมความผันผวนของการลงทุน (Volatility Control) ที่ระดับประเภทหลักทรัพย์และระดับดัชนี ซึ่งจะทำให้เกิดการลดการลงทุนลงในเวลาที่ตลาดมีความผันผวนสูง โดยมีเป้าหมายเพื่อลดความเสี่ยงของการลงทุนในเวลาที่มีความผันผวนสูงและสร้างผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ ในกรณีที่ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ประเภทใดสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้ ดัชนีจะลดการลงทุนในหลักทรัพย์นั้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการกระจายน้ำหนักการลงทุนของดัชนีรวม และในกรณีที่ความผันผวนของดัชนีสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้จะมีการลดการลงทุนในทุกหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีซึ่งอาจทำให้ในบางกรณีผลตอบแทนออกมาต่ำกว่าความคาดหวังของผู้ลงทุนได้

นอกจากนี้ ดัชนี Goldman Sachs Momentum Builder Focus ER ถูกพัฒนาโดย สถาบันจากต่างประเทศและมีการกระจายสินทรัพย์ในการคำนวณเป็นสินทรัพย์ต่างประเทศ ดังนั้น ผู้ลงทุนจะเผชิญกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนด้วย

ความเสี่ยงทั้งหมดที่ได้กล่าวมาอาจส่งผลให้ระดับของดัชนีลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลดลง หรือ อาจขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรุ่นนั้นๆ ไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

เงินต้น

5 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่และผู้บริหารระดับสูงของธนาคาร

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 21 เมษายน 2565 (วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น) มีรายละเอียด ดังนี้

รายชื่อ	จำนวนหุ้น			ร้อยละ
	สามัญ	บุริมสิทธิ	รวม	
1. กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	7,696,248,833	0	7,696,248,833	55.05
2. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	787,980,031	2,060	787,982,091	5.64
3. สหกรณ์ออมทรัพย์การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย จำกัด	460,613,600	0	460,613,600	3.29
4. STATE STREET EUROPE LIMITED	367,499,309	0	367,499,309	2.63
5. กองทุนรวม วายุภักษ์หนึ่ง โดย บลจ.เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	307,925,658	2,726,095	310,651,753	2.22
6. กองทุนรวม วายุภักษ์หนึ่ง โดย บลจ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	307,925,657	2,726,095	310,651,752	2.22
7. SOUTH EAST ASIA UK (TYPE C) NOMINEES LIMITED	203,348,271	0	203,348,271	1.45
8. ชุมนุมสหกรณ์ออมทรัพย์แห่งประเทศไทย จำกัด	137,776,000	0	137,776,000	0.99
9. ธนาคารออมสิน	111,879,722	0	111,879,722	0.80
10. BNY MELLON NOMINEES LIMITED	107,309,677	0	107,309,677	0.77
11. ผู้ถือหุ้นอื่น	3,487,554,492	45,750	3,487,600,242	24.94
รวม	13,976,061,250	5,500,000	13,981,561,250	100.00

หมายเหตุ : ข้อมูลจาก บจ. ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) นายทะเบียนหุ้นของธนาคาร

กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 21 เมษายน 2565 ธนาคารมีกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ จำนวน 7,696,248,833 หุ้น หรือเท่ากับร้อยละ 55.05 ของหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิจดทะเบียนที่ชำระแล้ว (หรือคิดเป็นร้อยละ 55.07 ของหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ชำระแล้ว) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (“กองทุนฯ”) มีวัตถุประสงค์เพื่อฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงินให้มีความมั่นคงและเสถียรภาพ โดยมีคณะกรรมการจัดการกองทุนเป็นผู้วางนโยบายและควบคุมดูแลกองทุน ทั้งนี้ กองทุนฯ มีฐานะทั้งเป็นส่วนหนึ่งและเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากธนาคารแห่งประเทศไทย โดยฝ่ายจัดการกองทุนทำหน้าที่ในการบริหารภายใต้กรอบของคณะกรรมการจัดการกองทุน

รายชื่อคณะกรรมการธนาคาร ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ประกอบด้วย

- | | | |
|---------------|---------------|--|
| 1) นายกฤษฏา | จีนะวิจารณ์ะ | ประธานกรรมการ |
| 2) นายไกรฤทธิ | อุชुकานนท์ชัย | รองประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และประธานกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง |
| 3) นายวิชัย | อัศวิศกร | กรรมการ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ และ กรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม |

4)	นายธันวา	เลาหศิริวงศ์	กรรมการ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการกำกับ การปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ และ กรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง
5)	ศ.(พิเศษ) ดร.กิตติพงษ์	กิตยารักษ์	กรรมการ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและ ความรับผิดชอบต่อสังคม และกรรมการกำกับ การปฏิบัติตามกฎเกณฑ์
6)	นายธีระพงษ์	วงศ์ศิริวิลาส	กรรมการ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการกำกับ การปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
7)	พลเอก เทียนชัย	รับพร	กรรมการ ประธานกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และ กรรมการกำกับ การปฏิบัติตามกฎเกณฑ์
8)	นายปฐมนิษฐ์	ศกุนตนาถ	กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง
9)	นางนิธิมา	เทพวณิชกุล	กรรมการ กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการ บรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม
10)	นายลวรรณ	แสงสนิท	กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
11)	ดร.กุลยา	ตันติเตมิต	กรรมการ กรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง และกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม
12)	นายผยอง	ศรีวณิช	กรรมการผู้จัดการใหญ่ กรรมการบริหาร และกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง
	นางสาวสินีนภา	ดำริห์อนันต์	ผู้ช่วยเลขานุการ

รายละเอียดการเปลี่ยนแปลงกรรมการ

- 1) ดร.กุลยา ตันติเตมิต ดำรงตำแหน่งกรรมการธนาคาร วันที่ 9 พฤศจิกายน 2564 แทนนางแพตริเซีย มงคลวนิช ที่ลาออกจากตำแหน่งกรรมการธนาคารตั้งแต่วันที่ 23 กันยายน 2564

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนธนาคาร

ในปี 2565 กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนธนาคารเป็นดังนี้ “นายผยอง ศรีวณิช กรรมการผู้จัดการใหญ่โดยลำพังลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท

■ เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการธนาคารได้มีการแต่งตั้งเลขานุการบริษัทตั้งแต่ปี 2551 มาเป็นลำดับ จนถึงปัจจุบัน ได้แต่งตั้ง นายพงษ์สิทธิ์ชัยฉัตรพรสุข รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน สายงานกำกับกฎเกณฑ์และกฎหมาย ทำหน้าที่เป็น เลขานุการบริษัท มีผล

ตั้งแต่วันที่ 10 มีนาคม 2564 เป็นต้นไป เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม และนโยบายการกำกับดูแลกิจการของธนาคาร โดยคุณสมบัติและหน้าที่ของเลขานุการบริษัทมีรายละเอียด ดังนี้

หน้าที่ความรับผิดชอบสำหรับตำแหน่งเลขานุการบริษัท

- 1) ดูแลกิจกรรมต่างๆ ของคณะกรรมการธนาคาร เพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง
- 2) จัดประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมคณะกรรมการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของธนาคาร และติดตามให้มีการปฏิบัติตามอย่างถูกต้อง และสม่ำเสมอ
- 3) จัดทำและเก็บรักษาเอกสารดังนี้
 - ทะเบียนกรรมการ
 - หนังสือนัดประชุมกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการ รายงานประจำปีของบริษัท
 - หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
- 4) เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร
- 5) ติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติที่ประชุมคณะกรรมการธนาคาร และที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- 6) ให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่กรรมการเกี่ยวกับข้อกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับต่างๆ ของธนาคาร
- 7) ดูแลเรื่องการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance)
- 8) เป็นที่ปรึกษาและประสานงานกับเลขานุการของคณะกรรมการชุดต่างๆ
- 9) ติดต่อและสื่อสารกับผู้ถือหุ้นให้ได้รับทราบสิทธิต่างๆ ของผู้ถือหุ้นและข่าวสารของธนาคาร
- 10) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

รายชื่อและตำแหน่งของผู้บริหารระดับสูง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

ชื่อ	นามสกุล	ตำแหน่ง	สายงาน
1 นายผยอง	ศรีวณิช	กรรมการผู้จัดการใหญ่	
2 นางประวาลี	รัตนประสาทพร	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน	สายงาน Digital Solutions
3 นายวีระพงศ์	ศุภเศรษฐ์ศักดิ์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน	สายงานธุรกิจขนาดกลาง
4 นายสุรธันว์	คงทน	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน	สายงานธุรกิจขนาดใหญ่ 2 รักษาการผู้บริหารสายงาน สายงานธุรกิจขนาดใหญ่ 1
5 นายวรินทร์	บุญญานุสาสน์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน	สายงานธุรกิจตลาดเงินตลาดทุน
6 นายเอกชัย	เดชะวิริยะกุล	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน	สายงานบริหารความเสี่ยง
7 นางสาวศรณยา	เวชากุล	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน	สายงานบริหารการเงิน
8 นายสันติ	ปรีวิสุทธิ	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน	สายงานปฏิบัติการ
9 นายศุภวัฒน์	วัฒนธนปติ	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน	สายงานทรัพยากรบุคคลและ บรรษัทภิบาล

10	นายธวัชชัย	ชีวานนท์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน	สายงานบริหารจัดการทางการเงิน เพื่อธุรกิจ
11	นายพงษ์สิทธิ์	ชัยฉัตรพรสุข	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน	สายงานกำกับกฎเกณฑ์และ กฎหมาย
12	นายกิตติพัฒน์	เพียรธรรม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส ผู้บริหารสายงาน	สายงานธุรกิจภาครัฐ
13	นายชาญชัย	สินศุภรัตน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส ผู้บริหารสายงาน	สายงานบริหารคุณภาพสินเชื่อ และกระบวนการธุรกิจเครือข่าย รายย่อย
14	นายปานะพันธ์	หาญกิจจะกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส ผู้บริหารสายงาน	สายงานตรวจสอบภายใน
15	นายเฉลิม	ประดิษฐอาชีพ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส ผู้บริหารสายงาน	สายงานเครือข่ายธุรกิจขนาดเล็ก และรายย่อย
16	นางสุวรรณา	อนันทานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส ผู้บริหารสายงาน	สายงานปรับโครงสร้างหนี้และ บริหารทรัพย์สิน
17	นายกฤษณ์	ฉมาภิสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส ผู้บริหารสายงาน	สายงานสื่อสารและภาพลักษณ์ องค์กร
18	นายรุ่งเรือง	สุขเกิดกิจพิบูลย์	ที่ปรึกษากรรมการผู้จัดการใหญ่ รักษาการผู้บริหารสายงาน สายงานกลยุทธ์และผลิตภัณฑ์รายย่อย	สายงานกลยุทธ์และผลิตภัณฑ์ รายย่อย

รายละเอียดการเปลี่ยนแปลงผู้บริหารระดับสูง ในปี 2565 (1 มกราคม 2565 – 30 มิถุนายน 2565)

1	นายพิชิต	จงสุภะดีหวั่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส ผู้บริหารสายงาน	สายงานกลยุทธ์และผลิตภัณฑ์ รายย่อย ลาออกจากธนาคาร ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565
2	นายรุ่งเรือง	สุขเกิดกิจพิบูลย์	ดำรงตำแหน่ง ที่ปรึกษากรรมการผู้จัดการใหญ่ รักษาการผู้บริหารสายงาน	สายงานกลยุทธ์และผลิตภัณฑ์รายย่อย แทน นายพิชิต จงสุภะดีหวั่ง ที่ลาออกจาก ธนาคาร ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565

6 ฐานะทางการเงิน การดำเนินงาน และข้อมูลที่สำคัญของธุรกิจ

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลงบการเงิน ข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของธนาคารได้ที่เว็บไซต์ของธนาคารที่ Krungthai.com

ธนาคารได้แสดงรายละเอียดงบการเงินโดยสรุป ดังนี้

- งบการเงินโดยสรุปประจำปี 2564

สำหรับการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของปี 2564 ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ตามแบบ 56-1 One report ประจำปี 2564 และงบการเงินรายไตรมาสสำหรับรอบระยะเวลาที่ต่อเนื่องจากงวดการบัญชีประจำปี 2564 ซึ่งธนาคารได้ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว ตามนัยแห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ได้ที่เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (<https://www.sec.or.th>) เว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ (<https://www.set.or.th>) และเว็บไซต์ของธนาคาร (<https://krungthai.com>)

- งบการเงินโดยสรุปสำหรับไตรมาสที่ 2/2565

ธนาคารแสดงงบแสดงฐานะการเงินสำหรับไตรมาสที่ 2/2565 เปรียบเทียบกับ ปี 2564 และแสดงงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสด สำหรับไตรมาสที่ 2/2565 เปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 2/2564 โดยได้แสดงทั้งงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะธนาคาร

งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย: พันบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะธนาคาร	
	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2564	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2564
สินทรัพย์				
เงินสด	55,511,137	63,543,939	55,492,331	63,515,240
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	542,875,449	469,216,499	542,667,858	468,832,143
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
ผ่านกำไรหรือขาดทุน	13,931,019	18,038,574	13,931,019	18,306,692
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	90,816,852	52,659,994	90,816,852	52,659,994
เงินลงทุนสุทธิ	252,511,687	342,041,937	252,587,345	342,121,904
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	8,851,251	21,974,786	11,042,216	11,042,216
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	2,480,587,150	2,476,219,848	2,402,873,722	2,401,462,429
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	40,701,916	39,226,941	40,691,661	39,183,154
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	31,109,356	31,518,477	28,230,344	28,639,090
สินทรัพย์สิทธิการให้เช่าสุทธิ	4,088,411	4,271,626	3,291,054	3,486,000
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	11,635,984	10,846,341	10,483,572	9,264,125
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี	5,035,768	4,788,684	2,526,553	2,254,205
รายได้ค้างรับ	2,427,228	2,290,835	2,261,942	1,998,823
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	24,963,095	20,105,960	24,664,639	20,156,182
รวมสินทรัพย์	3,565,046,303	3,556,744,441	3,481,561,108	3,462,922,197
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
เงินรับฝาก	2,603,599,662	2,614,747,357	2,606,993,976	2,619,065,923
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	259,141,948	296,344,379	251,160,956	292,398,188
หนี้สินจำนองเมื่อทางถาม	4,968,776	4,210,129	4,968,776	4,210,129
หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
ผ่านกำไรหรือขาดทุน	2,699,065	-	2,699,065	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	89,459,391	50,549,723	89,459,391	50,549,723
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	155,544,961	133,817,209	114,425,055	91,391,660
หนี้สินตามสัญญาเช่า	4,106,652	4,276,620	3,250,707	3,448,570
ประมาณการหนี้สิน	18,188,204	20,364,076	16,521,960	18,837,191
หนี้สินอื่น	57,402,124	58,323,508	51,586,524	51,286,436
รวมหนี้สิน	3,195,110,783	3,182,633,001	3,141,066,410	3,131,187,820
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	355,387,128	360,052,892	340,494,698	331,734,377
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	14,548,392	14,058,548	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	369,935,520	374,111,440	340,494,698	331,734,377
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,565,046,303	3,556,744,441	3,481,561,108	3,462,922,197

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะธนาคาร	
	2Q2565	2Q2564	2Q2565	2Q2564
(หน่วย: พันบาท ยกเว้นกำไรต่อหุ้นแสดงเป็นบาท)				
กำไรหรือขาดทุน				
รายได้ดอกเบี้ย	27,259,798	26,348,976	23,536,746	22,775,355
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	5,441,399	5,432,575	5,120,127	5,084,841
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	21,818,399	20,916,401	18,416,619	17,690,514
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	6,727,492	6,857,741	5,051,187	5,131,786
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	1,816,621	1,965,549	1,271,522	1,396,341
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	4,910,871	4,892,192	3,779,665	3,735,445
กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย				
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	772,692	771,857	771,904	771,560
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	30,591	323,576	30,591	766,944
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	200,026	336,719	-	-
รายได้เงินปันผล	145,224	163,352	2,664,568	2,267,009
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	1,586,469	1,446,724	774,662	763,126
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	29,464,272	28,850,821	26,438,009	25,994,598
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	5,623,853	6,578,823	4,162,053	5,279,321
ค่าตอบแทนกรรมการ	115,371	118,912	30,320	23,912
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	2,340,824	2,138,655	1,272,730	1,178,915
ค่าภาษีอากร	970,876	968,681	833,864	837,685
ขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย	598,702	251,528	645,858	269,884
อื่น ๆ	2,867,280	2,178,265	3,798,762	3,314,786
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	12,516,906	12,234,864	10,743,587	10,904,503
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	5,668,781	8,096,502	4,636,470	6,932,670
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	11,278,585	8,519,455	11,057,952	8,157,425
ภาษีเงินได้	1,996,202	1,656,542	1,454,741	1,317,835
กำไรสุทธิ	9,282,383	6,862,913	9,603,211	6,839,590

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะธนาคาร	
	2Q2565	2Q2564	2Q2565	2Q2564
(หน่วย: พันบาท ยกเว้นกำไรต่อหุ้นแสดงเป็นบาท)				
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น				
<i>รายการที่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง</i>				
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารหนี้				
ด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(1,825,308)	(8,245)	(1,830,186)	(6,674)
กำไร (ขาดทุน) จากการแปลงค่างบการเงินจากการดำเนินงานในต่างประเทศ	8,312	30,526	8,312	30,526
กำไร (ขาดทุน) จากการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด	(653,583)	36,340	(653,583)	36,340
กำไร (ขาดทุน) จากต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงรอดัคบัญชี	(117,667)	23,986	(117,667)	23,986
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม (ภายใต้วิธีส่วนได้เสีย)				
สำหรับรายการที่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(7,016,198)	1,196,339	-	-
ภายใต้เงินได้ที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น				
สำหรับรายการที่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	519,312	(10,416)	520,288	(10,731)
<i>รายการที่ไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง</i>				
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วย				
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(235,954)	98,642	(235,954)	98,642
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย				
สำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน	1,085,573	(1,377,380)	1,085,573	(1,463,021)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม (ภายใต้วิธีส่วนได้เสีย)				
สำหรับรายการที่ไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(218,174)	53,128	-	-
ภายใต้เงินได้ที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น				
สำหรับรายการที่ไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(169,923)	255,748	(169,923)	272,876
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ	(8,623,610)	298,668	(1,393,140)	(1,018,056)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	658,773	7,161,581	8,210,071	5,821,534
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	8,358,393	6,011,036	9,603,211	6,839,590
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	923,990	851,877		
	9,282,383	6,862,913		
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(265,217)	6,309,704	8,210,071	5,821,534
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	923,990	851,877		
	658,773	7,161,581		
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.60	0.43	0.69	0.49

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะธนาคาร	
	2Q2565	2Q2564	2Q2565	2Q2564
(หน่วย: พันบาท)				
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	23,249,310	16,445,485	20,637,899	13,781,517
รายการปรับกระทบกำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้เป็น				
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	2,806,201	2,594,288	1,956,737	1,723,511
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	11,139,202	16,154,421	9,052,920	13,813,110
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	(587,724)	(635,664)	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์	451	(41)	40	(51)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน	(103,888)	(640,237)	(103,888)	(484,133)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเครื่องมือทางการเงิน				
ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	1,295,760	1,718,487	1,295,643	1,720,237
(โอนกลับ) ขาดทุนจากการซื้อขายหลักทรัพย์สินรอกการขาย	833,917	553,084	886,183	557,511
(โอนกลับ) ขาดทุนจากการซื้อขายเงินลงทุน	-	-	-	(599,473)
(โอนกลับ) ขาดทุนจากการซื้อขายสินทรัพย์อื่น	98,745	189,480	92,176	189,480
ส่วนเกิน (ส่วนต่ำ) มูลค่าเงินลงทุนตัดบัญชี	235,240	236,316	235,240	235,218
(กำไร) ขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ	712,873	443,367	712,873	443,367
ประมาณการหนี้สินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	54,013	1,263,357	(120,056)	1,155,541
รายได้ค้างรับอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(124,578)	(91,382)	(251,305)	(355,437)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(1,768,160)	(1,481,623)	(2,146,305)	(2,266,769)
	37,841,362	36,749,338	32,248,157	29,913,629
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	(42,904,052)	(40,885,397)	(36,355,277)	(34,496,436)
รายได้เงินปันผล	(245,948)	(290,317)	(3,141,742)	(2,778,365)
เงินสดรับดอกเบี้ย	53,400,329	51,309,037	46,221,197	44,183,279
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(10,938,998)	(10,876,418)	(10,272,344)	(10,153,958)
เงินสดรับเงินปันผล	782,331	755,851	3,142,510	2,749,720
เงินสดรับคืนภาษีเงินได้	14,499	542	-	542
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(3,418,373)	(2,616,976)	(2,484,753)	(1,169,379)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงเงิน				
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	34,531,150	34,145,660	29,357,748	28,249,032

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะธนาคาร	
	2Q2565	2Q2564	2Q2565	2Q2564
(หน่วย: พันบาท)				
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ต่อ)				
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	(73,499,620)	(2,126,054)	(73,676,121)	(2,148,865)
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	3,296,889	(10,077,746)	3,565,124	(9,667,758)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	3,829,497	(129,284)	3,829,497	(129,284)
เงินให้สินเชื่อ	(12,216,274)	(155,576,931)	(7,188,632)	(153,795,847)
ทรัพย์สินรอการขาย	1,014,967	1,131,350	907,784	1,054,553
สินทรัพย์อื่น	(7,852,440)	(16,263,209)	(7,569,508)	(15,994,808)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เงินรับฝาก	(12,525,444)	29,895,456	(13,449,696)	29,064,659
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	(38,564,182)	(7,386,284)	(42,598,984)	(4,656,375)
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	687,438	(144,246)	687,438	(144,246)
หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	2,714,392	-	2,714,392	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	(3,156,647)	2,890,554	(3,156,647)	2,890,554
หนี้สินอื่น	693,383	5,931,746	2,135,705	7,788,838
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน	(101,046,891)	(117,708,988)	(104,441,900)	(117,489,547)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายในการซื้อตราสารหนี้และตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วย				
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(63,058,206)	(37,844,890)	(62,661,206)	(38,090,439)
เงินสดรับจากการจำหน่ายตราสารหนี้และตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วย				
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	145,930,082	106,761,653	145,930,082	106,761,643
เงินสดจ่ายในการซื้อตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	(261,662)	(1,091,855)	(261,662)	(692,474)
เงินสดรับจากการจำหน่ายตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	1,021,409	1,403,206	620,338	565,400
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย/บริษัทร่วม	-	-	-	297,198
เงินสดจ่ายในการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,732,756)	(1,562,585)	(2,863,253)	(1,491,024)
เงินสดจ่ายในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(820,636)	(532,338)	(143,166)	(351,708)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,318	77	212	77
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมลงทุน	80,079,549	67,133,268	80,621,345	66,998,673
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	30,811,370	47,694,307	27,145,370	42,456,332
เงินสดจ่ายชำระคืนตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	(9,552,702)	(3,830,000)	(4,552,702)	(30,000)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(1,165,512)	(1,197,406)	(943,671)	(973,115)
เงินสดจ่ายปันผลหุ้นสามัญ	(5,841,993)	(3,843,417)	(5,841,993)	(3,843,417)
เงินสดจ่ายปันผลหุ้นบุริมสิทธิ	(3,149)	(2,362)	(3,149)	(2,362)
เงินสดจ่ายปันผลให้ส่วนได้เสียไม่มีอำนาจควบคุม	(1,307,265)	(1,150,410)	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมจัดหาเงิน	12,940,749	37,670,712	15,803,855	37,607,438
กำไร (ขาดทุน) จากการแปลงค่างบการเงินจากการดำเนินงานในต่างประเทศ	(6,209)	81,127	(6,209)	81,127
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(8,032,802)	(12,823,881)	(8,022,909)	(12,802,309)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	63,543,939	68,161,357	63,515,240	68,115,583
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	55,511,137	55,337,476	55,492,331	55,313,274

งบการเงินโดยสรุป ปี 2564 - 2563

งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย: พันบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะธนาคาร	
	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563
สินทรัพย์				
เงินสด	63,543,939	68,161,357	63,515,240	68,115,583
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	469,216,499	516,791,903	468,832,143	516,320,956
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
ผ่านกำไรหรือขาดทุน	18,038,574	13,723,789	18,306,692	14,188,472
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	52,659,994	74,506,773	52,659,994	74,506,773
เงินลงทุนสุทธิ	342,041,937	316,987,630	342,121,904	316,894,505
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	21,974,786	29,400,185	11,042,216	11,203,675
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	2,476,219,848	2,200,513,321	2,401,462,429	2,127,089,495
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	39,226,941	32,659,270	39,183,154	32,569,053
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	31,518,477	24,762,212	28,639,090	21,899,006
สินทรัพย์สิทธิการใช้สุทธิ	4,271,626	4,474,111	3,486,000	3,571,005
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	10,846,341	6,005,144	9,264,125	3,893,939
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	4,788,684	5,880,565	2,254,205	3,560,552
รายได้ค้างรับ	2,290,835	2,598,857	1,998,823	2,070,343
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	20,105,960	31,315,152	20,156,182	31,103,526
รวมสินทรัพย์	3,556,744,441	3,327,780,269	3,462,922,197	3,226,986,883
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
เงินรับฝาก	2,614,747,357	2,463,225,282	2,619,065,923	2,466,780,410
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	296,344,379	274,566,462	292,398,188	268,424,903
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	4,210,129	4,731,953	4,210,129	4,731,953
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	50,549,723	65,471,404	50,549,723	65,471,404
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	133,817,209	86,564,198	91,391,660	44,292,498
หนี้สินตามสัญญาเช่า	4,276,620	4,503,684	3,448,570	3,528,830
ประมาณการหนี้สิน	20,364,076	20,286,873	18,837,191	18,740,381
หนี้สินอื่น	58,323,508	53,366,819	51,286,436	46,041,249
รวมหนี้สิน	3,182,633,001	2,972,716,675	3,131,187,820	2,918,011,628
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	360,052,892	343,465,752	331,734,377	308,975,255
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	14,058,548	11,597,842	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	374,111,440	355,063,594	331,734,377	308,975,255
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,556,744,441	3,327,780,269	3,462,922,197	3,226,986,883

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (หน่วย: พันบาท ยกเว้นกำไรต่อหุ้นแสดงเป็นบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะธนาคาร	
	Y2564	Y2563	Y2564	Y2563
กำไรหรือขาดทุน				
รายได้ดอกเบี้ย	104,831,989	112,836,857	90,667,094	97,894,144
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	21,460,180	24,494,134	20,103,427	22,995,811
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	83,371,809	88,342,723	70,563,667	74,898,333
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	28,309,731	27,690,138	21,550,648	21,557,134
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	8,288,103	7,162,213	5,799,231	5,183,896
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	20,021,628	20,527,925	15,751,417	16,373,238
กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	3,467,485	3,134,376	3,464,448	3,197,183
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	710,835	950,926	1,098,143	941,257
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	1,046,430	2,060,328	-	-
รายได้เงินปันผล	379,054	375,896	2,941,351	2,348,887
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	6,788,500	6,855,249	3,528,494	3,705,785
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	115,785,741	122,247,423	97,347,520	101,464,683
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	27,310,946	28,466,296	21,851,404	22,993,299
ค่าตอบแทนกรรมการ	323,702	298,069	46,725	68,198
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	9,016,846	8,895,416	5,065,814	5,306,832
ค่าภาษีอากร	3,914,775	3,797,471	3,347,799	3,297,985
ขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย	2,084,358	1,538,442	2,066,281	1,541,377
อื่น ๆ	10,079,880	10,469,150	14,071,252	13,753,189
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	52,730,507	53,464,844	46,449,275	46,960,880
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	32,523,779	44,902,881	27,066,079	38,427,695
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	30,531,455	23,879,698	23,832,166	16,076,108
ภาษีเงินได้	5,975,429	4,440,733	4,395,019	2,784,097
กำไรสุทธิ	24,556,026	19,438,965	19,437,147	13,292,011

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะธนาคาร	
	Y2564	Y2563	Y2564	Y2563
(หน่วย: พันบาท ยกเว้นกำไรต่อหุ้นแสดงเป็นบาท)				
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น				
<i>รายการที่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง</i>				
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารหนี้				
ด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(2,258,487)	894,894	(2,259,644)	905,210
กำไร (ขาดทุน) จากการแปลงค่าบการเงินจากการดำเนินงานในต่างประเทศ	145,190	43,703	145,190	43,703
กำไร (ขาดทุน) จากการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด	(3,267)	169,661	(3,267)	169,661
กำไร (ขาดทุน) จากต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงรอดบัญชี	(134,961)	90,153	(134,961)	90,153
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม (ภายใต้วิธีส่วนได้เสีย)				
สำหรับรายการที่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน				
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(9,138,508)	(1,555,420)	-	-
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น				
สำหรับรายการที่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน				
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	479,343	(239,549)	479,574	(241,612)
<i>รายการที่ไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง</i>				
การเปลี่ยนแปลงในส่วนเกินทุนจากการตราสินทรัพย์	7,295,301	-	7,295,301	-
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วย				
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	3,123,831	(1,994,260)	3,123,831	(1,820,302)
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย				
สำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน	854,822	(806,171)	756,946	(763,033)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม (ภายใต้วิธีส่วนได้เสีย)				
สำหรับรายการที่ไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน				
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	1,232,537	(1,204,144)	-	-
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น				
สำหรับรายการที่ไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน				
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(2,254,791)	525,144	(2,235,215)	516,517
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ	(658,990)	(4,075,989)	7,167,755	(1,099,703)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	23,897,036	15,362,976	26,604,902	12,192,308
การแบ่งปันกำไร				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	21,588,290	16,731,585	19,437,147	13,292,011
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2,967,736	2,707,380		
	<u>24,556,026</u>	<u>19,438,965</u>		
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	20,927,359	12,641,748	26,604,902	12,192,308
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2,969,677	2,721,228		
	<u>23,897,036</u>	<u>15,362,976</u>		
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	1.54	1.20	1.39	0.95

งบกระแสเงินสด (หน่วย: พันบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะธนาคาร	
	Y2564	Y2563	Y2564	Y2563
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	30,531,455	23,879,698	23,832,166	16,076,108
รายการปรับกระทบกำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้เป็น				
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	5,354,721	5,026,305	3,609,124	3,358,426
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	32,523,779	44,902,881	27,066,079	38,427,695
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	(1,046,430)	(2,060,328)	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์	2,224	5,830	(187)	386
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน	(710,835)	(950,926)	(511,674)	(950,926)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเครื่องมือทางการเงิน				
ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	3,695,955	(1,642,048)	3,698,991	(1,704,855)
(โอนกลับ) ขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย	2,084,358	1,538,442	2,066,281	1,541,377
(โอนกลับ) ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน	-	-	(586,469)	9,669
(โอนกลับ) ขาดทุนจากการด้อยค่าที่ดิน อาคาร อุปกรณ์	(17,828)	-	(17,828)	-
(โอนกลับ) ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์อื่น	224,354	423,858	215,704	423,858
ส่วนเกิน (ส่วนต่ำ) มูลค่าเงินลงทุนตัดบัญชี	455,086	405,064	452,404	400,015
(กำไร) ขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ	657,745	(2,294,508)	657,745	(2,294,508)
ประมาณการหนี้สินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	2,392,578	1,305,238	2,193,056	1,131,291
รายได้ค้างรับอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	25,086	(748,321)	(211,417)	(513,822)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	1,784,770	(698,785)	221,007	145,172
	77,957,018	69,092,400	62,684,982	56,049,886
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	(83,371,809)	(88,342,723)	(70,563,667)	(74,898,333)
รายได้เงินปันผล	(379,054)	(375,896)	(2,941,351)	(2,348,887)
เงินสดรับดอกเบี้ย	100,753,313	96,554,129	86,633,845	87,803,944
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(21,222,817)	(27,674,972)	(19,810,503)	(26,166,611)
เงินสดรับเงินปันผล	948,070	658,286	2,941,938	2,348,436
เงินสดรับคืนภาษีเงินได้	149,134	160,204	6,382	-
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(5,042,300)	(6,125,782)	(3,443,439)	(4,805,033)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน				
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	69,791,555	43,945,646	55,508,187	37,983,402

งบกระแสเงินสด (หน่วย: พันบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะธนาคาร	
	Y2564	Y2563	Y2564	Y2563
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ต่อ)				
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	48,009,107	(179,596,485)	47,922,301	(179,621,960)
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(4,443,497)	39,244,132	(4,249,968)	38,842,255
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	18,364,637	(12,358,244)	18,364,637	(12,358,201)
เงินให้สินเชื่อ	(305,946,088)	(268,493,752)	(299,200,429)	(270,687,453)
ทรัพย์สินรอการขาย	3,413,169	6,292,961	3,280,448	6,250,115
สินทรัพย์อื่น	566,041	(8,934,734)	495,339	(8,873,887)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เงินรับฝาก	151,522,075	307,360,296	152,285,513	308,320,467
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	21,858,948	58,642,059	24,054,316	60,083,053
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	(521,824)	(12,301)	(521,824)	(12,301)
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	(15,059,908)	13,730,719	(15,059,908)	13,730,719
หนี้สินอื่น	(1,278,369)	4,410,562	1,002,580	4,611,189
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน	(13,724,154)	4,230,859	(16,118,808)	(1,732,602)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายในการซื้อตราสารหนี้และตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วย				
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(161,396,728)	(185,120,810)	(161,730,728)	(184,969,210)
เงินสดรับจากการจำหน่ายตราสารหนี้และตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วย				
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	139,432,525	211,772,115	139,432,567	211,057,548
เงินสดจ่ายในการซื้อตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	(2,264,851)	(2,155,981)	(746,654)	(512,171)
เงินสดรับจากการจำหน่ายตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	2,402,709	1,487,444	1,047,327	633,970
เงินสดจ่ายในการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยบริษัทร่วม	(2,571)	(635)	(2,571)	(383,331)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยบริษัทร่วม	-	-	551,338	-
เงินสดจ่ายในการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(4,974,184)	(2,963,389)	(4,958,044)	(2,734,296)
เงินสดจ่ายในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(1,273,952)	(2,893,044)	(625,943)	(1,854,403)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	643	10,386	467	6,793
เงินสดจ่ายซื้อหุ้นจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	(169,746)	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมลงทุน	(28,076,409)	19,966,340	(27,032,241)	21,244,900
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	53,309,324	3,970,745	44,278,434	470,745
เงินสดจ่ายชำระคืนตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	(9,037,075)	(14,540,345)	(117,875)	(7,793,645)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(2,385,105)	(2,264,173)	(1,909,264)	(1,950,339)
เงินสดจ่ายปันผลหุ้นสามัญ	(3,843,417)	(10,523,974)	(3,843,417)	(10,523,974)
เงินสดจ่ายปันผลหุ้นบุริมสิทธิ	(2,362)	(4,991)	(2,362)	(4,991)
เงินสดจ่ายปันผลให้ส่วนได้เสียไม่มีอำนาจควบคุม	(1,150,410)	(1,150,528)	-	-
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมเพิ่มขึ้น	147,000	-	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมจัดหาเงิน	37,037,955	(24,513,266)	38,405,516	(19,802,204)
กำไรจากการแปลงค่างบการเงินจากการดำเนินงานในต่างประเทศ	145,190	43,703	145,190	43,703
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(4,617,418)	(272,364)	(4,600,343)	(246,203)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	68,161,357	68,433,721	68,115,583	68,361,786
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	63,543,939	68,161,357	63,515,240	68,115,583

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินของธนาคารและบริษัทย่อยสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 31 ธันวาคม 2564 และวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ด้านความสามารถในการทำกำไร ประสิทธิภาพการดำเนินงาน วิเคราะห์นโยบายทางการเงิน และคุณภาพสินทรัพย์

	งบการเงินรวม		
	31 มี.ค. 65	31 ธ.ค. 64	31 ธ.ค. 63
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)	9.35	6.14	4.91
อัตราดอกเบี้ยรับ (Earning Asset Yield)	3.14	3.13	3.72
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	1.66	1.18	1.31
อัตราส่วนผลตอบแทนสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ (NIM)	2.51	2.49	2.91
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตรารายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์	2.45	2.42	2.79
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	0.94	0.63	0.53
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (Cost to income ratio)	42.48	45.54	43.73
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)			
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ยืม	95.33	95.50	91.40
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินรับฝาก (Loan to Deposit Ratio)	101.20	100.54	94.79
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	8.64	8.51	8.37
อัตราส่วนเงินฝากต่อหนี้สินรวม	81.49	82.16	82.86
อัตราการจ่ายเงินปันผล	-	30.07	28.93
อัตราส่วนคุณภาพของสินทรัพย์ (Asset Quality Ratio)			
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม	6.59	6.54	6.40
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อโดยคุณภาพ (Coverage ratio)	174.3	168.8	147.3
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม (Credit cost)	0.86	1.31	2.03
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (Gross NPL Ratio)	3.32	3.50	3.81
อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับต่อสินเชื่อรวม	0.78	0.78	0.69
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนแหล่งเงินที่มีความมั่นคงและความต้องการแหล่งเงินที่มี ความมั่นคง (NSFR) ⁽¹⁾ (ร้อยละ)	129	130	125
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่ มีความรุนแรง (LCR) ⁽¹⁾ (ร้อยละ)	189	196	188
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง			
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1 ratio)	16.28	16.86	15.79
อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น (CAR ratio)	20.38	20.12	19.11

หมายเหตุ สูตรการคำนวณอัตราส่วนตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

1) คำนวณโดยใช้ค่าเฉลี่ยของไตรมาสล่าสุด

ภาพรวมผลประกอบการประจำไตรมาส 2/2565
ภาพรวมผลการดำเนินงานและกำไรสุทธิ

	2/2565	2/2564	หน่วย : ล้านบาท
			เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	21,818	20,916	4.3
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	4,911	4,892	0.4
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	2,735	3,043	(10.1)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	29,464	28,851	2.1
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	12,517	12,235	2.3
กำไรจากการดำเนินงาน ⁽¹⁾	16,947	16,616	2.0
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	5,669	8,097	(30.0)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	11,278	8,519	32.4
ภาษีเงินได้	1,996	1,656	20.5
กำไรสุทธิ	9,282	6,863	35.3
กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร)	8,358	6,011	39.1
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ – ROA (ร้อยละ)⁽²⁾	0.94	0.71	
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น – ROE (ร้อยละ)⁽²⁾	9.35	7.04	

(1) กำไรจากการดำเนินงานก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและภาษีเงินได้

(2) ROA และ ROE คำนวณจากกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคาร ต่อสินทรัพย์เฉลี่ย และส่วนของผู้ถือหุ้น (ส่วนของบริษัทใหญ่) เฉลี่ย

ผลประกอบการไตรมาส 2/2565 เทียบกับไตรมาส 2/2564 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานเท่ากับ 16,947 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 2.0 มีสาเหตุหลักจากรายได้รวมจากการดำเนินงานที่ขยายตัวร้อยละ 2.1 จากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิโดยมากจากการเติบโตของสินเชื่อ โดยธนาคารมุ่งเน้นสินเชื่อที่มีคุณภาพทั้งสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่และสินเชื่อรายย่อย และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ ประกอบกับการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในองค์กรรวม ทั้งนี้ ธนาคารและบริษัทย่อยตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ลดลงร้อยละ 30.0 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีการตั้งสำรองไว้ในระดับสูง โดยยังยึดหลักระมัดระวัง และรักษาระดับของ Coverage ratio ในระดับสูงเพื่อรองรับความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจ ส่งผลให้กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคาร เท่ากับ 8,358 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 39.1 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

	1/2565	2/2564	หน่วย : ล้านบาท เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	27,259	26,349	3.5
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	750	800	(6.2)
- เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	51	72	(30.1)
- เงินลงทุนในตราสารหนี้	1,079	856	26.1
- เงินให้สินเชื่อ	25,324	24,582	3.0
- การให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	26	25	7.3
- อื่นๆ	29	14	112.8
หัก ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	5,441	5,433	0.2
- เงินรับฝาก	2,318	2,618	(11.5)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	344	404	(14.8)
- เงินนำส่งธนาคารแห่งประเทศไทยและสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	1,623	1,515	7.1
- ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	1,124	879	27.8
- อื่นๆ	32	17	90.7
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	21,818	20,916	4.3
อัตราดอกเบี้ยรับจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (ร้อยละ)⁽¹⁾	3.14	3.22	
อัตราต้นทุนทางการเงิน (ร้อยละ)⁽¹⁾	0.72	0.76	
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (ร้อยละ) – NIM⁽¹⁾	2.51	2.55	

(1) สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ รวมสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน; หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย รวมหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิไตรมาส 2/2565 เทียบกับไตรมาส 2/2564 ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ เท่ากับ 21,818 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3 จากการขยายตัวของรายได้ดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อโดยมากจากการเติบโตของสินเชื่อ โดยธนาคารมุ่งเน้นสินเชื่อที่มีคุณภาพทั้งสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่และสินเชื่อรายย่อย ประกอบกับการบริหารต้นทุนทางการเงินอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (NIM) อยู่ที่ร้อยละ 2.51

ตารางการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย

	30 มิ.ย. 65	31 มี.ค. 65	31 ธ.ค. 64	30 ก.ย. 64	30 มิ.ย. 64	31 มี.ค. 64
อัตราดอกเบี้ยนโยบายของ	0.500%	0.500%	0.500%	0.500%	0.500%	0.500%
อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ⁽¹⁾						
- ออมทรัพย์	0.250%	0.250%	0.250%	0.250%	0.250%	0.250%
- เงินฝากประจำ 3 เดือน	0.320%	0.320%	0.320%	0.320%	0.320%	0.320%
- เงินฝากประจำ 6 เดือน	0.400%	0.400%	0.400%	0.400%	0.400%	0.400%
- เงินฝากประจำ 12 เดือน	0.400%	0.400%	0.400%	0.400%	0.400%	0.400%
อัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ						
- MLR	5.250%	5.250%	5.250%	5.250%	5.250%	5.250%
- MOR	5.820%	5.820%	5.820%	5.820%	5.820%	5.820%
- MRR	6.220%	6.220%	6.220%	6.220%	6.220%	6.220%

(1) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากมาตรฐานสำหรับบุคคลธรรมดา

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

	2/2565	2/2564	หน่วย : ล้านบาท
			เพิ่ม/(ลด)
			ร้อยละ
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	6,728	6,858	(1.9)
หัก ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	1,817	1,966	(7.6)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	4,911	4,892	0.4

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิสำหรับไตรมาส 2/2565 ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ เท่ากับ 4,911 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยค่าธรรมเนียม Bancassurance ยังคงขยายตัว

รายได้จากดำเนินงานอื่น ๆ

	2/2565	2/2564	หน่วย : ล้านบาท
			เพิ่ม/(ลด)
			ร้อยละ
กำไร (ขาดทุน) จากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่าน	773	772	0.1
กำไรหรือขาดทุน			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	31	323	(90.5)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	200	337	(40.6)
รายได้จากเงินปันผล	145	164	(11.1)
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	1,586	1,447	9.7
รวมรายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	2,735	3,043	(10.1)

รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ สำหรับไตรมาส 2/2565 เทียบกับไตรมาส 2/2564 ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ เท่ากับ 2,735 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.1 ส่วนใหญ่เป็นผลจากกำไรสุทธิจากเงินลงทุนและส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย ถึงแม้รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ ขยายตัว

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ

	2/2565	2/2564	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	5,624	6,579	(14.5)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	2,341	2,139	9.5
ค่าภาษีอากร	971	969	0.2
ขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย	599	251	138.0
อื่น ๆ ⁽¹⁾	2,982	2,297	29.8
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินการอื่น ๆ	12,517	12,235	2.3
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ (ร้อยละ)	42.48	42.41	

(1) รวมค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ ไตรมาส 2/2565 เทียบกับไตรมาส 2/2564 ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ เท่ากับ 12,517 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจาก ค่าใช้จ่ายอื่นส่วนหนึ่งเกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อรองรับการให้บริการแก่ลูกค้าและค่าใช้จ่ายทางการตลาด ทั้งนี้ธนาคารบริหารจัดการค่าใช้จ่ายโดยองค์รวม จึงส่งผลให้ Cost to Income ratio เท่ากับร้อยละ 42.48 ซึ่งโดยรวมอยู่ในระดับคงที่จากไตรมาส 2/2564

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

	2/2565	2/2564	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ⁽¹⁾	5,669	8,097	(30.0)

(1) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับรายการระหว่างตลาดเงิน เงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (รวมขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่) และภาระผูกพันที่จะให้สินเชื่อและสัญญาค้ำประกันทางการเงิน

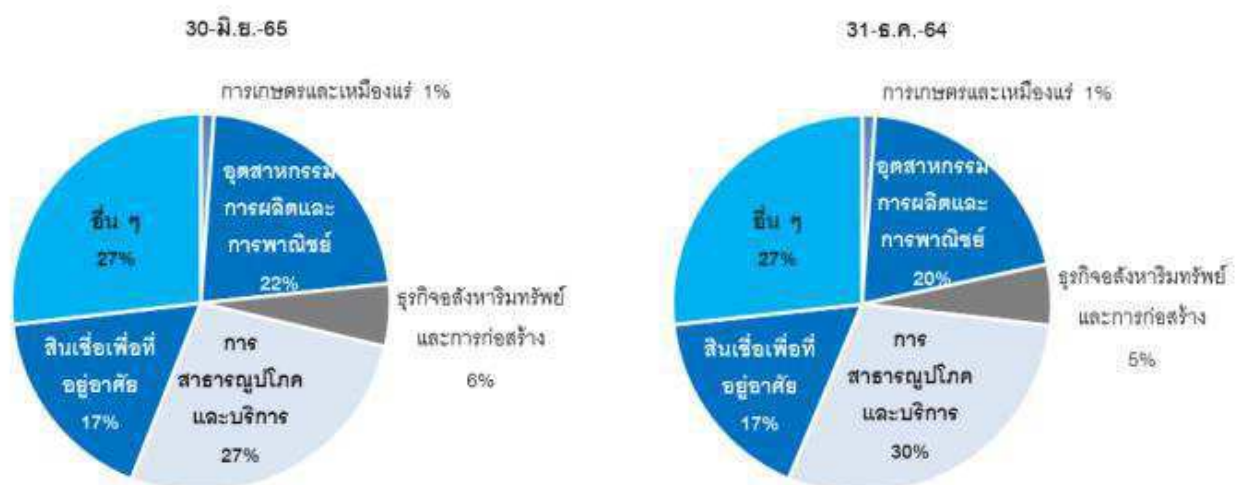
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ไตรมาส 2/2565 เทียบกับไตรมาส 2/2564 ธนาคารและบริษัทย่อยตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จำนวน 5,669 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 30.0 เพื่อรักษาระดับของ Coverage ratio ที่ระดับสูงเพื่อรองรับความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า

ฐานะทางการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565
สินทรัพย์ทางการเงินฯ และเงินลงทุนสุทธิ

ณ 30 มิถุนายน 2565 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และเงินลงทุนสุทธิรวม เท่ากับ 266,443 ล้านบาท ประกอบด้วย หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ ร้อยละ 64 ตราสารหนี้ภาคเอกชนและต่างประเทศ ร้อยละ 29 และ ตราสารทุนในความต้องการของตลาด ร้อยละ 7 ในขณะที่ มีสินทรัพย์ทางการเงินฯ และเงินลงทุนสุทธิจำนวน 360,081 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2564

การจัดประเภทของสินทรัพย์ทางการเงินฯ และเงินลงทุนสุทธิ

งบการเงินรวม	30 มิ.ย. 65	31 ธ.ค. 64	หน่วย : ล้านบาท
			เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	13,931	18,039	(22.8)
เงินลงทุนสุทธิ	252,512	342,042	(26.2)
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	845	1,599	(47.2)
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	234,111	322,190	(27.3)
- เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	17,556	18,253	(3.8)
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และเงินลงทุนสุทธิรวม	266,443	360,081	(26.0)

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้า
เงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ


เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ของธนาคารและบริษัทย่อย (หลังหักรายได้รอดตัดบัญชี) เท่ากับ 2,634,917 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 จากสิ้นปี 2564 โดยสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่และสินเชื่อรายย่อยขยายตัวได้ดี สอดคล้องกับสินเชื่อภาครัฐที่ลดลง ทั้งนี้หากไม่รวมสินเชื่อภาครัฐ สินเชื่อเติบโต ร้อยละ 2.5 จากสิ้นปี 2564

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม	30 มิ.ย. 65		31 ธ.ค. 64		เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	2,635,307		2,629,259		0.2
หัก รายได้รอดตัดบัญชี	390		296		31.8
บวก ดอกเบี้ยค้างรับ	20,639		20,579		0.3
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	174,969		173,322		0.9
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	2,480,587		2,476,220		0.2

เงินให้สินเชื่อของธนาคารตามประเภทของผู้กู้ (งบการเงินรวม)

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม	30 มิ.ย. 65		31 ธ.ค. 64		เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	
สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่	736,600	27.9	708,654	27.0	3.9
สินเชื่อรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	508,128	19.3	553,041	21.0	(8.1)
สินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	326,589	12.4	327,724	12.5	(0.3)
สินเชื่อรายย่อย	1,063,608	40.4	1,039,448	39.5	2.3
- สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	452,664	17.2	445,012	16.9	1.7
- สินเชื่อส่วนบุคคล	546,287	20.8	531,035	20.2	2.9
- สินเชื่อบัตรเครดิต	61,176	2.3	59,953	2.3	2.0
- สินเชื่อ Leasing	3,481	0.1	3,448	0.1	1.0
สินเชื่ออื่นๆ	382	0.0	392	0.0	(2.8)
รวมสินเชื่อ (ตามงบการเงิน)	2,635,307	100.0	2,629,259	100.0	0.2

คุณภาพสินทรัพย์

การจัดชั้นสินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม	30 มิ.ย. 65	31 ธ.ค. 64
1. Gross NPL ⁽¹⁾	104,434	106,809
2. Gross NPL Ratio	ร้อยละ 3.32	ร้อยละ 3.50
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (รวม) ⁽²⁾	182,022	180,311
3. Coverage Ratio ⁽³⁾	ร้อยละ 174.3	ร้อยละ 168.8

(1) Gross NPLs เฉพาะต้นเงินหักรายได้รอดตัดบัญชี รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

(2) ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (รวม) = ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับรายการระหว่างตลาดเงิน เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และภาระผูกพันที่จะให้สินเชื่อและสัญญาค้ำประกันทางการเงิน

(3) Coverage Ratio = ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับรายการระหว่างตลาดเงิน เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และภาระผูกพันที่จะให้สินเชื่อและสัญญาค้ำประกันทางการเงิน / Gross NPLs

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม	31 มี.ค. 65		31 ธ.ค. 64	
	เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ ⁽¹⁾	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ⁽²⁾	เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ ⁽¹⁾	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ⁽²⁾
จำแนกตามประเภทการจัดชั้น				
- สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มี การเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing)	2,323,916	45,515	2,306,478	44,722
- สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under - performing)	219,209	50,390	228,443	48,923
- สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non - performing)	109,247	76,806	111,422	77,334
- สินทรัพย์ทางการเงินที่ใช้วิธีอย่างง่ายในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ (Lifetime ECL - simplified approach) ⁽³⁾	3,184	2,258	3,199	2,343
รวม	2,655,556	174,969	2,649,542	173,322

(1) เงินให้สินเชื่อหักรายได้รอดตัดบัญชี รวมดอกเบี้ยค้างรับ และรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

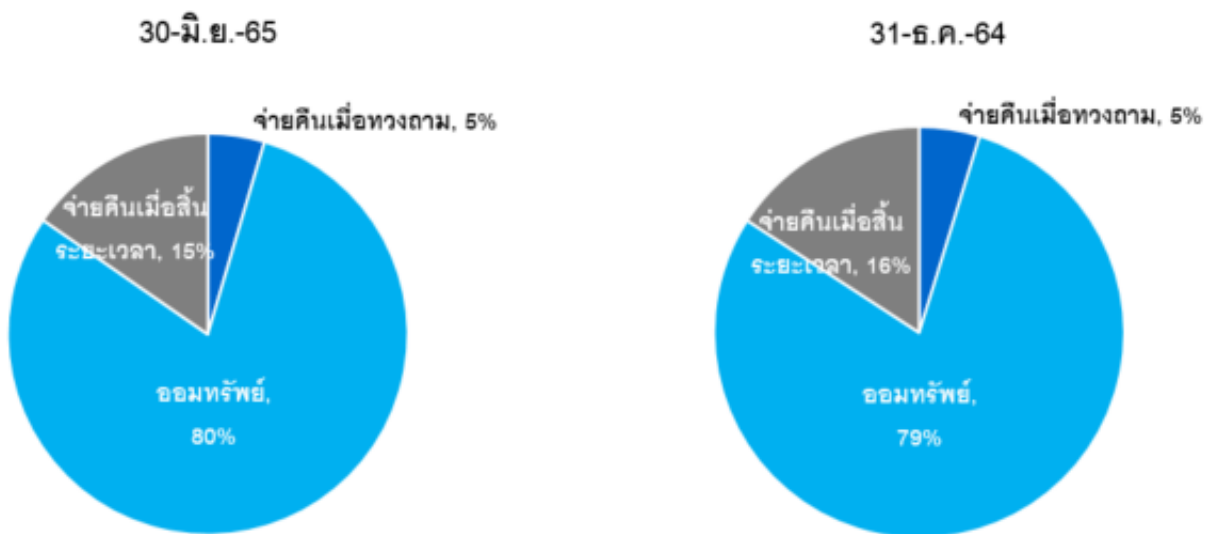
(2) ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (รวมขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่) ตามงบการเงิน

(3) Lifetime ECL – simplified approach เป็นรายการของบริษัทย่อยซึ่งรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของลูกหนี้ตามสัญญาเช่า

ธนาคารและบริษัทย่อยมี Gross NPLs ณ 30 มิถุนายน 2565 เท่ากับ 104,434 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (NPLs Ratio-Gross) ร้อยละ 3.32 ลดลงเทียบกับ ณ 31 ธันวาคม 2564 ที่เท่ากับ ร้อยละ 3.50 เป็นผลจากการติดตามภาพรวมของพอร์ตเงินให้สินเชื่ออย่างใกล้ชิด และบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ธนาคารได้พิจารณาตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพิ่มเติมเพื่อรักษาระดับของ Coverage Ratio ในระดับสูงเพื่อรองรับความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า โดยมี Coverage Ratio เท่ากับ ร้อยละ 174.3 เทียบกับ ร้อยละ 168.8 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เพื่อรองรับความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า

เงินรับฝาก

เงินรับฝากจำแนกตามประเภท



ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินรับฝาก เท่ากับ 2,603,600 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.4 จาก ณ 31 ธันวาคม 2564 โดยลดลงจากเงินฝากประจำและเงินฝากกระแสรายวัน โดยมีสัดส่วนเงินฝากจ่ายคืนเมื่อทวงถามและเงินฝากออมทรัพย์ต่อเงินฝากรวม (CASA) เท่ากับ ร้อยละ 85

ธนาคารและบริษัทย่อยมีสัดส่วนเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้รอดบัญชี) ต่อเงินรับฝาก ที่เท่ากับร้อยละ 101.20 ใกล้เคียงกับร้อยละ 100.54 ณ 31 ธันวาคม 2564

แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

หน่วย : ล้านบาท

	30 มิ.ย. 65		31 ธ.ค. 64		เพิ่ม/(ลด)
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	ร้อยละ
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ (สินทรัพย์)	542,875	15.2	469,216	13.2	15.7
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	13,931	0.4	18,039	0.5	(22.8)
เงินลงทุนสุทธิ และเงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ	261,363	7.3	364,017	10.2	(28.2)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอดตัดบัญชี)	2,634,917	73.9	2,628,963	73.9	0.2
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	174,969	4.9	173,322	4.8	0.9
สินทรัพย์อื่นๆ	286,929	8.1	249,831	7.0	14.8
สินทรัพย์	3,565,046	100.0	3,556,744	100.0	0.2
เงินรับฝาก	2,603,600	73.0	2,614,747	73.5	(0.4)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ (หนี้สิน)	259,142	7.3	296,344	8.3	(12.6)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	155,545	4.4	133,817	3.8	16.2
หนี้สินอื่นๆ	176,824	4.9	137,725	3.9	28.4
รวมส่วนของเจ้าของ	369,935	10.4	374,111	10.5	(1.1)
- ส่วนของบริษัทใหญ่	355,387	10.0	360,052	10.1	(1.3)
- ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	14,548	0.4	14,059	0.4	3.5
หนี้สินและส่วนของเจ้าของ	3,565,046	100.0	3,556,744	100.0	0.2
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้รอดตัดบัญชี) ต่อเงินรับฝาก (ร้อยละ)	101.20		100.54		

แหล่งเงินทุนที่สำคัญของธนาคารและบริษัทย่อย ณ 30 มิถุนายน 2565 ประกอบด้วยเงินรับฝากร้อยละ 73.0 และแหล่งเงินทุนอื่น ๆ อาทิ ส่วนของเจ้าของ การกู้ยืมระหว่างธนาคาร และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม โดยตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2564 เนื่องจากธนาคารออกตราสารด้อยสิทธิ ที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 จำนวน 18,080 ล้านบาท ทั้งนี้ ธนาคารใช้เงินทุนร้อยละ 73.9 ในการให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้รอดตัดบัญชี) ใช้เงินทุนร้อยละ 15.2 ในรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ และใช้เงินทุนร้อยละ 7.3 ในเงินลงทุนสุทธิและเงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) ณ 30 มิถุนายน 2565 เท่ากับ 355,387 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.3 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

มูลค่าหุ้นทางบัญชี (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) เท่ากับ 25.42 บาทต่อหุ้น ลดลง จาก 25.75 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

เงินกองทุนตามกฎหมาย

เงินกองทุนตามกฎหมาย (กลุ่มธุรกิจทางการเงิน)

หน่วย : ล้านบาท

กลุ่มธุรกิจทางการเงิน ⁽¹⁾	30 มิ.ย. 65 ⁽³⁾		31 ธ.ค. 64		อัตราขั้นต่ำที่กำหนดโดยธปท. (ร้อยละ) ⁽²⁾
	จำนวน	อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ)	จำนวน	อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ)	
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น	319,516	15.31	328,180	15.89	>8.000
เงินกองทุนชั้นที่ 1	339,573	16.28	348,252	16.86	>9.500
เงินกองทุนชั้นที่ 2	85,600		67,296		
รวมเงินกองทุน	425,173	20.38	415,548	20.12	>12.000
สินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง	2,086,388		2,065,350		

- (1) งบการเงินภายใต้หลักเกณฑ์การกำกับดูแลกลุ่มธุรกิจทางการเงิน จัดทำภายใต้หลักเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทย โดยกลุ่มธุรกิจทางการเงินนี้จะไม่รวมถึงบริษัทที่ ประกอบธุรกิจประกันภัยหรือประกันชีวิต และบริษัทที่ถือหุ้นน้อยกว่าร้อยละ 50
- (2) ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่ม เพื่อรองรับผลขาดทุนในภาวะวิกฤต (Conservation Buffer) โดยให้ทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มจากอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำอีกมากกว่า 0.625% ในแต่ละปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป จนครบซึ่งมากกว่า 2.50% ในวันที่ 1 มกราคม 2562 นอกจากนี้ ตามประกาศ ธปท. ที่สนส. 16/2560 และ 17/2560 ระบุว่าธนาคารเป็น 1 ในธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ และกำหนดให้ต้องมีอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำเพิ่มเติม เพื่อเป็นเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ (Higher loss absorbency) โดยให้ธนาคารทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ ที่ร้อยละ 0.5 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2562 และดำรงเพิ่มเป็นร้อยละ 1 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 เป็นต้นไป
- (3) ข้อมูลเงินกองทุนและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง เป็นข้อมูลเบื้องต้นที่จัดทำตามเกณฑ์และวิธีการตามประกาศ ธปท.

เงินกองทุนตามกฎหมาย (งบเฉพาะธนาคาร)

หน่วย : ล้านบาท

งบเฉพาะธนาคาร	30 มิ.ย. 65 ⁽²⁾		31 ธ.ค. 64		อัตราขั้นต่ำที่กำหนดโดยรพท. (ร้อยละ) ⁽¹⁾
	จำนวน	อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ)	จำนวน	อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ)	
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น	309,640	15.07	309,038	15.60	>8.000
เงินกองทุนชั้นที่ 1	328,287	15.98	327,685	16.54	>9.500
เงินกองทุนชั้นที่ 2	85,272		66,310		
รวมเงินกองทุน	413,559	20.13	393,995	19.88	>12.000
สินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง	2,054,741		1,981,545		

- (1) ธนาคารแห่งประเทศไทย (รพท.) กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่ม เพื่อรองรับผลขาดทุนในภาวะวิกฤต (Conservation Buffer) โดยให้ทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่ม ซึ่งมากกว่า 2.50% ในวันที่ 1 มกราคม 2562 นอกจากนี้ ตามประกาศ รพท. ที่สนส.16/2560 และ 17/2560 ระบุว่าธนาคารเป็น 1 ในธนาคารพาณิชย์ที่มีน้อยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ และกำหนดให้ต้องมีอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำเพิ่มเติม เพื่อเป็นเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีน้อยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ (Higher loss absorbency) โดยให้ธนาคารทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีน้อยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ ร้อยละ 1 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป
- (2) ข้อมูลเงินกองทุนและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง เป็นข้อมูลเบื้องต้นที่จัดทำตามเกณฑ์และวิธีการตามประกาศ รพท.

ณ 30 มิถุนายน 2565 กลุ่มธุรกิจทางการเงินมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 319,516 ล้านบาท (ร้อยละ 15.31 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) และมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับ 339,573 ล้านบาท (ร้อยละ 16.28 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) โดยมีเงินกองทุนทั้งสิ้นเท่ากับ 425,173 ล้านบาท (ร้อยละ 20.38 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง)

ณ 30 มิถุนายน 2565 ธนาคาร (งบเฉพาะธนาคาร) มีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 309,640 ล้านบาท เงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับ 328,287 ล้านบาท และมีเงินกองทุนทั้งสิ้นเท่ากับ 413,559 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.07 ร้อยละ 15.98 และร้อยละ 20.13 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง ตามลำดับ

ทั้งนี้ ในเดือนเมษายน 2565 ธนาคารได้ออกตราสารหนี้โดยสิทธิ ที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 จำนวน 18,080 ล้านบาทซึ่งช่วยเพิ่มอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงให้แข็งแกร่งมากขึ้นและรองรับการเติบโตในอนาคต

ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยงในระดับที่แข็งแกร่งเมื่อเทียบกับเกณฑ์ของ รพท. อีกทั้งธนาคารได้ประเมินความเสี่ยงของอัตราส่วนเงินกองทุนฯ ในอนาคตอย่างต่อเนื่องเพื่อให้เป็นไปตามเกณฑ์ของทางการ

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานปี 2564
ผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564
ภาพรวมผลการดำเนินงานและกำไรสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2564	ปี 2563	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	83,372	88,343	(5.6)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	20,022	20,528	(2.5)
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	12,392	13,377	(7.4)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	115,786	122,248	(5.3)
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	52,731	53,465	(1.4)
กำไรจากการดำเนินงาน ⁽¹⁾	63,055	68,783	(8.3)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	32,524	44,903	(27.6)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	30,531	23,880	27.9
ภาษีเงินได้	5,975	4,441	34.6
กำไรสุทธิ	24,556	19,439	26.3
กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร)	21,588	16,732	29.0
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ – ROA (ร้อยละ)⁽²⁾	0.63	0.53	
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น – ROE (ร้อยละ)⁽²⁾	6.14	4.91	

(1) กำไรจากการดำเนินงานก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและภาษีเงินได้

(2) ROA และ ROE คำนวณจากกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคาร ต่อสินทรัพย์เฉลี่ย และส่วนของผู้ถือหุ้น (ส่วนของบริษัทใหญ่) เฉลี่ย

ผลประกอบการปี 2564 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานเท่ากับ 63,055 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.3 แม้ว่าสินเชื่อจะขยายตัวได้ดีถึงร้อยละ 12.6 จากสิ้นปีที่ผ่านมา เนื่องจากในช่วงเดียวกันของปีก่อนธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยพิเศษเงินให้สินเชื่อจากการขายทอดตลาดทรัพย์สินหลักประกันจำนอง หากไม่รวมรายได้ดอกเบี้ยพิเศษ กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองและภาษีเงินได้ลดลงร้อยละ 1.5 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนเป็นผลจากการลดลงของแนวโน้มอัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้ ธนาคารและบริษัทย่อยตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลงร้อยละ 27.6 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) เท่ากับ 21,588 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 29.0

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2564	ปี 2563	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	104,832	112,837	(7.1)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	2,954	3,594	(17.8)
- เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	345	435	(20.7)
- เงินลงทุนในตราสารหนี้	3,437	4,251	(19.1)
- เงินให้สินเชื่อ	97,932	104,307	(6.1)
- การให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	104	184	(43.5)
- อื่นๆ	60	66	(9.1)
หัก ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	21,460	24,494	(12.4)
- เงินรับฝาก	10,302	13,765	(25.2)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1,607	1,860	(13.6)
- เงินนำส่งธนาคารแห่งประเทศไทยและสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	6,145	5,687	8.1
- ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	3,327	3,080	8.0
- อื่นๆ	79	102	(22.5)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	83,372	88,343	(5.6)
อัตราดอกเบี้ยรับจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (ร้อยละ) ⁽¹⁾	3.13	3.72 ⁽²⁾	
อัตราต้นทุนทางการเงิน (ร้อยละ) ⁽¹⁾	0.73	0.93	
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (ร้อยละ) – NIM ⁽¹⁾	2.49	2.91 ⁽²⁾	

(1) สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ รวมสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน;หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย รวมหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

(2) หากไม่รวมรายได้ดอกเบี้ยพิเศษจากการขายทอดตลาดทรัพย์สินหลักประกันจำนอง สำหรับปี 2563 อัตราดอกเบี้ยรับจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ เท่ากับร้อยละ 3.56 และ NIM อยู่ที่ร้อยละ 2.76

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิปี 2564 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ เท่ากับ 83,372 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.6 เป็นผลจากรายได้ดอกเบี้ยพิเศษเงินให้สินเชื่อจากการขายทอดตลาดทรัพย์สินหลักประกันจำนองในปี 2563 ประกอบกับแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยที่ปรับลดลง ถึงแม้ธนาคารมีอัตราดอกเบี้ยโตของสินเชื่อที่ร้อยละ 12.6 จากสิ้นปี 2563 ประกอบกับการบริหารต้นทุนทางการเงินเพื่อลดผลกระทบดังกล่าว ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (NIM) เท่ากับร้อยละ 2.49 ลดลงจากร้อยละ 2.91 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน (NIM ร้อยละ 2.49 ลดลงจากปี 2563 ที่ไม่รวมรายการพิเศษ ซึ่งเท่ากับร้อยละ 2.76)

ตารางการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย

	31 มี.ค. 65	31 ธ.ค. 64	30 ก.ย. 64	30 มิ.ย. 64	31 มี.ค. 64	31 ธ.ค. 63
อัตราดอกเบี้ยนโยบายของ ธปท.	0.500%	0.500%	0.500%	0.500%	0.500%	0.500%
อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก (%) ⁽¹⁾						
- ออมทรัพย์	0.250%	0.250%	0.250%	0.250%	0.250%	0.250%
- เงินฝากประจำ 3 เดือน	0.320%	0.320%	0.320%	0.320%	0.320%	0.375%
- เงินฝากประจำ 6 เดือน	0.400%	0.400%	0.400%	0.400%	0.400%	0.500%
- เงินฝากประจำ 12 เดือน	0.400%	0.400%	0.400%	0.400%	0.400%	0.500%
อัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ (%)						
- MLR	5.250%	5.250%	5.250%	5.250%	5.250%	5.250%
- MOR	5.820%	5.820%	5.820%	5.820%	5.820%	5.820%
- MRR	6.220%	6.220%	6.220%	6.220%	6.220%	6.220%

(1) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากมาตรฐานสำหรับบุคคลธรรมดา

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2564	ปี 2563	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	28,310	27,690	2.2
หัก ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	8,288	7,162	15.7
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	20,022	20,528	(2.5)

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิปี 2564 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ เท่ากับ 20,022 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.5 ซึ่งเป็นไปตามภาวะเศรษฐกิจประกอบกับการปรับตัวของลูกค้าโดยใช้บริการผ่านช่องทางดิจิทัล ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมการรับรอง รับอาวัล และการค้ำประกันและค่าธรรมเนียมการจัดการขยายตัวดี

รายได้จากดำเนินงานอื่นๆ

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2564	ปี 2563	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
กำไร (ขาดทุน) จากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	3,467	3,134	10.6
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	711	951	(25.2)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	1,046	2,060	(49.2)
รายได้จากเงินปันผล	379	376	0.8
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	6,789	6,856	(1.0)
รวมรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	12,392	13,377	(7.4)

รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ ในปี 2564 เท่ากับ 12,392 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.4 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เกิดจากส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียที่ลดลงจากธุรกิจประกันและกำไรสุทธิจากเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2564	ปี 2563	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	27,311	28,466	(4.1)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	9,017	8,896	1.4
ค่าภาษีอากร	3,915	3,798	3.1
ขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย	2,084	1,538	35.5
อื่นๆ ⁽¹⁾	10,404	10,767	(3.4)
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินการอื่นๆ	52,731	53,465	(1.4)
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ (ร้อยละ)	45.54	43.73 ⁽²⁾	

(1) รวมค่าตอบแทนกรรมการ

(2) หากไม่รวมรายได้ดอกเบี้ยจากการขายทอดตลาดฯ อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ สำหรับปี 2563 เท่ากับร้อยละ 45.50

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ ปี 2564 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ เท่ากับ 52,731 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.4 จากการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวภายใต้แรงกดดันด้านอัตราดอกเบี้ย โดยมี Cost to Income ratio เท่ากับร้อยละ 45.54 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 43.73 ในปี 2563 (Cost to Income ratio อยู่ในระดับเดียวกับปี 2563 ที่ไม่รวมรายการพิเศษซึ่งเท่ากับ ร้อยละ 45.50)

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2564	ปี 2563	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ⁽¹⁾	32,524	44,903	(27.6)

(1) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับรายการระหว่างตลาดเงิน เงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (รวมขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่) และภาวะผูกพันที่จะให้สินเชื่อและสัญญาค้ำประกันทางการเงิน

สำหรับปี 2564 ธนาคารและบริษัทย่อยได้ทยอยตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง จำนวน 32,524 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 27.6 จากปี 2563 โดยพิจารณาถึงปัจจัยแวดล้อมในการดำเนินธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง และภาวะเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า ส่งผลให้ Coverage Ratio สูงขึ้นเป็นร้อยละ 168.8 เทียบกับร้อยละ 147.3 ณ 31 ธันวาคม 2563 โดย NPL Ratio ปรับตัวดีขึ้น

ฐานะทางการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564
สินทรัพย์ทางการเงินฯ และเงินลงทุนสุทธิ

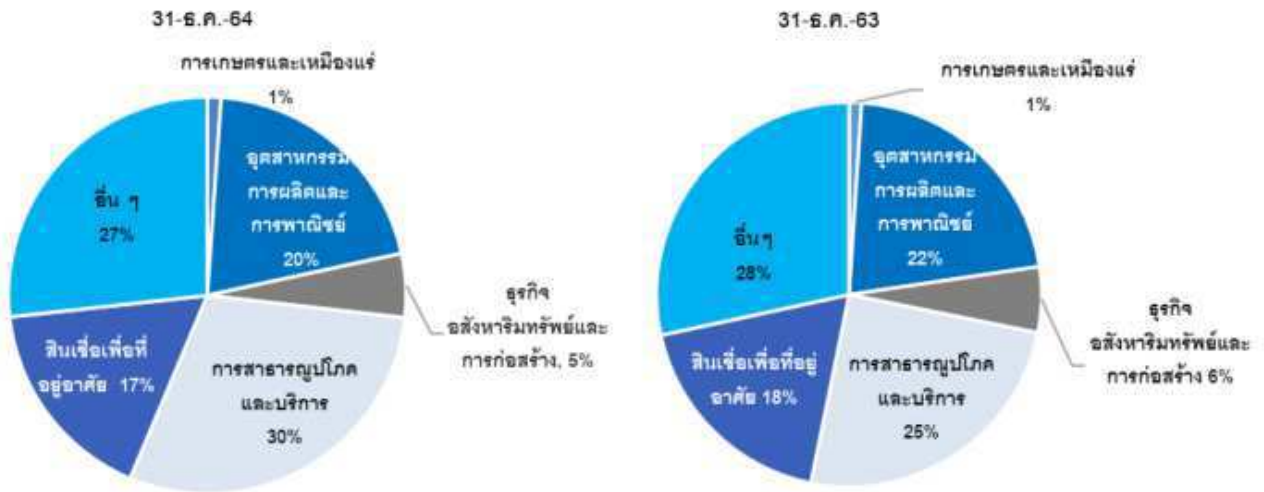
ณ 31 ธันวาคม 2564 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และเงินลงทุนสุทธิรวม เท่ากับ 360,081 ล้านบาท ประกอบด้วย หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ ร้อยละ 75 ตราสารหนี้ภาคเอกชนและต่างประเทศ ร้อยละ 20 และตราสารทุนในความต้องการของตลาด ร้อยละ 5 ทั้งนี้ สินทรัพย์ทางการเงินฯ และเงินลงทุนสุทธิจำนวน เพิ่มขึ้น ร้อยละ 8.9 จาก ณ 31 ธันวาคม 2563

การจัดประเภทของสินทรัพย์ทางการเงินฯ และเงินลงทุนสุทธิ

งบการเงินรวม	31 ธ.ค. 64	31 ธ.ค. 63	หน่วย : ล้านบาท
			เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	18,039	13,724	31.4
เงินลงทุนสุทธิ	342,042	316,988	7.9
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	1,599	1,740	(8.1)
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	322,190	300,505	7.2
- เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	18,253	14,743	23.8
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และเงินลงทุนสุทธิรวม	360,081	330,712	8.9

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้

เงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ



เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ของธนาคารและบริษัทย่อย (หลังหักรายได้รอดตัดบัญชี) เท่ากับ 2,628,963 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.6 จากสิ้นปี 2563 จากลูกค้าทุกกลุ่มโดยเฉพาะลูกค้าภาครัฐ

งบการเงินรวม	31 ธ.ค. 64	31 ธ.ค. 63	หน่วย : ล้านบาท
			เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	2,629,259	2,335,241	12.6
หัก รายได้รอดตัดบัญชี	296	399	(25.7)
บวก ดอกเบี้ยค้างรับ	20,579	16,199	27.0
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	173,322	150,528	15.1
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	2,476,220	2,200,513	12.5

เงินให้สินเชื่อของธนาคารตามประเภทของผู้กู้ (งบการเงินรวม)

หน่วย : พันล้านบาท

งบการเงินรวม	31 ธ.ค. 64		31 ธ.ค. 63 ⁽¹⁾		เพิ่ม/(ลด)
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	ร้อยละ
สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่	708,654	27.0	655,583	28.1	8.1
สินเชื่อรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	553,041	21.0	367,293	15.7	50.6
สินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	327,724	12.5	320,204	13.7	2.3
สินเชื่อรายย่อย	1,039,448	39.5	991,804	42.5	4.8
- สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	445,012	16.9	430,281	18.4	3.4
- สินเชื่อส่วนบุคคล	531,035	20.2	496,443	21.3	7.0
- สินเชื่อบัตรเครดิต	59,953	2.3	59,990	2.6	(0.1)
- สินเชื่อ Leasing ⁽²⁾	3,448	0.1	5,090	0.2	(32.3)
สินเชื่ออื่นๆ	392	0.0	357	0.0	9.91
รวมสินเชื่อ (ตามงบการเงิน)	2,629,259	100.0	2,335,241	100.0	12.6

(1) ธนาคารปรับนิยามสินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมโดยอ้างอิงรายได้ต่อปีเป็นหลัก ซึ่งได้รับข้อมูลย้อนหลังเพื่อการเปรียบเทียบ

(2) ในเดือนพฤษภาคม 2564 ธนาคารได้ขายหุ้น บจ. กรุงไทยธุรกิจลีสซิ่ง ร้อยละ 75.05 ให้แก่ บมจ. บัตรกรุงไทย ส่งผลให้ บจ. กรุงไทยธุรกิจลีสซิ่ง เป็นบริษัทย่อยของ บมจ. บัตรกรุงไทย ทั้งนี้ ตามเกณฑ์การจัดทำงบการเงินรวม ไม่มีผลกระทบต่อจากธุรกรรมดังกล่าว

คุณภาพสินทรัพย์

การจัดชั้นสินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม	31 ธ.ค. 64	31 ธ.ค. 63
1. Gross NPL ⁽¹⁾	106,809	107,138
2. Gross NPL Ratio	ร้อยละ 3.50	ร้อยละ 3.81
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (รวม) ⁽²⁾	180,311	157,854
3. Coverage Ratio ⁽³⁾	ร้อยละ 168.8	ร้อยละ 147.3

(1) Gross NPLs เฉพาะต้นเงินหักรายได้รอดตัดบัญชี รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

(2) ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (รวม) = ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับรายการระหว่างตลาดเงิน เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และภาระผูกพันที่จะให้สินเชื่อและสัญญาค้ำประกันทางการเงิน

(3) Coverage Ratio = ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับรายการระหว่างตลาดเงิน เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และภาระผูกพันที่จะให้สินเชื่อและสัญญาค้ำประกันทางการเงิน / Gross NPLs

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม	31 ธ.ค. 64		31 ธ.ค. 63	
	เงินให้ สินเชื่อและ ดอกเบี้ย ค้างรับ ⁽¹⁾	ค่าเผื่อผล ขาดทุนด้าน เครดิตที่ คาดว่าจะ เกิดขึ้น ⁽²⁾	เงินให้สินเชื่อ และดอกเบี้ย ค้างรับ ⁽¹⁾	ค่าเผื่อผล ขาดทุนด้าน เครดิตที่ คาดว่าจะ เกิดขึ้น ⁽²⁾
จำแนกตามประเภทการจัดชั้น				
- สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มี การเพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing)	2,306,478	44,722	2,013,375	32,093
- สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under - performing)	228,443	48,923	223,501	41,627
- สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non - performing)	111,422	77,334	109,407	74,204
- สินทรัพย์ทางการเงินที่ใช้วิธีอย่างง่ายในการคำนวณ ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ (Lifetime ECL - simplified approach) ⁽³⁾	3,199	2,343	4,758	2,604
รวม	2,649,542	173,322	2,351,041	150,528

(1) เงินให้สินเชื่อหักรายได้รอดดับบัญชี รวมดอกเบี้ยค้างรับ และรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

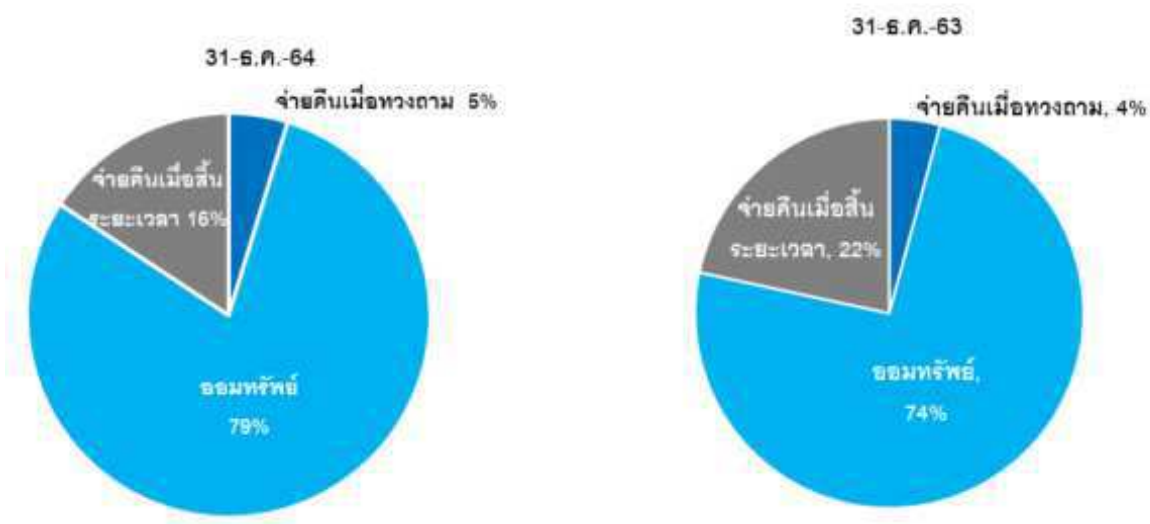
(2) ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (รวมขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่) ตามงบการเงิน

(3) Lifetime ECL – simplified approach เป็นรายการของบริษัทย่อยซึ่งรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของลูกหนี้ตามสัญญาเช่า

ธนาคารและบริษัทย่อยมี Gross NPLs ณ 31 ธันวาคม 2564 เท่ากับ 106,809 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ ต่อสินเชื่อรวม (NPLs Ratio-Gross) ร้อยละ 3.50 ลดลงเทียบกับ ณ 31 ธันวาคม 2563 ที่เท่ากับร้อยละ 3.81 คุณภาพสินทรัพย์อยู่ใน ระดับที่ควบคุมได้ดี เป็นผลมาจากการให้ความสำคัญกับการบริหารคุณภาพสินทรัพย์อย่างใกล้ชิด ทั้งนี้ ธนาคารได้พิจารณาตั้งผล ขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพิ่มเติมเพื่อรักษาระดับของ Coverage Ratio ที่เหมาะสมเพื่อรองรับความไม่แน่นอนของภาวะ เศรษฐกิจในระยะข้างหน้า ประกอบกับการติดตามคุณภาพสินทรัพย์อย่างใกล้ชิด โดยมี Coverage Ratio เท่ากับ ร้อยละ 168.8 เพิ่มขึ้น เมื่อเทียบกับ ร้อยละ 147.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

เงินรับฝาก

ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินรับฝาก เท่ากับ 2,614,747 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.2 จาก ณ 31 ธันวาคม 2563 โดยเพิ่มขึ้นจากเงินฝากออมทรัพย์ และเงินฝากจ่ายคืนเมื่อทวงถาม โดยมีสัดส่วนเงินฝากจ่ายคืนเมื่อทวงถามและเงินฝากออมทรัพย์ต่อเงินฝากรวม (CASA) เท่ากับร้อยละ 84 ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้รอตัดบัญชี) ต่อเงินรับฝากที่เท่ากับร้อยละ 100.54 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ ร้อยละ 94.79 ณ 31 ธันวาคม 2563



แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

หน่วย : ล้านบาท

	31 ธ.ค. 64		30 ก.ย. 64		เพิ่ม/(ลด)	31 ธ.ค. 63		เพิ่ม/(ลด)
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	ร้อยละ
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ (สินทรัพย์)	469,216	13.2	484,588	13.9	(3.2)	516,792	15.5	(9.2)
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	18,039	0.5	38,175	1.1	(52.7)	13,724	0.4	31.4
เงินลงทุนสุทธิ และเงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ	364,017	10.2	294,426	8.4	23.6	346,388	10.4	5.1
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอดตัดบัญชี)	2,628,963	73.9	2,559,985	73.2	2.7	2,334,842	70.2	12.6
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	173,322	4.8	167,201	4.8	3.7	150,528	4.5	15.1
สินทรัพย์อื่นๆ	249,831	7.0	287,188	8.2	(13.0)	266,562	8.0	(6.3)
สินทรัพย์	3,556,744	100.0	3,497,161	100.0	1.7	3,327,780	100.0	6.9
เงินรับฝาก	2,614,747	73.5	2,582,228	73.8	1.3	2,463,225	74.0	6.2
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ (หนี้สิน)	296,344	8.3	248,699	7.1	19.2	274,566	8.2	7.9
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมหนี้สินอื่นๆ	133,817	3.8	133,069	3.8	0.6	86,564	2.6	54.6
	137,725	3.9	165,827	4.8	(16.9)	148,361	4.5	(7.1)
รวมส่วนของเจ้าของ	374,111	10.5	367,338	10.5	1.8	355,064	10.7	5.4
- ส่วนของบริษัทใหญ่	360,052	10.1	354,048	10.1	1.7	343,466	10.3	4.8
- ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	14,059	0.4	13,290	0.4	5.8	11,598	0.4	21.2
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,556,744	100.0	3,497,161	100.0	1.7	3,327,780	100.0	6.9
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้รอดตัดบัญชี) ต่อเงินรับฝาก (ร้อยละ)	100.54		99.14			94.79		

แหล่งเงินทุนที่สำคัญของธนาคารและบริษัทย่อย ณ 31 ธันวาคม 2564 ประกอบด้วยเงินรับฝากร้อยละ 73.5 และแหล่งเงินทุนอื่น ๆ อาทิ ส่วนของเจ้าของ การกู้ยืมระหว่างธนาคาร และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม โดยตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2564 เนื่องจากธนาคารออกตราสารด้อยสิทธิ ที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 จำนวน 600 ล้านดอลลาร์สหรัฐให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศ ทั้งนี้ ธนาคารใช้เงินทุนร้อยละ 73.9 ในการให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้รอดตัดบัญชี) ใช้เงินทุนร้อยละ 13.2 ในรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ และใช้เงินทุนร้อยละ 10.2 ในเงินลงทุนสุทธิและเงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) 31 ธันวาคม 2564 เท่ากับ 360,052 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.8 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

มูลค่าหุ้นทางบัญชี (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) เท่ากับ 25.75 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 24.57 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

เงินกองทุนตามกฎหมาย

เงินกองทุนตามกฎหมาย (กลุ่มธุรกิจทางการเงิน)

หน่วย : ล้านบาท

กลุ่มธุรกิจทางการเงิน ⁽¹⁾	31 ธ.ค. 64 ⁽³⁾		31 ธ.ค. 63		อัตรา ขั้นต่ำที่ กำหนด โดยธปท. (ร้อยละ) ⁽²⁾
	จำนวน	อัตรา เงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ)	จำนวน	อัตรา เงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ)	
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น	328,180	15.89	314,467	15.73	>8.000
เงินกองทุนชั้นที่ 1	348,252	16.86	315,755	15.79	>9.500
เงินกองทุนชั้นที่ 2	67,296		66,349		
รวมเงินกองทุน	415,548	20.12	382,104	19.11	>12.000
สินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง	2,065,350		1,999,516		

(1) งบการเงินภายใต้หลักเกณฑ์การกำกับดูแลกลุ่มธุรกิจทางการเงิน จัดทำภายใต้หลักเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทย โดยกลุ่มธุรกิจทางการเงินนี้จะไม่รวมถึงบริษัทที่ ประกอบธุรกิจประกันภัยหรือประกันชีวิต และบริษัทที่ถือหุ้นน้อยกว่าร้อยละ 50

(2) ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่ม เพื่อรองรับผลขาดทุนในภาวะวิกฤต (Conservation Buffer) โดยให้ทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มจากอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำอีกมากกว่า 0.625% ในแต่ละปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป จนครบซึ่งมากกว่า 2.50% ในวันที่ 1 มกราคม 2562 นอกจากนี้ ตามประกาศ ธปท. ที่สนส. 16/2560 และ 17/2560 ระบุว่าธนาคารเป็น 1 ใน 5 ธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ และกำหนดให้ต้องมีอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำเพิ่มเติม เพื่อเป็นเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ (Higher loss absorbency) โดยให้ธนาคารทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ ที่ร้อยละ 0.5 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2562 และดำรงเพิ่มเป็นร้อยละ 1 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 เป็นต้นไป

(3) ข้อมูลเงินกองทุนและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง เป็นข้อมูลเบื้องต้นที่จัดทำตามเกณฑ์และวิธีการตามประกาศ ธปท.

เงินกองทุนตามกฎหมาย (งบเฉพาะธนาคาร)

หน่วย : ล้านบาท

งบเฉพาะธนาคาร ⁽¹⁾	31 ธ.ค. 64 ⁽²⁾		31 ธ.ค. 63		อัตราขั้นต่ำที่กำหนดโดยธพท. (ร้อยละ) ⁽¹⁾
	จำนวน	อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ)	จำนวน	อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ)	
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ	309,037	15.60	293,683	15.35	>8.000
เงินกองทุนชั้นที่ 1	327,685	16.54	293,683	15.35	>9.500
เงินกองทุนชั้นที่ 2	66,310		65,332		
รวมเงินกองทุน	393,995	19.88	359,015	18.76	>12.000
สินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง	1,981,545		1,913,769		

(1) ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธพท.) กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่ม เพื่อรองรับผลขาดทุนในภาวะวิกฤต (Conservation Buffer) โดยให้ทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่ม ซึ่งมากกว่า 2.50% ในวันที่ 1 มกราคม 2562 นอกจากนี้ ตามประกาศ ธพท. ที่สนส.16/2560 และ 17/2560 ระบุว่าธนาคารเป็น 1 ใน 6 ธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ (ธพท. ได้เพิ่มบมจ.ธนาคารทหารไทยธนชาติเป็นธนาคารพาณิชย์ที่มีความสำคัญต่อระบบภายในประเทศ เมื่อเดือนสิงหาคม 2564) และกำหนดให้ต้องมีอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำเพิ่มเติม เพื่อเป็นเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ (Higher loss absorbency) โดยให้ธนาคารทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ ร้อยละ 1 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป

(2) ข้อมูลเงินกองทุนและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง เป็นข้อมูลเบื้องต้นที่จัดทำตามเกณฑ์และวิธีการตามประกาศธพท.

ณ 31 ธันวาคม 2564 กลุ่มธุรกิจทางการเงินมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ เท่ากับ 328,180 ล้านบาท (ร้อยละ 15.89 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) และมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับ 348,252 ล้านบาท (ร้อยละ 16.86 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) โดยมีเงินกองทุนทั้งสิ้นเท่ากับ 415,548 ล้านบาท (ร้อยละ 20.12 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง)

ณ 31 ธันวาคม 2564 ธนาคาร (งบเฉพาะธนาคาร) มีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ เท่ากับ 309,037 ล้านบาท เงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับ 327,685 ล้านบาท และมีเงินกองทุนทั้งสิ้นเท่ากับ 393,995 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.60 ร้อยละ 16.54 และร้อยละ 19.88 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง ตามลำดับ

ทั้งนี้ ในเดือนมีนาคม 2564 ธนาคารได้ออกตราสารหนี้ด้อยสิทธิ ที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ จำนวน 600 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯซึ่งช่วยเพิ่มอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงให้แข็งแกร่งมากขึ้นและรองรับการเติบโตในอนาคต

ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยงในระดับที่แข็งแกร่งเมื่อเทียบกับเกณฑ์ของ ธพท. อีกทั้งธนาคารได้ประเมินความเพียงพอของอัตราส่วนเงินกองทุนฯ ในอนาคตอย่างต่อเนื่องเพื่อให้เป็นไปตามเกณฑ์ของทางการ

- ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อฐานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต (forwards looking)

เศรษฐกิจไทยในปี 2566 ยังต้องเฝ้าระวังหลายปัจจัยเสี่ยงทั้งภายนอกและภายใน ในเดือน มิถุนายน 2565 ธนาคารแห่งประเทศไทย ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยจะเติบโตที่ร้อยละ 4.2 โดยคาดว่าเศรษฐกิจไทยจะได้รับแรงสนับสนุนหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายรับจากนักท่องเที่ยวต่างชาติหลังการเปิดประเทศ โดยคาดว่า จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติปี 2566 จะอยู่ในระดับประมาณครึ่งหนึ่งของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในช่วงก่อนเกิดโควิด-19 ในปี 2562 อย่างไรก็ตาม สถานการณ์เศรษฐกิจโลกยังเผชิญปัจจัยเสี่ยงหลายด้านที่อาจกระทบต่อเศรษฐกิจไทยให้เติบโตต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ โดยเฉพาะความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครนที่ยังมีความไม่แน่นอนสูง และอาจทวีความรุนแรงขึ้นได้ตลอดเวลา มาตรการการควบคุมแพร่ระบาดของโควิด-19 ในจีนที่คาดว่าทางการจีนจะยังคงดำเนินมาตรการที่เข้มงวดต่อเนื่อง และอาจยกระดับขึ้นหากมีการเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้ติดเชื้อ รวมทั้ง นโยบายการเงินโลกที่จะเข้มงวดมากขึ้นจากแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องของธนาคารกลางสหรัฐฯ รวมทั้งธนาคารกลางในหลายประเทศที่จะทำให้ตลาดเงินและตลาดทุนจะมีความผันผวนต่อเนื่อง นอกเหนือจากความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอก เศรษฐกิจไทยยังได้รับแรงกดดันจากปัจจัยภายใน ทั้งจากการฟื้นตัวที่ไม่เท่าเทียมกันในแต่ละภาคธุรกิจที่อาจทำให้เกิดความเหลื่อมล้ำทางเศรษฐกิจสูงขึ้น ราคาสินค้าและบริการที่คาดว่าจะทรงตัวในระดับสูงและจะกระทบกับกำลังซื้อของผู้บริโภค ต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นจากนโยบายการเงินที่เข้มงวดมากขึ้น หนี้ครัวเรือนที่คาดว่าจะอยู่ในระดับสูงและมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น รวมไปถึงความเสี่ยงจากการระบาดของ COVID-19 สายพันธุ์ใหม่ที่อาจอุบัติขึ้นได้ ปัจจัยเหล่านี้ล้วนเป็นแรงกดดันต่อการเติบโตของอุปสงค์ในประเทศ รวมทั้งเศรษฐกิจไทยในภาพรวม

ภาคผนวก

มาตรการความช่วยเหลือของธนาคารจากผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19

มาตรการช่วยเหลือในปี 2563**มาตรการความช่วยเหลือของธนาคาร**

ธนาคารตระหนักถึงการมีส่วนร่วมในการพยุงเศรษฐกิจ จึงได้มีมาตรการช่วยเหลือให้แก่ลูกค้าของธนาคาร (ปรับปรุงล่าสุดเมื่อ 27 เมษายน 2563) โดยสรุปดังนี้

- สินเชื่อรายย่อย ทั้งสินเชื่อบุคคลภายใต้กำกับ (อาทิ สินเชื่อ Smart Money สินเชื่ออเนกประสงค์ 5 Plus) และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (อาทิ สินเชื่อ Home Easy Cash) (วงเงิน ไม่เกิน 3 ล้านบาท) ธนาคารพักชำระหนี้ทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยนาน 4 เดือน พร้อมลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% ต่อปี จากสัญญาผู้เดิมนาน 4 เดือน
- นอกจากนี้ สินเชื่อบุคคลและสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ที่มีเอกสารแสดงรายได้ลดลง ธนาคารพักชำระหนี้เงินต้น (ชำระเฉพาะดอกเบี้ย) นาน 6 เดือน พร้อมลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% ต่อปี จากสัญญาผู้เดิมนาน 6 เดือน
- สินเชื่อธุรกิจ (วงเงินไม่เกิน 100 ล้านบาท) ธนาคารพักชำระหนี้ทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยนาน 6 เดือนแบบอัตโนมัติ
- สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางขึ้นไป ที่มีเอกสารแสดงรายได้ลดลง ธนาคารพักชำระหนี้เงินต้นวงเงินสินเชื่อระยะยาว (Term loan) สูงสุด 12 เดือน ขยายระยะเวลาชำระหนี้สำหรับตัวสัญญาใช้เงิน (P/N) และสินเชื่อเพื่อการค้าต่างประเทศ (Trade finance) สูงสุด 6 เดือน
- สนับสนุนสินเชื่อใหม่ (Soft loan) เพื่อเสริมสภาพคล่องให้แก่ลูกค้าธุรกิจ (วงเงินไม่เกิน 500 ล้านบาท) โดยมีวงเงินกู้สูงสุดไม่เกิน 20% ของยอดหนี้คงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2562 ระยะเวลาสูงสุด 5 ปี ที่อัตราดอกเบี้ย 2 ปีแรก 2.0% ต่อปี โดยพักชำระหนี้เงินต้นสูงสุด 12 เดือน ไม่ต้องชำระดอกเบี้ย 6 เดือนแรก และการเข้าร่วมมาตรการสนับสนุนสินเชื่อใหม่ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจตามเงื่อนไขที่กำหนด
- การปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่ออัตรา MLR MOR และ MRR ลงอย่างต่อเนื่องจากสิ้นปีที่ผ่านมาถึงไตรมาสที่ 2/2563 (ล่าสุดปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ มีผลเมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2563) รวม -0.65% ถึง -1.05%

โดยมาตรการต่าง ๆ นี้จะช่วยบรรเทาภาระหนี้ รวมถึงเพิ่มสภาพคล่องในปัจจุบัน ประกอบกับการเข้าดูแลลูกค้าอย่างใกล้ชิดเพื่อพิจารณาถึงโครงสร้างทางการเงินของธุรกิจ ควบคู่กับการพิจารณาปรับโครงสร้างหนี้ในเชิงป้องกัน (pre-emptive) เพื่อช่วยเหลือลูกค้าเพิ่มเติม

มาตรการช่วยเหลือระยะที่ 2 ของ ธปท.

ธปท. ได้ออกมาตรการช่วยเหลือลูกค้ารายย่อยที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ระยะที่ 2 สรุปสาระสำคัญดังนี้

1. การลดเพดานดอกเบี้ย ค่าบริการต่าง ๆ และเบี้ยปรับ (ดอกเบี้ย) สำหรับบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ (มีผลตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563) มีรายละเอียดดังนี้

ประเภท	เพดานเดิม (ร้อยละต่อปี)	เพดานใหม่ (ร้อยละต่อปี)
1. บัตรเครดิต	18	16
2. สินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ		
- วงเงินหมุนเวียน	28	25
- ผ่อนชำระเป็นงวด	28	25
- จำนำทะเบียนรถ	28	24

- การขยายวงเงินบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคลภายใต้การกำกับ (มีผลตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563) สำหรับลูกค้าที่มีความจำเป็นต้องใช้วงเงินเพิ่มเติม และมีพฤติกรรมชำระหนี้ที่ดียังต่อเนื่อง ซึ่งมีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนต่ำกว่า 30,000 บาท ขยายวงเงินจากเดิม 1.5 เท่า เป็น 2 เท่าของรายได้เฉลี่ยต่อเดือน เป็นการชั่วคราว ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564
- มาตรการเพิ่มเติมการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยขั้นต่ําระยะที่ 2 (มีผลตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563) ขยายขอบเขตและระยะเวลาการให้ความช่วยเหลือแก่ลูกหนี้รายย่อยที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 และไม่เป็น NPLs ณ วันที่ 1 มีนาคม 2563 โดยต้องจัดให้มีทางเลือกความช่วยเหลือขั้นต่ําให้ลูกค้าที่ได้รับผลกระทบได้เลือกตามประเภทสินเชื่อ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ประเภท	มาตรการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ขั้นต่ํา
1. บัตรเครดิต	เปลี่ยนเป็นสินเชื่อที่มีระยะเวลา 48 งวด หรือ ขยายระยะเวลาตามความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ โดยคิดอัตราดอกเบี้ยไม่เกิน ร้อยละ 12 ต่อปี
2. สินเชื่อบุคคลภายใต้การกำกับ ที่มีลักษณะวงเงินหมุนเวียน เช่น บัตรกดเงินสด	1. ลดอัตราผ่อนชำระขั้นต่ํา ตามความสามารถในการชำระหนี้ หรือ 2. เปลี่ยนเป็นสินเชื่อที่มีระยะเวลา 48 งวด หรือ ขยายระยะเวลาตามความสามารถในการชำระหนี้ โดยคิดดอกเบี้ยไม่เกิน ร้อยละ 22 ต่อปี
3. สินเชื่อส่วนบุคคลที่ผ่อนชำระเป็นงวด และสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ	ลดค่างวดอย่างน้อย ร้อยละ 30 ของค่างวดเดิม โดยคิดอัตราดอกเบี้ยไม่เกิน ร้อยละ 22 ต่อปี
4. สินเชื่อเช่าซื้อ	1. พักชำระค่างวด (เงินต้นและดอกเบี้ย) 3 เดือน หรือ 2. ลดค่างวดโดยการขยายระยะเวลาการชำระหนี้
5. สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย หรือสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยเป็นหลักประกัน	1. พักชำระค่างวด (เงินต้นและดอกเบี้ย) 3 เดือน หรือ 2. พักชำระเงินต้น 3 เดือน และพิจารณาลดดอกเบี้ยตามความเหมาะสม หรือ 3. ลดค่างวดโดยขยายระยะเวลาการชำระหนี้

ทั้งนี้ ลูกค้าที่ต้องการความช่วยเหลือสามารถแจ้งความประสงค์ผ่านช่องทางต่าง ๆ ของธนาคาร เช่น แอปพลิเคชัน เว็บไซต์ Call center หรือส่งข้อความ SMS

แนวทางช่วยเหลือลูกหนี้ SME ภายหลังสิ้นสุดมาตรการชะลอการชำระหนี้ตามพระราชกำหนด

ธปท. ได้มีประกาศเพิ่มเติม ในวันที่ 16 ตุลาคม 2563 โดยพิจารณาถึงการที่สถาบันการเงินได้ให้ความช่วยเหลือแก่ลูกค้า SME ตามพระราชกำหนดการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ผู้ประกอบการวิสาหกิจที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 พ.ศ. 2563 โดยการพักชำระหนี้ ซึ่งจะครบกำหนดในวันที่ 22 ต.ค. 2563 ซึ่งสถานการณ์การแพร่ระบาดยังคงมีความไม่แน่นอนสูง ธปท. จึงได้กำหนดหลักเกณฑ์การให้ความช่วยเหลือลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ดังนี้

- พิจารณาปรับปรุงโครงสร้างหนี้แก่ลูกค้าตามความสามารถในการชำระหนี้ โดยหากสถาบันการเงินอยู่ระหว่างพิจารณาปรับปรุงโครงสร้างหนี้ ให้สถาบันการเงินคงการจัดชั้นลูกหนี้ SME ตามการจัดชั้นลูกหนี้ก่อนเข้าร่วมมาตรการ จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

2. กรณีสถาบันการเงินยังไม่สามารถประเมินกระแสเงินสดของลูกค้า SME ได้อย่างชัดเจน สถาบันการเงินสามารถให้ความช่วยเหลือโดยการพักชำระหนี้เงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยตามความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าแต่ละราย โดยไม่เกิน 6 เดือน นับจากสิ้นปี 2563

ทั้งนี้ ระยะเวลาของการคงการจัดชั้นของลูกค้าหนี้และการพักชำระหนี้ไม่ถือเป็นเหตุแห่งการผิดเงื่อนไขการชำระตามสัญญา นอกจากนี้ ในวันที่ 16 ตุลาคม ดังกล่าว ธปท. ได้ประกาศขยายระยะเวลาให้สถาบันการเงินยื่นคำขอกู้ยืมเงินต่อ ธปท. (soft loan) ออกไปอีกเป็นระยะเวลา 6 เดือน พร้อมขยายคุณสมบัติของผู้ประกอบการที่ได้รับสินเชื่อ soft loan ให้ครอบคลุมถึงบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI)

มาตรการ ธปท. เพิ่มเติม

จากการพิจารณาถึงการแพร่ระบาดของ COVID-19 ซึ่งยังไม่คลี่คลายลง และยังมีแนวโน้มไม่แน่นอนสูง ในวันที่ 18 มิถุนายน 2563 ธปท. ขอให้ธนาคารพาณิชย์ดัดแปลงเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานในปี 2563 รวมถึงการงดซื้อหุ้นคืน และให้ธนาคารพาณิชย์จัดทำแผนบริหารจัดการเงินระดับเงินกองทุนสำหรับระยะ 1-3 ปีข้างหน้า เพื่อให้ธนาคารพาณิชย์รักษาระดับเงินกองทุนให้เข้มแข็งและรองรับการดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ ธปท. ได้มี “โครงการ DR BIZ การเงินร่วมใจ ธุรกิจไทยมั่นคง” โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยเหลือลูกหนี้ธุรกิจที่มีเจ้าหนี้สถาบันการเงินหลายรายให้มีกลไกในการจัดการหนี้กับสถาบันการเงินทุกแห่งได้อย่างบูรณาการ และเหมาะสมกับศักยภาพของลูกค้า รวมถึงมีแนวทางการปรับปรุงโครงสร้างหนี้สำหรับลูกหนี้รายย่อยด้วยวิธีการรวมหนี้ (Debt consolidation) เพื่อช่วยปรับโครงสร้างหนี้สำหรับลูกหนี้รายย่อยที่ยังคงมีศักยภาพในการชำระหนี้ โดยเป็นการรวมสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่อรายย่อยประเภทอื่น อาทิ บัตรเครดิต สินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ สินเชื่อเช่าซื้อ โดยใช้ประโยชน์จากหลักประกันในส่วนของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยที่เหลืออยู่

ในวันที่ 29 ตุลาคม 2563 ธปท. ได้มีประกาศ เรื่องการคิดดอกเบี้ยผิดนัดชำระหนี้ และการตัดชำระหนี้เพื่อลดการเกิดหนี้ด้วยคุณภาพ ลดภาระหนี้ของประชาชน และสนับสนุนการเจรจาปรับโครงสร้างหนี้ โดยมีแนวปฏิบัติที่สำคัญ 3 เรื่อง ดังนี้

แนวปฏิบัติ	ผู้ให้บริการทางการเงิน	วันเริ่มมีผลบังคับใช้
1. การคิดดอกเบี้ยผิดนัดชำระหนี้ บนฐานของเงินต้นที่ผิดนัดจริง โดยไม่รวมส่วนของเงินต้นของค้างวัดในอนาคตที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	<ul style="list-style-type: none"> - สถาบันการเงิน และบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงิน - สถาบันการเงินเฉพาะกิจ - บริษัทที่ประกอบธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับที่มีใช้สถาบันการเงิน 	1 เมษายน 2564
2. การกำหนดอัตราดอกเบี้ยผิดนัดชำระหนี้ โดยใช้อัตราดอกเบี้ยตามสัญญาบวกไม่เกินร้อยละ 3 ต่อปี	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัทที่ประกอบธุรกิจสินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพภายใต้การกำกับที่มีใช้สถาบันการเงิน - บริษัทบริหารสินทรัพย์ 	1 กรกฎาคม 2564
3. การกำหนดลำดับการตัดชำระหนี้ โดยให้นำไปจ่ายค่าธรรมเนียมดอกเบี้ย และเงินต้นของยอดหนี้ที่ค้างชำระนานที่สุดก่อน	ผู้ให้บริการทางการเงินทุกแห่ง	1 กรกฎาคม 2564

ทั้งนี้ สามารถพิจารณายกเว้นหรือผ่อนปรนดอกเบี้ยผิดนัดชำระหนี้ สำหรับการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดก่อนวันที่ 1 เมษายน 2564

นอกจากนี้ ในวันที่ 22 ธันวาคม 2563 ธปท. ได้ปรับปรุงเกณฑ์การพิจารณาการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ผู้ประกอบการวิสาหกิจที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรค COVID-19 (soft loan) ให้มีความยืดหยุ่นโดยปรับนิยามคำว่า “กลุ่มธุรกิจ” โดยแยกพิจารณาความสัมพันธ์ของบุคคลธรรมดาออกจากนิติบุคคล พร้อมทั้งนับความสัมพันธ์ให้เหลือเพียงลำดับเดียวเพื่อให้ผู้ประกอบการ SME เข้าถึง Soft loan ได้ง่ายขึ้น อีกทั้งกำหนดให้ผู้ประกอบการ SME ยื่นขอกู้ soft loan ได้ไม่เกิน 2 ครั้ง จากเดิมที่กำหนดให้กู้ได้เพียงครั้งเดียว

นอกจากนี้ ในวันที่ 12 มกราคม 2564 ธปท. ได้พิจารณาถึงสถานการณ์แพร่ระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่ในประเทศไทยที่ขยายขอบเขตการแพร่ระบาดในวงกว้างและกระจายไปในหลายพื้นที่ ส่งผลกระทบต่อลูกหนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อมตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2564 เป็นต้นไป จึงขอให้สถาบันการเงิน สถาบันการเงินเฉพาะกิจ และผู้ประกอบการธุรกิจที่มีใช้สถาบันการเงิน (ผู้ให้บริการทางการเงิน) เร่งช่วยเหลือลูกหนี้ตามแนวทางเพิ่มเติม เพื่อให้ลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ดังกล่าวได้รับความช่วยเหลืออย่างต่อเนื่อง ดังนี้

1. การขยายระยะเวลาแจ้งความประสงค์ขอรับความช่วยเหลือของลูกหนี้รายย่อย ได้จนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564 จากเดิมที่ให้ลูกหนี้แจ้งความประสงค์ขอรับความช่วยเหลือ ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ให้สินเชื่อมีการให้สินเชื่อแก่พนักงานหรือลูกจ้างของกิจการ ลูกหนี้สามารถสมัครขอรับความช่วยเหลือด้วยตนเอง หรือนายจ้างหรือเจ้าของกิจการสมัครขอรับความช่วยเหลือแทนลูกหนี้ได้ เช่น ในกรณีสินเชื่อสวัสดิการ หรือสินเชื่อรายย่อยอื่น ๆ โดยต้องได้รับความยินยอมจากลูกหนี้ที่เป็นพนักงานหรือลูกจ้างเพื่อให้การขอรับความช่วยเหลือของลูกหนี้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและทันเหตุการณ์

การขยายระยะเวลามาตรการให้ความช่วยเหลือแก่ลูกหนี้รายย่อยที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 มีรายละเอียด ดังนี้

ประเภท	มาตรการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ขั้นต้น
1. บัตรเครดิต	เปลี่ยนเป็นสินเชื่อที่มีระยะเวลา 48 งวด หรือ ขยายระยะเวลาตามความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ โดยคิดอัตราดอกเบี้ยไม่เกิน ร้อยละ 12 ต่อปี
2. สินเชื่อบุคคลภายใต้การกำกับ ที่มีลักษณะวงเงินหมุนเวียน เช่น บัตรกดเงินสด	1. ลดอัตราผ่อนชำระขั้นต้น ตามความสามารถในการชำระหนี้ หรือ 2. เปลี่ยนเป็นสินเชื่อที่มีระยะเวลา 48 งวด หรือ ขยายระยะเวลาตามความสามารถในการชำระหนี้ โดยคิดดอกเบี้ยไม่เกิน ร้อยละ 22 ต่อปี
3. สินเชื่อส่วนบุคคลที่ผ่อนชำระเป็นงวด และสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ	ลดค้างงวดอย่างน้อย ร้อยละ 30 ของค้างงวดเดิม โดยคิดอัตราดอกเบี้ยไม่เกินร้อยละ 22 ต่อปี
4. สินเชื่อเช่าซื้อ	1. พักชำระค้างงวด (เงินต้นและดอกเบี้ย) 3 เดือน หรือ 2. ลดค้างงวดโดยการขยายระยะเวลาการชำระหนี้
5. สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย หรือสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยเป็นหลักประกัน	1. พักชำระค้างงวด (เงินต้นและดอกเบี้ย) 3 เดือน หรือ 2. พักชำระเงินต้น 3 เดือน และพิจารณาลดดอกเบี้ยตามความเหมาะสม หรือ 3. ลดค้างงวด โดยขยายระยะเวลาการชำระหนี้

2. กรณีลูกหนี้ SMEs สถาบันการเงินและสถาบันการเงินเฉพาะกิจ ยังคงสามารถให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ SMEs ที่มีคุณสมบัติได้รับการชะลอการชำระหนี้ตามพระราชกำหนดการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ผู้ประกอบการวิสาหกิจที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของ COVID-19 โดยพิจารณาชะลอการชำระหนี้เงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยต่อไปตามความสามารถของลูกหนี้แต่ละราย และกำหนดระยะเวลาที่เหมาะสม แต่ไม่เกินสิ้นเดือนมิถุนายน 2564

3. แนวทางการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ทุกประเภท (ลูกหนี้รายย่อย ลูกหนี้ SMEs และลูกหนี้ธุรกิจขนาดใหญ่ที่มีศักยภาพ) ตามความเหมาะสมกับประเภทสินเชื่อและคำนึงถึงความเสี่ยงของลูกหนี้ จำแนกตามลักษณะธุรกิจและพื้นที่ที่ได้รับผลกระทบ ซึ่งมีแนวทางต่าง ๆ ดังนี้
 - 3.1 ปรับปรุงโครงสร้างหนี้ เช่น ลดค่างวด ขยายระยะเวลาชำระหนี้ ต้ออายุวงเงินหรือคงวงเงิน เปลี่ยนประเภทหนี้จากสินเชื่อระยะสั้นเป็นสินเชื่อระยะยาว ปลอดชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยชั่วคราว ลดอัตราดอกเบี้ยให้ต่ำกว่าอัตราตลาด การตัดต้นก่อนดอกเบี้ยได้ตามความเหมาะสม เป็นต้น
 - 3.2 ให้เงินทุนหมุนเวียนและเสริมสภาพคล่องเพิ่มเติม
 - 3.3 พิจารณาชะลอการชำระหนี้สำหรับลูกหนี้ SMEs ที่มีวงเงินสินเชื่อไม่เกิน 100 ล้านบาท ภายใต้ พ.ร.ก. soft loan
 - 3.4 ผ่อนปรนเงื่อนไขอื่นตามความเหมาะสม

แนวปฏิบัติทางบัญชี เรื่องมาตรการผ่อนปรนชั่วคราวสำหรับกิจการสำหรับกิจการที่ให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทย

ในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 ธปท. ได้ปรับปรุงกฎเกณฑ์สำหรับธนาคารพาณิชย์ที่เข้าช่วยเหลือลูกค้าในเชิงป้องกัน (pre-emptive) สำหรับลูกหนี้ที่ยังไม่ด้อยคุณภาพ (non-NPL) ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 โดยสามารถจัดชั้นลูกหนี้เป็นชั้นที่ไม่มีภาระเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (stage 1) ได้ทันทีหากวิเคราะห์แล้วว่าลูกหนี้สามารถปฏิบัติตามสัญญาปรับปรุงโครงสร้างหนี้ได้โดยไม่ถือเป็นการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา (Troubled Debt Restructuring : TDR) และสำหรับลูกหนี้ด้อยคุณภาพ สามารถจัดชั้นสินเชื่อดังกล่าวเป็นชั้น performing ได้หากลูกหนี้สามารถชำระเงินตามสัญญาปรับปรุงโครงสร้างหนี้ใหม่ได้ติดต่อกันเป็นเวลา 3 เดือนหรือ 3 งวดการชำระเงินสำหรับการปรับโครงสร้างหนี้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ถึง 31 ธันวาคม 2564

สำหรับการกันเงินสำรอง ให้คำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected credit loss) จากสินเชื่อคงค้างเฉพาะส่วนของวงเงินที่เบิกใช้แล้วได้

มาตรการช่วยเหลือเพิ่มเติมในปี 2564

ในวันที่ 23 มีนาคม 2564 ธนาคารแห่งประเทศไทย ร่วมกับกระทรวงการคลัง และภาคส่วนที่เกี่ยวข้องได้พิจารณาถึงเศรษฐกิจไทยที่เผชิญความท้าทายจากการระบาดของ COVID-19 นับตั้งแต่ปี 2563 โดยการฟื้นตัวของภาคส่วนต่าง ๆ ยังไม่เท่าเทียมกัน โดยเฉพาะกลุ่ม SMEs ที่มีข้อจำกัดในการเข้าถึงแหล่งทุน และภาคธุรกิจที่ได้รับผลกระทบหนักที่ต้องใช้เวลานานในการฟื้นตัว การให้ความช่วยเหลือเยียวยาระยะสั้นของภาครัฐแก่ลูกหนี้ในปัจจุบัน ยังไม่เพียงพอรองรับสถานการณ์ที่ยาวนานกว่าที่คาดไว้ ธปท. และกระทรวงการคลัง จึงเสนอ 2 มาตรการใหม่ ได้แก่ 1) มาตรการสนับสนุนการให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการธุรกิจ (สินเชื่อฟื้นฟู) วงเงิน 250,000 ล้านบาท มุ่งเน้นให้สถาบันการเงินส่งผ่านสภาพคล่องดังกล่าวแก่ผู้ประกอบการธุรกิจ SMEs ที่ได้รับผลกระทบแต่ยังมีศักยภาพ และ 2) มาตรการสนับสนุนการรับโอนทรัพย์สินชำระหนี้ และให้สิทธิลูกหนี้ซื้อคืน (โครงการพักทรัพย์ พักหนี้) วงเงิน 100,000 ล้านบาท มุ่งเน้นในการช่วยเหลือผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบรุนแรง ต้องใช้เวลานานในการฟื้นตัว แต่ยังมีศักยภาพและมีทรัพย์สินเป็นหลักประกัน โดยมีรายละเอียดดังนี้

มาตรการ	มาตรการสนับสนุนการให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการธุรกิจ (สินเชื่อฟื้นฟู)	มาตรการสนับสนุนการรับโอนทรัพย์สินหลักประกันเพื่อชำระหนี้ โดยให้ผู้ประกอบการธุรกิจ มีสิทธิซื้อทรัพย์สินนั้นคืนในภายหลัง (โครงการพักทรัพย์ พักหนี้)
วงเงินสินเชื่อรวม	250,000 ล้านบาท	100,000 ล้านบาท
ระยะเวลามาตรการ	การเบิกกู้เงินจาก ธปท. ภายใน 2 ปี และอายุสินเชื่อ 5 ปี	
วัตถุประสงค์	เพิ่มสภาพคล่องในการดำเนินกิจการ รวมถึงเพื่อฟื้นฟูธุรกิจ	ลดภาระทางการเงินให้ผู้ประกอบการธุรกิจที่ยังต้องการเวลาฟื้นตัว

กลุ่มเป้าหมาย	1. ลูกหนี้เดิม : วงเงินเดิมไม่เกิน 500 ล้านบาท ณ 28 ก.พ. 64 และไม่เป็น NPL ณ 31 ธ.ค. 62 2. ลูกหนี้ใหม่ : ไม่เคยเป็นลูกหนี้ สง. หรือ ไม่มีวงเงินกับ สง. ณ 28 ก.พ. 64	ลูกหนี้ธุรกิจที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ที่มีทรัพย์สินเป็นหลักประกันอยู่กับ สง. ก่อน 28 ก.พ. 64 และไม่เป็น NPL ณ 31 ธ.ค. 62
เงื่อนไขมาตรการ	การให้สินเชื่อ 1. วงเงินต่อราย 1.1. ลูกหนี้เดิม : วงเงินไม่เกินร้อยละ 30 ของวงเงินสินเชื่อ ณ 31 ธ.ค. 62 หรือ 28 ก.พ. 64 แล้วแต่ยอดใดจะสูงกว่า (ไม่เกิน 150 ล้านบาท) 1.2. ลูกหนี้ใหม่ : วงเงินต่อรายลูกหนี้ไม่เกิน 20 ล้านบาท 2. อัตราดอกเบี้ย : อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยไม่เกินร้อยละ 5 ต่อปี ตลอดระยะเวลา 5 ปี ที่ ธปท. สนับสนุนสภาพคล่อง โดย 2 ปีแรก ให้คิดอัตราดอกเบี้ยไม่เกินร้อยละ 2 ต่อปี และภาครัฐชดเชยดอกเบี้ยให้ในช่วง 6 เดือนแรก การค้ำประกันสินเชื่อ 1. ระยะเวลาค้ำประกัน 10 ปี 2. อัตราชดเชย ไม่เกินร้อยละ 40 ของพอร์ตสินเชื่อ 3. ค่าธรรมเนียม เฉลี่ยร้อยละ 1.75 ต่อปี โดยภาครัฐชดเชยรวมร้อยละ 3.5 ผ่านกลไกการค้ำประกันของรัฐที่ดำเนินการโดย บสย.	สง. และลูกหนี้ต้องสมัครใจทั้ง 2 ฝ่าย ในการตีโอนทรัพย์สินหลักประกันเพื่อชำระหนี้ ซึ่งมีเงื่อนไขตามสัญญามาตรฐาน โดย - ลูกหนี้มีสิทธิในการซื้อทรัพย์สินหลักประกันคืนภายใน 5 ปี เป็นลำดับแรก ทั้งนี้ ราคาซื้อทรัพย์สินคืนต้องไม่เกินกว่าราคาตีโอนทรัพย์สิน บวกด้วย carrying cost ร้อยละ 1 ต่อปี ของราคาตีโอนทรัพย์สิน โดย สง. อาจเรียกเก็บค่าใช้จ่ายในการดูแลรักษาทรัพย์สินเพิ่มเติมได้ตามที่จ่ายไปจริงและสมควรแก่เหตุ - ลูกหนี้มีสิทธิในการเช่าทรัพย์สินหลักประกันได้ เป็นลำดับแรก โดย สง. จะนำค่าเช่าไปหักออกจากราคาซื้อทรัพย์สินคืน และไม่เรียกเก็บค่าใช้จ่ายในการดูแลรักษาทรัพย์สินเพิ่มเติม หากลูกหนี้ผู้เช่าเป็นผู้ดูแลทรัพย์สินดังกล่าว
การสนับสนุนโดยรัฐ	ธปท. : สนับสนุนสภาพคล่องอัตราดอกเบี้ย 0.01% ในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน ภาครัฐ : 1. กระทรวงการคลัง สนับสนุนการค้ำประกันสินเชื่อ 2. กระทรวงการคลัง กระทรวงมหาดไทยและกระทรวงพาณิชย์ ลดค่าธรรมเนียมการโอนสินทรัพย์ เหลือ 0.01% และยกเว้นค่าธรรมเนียมการจำนอง และการจดทะเบียนสัญญาหลักประกันทางธุรกิจ	ธปท. : สนับสนุนสภาพคล่องอัตราดอกเบี้ย 0.01% ในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน ภาครัฐ : กระทรวงการคลัง กระทรวงมหาดไทยและกระทรวงพาณิชย์ ลดหรือยกเว้นภาษีและค่าธรรมเนียมการโอนทรัพย์สิน และการซื้อคืนทรัพย์สินโดยเจ้าของเดิม

ทั้งนี้ สถาบันการเงินสามารถยื่นคำขอกู้เงินจาก ธปท. ตามมาตรการสนับสนุนการให้สินเชื่อฟื้นฟูและโครงการพักทรัพย์พักหนี้ได้ตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2564 เป็นต้นไป

ล่าสุด ในวันที่ 16 กรกฎาคม 2564 ธนาคารมีมาตรการช่วยเหลือลูกค้า SMEs และรายย่อยจากผลกระทบจากการระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่ตามแนวทางของธปท. สำหรับลูกหนี้ทั้งที่เป็นนายจ้างและลูกจ้างในสถานประกอบการทั้งในพื้นที่ควบคุมฯ และนอกพื้นที่ควบคุมฯ ที่ต้องปิดกิจการจากมาตรการของทางการ โดยการพักชำระเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นระยะเวลา 2 เดือนโดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2564 เป็นต้นไป โดยหลักเกณฑ์การพิจารณาเป็นไปตามที่ธนาคารกำหนด ซึ่งลูกค้าสามารถแจ้งความประสงค์เพื่อรับความช่วยเหลือตั้งแต่วันที่ 19 กรกฎาคม ถึง 15 สิงหาคม 2564

ทั้งนี้ รายละเอียดมาตรการช่วยเหลือลูกค้าของธนาคารทั้ง 7 มาตรการมีดังนี้

- **มาตรการช่วยเหลือลูกค้ารายย่อย 3 มาตรการ** (เริ่มวันที่ 31 พฤษภาคม 2564) ดังนี้
 1. **สินเชื่อที่อยู่อาศัย สินเชื่อ Home for Cash สินเชื่อกรุงไทยบ้านให้เงิน (Home Easy Cash)** วงเงินกู้แบบมีกำหนดระยะเวลา (Term Loan) พักชำระเงินต้นและชำระดอกเบี้ยบางส่วน สูงสุด 12 เดือน หรือ ขยายระยะเวลาโดยลดอัตราผ่อนชำระ สูงสุด 12 เดือน หรือ พักชำระเงินต้น โดยชำระเฉพาะดอกเบี้ย สูงสุด 3 เดือน
 2. **สินเชื่อส่วนบุคคล วงเงินกู้แบบมีกำหนดระยะเวลา (Term Loan)** ลดการผ่อนชำระค้างงวดลง 30% นานสูงสุด 6 เดือน
 3. **สินเชื่อวงเงินกู้แบบหมุนเวียน (Revolving Loan)** ได้แก่ สินเชื่อกรุงไทยธนวิทย์ สินเชื่อกรุงไทยธนวิทย์ 5 Plus ปรับเป็นวงเงินกู้แบบมีกำหนดระยะเวลา (Term Loan) ได้นาน 48 งวด หรือตามความสามารถในการชำระหนี้
- **มาตรการช่วยเหลือลูกค้าธุรกิจ 4 มาตรการ** ดังนี้
 1. **สินเชื่อฟื้นฟู** สำหรับผู้ประกอบการ อัตราดอกเบี้ยพิเศษ 2 ปีแรกไม่เกินร้อยละ 2.0 ต่อปี (อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ย 5 ปี ไม่เกิน ร้อยละ 5.0 ต่อปี) ผ่อนชำระสูงสุดไม่เกิน 10 ปี ได้รับยกเว้นดอกเบี้ย 6 เดือนแรก รวมทั้งได้รับค้ำประกันสินเชื่อจากบริษัทสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม (บสย.) นานสูงสุด 10 ปี
 2. **มาตรการช่วยเหลือลูกค้าสินเชื่อธุรกิจ SME**
 - **สินเชื่อธุรกิจ** วงเงินไม่เกิน 20 ล้านบาท ประเภท Term Loan : พักชำระเงินต้น โดยชำระเฉพาะดอกเบี้ย สูงสุด 6 เดือน หรือขยายระยะเวลาชำระหนี้สูงสุด 24 เดือน สำหรับสินเชื่อประเภท P/N และ Trade Finance ขยายเวลาชำระหนี้สูงสุด 6 เดือน
 - **สินเชื่อธุรกิจ** วงเงิน 20 - 500 ล้านบาท ประเภท Term Loan : พักชำระเงินต้น โดยชำระเฉพาะดอกเบี้ย สูงสุด 12 เดือน สำหรับสินเชื่อประเภท P/N และ Trade Finance ขยายเวลาชำระหนี้สูงสุด 6 เดือน
 3. **มาตรการพักทรัพย์พักหนี้** เพื่อช่วยเหลือลูกค้าธุรกิจที่มีศักยภาพและมีสินทรัพย์เป็นหลักประกันสามารถลดภาระทางการเงินชั่วคราว ในช่วงที่รอให้ธุรกิจฟื้นตัว ด้วยวิธีการโอนทรัพย์ชำระหนี้และให้สิทธิซื้อทรัพย์คืนในอนาคต ในราคาর্বโอนบวกต้นทุนการถือครองทรัพย์ (Carrying cost) 1% ต่อปี บวกค่าใช้จ่ายในการดูแลทรัพย์ที่ธนาคารจ่ายตามจริง หักค่าเช่าทรัพย์หลังตีโอนที่ลูกค้าชำระมาแล้ว
 4. **โครงการ DR BIZ การเงินร่วมใจ ธุรกิจไทยมั่นคง** สำหรับลูกค้าธุรกิจที่มีวงเงินสินเชื่อรวมทุกสถาบันการเงิน 50 - 500 ล้านบาท โดยพิจารณาตามความสามารถและศักยภาพของลูกค้า เช่น ปรับลดการผ่อนชำระ ยืดระยะเวลาผ่อนชำระหนี้ ตลอดจนการเสริมสภาพคล่องให้กับลูกค้าที่มีแผนธุรกิจชัดเจนภายใต้หลักเกณฑ์การพิจารณาของธนาคาร

ในวันที่ 20 สิงหาคม 2564 ธปท. ได้มีมาตรการเพิ่มเติมเพื่อส่งเสริมการช่วยเหลือลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ได้อย่างยั่งยืน ดังนี้

1. การรักษาสภาพคล่องและเติมเงินใหม่ให้กับลูกหนี้ SMEs และรายย่อย
 - 1.1 ปรับปรุงหลักเกณฑ์สินเชื่อฟื้นฟูสำหรับลูกหนี้ SMEs (ตามนิยามของสถาบันการเงิน) โดยขยายวงเงินสินเชื่อแก่กลุ่มที่วงเงินสินเชื่อเดิมน้อย หรือไม่เคยมีวงเงินมาก่อน เป็นดังนี้
 - ลูกหนี้เดิม : วงเงินต่อรายไม่เกินร้อยละ 30 ของวงเงินสินเชื่อ ณ 31 ธ.ค. 62 หรือ 28 ก.พ. 64 แล้วแต่ยอดใดจะสูงกว่า (ไม่เกิน 150 ล้านบาท) หรือสูงสุดไม่เกิน 50 ล้านบาท สำหรับลูกหนี้ที่ ร้อยละ 30 ของวงเงินเดิมไม่ถึง 50 ล้านบาท
 - ลูกหนี้ใหม่ : วงเงินต่อรายลูกหนี้ไม่เกิน 50 ล้านบาท
 อีกทั้ง เพิ่มการค้ำประกันให้กับลูกหนี้กลุ่มเสี่ยง
 - 1.2 ผ่อนปรนหลักเกณฑ์เกี่ยวกับสินเชื่อลูกหนี้รายย่อย ในส่วนของบัตรเครดิต สินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ และสินเชื่อส่วนบุคคลดิจิทัล ดังนี้

- บัตรเครดิต และสินเชื่อส่วนบุคคล : คงอัตราการผ่อนชำระขั้นต่ําบัตรเครดิตที่ร้อยละ 5 และ ขยายเพดานวงเงินสำหรับบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลสำหรับผู้ที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนต่ำกว่า 30,000 บาท
- สินเชื่อส่วนบุคคลดิจิทัล : ขยายเพดานวงเงินและระยะเวลาชำระหนี้

2. ปรับปรุงหลักเกณฑ์ส่งเสริมให้สถาบันการเงินช่วยเหลือลูกหนี้ผ่านการปรับปรุงโครงสร้างหนี้แบบระยะยาว ดังนี้

- 2.1 สถาบันการเงินสามารถคงการจัดชั้นสำหรับลูกหนี้รายย่อย และ SMEs (ตามนิยามของสถาบันการเงิน) ที่เข้าสู่กระบวนการปรับปรุงโครงสร้างหนี้แล้ว ได้จนถึง 31 มีนาคม 2565 เพื่อให้มีเวลาเพียงพอในการพิจารณาปรับปรุงโครงสร้างหนี้ที่เหมาะสม
- 2.2 การใช้หลักเกณฑ์การจัดชั้นและการกั้นเงินสำรองอย่างยืดหยุ่นไปจนถึงสิ้นปี 2566 เพื่อลดภาระต้นทุนสำหรับสถาบันการเงินที่ให้ความช่วยเหลือลูกหนี้อย่างยั่งยืน ด้วยการปรับปรุงโครงสร้างหนี้โดยวิธีที่นอกเหนือไปจากการขยายเวลาการชำระหนี้เพียงอย่างเดียว

การขยายระยะเวลาปรับลดอัตราเงินนำส่งเข้ากองทุน FIDF เหลือร้อยละ 0.23 จากร้อยละ 0.46 ต่อปี ที่จะสิ้นสุดสิ้นปี 2564 นี้ ออกไปจนถึงสิ้นปี 2565 เพื่อให้สถาบันการเงินสามารถส่งผ่านต้นทุนที่ลดลงไปในการบรรเทาผลกระทบต่อภาคธุรกิจและประชาชนได้อย่างต่อเนื่อง

7. อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร

อันดับความน่าเชื่อถือที่ธนาคารได้รับจาก S&P Global Ratings, Moody's Investors Service และ Fitch Ratings มีดังนี้

	มิ.ย. 2565 ⁽⁵⁾	ธ.ค. 2564 ⁽³⁾	ธ.ค. 2563 ⁽¹⁾
S&P Global Ratings <ul style="list-style-type: none"> ระยะยาว/ระยะสั้น แนวโน้ม Stand-Alone Credit Profile (SACP) 	BBB- / A-2 Stable bb+	BBB / A-2 Negative bb+	BBB / A-2 Watch Negative bb+
Moody's Investors Service <ul style="list-style-type: none"> ระยะยาว/ระยะสั้น แนวโน้ม Baseline Credit Assessment (BCA) ตราสารหนี้โดยสิทธิที่สามารถนับเป็นเงินกองทุน ชั้นที่ 1 สกุลเงินเหรียญสหรัฐ⁽²⁾ 	Baa1 / P-2 Stable baa3 Ba3	Baa1 / P-2 Stable baa3 Ba3	Baa1 / P-2 Stable baa3 --
Fitch Ratings <p>อันดับความน่าเชื่อถือสากลสกุลเงินต่างประเทศ</p> <ul style="list-style-type: none"> ระยะยาว/ระยะสั้น แนวโน้ม Viability Rating <p>อันดับความน่าเชื่อถือในประเทศ</p> <ul style="list-style-type: none"> ระยะยาว/ระยะสั้น แนวโน้ม หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ สกุลเงินบาท หุ้นกู้ด้อยสิทธิสกุลเงินบาท 	BBB+ / F1 Stable bbb- AAA(tha) / F1+ (tha) Stable AAA(tha) AA(tha)	BBB+ / F1 Stable bbb- AAA(tha) / F1+ (tha) Stable AAA(tha) AA(tha)	BBB / F2 Stable bbb- AA+(tha) / F1+ (tha) Stable AA+(tha) AA-(tha)

(1) เมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2563 S&P Global Ratings ระบุอันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร และตราสารเป็น CreditWatch with negative implications
 (2) เมื่อ 25 มีนาคม 2564 ธนาคารได้เสนอขายตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อผู้ลงทุนต่างประเทศ
 (3) เมื่อ 20 ตุลาคม 2564 S&P Global Ratings ปรับ Watch Negative ออกจากอันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร โดยมีแนวโน้มเป็น Negative
 (4) เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2564 Fitch Ratings ปรับเพิ่มอันดับความน่าเชื่อถือขึ้น ดังนี้ อันดับความน่าเชื่อถือสากลสกุลเงินต่างประเทศ : ระยะยาว/ระยะสั้น (จากเดิม BBB / F2) และ อันดับความน่าเชื่อถือในประเทศ : ระยะยาว (จากเดิม AA+ (tha)) หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิสกุลเงินบาท (จากเดิม AA+(tha)) และ หุ้นกู้ด้อยสิทธิสกุลเงินบาท (จากเดิม AA-(tha))
 (5) เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2565 S&P Global Ratings ได้มี Press release ระบุถึงความกังวลในประเด็นด้านโครงสร้าง (Structural issue) ของประเทศไทย รวมถึง Systematic risk ที่เพิ่มขึ้นซึ่งส่งผลต่อธนาคารในประเทศไทย จึงได้ปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของธนาคารและ และธนาคารพาณิชย์อื่นอีก 3 แห่ง ลง 1 notch พร้อมทั้งปรับ Outlook จาก Negative เป็น Stable

8. ยอดหนี้คงค้างในการออกตั๋วเงิน หุ้นกู้ และตราสารด้อยสิทธิ ครั้งก่อน
ณ วันที่ 15 กรกฎาคม 2565 ผู้ออกตราสารเงินกองทุนไม่มียอดคงค้างของรายการตั๋วแลกเงิน
ณ วันที่ 15 กรกฎาคม 2565 ผู้ออกตราสารเงินกองทุนมียอดคงค้างหุ้นกู้ และ/หรือ ตราสารด้อยสิทธิ ดังนี้

วันที่ออกตราสาร	ตราสาร	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนที่เหลืออยู่	อายุ (ปี)	วันครบกำหนดได้ก่อน
23 พฤศจิกายน 2560	ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ครั้งที่ 1/2560	AA (tha) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย))	20,000 ล้านบาท	10 (Call option ปีที่ 5)	23 พฤศจิกายน 2570
1 มิถุนายน 2561	หุ้นกู้สกุลเงินเหรียญสหรัฐ ครั้งที่ 1/2561 ครบกำหนดได้ก่อนปี พ.ศ. 2566	AAA(tha) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย))	USD 230 ล้าน	5	1 มิถุนายน 2566
12 กรกฎาคม 2562	ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ครั้งที่ 1/2562 ครบกำหนดได้ก่อนปี พ.ศ. 2572	AA (tha) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย))	24,000 ล้านบาท	10 (Call option ปีที่ 5)	12 กรกฎาคม 2572
25 มีนาคม 2564	Additional Tier 1 Subordinated Notes (ภายใต้โครงการ Euro Medium Term Note) (บังคับใช้ตามกฎหมายอังกฤษ โดยจดทะเบียนที่ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ (Singapore Exchange หรือ SGX))	Ba3 (Moody's)	USD 600 ล้าน	ไม่มีกำหนดอายุ (Call option ปีที่ 5)	ไม่มีวันครบกำหนดได้ก่อน
ปี 2564	หุ้นกู้อนุพันธ์อ้างอิงกับดัชนี iSTOXX Global Transformation Select 30 NR Decrement 4.5% Index (IXGTRSND) ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563	AAA(tha) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย))	1,825 ล้านบาท	5 ปี	14 กันยายน 2569
ปี 2564	หุ้นกู้อนุพันธ์อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน USDTHB (FX Note) ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563	AAA(tha) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย))	USD 748 ล้าน	1 - 7 ปี	31 มีนาคม ปี 2565 - 2571
ปี 2564	หุ้นกู้อนุพันธ์อ้างอิงกับดัชนี	AAA(tha)	741 ล้านบาท	5 ปี	16 มิถุนายน 2569,

วันที่ออก ตราสาร	ตราสาร	อันดับความ น่าเชื่อถือ	จำนวนที่เหลืออยู่	อายุ (ปี)	วันครบกำหนดไถ่ถอน
	Solactive Luxury Dynamic Factors Index (SOLUX10F Index) ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563	(ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย))			9 กรกฎาคม 2569
มกราคม 2565	หุ้นกู้อนุพันธ์อ้างอิงกับดัชนี Solactive Global Artificial Intelligence ESG EUR Index 5% AR (SOAIESG5 Index) ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564	AAA(tha) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย))	1,340 ล้านบาท	5 ปี	27 มกราคม 2570
มกราคม 2565	หุ้นกู้อนุพันธ์อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564	AAA(tha) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย))	240 ล้านบาท	36 วัน, 53 วัน	25 กุมภาพันธ์ 2565, 14 มีนาคม 2565
12 เมษายน 2565	ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนประเภทที่ 2 ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2575	AA(tha) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย))	18,080 ล้านบาท	10 (Call option ปีที่ 5)	12 กรกฎาคม 2572

9. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ธนาคารไม่มีคดีที่ธนาคารถูกฟ้องเป็นจำเลย ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของธนาคารหรือบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ คดีที่มีผลกระทบต่อด้านลบต่อสินทรัพย์ของธนาคารหรือบริษัทย่อยที่มีทุนทรัพย์สูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปีบัญชีล่าสุด คดีที่มีได้เกิดจากการประกอบธุรกิจของธนาคารหรือบริษัทย่อยตามที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด

10. ข้อมูลสำคัญอื่นๆ

ประวัติการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ย้อนหลัง 3 ปี

- ไม่มี -

ประวัติการผิดเงื่อนไขในการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิย้อนหลัง 3 ปี

- ไม่มี -



Krungthai
กรุงไทย

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

KRUNGTHAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED

ส่วนที่ 4

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ส่วนที่ 4

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ("ธนาคาร" หรือ "ผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง") ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนจำกัดมีชื่อเป็นภาษาอังกฤษว่า Krung Thai Bank Public Company Limited สำนักงานตั้งอยู่ที่ 35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์ 02-255-2222 มีความประสงค์ที่จะออกและเสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใต้โครงการหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 และเป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงแก้ไข หรือเพิ่มเติมในการออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละชุด ทั้งนี้ หุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงมีลักษณะสำคัญตามที่ระบุไว้ดังนี้

1. รายละเอียดของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย

1.1 ลักษณะสำคัญของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย

- ผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง : ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
 KrungThai Bank Public Company Limited
- โครงการหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 : โครงการหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ซึ่งมีมูลค่าเงินต้นคงค้างของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง ณ เวลาใด ๆ รวมกันทั้งสิ้นไม่เกิน 30,000 ล้านบาทหรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน ตามที่ได้รับอนุญาตให้ออกและเสนอขายจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.")
- ประเภทของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง : หุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีการแปลงสภาพ และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงโดยมีรายละเอียดต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
- ปัจจัยอ้างอิง : ปัจจัยอ้างอิงของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงจะเป็นตัวแปร สินค้าหรือดัชนีอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างประกอบกัน ดังต่อไปนี้ หรือเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศใด ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต.ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงจะดำเนินการให้เป็นไปตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้องด้วย
- (ก) หลักทรัพย์ไทย โดยในกรณีที่หลักทรัพย์ไทยเป็นหุ้นและเป็นการออกและเสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีการชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนโดยการส่งมอบเป็นหุ้นหุ้นดังกล่าวต้องเป็นหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET 100 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์") โดยหุ้นในลำดับที่ 51 ถึง 100 แต่ละหุ้นดังกล่าวต้องมีมูลค่าตลาดเฉลี่ยแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่า 10,000 ล้านบาทรวมติดต่อกัน 4 ไตรมาสล่าสุด
- (ข) หลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยในกรณีที่หลักทรัพย์ต่างประเทศเป็นหุ้นและเป็นการออกและเสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีการชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนโดยการส่งมอบเป็นหุ้น หุ้นดังกล่าวต้องเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีมูลค่าตลาดเฉลี่ยแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่า 10,000 ล้านบาทรวม

ติดต่อกัน 4 ไตรมาสล่าสุด และตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศดังกล่าวจะต้องเป็นสมาชิกของ World Federation of Exchanges (WFE)

- (ค) อัตราดอกเบี้ย / ดัชนีอัตราดอกเบี้ย
- (ง) อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
- (จ) เครดิตอื่นใด เช่น อันดับความน่าเชื่อถือ หรือเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับความสามารถในการชำระหนี้ตามที่ระบุในข้อตกลง
- (ฉ) สินค้าโภคภัณฑ์ เช่น สินค้าเกษตร ทองคำ น้ำมันดิบ เป็นต้น
- (ช) ดัชนีอ้างอิงอื่นใดซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดดังนี้
 - (1) มีองค์ประกอบของดัชนีที่สามารถใช้เป็นปัจจัยอ้างอิงได้ตาม (ก) ถึง (ฉ)
 - (2) มีการกำหนดวิธีการคำนวณดัชนีไว้อย่างชัดเจน และมีการระบุถึงแหล่งข้อมูลของปัจจัยอ้างอิงหรือปัจจัยต่าง ๆ ที่นำมาใช้ในการคำนวณ รวมถึงมีการคำนวณดัชนีให้เป็นปัจจุบันตามความเหมาะสมขององค์ประกอบของดัชนี ทั้งนี้ ปัจจัยอ้างอิงหรือปัจจัยดังกล่าวต้องมีการเคลื่อนไหวตามภาวะตลาดอย่างเป็นอิสระด้วย
 - (3) เป็นดัชนีที่ได้รับการพัฒนาโดยสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือและทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากธนาคาร ทั้งนี้ หากปรากฏว่าสถาบันดังกล่าวเป็นบริษัทในเครือของธนาคาร ธนาคารต้องจัดให้มีมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างมีประสิทธิภาพด้วย
 - (4) มีการแสดงดัชนีนั้น ๆ อย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกวันทำการผ่านสื่อที่มีการเสนอข้อมูลอย่างทันเหตุการณ์

ทั้งนี้ ดัชนีอ้างอิงตามวรรคหนึ่ง รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงดัชนี J.P.Morgan Mozaic XRP Index ดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% Index ดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 EUR Future Index ดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 USD FX Hedge Future Index และดัชนี Goldman Sachs Momentum Builder Focus ER Index ซึ่งเป็นดัชนีที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง กล่าวคือ

- (1.1) มีองค์ประกอบได้แก่ หลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures
- (1.2) มีการกำหนดวิธีการคำนวณไว้อย่างชัดเจนโดยสามารถเรียกดูได้จาก Index Rules
ซึ่งสามารถขอข้อมูลเพิ่มเติมได้จากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- (1.3) ดัชนี J.P.Morgan Mozaic XRP Index ได้รับการพัฒนาจาก J.P. Morgan ดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% Index ได้รับการพัฒนาจาก Deutsche Bank ดัชนี BNP Paribas Multi-Asset

Diversified vol 8 EUR Future Index และดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 USD FX Hedge Future Index ได้รับการพัฒนาจาก BNP Paribas ดัชนี Goldman Sachs Momentum Builder Focus ER Index ได้รับการพัฒนาจาก Goldman Sachs & Co. LLC ซึ่งทั้งสี่แห่งเป็นสถาบันการเงินชั้นนำระดับโลก

(1.4) มีการแสดงดัชนีเป็นประจำทุกวันผ่าน Bloomberg ดังนี้

(1.4.1) สำหรับดัชนี J.P.Morgan Mozaic XRP Index - Ticker : JMAB390E และ JMAB392E (สำหรับกรณีที่มี Synthetic Dividend Markdown 1%)

(1.4.2) สำหรับดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% Index - Ticker : DBMUAU55

(1.4.3) สำหรับดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 EUR Future Index และดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 USD FX Hedge Future Index - Index Ticker : BNPIMD8F and BNPID8UF ตามลำดับ

(1.4.4) สำหรับดัชนี Goldman Sachs Momentum Builder Focus ER Index - Ticker : GSMBFC5

- แหล่งการเรียกดูข้อมูลปัจจัย : เป็นไปตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอ้างอิง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
- มูลค่าที่ตราไว้ : เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศใด ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต.และ/หรือประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ เป็นไปตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
- ราคาที่จะเสนอขาย : ราคาที่จะเสนอขายต่อหน่วยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศใด ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต.และ/หรือประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
- สกุลเงินของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : บาทหรือสกุลเงินต่างประเทศ ทั้งนี้ ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
- สกุลเงินตราที่ได้รับชำระดอกเบี้ย (ถ้ามี) : บาทหรือสกุลเงินต่างประเทศ ทั้งนี้ ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
- โครงสร้างธุรกรรมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : เป็นไปตามที่ระบุในสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Factsheet) และสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
(SP1) โครงสร้างธุรกรรมที่ได้รับอนุมัติให้เสนอขายตั้งแต่วันที่ 9 กันยายน 2565 ได้แก่
1. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้ (Credit Linked Note)

2. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน (Dual Currency Note)
3. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (FX Note)
4. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง/หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE/หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวมผสม (Equity Linked Note ประเภท Rebate Option)
5. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง/หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE/หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวมผสม (Equity Linked Note ประเภท Vanilla Option) สำหรับ Cash Settlement
6. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง/หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE/หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนใน

ตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวม ผสม (Equity Linked Note ประเภท Vanilla Option) สำหรับ Physical และ/หรือ Cash Settlement

7. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง/หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาของกลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE/หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวม ผสม (Equity Linked Note ประเภท Knock-In Option)
8. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง/หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาของกลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE/หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวม ผสม และอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Equity Linked Note ประเภท Long Call Option)
9. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง/หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาของกลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ

หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อ
 ขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE/หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนใน
 ตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวม
 ผสม และอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Equity Linked Note ประเภท
 Long Put Option)

10. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะ
 เป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน
 ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์
 ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วย
 การขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง/หน่วยลงทุน
 ใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงาน
 เห็นชอบ หรือราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ
 หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ
 หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อ
 ขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE/หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนใน
 ตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวม
 ผสม และอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Equity Linked Note ประเภท
 Short Call Option)
11. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะ
 เป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน
 ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์
 ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วย
 การขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง/หน่วยลงทุน
 ใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงาน
 เห็นชอบ หรือราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ
 หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ
 หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อ
 ขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE/หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนใน
 ตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวม
 ผสม และอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Equity Linked Note ประเภท
 Short Put Option)
12. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย/ดัชนีอัตราดอกเบี้ย ประเภท Floating
 Rate Note
13. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับดัชนีอ้างอิงอื่นใดซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนด
 ไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้
 ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Index Linked Note ประเภท Vanilla Option)

โดยมีปัจจัยอ้างอิงดังต่อไปนี้ ดัชนี J.P.Morgan Mozaic XRP Index หรือดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% Index หรือดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 EUR Future Index หรือดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 USD FX Hedge Future Index หรือดัชนี Goldman Sachs Momentum Builder Focus ER Index ซึ่งมีส่วนประกอบของปัจจัยอ้างอิงดังต่อไปนี้มากกว่า 1 ประเภทขึ้นไป คือ หลักทรัพย์ต่างประเทศ หรืออัตราดอกเบี้ย หรืออัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรือราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures

14. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย ประเภท Inverse Floater Note
15. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับ 1.หลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน เป็นต้น 2.ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตาม 1. ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง 3. หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE 4. หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนีหรือกองทุนรวมผสม (Equity Linked Note ประเภท Capped Airbag)

การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	:	เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดได้ถอนโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	:	เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	:	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแทน
ตัวแทนคำนวณเงิน	:	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	:	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

มูลค่าและประเภทของ หลักประกันหรือการค้ำประกัน	: ไม่มี
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ แฝง	: ไม่มี
อันดับความน่าเชื่อถือของ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	: ไม่มี เว้นแต่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
การจัดอันดับความ น่าเชื่อถือของ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ แฝงจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดย บริษัท ฟิทช์เรตติ้ง จำกัด (ประเทศไทย) (“FITCH”) ได้รับการ แต่งตั้งให้จัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยผลการจัดอันดับที่ เผยแพร่เมื่อวันที่ 27 กรกฎาคม พ.ศ. 2565 ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับการจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ “AAA(tha)” แนวโน้ม “Stable” ดังรายละเอียดในเอกสารแนบ 3 ซึ่งอันดับ ความน่าเชื่อถือนี้มิได้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อแนะนำให้ผู้ลงทุนทำการซื้อ ขาย หรือถือหุ้นกู้ที่มี อนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย และอาจมีการเพิกถอนหรือเปลี่ยนแปลง โดย FITCH จะ ทำการทบทวนผลการจัดอันดับเครดิตเมื่อมีเหตุการณ์อย่างหนึ่งอย่างใดเกิดขึ้นอันอาจมี ผลกระทบต่อการจัดอันดับเครดิตหรืออย่างน้อยปีละ 1 (หนึ่ง) ครั้ง หรือทบทวนผลการจัด อันดับเครดิตตามที่ FITCH เห็นสมควร โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มี อนุพันธ์แฝง แต่อย่างไรก็ดี ซึ่งผลการทบทวนการจัดอันดับเครดิตอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ จนถึงวันที่สิทธิเรียกร้องตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะสิ้นสุดลง
การจดทะเบียนหุ้นกู้ที่มี อนุพันธ์แฝง	: ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับยกเว้นการยื่นคำขอขึ้นทะเบียนตราสารหนี้ต่อสมาคมตลาด ตราสารหนี้ไทย
ตลาดรองของ หุ้น กู้ ที่มี อนุพันธ์แฝง	: ไม่มี
มูลค่าเงินต้นคงค้างของหุ้นกู้ ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ เวลาใด ๆ ที่เสนอขายภายใต้โครงการ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในครั้งนี้	: ไม่เกิน 30,000 ล้านบาทหรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน
วัตถุประสงค์ในการเสนอ ขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	: ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีวัตถุประสงค์ที่จะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ แฝงภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ไปใช้เพื่อบริหารสภาพคล่อง บริหารจัดการความเสี่ยงทางด้านเครดิต บริหารความเสี่ยงด้าน อัตราดอกเบี้ย และใช้ในการดำเนินงานทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

1.2 สิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

สัญญาที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายแต่ละครั้ง จะอยู่ภายใต้สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดส่งสัญญาดังกล่าวให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. ภายหลังจากเสนอขาย และจะจัดให้มีการเก็บรักษาสำเนาสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) สำหรับการออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละชุดไว้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอตรวจสอบสำเนาเอกสารต่าง ๆ ดังกล่าวที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ตนถืออยู่ได้ในวันและเวลาทำการของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ทั้งนี้ นอกเหนือจากสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุในข้อ 1.2 นี้แล้ว ยังมีสิทธิและหน้าที่อื่น ๆ ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยหากข้อกำหนดในข้อ 1.2 นี้ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ให้ข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้องมีผลบังคับใช้

- ใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง :
1. นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องออกและส่งมอบใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละรายที่มีได้ฝากใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้กับนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามจำนวนที่ได้รับการจัดสรรและไม่ได้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยการส่งใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือวิธีการอื่นใดที่กำหนดโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการนับจากวันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยในส่วนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องลงชื่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแทนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการนับจากวันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
 2. นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีหน้าที่ที่จะต้องจัดทำและเก็บรักษาสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้จนกว่าหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดจะได้รับการไถ่ถอน
 3. ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
 - (ก) ในกรณีทั่วไป สิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะตกให้แก่บุคคลที่ปรากฏชื่อเป็นเจ้าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจำนวนดังกล่าวอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในวันแรกของการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เพื่อพักการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เว้นแต่จะได้มีการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์

แฟงซึ่งสามารถไ้ยืนยันกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงได้ตามข้อกำหนดว่าด้วยการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงเกิดขึ้นแล้วในวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงข้างต้น ซึ่งสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงจะตกได้แก่ผู้รับโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟง

- (ข) ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงกรณีนี้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงแทน สิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงจะตกได้แก่บุคคลที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงได้รับแจ้งเป็นหนังสือจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงจำนวนดังกล่าวที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในวันทำการก่อนวันที่จะมีสิทธิตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงหรือในวันแรกของการปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟง หรือวันอื่นใดตามที่กำหนดไว้เป็นกรณีเฉพาะ (แล้วแต่กรณี) เว้นแต่จะมีการคัดค้านโดยชอบด้วยกฎหมาย

4. ถ้าผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ประสงค์จะขอรับใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟง ให้ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงรายดังกล่าวแจ้งต่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เมื่อได้รับแจ้งจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงจะต้องออกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงให้แก่ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงรายดังกล่าว และลงทะเบียนให้ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงนั้นเป็นผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงตามจำนวนที่ได้รับแจ้งจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ภายใน 45 (สี่สิบห้า) วันนับจากวันที่ได้รับแจ้งชื่อและจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงของผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงดังกล่าวจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เมื่อได้รับการออกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงและลงทะเบียนดังกล่าวแล้ว นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงจะแก้ไขจำนวนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์โดยหักจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงที่ได้แยกไปลงทะเบียนไว้ในชื่อของผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงออก ส่วนจำนวนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงที่กำหนดในใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงหรือใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงที่ออกให้แก่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น หากนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงไม่ได้ทำการแก้ไข (ไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม) ให้ถือว่ามียังจำนวนลดลงตามจำนวนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงที่ได้แยกไปออกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงและลงทะเบียนไว้ในชื่อของผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงดังกล่าว

การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟง : 1. การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงที่มีได้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- (ก) แบบการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฟงระหว่างผู้โอนและผู้รับโอน

การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะสมบูรณ์เมื่อผู้โอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งเป็นผู้ที่มีคุณสมบัติเป็นผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระบุชื่อเป็นเจ้าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจำนวนที่จะทำการโอน หรือผู้รับโอนคนสุดท้ายโดยมีการสลักหลังแสดงการโอนต่อเนืองครบถ้วนจากผู้ที่ปรากฏชื่อดังกล่าว (แล้วแต่กรณี) ได้ส่งมอบใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้รับโอนโดยลงลายมือชื่อสลักหลังแสดงการโอนให้ไว้ด้วย

(ข) ผลของการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระหว่างผู้รับโอนกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีผลใช้บังคับต่อผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ก็ต่อเมื่อผู้รับโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอยู่ระหว่างลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับคำขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงพร้อมทั้งใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ผู้รับโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ลงลายมือชื่อเป็นผู้รับโอนในด้านหลังของใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นครบถ้วนแล้ว

(ค) ผลของการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระหว่างผู้รับโอนกับบุคคลภายนอก

การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีผลใช้บังคับกับบุคคลภายนอกได้ก็ต่อเมื่อนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเรียบร้อยแล้ว

(ง) การลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องกระทำ ณ สำนักงานของนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในวันและเวลาทำการของนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และจะต้องทำตามแบบและวิธีการที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกำหนด โดยผู้ลงทะเบียนจะต้องส่งมอบใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ลงลายมือชื่อครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ในข้อ (ก) ข้างต้น พร้อมทั้งหลักฐานอื่น ๆ ที่ยืนยันถึงความถูกต้องและความสมบูรณ์ของการโอนและการรับโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกำหนด ซึ่งนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แล้วเสร็จภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ หลังจากวันที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับคำขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงพร้อมทั้งใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและหลักฐานอื่น ๆ ที่จะต้องส่งมอบครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว อย่างไรก็ตาม หากการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายใดขัดต่อกฎหมาย หรือหลักเกณฑ์การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่กำหนดไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและ

ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิปฏิเสธการลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือการรับรองการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายนั้น ๆ และให้นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแจ้งให้แก่ผู้ยื่นคำขอลงทะเบียนการโอนทราบถึงการปฏิเสธดังกล่าวภายใน 3 (สาม) วันทำการนับแต่วันที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับคำขอลงทะเบียนการโอน พร้อมทั้งส่งคืนใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้ขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

2. สำหรับการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น ให้เป็นไปตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ รวมทั้งศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง
3. นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะดำเนินการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพื่อพักการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นระยะเวลา 14 (สิบสี่) วัน (กรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะยาว) หรือ 10 (สิบ) วัน (กรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้น) ก่อนวันครบกำหนดชำระเงิน/ส่งมอบ และ/หรือวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ หรือวันอื่น (แล้วแต่กรณี) หรือตามที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้แจ้งแก่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (แล้วแต่กรณี) หรือระยะเวลาอื่นใดเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ ระเบียบหรือวิธีปฏิบัติ ใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงประกาศที่ออกโดยสมาคมตราสารหนี้ไทย) เพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในการได้รับสิทธิประโยชน์ ต่าง ๆ ข้างต้นในฐานะผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะเริ่มตั้งแต่วันที่ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงวันแรกดังกล่าวให้เรียกว่า **"วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง"** ถ้าวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนไปเป็นวันทำการถัดไป ซึ่งในกรณีดังกล่าว ระยะเวลาปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีระยเวลาน้อยกว่า 14 (สิบสี่) วัน หรือ 10 (สิบ) วัน (แล้วแต่กรณี) ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถร้องขอให้นายทะเบียนหุ้นกู้ลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ระหว่างระยะเวลาของการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่อย่างใด โดยนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะแจ้งการแก้ไขเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบก่อนการแก้ไข และการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะเป็นไปตาม

หลักเกณฑ์ที่ทางสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ประกาศกำหนด

4. ข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

เนื่องจากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2565 นี้ เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องไม่เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ตามประเภทและลักษณะที่นิยามไว้ในข้อ 4 และข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจกำหนดข้อจำกัดการโอนอื่น ๆ เพิ่มเติมสำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายในแต่ละชุดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดที่เกี่ยวข้องไม่ว่าในทอดใด ๆ อันจะเป็นการขัดกับข้อจำกัดการโอนดังกล่าวด้วย

นอกจากนี้ เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในฐานะธนาคารพาณิชย์จะต้องปฏิบัติตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สนส. 15/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์การอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ทำธุรกรรมเงินกู้ยืมที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured products) ฉบับลงวันที่ 25 กันยายน พ.ศ. 2558 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ("**ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่สนส. 15/2558**") ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สนส. 14/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์การอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ทำธุรกรรมอนุพันธ์ด้านเครดิต (Credit Derivatives) ฉบับลงวันที่ 25 กันยายน พ.ศ. 2558 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ("**ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่สนส. 14/2558**") และกฎหมายหรือกฎเกณฑ์และระเบียบปฏิบัติต่าง ๆ เกี่ยวกับการควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลใดที่จะเป็นการฝ่าฝืนประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง

การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ : ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตลอดอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอันดับความน่าเชื่อถือนี้มิได้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อเสนอแนะให้ผู้ลงทุน

ทำการซื้อ ขาย หรือถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย และอาจมีการเพิกถอนหรือเปลี่ยนแปลง
ได้จนถึงวันที่สิทธิเรียกร้องตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะสิ้นสุดลง

อัตราดอกเบี้ย

: หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะออกและเสนอขายแต่ละครั้งจะเป็นหุ้นกู้
ที่มีอนุพันธ์แฝงลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังต่อไปนี้

1. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภทที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ โดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะ
ได้รับดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่
ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยหุ้นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝงจะมีการชำระดอกเบี้ยเพียงงวดเดียว หรือหลายงวดตามที่ระบุไว้ใน
สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final
Terms) ที่เกี่ยวข้อง
2. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภทที่มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว โดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
จะได้รับดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยในลักษณะลอยตัวตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่
กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่
เกี่ยวข้อง โดยจะมีการชำระดอกเบี้ยเพียงงวดเดียว หรือหลายงวดตามที่ระบุไว้ใน
สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final
Terms) ที่เกี่ยวข้อง
3. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภทที่ไม่มีดอกเบี้ย ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่สามารถ
ดอกเบี้ยภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
4. ในกรณีที่ผลการคำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่อหน่วยที่ได้มีจำนวน
ทศนิยมมากกว่า 6 (หก) ตำแหน่ง ให้ปัดทศนิยมให้เหลือเพียง 6 (หก) ตำแหน่งโดย
ให้ปัดทศนิยมตำแหน่งที่ 6 (หก) ขึ้น ถ้าตำแหน่งที่ 7 (เจ็ด) มีค่ามากกว่าหรือ
เท่ากับ 5 (ห้า) กรณีที่ดอกเบี้ยที่คำนวณได้มีทศนิยมไม่รู้จักให้กำหนดส่วนใน 6
(หก) ทศนิยมและทำการปัดทศนิยมตำแหน่งที่ 6 (หก) ตามหลักการข้างต้น

วิธีการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝง

1. หลักเกณฑ์ทั่วไป
ภายใต้ข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะทำการชำระ
เงิน และ/หรือส่งมอบทรัพย์สินใด ๆ ในวันตามที่กำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิ
และหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้องให้แก่ผู้
ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละรายที่มีชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์
แฝง
2. วิธีการชำระเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระเงินตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงผ่านนายทะเบียนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยเช็คขีดคร่อมสั่งจ่ายเฉพาะในนามของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระเงินตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) หรือโดยการโอนเงินเข้าบัญชีของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ได้มีการแจ้งเป็นหนังสือให้นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบล่วงหน้าแล้วไม่น้อยกว่า 15 (สิบห้า) วันทำการก่อนวันถึงกำหนดชำระเงิน หรือโดยวิธีอื่นใดตามที่ตกลงกันระหว่างผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ทั้งนี้ การชำระเงินที่จะทำการชำระในวันตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ต้องนำไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

3. วิธีการส่งมอบทรัพย์สิน

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะทำการส่งมอบทรัพย์สินใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยวิธีการตามที่ตกลงกันระหว่างผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ต้องนำไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

4. กรณีของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแทน ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระเงิน และ/หรือส่งมอบทรัพย์สินใด ๆ ผ่านนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่บุคคลที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์มีหนังสือแจ้งมายังผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจำนวนต่าง ๆ ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยวิธีการตามที่ตกลงกันระหว่างผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ต้องนำไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

5. เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ทำการชำระหนี้ให้แก่บุคคลที่มีชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแล้ว ให้ถือว่าไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไปแล้วเป็นอันยกเลิก

6. หากวันครบกำหนดชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันชำระหนี้ไปเป็นวันทำการถัดไป โดยผู้ออกหุ้นกู้

ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่มีชำระเงินเพิ่มเติมใด ๆ จากการเลื่อนการชำระหนี้ดังกล่าว

เหตุผิดนัดและผลของการผิดนัด : 1.

กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นเหตุผิดนัดภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

(ก) หากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงผิดนัดไม่ชำระเงินไม่ว่าเงินต้นหรือดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใด หรือไม่ส่งมอบทรัพย์สินที่ตกลงจะส่งมอบไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง และการผิดนัดไม่ชำระหนี้ดังกล่าวยังคงมีอยู่อย่างต่อเนื่องเป็นระยะเวลา 15 (สิบห้า) วันทำการนับจากวันถึงกำหนดชำระหนี้ เว้นแต่การผิดนัดดังกล่าวมีสาเหตุจากเหตุสุดวิสัยหรือเกิดจากเหตุการณ์ภายนอกแทรกแซง ซึ่งเหตุการณ์ดังกล่าวผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถควบคุมได้

(ข) มีการเริ่มดำเนินการเพื่อขอฟื้นฟูกิจการของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือเพื่อขอให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงล้มละลายภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง หรือได้มีคำสั่งหรือมติใด ๆ โดยชอบตามกฎหมายให้เลิกกิจการของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตกเป็นผู้มีหนี้สินล้มพันตัวตามที่กฎหมายกำหนด หรือมีการยึด/อายัดทรัพย์สินของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามคำพิพากษา หรือคำสั่งโดยชอบด้วยกฎหมาย

2. ในกรณีที่เกิดเหตุผิดนัดกรณีใดกรณีหนึ่งตามข้อ (ก)-(ข) และยังคงอยู่ หากผู้ถือหุ้น

กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายหนึ่งหรือหลายรายที่ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ยังมิได้ทำการไถ่ถอนทั้งหมด มีหนังสือแจ้งการผิดนัดไปยังผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยระบุถึงเหตุผิดนัดซึ่งทำให้มีการเร่งรัดชำระหนี้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้ถึงกำหนดชำระโดยพลันและผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษร หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีมติเห็นชอบให้หนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดถึงกำหนดชำระโดยพลัน ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายในระยะเวลา 7 วันทำการถัดจากวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับหนังสือแจ้งดังกล่าว เป็นจำนวนเทียบเท่ากับมูลค่าทางตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้องหักด้วยค่าใช้จ่ายใด ๆ ที่เกี่ยวเนื่องจากการที่หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงถึงกำหนดชำระโดยพลันตามที่คำนวณโดยตัวแทนคำนวณเงิน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงค่าใช้จ่ายอันเนื่องมาจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้อง (หรืออาจต้อง) ทำการยกเลิกธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงใด ๆ เกี่ยวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงยินยอมเสียดอกเบี้ยในอัตรา

การประชุมผู้ถือหุ้นที่มี
อนุพันธ์แฝง

: 1.

ดอกเบีย้ผิตนั้บนับแต่วันที่นี้ตามหุ้่นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝงครบกำหนดชำระจนกว่าจะชำระหนี้ครบถ้วน

ผู้ออกหุ้่นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ ไม่ว่าในเวลาใด ๆ แต่ผู้ออกหุ้่นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยเร็ว ซึ่งจะต้องไม่เกิน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่ผู้ถือหุ้นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายหนึ่งหรือหลายรายที่ถือหุ้นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้่นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดมีคำขอเป็นหนังสือให้ผู้ออกหุ้่นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝงเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือนับแต่วันที่ผู้ออกหุ้่นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบวาเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(ก) หากเกิดเหตุผิตนั้บกรณีใดกรณีหนึ่งตามที่กำหนดข้างต้น ภายใด้หวั้ข้อเหตุผิตนั้บและผลของการผิตนั้บ และในขณะนั้นยังมิได้มีการส่งหนังสือแจ้งใด ๆ มายังผู้ออกหุ้่นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามรายละเอียดภายใด้หวั้ข้อดังกล่าว หรือ

(ข) หากมีการเสนอขอแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออก และ ผู้ถือหุ้นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้องในสาระสำคัญ

2. การประชุมผู้ถือหุ้นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ซึ่งรวมถึงกรณีการลงมติเป็นลายลักษณ์อักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝง) จะเป็นการประชุม (หรือลงมติเป็นลายลักษณ์อักษร) ร่วมกันของผู้ถือหุ้นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดทุกชุดที่ยังคงค้างชำระอยู่ ที่ออกภายใด้โครงการหุ้่นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2565 (โดยการรับรองประชุมและมติของที่ประชุมจะคำนวณจากผลรวมของหุ้่นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดดังกล่าว) แต่ทั้งนี้ ในกรณี (ก) ผู้ออกหุ้่นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝงเห็นว่า ในกรณีเป็นการประชุมซึ่งต้องพิจารณาหลายวาระ หากมีเรื่องใดเรื่องหนึ่งที่จะต้องประชุมเพื่อลงมตินั้น เป็นเรื่องที่น่าจะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดใด ๆ โดยเฉพาะเจาะจงเท่านั้น ซึ่งในกรณีดังกล่าวให้รับรองประชุมและคะแนนเสียงเฉพาะจากผู้ถือหุ้นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดที่เกี่ยวข้องนั้น ๆ เท่านั้น หรือ (ข) ในกรณีที่เรื่องที่จะพิจารณาทั้งหมดอาจมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดใด ๆ โดยเฉพาะ ก็ให้เรียกประชุมผู้ถือหุ้นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดที่มีส่วนได้เสียดังกล่าวเท่านั้น

3. มติโดยชอบของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เรียกประชุมและดำเนินการประชุมโดยชอบมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝงทุกรายไม่ว่าจะเข้าร่วมประชุมหรือไม่ก็ตาม ส่วนหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกั้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นจะเป็นไปตามเอกสารแนบ 2

4. ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายอันจำเป็นและสมควรทั้งหมดที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการเรียกและการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง นอกจากนี้ค่าใช้จ่ายที่ก่อโดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นการส่วนตัว ถ้าผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ชำระค่าใช้จ่ายดังกล่าว ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิเรียกให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชำระค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้
5. ในการลงมติใด ๆ เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจทำความตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพื่อลงมติใด ๆ ดังกล่าวได้ แต่ทั้งนี้ จะต้องปรากฏว่าผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 (สามในสี่) ของจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน มีมติเห็นชอบและลงลายมือชื่อไว้เป็นหลักฐานในมติดังกล่าว ในหนังสือฉบับเดียวกันหรือหลายฉบับก็ได้ และส่งมอบให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นผู้เก็บรักษาไว้ ทั้งนี้ มติดังกล่าวมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทุกรายนับแต่วันที่ได้ส่งมอบหนังสือดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
6. ในกรณีที่มีผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพียงหนึ่งรายให้ถือว่ามติที่เป็นลายลักษณ์อักษรและลงนามโดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว เป็นมติ โดยชอบของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยมิต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

การแก้ไขเปลี่ยนแปลง
ข้อกำหนดในสัญญาที่
กำหนดสิทธิและหน้าที่ของ
ผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝง (Final Terms)
ที่เกี่ยวข้อง

1. การแก้ไขเปลี่ยนแปลง และ/หรือ เพิ่มเติมข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้องในส่วนที่มีสาระสำคัญจะต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบ 2
2. ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจแก้ไขเปลี่ยนแปลงและ/หรือ เพิ่มเติมข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยไม่ต้องขอมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อน หาก
 - (ก) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไม่กระทบต่อสิทธิอันเป็นสาระสำคัญของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงอย่างชัดเจน หรือ
 - (ข) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเป็นไปเพื่อให้เป็นไปตามคำแนะนำหรือคำสั่งของหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงาน ก.ล.ต.) หรือ
 - (ค) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) โดยตัวแทนคำนวณ

เงิน เนื่องจากการเกิดเหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่งตามที่กำหนดใน สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) เช่น Change in Law เป็นต้น

3. ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดส่งสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่แก้ไขเพิ่มเติมให้นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 (สิบห้า) วัน นับแต่วันที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) และจะจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเมื่อได้รับการร้องขอ

การขอออกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงฉบับใหม่ : หากใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงฉบับเก่าสูญหาย ฉีกขาดหรือชำรุดด้วยประการใด ๆ หรือในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องการให้แยกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือรวมใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือให้ออกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในชื่อของตน ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ปรากฏชื่อในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิยื่นคำขอให้นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงออกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงฉบับใหม่ โดยจะต้องชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายตามสมควรตามที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกำหนด ในกรณีนี้ นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องออกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงฉบับใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใน 15 (สิบห้า) วัน นับแต่วันที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับคำขอให้ออกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงฉบับใหม่ และเอกสารอื่น ๆ ตามที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกำหนด และนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องลงบันทึกในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงว่ามีกรยกเลิกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงฉบับเก่าด้วย

- คำบอกกล่าว : 1. คำบอกกล่าวถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- คำบอกกล่าวถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะถือว่าได้ส่งโดยชอบหากได้ส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียน (หรือการส่งโดยวิธีที่เทียบเคียงกัน) หรือทางไปรษณีย์อากาศ (หากส่งไปยังที่อยู่ในต่างประเทศ) ไปยังที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตามที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ระบุโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (สำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์) และจะถือว่าเป็นการส่งโดยชอบแล้วในวันที่ได้ส่งทางไปรษณีย์ หรือในวันที่ 7 (เจ็ด) นับจากวันที่ส่ง (หากส่งจากประเทศอื่นนอกจากประเทศของผู้รับ)
2. คำบอกกล่าวถึงผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
 - 2.1 คำบอกกล่าวถึงนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะถือว่าได้ส่งโดยชอบหากได้ส่งไปยังที่อยู่หรือหมายเลขโทรสารของนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

2.2 คำบอกกล่าวถึงผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะถือว่าได้ส่งโดยชอบ หากได้ส่งไปยังที่อยู่และเบอร์โทรศัพท์ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุข้างล่างนี้

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ
เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์ 02-255-2222

- ภาษีอากร : ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ต้องรับผิดชอบต่อภาษี อากร หรือค่าธรรมเนียมของรัฐไม่ว่าประเภทใด ที่กำหนดเรียกเก็บ หรือหัก ณ ที่จ่าย หรือประเมินโดยผู้มีอำนาจกระทำการในนามของประเทศไทย และประเทศอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือหน่วยย่อยทางการเมืองหรือเจ้าหน้าที่ใด ๆ ของหรือในหน่วยงานย่อยดังกล่าว ซึ่งผู้มีอำนาจเรียกเก็บภาษีที่เกี่ยวกับการชำระเงิน หรือการส่งมอบทรัพย์สินที่ตกลงจะส่งมอบ ภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เว้นแต่จะเป็นภาษี อากร หรือค่าธรรมเนียมรัฐที่กำหนดให้เรียกเก็บกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- อายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
- วันครบกำหนดอายุ : เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
- กฎหมายที่ใช้บังคับ : สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) จะอยู่ภายใต้บังคับและตีความตามกฎหมายไทย

คำจำกัดความ

- “คณะกรรมการ ก.ล.ต.” หมายถึง คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- “โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2565” หมายถึง โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ซึ่งเป็นโครงการที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละชุดเป็นคราว ๆ ไป โดยมีมูลค่าเงินต้นคงค้างของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ เวลาใด ๆ จะต้องไม่เกิน 30,000 ล้านบาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน ภายใต้สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ตามที่ได้รับอนุญาตให้ออกและเสนอขายจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- “นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง” หมายถึง ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- “ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง” หมายถึง ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละจำนวนตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)
- “ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง” หมายถึง ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

“วันทำการ”	หมายถึง วันที่ธนาคารพาณิชย์โดยทั่วไปเปิดทำการในกรุงเทพมหานคร ซึ่งมีใช้วันเสาร์หรือวันอาทิตย์ หรือวันอื่นใดที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศให้เป็นวันหยุดของธนาคารพาณิชย์
“สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง”	หมายถึง สมุดทะเบียนหรือแหล่งข้อมูลทางทะเบียนซึ่งบันทึกรายละเอียดเกี่ยวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เช่น ชื่อและที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง การโอน การจำหน่าย การอายัด การออกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใหม่ไว้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่เกี่ยวข้อง
“สำนักงาน ก.ล.ต.”	หมายถึง สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
“สิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง”	หมายถึง สิทธิทั้งปวงในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอันรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) สิทธิในการได้รับชำระเงินและดอกเบี้ย (ถ้ามี) หรือทรัพย์สินที่ตกลงจะส่งมอบ (ตามแต่กรณี) ภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และสิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและลงคะแนนโดยวิธีการส่งหนังสือลงมติ
“สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)”	หมายถึง สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งอาจเป็นภาษาไทยหรือภาษาอังกฤษ
“สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ”	หมายถึง สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ
“ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์”	หมายถึง บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือบุคคลหรือนิติบุคคลอื่น ที่ดำเนินกิจการรับฝากหลักทรัพย์ได้ตามกฎหมายซึ่งเข้ารับทำหน้าที่แทน
“หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง”	หมายถึง หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดใด ๆ แต่ละชุดซึ่งออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2565 เป็นสกุลเงินบาทหรือเงินตราต่างประเทศ โดยมีรายละเอียดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละชุดดังกล่าวตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
“อัตราดอกเบี้ยผิดนัด”	หมายถึง อัตราดอกเบี้ยผิดนัดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

2. ข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย

2.1 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2565 เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องไม่เสนอขาย

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ตามประเภทและลักษณะที่นิยามไว้ในข้อ 4 และข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจกำหนดข้อจำกัดการโอนอื่น ๆ เพิ่มเติมสำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายในแต่ละชุดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดที่เกี่ยวข้องไม่ว่าในทอดใด ๆ อันจะเป็นการขัดกับข้อจำกัดการโอนดังกล่าวด้วยเพื่อประโยชน์ตามข้อ 2 และข้อ 3 นี้

"ผู้ลงทุนสถาบัน" หมายถึง ผู้ลงทุนตามประเภทต่อไปนี้

- (1) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (2) ธนาคารพาณิชย์
- (3) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (4) บริษัทเงินทุน
- (5) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (6) บริษัทหลักทรัพย์
- (7) บริษัทประกันวินาศภัย
- (8) บริษัทประกันชีวิต
- (9) กองทุนรวม
- (10) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริษัทหลักทรัพย์บริหารจัดการเงินทุนของผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (9) หรือ (11) ถึง (25)
- (11) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (12) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (13) กองทุนประกันสังคม
- (14) กองทุนการออมแห่งชาติ
- (15) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน
- (16) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (17) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
- (18) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก

- (19) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (20) นิติบุคคลประเภทบริษัท
- (21) นิติบุคคลซึ่งมีผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (20) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละเจ็ดสิบห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด
- (22) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะทำนองเดียวกับผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (21)
- (23) ผู้จัดการกองทุน หรือผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน
- (24) ผู้ลงทุนอื่นใดตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

"ผู้ลงทุนรายใหญ่" หมายถึง

- 1) ผู้ลงทุนซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาซึ่งเมื่อนับรวมกับคู่สมรสแล้วมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
 - (ก) มีสินทรัพย์สุทธิตั้งแต่ 50,000,000 (ห้าสิบล้าน) บาทขึ้นไป ทั้งนี้ สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำของบุคคลนั้น
 - (ข) มีรายได้ต่อปีตั้งแต่ 4,000,000 (สี่ล้าน) บาทขึ้นไป
 - (ค) มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 10,000,000 (สิบล้าน) บาทขึ้นไป หรือในกรณีที่นับรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวตั้งแต่ 20,000,000 (ยี่สิบล้าน) บาทขึ้นไป
- 2) ผู้ลงทุนซึ่งเป็นนิติบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
 - (ก) มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ 100,000,000 (หนึ่งร้อยล้าน) บาทขึ้นไป
 - (ข) มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 20,000,000 (ยี่สิบล้าน) บาทขึ้นไป หรือในกรณีที่นับรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวตั้งแต่ 40,000,000 (สี่สิบล้าน) บาทขึ้นไป ทั้งนี้ ให้พิจารณาตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว

2.2 เนื่องจากผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงในฐานะธนาคารพาณิชย์จะต้องปฏิบัติตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สนส. 15/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์การอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ทำธุรกรรมเงินกู้ยืมที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured products) ฉบับลงวันที่ 25 กันยายน พ.ศ. 2558 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ("ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สนส. 15/2558") ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สนส. 14/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์การอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ทำธุรกรรมอนุพันธ์ด้านเครดิต (Credit Derivatives) ฉบับลงวันที่ 25 กันยายน พ.ศ. 2558 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ("ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สนส. 14/2558") และกฎหมายหรือกฎเกณฑ์และระเบียบปฏิบัติต่าง ๆ เกี่ยวกับการควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงของวงสิทธิที่จะไม่รับ

จดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลใดที่จะเป็นการฝ่าฝืนกับประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง

3. การจองซื้อ การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดวิธีการจองซื้อ การจัดจำหน่าย และวิธีการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ตามความเหมาะสม ในกรณีที่เกิดปัญหาอุปสรรค หรือข้อจำกัดในการดำเนินการ ทั้งนี้ เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ลงทุนอย่างเป็นธรรมและเพื่อให้การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงครั้งนี้ประสบความสำเร็จสูงสุด

3.1 วิธีการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

3.1.1 การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในครั้งนี้เป็นการเสนอขายในวงจำกัดแก่ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประเภทและลักษณะที่นิยามไว้ในข้อ 4 และข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และเป็นการออกภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2565 ตามที่ได้กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ฉบับลงวันที่ 4 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และเป็นการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามมูลค่าที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบเป็นคราว ๆ ไป

3.1.2 การเสนอขายและการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ที่เกี่ยวกับการจำหน่ายตราสารหนี้ของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยมาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

3.2 ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์ 02-255-2222

3.3 เงื่อนไขและค่าตอบแทนในการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เป็นผู้จัดจำหน่ายเอง จึงไม่มีค่าตอบแทนในการจัดจำหน่าย

3.4 วิธีการขอรับหนังสือชี้ชวน

ผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนซึ่งอาจอยู่ในรูปแบบ CD และใบจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในข้อ 3.2 ระหว่างวันและเวลาทำการของผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง นับตั้งแต่วันที่หนังสือชี้ชวนมีผลบังคับใช้จนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอขายหรือขอคัดสำเนาหนังสือชี้ชวน ซึ่งมีข้อมูลไม่แตกต่างจากหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อศึกษารายละเอียด

เกี่ยวกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จะออกภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2565 ได้ก่อนทำการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ที่ศูนย์สารสนเทศตลาดทุน สำนักงาน ก.ล.ต. เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร ในเวลาทำการของสำนักงาน ก.ล.ต. หรือดาวน์โหลด (Download) จากเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ทาง <http://www.sec.or.th>

3.5 การจัดสรรและวิธีการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2565 ให้แก่ลูกค้าหรือผู้มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ เท่านั้น

การเสนอขาย จัดจำหน่าย และจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศกำหนด ที่เกี่ยวกับการจำหน่ายตราสารหนี้ของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยมาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ รวมทั้ง แนวทาง (Guideline) การปฏิบัติในรายละเอียดของข้อกำหนดตามประกาศดังกล่าวข้างต้น

การจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิที่จะจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ รายใดในจำนวนมากน้อยเท่าใดก็ได้หรืออาจปฏิเสธการจองซื้อและไม่จัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้จองซื้อรายใด ๆ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนได้ ตามแต่ที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะเห็นสมควร

เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีฐานะเป็นธนาคารพาณิชย์ซึ่งต้องปฏิบัติตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สนส. 15/2558 และกฎเกณฑ์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องของธนาคารแห่งประเทศไทย ดังนั้น การเสนอขาย จัดจำหน่าย และจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจึงจะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สนส. 15/2558 รวมทั้งกฎเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้องนั้นด้วย

3.6 วัน วิธีการจองและการชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะดำเนินการกำหนดรายละเอียด ขั้นตอน วิธีการจองซื้อ รวมทั้งเงื่อนไขในการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและจะเปิดเผยให้ผู้ลงทุนที่ได้รับการเชิญจากผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ทราบก่อนที่จะทำการจองซื้อ ซึ่งตามปกติผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีขั้นตอนในการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังต่อไปนี้

3.6.1 ผู้ลงทุนสถาบัน

ผู้ลงทุนสถาบันที่ต้องการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องกรอกข้อมูลในแบบฟอร์มใบจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้ถูกต้องครบถ้วนและชัดเจนพร้อมลงลายมือชื่อ หากผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นนิติบุคคลจะต้องลงนามโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้นพร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี) โดยมีเอกสารประกอบการจองซื้อ ดังนี้

- (1) ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เป็นนิติบุคคลตามกฎหมายไทยหรือที่จดทะเบียนในประเทศไทย ต้องแนบสำเนาหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์ฉบับล่าสุด (ที่ออกให้ไม่เกิน 1 (หนึ่ง) เดือนก่อนวันจองซื้อ) พร้อมลงนามรับรอง

- สำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคล และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง
- (2) ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เป็นนิติบุคคลตามกฎหมายต่างประเทศหรือที่จดทะเบียนในต่างประเทศ ต้องแนบสำเนาหนังสือแสดงความเป็นนิติบุคคลหรือหนังสือสำคัญการจัดตั้งบริษัท หนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับ และหนังสือรับรองฉบับล่าสุด (ที่ออกให้ไม่เกิน 1 (หนึ่ง) เดือนก่อนวันจองซื้อ) พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาหนังสือเดินทางของผู้มีอำนาจลงนามซึ่งลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง
 - (3) สำเนาสมุดเงินฝากประเภทบัญชีออมทรัพย์หรือกระแสรายวันที่เปิดในนามผู้จองซื้อ (ใช้เฉพาะกรณีผู้จองซื้อที่เลือกรับใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและประสงค์จะรับดอกเบี้ยและเงินต้นโดยการโอนเข้าบัญชี)

3.6.2 ผู้ลงทุนรายใหญ่

ผู้ลงทุนรายใหญ่ที่ต้องการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องกรอกข้อมูลในแบบฟอร์มใบจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้ถูกต้องครบถ้วนและชัดเจนพร้อมลงลายมือชื่อ หากผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นนิติบุคคลจะต้องลงนามโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้นพร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี) โดยมีเอกสารประกอบการจองซื้อ ดังนี้

- (1) ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เป็นบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย จะต้องแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนและลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง หรือในกรณีที่ไม่มีบัตรประจำตัวประชาชน ให้แนบสำเนาบัตรประจำตัวที่ทางราชการออกให้ที่มีเลขประจำตัวประชาชน หรือสำเนาทะเบียนบ้านที่มีเลขประจำตัวประชาชนพร้อมทั้งลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง และ (ในกรณีที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงร้องขอ) แบบสอบถาม Suitability Test ซึ่งลงนามรับทราบผลการประเมินโดยผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- (2) ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เป็นบุคคลธรรมดาซึ่งไม่มีสัญชาติไทย จะต้องแนบสำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง และ (ในกรณีที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงร้องขอ) แบบสอบถาม Suitability Test ซึ่งลงนามรับทราบผลการประเมินโดยผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- (3) ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย จะต้องแนบสำเนาหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์ฉบับล่าสุด (ที่ออกให้ไม่เกิน 1 (หนึ่ง) เดือนก่อนวันจองซื้อ) พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคล และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง และ (ในกรณีที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงร้องขอ) แบบสอบถาม Suitability Test ซึ่งลงนามรับทราบผลการประเมินโดยผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- (4) ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนในต่างประเทศ ต้องแนบสำเนาหนังสือแสดงความเป็นนิติบุคคลหรือหนังสือสำคัญการจัดตั้งบริษัท หนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับ และหนังสือรับรองฉบับล่าสุด (ที่ออกให้ไม่เกิน 1 (หนึ่ง) เดือนก่อนวันจองซื้อ) พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาหนังสือเดินทางของผู้มีอำนาจลงนามซึ่งลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง และ (ในกรณีที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงร้องขอ) แบบสอบถาม Suitability Test ซึ่งลงนามรับทราบผลการประเมินโดยผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

- (5) สำเนาสมุดเงินฝากประเภทบัญชีออมทรัพย์หรือกระแสรายวันที่เปิดในนามผู้จองซื้อ (ใช้เฉพาะกรณีผู้จองซื้อที่เลือกรับใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและประสงค์จะรับดอกเบี้ยและเงินต้นโดยการโอนเข้าบัญชี)

3.6.3 ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ที่สำนักงานของผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในวันและเวลาทำการของผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุในข้อ 3.2 และผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะแจ้งผลการจัดสรรกลับมายาวในวันที่มีการออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ทั้งนี้ ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องจัดส่งเอกสารตามที่กำหนดข้างต้นและจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อตามราคาขายของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) โดยสามารถชำระค่าจองซื้อได้หลายวิธี ดังนี้

3.6.3.1 ผู้ลงทุนสถาบัน

- (1) ชำระเป็นเงินสด ไม่เกินเวลา 12.00 น. ของวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date)
- (2) ชำระโดยการโอนเงินผ่านระบบ BAHTNET โดยจะต้องชำระภายในเวลา 12.00 น. ของวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) โดยเข้าบัญชีตามที่ผู้จัดจำหน่ายแจ้งให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบ
- (3) ชำระโดยการหักบัญชีธนาคาร จะต้องชำระภายในเวลา 12.00 น. ของวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) โดยเข้าบัญชีตามที่ผู้จัดจำหน่ายแจ้งให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบ
- (4) ชำระด้วยเช็ค แคชเชียร์เช็ค (หรือที่เรียกว่า เช็คธนาคาร) หรือดริฟท์ โดยจะต้องลงวันที่ส่งจ่ายเช็คไม่เกินวันทำการก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) และนำส่งเช็ค แคชเชียร์เช็ค (หรือที่เรียกว่า เช็คธนาคาร) หรือดริฟท์ถึงผู้จัดจำหน่ายล่วงหน้าไม่เกิน 12.00 น. ของวันทำการก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) แต่ละรุ่น และสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีเดียวกันกับของสถานที่จองซื้อเท่านั้น และขีดคร่อม โดยส่งจ่ายบัญชีตามที่ผู้จัดจำหน่ายแจ้งให้ผู้จองซื้อทราบ
- (5) หากเป็นการรับชำระที่นอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น จะต้องเป็นวิธีการที่ได้รับการอนุมัติจากผู้บริหารของผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

3.6.3.2 ผู้ลงทุนรายใหญ่

- (1) ชำระเป็นเงินสด ไม่เกินเวลา 15.00 น. ของวันทำการก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date)
- (2) ชำระโดยการโอนเงินผ่านระบบ BAHTNET โดยจะต้องชำระภายในเวลา 15.00 น. ของวันทำการก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) โดยเข้าบัญชีตามที่ผู้จัดจำหน่ายแจ้งให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบ
- (3) ชำระโดยการหักบัญชีธนาคาร จะต้องชำระภายในเวลา 15.00 น. ของวันทำการก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) โดยเข้าบัญชีตามที่ผู้จัดจำหน่ายแจ้งให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบ
- (4) ชำระด้วยเช็ค แคชเชียร์เช็ค (หรือที่เรียกว่า เช็คธนาคาร) หรือดริฟท์ โดยจะต้องลงวันที่ส่งจ่ายเช็คไม่เกินวันทำการก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) และนำส่งเช็ค แคชเชียร์เช็ค (หรือที่เรียกว่า เช็คธนาคาร) หรือดริฟท์ถึงผู้จัดจำหน่ายล่วงหน้าไม่เกิน 12.00 น. ของวันทำการก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) แต่ละรุ่น และสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีเดียวกันกับของสถานที่จองซื้อเท่านั้น และขีดคร่อม โดยส่งจ่ายบัญชีตามที่ผู้จัดจำหน่ายแจ้งให้ผู้จองซื้อทราบ

- (5) หากเป็นการรับชำระที่นอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น จะต้องเป็นวิธีการที่ได้รับการอนุมัติจากผู้บริหารของผู้จัดจำหน่าย หน้าที่มีอนุพันธ์แฝง
- 3.6.4 ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ยื่นความจำเป็นในการจองซื้อและได้ดำเนินการครบถ้วนตามขั้นตอนแล้ว จะขอยกเลิกการจองซื้อ และขอเงินคืนไม่ได้ (เว้นแต่เป็นกรณีตามข้อ 3.7 ย่อหน้าที่ 2) แต่อย่างไรก็ตาม ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิยกเลิกการจองซื้อของผู้จองซื้อที่ดำเนินการไม่ครบถ้วนดังที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น
- 3.6.5 การดำเนินการจองซื้อจะต้องปฏิบัติตามรูปแบบหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจัดเตรียมไว้ในแต่ละสถานที่
- 3.6.6 ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิในการปิดรับการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดระยะเวลาการเสนอขาย หากมีผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงครบตามจำนวนที่กำหนดแล้ว และ/หรือ ในกรณีที่ผู้จองซื้อชำระค่าจองซื้อเป็นเช็ค แต่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้ ภายในระยะเวลาที่กำหนดข้างต้น ซึ่งในกรณีดังกล่าวนี้ ผู้จองซื้อยินยอมรับผิดชอบในค่าใช้จ่ายและค่าเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นแก่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ถ้ามี)
- 3.7 การยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ดำเนินการหรือชำระค่าจองซื้อไม่ครบถ้วนหรือไม่ถูกต้องตามข้อ 3.6 ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิในการรับจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเกินกว่าจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายเพื่อสำรองไว้กรณีที่ไม่สามารถเรียกชำระเงินค่าจองซื้อจากผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในลำดับที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อยู่ในลำดับที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถปฏิบัติตามวิธีการจองซื้อ และการชำระเงินค่าจองซื้อตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.6 ทั้งนี้ ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจตัดสินใจในการได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายนั้น ๆ และจะจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในส่วนที่ติดออกให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายอื่น จนกว่าจะครบตามจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย
- ในกรณีที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเห็นว่าเหตุที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิที่จะยกเลิกการจองซื้อภายในวันทำการถัดไปนับจากวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแจ้งระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวได้ ทั้งนี้ หากเหตุการณ์ดังกล่าวเกิดขึ้นในวันจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงวันสุดท้าย ให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ประสงค์จะยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องดำเนินการยกเลิกการจองซื้อภายในวันเดียวกันนั้น (กำหนดเวลายกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง)

3.8 การจัดสรรในกรณีที่มีผู้จองซื้อเกินกว่าจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย

ในกรณีที่มีผู้จองซื้อเกินกว่าจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย ให้อยู่ในดุลพินิจของผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จะดำเนินการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่เห็นสมควร ทั้งนี้ ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ไม่ได้รับการจัดสรรหรือได้รับการจัดสรรน้อยกว่าจำนวนที่จองซื้อจะได้รับค่าจองซื้อคืนตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อ 3.9

3.9 วิธีการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

3.9.1 วิธีการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในกรณีที่ไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงน้อยกว่าจำนวนที่จองซื้อ

ในกรณีที่มีผู้จองซื้อได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ครบจำนวนที่จองซื้อ ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะทำการคืนเงินค่าจองซื้อ (ในกรณีที่มีได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) หรือเงินส่วนต่างค่าจองซื้อ (ในกรณีที่ไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ครบจำนวนที่จองซื้อ) ให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยไม่มีดอกเบี้ยและ/หรือค่าเสียหายใด ๆ โดยการโอนเงินเข้าบัญชีของผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุไว้ในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการนับจากวันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือโดยการจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายผู้จองซื้อตามชื่อที่ระบุในใบจองซื้อและส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุในใบจองซื้อภายใน 10 (สิบ) วันทำการนับจากวันที่สิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้จองซื้อได้ภายในระยะเวลา 10 (สิบ) วันทำการนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 (เจ็ดจุดห้า) ต่อปีโดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ยังไม่ได้รับการจัดสรร นับจากวันที่พ้นกำหนดเวลา 10 (สิบ) วันทำการดังกล่าว จนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ผู้จองซื้อได้รับคืนเงินดังกล่าวแล้ว อย่างไรก็ตาม ไม่ว่าในกรณีใด ๆ หากได้มีการส่งเช็คคืนเงินค่าจองซื้อทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าจองซื้อแล้วโดยชอบและผู้จองซื้อไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใด ๆ อีกต่อไป

3.9.2 วิธีการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในกรณีที่มีผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายได้

ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะส่งคืนเงินค่าจองซื้อในกรณีที่มีผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายได้โดยไม่มีดอกเบี้ยและ/หรือค่าเสียหายใด ๆ คืนให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายผู้จองซื้อตามชื่อที่ระบุในใบจองซื้อและส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุในใบจองซื้อภายใน 10 (สิบ) วันทำการนับจากวันสิ้นสุดกำหนดเวลายกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุของผู้จองซื้อ ในกรณีที่ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้จองซื้อได้ภายในระยะเวลา 10 (สิบ) วันทำการนับแต่วันสิ้นสุดกำหนดเวลายกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว ผู้จองซื้อดังกล่าวมีสิทธิได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 (เจ็ดจุดห้า) ต่อปีโดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ยังไม่ได้ชำระคืนให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นนับจากวันที่พ้นกำหนดระยะเวลา 10 (สิบ) วันทำการดังกล่าวจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ได้มีการชำระคืน ทั้งนี้ ไม่ว่าในกรณีใด ๆ หากได้มีการส่งเช็คคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุในใบจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าจองซื้อแล้วโดยชอบและผู้จองซื้อไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใด ๆ อีกต่อไป

3.10 วิธีการส่งมอบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดทำและส่งมอบใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้จองซื้อตามจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้รับการจัดสรรภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามชื่อและที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ปรากฏอยู่ในใบจองซื้อ หรือดำเนินการนำหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้รับจัดสรรฝากไว้กับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝากภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการนับจากวันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง สำหรับผู้จองซื้อที่ได้แจ้งความประสงค์ให้ดำเนินการดังกล่าวไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

3.11 ภาระภาษีของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผลตอบแทนอื่น

ผู้ลงทุนควรปรึกษาที่ปรึกษาทางภาษีอากรของตนเองถึงภาระภาษีที่เกี่ยวข้องในการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของตน ทั้งนี้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่รับผิดชอบต่อภาษี อากร หรือค่าธรรมเนียมของรัฐไม่ว่าประเภทใด ที่กำหนดเรียกเก็บ หรือหัก ณ ที่จ่าย หรือประเมินโดยผู้มีอำนาจกระทำการในนามของประเทศไทย และประเทศอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือหน่วยย่อยทางการเมืองหรือเจ้าหน้าที่ใด ๆ ของหรือในหน่วยงานย่อยดังกล่าว ซึ่งผู้มีอำนาจเรียกเก็บภาษีที่เกี่ยวข้องกับการชำระเงิน หรือการส่งมอบทรัพย์สินที่ตกลงจะส่งมอบ ภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เว้นแต่จะเป็นภาษี อากร หรือค่าธรรมเนียมของรัฐที่กำหนดให้เรียกเก็บกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง



Krungthai
กรุงไทย

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

KRUNGTHAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED

ส่วนที่ 4

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ส่วนที่ 4

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ("ธนาคาร" หรือ "ผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง") ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนจำกัดมีชื่อเป็นภาษาอังกฤษว่า Krung Thai Bank Public Company Limited สำนักงานตั้งอยู่ที่ 35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์ 02-255-2222 มีความประสงค์ที่จะออกและเสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใต้โครงการหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 และเป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงแก้ไข หรือเพิ่มเติมในการออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละชุด ทั้งนี้ หุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงมีลักษณะสำคัญตามที่ระบุไว้ดังนี้

1. รายละเอียดของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย

1.1 ลักษณะสำคัญของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย

- ผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง : ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
 KrungThai Bank Public Company Limited
- โครงการหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ซึ่งมีมูลค่าเงินต้นคงค้างของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง ณ เวลาใด ๆ รวมกันทั้งสิ้นไม่เกิน 30,000 ล้านบาทหรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน ตามที่ได้รับอนุญาตให้ออกและเสนอขายจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.")
- ประเภทของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง : หุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีการแปลงสภาพ และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงโดยมีรายละเอียดต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
- ปัจจัยอ้างอิง : ปัจจัยอ้างอิงของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงจะเป็นตัวแปร สินค้าหรือดัชนีอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างประกอบกัน ดังต่อไปนี้ หรือเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศใด ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต.ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงจะดำเนินการให้เป็นไปตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้องด้วย
- (ก) หลักทรัพย์ไทย โดยในกรณีที่หลักทรัพย์ไทยเป็นหุ้นและเป็นการออกและเสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีการชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนโดยการส่งมอบเป็นหุ้นหุ้นดังกล่าวต้องเป็นหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET 100 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์") โดยหุ้นในลำดับที่ 51 ถึง 100 แต่ละหุ้นดังกล่าวต้องมีมูลค่าตลาดเฉลี่ยแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่า 10,000 ล้านบาทรวมติดต่อกัน 4 ไตรมาสล่าสุด
- (ข) หลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยในกรณีที่หลักทรัพย์ต่างประเทศเป็นหุ้นและเป็นการออกและเสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีการชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนโดยการส่งมอบเป็นหุ้น หุ้นดังกล่าวต้องเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีมูลค่าตลาดเฉลี่ยแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่า 10,000 ล้านบาทรวม

ติดต่อกัน 4 ไตรมาสล่าสุด และตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศดังกล่าวจะต้องเป็นสมาชิกของ World Federation of Exchanges (WFE)

- (ค) อัตราดอกเบี้ย / ดัชนีอัตราดอกเบี้ย
- (ง) อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
- (จ) เครดิตอื่นใด เช่น อันดับความน่าเชื่อถือ หรือเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับความสามารถในการชำระหนี้ตามที่ระบุในข้อตกลง
- (ฉ) สินค้าโภคภัณฑ์ เช่น สินค้าเกษตร ทองคำ น้ำมันดิบ เป็นต้น
- (ช) ดัชนีอ้างอิงอื่นใดซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดดังนี้
 - (1) มีองค์ประกอบของดัชนีที่สามารถใช้เป็นปัจจัยอ้างอิงได้ตาม (ก) ถึง (ฉ)
 - (2) มีการกำหนดวิธีการคำนวณดัชนีไว้อย่างชัดเจน และมีการระบุถึงแหล่งข้อมูลของปัจจัยอ้างอิงหรือปัจจัยต่าง ๆ ที่นำมาใช้ในการคำนวณ รวมถึงมีการคำนวณดัชนีให้เป็นปัจจุบันตามความเหมาะสมขององค์ประกอบของดัชนี ทั้งนี้ ปัจจัยอ้างอิงหรือปัจจัยดังกล่าวต้องมีการเคลื่อนไหวตามภาวะตลาดอย่างเป็นอิสระด้วย
 - (3) เป็นดัชนีที่ได้รับการพัฒนาโดยสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือและทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากธนาคาร ทั้งนี้ หากปรากฏว่าสถาบันดังกล่าวเป็นบริษัทในเครือของธนาคาร ธนาคารต้องจัดให้มีมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างมีประสิทธิภาพด้วย
 - (4) มีการแสดงดัชนีนั้น ๆ อย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกวันทำการผ่านสื่อที่มีการเสนอข้อมูลอย่างทันเหตุการณ์

ทั้งนี้ ดัชนีอ้างอิงตามวรรคหนึ่ง รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงดัชนี J.P.Morgan Mozaic XRP Index ดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% Index ดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 EUR Future Index ดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 USD FX Hedge Future Index ดัชนี Goldman Sachs Momentum Builder Focus ER Index ดัชนี UBS Inflation Basket Volatility Target Portfolio Index ดัชนี Citi Diversified Risk Premia Index ดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 4 ER Index และดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 5 ER Index ซึ่งเป็นดัชนีที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง กล่าวคือ

- (1.1) มีองค์ประกอบได้แก่ หลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures
- (1.2) มีการกำหนดวิธีการคำนวณไว้อย่างชัดเจนโดยสามารถเรียกดูได้จาก Index Rules
ซึ่งสามารถขอข้อมูลเพิ่มเติมได้จากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

(1.3) ดัชนี J.P.Morgan Mozaic XRP Index ได้รับการพัฒนาจาก J.P. Morgan ดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% Index ได้รับการพัฒนาจาก Deutsche Bank ดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 EUR Future Index ดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 USD FX Hedge Future Index ดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 4 ER Index และดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 5 ER Index ได้รับการพัฒนาจาก BNP Paribas ดัชนี Goldman Sachs Momentum Builder Focus ER Index ได้รับการพัฒนาจาก Goldman Sachs & Co. LLC ดัชนี UBS Inflation Basket Volatility Target Portfolio Index ได้รับการพัฒนาจาก UBS Investment Banking Company และดัชนี Citi Diversified Risk Premia Index ได้รับการพัฒนาจาก Citigroup Global Markets Limited ซึ่งทั้งหกแห่งเป็นสถาบันการเงินชั้นนำระดับโลก

(1.4) มีการแสดงดัชนีเป็นประจำทุกวันผ่าน Bloomberg ดังนี้

(1.4.1) สำหรับดัชนี J.P.Morgan Mozaic XRP Index - Ticker : JMAB390E และ JMAB392E (สำหรับกรณีที่มี Synthetic Dividend Markdown 1%)

(1.4.2) สำหรับดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% Index - Ticker : DBMUAU55

(1.4.3) สำหรับดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 EUR Future Index และดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 USD FX Hedge Future Index - Index Ticker : BNPIMD8F and BNPID8UF ตามลำดับ

(1.4.4) สำหรับดัชนี Goldman Sachs Momentum Builder Focus ER Index - Ticker : GSMBFC5

(1.4.5) สำหรับดัชนี UBS Inflation Basket Volatility Target Portfolio Index - Ticker: XUBSINF5

(1.4.6) สำหรับดัชนี Citi Diversified Risk Premia Index - Ticker: CIMARP23

(1.4.7) สำหรับดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 4 ER Index และดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 5 ER Index - Index Ticker : BNPXAWR4 and BNPXAWR5 ตามลำดับ

แหล่งการเรียกดูข้อมูลปัจจัย : เป็นไปตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
 อ้างอิง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

- มูลค่าที่ตราไว้ : เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศใด ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต.และ/หรือประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ เป็นไปตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
- ราคาที่จะเสนอขาย : ราคาที่จะเสนอขายต่อหน่วยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศใด ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต.และ/หรือประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
- สกุลเงินของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : บาทหรือสกุลเงินต่างประเทศ ทั้งนี้ ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
- สกุลเงินตราที่ได้รับชำระดอกเบี้ย (ถ้ามี) : บาทหรือสกุลเงินต่างประเทศ ทั้งนี้ ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
- โครงสร้างธุรกรรมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : เป็นไปตามที่ระบุในสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Factsheet) และสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
- (SP1) โครงสร้างธุรกรรมที่ได้รับอนุมัติให้เสนอขายตั้งแต่วันที่ 9 กันยายน 2565 ได้แก่
1. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Linked Note)
 2. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน (Dual Currency Note)
 3. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (FX Note)
 4. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง/หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE/หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวมผสม (Equity Linked Note ประเภท Rebate Option)
 5. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง/หน่วยลงทุน

- ใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE/หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวมผสม (Equity Linked Note ประเภท Vanilla Option) สำหรับ Cash Settlement
6. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง/หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE/หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวมผสม (Equity Linked Note ประเภท Vanilla Option) สำหรับ Physical และ/หรือ Cash Settlement
 7. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง/หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE/หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวมผสม (Equity Linked Note ประเภท Knock-In Option)
 8. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วย

การขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง/หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE/หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวมผสม และอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Equity Linked Note ประเภท Long Call Option)

9. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง/หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE/หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวมผสม และอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Equity Linked Note ประเภท Long Put Option)
10. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง/หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE/หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวมผสม และอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Equity Linked Note ประเภท Short Call Option)

11. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง/หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE/หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวมผสม และอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Equity Linked Note ประเภท Short Put Option)
12. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย/ดัชนีอัตราดอกเบี้ย ประเภท Floating Rate Note
13. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับดัชนีอ้างอิงอื่นใดซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Index Linked Note ประเภท Vanilla Option) โดยมีปัจจัยอ้างอิงดังต่อไปนี้ ดัชนี J.P.Morgan Mozaic XRP Index หรือดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility %5.5 Index หรือดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8EUR Future Index หรือดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8USD FX Hedge Future Index หรือดัชนี Goldman Sachs Momentum Builder Focus ER Index ซึ่งมีส่วนประกอบของปัจจัยอ้างอิงดังต่อไปนี้มากกว่า 1 ประเภทขึ้นไป คือ หลักทรัพย์ต่างประเทศ หรืออัตราดอกเบี้ย หรืออัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรือราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures
14. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย ประเภท Inverse Floater Note
15. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับ 1.หลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน เป็นต้น 2.ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตาม 1. ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง 3. หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจาก

ตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE 4. หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวมผสม (Equity Linked Note ประเภท Capped Airbag)

(SP2) โครงสร้างธุรกรรมที่ได้รับอนุมัติให้เสนอขายตั้งแต่วันที่ 29 กันยายน 2565 ได้แก่

1. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับดัชนีอ้างอิงอื่นใดซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Index Linked Note ประเภท Vanilla Option) โดยมีปัจจัยอ้างอิงดังต่อไปนี้ ดัชนี UBS Inflation Basket Volatility Target Portfolio Index หรือดัชนี Citi Diversified Risk Premia Index ซึ่งมีส่วนประกอบของปัจจัยอ้างอิงดังต่อไปนี้มากกว่า 1 ประเภทขึ้นไป คือ หลักทรัพย์ต่างประเทศ หรืออัตราดอกเบี้ย หรืออัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรือราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures (Index Linked Note ประเภท Vanilla Option)
2. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับ 1. หลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน เป็นต้น 2. ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตาม 1. ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง 3. หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE 4. หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวมผสม (Equity Linked Note ประเภท Reverse Capped Airbag)

(SP2) โครงสร้างธุรกรรมที่ได้รับอนุมัติให้เสนอขายตั้งแต่วันที่ 8 พฤศจิกายน 2565 ได้แก่

1. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับ 1. หลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน เป็นต้น 2. ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตาม 1. ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง 3. หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE 4. หน่วยลงทุนในกองทุน

รวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวมผสม (Equity Linked Note ประเภท Twin-Win)

2. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย ประเภท Callable Note
3. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย ประเภท Puttable Note
4. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย ประเภท Step Note
5. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย ประเภท Switchable Note

(SP2) โครงสร้างธุรกรรมที่ได้รับอนุมัติให้เสนอขายตั้งแต่วันที่ 24 พฤศจิกายน 2565 ได้แก่

1. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย ประเภท Callable Bonus Note

(SP2) โครงสร้างธุรกรรมที่ได้รับอนุมัติให้เสนอขายตั้งแต่วันที่ 23 มกราคม 2566 ได้แก่

1. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับ 1. หลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน เป็นต้น 2. ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับ ปัจจัยอ้างอิงตาม 1. ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับ ตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ แฝง 3. หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคา หลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาของกลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงิน อื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็น หรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE 4. หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวมผสม (Equity Linked Note ประเภท Knock-Out)

(SP2) โครงสร้างธุรกรรมที่ได้รับอนุมัติให้เสนอขายตั้งแต่วันที่ 3 มีนาคม 2566 ได้แก่

1. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับดัชนีอ้างอิงอื่นใดซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่ กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการ อนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Index Linked Note ประเภท Vanilla Option) โดยมีปัจจัยอ้างอิงดังต่อไปนี้ ดัชนี ดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 4 ER Index หรือดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 5 ER Index ซึ่งมีส่วนประกอบของปัจจัยอ้างอิงราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures (Index Linked Note ประเภท Vanilla Option)

การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดได้ : เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

ถอนโดยผู้ออก

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแทน

ตัวแทนคำนวณเงิน : ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

มูลค่าและประเภทของหลักประกันหรือการค้ำประกัน : ไม่มี

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : ไม่มี

อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : ไม่มี เว้นแต่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดย บริษัท ฟิทช์ เรตติ้ง จำกัด (ประเทศไทย) (“FITCH”) ได้รับการแต่งตั้งให้จัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยผลการจัดอันดับที่เผยแพร่เมื่อวันที่ 27 กรกฎาคม พ.ศ. 2565 ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ “AAA(tha)” แนวโน้ม “Stable” ดังรายละเอียดในเอกสารแนบ 3 ซึ่งอันดับความน่าเชื่อถือนี้มิได้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อแนะนำให้ผู้ลงทุนทำการซื้อ ขาย หรือถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย และอาจมีการเพิกถอนหรือเปลี่ยนแปลง โดย FITCH จะทำการทบทวนผลการจัดอันดับเครดิตเมื่อมีเหตุการณ์อย่างหนึ่งอย่างใดเกิดขึ้นอันอาจมีผลกระทบต่อการจัดอันดับเครดิตหรืออย่างน้อยปีละ 1 (หนึ่ง) ครั้ง หรือทบทวนผลการจัดอันดับเครดิตตามที่ FITCH เห็นสมควร โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง แต่อย่างใด ซึ่งผลการทบทวนการจัดอันดับเครดิตอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้จนถึงวันที่สิทธิเรียกร้องตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะสิ้นสุดลง

การจดทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับยกเว้นการยื่นคำขอขึ้นทะเบียนตราสารหนี้ต่อสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ตลาดรองของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : ไม่มี

- มูลค่าเงินต้นคงค้างของหุ้นกู้ : ไม่เกิน 30,000 ล้านบาทหรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน
ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ เวลาใด ๆ
ที่เสนอขายภายใต้โครงการ
หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในครั้งนี้
- วัตถุประสงค์ในการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีวัตถุประสงค์ที่จะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ไปใช้เพื่อบริหารสภาพคล่อง บริหารจัดการความเสี่ยงทางด้านเครดิต บริหารความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย และใช้ในการดำเนินงานทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

1.2 ความเสี่ยงที่อาจมีผลต่อความผันผวนหรือผลตอบแทนของปัจจัยอ้างอิง หรือการชำระคืนเงินต้นของหุ้นกู้

นอกเหนือจากความเสี่ยงของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและปัจจัยความเสี่ยงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ปรากฏอยู่ในส่วนที่ 3 ของหนังสือชี้ชวนนี้แล้ว ยังมีความเสี่ยงกรณีที่หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนี ดังต่อไปนี้

(1) กรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนี UBS Inflation Basket Volatility Target Portfolio

เนื่องจากดัชนี UBS Inflation Basket Volatility Target Portfolio เป็นดัชนีที่เกิดจากการคำนวณจากหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องเผชิญกับความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures ตามสัดส่วนที่ผู้กำหนดค่าดัชนีเป็นผู้กำหนด ดังนั้นผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจความเสี่ยงเกี่ยวกับหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และสินค้าน้ำมันในตลาด Futures เพิ่มเติมจากส่วนที่ 3 ของหนังสือชี้ชวนนี้ด้วย

ดัชนี UBS Inflation Basket Volatility Target Portfolio มีหลักการในการลงทุนของดัชนีที่อนุญาตให้สามารถลงทุนได้ทั้งในรูปแบบการ Long, Short หรือทั้ง Long และ Short สัญญา Futures บนหลักทรัพย์เดียวกันที่วันส่งมอบต่างกัน ผลตอบแทนที่ได้รับจากดัชนีอาจต่างจากความคาดหมายของผู้ลงทุน ภายใต้หลักการการลงทุนของดัชนีนี้อาจมีบางกรณีที่อาจมีการทำ Leverage ในการลงทุนเมื่อเป็นไปตามข้อกำหนดของดัชนีโดยมุ่งหวังเพื่อเพิ่มผลตอบแทนของผู้ลงทุน แต่ในกรณีที่ราคาตลาดไม่เป็นไปตามที่คาดหวังอาจส่งผลให้ดัชนีลดลงมากกว่าในกรณีที่ไม่มีการทำ Leverage

ดัชนี UBS Inflation Basket Volatility Target Portfolio ถูกออกแบบมาเพื่อกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หลายประเภทซึ่งเมื่อพิจารณาข้อมูลย้อนหลังมีความสัมพันธ์ (Correlation) ต่ำหรือติดลบ โดยมีเป้าหมายเพื่อลดความเสี่ยงในการลงทุนและช่วยสร้างผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ ซึ่งในกรณีที่ Correlation เปลี่ยนไปอาจส่งผลให้การลงทุนมีความเสี่ยงที่สูงขึ้นและผลตอบแทนอาจไม่สม่ำเสมอ

ดัชนี UBS Inflation Basket Volatility Target Portfolio มีข้อกำหนดในการควบคุมความผันผวนของการลงทุน (Volatility Control) ที่ระดับประเภทหลักทรัพย์และระดับดัชนี ซึ่งจะทำให้เกิดการลดการลงทุนลงในเวลาที่ตลาดมีความผันผวนสูง โดยมีเป้าหมายเพื่อลดความเสี่ยงของการลงทุนในเวลาที่มีความผันผวนสูงและสร้างผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ ในกรณีที่ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ประเภทใดสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้ ดัชนีจะลดการลงทุนในหลักทรัพย์นั้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการกระจาย

นำหน้าการลงทุนของดัชนีรวม และในกรณีที่ความผันผวนของดัชนีสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้จะมีการลดการลงทุนในทุกหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีซึ่งอาจทำให้ในบางกรณีผลตอบแทนออกมาต่ำกว่าความคาดหมายของผู้ลงทุนได้

นอกจากนี้ ดัชนี UBS Inflation Basket Volatility Target Portfolio ถูกพัฒนาโดย สถาบันจากต่างประเทศและมีการกระจายสินทรัพย์ในการคำนวณเป็นสินทรัพย์ต่างประเทศ ดังนั้น ผู้ลงทุนจะเผชิญกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนด้วย

ความเสี่ยงทั้งหมดที่ได้กล่าวมาอาจส่งผลให้ระดับของดัชนีลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลดลง หรือ อาจขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรุ่นนั้นๆ ไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

(2) กรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนี Citi Diversified Risk Premia

เนื่องจากดัชนี Citi Diversified Risk Premia เป็นดัชนีที่เกิดจากการคำนวณจากหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องเผชิญกับความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures ตามสัดส่วนที่ผู้กำหนดค่าดัชนีเป็นผู้กำหนด ดังนั้นผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจความเสี่ยงเกี่ยวกับหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures เพิ่มเติมจากส่วนที่ 3 ของหนังสือชี้ชวนนี้ด้วย

ดัชนี Citi Diversified Risk Premia มีหลักการในการลงทุนของดัชนีที่อนุญาตให้สามารถลงทุนได้ทั้งในรูปแบบการ Long, Short หรือทั้ง Long และ Short สัญญา Futures บนหลักทรัพย์เดียวกันที่วันส่งมอบต่างกัน ผลตอบแทนที่ได้รับจากดัชนีอาจต่างจากความคาดหมายของผู้ลงทุน ภายใต้หลักการการลงทุนของดัชนีนี้อาจมีบางกรณีที่อาจมีการทำ Leverage ในการลงทุนเมื่อเป็นไปตามข้อกำหนดของดัชนีโดยมุ่งหวังเพื่อเพิ่มผลตอบแทนของผู้ลงทุน แต่ในกรณีที่ราคาตลาดไม่เป็นไปตามที่คาดหวังอาจส่งผลให้ดัชนีลดลงมากกว่าในกรณีที่ไม่มีการทำ Leverage

ดัชนี Citi Diversified Risk Premia ถูกออกแบบมาเพื่อกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หลายประเภทซึ่งเมื่อพิจารณาข้อมูลย้อนหลังมีความสัมพันธ์ (Correlation) ต่ำหรือติดลบ โดยมีเป้าหมายเพื่อลดความเสี่ยงในการลงทุนและช่วยสร้างผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ ซึ่งในกรณีที่ Correlation เปลี่ยนไปอาจส่งผลให้การลงทุนมีความเสี่ยงที่สูงขึ้นและผลตอบแทนอาจไม่สม่ำเสมอ

ดัชนี Citi Diversified Risk Premia มีข้อกำหนดในการควบคุมความผันผวนของการลงทุน (Volatility Control) ที่ระดับประเภทหลักทรัพย์และระดับดัชนี ซึ่งจะทำให้เกิดการลดการลงทุนลงในเวลาตลาดมีความผันผวนสูง โดยมีเป้าหมายเพื่อลดความเสี่ยงของการลงทุนในเวลาที่มีความผันผวนสูงและสร้างผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ ในกรณีที่ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ประเภทใดสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้ ดัชนีจะลดการลงทุนในหลักทรัพย์นั้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการกระจายนำหน้าการลงทุนของดัชนีรวม และในกรณีที่ความผันผวนของดัชนีสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้จะมีการลดการลงทุนในทุกหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีซึ่งอาจทำให้ในบางกรณีผลตอบแทนออกมาต่ำกว่าความคาดหมายของผู้ลงทุนได้

นอกจากนี้ ดัชนี Citi Diversified Risk Premia ถูกพัฒนาโดย สถาบันจากต่างประเทศและมีการกระจายสินทรัพย์ในการคำนวณเป็นสินทรัพย์ต่างประเทศ ดังนั้น ผู้ลงทุนจะเผชิญกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนด้วย

ความเสี่ยงทั้งหมดที่ได้กล่าวมาอาจส่งผลให้ระดับของดัชนีลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลดลง หรือ อาจขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรุ่นนั้นๆ ไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

- (3) กรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนี ดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 4 ER หรือดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 5 ER

เนื่องจากดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 4 ER หรือดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 5 ER เป็นดัชนีที่เกิดจากการคำนวณจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องเผชิญกับความผันผวนของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures ตามสัดส่วนที่ผู้กำหนดค่าดัชนีเป็นผู้กำหนด ดังนั้นผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจความเสี่ยงเกี่ยวกับราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures เพิ่มเติมจากส่วนที่ 3 ของหนังสือชี้ชวนนี้ด้วย

ดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 4 ER หรือดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 5 ER มีหลักการในการลงทุนของดัชนีที่อนุญาตให้สามารถลงทุนได้ทั้งในรูปแบบการ Long, Short หรือทั้ง Long และ Short สัญญา Futures บนหลักทรัพย์เดียวกันที่วันส่งมอบต่างกัน ผลตอบแทนที่ได้รับจากดัชนีอาจต่างจากความคาดหมายของผู้ลงทุน ภายใต้หลักการการลงทุนของดัชนีนี้อาจมีบางกรณีที่สามารถทำ Leverage ในการลงทุนเมื่อเป็นไปตามข้อกำหนดของดัชนีโดยมุ่งหวังเพื่อเพิ่มผลตอบแทนของผู้ลงทุน แต่ในกรณีที่ราคาตลาดไม่เป็นไปตามที่คาดหวังอาจส่งผลให้ดัชนีลดลงมากกว่าในกรณีที่ไม่มีการทำ Leverage

ดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 4 ER หรือดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 5 ER มีข้อกำหนดในการควบคุมความผันผวนของการลงทุน (Volatility Control) ที่ระดับประเภทหลักทรัพย์และระดับดัชนี ซึ่งจะทำให้เกิดการลดการลงทุนลงในเวลาที่ตลาดมีความผันผวนสูง โดยมีเป้าหมายเพื่อลดความเสี่ยงของการลงทุนในเวลาที่มีความผันผวนสูงและสร้างผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ ในกรณีที่ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ประเภทใดสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้ ดัชนีจะลดการลงทุนในหลักทรัพย์นั้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการกระจายน้ำหนักการลงทุนของดัชนีรวม และในกรณีที่ความผันผวนของดัชนีสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้จะมีการลดการลงทุนในทุกหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีซึ่งอาจทำให้ในบางกรณีผลตอบแทนออกมาต่ำกว่าความคาดหมายของผู้ลงทุนได้

นอกจากนี้ ดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 4 ER หรือดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 5 ER ถูกพัฒนาโดย สถาบันจากต่างประเทศและมีการกระจายสินทรัพย์ในการคำนวณเป็นสินทรัพย์ต่างประเทศ ดังนั้น ผู้ลงทุนจะเผชิญกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนด้วย

ความเสี่ยงทั้งหมดที่ได้กล่าวมาอาจส่งผลให้ระดับของดัชนีลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลดลง หรือ อาจขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรุ่นนั้นๆ ไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

1.3 สิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

สัญญาที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่ : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายแต่ละครั้ง จะอยู่ภายใต้สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดส่งสัญญาดังกล่าวให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. ภายหลังจากเสนอขาย และจะจัดให้มีการเก็บรักษาสำเนาสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) สำหรับการออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละชุดไว้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้

ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอตรวจสอบสำเนาเอกสารต่าง ๆ ดังกล่าวที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ตนถืออยู่ได้ในวันและเวลาทำการของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ทั้งนี้ นอกเหนือจากสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุในข้อ 1.2 นี้แล้ว ยังมีสิทธิและหน้าที่อื่น ๆ ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยหากข้อกำหนดในข้อ 1.2 นี้ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ให้ข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้องมีผลบังคับใช้

ใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง สมุด
ทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์
แฝง และผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่
มีอนุพันธ์แฝง

1. นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องออกและส่งมอบใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละรายที่มีได้ฝากใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้กับนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามจำนวนที่ได้รับการจัดสรรและไม่ได้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยการส่งใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือวิธีการอื่นใดที่กำหนดโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการนับจากวันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยในส่วนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องลงชื่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแทนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการนับจากวันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
2. นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีหน้าที่ที่จะต้องจัดทำและเก็บรักษาสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้จนกว่าหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดจะได้รับการไถ่ถอน
3. ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
 - (ก) ในกรณีทั่วไป สิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะตกให้แก่บุคคลที่ปรากฏชื่อเป็นเจ้าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจำนวนดังกล่าวอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในวันแรกของการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพื่อพักการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เว้นแต่จะได้มีการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งสามารถใช้นับกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ตามข้อกำหนดว่าด้วยการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเกิดขึ้นแล้วในวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงข้างต้น ซึ่งสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะตกให้แก่ผู้รับโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
 - (ข) ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกรณี que subordinated เป็นผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแทน สิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะตกให้แก่บุคคลที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับแจ้งเป็นหนังสือจากศูนย์รับฝาก

หลักทรัพย์ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจำนวนดังกล่าวที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในวันทำการก่อนวันที่จะมีสิทธิตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือในวันแรกของการปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือวันอื่นใดตามที่กำหนดไว้เป็นกรณีเฉพาะ (แล้วแต่กรณี) เว้นแต่จะมีการคัดค้านโดยชอบด้วยกฎหมาย

4. ถ้าผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ประสงค์จะขอรับใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ให้ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายดังกล่าวแจ้งต่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เมื่อได้รับแจ้งจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องออกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายดังกล่าว และลงทะเบียนให้ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นเป็นผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามจำนวนที่ได้รับแจ้งจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ภายใน 45 (สี่สิบห้า) วันนับจากวันที่ได้รับแจ้งชื่อและจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เมื่อได้รับการออกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและลงทะเบียนดังกล่าวแล้ว นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะแก้ไขจำนวนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์โดยหักจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้แยกไปลงทะเบียนไว้ในชื่อของผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงออก ส่วนจำนวนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่กำหนดในใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกให้แก่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น หากนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ได้ทำการแก้ไข (ไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม) ให้ถือว่าจำนวนลดลงตามจำนวนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้แยกไปออกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและลงทะเบียนไว้ในชื่อของผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว

การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : 1. การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีได้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) แบบการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระหว่างผู้โอนและผู้รับโอน

การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะสมบูรณ์เมื่อผู้โอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งเป็นผู้ที่สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระบุชื่อเป็นเจ้าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจำนวนที่จะทำการโอน หรือผู้รับโอนคนสุดท้ายโดยมีการสลักหลังแสดงการโอนต่อเนืองครบถ้วนจากผู้ที่ปรากฏชื่อดังกล่าว (แล้วแต่กรณี) ได้ส่งมอบใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้รับโอนโดยลงลายมือชื่อสลักหลังแสดงการโอนให้ไว้ด้วย

(ข) ผลของการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระหว่างผู้รับโอนกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีผลใช้บังคับต่อผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ก็ต่อเมื่อผู้รับโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอยู่ระหว่างลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับคำขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงพร้อมทั้งใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ผู้รับโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ลงลายมือชื่อเป็นผู้รับโอนในด้านหลังของใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นครบถ้วนแล้ว

(ค) ผลของการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระหว่างผู้รับโอนกับบุคคลภายนอก

การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีผลใช้บังคับกับบุคคลภายนอกได้ก็ต่อเมื่อนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเรียบร้อยแล้ว

- (ง) การขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องกระทำ ณ สำนักงานของนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในวันและเวลาทำการของนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และจะต้องทำตามแบบและวิธีการที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกำหนด โดยผู้ลงทะเบียนจะต้องส่งมอบใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ลงลายมือชื่อครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ในข้อ (ก) ข้างต้น พร้อมทั้งหลักฐานอื่น ๆ ที่ยืนยันถึงความถูกต้องและความสมบูรณ์ของการโอนและการรับโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกำหนด ซึ่งนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แล้วเสร็จภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ หลังจากวันที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับคำขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงพร้อมทั้งใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและหลักฐานอื่น ๆ ที่จะต้องส่งมอบครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว อย่างไรก็ตาม หากการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายใดขัดต่อกฎหมาย หรือหลักเกณฑ์การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่กำหนดไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิปฏิเสธการลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือการรับรองการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายนั้น ๆ และให้นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแจ้งแก่ผู้ยื่นคำขอลงทะเบียนการโอนทราบถึงการปฏิเสธดังกล่าวภายใน 3 (สาม) วันทำการนับแต่วันที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับคำขอลงทะเบียนการโอน พร้อมทั้งส่งคืนใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้ลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

2. สำหรับการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น ให้เป็นไปตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ รวมทั้งศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง
3. นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะดำเนินการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพื่อพักการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นระยะเวลา 14 (สิบสี่) วัน (กรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะยาว) หรือ 10 (สิบ) วัน (กรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้น) ก่อนวันครบกำหนดชำระเงิน/ส่งมอบ และ/หรือวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ หรือวันอื่น (แล้วแต่กรณี) หรือตามที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้แจ้งแก่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (แล้วแต่กรณี) หรือระยะเวลาอื่นใดเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ ระเบียบหรือวิธีปฏิบัติ ใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงประกาศที่ออกโดยสมาคมตราสารหนี้ไทย) เพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในการได้รับสิทธิประโยชน์ ต่าง ๆ ข้างต้นในฐานะผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะเริ่มตั้งแต่วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงวันแรกดังกล่าวให้เรียกว่า **"วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง"** ถ้าวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนไปเป็นวันทำการถัดไป ซึ่งในกรณีดังกล่าว ระยะเวลาปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีระยะเวลาน้อยกว่า 14 (สิบสี่) วัน หรือ 10 (สิบ) วัน (แล้วแต่กรณี) ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถร้องขอให้นายทะเบียนหุ้นกู้ลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ระหว่างระยะเวลาของการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่อย่างใด โดยนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะแจ้งการแก้ไขเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบก่อนการแก้ไข และการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ทางสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องประกาศกำหนด

4. ข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

เนื่องจากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2565 นี้ เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องไม่เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ตามประเภทและลักษณะที่นิยามไว้ในข้อ 4 และ

ข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของสวงวนสิทธิที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจกำหนดข้อจำกัดการโอนอื่น ๆ เพิ่มเติมสำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายในแต่ละชุดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของสวงวนสิทธิที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดที่เกี่ยวข้องไม่ว่าในทอดใด ๆ อันจะเป็นการขัดกับข้อจำกัดการโอนดังกล่าวด้วย

นอกจากนี้ เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในฐานะธนาคารพาณิชย์จะต้องปฏิบัติตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สนส. 15/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์การอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ทำธุรกรรมเงินกู้ยืมที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured products) ฉบับลงวันที่ 25 กันยายน พ.ศ. 2558 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ("**ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่สนส. 15/2558**") ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สนส. 14/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์การอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ทำธุรกรรมอนุพันธ์ด้านเครดิต (Credit Derivatives) ฉบับลงวันที่ 25 กันยายน พ.ศ. 2558 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ("**ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่สนส. 14/2558**") และกฎหมายหรือกฎเกณฑ์และระเบียบปฏิบัติต่าง ๆ เกี่ยวกับการควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของสวงวนสิทธิที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลใดที่จะเป็นการฝ่าฝืนประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง

การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ : ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตลอดจนอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอันดับความน่าเชื่อถือนี้มิได้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อเสนอแนะให้ผู้ลงทุนทำการซื้อ ขาย หรือถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย และอาจมีการเพิกถอนหรือเปลี่ยนแปลงได้จนถึงวันที่สิทธิเรียกร้องตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะสิ้นสุดลง

อัตราดอกเบี้ย : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะออกและเสนอขายแต่ละครั้งจะเป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังต่อไปนี้

1. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภทที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ โดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยหุ้นกู้ที่มี

อนุพันธ์แฝงจะมีการชำระดอกเบี้ยเพียงงวดเดียว หรือหลายงวดตามที่ระบุไว้ใน สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

2. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภทที่มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว โดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง จะได้รับดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยในลักษณะลอยตัวตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยจะมีการชำระดอกเบี้ยเพียงงวดเดียว หรือหลายงวดตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
3. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภทที่ไม่มีดอกเบี้ย ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่สามารถรับดอกเบี้ยภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
4. ในกรณีที่ผลการคำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่อหน่วยที่ได้มีจำนวน ทศนิยมมากกว่า 6 (หก) ตำแหน่ง ให้ปัดทศนิยมให้เหลือเพียง 6 (หก) ตำแหน่งโดย ให้ปัดทศนิยมตำแหน่งที่ 6 (หก) ขึ้น ถ้าตำแหน่งที่ 7 (เจ็ด) มีค่ามากกว่าหรือ เท่ากับ 5 (ห้า) กรณีที่ดอกเบี้ยที่คำนวณได้มีทศนิยมไม่รู้จักให้กำหนดส่วนใน 6 (หก) ทศนิยมและทำการปัดทศนิยมตำแหน่งที่ 6 (หก) ตามหลักการข้างต้น

วิธีการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝง :

1. หลักเกณฑ์ทั่วไป
ภายใต้ข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มี อนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะทำการชำระ เงิน และ/หรือส่งมอบทรัพย์สินใด ๆ ในวันตามที่กำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิ และหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้องให้แก่ผู้ ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละรายที่มีชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ แฝง
2. วิธีการชำระเงิน
ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระเงินตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงผ่านนายทะเบียน ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มี อนุพันธ์แฝง โดยเช็คขีดคร่อมส่งจ่ายเฉพาะในนามของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ลง วันที่ตรงกับวันที่ทำการที่ต้องชำระเงินตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยจัดส่งทาง ไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ใน ต่างประเทศ) หรือโดยการโอนเงินเข้าบัญชีของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ได้มี การแจ้งเป็นหนังสือให้นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบล่วงหน้าแล้วไม่น้อย กว่า 15 (สิบห้า) วันทำการก่อนวันถึงกำหนดชำระเงิน หรือโดยวิธีอื่นใดตามที่ตก

ลงกันระหว่างผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ทั้งนี้ การชำระเงินที่จะทำการชำระในวันตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ต้องนำไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

3. วิธีการส่งมอบทรัพย์สิน

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะทำการส่งมอบทรัพย์สินใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยวิธีการตามที่ตกลงกันระหว่างผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ต้องนำไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

4. กรณีของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแทน ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระเงิน และ/หรือส่งมอบทรัพย์สินใด ๆ ผ่านนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่บุคคลที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์มีหนังสือแจ้งมายังผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจำนวนต่าง ๆ ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยวิธีการตามที่ตกลงกันระหว่างผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ต้องนำไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

5. เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ทำการชำระหนี้ให้แก่บุคคลที่มีชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแล้ว ให้ถือว่าไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไปแล้วเป็นอันยกเลิก

6. หากวันครบกำหนดชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันชำระหนี้ไปเป็นวันทำการถัดไป โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่มีภาระเงินเพิ่มเติมใด ๆ จากการเลื่อนการชำระหนี้ดังกล่าว

เหตุผิดนัดและผลของการผิดนัด

1. กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเหตุผิดนัดภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

(ก) หากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงผิดนัดไม่ชำระเงินไม่ว่าเงินต้นหรือดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใด หรือไม่ส่งมอบทรัพย์สินที่ตกลงจะส่งมอบไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง และการผิดนัดไม่ชำระหนี้ดังกล่าวยังคงมีอยู่อย่างต่อเนื่องเป็นระยะเวลา 15 (สิบห้า) วันทำการนับจากวันถึงกำหนดชำระหนี้ เว้นแต่

การผิติดังกล่าวมีสาเหตุจากเหตุสุดวิสัยหรือเกิดจากเหตุการณ์ภายนอกแทรกแซง ซึ่งเหตุการณ์ดังกล่าวผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถควบคุมได้

- (ข) มีการเริ่มดำเนินการเพื่อขอฟื้นฟูกิจการของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือเพื่อขอให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงล้มละลายภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง หรือได้มีคำสั่งหรือมติใด ๆ โดยชอบตามกฎหมายให้เลิกกิจการของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตกเป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัวตามที่กฎหมายกำหนด หรือมีการยึด/อายัดทรัพย์สินของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามคำพิพากษา หรือคำสั่งโดยชอบด้วยกฎหมาย

2. ในกรณีที่เกิดเหตุผิติดังกล่าวกรณีใดกรณีหนึ่งตามข้อ (ก)-(ข) และยังคงอยู่ หากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายหนึ่งหรือหลายรายที่ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ยังมิได้ทำการไถ่ถอนทั้งหมด มีหนังสือแจ้งการผิติดังกล่าวไปยังผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยระบุถึงเหตุผิติดังกล่าวซึ่งทำให้มีการเร่งรัดชำระหนี้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้ถึงกำหนดชำระโดยพลันและผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษร หรือที่ประชุมผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีมติเห็นชอบให้หนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดถึงกำหนดชำระโดยพลัน ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายในระยะเวลา 7 วันทำการถัดจากวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับหนังสือแจ้งดังกล่าว เป็นจำนวนเทียบเท่ากับมูลค่าทางตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้องหักด้วยค่าใช้จ่ายใด ๆ ที่เกี่ยวเนื่องจากการที่หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงถึงกำหนดชำระโดยพลันตามที่คำนวณโดยตัวแทนคำนวณเงิน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงค่าใช้จ่ายอันเนื่องมาจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้อง (หรืออาจต้อง) ทำการยกเลิกธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงใด ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงยินยอมเสียดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยผิติดังนับแต่วันที่หนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงครบกำหนดชำระจนกว่าจะชำระหนี้ครบถ้วน

การประชุมผู้ออกหุ้นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝง

- : 1. ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิเรียกประชุมผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ ไม่ว่าในเวลาใด ๆ แต่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องเรียกประชุมผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยเร็ว ซึ่งจะต้องไม่เกิน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายหนึ่งหรือหลายรายที่ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดมีคำขอเป็นหนังสือให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเรียกประชุมผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือนับแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบถึงเหตุผิติดังกล่าวหนึ่งดังต่อไปนี้

- (ก) หากเกิดเหตุผิดนัดกรณีใดกรณีหนึ่งตามที่กำหนดข้างต้น ภายใต้หัวข้อ เหตุผิดนัดและผลของการผิดนัด และในขณะนั้นยังมิได้มีการส่ง หนังสือแจ้งใด ๆ มายังผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามรายละเอียด ภายใต้หัวข้อดังกล่าว หรือ
- (ข) หากมีการเสนอขอแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้องใน สาระสำคัญ
2. การประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ซึ่งรวมถึงกรณีการลงมติเป็นลายลักษณ์ อักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) จะเป็นการประชุม (หรือลงมติเป็น ลายลักษณ์อักษร) ร่วมกันของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดทุกชุดที่ยังคงค้าง ชำระอยู่ ที่ออกภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2565 (โดยการนับ องค์ประชุมและมติของที่ประชุมจะคำนวณจากผลรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ทั้งหมดดังกล่าว) แต่ทั้งนี้ ในกรณีที่ (ก) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเห็นว่า ในกรณี เป็นการประชุมซึ่งต้องพิจารณาหลายวาระ หากมีเรื่องใดเรื่องหนึ่งที่จะต้องประชุม เพื่อลงมตินั้น เป็นเรื่องที่น่าจะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดใด ๆ โดยเฉพาะเจาะจงเท่านั้น ซึ่งในกรณีดังกล่าวให้นับองค์ประชุมและคะแนนเสียง เฉพาะจากผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดที่เกี่ยวข้องนั้น ๆ เท่านั้น หรือ (ข) ในกรณีที่ เรื่องที่จะพิจารณาทั้งหมดอาจมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดใด ๆ โดยเฉพาะ ก็ให้เรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดที่มีส่วนได้เสียดังกล่าว เท่านั้น
 3. มติโดยชอบของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เรียกประชุมและดำเนินการ ประชุมโดยชอบมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทุกรายไม่ว่าจะได้ เข้าร่วมประชุมหรือไม่ก็ตาม ส่วนหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง นั้นจะเป็นไปตามเอกสารแนบ 2
 4. ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายอันจำเป็นและสมควร ทั้งหมดที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการเรียกและการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ แฝง นอกจากค่าใช้จ่ายที่ก่อโดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นการส่วนตัว ถ้าผู้ถือ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ชำระค่าใช้จ่ายดังกล่าว ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิ เรียกให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชำระค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้
 5. ในการลงมติใด ๆ เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มี อนุพันธ์แฝงอาจทำความเข้าใจกันเป็นลายลักษณ์อักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มี อนุพันธ์แฝงเพื่อลงมติใด ๆ ดังกล่าวได้ แต่ทั้งนี้ จะต้องปรากฏว่าผู้ถือหุ้นกู้ที่มี อนุพันธ์แฝงซึ่งมีจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 (สาม ในสี่) ของจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน มีมติเห็นชอบและลงลายมือ

ชื่อไว้เป็นหลักฐานในมติดังกล่าว ในหนังสือฉบับเดียวกันหรือหลายฉบับก็ได้ และส่งมอบให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นผู้เก็บรักษาไว้ ทั้งนี้ มติดังกล่าวมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทุกรายนับแต่วันที่ได้ส่งมอบหนังสือดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

6. ในกรณีที่มีผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพียงหนึ่งรายให้ถือว่ามติที่ทำการเป็นลายลักษณ์อักษรและลงนามโดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว เป็นมติโดยชอบของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยมิต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

- | | | |
|---|---|--|
| การแก้ไขเปลี่ยนแปลง
ข้อกำหนดในสัญญาที่
กำหนดสิทธิและหน้าที่ของ
ผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝง (Final Terms)
ที่เกี่ยวข้อง | : | <ol style="list-style-type: none"> 1. การแก้ไขเปลี่ยนแปลง และ/หรือ เพิ่มเติมข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้องในส่วนที่มีสาระสำคัญจะต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบ 2 2. ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจแก้ไขเปลี่ยนแปลงและ/หรือ เพิ่มเติมข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยไม่ต้องขอมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อน หาก <ul style="list-style-type: none"> (ก) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไม่กระทบต่อสิทธิอันเป็นสาระสำคัญของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอย่างชัดเจน หรือ (ข) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเป็นไปเพื่อให้เป็นไปตามคำแนะนำหรือคำสั่งของหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงาน ก.ล.ต.) หรือ (ค) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) โดยตัวแทนคำนวณเงิน เนื่องจากการเกิดเหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่งตามที่กำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) เช่น Change in Law เป็นต้น 3. ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดส่งสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่แก้ไขเพิ่มเติมให้นายทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 (สิบห้า) วัน นับแต่วันที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) และจะจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเมื่อได้รับการร้องขอ |
|---|---|--|

การขอออกไปหุ้นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝงฉบับใหม่ : หากใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงฉบับเก่าสูญหาย ฉีกขาดหรือชำรุดด้วยประการใด ๆ หรือในกรณีที่
ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องการให้แยกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือรวมใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์
แฝง หรือให้ออกไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในชื่อของตน ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ปรากฏชื่อใน
สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิยื่นคำขอให้นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
ออกไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงฉบับใหม่ โดยจะต้องชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายตาม
สมควรตามที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกำหนด ในการนี้ นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝงจะต้องออกไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงฉบับใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
ภายใน 15 (สิบห้า) วัน นับแต่วันที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับคำขอให้ออกไปหุ้น
กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงฉบับใหม่ และเอกสารอื่น ๆ ตามที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกำหนด
และนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องลงบันทึกในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์
แฝงว่ามีกรยกเลิกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงฉบับเก่าด้วย

คำบอกกล่าว : 1. คำบอกกล่าวถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
คำบอกกล่าวถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะถือว่าได้ส่งโดยชอบหากได้ส่งทาง
ไปรษณีย์ลงทะเบียน (หรือการส่งโดยวิธีที่เทียบเคียงกัน) หรือทางไปรษณีย์อากาศ
(หากส่งไปยังที่อยู่ในต่างประเทศ) ไปยังที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่
ระบุในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตามที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝงที่ระบุโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (สำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ฝากไว้
กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์) และจะถือว่าเป็นการส่งโดยชอบแล้วในวันที่ได้ส่งทาง
ไปรษณีย์ หรือในวันที่ 7 (เจ็ด) นับจากวันที่ส่ง (หากส่งจากประเทศอื่นนอกจาก
ประเทศของผู้รับ)

2. คำบอกกล่าวถึงผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- 2.1 คำบอกกล่าวถึงนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะถือว่าได้ส่งโดยชอบ
หากได้ส่งไปยังที่อยู่หรือหมายเลขโทรสารของนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝง
- 2.2 คำบอกกล่าวถึงผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะถือว่าได้ส่งโดยชอบ หากได้
ส่งไปยังที่อยู่และเบอร์โทรศัพท์ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุ
ข้างล่างนี้

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ

เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์ 02-255-2222

ภาษีอากร : ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ต้องรับผิดชอบต่อภาษี อากร หรือค่าธรรมเนียมของรัฐไม่ว่า
ประเภทใด ที่กำหนดเรียกเก็บ หรือหัก ณ ที่จ่าย หรือประเมินโดยผู้มีอำนาจกระทำการใน
นามของประเทศไทย และประเทศอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือหน่วยย่อยทางการเมืองหรือ

เจ้าหน้าที่ใด ๆ ของหรือในหน่วยงานย่อยดังกล่าวนั้น ซึ่งมีอำนาจเรียกเก็บภาษีที่เกี่ยวข้องกับการชำระเงิน หรือการส่งมอบทรัพย์สินที่ตกลงจะส่งมอบ ภายใต้สัญญาที่มีอนุพันธ์แฝง เว้นแต่จะเป็นภาษี อากร หรือค่าธรรมเนียมรัฐที่กำหนดให้เรียกเก็บกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

- อายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
- วันครบกำหนดอายุ : เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
- กฎหมายที่ใช้บังคับ : สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) จะอยู่ภายใต้บังคับและตีความตามกฎหมายไทย

คำจำกัดความ

- “คณะกรรมการ ก.ล.ต.” หมายถึง คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- “โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2565” หมายถึง โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ซึ่งเป็นโครงการที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละชุดเป็นคราว ๆ ไป โดยมีมูลค่าเงินต้นคงค้างของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ เวลาใด ๆ จะต้องไม่เกิน 30,000 ล้านบาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน ภายใต้สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ตามที่ได้รับอนุญาตให้ออกและเสนอขายจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- “นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง” หมายถึง ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- “ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง” หมายถึง ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละจำนวนตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)
- “ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง” หมายถึง ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- “วันทำการ” หมายถึง วันที่ธนาคารพาณิชย์โดยทั่วไปเปิดทำการในกรุงเทพมหานคร ซึ่งมีใช้วันเสาร์หรือวันอาทิตย์ หรือวันอื่นใดที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศให้เป็นวันหยุดของธนาคารพาณิชย์
- “สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง” หมายถึง สมุดทะเบียนหรือแหล่งข้อมูลทางทะเบียนซึ่งบันทึกรายละเอียดเกี่ยวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เช่น ชื่อและที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง การโอน การจำหน่าย การอายัด การออกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใหม่ได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่เกี่ยวข้อง

“สำนักงาน ก.ล.ต.”	หมายถึง สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
“สิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง”	หมายถึง สิทธิที่พึงปรารถนาในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอันรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) สิทธิในการได้รับชำระเงินและดอกเบี้ย (ถ้ามี) หรือทรัพย์สินที่ตกลงจะส่งมอบ (ตามแต่กรณี) ภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และสิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและลงคะแนนโดยวิธีการส่งหนังสือลงมติ
“สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)”	หมายถึง สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งอาจเป็นภาษาไทยหรือภาษาอังกฤษ
“สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ”	หมายถึง สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ
“ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์”	หมายถึง บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือบุคคลหรือนิติบุคคลอื่น ที่ดำเนินกิจการรับฝากหลักทรัพย์ได้ตามกฎหมายซึ่งเข้ารับทำหน้าที่แทน
“หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง”	หมายถึง หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดใด ๆ แต่ละชุดซึ่งออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2565 เป็นสกุลเงินบาทหรือเงินตราต่างประเทศ โดยมีรายละเอียดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละชุดดังกล่าวตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
“อัตราดอกเบี้ยผิวดิน”	หมายถึง อัตราดอกเบี้ยผิวดินของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

2. ข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย

2.1 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2565 เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องไม่เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทศใด ๆ ให้แก่บุคคลที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ตามประเภทและลักษณะที่นิยามไว้ในข้อ 4 และข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทศใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจกำหนดข้อจำกัดการโอนอื่น ๆ เพิ่มเติมสำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายในแต่ละชุดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดที่เกี่ยวข้องไม่ว่าในทศใด ๆ อันจะเป็นการขัดกับข้อจำกัดการโอนดังกล่าวด้วยเพื่อประโยชน์ตามข้อ 2 และข้อ 3 นี้

"ผู้ลงทุนสถาบัน" หมายถึง ผู้ลงทุนตามประเภทต่อไปนี้

- (1) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (2) ธนาคารพาณิชย์
- (3) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (4) บริษัทเงินทุน
- (5) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (6) บริษัทหลักทรัพย์
- (7) บริษัทประกันวินาศภัย
- (8) บริษัทประกันชีวิต
- (9) กองทุนรวม
- (10) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริษัทหลักทรัพย์บริหารจัดการเงินทุนของผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (9) หรือ (11) ถึง (25)
- (11) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (12) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (13) กองทุนประกันสังคม
- (14) กองทุนการออมแห่งชาติ
- (15) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน
- (16) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (17) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
- (18) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
- (19) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (20) นิติบุคคลประเภทบริษัท
- (21) นิติบุคคลซึ่งมีผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (20) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละเจ็ดสิบห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด
- (22) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะทำนองเดียวกับผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (21)
- (23) ผู้จัดการกองทุน หรือผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน
- (24) ผู้ลงทุนอื่นใดตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

"ผู้ลงทุนรายใหญ่" หมายถึง

- 1) ผู้ลงทุนซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาซึ่งเมื่อนับรวมกับคู่สมรสแล้วมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

- (ก) มีสินทรัพย์สุทธิตั้งแต่ 50,000,000 (ห้าสิบล้าน) บาทขึ้นไป ทั้งนี้ สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำของบุคคลนั้น
 - (ข) มีรายได้ต่อปีตั้งแต่ 4,000,000 (สี่ล้าน) บาทขึ้นไป
 - (ค) มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 10,000,000 (สิบล้าน) บาทขึ้นไป หรือในกรณีที่นับรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวตั้งแต่ 20,000,000 (ยี่สิบล้าน) บาทขึ้นไป
- 2) ผู้ลงทุนซึ่งเป็นนิติบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
- (ก) มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ 100,000,000 (หนึ่งร้อยล้าน) บาทขึ้นไป
 - (ข) มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 20,000,000 (ยี่สิบล้าน) บาทขึ้นไป หรือในกรณีที่นับรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวตั้งแต่ 40,000,000 (สี่สิบล้าน) บาทขึ้นไป ทั้งนี้ ให้พิจารณาตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว

2.2 เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในฐานะธนาคารพาณิชย์จะต้องปฏิบัติตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สนส. 15/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์การอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ทำธุรกรรมเงินกู้ยืมที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured products) ฉบับลงวันที่ 25 กันยายน พ.ศ. 2558 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ("ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สนส. 15/2558") ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สนส. 14/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์การอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ทำธุรกรรมอนุพันธ์ด้านเครดิต (Credit Derivatives) ฉบับลงวันที่ 25 กันยายน พ.ศ. 2558 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ("ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สนส. 14/2558") และกฎหมายหรือกฎเกณฑ์และระเบียบปฏิบัติต่าง ๆ เกี่ยวกับการควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลใดที่จะเป็นการฝ่าฝืนกับประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง

3. การจองซื้อ การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดวิธีการจองซื้อ การจัดจำหน่าย และวิธีการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ตามความเหมาะสม ในกรณีที่เกิดปัญหาอุปสรรค หรือข้อจำกัดในการดำเนินการ ทั้งนี้ เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ลงทุนอย่างเป็นธรรมและเพื่อให้การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงครั้งนี้ประสบความสำเร็จสูงสุด

3.1 วิธีการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

3.1.1 การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในครั้งนี้เป็นการเสนอขายในวงจำกัดแก่ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประเภทและลักษณะที่นิยามไว้ในข้อ 4 และข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดคณนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ.2560 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และเป็นการออกภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2565 ตามที่ได้กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ฉบับลงวันที่ 4 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และเป็นการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามมูลค่าที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบเป็นคราว ๆ ไป

3.1.2 การเสนอขายและการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ที่เกี่ยวกับการจำหน่ายตราสารหนี้ของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยมาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

3.2 ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์ 02-255-2222

3.3 เงื่อนไขและค่าตอบแทนในการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เป็นผู้จัดจำหน่ายเอง จึงไม่มีค่าตอบแทนในการจัดจำหน่าย

3.4 วิธีการขอรับหนังสือชี้ชวน

ผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนซึ่งอาจอยู่ในรูปแบบ CD และใบจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตามที่อยู่ระบุไว้ในข้อ 3.2 ระหว่างวันและเวลาทำการของผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง นับตั้งแต่วันที่หนังสือชี้ชวนมีผลบังคับใช้จนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอขายหรือขอคัดสำเนาหนังสือชี้ชวน ซึ่งมีข้อมูลไม่แตกต่างจากหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อศึกษารายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จะออกภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2565 ได้ก่อนทำการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ได้ที่ศูนย์สารสนเทศตลาดทุน สำนักงาน ก.ล.ต. เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร ในเวลาทำการของสำนักงาน ก.ล.ต. หรือดาวน์โหลด (Download) จากเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ทาง <http://www.sec.or.th>

3.5 การจัดสรรและวิธีการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2565 ให้แก่ลูกค้าหรือผู้มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ เท่านั้น

การเสนอขาย จัดจำหน่าย และจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศกำหนด ที่เกี่ยวกับการจำหน่ายตราสารหนี้ของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยมาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ รวมทั้ง แนวทาง (Guideline) การปฏิบัติในรายละเอียดของข้อกำหนดตามประกาศดังกล่าวข้างต้น

การจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิที่จะจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่

รายได้ในจำนวนมากน้อยเท่าใดก็ได้หรืออาจปฏิเสธการจูงซื้อและไม่จัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้จูงซื้อรายใด ๆ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนได้ ตามแต่ที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะเห็นสมควร

เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีฐานะเป็นธนาคารพาณิชย์ซึ่งจำเป็นต้องปฏิบัติตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สนส. 15/2558 และกฎเกณฑ์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องของธนาคารแห่งประเทศไทย ดังนั้น การเสนอขาย จัดจำหน่าย และจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจึงจะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สนส. 15/2558 รวมทั้งกฎเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้องนั้นด้วย

3.6 วัน วิธีการจูงซื้อและการชำระเงินค่าจูงซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะดำเนินการกำหนดรายละเอียด ขั้นตอน วิธีการจูงซื้อ รวมทั้งเงื่อนไขในการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและจะเปิดเผยให้ผู้ลงทุนที่ได้รับการเชิญจากผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ทราบก่อนที่จะทำการจูงซื้อ ซึ่งตามปกติผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีขั้นตอนในการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังต่อไปนี้

3.6.1 ผู้ลงทุนสถาบัน

ผู้ลงทุนสถาบันที่ต้องการจูงซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องกรอกข้อมูลในแบบฟอร์มใบจูงซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้ถูกต้อง ครบถ้วนและชัดเจนพร้อมลงลายมือชื่อ หากผู้จูงซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นนิติบุคคลจะต้องลงนามโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้นพร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี) โดยมีเอกสารประกอบการจูงซื้อ ดังนี้

- (1) ผู้จูงซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เป็นนิติบุคคลตามกฎหมายไทยหรือที่จดทะเบียนในประเทศไทย ต้องแนบสำเนาหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์ฉบับล่าสุด (ที่ออกให้ไม่เกิน 1 (หนึ่ง) เดือนก่อนวันจูงซื้อ) พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคล และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง
- (2) ผู้จูงซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เป็นนิติบุคคลตามกฎหมายต่างประเทศหรือที่จดทะเบียนในต่างประเทศ ต้องแนบสำเนาหนังสือแสดงความเป็นนิติบุคคลหรือหนังสือสำคัญการจัดตั้งบริษัท หนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับ และหนังสือรับรองฉบับล่าสุด (ที่ออกให้ไม่เกิน 1 (หนึ่ง) เดือนก่อนวันจูงซื้อ) พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาหนังสือเดินทางของผู้มีอำนาจลงนามซึ่งลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง
- (3) สำเนาสมุดเงินฝากประเภทบัญชีออมทรัพย์หรือกระแสรายวันที่เปิดในนามผู้จูงซื้อ (ใช้เฉพาะกรณีผู้จูงซื้อที่เลือกรับใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและประสงค์จะรับดอกเบี้ยและเงินต้นโดยการโอนเข้าบัญชี)

3.6.2 ผู้ลงทุนรายใหญ่

ผู้ลงทุนรายใหญ่ที่ต้องการจูงซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องกรอกข้อมูลในแบบฟอร์มใบจูงซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้ถูกต้อง ครบถ้วนและชัดเจนพร้อมลงลายมือชื่อ หากผู้จูงซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นนิติบุคคลจะต้องลงนามโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้นพร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี) โดยมีเอกสารประกอบการจูงซื้อ ดังนี้

- (1) ผู้จูงซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เป็นบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย จะต้องแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนและลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง หรือในกรณีที่ไม่มีบัตรประจำตัวประชาชน ให้แนบสำเนาบัตรประจำตัวที่ทางราชการออกให้ที่มี

เลขประจำตัวประชาชน หรือสำเนาทะเบียนบ้านที่มีเลขประจำตัวประชาชนพร้อมทั้งลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง และ (ในกรณีที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงร้องขอ) แบบสอบถาม Suitability Test ซึ่งลงนามรับทราบผลการประเมินโดยผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉง

- (2) ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงที่เป็นบุคคลธรรมดาซึ่งไม่มีสัญชาติไทย จะต้องแนบสำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง และ (ในกรณีที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงร้องขอ) แบบสอบถาม Suitability Test ซึ่งลงนามรับทราบผลการประเมินโดยผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉง
- (3) ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงที่เป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย จะต้องแนบสำเนาหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์ฉบับล่าสุด (ที่ออกให้ไม่เกิน 1 (หนึ่ง) เดือนก่อนวันจองซื้อ) พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคล และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง และ (ในกรณีที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงร้องขอ) แบบสอบถาม Suitability Test ซึ่งลงนามรับทราบผลการประเมินโดยผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉง
- (4) ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงที่เป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนในต่างประเทศ ต้องแนบสำเนาหนังสือแสดงความเป็นนิติบุคคลหรือหนังสือสำคัญการจัดตั้งบริษัท หนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับ และหนังสือรับรองฉบับล่าสุด (ที่ออกให้ไม่เกิน 1 (หนึ่ง) เดือนก่อนวันจองซื้อ) พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาหนังสือเดินทางของผู้มีอำนาจลงนามซึ่งลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง และ (ในกรณีที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงร้องขอ) แบบสอบถาม Suitability Test ซึ่งลงนามรับทราบผลการประเมินโดยผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉง
- (5) สำเนาสมุดเงินฝากประเภทบัญชีออมทรัพย์หรือกระแสรายวันที่เปิดในนามผู้จองซื้อ (ใช้เฉพาะกรณีผู้จองซื้อที่เลือกรับใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงและประสงค์จะรับดอกเบี้ยและเงินต้นโดยการโอนเข้าบัญชี)

3.6.3 ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงสามารถจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงได้ที่สำนักงานของผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงในวันและเวลาทำการของผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงตามที่ระบุในข้อ 3.2 และผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงจะแจ้งผลการจัดสรรกลับมาภายในวันที่มีการออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉง ทั้งนี้ ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงต้องจัดส่งเอกสารตามที่กำหนดข้างต้นและจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อตามราคาขายของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงที่ได้รับไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉง (Final Terms) โดยสามารถชำระค่าจองซื้อได้หลายวิธี ดังนี้

3.6.3.1 ผู้ลงทุนสถาบัน

- (1) ชำระเป็นเงินสด ไม่เกินเวลา 12.00 น. ของวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉง (Issue Date)
- (2) ชำระโดยการโอนเงินผ่านระบบ BAHTNET โดยจะต้องชำระภายในเวลา 12.00 น. ของวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉง (Issue Date) โดยเข้าบัญชีตามที่ผู้จัดจำหน่ายแจ้งให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงทราบ
- (3) ชำระโดยการหักบัญชีธนาคาร จะต้องชำระภายในเวลา 12.00 น. ของวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉง (Issue Date) โดยเข้าบัญชีตามที่ผู้จัดจำหน่ายแจ้งให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงทราบ

- (4) ชำระด้วยเช็ค แคชเชียร์เช็ค (หรือที่เรียกว่า เช็คธนาคาร) หรือดราฟท์ โดยจะต้องลงวันที่ส่งจ่ายเช็คไม่เกินวันทำการ ก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) และนำส่งเช็ค แคชเชียร์เช็ค (หรือที่เรียกว่า เช็คธนาคาร) หรือ ดราฟท์ถึงผู้จัดจำหน่ายล่วงหน้าไม่เกิน 12.00 น. ของวันทำการก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) แต่จะรุ้น และสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีเดียวกันกับของสถานที่จองซื้อเท่านั้น และขีดคร่อม โดยส่งจ่ายบัญชีตามที่อยู่จัดจำหน่ายแจ้งให้ผู้จองซื้อทราบ
- (5) หากเป็นการรับชำระที่นอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น จะต้องเป็นวิธีการที่ได้รับการอนุมัติจากผู้บริหารของผู้จัดจำหน่าย หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

3.6.3.2 ผู้ลงทุนรายใหญ่

- (1) ชำระเป็นเงินสด ไม่เกินเวลา 15.00 น. ของวันทำการก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date)
- (2) ชำระโดยการโอนเงินผ่านระบบ BAHTNET โดยจะต้องชำระภายในเวลา 15.00 น. ของวันทำการก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) โดยเข้าบัญชีตามที่อยู่จัดจำหน่ายแจ้งให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบ
- (3) ชำระโดยการหักบัญชีธนาคาร จะต้องชำระภายในเวลา 15.00 น. ของวันทำการก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) โดยเข้าบัญชีตามที่อยู่จัดจำหน่ายแจ้งให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบ
- (4) ชำระด้วยเช็ค แคชเชียร์เช็ค (หรือที่เรียกว่า เช็คธนาคาร) หรือดราฟท์ โดยจะต้องลงวันที่ส่งจ่ายเช็คไม่เกินวันทำการ ก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) และนำส่งเช็ค แคชเชียร์เช็ค (หรือที่เรียกว่า เช็คธนาคาร) หรือ ดราฟท์ถึงผู้จัดจำหน่ายล่วงหน้าไม่เกิน 12.00 น. ของวันทำการก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) แต่จะรุ้น และสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีเดียวกันกับของสถานที่จองซื้อเท่านั้น และขีดคร่อม โดยส่งจ่ายบัญชีตามที่อยู่จัดจำหน่ายแจ้งให้ผู้จองซื้อทราบ
- (5) หากเป็นการรับชำระที่นอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น จะต้องเป็นวิธีการที่ได้รับการอนุมัติจากผู้บริหารของผู้จัดจำหน่าย หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

3.6.4 ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ยื่นความจำเป็นในการจองซื้อและได้ดำเนินการครบถ้วนตามขั้นตอนแล้ว จะขอยกเลิกการจองซื้อ และขอเงินคืนไม่ได้ (เว้นแต่เป็นกรณีตามข้อ 3.7 ย่อหน้าที่ 2) แต่อย่างไรก็ตาม ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิยกเลิก การจองซื้อของผู้จองซื้อที่ดำเนินการไม่ครบถ้วนดังที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

3.6.5 การดำเนินการจองซื้อจะต้องปฏิบัติตามรูปแบบหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจัดเตรียมไว้ในแต่ละสถานที่

3.6.6 ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ในการปิดรับการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดระยะเวลาการเสนอขาย หากมีผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงครบตามจำนวนที่กำหนดแล้ว และ/หรือ ในกรณีที่ผู้จองซื้อชำระค่าจองซื้อเป็นเช็ค แต่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้ ภายในระยะเวลาที่กำหนดข้างต้น ซึ่งในกรณีดังกล่าวนี้ ผู้จองซื้อยินยอมรับผิดชอบในค่าใช้จ่ายและค่าเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นแก่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ถ้ามี)

3.7 การยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ดำเนินการหรือชำระค่าจองซื้อไม่ครบถ้วนหรือไม่ถูกต้องตามข้อ 3.6 ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของสงวนสิทธิ์ในการรับจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเกินกว่าจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายเพื่อสำรองไว้กรณีที่ไม่สามารถเรียกชำระเงินค่าจองซื้อจากผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในลำดับที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อยู่ในลำดับที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถปฏิบัติตามวิธีการจองซื้อ และการชำระเงินค่าจองซื้อตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.6 ทั้งนี้ ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจตัดสินใจในการได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายนั้น ๆ และจะจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในส่วนที่ตัดออกให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายอื่น จนกว่าจะครบตามจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย

ในกรณีที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเห็นว่าเหตุที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิที่จะยกเลิกการจองซื้อภายในวันทำการถัดไปนับจากวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแจ้งระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวได้ ทั้งนี้ หากเหตุการณ์ดังกล่าวเกิดขึ้นในวันจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงวันสุดท้าย ให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ประสงค์จะยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องดำเนินการยกเลิกการจองซื้อภายในวันเดียวกันนั้น (กำหนดเวลายกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง)

3.8 การจัดสรรในกรณีที่ผู้จองซื้อเกินกว่าจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย

ในกรณีที่ผู้จองซื้อเกินกว่าจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย ให้อยู่ในดุลพินิจของผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จะดำเนินการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่เห็นสมควร ทั้งนี้ ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ไม่ได้รับการจัดสรรหรือได้รับการจัดสรรน้อยกว่าจำนวนที่จองซื้อจะได้รับค่าจองซื้อคืนตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อ 3.9

3.9 วิธีการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

3.9.1 วิธีการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในกรณีที่ผู้จองซื้อไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงน้อยกว่าจำนวนที่จองซื้อ

ในกรณีที่ผู้จองซื้อไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ครบจำนวนที่จองซื้อ ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะทำการคืนเงินค่าจองซื้อ (ในกรณีที่ผู้จองซื้อได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) หรือเงินส่วนต่างค่าจองซื้อ (ในกรณีที่ผู้จองซื้อไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) ให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยไม่มีดอกเบี้ยและ/หรือค่าเสียหายใด ๆ โดยการโอนเงินเข้าบัญชีของผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุไว้ในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการนับจากวันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือโดยการจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายผู้จองซื้อตามชื่อที่ระบุในใบจองซื้อและส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุในใบจองซื้อภายใน 10 (สิบ) วันทำการนับจากวันที่สิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้จองซื้อไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้จองซื้อได้ภายในระยะเวลา 10 (สิบ) วันทำการนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 (เจ็ดจุดห้า) ต่อปีโดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ยังไม่ได้รับการจัดสรร นับจากวันที่พ้นกำหนดเวลา 10 (สิบ) วันทำการดังกล่าว จนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ผู้จองซื้อได้รับคืนเงินดังกล่าวแล้ว อย่างไรก็ตาม ไม่ว่าในกรณี

ใด ๆ หากได้มีการส่งเช็คคืนเงินค่าจองซื้อทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่ระบุไว้ในใบจองซื้อโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าจองซื้อแล้วโดยชอบและผู้จองซื้อไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใด ๆ อีกต่อไป

3.9.2 วิธีคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายได้

ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะส่งคืนเงินค่าจองซื้อในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายได้โดยไม่มีดอกเบี้ยและ/หรือค่าเสียหายใด ๆ คืนให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายผู้จองซื้อตามที่ระบุในใบจองซื้อและส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อภายใน 10 (สิบ) วันทำการนับจากวันสิ้นสุดกำหนดเวลายกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ของผู้จองซื้อ ในกรณีที่ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้จองซื้อได้ภายในระยะเวลา 10 (สิบ) วันทำการนับแต่วันสิ้นสุดกำหนดเวลายกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว ผู้จองซื้อดังกล่าวมีสิทธิได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 (เจ็ดจุดห้า) ต่อปีโดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ยังไม่ได้ชำระคืนให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นนับจากวันที่พ้นกำหนดระยะเวลา 10 (สิบ) วันทำการดังกล่าวจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ได้มีการชำระคืน ทั้งนี้ ไม่ว่าในกรณีใด ๆ หากได้มีการส่งเช็คคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าจองซื้อแล้วโดยชอบและผู้จองซื้อไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใด ๆ อีกต่อไป

3.10 วิธีการส่งมอบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดทำและส่งมอบใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้จองซื้อตามจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้รับการจัดสรรภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ของผู้จองซื้อหรือที่ปรากฏอยู่ในใบจองซื้อ หรือดำเนินการนำหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้รับจัดสรรฝากไว้กับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝากภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการนับจากวันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง สำหรับผู้จองซื้อที่ได้แจ้งความประสงค์ให้ดำเนินการดังกล่าวไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

3.11 ภาระภาษีของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผลตอบแทนอื่น

ผู้ลงทุนควรปรึกษาที่ปรึกษาทางภาษีอากรของตนเองถึงภาระภาษีที่เกี่ยวข้องในการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของตน ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่รับผิดชอบต่อภาษี อากร หรือค่าธรรมเนียมของรัฐไม่ว่าประเภทใด ที่กำหนดเรียกเก็บ หรือหัก ณ ที่จ่าย หรือประเมินโดยผู้มีอำนาจกระทำการในนามของประเทศไทย และประเทศอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือหน่วยย่อยทางการเมืองหรือเจ้าหน้าที่ใด ๆ ของหรือในหน่วยงานย่อยดังกล่าว ซึ่งผู้มีอำนาจเรียกเก็บภาษีที่เกี่ยวข้องกับการชำระเงิน หรือการส่งมอบทรัพย์สินที่ตกลงจะส่งมอบ ภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เว้นแต่จะเป็นภาษี อากร หรือค่าธรรมเนียมของรัฐที่กำหนดให้เรียกเก็บกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง