

แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (แบบ 69-SN-1) และร่างหนังสือชี้ชวน



ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

KRUNG THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED

(บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

เสนอขาย

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีการแปลงสภาพและไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 โดยมีมูลค่าเสนอขายรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 50,000 ล้านบาท หรือสกุลเงินอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน (ทั้งนี้ มูลค่าเงินต้นคงค้างของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ เวลาใด ๆ รวมกันทั้งสิ้นไม่เกิน 50,000 ล้านบาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน) โดยมีรายละเอียดปัจจัยอ้างอิง กำหนดไถ่ถอนและอัตราดอกเบี้ยตามที่ระบุในข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ข้อกำหนดสิทธิ) และสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) และเอกสารสรุปข้อมูลสำคัญของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Factsheet) แต่ละชุด

“โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566”

เสนอขายในวงจำกัดให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่

โครงการมีอายุ 2 ปี ตามที่ได้รับอนุญาตเมื่อวันที่ 5 กันยายน พ.ศ. 2566

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง” หรือ “ธนาคาร”) มีความประสงค์ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 เป็นคราว ๆ ภายในระยะเวลาสองปีนับแต่วันตีแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ โดยหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละชุดที่ออกและเสนอขายภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 จะอยู่ภายใต้บังคับของข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ข้อกำหนดสิทธิ) และสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) และเอกสารสรุปข้อมูลสำคัญของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Factsheet) แต่ละชุด

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ “AAA (tha)” แนวโน้ม “Stable” โดย บริษัท พีทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด เมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม พ.ศ. 2566 โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ถือและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ตัวแทนคำนวณเงิน

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็น
นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแทน

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็น
ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแทน

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลาเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตั้งแต่วันที่ 8 กันยายน 2566 ถึงวันที่ 5 กันยายน 2568

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวน วันที่ 7 สิงหาคม 2566

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ วันที่ 8 กันยายน 2566

คำเตือน: ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุน และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนนี้ มิได้เป็นการแสดงว่า คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ผู้ลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคา หรือผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนแต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนมีความหรือรายการที่เป็นเท็จ หรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้ซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันตีแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนนั้นมิได้มีผลใช้บังคับ มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ได้รู้หรือควรได้รู้ว่าเป็นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนเป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกินสองปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

ทั้งนี้ มูลค่าไถ่ถอนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะขึ้นอยู่กับปัจจัยอ้างอิง ซึ่งอาจทำให้มูลค่าไถ่ถอนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่ำกว่าเงินต้นที่ผู้ลงทุนชำระให้กับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ได้จัดให้มีการค้ำประกันมูลค่าไถ่ถอนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารที่มีความซับซ้อนมากกว่าหุ้นกู้หรือตราสารหนี้ทั่วไป เนื่องจากมีส่วนที่เป็นตราสารอนุพันธ์ (derivatives) ซึ่งมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องของหลายด้าน เช่น ความเสี่ยงของปัจจัยอ้างอิง ความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ถือตราสาร เป็นต้น ซึ่งผู้ลงทุนจะต้องศึกษาและทำความเข้าใจรายละเอียดอย่างถี่ถ้วนก่อนตัดสินใจลงทุน

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 พ.ศ. 2566
- งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะธนาคารสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2565
- งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะธนาคารสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2564
- เอกสารแนบ 2 รายงานการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- เอกสารแนบ 3 ตารางคุณสมบัติของของผู้ลงทุน
- เอกสารแนบ 4 - (ร่าง) ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ข้อกำหนดสิทธิ)
- หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (เอกสารแนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ)
- ตัวอย่างใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง



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 2566 โดยประกอบกิจการธนาคารพาณิชย์ ธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องตามที่ได้รับอนุญาตภายใต้พระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศที่เกี่ยวข้อง โดยธนาคารดำเนินธุรกิจภายใต้วิสัยทัศน์ "กรุงไทย เคียงข้างไทย สู่อความยั่งยืน" โดยมุ่งมั่นดูแลและพัฒนาศักยภาพของบุคลากร เพื่อสนับสนุนการเติบโตและความมั่นคงแก่ลูกค้า สร้างคุณภาพที่ดีขึ้นแก่สังคมและสิ่งแวดล้อม และสร้างผลตอบแทนที่ดีอย่างยั่งยืนแก่ผู้ถือหุ้น และมีเครือข่ายให้บริการครอบคลุมทุกพื้นที่ โดยมีสาขาในประเทศจำนวน 972 สาขา และสาขาต่างประเทศ จำนวน 6 สาขา ได้แก่ สาขาคุณหมิง สาขาพนมเปญ สาขาอยุธยา จังหวัดเสียมเรียบ สาขาสิงคโปร์ สาขานครหลวงเวียงจันทน์ สาขาเคย์แมน รวมถึง สำนักงานผู้แทนอย่างกึ่งอีก 1 แห่ง (ธนาคารอยู่ระหว่างดำเนินการปิดสาขาต่างประเทศบางแห่ง)

ภาพรวมผลประกอบการสำหรับช่วงครึ่งแรกของปี 2566

เศรษฐกิจไทยปี 2566 มีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยมีแรงสนับสนุนจากภาคการท่องเที่ยวเป็นสำคัญ จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสมช่วงครึ่งแรกของปี 2566 อยู่ที่ 12.9 ล้านคน ทั้งนี้นักท่องเที่ยวกลุ่มอาเซียนและเอเชียตะวันออกมีแนวโน้มฟื้นตัวได้ดี ทำให้ทั้งปี 2566 จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติมีโอกาสแตะระดับ 29-30 ล้านคน ทயอยขยายวงพื้นที่การกระจายตัว สนับสนุนกิจกรรมทางเศรษฐกิจกลับมาเป็นปกติมากขึ้น ส่งผลดีต่อการจ้างงาน รายได้ครัวเรือน และอุปสงค์ภายในประเทศให้สามารถประคับประคองการฟื้นตัวได้ในระยะข้างหน้า

อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยในระยะข้างหน้า ยังเผชิญความท้าทายจากการเปลี่ยนแปลงผ่านเชิงนโยบายเพื่อกลับเข้าสู่ภาวะปกติ ทั้งการทยอยลดบทบาทมาตรการภาครัฐ และการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายให้สอดคล้องกับแนวโน้มและความเสี่ยงในระยะข้างหน้า ในขณะที่ภาคธุรกิจยังต้องเผชิญแรงกดดันจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น ภาวะการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกกดดันภาคการส่งออกและภาคการท่องเที่ยว รวมถึงภาวะหนี้ครัวเรือนในระดับสูง ธนาคารกรุงไทย จึงให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจอย่างระมัดระวัง และบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์อย่างใกล้ชิด เพื่อรักษาระดับของ Coverage Ratio ในระดับสูง รองรับความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ โดยธนาคารมีความห่วงใยและตระหนักถึงผลกระทบจากภาวะค่าครองชีพที่เพิ่มขึ้น พร้อมยื่นมือช่วยเหลือลูกค้าทุกกลุ่มในการแก้ปัญหาหนี้้อย่างยั่งยืน โดยเฉพาะกลุ่มเปราะบางที่อ่อนไหวกับภาวะค่าครองชีพที่เพิ่มขึ้น ให้สามารถประคับประคองตัวในการดำรงชีพได้

สำหรับผลการดำเนินงานในงวด 6 เดือนแรกของปี 2566 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคาร เท่ากับ 20,223 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.0 โดยมีกำไรจากการดำเนินงานเท่ากับ 43,308 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.9 จากในช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการดำเนินงานตามยุทธศาสตร์เพื่อสร้างมูลค่าอย่างยั่งยืน รายได้รวมจากการดำเนินงานขยายตัวอย่างแข็งแกร่งและต่อเนื่องร้อยละ 20.0 ทั้งจากการเติบโตในกลุ่มสินเชื่อที่เป็นไปตามยุทธศาสตร์ของธนาคาร ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนโดยรวมปรับตัวดีขึ้น รวมถึงการขยายตัวของรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ ธนาคารให้ความสำคัญการกับการขยายการลงทุนเกี่ยวกับเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่ออนาคตเพื่อรองรับการให้บริการแก่ลูกค้า ประกอบกับการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในองค์กรอย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้ Cost to Income ratio เท่ากับร้อยละ 39.0 ลดลงจากร้อยละ 41.9 ในช่วงเดียวกันของปี

ก่อน ส่วนหนึ่งเป็นผลตามฤดูกาล ที่ Cost to Income Ratio ในช่วงที่เหลือของปีจะสูงขึ้นกว่าช่วงที่ผ่านมา ทั้งนี้ ธนาคารและบริษัทย่อย ตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น เพิ่มขึ้นเพื่อรักษาระดับของ Coverage ratio ในระดับสูงเพื่อรองรับความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจ

ณ 30 มิถุนายน 2566 กลุ่มธุรกิจทางการเงิน มีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ร้อยละ 17.01 และมีเงินกองทุนทั้งสิ้น ร้อยละ 20.12 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง ซึ่งอยู่ในระดับที่แข็งแกร่งเมื่อเทียบกับเกณฑ์ของ ธปท. รวมถึงมีสภาพคล่องในระดับที่เพียงพอโดยรักษาระดับของ Liquidity Coverage ratio (LCR) อย่างต่อเนื่อง สูงกว่าเกณฑ์ที่ธปท.กำหนด

ธนาคารดำเนินธุรกิจ ภายใต้แนวคิด “**มุ่งสร้างคุณค่า สู่ความยั่งยืน**” เพื่อให้ธนาคารเติบโตอย่างมั่นคง ตอบโจทย์ลูกค้าทุกกลุ่ม บนช่องทางดิจิทัลที่ทุกคนเข้าถึงได้ ทั้งแอปพลิเคชัน Krungthai NEXT เป่าตัง และเงิน โดยขับเคลื่อนธุรกิจภายใต้ 7 ยุทธศาสตร์หลัก ตามแผนงาน 5 ปี (2566-2570) เพื่อเร่งขับเคลื่อนการเปลี่ยนแปลง ทั้งการสร้างมูลค่าจากการทำธุรกิจกับลูกค้าของลูกค้า (X2G2X) ขับเคลื่อนประสิทธิภาพองค์กรด้วยดิจิทัลและข้อมูล ขับเคลื่อนธุรกิจตามแนวทาง ESG เสริมสร้างขีดความสามารถการทำงานแห่งอนาคต ยกกระดับโครงสร้างพื้นฐานเทคโนโลยีหลักขององค์กร ปฏิรูปวัฒนธรรมและปลูกฝังวิธีการทำงานแบบใหม่ และพัฒนาแพลตฟอร์มใหม่ๆ ตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าได้อย่างครบวงจร เช่น Virtual Banking โดยได้ยกระดับบริการด้านการลงทุน **สู่ตลาดโลก** ด้วยการพัฒนาผลิตภัณฑ์การลงทุนที่หลากหลาย ช่วยให้ผู้ลงทุนไทยเข้าถึงหุ้นชั้นนำในตลาดโลกได้ง่าย สะดวก พร้อมร่วมมือกับพันธมิตรชั้นนำ **บริษัทไฟเดลิตี้อินเตอร์เนชันแนล (Fidelity International) บริษัทจัดการลงทุนระดับโลก ยกกระดับบริการบริหารความมั่งคั่ง** มุ่งสร้างโอกาสให้คนไทยและภาคธุรกิจ และยกระดับคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้นอย่างยั่งยืน

ภาพรวมผลประกอบการในปี 2565

ในปี 2565 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคาร เท่ากับ 33,698 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ร้อยละ 56.1 สาเหตุหลักจากรายได้รวมจากการดำเนินงานที่ขยายตัวร้อยละ 8.3 จากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้นตามการเติบโตของสินเชื่อที่มุ่งเน้นคุณภาพ โดยสินเชื่อไม่รวมสินเชื่อภาครัฐ เติบโต ร้อยละ 4.3 จากสิ้นปี 2564 และอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวขึ้น รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับสามารถบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในองค์กรรวม ทำให้ Cost to Income ratio เท่ากับร้อยละ 43.68 ลดลงจากร้อยละ 45.54 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ ธนาคารและบริษัทย่อยมีการบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์อย่างระมัดระวัง และติดตามภาพรวมของเงินให้สินเชื่ออย่างใกล้ชิด โดยมีอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (NPLs Ratio-Gross) ร้อยละ 3.26 ลดลงจากสิ้นปี 2564 ที่เท่ากับร้อยละ 3.50 อีกทั้ง พิจารณาอย่างรอบคอบถึงปัจจัยแวดล้อมในการดำเนินธุรกิจ ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจที่มีความไม่แน่นอน โดยตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ลดลงร้อยละ 25.2 จากช่วงเดียวกันของปี ซึ่งยังคงรักษา Coverage ratio ในระดับสูงที่ร้อยละ 179.7 เทียบกับร้อยละ 168.8 เมื่อสิ้นปี 2564

ณ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มธุรกิจทางการเงินมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับ 355,870 ล้านบาท (ร้อยละ 16.69 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) โดยมีเงินกองทุนทั้งสิ้นเท่ากับ 422,094 ล้านบาท (ร้อยละ 19.80 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) ซึ่งอยู่ในระดับที่แข็งแกร่งเมื่อเทียบกับเกณฑ์ของ ธปท. ทั้งนี้ ในเดือนเมษายน 2565 ธนาคารได้ออกตราสารด้อยสิทธิ ที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 จำนวน 18,080 ล้านบาทเพื่อเตรียมพร้อมทดแทนตราสารด้อยสิทธิที่ไถ่ถอนจำนวน 20,000 ล้านบาทในเดือนพฤศจิกายน 2565 ซึ่งเป็นการไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนดเพื่อช่วยรักษาระดับของอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงให้แข็งแกร่งและรองรับการเติบโตในอนาคต

ภาพรวมผลประกอบการประจำปี 2564

ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคาร เท่ากับ 21,588 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 29.0 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน จากสินเชื่อที่เติบโตอย่างแข็งแกร่งถึงร้อยละ 12.6 จากสิ้นปีที่ผ่านมา เพิ่มระดับของ Coverage ratio ให้สูงขึ้นเป็น

ร้อยละ 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 แม้ว่าจะลดจากร้อยละ 27.6 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่ยังเป็นการตั้งสำรองในระดับที่สูง

ทั้งนี้ ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองและภาษีเงินได้ เท่ากับ 63,055 ล้านบาท ลดจากร้อยละ 8.3 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากในช่วงเดียวกันของปีก่อนธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยพิเศษเงินให้สินเชื่อจากการขายทอดตลาดทรัพย์สินหลักประกันจำนอง หากไม่รวมรายได้ดอกเบี้ยพิเศษ กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองและภาษีเงินได้ ลดจากร้อยละ 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 อยู่ในระดับที่แข็งแกร่งเมื่อเทียบกับเกณฑ์ของรพท.

รายละเอียดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายโดยสรุป

| | |
|---|--|
| ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง | ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) Krung Thai Bank Public Company Limited |
| ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง | หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 |
| หลักประกันหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง | ไม่มี |
| ตัวแทนค้ำวงเงิน | ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) |
| ประเภท | หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีการแปลงสภาพและไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยมีรายละเอียดต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (“ข้อกำหนดสิทธิ”) รวมถึงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) |
| จำนวนและมูลค่าหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย | หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 มีมูลค่าการเสนอขายรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 50,000 ล้านบาทหรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน ทั้งนี้ ธนาคารจะควบคุมให้การเสนอขายเป็นไปตามวงเงินที่ได้รับอนุมัติตามมติที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำประจำปี 2555 ประชุมเมื่อวันที่ 11 เมษายน พ.ศ. 2555 และมติที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 12/2566 ประชุมเมื่อวันที่ 28 มิถุนายน พ.ศ. 2566 (มูลค่าเงินต้นคงค้างของหุ้นกู้ที่มี |

| | |
|--------------------------------------|---|
| | อนุพันธ์แฝง ณ เวลาใด ๆ รวมกันทั้งสิ้นไม่เกิน 50,000 ล้านบาทหรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน) |
| มูลค่าที่ตราไว้ | เป็นไปตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง |
| ราคาเสนอขาย | เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศใด ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต.และ/หรือประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง |
| ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง | ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็น ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแทน |
| นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง | ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็น นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแทน |
| ปัจจัยอ้างอิง | ปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะเป็นตัวแปร สินค้าหรือดัชนีอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างประกอบกัน ดังต่อไปนี้ หรือเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศใด ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต.ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะดำเนินการให้เป็นไปตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้องด้วย <ul style="list-style-type: none"> (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 และตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศดังกล่าวจะต้องเป็นสมาชิกของ World Federation of Exchanges (WFE) (ค) อัตราดอกเบี้ย (ง) อัตรแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ |

- (จ) อัตรารายเงินเฟ้อ
- (ข) เครดิตอื่นใด เช่น อันดับความน่าเชื่อถือ หรือเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับความสามารถในการชำระหนี้ตามที่ระบุในข้อตกลง
- (ค) สินค้าโภคภัณฑ์ เช่น สินค้าเกษตร ทองคำ น้ำมันดิบ เป็นต้น
- (ง) ดัชนีอ้างอิงอื่นใดซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดดังนี้
- (1) มีองค์ประกอบของดัชนีที่สามารถใช้เป็นปัจจัยอ้างอิงได้ตาม (ก) ถึง (ข)
 - (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 ดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 5 ER Index ดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 ดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 with 1.0% Decremental และดัชนี Solactive Alternative Funds VT Index ซึ่งเป็นดัชนีที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง กล่าวคือ

- (1.1) มีองค์ประกอบได้แก่ หลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตรารายเงินเปลี่ยนแปลง อัตรารายดอกเบี้ย 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 และ ดัชนี 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 ดัชนี Citi Diversified Risk Premia Index ได้รับการพัฒนาจาก Citigroup Global Markets Limited ดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 ดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 with 1.0% Decremental ได้รับการพัฒนาจาก UBS AG และดัชนี Solactive Alternative Funds VT Index ได้รับการพัฒนาจาก Solactive AG ซึ่งทั้งแปดแห่งเป็นสถาบันการเงินชั้นนำระดับโลก
- (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 : DBMUUAU55
- (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 : BNPI MD8F and BNPI D8UF 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 |
| | (1.4.8) สำหรับดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 และดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 with 1.0% Decremental Ticker: XUBSXR2 and UBCS1XR2 ตามลำดับ |
| | (1.4.9) สำหรับดัชนี Solactive Alternative Funds VT Index Ticker: SOALTFVT |
| สกุลเงินของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง | บาทหรือสกุลเงินต่างประเทศ ทั้งนี้ เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ และสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง |
| การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง | เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ และสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง |
| การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง | เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ และสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง |
| ตลาดรองของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง | ไม่มี |
| การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง | ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดย บริษัท ฟิทช์ เรตติ้ง จำกัด (ประเทศไทย) (“FITCH”) เป็นผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยผลการจัดอันดับที่เผยแพร่เมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม พ.ศ. 2566 ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ “AAA (tha)” แนวโน้ม “Stable” ซึ่งอันดับความน่าเชื่อถือนี้มีได้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อแนะนำให้ผู้ลงทุนทำการซื้อ ขาย หรือถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายและอาจมีการเพิกถอนหรือเปลี่ยนแปลง โดย บริษัท ฟิทช์ เรตติ้ง จำกัด (ประเทศไทย) จะทำการทบทวนผลการจัดอันดับเครดิตเมื่อมีเหตุการณ์อย่างหนึ่งอย่างใดเกิดขึ้นอันอาจมีผลกระทบต่อการจัดอันดับเครดิตหรืออย่างน้อยปีละ 1 (หนึ่ง) ครั้ง หรือทบทวนผลการจัดอันดับเครดิตตามที่ บริษัท ฟิทช์ เรตติ้ง จำกัด (ประเทศไทย) เห็นสมควรโดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่อย่างใด ซึ่งผลการทบทวนการจัดอันดับเครดิตอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้จนถึงวันที่สิทธิเรียกร้องตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะสิ้นสุดลง |

ข้อจำกัดในการขาย/โอน

เนื่องจากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 นี้ เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 16/2565 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะฉบับลงวันที่ 23 กันยายน พ.ศ. 2565 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องไม่เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่ บุคคลที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ตามประเภทและลักษณะที่นิยามไว้ในข้อ 5 ถึงข้อ 8 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 39/2564 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2564 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจกำหนดข้อจำกัดการโอนอื่น ๆ เพิ่มเติมสำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายในแต่ละชุดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดที่เกี่ยวข้องไม่ว่าในทอดใด ๆ อันจะเป็นการขัดกับข้อจำกัดการโอนดังกล่าวด้วย

นอกจากนี้ เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในฐานะธนาคารพาณิชย์จะต้องปฏิบัติตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สนส. 7/2565 เรื่อง หลักเกณฑ์การอนุญาตและกำกับดูแลการทำธุรกรรมอนุพันธ์ของธนาคารพาณิชย์ ฉบับลงวันที่ 6 ตุลาคม 2565 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมเป็นครั้งคราว) และกฎหมายหรือกฎเกณฑ์และระเบียบปฏิบัติต่าง ๆ เกี่ยวกับการควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลใดที่จะเป็นการฝ่าฝืนประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

เพื่อบริหารสภาพคล่อง บริหารจัดการความเสี่ยงทางด้านเครดิต บริหารความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย และใช้ในการดำเนินงานทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

กฎหมายที่ใช้บังคับ

กฎหมายไทย



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 30 มิถุนายน 2566) | 71,976,715,437.50 บาท |
| ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว (ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566) | 71,976,715,437.50 บาท |
| ผู้สอบบัญชี | บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด 193/136-137 อาคารเลครัชดา ชั้น 33 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์ 0-2264-9090 โทรสาร 0-2264-0789 |
| ที่ปรึกษากฎหมายสำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง | บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคินซี จำกัด อาคารอับดุลราฮิม ชั้น 25 990 ถนนพระราม 4 กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 0-2636-2000 โทรสาร 0-2636-2111 |
| ที่ปรึกษาทางการเงิน | -ไม่มี- |
| สถาบันการเงินที่ติดต่อประจำ | -ไม่มี- |
| ภาระผูกพันในทรัพย์สิน | ผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดข้อมูลของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีและรายงานประจำปีล่าสุด (แบบ 56-1 One Report) ในส่วนของทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ ได้จากเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. http://www.sec.or.th |

| | |
|----------------------------------|--|
| วัตถุประสงค์ของการเสนอขายหุ้นกู้ | ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้จากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในครั้งนี้นำไปใช้เพื่อบริหารสภาพคล่อง บริหารจัดการความเสี่ยงทางด้านเครดิต บริหารความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย และใช้ในการดำเนินงานทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง |
|----------------------------------|--|

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

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

3. ปัจจัยความเสี่ยงทั่วไป

3.1) ความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของธนาคารที่อาจเกิดใหม่ (emerging risk)

▪ ความเสี่ยงจาก Digital Risk

จากการเปลี่ยนแปลงด้าน Technology ที่เป็นไปอย่างรวดเร็ว ส่งเสริมให้เกิด Digital Economy เพิ่มมากขึ้น ทำให้สถาบันการเงินผลักดันการให้บริการผ่าน Digital Platform และนำเสนอนวัตกรรมทางการเงินในรูปแบบใหม่ เช่น Digital Payment, Digital Assets, Cryptocurrency, Smart Contract และ Digital Lending เป็นต้น จึงมีความเสี่ยงด้าน Digital เกิดขึ้น ส่งผลกระทบต่อธนาคารและลูกค้า ดังนี้

Digital Risk ที่มีผลกระทบต่อธนาคารจากนวัตกรรมทางการเงินที่ถูกขับเคลื่อนโดย Technological Innovation ผลกระทบส่วนใหญ่เกิดขึ้นกับธุรกิจ Traditional Banking ทำให้รายได้ดอกเบี้ย รายได้ค่าธรรมเนียม หรือรายได้การให้บริการอื่นของธนาคารมีแนวโน้มลดลง เนื่องจากมีคู่แข่งอื่นโดยเฉพาะกลุ่ม Fintech เข้ามาแข่งขัน เพื่อนำเสนอบริการทางการเงินในรูปแบบใหม่ โดยการเข้าร่วมเป็นพันธมิตรกับธนาคารต่าง ๆ เช่น Digital Wallet, Digital Payment, Digital Lending การระดมทุนหรือการลงทุนในรูปแบบ Digital Assets เป็นต้น รวมถึงการเกิดขึ้นของ Platform ภายใต้หน่วยงานทางการ เช่น National Digital Identity (NDID), Central Bank Digital Currency (CBDC) และ Virtual Banking เป็นต้น ซึ่งเป็น New Industrial Landscape สำหรับธนาคารที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด เพื่อเตรียมความพร้อมรองรับนวัตกรรมทางการเงินใหม่ ๆ ซึ่งเป็นทั้งความท้าทายสำหรับ Traditional Banking ที่ต้องปรับตัวและเป็นโอกาสสำหรับ Digital Banking ในการพัฒนาต่อยอด รวมถึงต้องแสวงหารูปร่างในรูปแบบใหม่ นอกจากนี้ ธนาคารยังมีความเสี่ยงที่อาจจะเกิด Cybersecurity Failure จากการขยายระบบงานของธนาคารและภัยคุกคามทางด้านไซเบอร์ (Cyber Threat) ที่เกิดขึ้นใหม่

Digital Risk มีผลกระทบต่อลูกค้าจากการที่ลูกค้า มีแนวโน้มการใช้บริการบน Digital Platform มากขึ้น ยิ่งอาจทำให้เกิด Cybersecurity Failure เช่น การถูกหลอกลวงจากมิจฉาชีพผ่าน Malware, Phishing, Ransomware เป็นต้น รวมถึงความรู้ไม่เท่าทันมิจฉาชีพเนื่องจากการขาดความรู้ทางด้าน Technology เช่น การหลอกลวงให้ติดตั้ง Application ที่ไม่ปลอดภัยเพื่อโจรกรรมทางการเงิน เป็นต้น อีกทั้งการที่ธนาคารมุ่งสู่ Digital Platform มากขึ้น อาจทำให้เกิด Digital Inequality กับลูกค้าที่ใช้บริการผ่าน Traditional Banking เป็นหลัก จึงอาจทำให้ธนาคารสูญเสียลูกค้ากลุ่มนี้ได้

ธนาคารได้ดำเนินแผนการต่าง ๆ เพื่อปกป้องธุรกิจหลักของธนาคารและตอบสนองต่อความเสี่ยงใหม่ที่เกิดขึ้นในธุรกิจธนาคารเพื่อรับมือจาก Digital Risk อย่างต่อเนื่อง ตัวอย่างเช่น

- จัดตั้ง บริษัท Infinitas by Krungthai จำกัด และบริษัท Arise by Infinitas จำกัด เพื่อวิจัยและพัฒนาระบบหรือผลิตภัณฑ์ทางการเงินในรูปแบบ Digital และเพื่อสนับสนุนการให้บริการบุคลากรและทรัพยากรในด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT Resources)

- ธนาคารลงทุนในโครงการที่เกี่ยวข้องกับ IT อย่างต่อเนื่องผ่าน Digital IT Roadmap ประจำปี เพื่อส่งเสริมขีดความสามารถของระบบงานเพื่อรองรับธุรกรรมที่มากขึ้นและธุรกิจใหม่ ๆ ของธนาคาร รวมถึงการลงทุนเพื่อส่งเสริม Cybersecurity จากการโจมตีในรูปแบบต่าง ๆ เพื่อลดความเสี่ยงที่อาจเกิด Cybersecurity Failure
- ธนาคารพัฒนาระบบงานด้านความปลอดภัยทางไซเบอร์เพื่อให้การรักษาความปลอดภัยสารสนเทศของธนาคาร มีความสอดคล้องกับมาตรฐานสากล และจัดตั้งศูนย์เฝ้าระวังและรับมือภัยคุกคามทางไซเบอร์ของธนาคาร (Hybrid CSOC-Cyber Security Operation Center) เพื่อรับมือและเฝ้าระวังภัยคุกคามทางไซเบอร์ (Cyber Threat)
- ธนาคารได้มีการประกาศนโยบายและกระบวนการบริหารจัดการและควบคุมความเสี่ยงจากการใช้บริการบุคคลภายนอก (Third Party Risk Management Policy) และนโยบาย การรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ และจัดให้มี การทบทวนมาตรฐานการรักษาความปลอดภัยสารสนเทศ ตลอดจน การทดสอบแผนฉุกเฉินในเหตุการณ์ต่าง ๆ เป็นประจำทุกปี เพื่อให้มั่นใจได้ว่าธนาคารมีความพร้อมรับมือกับสถานการณ์ฉุกเฉินทุกรูปแบบ เพื่อมิให้ส่งผลกระทบต่อการใช้บริการลูกค้าดำเนินธุรกิจของธนาคาร เป็นสำคัญ
- สร้างความตระหนักรู้ด้านการรักษาความปลอดภัยสารสนเทศ (Security Awareness) ให้แก่บุคลากรทุกระดับ ผ่านการส่งเสริมความรู้และกิจกรรมในรูปแบบต่าง ๆ นอกจากนี้ ธนาคารได้ประชาสัมพันธ์ถึงภัยคุกคามทางไซเบอร์ (Cyber Threat) ให้แก่ลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ โดยเฉพาะกรณี Phishing และการถูกหลอกลวงในรูปแบบต่าง ๆ
- ธนาคารพัฒนา Application “เป่าตัง” ให้เป็น Open Banking Platform เพื่อสนับสนุนการให้บริการต่าง ๆ ในรูปแบบ Digital และรองรับการเชื่อมโยงกับ Partner โดยเฉพาะภาครัฐ โดยได้เพิ่มบริการต่าง ๆ เช่น Paotang Pay, Gold Wallet, วอลเล็ตสะสมบอนด์มั่งคั่ง (สบบม.) และ Digital Lottery เป็นต้น เพื่อส่งเสริมให้ลูกค้าทุกระดับเข้าถึงบริการทางการเงินได้มากขึ้น
- เข้าร่วม Regulatory Sandbox สำหรับ Platform หรือผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ ที่กำหนดจากหน่วยงานทางการ
- ติดตามและหารือกับหน่วยงานกำกับ (Regulator) เพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับแนวทางในการดำเนินธุรกิจเพิ่มเติมให้สอดคล้องกับกฎหมายและแนวทางการกำกับดูแลของทางการ ซึ่งรวมถึงการพิจารณา License หรือผลิตภัณฑ์ในรูปแบบใหม่ หรือ Platform ที่เหมาะสมกับบริบทของธนาคาร
- การแสวงหาพันธมิตร (Partner) เพื่อร่วมมือกันเสริมสร้างขีดความสามารถในการพัฒนาเทคโนโลยีหรือ Business Model ใหม่ ๆ
- จัดทำ Branch Standardization เพื่อปรับปรุง Theme และ Equipment ให้แต่ละสาขาเป็นมาตรฐานเดียวกันภายใต้ Modern Concept เพื่อพัฒนารูปแบบสาขาไปสู่ Digital Branch และการวางแผนด้าน Digital Advisor ในแต่ละสาขาเพื่ออำนวยความสะดวกให้ลูกค้าเปลี่ยนไปใช้ช่องทาง Digital มากขึ้น

■ ความเสี่ยงจากการแพร่ระบาดของไวรัส (Pandemic Risk)

จากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ทั่วโลก โดยแต่ละประเทศยังคงเฝ้าระวังและดำเนินมาตรการต่าง ๆ เพื่อลดการแพร่ระบาดของ COVID-19 ให้อยู่ในระดับที่ควบคุมได้ ถึงแม้ว่าจะเริ่มมีการคลี่คลายมาตรการ แต่ยังคงมี COVID-19 สายพันธุ์ใหม่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งอาจแพร่ระบาดได้ง่ายขึ้นและมีผลกระทบต่อสุขภาพรุนแรงขึ้น รวมถึงวัคซีนเดิมอาจไม่สามารถป้องกันสายพันธุ์ใหม่ได้ ส่งผลกระทบต่อการทำงานและการบริโภค และอาจเกิดภาวะเศรษฐกิจตกต่ำอย่างรุนแรงในที่สุด ซึ่งมีผลกระทบต่อธนาคารโดยมีความเสี่ยงด้านเครดิตของธนาคารเพิ่มขึ้น เนื่องจากลูกค้าส่วนใหญ่มีความสามารถในการชำระหนี้และฐานะทางการเงินที่อ่อนแอลง ธนาคารจึงต้องเพิ่มการกันสำรอง (Expected Credit Losses) เพื่อรักษาระดับ Coverage Ratio ตามคุณภาพสินเชื่อในปัจจุบันและอนาคต ส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินและความสามารถในการทำกำไรของธนาคาร

ธนาคารได้มีการดำเนินการเพื่อตอบสนองต่อ ความเสี่ยงดังกล่าวผ่านมาตรการและโครงการต่างๆ รวมถึงการปรับ รูปแบบการดำเนินธุรกิจ โดยมีตัวอย่างดังนี้

1. ธนาคารได้ออกมาตรการให้ความช่วยเหลือต่าง ๆ ให้แก่ลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ตามมาตรการและนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยเหลือลูกค้าทั้งกลุ่มลูกค้ารายย่อยและลูกค้าธุรกิจเพื่อลดภาระของลูกค้าในด้านการเงินให้สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ รวมถึงเป็นการชะลอผลกระทบจากคุณภาพสินเชื่อที่ลดลงด้วย เช่น การพักชำระคืนทั้งเงินต้นและดอกเบี้ย การขยายระยะเวลา การชำระหนี้ เป็นต้น

2. ในปี 2565 การแพร่ระบาดของ COVID-19 มีแนวโน้มความรุนแรงลดลง เนื่องจากจำนวนประชากรที่ได้รับวัคซีน มีปริมาณครอบคลุมทั่วประเทศทำให้ลดจำนวนผู้ติดเชื้อและความรุนแรงของโรคลงได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทางการมีการผ่อนคลายมาตรการต่าง ๆ ลง ธนาคารเริ่มกลับมาเปิดให้บริการที่สาขาและสาขาในห้างตามปกติ แต่ยังคงแนวทางในการบริหารจัดการในช่วงสถานการณ์ การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 เพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจได้ ดังนี้

2.1 เฝ้าระวังและติดตามสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 รวมถึงสื่อสารประชาสัมพันธ์ข้อมูลเกี่ยวกับโรคและสถานการณ์การแพร่ระบาดที่เกิดขึ้นในไทยและทั่วโลกอย่างต่อเนื่องผ่านช่องทางการสื่อสารต่าง ๆ ของธนาคาร เพื่อให้พนักงานมีความรู้ความเข้าใจและทราบแนวทางการปฏิบัติตนเพื่อป้องกันการติดเชื้อ

2.2 กำหนดให้มีศูนย์ Hotline COVID-19 ภายในธนาคาร ในการรับแจ้งเหตุอันควรต้องสงสัยที่อาจส่งผลกระทบต่อ การแพร่กระจายของโรคและให้คำปรึกษาแก่พนักงานธนาคารเกี่ยวกับแนวทางปฏิบัติตนเพื่อป้องกันการติดเชื้อรวมทั้งให้คำปรึกษาและช่วยเหลือเมื่อพนักงานติดเชื้อไวรัส COVID-19

2.3 แต่งตั้งคณะกรรมการเฝ้าระวังและกำหนดมาตรการในการบริหารจัดการเพื่อรองรับสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 (War Room) ซึ่งประกอบด้วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงานและผู้บริหารกลุ่มงานที่เกี่ยวข้อง โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อติดตามสถานการณ์ภายในธนาคาร รวมถึงกำหนดนโยบายแนวทางและมาตรการเพื่อรับมือการระบาดของโรค COVID-19 แบบบูรณาการในทุกมิติเพื่อให้มั่นใจว่าธนาคารจะสามารถตอบสนองและรับมือ กับผลกระทบได้อย่างทันท่วงที

2.4 ดำเนินการตามแผนรองรับการดำเนินธุรกิจ อย่างต่อเนื่อง (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

2.5 ในการปฏิบัติงานให้หลีกเลี่ยงการพบปะและ ใกล้ชิดกันระหว่างหน่วยงานและพนักงานโดยตรง โดยให้ใช้เทคโนโลยี G-suite อาทิ Google Chat/Google Meet/Google Mail ในการติดต่องานหรือการประชุมร่วมกัน รวมถึงประชาสัมพันธ์ให้ลูกค้า ของธนาคารใช้บริการผ่านเครื่องอิเล็กทรอนิกส์ (อาทิ ATM และ ADM) และบริการทางออนไลน์ (อาทิ Krungthai Next และ Application เป้าตั่ง) เพื่อลดความหนาแน่นที่สาขา

■ ความเสี่ยงด้าน ESG

ธนาคารให้ความสำคัญต่อการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมความเสี่ยงอย่างเป็นระบบและมีประสิทธิภาพ โดยธนาคารได้กำหนดกรอบโครงสร้างการบริหารความเสี่ยง นโยบาย รวมถึงแนวทางและคู่มือในการบริหารความเสี่ยงองค์กรไว้อย่างชัดเจน ตามข้อกำหนดของ ธปท. และแนวทางของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) ตามกรอบการบริหารความเสี่ยง COSO ERM Framework โดยให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการความเสี่ยงจากปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG risk) ที่รวมถึงผลกระทบจากความเสี่ยงด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate

Change Risk) เพื่อให้ระบบการบริหารความเสี่ยงของธนาคารเป็นไปตามแนวปฏิบัติสากลที่ดี และเพื่อเตรียมความพร้อมในการป้องกันและปรับตัวรับความเสี่ยงต่าง ๆ รวมถึงแสวงหาโอกาสในการดำเนินธุรกิจจากความเสี่ยงเหล่านั้น อย่างมีประสิทธิภาพ

ธนาคารได้กำหนดกระบวนการบริหารความเสี่ยงองค์กรสำหรับการวิเคราะห์ รวบรวม บ่งชี้ประเมิน และจัดลำดับ ความเสี่ยงจากปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG Risk) ที่คาดว่าจะมีโอกาสเกิดขึ้นในอนาคต และจะเป็นอุปสรรคต่อการบรรลุวัตถุประสงค์ของธนาคาร รวมถึงกำหนดมาตรการควบคุม ติดตาม และการรายงานความเสี่ยงเพื่อป้องกัน ควบคุม หรือลดความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมหรือยอมรับได้ภายใต้ความเหมาะสมของงบประมาณ และสภาพแวดล้อมจากปัจจัยภายในและภายนอกในแต่ละช่วงเวลา

ในปี 2565 ธนาคารบริหารจัดการความเสี่ยงจากปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG Risk) โดยจัดตั้งคณะทำงาน ESG Task Force เพื่อระบุประเด็นความเสี่ยงด้าน ESG ที่สอดคล้องกับบริบทของธนาคาร ความเสี่ยงที่มีอยู่เดิมและความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่ (Emerging Risk) รวมถึงกำหนดความหมายและขอบเขตของความเสี่ยงให้ชัดเจนและประเมินและจัดลำดับความสำคัญ ความเสี่ยงด้าน ESG ที่เกี่ยวข้อง โดยพิจารณาประเมินความเสี่ยงจาก Risk Matrix ที่เหมาะสม และวิเคราะห์ข้อมูลและประเมินความเสี่ยง ที่เกิดขึ้นว่ามีความรุนแรงมีความเป็นไปได้ที่จะเกิดและส่งผลกระทบต่อธุรกิจอย่างไร

นอกจากนี้ ธนาคารจัดให้มีกระบวนการพิจารณาอนุมัติการให้สินเชื่อ และมีแนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ ตั้งแต่การคัดกรองลูกค้า กระบวนการพิจารณาสินเชื่อที่ครอบคลุมประเด็นความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) และกระบวนการประเมิน ควบคุม ติดตามความเสี่ยงทั้งในระดับลูกค้าและระดับพอร์ตโฟลิโอ โดยธนาคารได้กำหนดกรอบและแนวทางในการประเมินผลกระทบและการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล ในการพิจารณาสินเชื่อโครงการขนาดใหญ่ (Project Finance) ที่อยู่ในอุตสาหกรรมที่มีความเสี่ยงด้าน ESG อย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งกำหนดให้มีการพิจารณาผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) ผ่านการจัดทำแบบฟอร์มการตรวจสอบรายการประเมินผลกระทบ ด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG Checklist Form) เพิ่มเติมจากปัจจัยอื่น ๆ เพื่อการบริหารความเสี่ยง

สำหรับการประเมินผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศ หรือภัยธรรมชาติต่าง ๆ สามารถพิจารณาได้ 2 มิติ คือ ความเสี่ยงในการปฏิบัติงานและดำเนินธุรกิจของธนาคาร และความเสี่ยงที่จะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการดำเนินธุรกิจและการชำระหนี้ของลูกค้า ดังนี้

ธนาคารมีการประเมินผลกระทบทางธุรกิจทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงินกรณีเกิดภัยพิบัติที่ส่งผลให้ธุรกรรมงานหลักของธนาคารไม่สามารถดำเนินธุรกิจได้ตามปกติ โดยมีการกำหนดนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management Policy) ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการธนาคารและมีการทบทวน เป็นประจำทุกปีเพื่อให้เหมาะสมสอดคล้องกับสภาพแวดล้อม ที่เปลี่ยนแปลงไป รวมถึงได้จัดทำแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan: BCP) ตลอดจนทบทวนและทดสอบเป็นประจำตามรอบระยะเวลาที่กำหนด เพื่อให้มั่นใจว่าธนาคารพร้อมรับมือกับเหตุการณ์ภัยพิบัติต่าง ๆ และสามารถดำเนินธุรกิจได้ภายในระยะเวลาที่เหมาะสม ทั้งนี้ ธนาคารมีการติดตามข่าวสารเหตุการณ์ ภัยพิบัติต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นเป็นประจำอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ธนาคารสามารถรับมือและจัดการภาวะวิกฤติได้อย่างทัน่วงที

ความเสี่ยงที่จะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการดำเนินธุรกิจและการชำระหนี้ของลูกค้า ธนาคารมีการติดตามสถานการณ์และประเมินความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงสภาพ ภูมิอากาศเป็นประจำ ในกรณีที่เกิดภัยธรรมชาติ ธนาคารจะประเมินผลกระทบ ทั้งในระดับภูมิภาค ระดับอุตสาหกรรม และรายลูกค้า โดยมีการแจ้งไปยังหน่วยงานที่ดูแลลูกค้ากลุ่มดังกล่าวให้ติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด มีการเฝ้าระวังและรายงานผลกระทบรวมถึงมีการสำรวจความเสียหายที่เกิดขึ้น เพื่อพิจารณาให้มาตรการเยียวยาช่วยเหลือลูกค้า หรือปรับระดับความเสี่ยงของลูกค้าหรืออุตสาหกรรมหรือภูมิภาคและ ให้มีการติดตามและเฝ้าระวังจนกว่าสถานการณ์จะคลี่คลายต่อไป

■ ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (Cyber risk)

ปัจจุบันธนาคารได้มีการนำเทคโนโลยีและระบบเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้เป็นกลไกหลักในการขับเคลื่อนธุรกิจ ดังนั้นจึงเตรียมพร้อมกับความเสี่ยงจากภัยคุกคามทางไซเบอร์ (Cyber Threats) มากขึ้น ธนาคารมีการรักษาความมั่นคงปลอดภัยต่อภัยคุกคามทางไซเบอร์อย่างเข้มงวดและรัดกุม และมีความพร้อมในการรับมือกับภัยคุกคามทางไซเบอร์ โดยจัดให้มีการวางกรอบการกำกับดูแล การบริหารจัดการความเสี่ยงทั้งด้านการใช้บริการบุคคลภายนอก การปฏิบัติงาน ของบุคลากร กระบวนการ และเครื่องมือ เพื่อลดผลกระทบต่อลูกค้า และชื่อเสียงของธนาคาร

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

1. เทคโนโลยีและการเชื่อมต่อ เพื่อป้องกัน ความเสี่ยงตั้งต้นด้านไซเบอร์จากช่องโหว่ของเทคโนโลยีใหม่ที่ยังไม่เคยตรวจพบเทคโนโลยีเก่าที่ล้าสมัย การเชื่อมต่อที่ไม่ปลอดภัย การทุจริตจากบุคคลภายนอก หรือการบริหารจัดการด้านการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของอุปกรณ์ฮาร์ดแวร์ ซอฟต์แวร์ ข้อมูล และระบบงาน
2. ช่องทางการให้บริการที่มีการเชื่อมต่อกับระบบเครือข่ายภายนอก เช่น Internet Banking, Mobile Banking หรือ Website ของธนาคาร เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านไซเบอร์ในทุกช่องทางการให้บริการ
3. ผลิตภัณฑ์และการให้บริการ เช่น ธุรกิจรวม การโอนเงินแบบ Real Time Online เป็นต้น รวมถึงการให้บริการด้านเทคโนโลยีแก่องค์กรภาครัฐ
4. การจ้างบริษัทผู้ให้บริการภายนอก เพื่อตอบสนอง การดำเนินงานทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อควบคุมความเสี่ยงจากการถูกโจมตีทางไซเบอร์
5. ประวัติการถูกคุกคามทางไซเบอร์ หรือการโจมตีทางไซเบอร์ในอดีต เช่น Phishing, Malware, Social Engineering หรือ DDoS เป็นต้น

ธนาคารมีกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจที่มุ่งเน้น Electronic Banking แบบครบวงจร มีการนำเทคโนโลยีใหม่ที่มีความซับซ้อน และหลากหลายมาใช้ในการบริหารจัดการโครงสร้างพื้นฐานทาง ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ การพัฒนาผลิตภัณฑ์ และการให้บริการทางการเงินมากขึ้น มีการดำเนินธุรกิจที่ครอบคลุมในหลายประเทศ มีการใช้ และให้บริการระบบเทคโนโลยีสารสนเทศกับบุคคลภายนอกมากขึ้น โดยมีการบริหารจัดการและควบคุมความเสี่ยงภายใต้นโยบาย การบริหารจัดการความเสี่ยงจากบุคคลภายนอก (Third Party Risk Management Policy)

นอกจากนี้ธนาคารยังได้ประกาศนโยบายและกระบวนการรักษาความปลอดภัยสารสนเทศ และทบทวนมาตรฐานการรักษาความปลอดภัยสารสนเทศ ให้สอดคล้องและเป็นไปตามข้อกำหนดของธนาคารแห่งประเทศไทย หรือตามมาตรฐานสากลอย่างต่อเนื่อง เป็นปัจจุบัน มีการแต่งตั้งคณะกรรมการนโยบายเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT Steering Committee) ทำหน้าที่กำกับควบคุมดูแลความเสี่ยง ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของธนาคาร เพื่อพิจารณาให้คำแนะนำไปสู่การปรับปรุงกระบวนการทำงานให้ดียิ่งขึ้น (Process Improvement) และพิจารณาความเสี่ยงที่อาจจะส่งผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจ ของธนาคาร เพื่อเป็นการสร้างความเชื่อมั่นในระบบรักษาความปลอดภัยข้อมูลสารสนเทศของธนาคารเป็นสำคัญ และปฏิบัติตาม พ.ร.บ. คุ้มครอง ข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ. 2562 มีการควบคุมอย่างเคร่งครัดในการที่ไม่ให้มีการนำข้อมูลไปใช้โดยไม่ได้รับความยินยอมจากเจ้าของข้อมูล

ทั้งนี้ ธนาคารยังได้จัดให้มีการกำหนดแนวทาง การบริหารจัดการความเสี่ยงด้านไซเบอร์และมาตรการควบคุมด้านการรักษาความมั่นคง ปลอดภัย และมีเครื่องมือที่ใช้ในการระบุ ประเมิน ติดตาม ลด ควบคุมและรายงานความเสี่ยงได้อย่างรวดเร็วทันเหตุการณ์

แนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านไซเบอร์และมาตรการควบคุมด้านการรักษาความมั่นคงปลอดภัยที่พึงมีของแต่ละ Maturity Level คือ Baseline, Intermediate และ Advanced จะครอบคลุมการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านไซเบอร์ใน 6 ด้านหลัก ดังนี้

1. ธรรมาภิบาล (Governance) เป็นแนวทาง การกำกับดูแลด้าน Cyber Resilience มีการกำหนดกลยุทธ์และนโยบาย ด้าน Cyber Resilience การบริหารจัดการความเสี่ยง การตรวจสอบภายใน และการจัดสรรและพัฒนาบุคลากรการกำกับดูแล และบริหารจัดการความเสี่ยงในภาพรวมขององค์กรที่สอดคล้องและมีมาตรฐานเดียวกัน

2. การระบุความเสี่ยง (Identification) เป็นแนวทางการกำหนดขอบเขตและวิธีการในการประเมินความเสี่ยงด้านไซเบอร์ การบริหารจัดการทรัพย์สินด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ซึ่งรวมถึงการเพิ่ม ลด โยกย้าย และการตั้งค่าอุปกรณ์ฮาร์ดแวร์ ซอฟต์แวร์ข้อมูล และระบบงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สามารถบริหารจัดการควบคุมและ ลดความเสี่ยงได้อย่างเหมาะสมและทันการณ์

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 และสามารถ ดำเนินการแก้ไขได้ทันที

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

6. การบริหารจัดการความเสี่ยงจากบุคคลภายนอก (Third Party Risk Management) เป็นแนวทางในการบริหารความเสี่ยงอันเกิดจากการใช้บริการบุคคลภายนอก มีการประเมินความเสี่ยง การใช้บริการบุคคลภายนอกก่อนการทำสัญญาจ้างและประเมินความเสี่ยงเมื่อสิ้นสุดการใช้บริการ การประเมินความเหมาะสมของการใช้บริการ มีการติดตามและประเมินผลการปฏิบัติงาน และการสอบทาน ผลการปฏิบัติงาน เพื่อให้มั่นใจว่าผู้ให้บริการภายนอกสามารถปฏิบัติงานให้ธนาคารได้ตามเป้าหมายและเงื่อนไขที่กำหนด โดยไม่ก่อให้เกิด ความเสี่ยงด้านไซเบอร์จนส่งผลกระทบต่อการทำงานและการให้บริการ

ธนาคารให้ความสำคัญกับงานเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยครอบคลุมถึงระบบงาน (Application) ข้อมูล (Information) โครงสร้างพื้นฐานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (Infrastructure) งานด้านปฏิบัติการ (Operation) รวมถึงบุคลากรและกระบวนการที่จัดการ ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (People and Process) เพื่อนำไปสู่แนวทางปฏิบัติ ที่ดี (IT Best Practices) ในการป้องกันความเสี่ยงหรือความเสียหาย ที่อาจจะเกิดขึ้นต่อธนาคาร ภายใต้กรอบหลักการของ ธปท. ที่สำคัญ 3 ประการ คือ

1. การรักษาความปลอดภัยของระบบและข้อมูล (Confidentiality)
2. ความถูกต้องเชื่อถือได้ของระบบงานและข้อมูล (Integrity)
3. ความพร้อมใช้ของงานเทคโนโลยีสารสนเทศ ที่ให้บริการ (Availability)

3.2) ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

ธนาคารให้ความสำคัญต่อการบริหารความเสี่ยงด้าน เครดิตทั้งในระดับลูกค้าและระดับพอร์ต กล่าวคือธนาคารมีกระบวนการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เกิดจากความเสียหายอันเนื่องมาจากคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามที่ได้ตกลงและระบุไว้ในสัญญา รวมถึง การที่คู่ค้า ของธนาคารถูกปรับลดอันดับความเสี่ยง ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อ รายได้ และการดำรงเงินกองทุนของธนาคาร ซึ่งธนาคาร ให้ความสำคัญต่อการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต ทั้งในระดับลูกค้าและระดับพอร์ต โดยระบบการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตของ ธนาคาร ประกอบด้วยกระบวนการที่สำคัญ คือ การระบุความเสี่ยง การประเมินความเสี่ยง การติดตามและควบคุมความเสี่ยง และ

การรายงานความเสี่ยง โดยมีการใช้เครื่องมือทางสถิติที่หลากหลายในการวิเคราะห์ระดับความเสี่ยงของลูกค้ำและพอร์ตอย่างสม่ำเสมอ และวิเคราะห์ผลกระทบความเสี่ยงด้านเครดิตตามมาตรฐานการบัญชี TFRS9 และวิเคราะห์ระดับความเสี่ยงของลูกค้ำและพอร์ตอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงใช้ในการกำหนดระดับความเสี่ยงที่รับได้ของธนาคารเพื่อกำหนดกลยุทธ์ธุรกิจสินเชื่อของธนาคารและเพื่อกำหนดกลุ่มลูกค้ำเป้าหมาย

ธนาคารมีการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างต่อเนื่อง อาทิ การทบทวนอันดับความเสี่ยงของลูกค้ำให้สะท้อนถึงระดับความเสี่ยงที่เป็นปัจจุบัน การติดตามคุณภาพสินเชื่อที่อนุมัติผ่าน Loan Factory และการกำหนดเกณฑ์มาตรฐานสำหรับเงื่อนไขสินเชื่อต่าง ๆ การกำหนด Standard Credit Term and Condition สำหรับลูกค้ำสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ เกณฑ์ Underwriting Criteria และ Product Program สำหรับลูกค้ำรายย่อยและลูกค้ำสินเชื่อธุรกิจขนาดกลาง เป็นต้น รวมถึงการทบทวนและปรับปรุงนโยบายและคู่มือการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต ทั้งนี้ เพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันและ การเติบโตทางธุรกิจควบคู่กับการบริหารจัดการความเสี่ยงโดยรวมให้ อยู่ในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ การบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต จำแนกตามกลุ่มลูกค้ำมีดังนี้

▪ สินเชื่อรายย่อยและสินเชื่อธุรกิจขนาดเล็ก

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

ธนาคารได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์ คุณสมบัติผู้กู้ ระยะเวลาการกู้ ความสามารถในการชำระหนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ อีกทั้งธนาคารได้มีการพัฒนาปรับปรุงประสิทธิภาพเครื่องมือ ในการวัดระดับความเสี่ยงด้านสินเชื่อ รวมถึงสร้างความสามารถในการแข่งขันเชิงธุรกิจอย่างยั่งยืนโดยให้การบริหารความเสี่ยงเป็นส่วนหนึ่ง ของการดำเนินธุรกิจและสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของธนาคาร ทั้งนี้ สำหรับสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยยังคงให้สินเชื่อภายใต้กลุ่มบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ชั้นนำของประเทศ สำหรับสินเชื่อส่วนบุคคลการให้สินเชื่อ ส่วนใหญ่อยู่ในกลุ่มลูกค้ำจากหน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจ และหน่วยงานที่มีข้อตกลงกับธนาคาร สำหรับสินเชื่อธุรกิจขนาดเล็กได้มี การพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้เป็นไปแนวทางเดียวกับยุทธศาสตร์ของธนาคาร เพื่อขยายการให้สินเชื่อธุรกิจขนาดเล็กอย่างต่อเนื่อง

▪ สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่

ธนาคารมีการเพิ่มประสิทธิภาพการประเมิน ควบคุม ติดตาม และรายงานสถานะของ Portfolio ในระดับรายลูกค้ำ โดยการปรับปรุงและพัฒนากระบวนการทำงานเพื่อแจ้งเตือนสัญญาณความเสี่ยงล่วงหน้า ผ่านระบบงาน Early Warning System (EWS) ได้ อย่าง ทันท่วงที มีระบบแจ้งเตือนพนักงานดูแลลูกค้ำเพื่อให้พนักงานปรับ การบริหารจัดการให้เหมาะสมตามระดับความเสี่ยงของลูกค้ำ โดยแยกกระบวนการแจ้งเตือนล่วงหน้าเป็น 3 ระบบเพื่อให้เหมาะสมกับลูกค้ำ แต่ละกลุ่ม ได้แก่ ระบบ EWS สำหรับลูกค้ำสินเชื่อธุรกิจ SME Size M ระบบ EWS สำหรับลูกค้ำธุรกิจ Size L และระบบ EWS สำหรับลูกค้ำธุรกิจขนาดใหญ่ (Wholesale)

1. กระบวนการแจ้งเตือนล่วงหน้าสำหรับลูกค้ำสินเชื่อธุรกิจขนาดกลาง Size M: ระบบ EWS for SME-M จะทำการส่งสัญญาณเพื่อแจ้งเตือนพฤติกรรมของลูกค้ำที่ประมวลผลมาจากแบบจำลอง ทางสถิติ ประกอบกับการกำหนดขั้นตอนการพิจารณา (Workflow) ในการทำงานตามระดับความเสี่ยงที่เกิดขึ้น และเชื่อมโยงความสัมพันธ์กับการทบทวนต่ออายุวงเงินสินเชื่อโดยอัตโนมัติ ผ่านระบบงาน Credit Review (CR) และการแก้ไขปรับปรุงคุณภาพหนี้ผ่านระบบงาน Turnaround System (TA) ทำให้ธนาคารสามารถดูแลลูกค้ำสินเชื่อตั้งแต่แรกเริ่ม ของการเบิกใช้เงินกู้กับธนาคาร ไปจนถึงกระบวนการติดตามดูแลลูกค้ำต่อเนื่องรายวันจนครบ

กำหนดระยะเวลาของการต่ออายุวงเงินสินเชื่อ รายปีอย่างครบวงจร โดยระบบงานทั้ง 3 ระบบ (ระบบ EWS ระบบ CR และระบบ TA) ทำงานควบคู่และสัมพันธ์กันตลอดเวลาในรูปแบบ End-to-end Process

2. กระบวนการแจ้งเตือนล่วงหน้าสำหรับลูกค้าสินเชื่อธุรกิจ SME Size L และลูกค้าสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ (Wholesale): ระบบ EWS จะทำการส่งสัญญาณเพื่อแจ้งเตือนพฤติกรรมของลูกค้า ที่ประมวลผลมาจากแบบจำลองทางสถิติ 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) และการแจ้งเตือนการจัดกลุ่มลูกค้า ตามเกณฑ์ Single Lending Limit (SLL) ให้เป็นปัจจุบัน เพื่อแจ้งให้เจ้าหน้าที่สินเชื่อได้ติดตามทบทวนสินเชื่อ ซึ่งจะช่วยให้สินเชื่อได้ทำการทบทวนความเสี่ยงทุกด้านของลูกค้า ทั้งด้านการเงิน สภาพคล่อง การดำเนินธุรกิจ การติดตามทบทวนความสามารถในการชำระหนี้ งบการเงิน การใช้วงเงินและเงื่อนไขสินเชื่อ โดยธนาคารกำหนดความถี่ในการทบทวนสินเชื่อตามคุณภาพลูกหนี้

หากมีสัญญาณบ่งชี้ว่ามีเหตุการณ์หรือปัจจัยเสี่ยง ที่เพิ่มขึ้น ได้กำหนดให้ทำการทบทวนก่อนระยะเวลาที่กำหนด ส่งผลให้กระบวนการติดตามลูกค้าในกลุ่มดังกล่าวมีการติดตามและบริหารจัดการความเสี่ยง (Risk) ได้อย่างเหมาะสมและเป็นปัจจุบัน และธนาคารยังสามารถเพิ่มโอกาส (Opportunity) ในการแนะนำผลิตภัณฑ์สินเชื่อที่เหมาะสมให้กับลูกค้าได้ และยังช่วยให้กระบวนการติดตามการปฏิบัติตามนโยบายสินเชื่อสามารถทำได้อย่างมีประสิทธิภาพ

สำหรับลูกค้าสินเชื่อธุรกิจ SME Size L และลูกค้า สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ (Wholesale) 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 เพื่อสะท้อนปริมาณความเสี่ยง ด้านเครดิตทั้งหมดของลูกค้าที่ธนาคารและกลุ่มธุรกิจทางการเงิน ของธนาคารกำลังเผชิญอยู่ นอกจากนี้ธนาคารได้กำหนดแนวทาง การควบคุม Exposure ของลูกค้ารายใหญ่ในระดับกลุ่มลูกค้าเป็นการภายในเพิ่มเติม ซึ่งครอบคลุมถึง Indirect Exposure จากการรับประกันบัตรหรือหุ้นกู้ ที่ออกโดยลูกค้ารายดังกล่าวถูกนำมาเป็นหลักประกันสินเชื่อ โดยลูกค้ารายอื่นของธนาคาร ทั้งนี้เพื่อยกระดับการควบคุมความเสี่ยง ของธนาคารมีความรัดกุมมากขึ้น

ธนาคารยังคงตระหนักถึงการบริหารจัดการฐานข้อมูลเชิงคุณภาพและข้อมูลเชิงปริมาณอย่างเป็นระบบ โดยได้พัฒนาต่อยอดระบบงานฐานข้อมูลความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk Data Mart) ซึ่งมีชุดข้อมูลขนาดใหญ่ เพื่อรวบรวมและจัดเก็บข้อมูลสารสนเทศจากระบบงานฐานข้อมูลต่าง ๆ ที่ใช้ในการพัฒนาแบบจำลองความเสี่ยงด้านเครดิต การประมวลผลการจัดระดับความเสี่ยงของลูกค้า เพื่อการติดตามคุณภาพ/ความเสี่ยงของสินเชื่อและทบทวนสินเชื่อ อาทิ ข้อมูลการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อ ข้อมูลพฤติกรรมชำระหนี้ และข้อมูลคุณภาพสินเชื่อ เป็นต้น รวมถึงข้อมูลที่ใช้ในการทดสอบและติดตามประสิทธิภาพของแบบจำลองและเครื่องมือที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยง ด้านเครดิตของธนาคาร เพื่อให้สามารถดำเนินการทดสอบและติดตามประสิทธิภาพของแบบจำลองได้อย่างต่อเนื่องและเป็นไปตามระเบียบของธนาคารแห่งประเทศไทย

ธนาคารยังพัฒนารายงาน Industry Direction หรือการแบ่งกลุ่มอุตสาหกรรมตามระดับความเสี่ยง เพื่อเป็นแนวทางในการบริหารจัดการพอร์ตสินเชื่อบริษัทอุตสาหกรรม รวมทั้งจัดให้มีการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) เพื่อประเมินผลกระทบที่มีต่อพอร์ตสินเชื่อ และความเพียงพอของเงินกองทุนตลอดจนการติดตาม/รายงานผลการบริหารความเสี่ยงเพื่อควบคุมความเสี่ยงด้านสินเชื่อให้ เป็นไปตามแผนการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต และเป็นไปตามแนวนโยบาย การกำกับดูแลความเสี่ยงด้านเครดิตของธนาคารแห่งประเทศไทยและหน่วยงานกำกับต่าง ๆ

■ ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของการให้สินเชื่อ

ธนาคารมีนโยบายดูแลความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของการให้สินเชื่อ การลงทุน ภาวะผูกพัน หรือธุรกรรมที่มีลักษณะคล้าย การให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และกลุ่มลูกหนี้ ตามหลักเกณฑ์การกำกับลูกค้ารายใหญ่ที่ทางการกำหนด นอกจากนี้ ธนาคารมีการกำหนด ปริมาณ การทำธุรกรรมสูงสุดสำหรับธุรกิจแต่ละประเภท (Sector Limit) และปริมาณการทำธุรกรรมสูงสุดในแต่ละประเทศ (Country Limit) เพื่อให้มีการกระจายความเสี่ยงและควบคุมไม่ให้เกิดการกระจุกตัวด้านเครดิตอย่างมีนัยสำคัญ โดยมีการติดตามความเสี่ยงอย่าง ใกล้ชิดและมีการทบทวนเป็นประจำทุกปี

นอกจากนี้ ธนาคารดูแลความเสี่ยงของประเทศ คู่สัญญาโดยกำหนดวงเงินหรือเพดานสูงสุด เพื่อควบคุมความเสี่ยงใน การทำธุรกรรมระหว่างธนาคารกับธนาคารต่างประเทศ และธุรกรรมการให้ สินเชื่อ ลงทุน และภาวะผูกพัน สำหรับลูกค้าหรือคู่สัญญา ที่มีภูมิลำเนาอยู่ในประเทศต่าง ๆ และยังคงควบคุมความเสี่ยงโดยธนาคารกำหนด ให้มีการรายงานการใช้เงินของหน่วยงานต่าง ๆ ทุกสิ้นเดือน เพื่อดูแลให้อยู่ภายในกรอบวงเงินสูงสุดที่กำหนดไว้ และธนาคารยังมีกระบวนการประเมินความน่าเชื่อถือด้านเครดิตของ ประเทศคู่สัญญาโดยใช้อันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือภายนอกชั้นนาระดับสากล

■ ความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญา

ความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญา หมายถึง ความเสี่ยง ที่จะเกิดความเสียหายอันเนื่องมาจากคู่สัญญา ไม่ปฏิบัติตาม ข้อตกลง ที่กำหนดไว้ในสัญญา เช่น ไม่มีการส่งมอบตราสารทางการเงิน หรือ ไม่ชดเชยความเสียหายตามที่ได้ตกลงไว้ เป็นต้น สำหรับ ธุรกรรม ที่มีการซื้อขายนอกตลาด (Over-the-counter) ได้แก่ ธุรกรรม Derivatives ธุรกรรมซื้อขายตราสารหนี้ และธุรกรรม Repurchase Agreement (Repo) ซึ่งความเสี่ยงของคู่สัญญาก่อให้เกิดความเสี่ยงหลัก ๆ คือ Pre-settlement Risk และ Settlement Risk รวมทั้ง ความเสี่ยงจากการลดลงของคุณภาพเครดิตของคู่สัญญา หรือความเสี่ยง จากการถดถอยของคุณภาพเครดิตของคู่สัญญา (Credit Valuation Adjustment Risk: CVA)

ธนาคารได้กำหนดวงเงินสินเชื่อเพื่อรองรับความเสี่ยงทั้ง Pre-settlement Risk และ Settlement Risk โดยพิจารณาถึงปัจจัย ต่าง ๆ เช่น ฐานะทางการเงินและ Credit Rating ของคู่สัญญา เป็นต้น รวมทั้งควบคุม และติดตามการทำธุรกรรมให้อยู่ภายใต้วงเงินที่ กำหนดเป็นรายวัน นอกจากนี้ยังได้จัดทำ Sensitivity Analysis เพื่อทดสอบ ผลกระทบต่อคู่สัญญาหากเกิดภาวะวิกฤติ โดยรายงาน คณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยงเป็นรายเดือน รวมทั้งมีการคิด CVA Charge ในการ Pricing ธุรกรรม Derivatives กับคู่สัญญา

ธนาคารควบคุมความเสี่ยงของคู่สัญญาที่เกิดขึ้นด้วยการลงนามในสัญญา International Swaps and Derivatives Association (ISDA) และ Credit Support Annex (CSA) กับคู่สัญญา โดยมีการวางหลักประกันเป็นเงินสดเป็นรายวัน รายสัปดาห์ และรายเดือน เมื่อมูลค่ายุติธรรมของ Derivatives มีการเปลี่ยนแปลงเกินกว่า Threshold ที่กำหนดไว้

■ ความเสี่ยงจากสินทรัพย์และภาวะผูกพันทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (non-performing)

หาก non-performing เพิ่มขึ้น ธนาคารต้องมี ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected credit losses) เพิ่มขึ้น ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน และความเพียงพอของเงินกองทุนของธนาคาร อย่างไรก็ตาม ธนาคารมี มาตรการควบคุม non-performing โดยการกำหนดให้หน่วยงานอำนวยการ สินเชื่อควบคุมจำนวน non-performing มีกระบวนการจัดการ กับ ลูกหนี้ที่อาจมีปัญหาก่อนที่จะกลายเป็นหนี้ non-performing รวมถึงการปรับปรุงอำนาจในการอนุมัติสินเชื่อ และปรับปรุงโครงสร้าง

หนี้ เพื่อให้กระบวนการในการพิจารณาประสิทธิภาพและความคุ้มค่าได้ดียิ่งขึ้น นอกจากนี้ เครื่องมือประเมินความเสี่ยงลูกค้าที่ธนาคารพัฒนาอย่าง ต่อเนื่อง ก็จะช่วยทำให้กระบวนการคัดลูกค้ามีประสิทธิภาพมากขึ้นด้วย

3.3) ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

เป็นความเสี่ยงที่ธนาคารอาจได้รับความเสียหายจาก การเปลี่ยนแปลงมูลค่าของฐานะที่อยู่ในงบแสดงฐานะทางการเงินที่เกิดจากการเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน ราคาตราสารทุน และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ที่มีผลกระทบในทางลบต่อรายได้ และ เงินกองทุนของธนาคาร

ธนาคารให้หน่วยงานของสายงานบริหารความเสี่ยง ซึ่งเป็นอิสระจากหน่วยงานที่ทำธุรกรรม (Front Office) ทำหน้าที่ ในการควบคุมดูแลความเสี่ยง เพื่อความโปร่งใสและมีประสิทธิภาพ สอดคล้องตามแนวทางการกำกับดูแลความเสี่ยงด้านตลาดของธนาคารแห่งประเทศไทย และนโยบายบริหารความเสี่ยงด้านตลาดของธนาคาร โดยมีการกำหนดกรอบเพดานหรือตัวบ่งชี้ความเสี่ยงสูงสุดที่ธนาคารยอมรับได้ เช่น ฐานะในบัญชีเพื่อการค้า ซึ่งติดตามจากมูลค่าหรือฐานะการลงทุน ผลขาดทุนสูงสุด ตัววัดความเสี่ยงทางสถิติ ได้แก่ Value at Risk (VaR) และตัววัดค่าความอ่อนไหว (Sensitivity) ส่วนฐานะในบัญชีเพื่อการธนาคาร ธนาคารติดตามจากการเปลี่ยนแปลงการลดลงของ รายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อปี (Net Interest Income Change) และ การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเศรษฐกิจ (Economic Value Change) โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติรองรับกรณีเกินเพดานความเสี่ยงแต่ละระดับที่ได้ รับอนุมัติไว้ รวมทั้งมีการประเมินมูลค่าตามราคาตลาด และการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Testing) อย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ยังมีการจัดทำระเบียบผลิตภัณฑ์ (Product Program) และ Product Assessment สำหรับการทำธุรกรรมอนุพันธ์ทางการเงินประเภทใหม่ พร้อมกับ การพัฒนารูปแบบรายงาน ระบบงาน และเครื่องมือที่ใช้ในการประเมินและควบคุมความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพ และสามารถรองรับการทำธุรกรรมที่มีความซับซ้อนมากขึ้น

ธนาคารควบคุมดูแลความเสี่ยงของบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินโดยการติดตามจากตัวบ่งชี้ความเสี่ยงประเภทต่าง ๆ และ กำหนดให้บริษัทฯ นำเสนอรายงานผลการดำเนินงานร่วมกับผลการบริหารความเสี่ยงของบริษัทต่อคณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยงเป็นประจำ

โดยปี 2565 บัญชีเพื่อการค้ายังคงอยู่ภายใต้กรอบเพดาน หรือตัวบ่งชี้ความเสี่ยงที่ได้รับอนุมัติ

■ ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยในบัญชีเพื่อการธนาคาร (Interest Rate Risk in the Banking Book)

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

อย่างไรก็ตามธนาคารได้มีการติดตามควบคุมความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ ซึ่งมีการกำหนดกรอบเพดานความเสี่ยงและดัชนีชี้วัดความเสี่ยง การทดสอบภาวะวิกฤต เป็นรายไตรมาส การกำหนดให้นำเสนอข้อมูลภาวะอัตราดอกเบี้ยภาวะเศรษฐกิจ ตลาดเงิน ตลาดทุน ทั้งในประเทศและต่างประเทศต่อ คณะกรรมการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน และนำเสนอรายงานการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยงเป็นรายเดือน รวมทั้งได้กำหนดแนวทางปฏิบัติรองรับหากเกิดการเกินเพดานความเสี่ยง แต่ละระดับที่ได้รับอนุมัติ

■ ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยในบัญชีเพื่อการค้า (Interest Rate Risk in the Trading Book)

เป็นความเสี่ยงที่รายได้หรือเงินกองทุนได้รับผลกระทบในทางลบ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยมีผลต่อมูลค่าของตราสารหนี้และอนุพันธ์ทางการเงินที่อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยในบัญชีเพื่อ การค้า ทั้งนี้ ธนาคารมีการติดตามควบคุมความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ โดยการกำหนดกรอบเพดานความเสี่ยงและดัชนีชี้วัดความเสี่ยง การทดสอบภาวะวิกฤต

เป็นรายเดือน การจัดทำรายงานการบริหารความเสี่ยงนำเสนอต่อผู้บริหารระดับสูงเป็นรายวัน นำเสนอต่อคณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยงเป็นรายเดือน รวมทั้งได้กำหนดแนวทางปฏิบัติรองรับหากเกิดการเกินพาดานความเสี่ยงแต่ละระดับ ที่ได้รับอนุมัติ

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

เป็นความเสี่ยงที่รายได้หรือเงินกองทุนได้รับผลกระทบในทางลบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องมาจากการทำธุรกรรมในสกุลเงินต่างประเทศ หรือจากการมีสินทรัพย์หรือหนี้สินใน สกุลเงินต่างประเทศ เมื่อแปลงมูลค่าที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศของรายการต่าง ๆ ในงบการเงินของธนาคารไปเป็นสกุลเงินบาทแล้ว ทำให้มูลค่าสินทรัพย์ของธนาคารลดลง ทั้งนี้ ธนาคารกรุงไทยมีการติดตามควบคุมความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ โดยการกำหนดกรอบพาดานความเสี่ยงและดัชนีชี้วัดความเสี่ยง การทดสอบ ภาวะวิกฤตเป็นรายเดือน การจัดทำรายงานการบริหารความเสี่ยงนำเสนอต่อผู้บริหารระดับสูงเป็นรายวัน คณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง เป็นรายเดือน รวมทั้งได้กำหนดแนวทางปฏิบัติรองรับหากเกิดการเกิน พาดานความเสี่ยงแต่ละระดับที่ได้รับอนุมัติ

▪ **ความเสี่ยงจากราคาตราสารทุน (Equity Price Risk)**

เป็นความเสี่ยงที่รายได้หรือเงินกองทุนได้รับผลกระทบในทางลบเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารทุน/ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ทำให้มูลค่าของกลุ่มหลักทรัพย์การลงทุนเพื่อค้า ของธนาคารลดลง

ทั้งนี้ ธนาคารมีการติดตามควบคุมความเสี่ยง ด้านราคาตราสารทุนให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ โดยการกำหนดกรอบพาดานความเสี่ยงและดัชนีชี้วัดความเสี่ยง การทดสอบภาวะวิกฤตเป็นรายเดือน การจัดทำรายงานการบริหารความเสี่ยงนำเสนอต่อผู้บริหารระดับสูง เป็นรายวัน คณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยงเป็นรายเดือน รวมทั้ง ได้กำหนดแนวทางปฏิบัติรองรับหากเกิดการเกินพาดานความเสี่ยง แต่ละระดับที่ได้รับอนุมัติ

▪ **ความเสี่ยงจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity Price Risk)**

เป็นความเสี่ยงที่รายได้หรือเงินกองทุนได้รับผลกระทบในทางลบเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ โดยธนาคารยังไม่มียุทธศาสตร์รองรับความเสี่ยงดังกล่าว จึงดำเนินการบริหารความเสี่ยงในลักษณะ Back-to-back

3.4) ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)

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

ธนาคารดูแลและให้ความสำคัญต่อการบริหารความเสี่ยง ด้านปฏิบัติการ โดยยึดหลักการบริหารจัดการความเสี่ยง 3 Lines of Defense ได้แก่

First Line of Defense คือ หน่วยงานธุรกิจและหน่วยงานสนับสนุนต่าง ๆ มีความรู้ความเข้าใจในความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับกระบวนการทำงานและความเสี่ยงที่มีอยู่ของหน่วยงานตนเองดีที่สุด ในฐานะเจ้าของความเสี่ยง (Risk Owner) มีหน้าที่ระบุ ประเมิน ควบคุมและติดตามความเสี่ยง พร้อมทั้งรายงานต่อผู้บริหารหน่วยงาน และมีเจ้าหน้าที่ประสานงานความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk Officer: ORO) เพื่อทำหน้าที่ประสานกับฝ่ายบริหารความเสี่ยง ด้านปฏิบัติการซึ่งเป็นหน่วยงานที่ดูแลความเสี่ยงด้านปฏิบัติการทั้ง ด้านการใช้เครื่องมือและการบริหารจัดการความเสี่ยงให้เป็นไปตามแนวทางที่ธนาคารกำหนด

Second Line of Defense คือ หน่วยงานด้านการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมกำกับดูแลด้านต่าง ๆ ทำหน้าที่สนับสนุน เครื่องมือ แนวทาง และวิธีการให้ First Line of Defense ใช้ใน การบริหารจัดการความเสี่ยง และทำงานร่วมกับ First Line และ Third Line of Defense ในลักษณะการเป็น Partner เพื่อให้การบริหารความเสี่ยงบรรลุตาม Strategy ที่กำหนด

Third Line of Defense คือ หน่วยงานด้านการตรวจสอบ ทำหน้าที่ตรวจสอบและทดสอบกระบวนการดำเนินธุรกิจและบริหารจัดการความเสี่ยง เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่คณะกรรมการชุดต่าง ๆ ว่าการบริหารจัดการความเสี่ยงและระบบการควบคุมภายในของธนาคารเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

ธนาคารกำหนดแนวทางการบริหารความเสี่ยงที่เป็นมาตรฐาน โดยจะเน้นการปรับปรุงกระบวนการเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Risk Prevention) และการจัดการความเสี่ยงได้อย่างทันท่วงทีก่อนที่จะเกิดความเสียหายต่อธนาคารและลูกค้า โดยกำหนดให้หน่วยงานต่าง ๆ มีการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ ซึ่งประกอบด้วยกระบวนการ ประเมิน ควบคุม ติดตาม และรายงานความเสี่ยงอย่างเป็นระบบผ่านเครื่องมือที่กำหนดไว้ อาทิ การรายงานข้อมูลความเสียหายที่เกิดจากความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Loss Incident) การประเมินการควบคุมความเสี่ยงด้วยตนเอง (Risk Control Self Assessment: RCSA) และการกำหนดดัชนีชี้วัดความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Key Risk Indicator: KRI)

ธนาคารมีการกำหนด Risk Appetite และ Risk Tolerance ในการติดตาม Operational Loss Data ซึ่งจะมีการ review เป็นประจำทุกปีหรือในระหว่างปีกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงของ Risk Profile อย่าง มีนัยสำคัญ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนยุทธศาสตร์ของธนาคาร และรองรับความเสี่ยงด้านปฏิบัติการได้อย่างเหมาะสม โดยในส่วนของ การ Monitor และ Escalation นั้น ได้กำหนดกระบวนการไว้อย่างชัดเจน โดยจะมีการ Monitor ทั้ง Weekly และ Monthly นอกจากนี้จะมี การนำเสนอ Risk Dashboard ซึ่งจะมีข้อมูลการวิเคราะห์ความเสี่ยงของ Significant Incident ทั้งในส่วนของการละเมิดเหตุการณ์ Cause, Failed Control และ Additional Control/Possible Area for Improvement (ถ้ามี) เพื่อปิด Gap ของ Incident ที่เกิดขึ้น รวมไปถึงติดตามประสิทธิผลของ Control ที่ได้ Implement ไปต่อคณะกรรมการจัดการ (MC) และคณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง (ROC) เป็นรายเดือน ซึ่งกระบวนการดังกล่าวมีการดำเนินการอย่างต่อเนื่อง มาโดยตลอด

ในส่วนของ การประเมินการควบคุมความเสี่ยงด้วยตนเอง (Risk Control Self Assessment: RCSA) เป็นกระบวนการประเมินความเสี่ยงและมาตรการควบคุมที่มีอยู่ที่ใช้ในการปฏิบัติงานในแต่ละธุรกรรม/บริการของหน่วยงาน เพื่อปรับปรุงให้มีการควบคุมที่เหมาะสม และเพียงพอที่จะทำให้หน่วยงานในทุกระดับมั่นใจว่าการปฏิบัติงานภายใต้ความรับผิดชอบของตนจะบรรลุวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ รวมทั้งกำหนดแนวทางหรือมาตรการควบคุมความเสี่ยงหากจำเป็น เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและประสิทธิผลในงานที่รับผิดชอบ โดยแต่ละหน่วยงานต้องมีการทบทวนความเสี่ยงจากหน้าที่และความรับผิดชอบที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการอย่างต่อเนื่อง

การติดตามความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพจะช่วยให้ธนาคารสามารถป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นและควบคุมเหตุการณ์ความเสียหายได้อย่างทันท่วงที ดังนั้นธนาคารจึงได้กำหนดให้หน่วยงานต้องมีดัชนีชี้วัดความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Key Risk Indicator: OR-KRI) เพื่อใช้ในการติดตามและรายงานความเสี่ยง (Risk Monitoring and Reporting) โดยจะต้องกำหนด/ทบทวน KRI ของหน่วยงาน และรายงานข้อมูล KRI มายังฝ่ายบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการผ่าน ช่องทางที่กำหนดเป็นประจำอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งประเภทของ KRI ที่กำหนด และความถี่ในการติดตามขึ้นอยู่กับความซับซ้อนและความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นของแต่ละหน่วยงาน นอกจากนี้ค่าการรายงานค่า KRI ดังกล่าวจะนำมาสรุปและจัดทำเป็น OR-KRI Monthly Dashboard นำเสนอต่อผู้บริหารสายงานที่เกี่ยวข้องเพื่อใช้ในการติดตามสถานะความเสี่ยงของหน่วยงาน รวมทั้งวางแผนบริหารจัดการและกำหนดกลยุทธ์ในการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการที่มีประสิทธิภาพ ตามแนวทาง การบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการที่ได้กำหนดไว้ในนโยบายและคู่มือบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการของธนาคาร

ธนาคารมีการกำหนดนโยบายและระเบียบปฏิบัติงาน การใช้บริการจากผู้ให้บริการภายนอก (Outsourcing) สำหรับหน่วยงานที่ประสงค์จะใช้บริการจากผู้ให้บริการภายนอก โดยครอบคลุมแนวทางในการคัดเลือกผู้ให้บริการ การประเมินและกำหนดแนวทางการควบคุมความเสี่ยงจากการใช้บริการที่อาจเกิดขึ้น รวมถึงต้องมีการกำหนดกระบวนการในการติดตามดูแลและประเมินผลการให้บริการของ ผู้ให้บริการภายนอกตามระยะเวลาที่กำหนดอย่างเหมาะสม

นอกจากนี้ธนาคารยังมีนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management Policy) ที่กำหนดให้ธนาคารมีการจัดทำแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan) ครอบคลุมเหตุฉุกเฉินที่อาจส่งผลกระทบต่อ การปฏิบัติงานและให้บริการแก่ลูกค้าของธนาคาร ทั้งระดับธนาคาร ธุรกิจหลักของธนาคาร รวมถึงการใช้บริการจากผู้ให้บริการภายนอก (Outsourcing) ที่ต้องมีแผนรองรับการให้บริการอย่างต่อเนื่อง อาทิ แผนรองรับอัคคีภัย การแพร่ระบาดของโรคระบาดร้ายแรง น้ำท่วม เป็นต้น และกำหนดให้ต้องมีการทบทวนและทดสอบแผนทุกปี

ในส่วนของการสร้าง Awareness ในเรื่องของการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ ธนาคารมีการดำเนินการอย่างต่อเนื่อง โดยสื่อสารความรู้เกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ ผ่าน E-Mail Intranet จัดทำ Clip สำหรับอบรมพนักงาน และจัดให้มีการสื่อสารผ่าน One Krungthai โดยมีการวัดผลการเข้าใจเรียนรู้ ทำแบบทดสอบเพื่อนำผลมาปรับปรุงแนวทางการสื่อสารสำหรับปีต่อไป

3.5) ความเสี่ยงอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

■ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิด จากการที่ธนาคารไม่สามารถชำระหนี้สินหรือภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอ หรือสามารถจัดหาเงินทุนได้ด้วยต้นทุนที่สูงเกินกว่าระดับที่ยอมรับได้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้และเงินกองทุนของธนาคาร

ปี 2565 ภาพรวมสภาพคล่องในตลาดเงินยังคง มีสภาพคล่องที่สูง ทั้งนี้ ธนาคารได้มีการออกผลิตภัณฑ์เงินฝากเพื่อรักษาฐานลูกค้า โดย ณ 31 ธันวาคม 2565 ธนาคารมีการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องตามเกณฑ์ของ ธปท. ได้แก่ Liquidity Coverage Ratio (LCR) และ Net Stable Funding Ratio (NSFR) ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ที่ ธปท. กำหนดไว้

ทั้งนี้ ธนาคารมีการกำหนดนโยบายและกระบวนการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องให้สอดคล้องกับกลยุทธ์ของธนาคาร สภาวะตลาด และเป็นไปตามแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของสถาบันการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารมีกระบวนการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่สำคัญ ดังนี้

1. การระบุความเสี่ยง

การบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องจะมีการวิเคราะห์แหล่งที่มาของความเสี่ยงจากโครงสร้างงบดุลเพื่อระบุถึงความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของธนาคาร โดยพิจารณาจากลักษณะของแหล่งที่มาและแหล่งใช้ไปของสภาพคล่อง รวมทั้งความสามารถในการเปลี่ยนสินทรัพย์ต่าง ๆ ให้เป็นเงินสด

2. การวัดความเสี่ยง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องสามารถวัดได้จากประมาณการกระแสเงินสดรับและจ่าย รวมถึงภาระผูกพันนอกงบดุล เพื่อดูฐานะสภาพคล่องในแต่ละช่วงเวลาต่าง ๆ (Liquidity Gap) หรือการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน เพื่อทราบถึงแนวโน้มความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง นอกจากนี้ธนาคารได้กำหนด Survival Period ที่ธนาคารสามารถบริหารสภาพคล่องได้อย่างเพียงพอในการดำเนินธุรกิจภายใต้สถานการณ์วิกฤตที่ธนาคารเป็นผู้กำหนด

3. เพดานหรือตัวบ่งชี้ (Trigger) ความเสี่ยงและ การควบคุมความเสี่ยง

ธนาคารควบคุมความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง โดยกำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องให้มีการติดตามดูแลฐานะสภาพคล่องและรายงานต่อคณะกรรมการที่ได้รับมอบหมายอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการกำหนดเพดานหรือตัวบ่งชี้ (Trigger) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทั้งสกุลเงินบาทและสกุลเงินตราต่างประเทศที่มีนัยสำคัญ โดยอนุมัติจากคณะกรรมการธนาคาร เพื่อใช้ควบคุม ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

4. การติดตาม และรายงานความเสี่ยง

ธนาคารมีการติดตามและรายงานฐานะสภาพคล่องอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้คณะกรรมการที่ได้รับมอบหมาย ผู้บริหารระดับสูง และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องที่รับผิดชอบในการบริหารและจัดการ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้รับทราบถึงฐานะและระดับความเสี่ยงที่มีอยู่ เพื่อเตรียมจัดหาแหล่งเงินทุนให้เพียงพอกับความต้องการหรือลดความเสี่ยง ที่จะขาดสภาพคล่อง

นอกจากนี้แล้ว ธนาคารมีการทดสอบภาวะวิกฤตความเสี่ยงด้านสภาพคล่องเป็นรายไตรมาส ตามกรอบนโยบายการทดสอบภาวะวิกฤตของธนาคาร โดยใช้สถานการณ์ที่ธนาคารกำหนดขึ้นเอง ซึ่งแบ่งออกได้ 3 กรณี ได้แก่ (1) ภาวะวิกฤตที่เกิดขึ้นกับธนาคารเอง (Institution-specific Crisis) (2) ภาวะวิกฤตที่เกิดขึ้นกับระบบสถาบันการเงินและ ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของธนาคาร (Market-wide Crisis) และ (3) ภาวะวิกฤตที่เกิดจากผลรวมของทั้งสองปัจจัย (Combination of Both) โดยในแต่ละสถานการณ์จำลองจะสมมติให้มีการเบิกถอนเงินฝากของลูกค้า แต่ละประเภทในสัดส่วนที่ต่างกัน สภาพคล่องในตลาดสินทรัพย์สภาพคล่อง ลดลง ความสามารถในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนขนาดใหญ่ลดลง เป็นต้น นอกจากนี้ธนาคารมีการปรับข้อมูลให้สอดคล้องกับพฤติกรรมที่เกิดขึ้นจริงทั้งในภาวะปกติและภาวะวิกฤต และธนาคารได้จัดทำแผนฉุกเฉิน สภาพคล่องเพื่อรองรับภาวะวิกฤตโดยคำนึงถึงผลการทดสอบภาวะวิกฤตในแต่ละสถานการณ์จำลอง ซึ่งแผนฉุกเฉินสภาพคล่องได้กำหนดตัวบ่งชี้ เพื่อเตือนภัยสำหรับวิกฤตการณ์สภาพคล่องเพื่อให้ธนาคารสามารถลดผลกระทบในเชิงลบจากปัญหาสภาพคล่องที่จะเกิดขึ้นได้อย่างทันท่วงทีด้วยค่าใช้จ่าย/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 และกำหนดให้ธนาคารมีระบบการบริหารความเสี่ยงที่ดีโดยธนาคารต้องมีกระบวนการประเมินความเพียงพอของเงินกองทุน (ICAAP) โดยคำนึงถึงความเสี่ยงทุกด้านของตนเอง และมีการทดสอบภาวะวิกฤตที่เหมาะสม

หลักการที่ 3 การใช้กลไกตลาดในการกำกับดูแล กำหนดให้ธนาคารต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุน ระดับความเสี่ยงและระบบบริหารความเสี่ยงของตนเอง เพื่อให้บุคคลภายนอกหรือผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในตลาดสามารถใช้อ้างอิงดังกล่าววิเคราะห์และประเมินความเสี่ยงของธนาคาร ซึ่งจะเป็นกลไกตลาดที่สำคัญในการผลักดันให้ธนาคารมีระบบการบริหารความเสี่ยงที่ดี นอกเหนือจาก การควบคุมภายในของธนาคารและการกำกับดูแลโดยธนาคาร แห่งประเทศไทย

ธนาคารมีการปฏิบัติตามกระบวนการมาตรฐาน ในการบริหารความเสี่ยง และการดูแลความเพียงพอของเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและหลักปฏิบัติสากลมาโดยตลอด มีการทำ Stress Test ครอบคลุมความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญทั้งในภาวะปกติและภาวะวิกฤต เพื่อประเมินผลกระทบต่อความเพียงพอของเงินกองทุน รวมทั้งศึกษาผลกระทบจากเกณฑ์ Basel III เพื่อใช้ในการวางแผน เงินกองทุน (Capital Planning) รวมถึงการกำหนดนโยบายจ่ายปันผล ของธนาคาร

ณ สิ้นปี 2565 ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (กลุ่มธุรกิจทางการเงินของธนาคาร) ร้อยละ 19.80 และมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงหลังการ Stress Test สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด สะท้อนความแข็งแกร่งของฐานะเงินกองทุนของธนาคารที่จะสามารถรองรับการขยายธุรกิจ รวมถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ สังคม และกฎระเบียบต่าง ๆ ของทางการ

สำหรับการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การกำกับแบบ รวมกลุ่มของธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารได้จัดส่งรายงานการดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของกลุ่มธุรกิจทางการเงินต่อธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นรายไตรมาส และได้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนและข้อมูลความเสี่ยงด้านต่าง ๆ ของกลุ่มธุรกิจทางการเงินตามเวลาที่กำหนดทาง Website ของธนาคาร โดยธนาคารและ กลุ่มธุรกิจทางการเงินมีเงินกองทุนสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

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

■ ความเสี่ยงด้านชื่อเสียง (Reputation risk)

ความเสี่ยงด้านชื่อเสียง (Reputation Risk) เกิดจากการที่สาธารณชน ได้แก่ ลูกค้า คู่ค้า นักลงทุน และผู้กำกับดูแล รับรู้ถึงภาพลักษณ์ในเชิงลบหรือขาดความเชื่อมั่นในธนาคาร เนื่องจาก การดำเนินธุรกิจของธนาคารเป็นการให้บริการประชาชนเป็นหลัก กอปรกับ ระบบการติดต่อสื่อสารในปัจจุบันที่คนทั่วโลกสามารถติดต่อสื่อสารและรับรู้ข้อมูลข่าวสารได้ในระยะเวลาอันรวดเร็ว ขณะเดียวกันก็อาจเป็น ช่องทางในการแพร่กระจายข่าวลือ คำวิจารณ์ของประชาชนที่มีต่อธนาคารได้เช่นกัน รวมถึงข้อมูลสถานะความแข็งแกร่งทางการเงินและความ น่าเชื่อถือของธนาคาร ซึ่งส่งผลกระทบต่อภาพลักษณ์ ความเชื่อมั่น ต่อผู้มีส่วนได้เสียของธนาคาร และความยั่งยืนของธนาคาร รวมทั้งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ และ/หรือเงินกองทุนของธนาคารทั้งในปัจจุบัน และอนาคต

ความเสี่ยงด้านชื่อเสียงอาจเป็นผลจากความเสี่ยงด้านปฏิบัติการที่มีผลมาจากการปฏิบัติงานไม่เป็นไปตามระเบียบ กฎเกณฑ์ของทางราชการและหน่วยงานกำกับดูแล การปฏิบัติที่ไม่สอดคล้องกับจรรยาบรรณ หรือความคาดหวังของสังคม หรือมาตรฐานการบริการของธุรกิจ หรือไม่ปฏิบัติตามข้อตกลง หรือการบริการที่ไม่เป็นมิตรกับลูกค้า

ทั้งนี้ ธนาคารมีการบริหารความเสี่ยงด้านชื่อเสียง เพิ่มเติมจากการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญด้านอื่น ๆ พร้อมกำหนดแนวทางและกระบวนการบริหารความเสี่ยงด้านชื่อเสียง โดยมีการทบทวน ความเหมาะสมตามรอบระยะเวลาที่กำหนดหรือทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลง ที่มีนัยสำคัญ สำหรับกระบวนการติดตามความเสี่ยงด้านชื่อเสียงนั้น ธนาคารมีการกำหนดดัชนีชี้วัดความเสี่ยง (KRI) รวมไปถึง Risk Appetite และ Risk Tolerance เพื่อใช้ในการติดตามความเสี่ยงตามดัชนีชี้วัด ที่กำหนด ซึ่งจะมีการนำเสนอต่อคณะกรรมการจัดการ (MC) และ คณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง (ROC) ตามลำดับเป็นประจำทุกเดือน

■ ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)

ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการกำหนดแผนกลยุทธ์ แผนดำเนินงาน และการนำไปปฏิบัติไม่เหมาะสมหรือไม่สอดคล้องกับปัจจัยภายในและสภาพแวดล้อมภายนอก อันส่งผลกระทบต่อรายได้ เงินกองทุน หรือการดำรงอยู่ของกิจการ

ทั้งนี้ ธนาคารดำเนินธุรกิจด้วยความระมัดระวังและให้ความสำคัญอย่างมากกับแผนการดำเนินงานและการบริหารความเสี่ยงด้านกลยุทธ์โดยสรุปดังนี้

1) ธนาคารมีมาตรการบริหารความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ที่เป็นไปตามแนวทางการตรวจสอบของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) และมีคณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยงคอยควบคุมดูแล โดยมีการจัดทำนโยบายและคู่มือในการบริหารความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ และทบทวนเป็นประจำทุกปี

2) กระบวนการจัดทำแผนกลยุทธ์ของธนาคาร ใช้หลักการดำเนินการให้สอดคล้องและครอบคลุมตามแผนนโยบายที่วางไว้ โดยมีการระดมขั้นตอนและผู้เกี่ยวข้อง รวมทั้งกรอบระยะเวลาที่ชัดเจน คณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของธนาคารและบริษัทในเครือมีส่วนร่วมระดมความคิดเห็นในการจัดทำแผนกลยุทธ์ธนาคารโดยให้ความสำคัญเป็นอย่างมากกับการพิจารณาทบทวน และกำหนด

กรอบนโยบาย วิสัยทัศน์ พันธกิจ แผนยุทธศาสตร์ และแผนธุรกิจของธนาคาร ซึ่งผ่านการพิจารณาอนุมัติจากคณะกรรมการธนาคาร รวมถึงมีกระบวนการนำแผนกลยุทธ์ธนาคารไปสู่การปฏิบัติ และได้สื่อสารแผนกลยุทธ์ของธนาคารให้ผู้บริหารทุกหน่วยงานได้ทราบโดยทั่วกัน ตลอดจนมีการติดตามดูแลให้มีการนำไปปฏิบัติเพื่อให้บรรลุเป้าหมายขององค์กร

3) แผนกลยุทธ์ของธนาคารมีความเหมาะสมสอดคล้องกับสภาวะแวดล้อมทั้งภายในและภายนอก โดยมุ่งเน้นการใช้ข้อมูลจริง และการวิเคราะห์เปรียบเทียบกับเป้าหมายธนาคารและคู่แข่ง มีการจัดทำ SWOT Analysis และนำมากำหนดเป็น กลยุทธ์ที่ส่งเสริมจุดแข็ง แก้ไขจุดอ่อน ช่วงชิงโอกาสทางธุรกิจเชิงบวก และป้องกันอุปสรรคจากแรงกดดันภายนอกเชิงลบ รวมกันเป็นกลยุทธ์ภาพรวมของธนาคารทั้งระยะสั้นและระยะยาวที่สนองตอบต่อวิสัยทัศน์ พันธกิจ และค่านิยมหลักของธนาคาร

4) มีกระบวนการติดตามผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับเป้าหมายเป็นระยะ และมีการรายงานต่อผู้บริหารอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้การผลักดันกลยุทธ์ต่าง ๆ มีประสิทธิภาพ รวมถึงมีการทบทวนและปรับเปลี่ยนแผนการดำเนินงานให้เหมาะสมและสอดคล้องกับสภาวะการณ์ที่อาจเปลี่ยนแปลงไป

■ ความเสี่ยงจากทรัพย์สินรอการขาย

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

นอกเหนือจากความเสี่ยงจากการด้อยค่าหรือมูลค่า ที่ลดลงของทรัพย์สินหรือการเสื่อมราคาที่กำลังกล่าวถึงในวรรคก่อนแล้ว ธนาคารยังมีการกันสำรองทรัพย์สินรอการขายที่ถือครองเกินเกณฑ์อายุที่กำหนดให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การจัดชั้นและการกันสำรองของสถาบันการเงิน และหลักเกณฑ์การถือครองอสังหาริมทรัพย์รอการขายตามประกาศที่เกี่ยวข้องของธนาคารแห่งประเทศไทย

■ ความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจ

เศรษฐกิจไทยในปี 2566 คาดว่าจะขยายตัวอย่างจำกัดโดยยังต้องเฝ้าระวังหลายปัจจัยเสี่ยง การเติบโตมีแนวโน้มอาศัยแรงขับเคลื่อนจากภาคการท่องเที่ยวเป็นเครื่องยนต์หลักตัวเดียว ซึ่งจำนวนนักท่องเที่ยวชาวต่างประเทศทั้งปีมีโอกาสที่จะแตะระดับ 25-30 ล้านคน แต่ค่าใช้จ่ายต่อหัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติโดยรวมยังต่ำช่วงก่อนการแพร่ระบาด เนื่องจากกลุ่มที่มีการใช้จ่ายสูง เช่น ยุโรป จีน ยังไม่กลับสู่ระดับเดิมเมื่อช่วงปี 2562 และส่งผลให้การฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวในบางจังหวัดท่องเที่ยวที่พึ่งพานักเดินทางชาวจีนเป็นหลักมีความล่าช้า นอกเหนือจากปัจจัยดังกล่าวแล้ว แนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก ยังเป็นความเสี่ยงสำคัญต่อเศรษฐกิจไทยโดยเฉพาะภาคการส่งออก จากภาวะการเงินที่ตึงตัวตามการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องของธนาคารกลางทั่วโลกเพื่อสู้กับเงินเฟ้อ ซึ่งกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ประเมินว่าเศรษฐกิจโลกปี 2566 จะเติบโตเพียงร้อยละ 3.0 ถือว่าอยู่ในเกณฑ์ต่ำมากเมื่อเทียบกับอดีต ขณะที่การฟื้นตัวของจีนมีความเปราะบางจากปัญหาอุปสงค์ภายในที่อ่อนแอ ภาระหนี้ในภาคอสังหาริมทรัพย์ และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจยังไม่เป็นผลมากนัก นอกจากนี้สินค้าในตลาดโลกบางประเภทซึ่งเคยได้ประโยชน์ช่วงการแพร่ระบาดกลับมาอยู่ในวัฏจักรขาลง ประกอบกับผู้ผลิตของประเทศคู่ค้าหลักบางส่วนปรับลดระดับสินค้าคงคลังเพื่อรับมือกับกำลังซื้อที่ชะลอตัว ส่วนต้นทุนสินค้าต่างๆ ยังยืนอยู่ในระดับสูงเทียบจากช่วงก่อนโควิด-19 ท่ามกลางความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครนที่อาจดำเนินต่อไป ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้การค้าโลกชะลอตัวลงและกระทบต่อการส่งออกของไทย คาดว่ามูลค่าการส่งออกสินค้าทั้งปี 2566 จะหดตัวลงร้อยละ 1.6 เทียบจากปีก่อนที่สามารถขยายตัวได้ร้อยละ 5.5 ขณะเดียวกัน เศรษฐกิจไทยยังต้องเผชิญความเสี่ยงจาก

การเปลี่ยนผ่านเชิงนโยบายสู่ภาวะปกติ ทั้งการทยอยลดบทบาทของมาตรการภาครัฐและการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ทั้งนี้ภาคธุรกิจยังมีแรงกดดันต้นทุนจากค่าไฟ ค่าแรง และวัตถุดิบ ขณะที่การบริโภคภาคครัวเรือนถูกกดดันจากค่าครองชีพและภาระหนี้ในระดับสูง นอกจากนี้ เศรษฐกิจยังอาจเผชิญความเสี่ยงด้านต่ำเพิ่มเติมจากภาวะภัยแล้งที่มีแนวโน้มรุนแรงขึ้นมากกว่าคาดอาจส่งผลกระทบต่อผลผลิตสินค้าเกษตร ด้วยสถานการณ์ที่มีความเสี่ยงสูงหลายด้านและมีการทยอยลดบทบาทนโยบายสนับสนุนเศรษฐกิจจากทางการ อาจจะทำให้มีแรงส่งหนุนการเติบโตได้น้อยกว่าที่คาดไว้ นอกเหนือจากความผันผวนและไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจแล้วภาคธุรกิจยังต้องเผชิญกับกระแสโลกที่แปรเปลี่ยนไป โดยเฉพาะการเปลี่ยนผ่านสู่สังคมคาร์บอนต่ำและการมุ่งสู่เศรษฐกิจ BCG ของไทย การเปลี่ยนผ่านสู่ยุคดิจิทัลเทคโนโลยีอย่างเต็มขั้นและบริหารความเสี่ยงด้าน Cyber security อย่างรัดกุม และการเปลี่ยนผ่านสู่ความยั่งยืนในทุกมิติของการดำเนินธุรกิจภายใต้หลักการ ESG ซึ่งผู้ประกอบการจำเป็นต้องปรับตัวเพื่อรับมือกับการเปลี่ยนผ่านเหล่านี้และธนาคารจะต้องติดตามเพื่อก้าวตามกระแสโลกดังกล่าว ซึ่งเป็นความท้าทายสำหรับเศรษฐกิจไทยที่ยังฟื้นตัวได้ไม่ทั่วถึง

แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนฉบับนี้มีการระบุถึงปัจจัยความเสี่ยงหรือภาวะแวดล้อมอื่นที่สำคัญบางประการซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานธุรกิจ ฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของธนาคารและหลักการบริหารความเสี่ยงที่มีอยู่ในปัจจุบัน อย่างไรก็ตาม ธนาคารอาจไม่ทราบถึงความเสี่ยงบางประการ อีกทั้งยังมีความเสี่ยงอื่นๆ ที่ในขณะนี้ธนาคารเชื่อว่ายังไม่มีความสำคัญ แต่อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของธนาคาร และอาจกลายเป็นความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญต่อธนาคารได้ ดังนั้น ธนาคารจึงไม่สามารถรับรองได้ว่าจะสามารถระบุถึงปัจจัยความเสี่ยงต่างๆ ได้อย่างครบถ้วน หรือป้องกันความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นและอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานธุรกิจ ฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของธนาคารได้ทั้งหมด

ดังนั้น ในการตัดสินใจลงทุนผู้ลงทุนจึงควรใช้ความระมัดระวังและพิจารณาของตนเองในการศึกษาข้อมูลของธนาคารในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนฉบับนี้

4. ผู้ถือหุ้นรายใหญ่และผู้บริหารระดับสูงของธนาคาร

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 19 เมษายน 2566 (วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น) มีรายละเอียด ดังนี้

| รายชื่อ | จำนวนหุ้น | | | |
|---|-----------------------|------------------|-----------------------|---------------|
| | สามัญ | บุริมสิทธิ | รวม | ร้อยละ |
| 1. กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน | 7,696,248,833 | 0 | 7,696,248,833 | 55.05 |
| 2. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด | 1,064,790,034 | 2,060 | 1,064,792,094 | 7.62 |
| 3. STATE STREET EUROPE LIMITED | 450,848,987 | 0 | 450,848,987 | 3.22 |
| 4. สหกรณ์ออมทรัพย์การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย จำกัด | 418,620,500 | 0 | 418,620,500 | 2.99 |
| 5. กองทุนรวม วายุภักษ์หนึ่ง โดย บลจ.เอ็มเอฟซี จำกัด | 304,793,658 | 2,726,095 | 307,519,753 | 2.20 |
| 6. กองทุนรวม วายุภักษ์หนึ่ง โดย บลจ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน) | 304,793,657 | 2,726,095 | 307,519,752 | 2.20 |
| 7. SOUTH EAST ASIA UK (TYPE C) NOMINEES LIMITED | 200,163,876 | 0 | 200,163,876 | 1.43 |
| 8. ธนาคารออมสิน | 111,299,422 | 0 | 111,299,422 | 0.80 |
| 9. BNY MELLON NOMINEES LIMITED | 109,241,670 | 0 | 109,241,670 | 0.78 |
| 10. NORTRUST NOMINEES LTD-CL AC | 79,758,325 | 0 | 79,758,325 | 0.57 |
| 11. ผู้ถือหุ้นอื่น | 3,235,502,288 | 45,750 | 3,235,548,038 | 23.14 |
| รวม | 13,976,061,250 | 5,500,000 | 13,981,561,250 | 100.00 |

หมายเหตุ : ข้อมูลจาก บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด นายทะเบียนหุ้นของธนาคาร

กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 19 เมษายน 2566 ธนาคารมีกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ จำนวน 7,696,248,833 หุ้น หรือเท่ากับร้อยละ 55.05 ของหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิจดทะเบียนที่ชำระแล้ว (หรือคิดเป็นร้อยละ 55.07 ของหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ชำระแล้ว) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (“กองทุนฯ”) มีวัตถุประสงค์เพื่อฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินให้มีความมั่นคงและเสถียรภาพ โดยมีคณะกรรมการจัดการกองทุนเป็นผู้วางนโยบายและควบคุมดูแลกองทุน ทั้งนี้ กองทุนฯ มีฐานะทั้งเป็นส่วนหนึ่งและเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากธนาคารแห่งประเทศไทย โดยฝ่ายจัดการกองทุนทำหน้าที่ในการบริหารภายใต้กรอบของคณะกรรมการจัดการกองทุน

รายชื่อคณะกรรมการธนาคาร ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2566 ประกอบด้วย

| | | |
|---------------------------|----------------|---|
| 1) นายไกรฤทธิ | อุซูกานนท์ชัย | รองประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และประธานกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง |
| 2) นายวิชัย | อัศรัลกร | กรรมการ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการบรรษัทภิบาลและความยั่งยืน |
| 3) นายธันวา | เลาหศิริวงศ์ | กรรมการ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการกำกับการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ และกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง |
| 4) ศ.(พิเศษ) ดร.กิตติพงษ์ | กิตยารักษ์ | กรรมการ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและความยั่งยืน และกรรมการกำกับการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ |
| 5) นายธีระพงษ์ | วงศ์ศิวิลาส | กรรมการ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการกำกับการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 6) นายวีระศักดิ์ | สุทัศน์วิบูลย์ | กรรมการ ประธานกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง |
| 7) นายลวรรณ | แสงสนิท | กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 8) นางสาวจิราพร | ชาวส์สวัสดิ์ | กรรมการ กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการบรรษัทภิบาลและความยั่งยืน |
| 9) นายอรรถพล | อรรถวรเดช | กรรมการ กรรมการบรรษัทภิบาลและความยั่งยืน และกรรมการกำกับการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ |
| 10) นายผยอง | ศรีวณิช | กรรมการผู้จัดการใหญ่ กรรมการบริหาร และกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง |
| นางสาวสินีนางู | ดำริห์อนันต์ | ผู้ช่วยเลขานุการ |

■ รายละเอียดการเปลี่ยนแปลงกรรมการธนาคาร ภายหลังวันที่ 31 ธันวาคม 2565

| | | |
|--------------|---------|---|
| 1) นายจำเริญ | โพธิยอด | ดำรงตำแหน่งกรรมการธนาคาร วันที่ 11 มกราคม 2566 (แทน ดร.กุลยา ตันติเตมิต ที่ลาออกจากตำแหน่งกรรมการธนาคาร ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566) และครบวาระการดำรงตำแหน่งวันที่ 8 เมษายน 2566 |
|--------------|---------|---|

| | | |
|---------------------------|----------------|---|
| 2) พลเอก เทียนชัย | รับพร | ครบวาระการดำรงตำแหน่งวันที่ 8 เมษายน 2566 |
| 3) นายวีระศักดิ์ | สุทัศน์วิบูลย์ | ดำรงตำแหน่งกรรมการธนาคาร วันที่ 8 เมษายน 2566 |
| 4) นายอรรถพล | อรรถวรเดช | ดำรงตำแหน่งกรรมการธนาคาร วันที่ 8 เมษายน 2566 |
| 5) ศ.(พิเศษ) ดร.กิตติพงษ์ | กิตยารักษ์ | ดำรงตำแหน่งกรรมการธนาคาร ประธานกรรมการบริษัท และความยั่งยืน และกรรมการกำกับการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ มีผลตั้งแต่วันที่ 24 กรกฎาคม 2566 |
| 6) นายปณณิศร์ | ศกุนตนาค | ลาออกจากการดำรงตำแหน่งกรรมการธนาคาร กรรมการบริหาร และกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง มีผลตั้งแต่วันที่ 17 สิงหาคม 2566 |
| 7) นายกฤษฎา | จีนะวิจารณ์ะ | ลาออกจากการดำรงตำแหน่งประธานกรรมการธนาคาร และ กรรมการธนาคาร มีผลตั้งแต่วันที่ 31 สิงหาคม 2566 |

ศ.(พิเศษ) ดร.กิตติพงษ์ กิตยารักษ์ ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ ถึงวันที่ 23 กรกฎาคม 2566 เนื่องจากกฎบัตรคณะกรรมการอิสระกำหนดว่า กรรมการอิสระดำรงตำแหน่งได้ไม่เกินกว่า 9 ปีติดต่อกัน โดยยังคงดำรงตำแหน่งกรรมการธนาคาร ประธานกรรมการบริษัทและความยั่งยืน และกรรมการกำกับการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์

■ กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนธนาคาร

“นายผอง ศรีวณิช กรรมการผู้จัดการใหญ่ โดยลำพัง ลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท”

■ เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการธนาคารได้มีการแต่งตั้งเลขานุการบริษัทตั้งแต่ปี 2551 มาเป็นลำดับ จนถึงปัจจุบัน ได้แต่งตั้ง นายพงษ์สิทธิ์ ชัยฉัตรพรสุข หัวหน้าผู้บริหาร Legal Compliance and Financial Crime ทำหน้าที่เป็น เลขานุการบริษัท 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) ดูแลเรื่องการทำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance)
- 8) เป็นที่ปรึกษาและประสานงานกับเลขานุการของคณะกรรมการชุดต่างๆ
- 9) ติดต่อและสื่อสารกับผู้ถือหุ้นให้ได้รับทราบสิทธิต่างๆ ของผู้ถือหุ้นและข่าวสารของธนาคาร

10) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

รายชื่อและตำแหน่งของผู้บริหารระดับสูง ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2566

| ชื่อ | นามสกุล | ตำแหน่ง |
|-----------------|---------------|--|
| 1 นายผยอง | ศรีวณิช | กรรมการผู้จัดการใหญ่ |
| 2 นายสุรธันว์ | คงทน | หัวหน้าผู้บริหาร Wholesale Banking |
| 3 นายเอกชัย | เตชะวิริยะกุล | หัวหน้าผู้บริหาร Risk |
| 4 นางสาวศรัณยา | เวชากุล | หัวหน้าผู้บริหาร Financial Strategy & Resources Management |
| 5 นายธวัชชัย | ชีวานนท์ | หัวหน้าผู้บริหาร Product & Business Solutions |
| 6 นายพงษ์สิทธิ์ | ชัยฉัตรพรสุข | หัวหน้าผู้บริหาร Legal Compliance & Financial Crime |
| 7 นายชาญชัย | สินศุภรัตน์ | หัวหน้าผู้บริหาร Service Fulfillment |
| 8 นายปานะพันธ์ | หาญกิจจะกุล | หัวหน้าผู้บริหาร Audit |

รายละเอียดการเปลี่ยนแปลงผู้บริหารระดับสูง ภายหลังจากวันที่ 31 ธันวาคม 2565

1 แต่งตั้งผู้บริหารเพื่อดำรงตำแหน่ง หัวหน้าผู้บริหาร ตามโครงสร้างองค์กร การบริหารงาน และตำแหน่งงานของผู้บริหารระดับสูง โดยมีผู้บริหารที่ได้รับการแต่งตั้ง ให้ดำรงตำแหน่ง หัวหน้าผู้บริหาร จำนวน 7 ราย มีผลตั้งแต่วันที่ 9 สิงหาคม 2566 ดังนี้

- 1.) นายสุรธันว์ คงทน เลื่อนตำแหน่งจาก รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน สายงานธุรกิจขนาดใหญ่ 2 เป็น หัวหน้าผู้บริหาร Wholesale Banking
- 2.) นายเอกชัย เตชะวิริยะกุล เลื่อนตำแหน่งจาก รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน สายงานบริหารความเสี่ยง เป็น หัวหน้าผู้บริหาร Risk
- 3.) นางสาวศรัณยา เวชากุล เลื่อนตำแหน่งจาก รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน สายงานบริหารการเงิน เป็น หัวหน้าผู้บริหาร Financial Strategy & Resources Management
- 4.) นายธวัชชัย ชีวานนท์ เลื่อนตำแหน่งจาก รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน สายงานบริหารจัดการทางการเงินเพื่อธุรกิจ เป็น หัวหน้าผู้บริหาร Product & Business Solutions
- 5.) นายพงษ์สิทธิ์ ชัยฉัตรพรสุข เลื่อนตำแหน่งจาก รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน สายงานกำกับกฎเกณฑ์และกฎหมาย เป็น หัวหน้าผู้บริหาร Legal Compliance & Financial Crime

- 6.) นายชาญชัย สิ้นสุภรัตน์ เลื่อนตำแหน่งจาก รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน สายงานบริหารคุณภาพ สิ้นเชื้อและกระบวนการธุรกิจเครือข่ายรายย่อย เป็นหัวหน้าผู้บริหาร Service Fulfillment
- 7.) นายปานะพันธ์ หาญกิจจะกุล เลื่อนตำแหน่งจาก รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน สายงานตรวจสอบ ภายใน เป็น หัวหน้าผู้บริหาร Audit

5. ฐานะทางการเงิน การดำเนินงาน และข้อมูลที่สำคัญของธุรกิจ

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลงบการเงิน ข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของธนาคารได้ที่เว็บไซต์ของธนาคารที่ [Krungthai.com](https://www.krungthai.com)

ธนาคารได้แสดงรายละเอียดงบการเงินโดยสรุป ดังนี้

- งบการเงินโดยสรุปประจำปี 2565 และ ปี 2564

สำหรับการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของปี 2565 ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ตามแบบ 56-1 One report ประจำปี 2565 และงบการเงินรายไตรมาสสำหรับรอบระยะเวลาที่ต่อเนื่องจากงวดการบัญชีประจำปี 2565 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>)

- งบการเงินโดยสรุปสำหรับช่วงครึ่งแรกของปี 2566

ธนาคารแสดงงบแสดงฐานะการเงินสำหรับช่วงครึ่งแรกของปี 2566 เปรียบเทียบกับ ช่วงครึ่งแรกของปี 2565 และแสดงงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสด ช่วงครึ่งแรกของปี 2566 เปรียบเทียบกับช่วงครึ่งแรกของปี 2565 โดยได้แสดงทั้งงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะธนาคาร

งบการเงินโดยสรุปสำหรับช่วงครึ่งแรกของปี 2566

| งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย: พันบาท) | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะธนาคาร | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 30 มิถุนายน 2566 | 31 ธันวาคม 2565 | 30 มิถุนายน 2566 | 31 ธันวาคม 2565 |
| สินทรัพย์ | | | | |
| เงินสด | 52,854,825 | 61,590,792 | 52,838,133 | 61,565,118 |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ | 632,696,428 | 550,940,565 | 632,388,708 | 549,955,203 |
| สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม | | | | |
| ผ่านกำไรหรือขาดทุน | 11,541,822 | 33,568,015 | 11,541,822 | 33,568,015 |
| สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ | 95,231,430 | 83,170,487 | 95,231,430 | 83,170,487 |
| เงินลงทุนสุทธิ | 248,864,098 | 277,054,816 | 248,786,094 | 277,554,194 |
| เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ | 14,381,332 | 12,319,651 | 11,136,935 | 11,175,610 |
| เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ | 2,427,215,008 | 2,443,831,839 | 2,343,532,925 | 2,361,276,730 |
| ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ | 39,372,863 | 40,829,441 | 39,357,489 | 40,790,389 |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ | 30,682,776 | 31,199,913 | 28,374,445 | 28,659,834 |
| สินทรัพย์สิทธิการใช้สุทธิ | 3,562,587 | 3,660,321 | 2,643,171 | 3,028,949 |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ | 17,618,110 | 15,163,697 | 17,655,124 | 14,631,644 |
| สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี | 4,870,752 | 4,497,292 | 2,252,140 | 1,957,578 |
| รายได้ค้างรับ | 2,659,844 | 2,490,168 | 2,692,330 | 2,451,896 |
| สินทรัพย์อื่นสุทธิ | 28,722,354 | 32,101,866 | 28,528,253 | 32,543,392 |
| รวมสินทรัพย์ | 3,610,274,229 | 3,592,418,863 | 3,516,958,999 | 3,502,329,039 |
| หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | |
| เงินรับฝาก | 2,579,083,696 | 2,590,236,439 | 2,584,351,861 | 2,594,724,935 |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน | 280,320,123 | 277,098,585 | 276,216,115 | 272,492,597 |
| หนี้สินจำกันเมื่อทวงถาม | 4,514,705 | 5,018,811 | 4,514,705 | 5,018,811 |
| หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม | | | | |
| ผ่านกำไรหรือขาดทุน | - | 2,318,740 | - | 2,318,740 |
| หนี้สินตราสารอนุพันธ์ | 87,771,195 | 78,506,970 | 87,771,195 | 78,506,970 |
| ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม | 159,204,933 | 151,171,799 | 112,780,817 | 106,902,043 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | 3,584,634 | 3,687,832 | 2,612,937 | 3,002,514 |
| ประมาณการหนี้สิน | 17,613,886 | 17,444,245 | 15,974,727 | 15,927,492 |
| หนี้สินอื่น | 74,240,510 | 74,363,410 | 67,242,803 | 67,425,344 |
| รวมหนี้สิน | 3,206,333,682 | 3,199,846,831 | 3,151,465,160 | 3,146,319,446 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | |
| รวมส่วนของบริษัทใหญ่ | 387,344,185 | 376,304,770 | 365,493,839 | 356,009,593 |
| ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | 16,596,362 | 16,267,262 | - | - |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | 403,940,547 | 392,572,032 | 365,493,839 | 356,009,593 |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | 3,610,274,229 | 3,592,418,863 | 3,516,958,999 | 3,502,329,039 |

| งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะธนาคาร | |
|--|--------------|------------|----------------------|------------|
| | 1H2566 | 1H2565 | 1H2566 | 1H2565 |
| (หน่วย: พันบาท ยกเว้นกำไรสุทธิแสดงเป็นบาท) | | | | |
| กำไรหรือขาดทุน | | | | |
| รายได้ดอกเบี้ย | 70,977,567 | 53,468,405 | 62,905,442 | 46,275,369 |
| ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย | 17,587,473 | 10,564,353 | 16,907,537 | 9,920,092 |
| รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ | 53,390,094 | 42,904,052 | 45,997,905 | 36,355,277 |
| รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ | 13,862,948 | 13,768,087 | 10,427,807 | 10,480,218 |
| ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ | 3,927,497 | 3,888,956 | 2,655,799 | 2,815,756 |
| รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ | 9,935,451 | 9,879,131 | 7,772,008 | 7,664,462 |
| กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย | | | | |
| มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน | 3,119,983 | 2,520,784 | 3,119,473 | 2,520,901 |
| กำไรสุทธิจากเงินลงทุน | 195,296 | 103,888 | 156,620 | 103,888 |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | 532,389 | 587,724 | - | - |
| รายได้เงินปันผล | 235,408 | 245,948 | 3,082,476 | 3,141,742 |
| รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ | 3,578,131 | 2,907,659 | 2,025,623 | 1,274,037 |
| รวมรายได้จากการดำเนินงาน | 70,986,752 | 59,149,186 | 62,154,105 | 51,060,307 |
| ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ | | | | |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน | 12,958,685 | 11,957,232 | 9,877,062 | 9,116,148 |
| ค่าตอบแทนกรรมการ | 185,957 | 181,640 | 32,382 | 37,790 |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์ | 4,895,496 | 4,598,071 | 2,650,307 | 2,488,566 |
| ค่าภาษีอากร | 2,412,647 | 1,928,710 | 2,101,830 | 1,655,607 |
| ขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย | 856,616 | 833,917 | 937,880 | 886,183 |
| อื่น ๆ | 6,369,104 | 5,261,104 | 8,492,619 | 7,185,194 |
| รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ | 27,678,505 | 24,760,674 | 24,092,080 | 21,369,488 |
| ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | 15,858,005 | 11,139,202 | 13,028,173 | 9,052,920 |
| กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้ | 27,450,242 | 23,249,310 | 25,033,852 | 20,637,899 |
| ภาษีเงินได้ | 5,394,991 | 4,313,464 | 4,348,024 | 3,241,633 |
| กำไรสุทธิ | 22,055,251 | 18,935,846 | 20,685,828 | 17,396,266 |

| งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ) | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะธนาคาร | |
|---|-------------------|---------------------|----------------------|--------------------|
| | 1H2566 | 1H2565 | 1H2566 | 1H2565 |
| (หน่วย: พันบาท ยกเว้นกำไรต้นทุนแสดงเป็นบาท) | | | | |
| กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น | | | | |
| รายการที่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | | | | |
| กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารหนี้ | | | | |
| ด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | (755,513) | (2,577,597) | (771,006) | (2,586,458) |
| กำไร (ขาดทุน) จากการแปลงค่างบการเงินจากการดำเนินงานในต่างประเทศ | (11,376) | (6,209) | (11,376) | (6,209) |
| กำไร (ขาดทุน) จากการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด | (207,021) | (625,438) | (207,021) | (625,438) |
| กำไร (ขาดทุน) จากต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงรอดัตถ์บัญชี | (41,775) | (166,380) | (41,775) | (166,380) |
| ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม (ภายใต้วิธีส่วนได้เสีย) | | | | |
| สำหรับรายการที่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน | | | | |
| กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | 2,541,334 | (12,509,947) | - | - |
| กำไรเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น | | | | |
| สำหรับรายการที่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน | | | | |
| กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | 200,862 | 673,883 | 203,960 | 675,656 |
| รายการที่ไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | | | | |
| กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วย | | | | |
| มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | (908,191) | (1,188,041) | (907,624) | (1,188,041) |
| กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย | | | | |
| สำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน | (139,988) | 1,085,573 | (139,988) | 1,085,573 |
| ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม (ภายใต้วิธีส่วนได้เสีย) | | | | |
| สำหรับรายการที่ไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน | | | | |
| กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | (535,069) | (665,697) | - | - |
| กำไรเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น | | | | |
| สำหรับรายการที่ไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน | | | | |
| กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | 209,635 | 20,494 | 209,523 | 20,494 |
| รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ | 352,898 | (15,959,359) | (1,665,307) | (2,790,803) |
| กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม | 22,408,149 | 2,976,487 | 19,020,521 | 14,605,463 |
| ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ | 20,222,792 | 17,138,737 | 20,685,828 | 17,396,266 |
| ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | 1,832,459 | 1,797,109 | | |
| | 22,055,251 | 18,935,846 | | |
| การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม | - | - | | |
| ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ | 20,575,690 | 1,179,378 | 19,020,521 | 14,605,463 |
| ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | 1,832,459 | 1,797,109 | | |
| | 22,408,149 | 2,976,487 | | |
| กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ | - | - | | |
| กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท) | 1.45 | 1.23 | 1.48 | 1.24 |

| งบกระแสเงินสด (หน่วย: พันบาท) | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะธนาคาร | |
|---|--------------|--------------|----------------------|--------------|
| | 1H2566 | 1H2565 | 1H2566 | 1H2565 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน | | | | |
| กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้ | 27,450,242 | 23,249,310 | 25,033,852 | 20,637,899 |
| รายการปรับกระทบกำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้เป็น | | | | |
| เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน | | | | |
| ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี | 3,212,479 | 2,806,201 | 2,390,530 | 1,956,737 |
| ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | 15,858,005 | 11,139,202 | 13,028,173 | 9,052,920 |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | (532,389) | (587,724) | - | - |
| ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ | 61,605 | 451 | 24,168 | 40 |
| กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน (กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเครื่องมือทางการเงิน | (195,296) | (103,888) | (195,296) | (103,888) |
| ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน | (1,235,521) | 1,295,760 | (1,235,011) | 1,295,643 |
| ขาดทุนจากการซื้อขายหลักทรัพย์รอการขาย | 856,616 | 833,917 | 937,880 | 886,183 |
| ขาดทุนจากการซื้อขายเงินลงทุน | - | - | 38,676 | - |
| ขาดทุนจากการซื้อขายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน | 431,264 | - | 431,264 | - |
| ขาดทุนจากการซื้อขายสินทรัพย์อื่น | 95,079 | 98,745 | 91,681 | 92,176 |
| ส่วนเกิน (ส่วนต่ำ) มูลค่าเงินลงทุนตัดบัญชี | 154,426 | 235,240 | 159,442 | 235,240 |
| ขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ | 87,986 | 712,873 | 87,986 | 712,873 |
| ประมาณการหนี้สินเพิ่มขึ้น (ลดลง) | 948,749 | 54,013 | 804,015 | (120,056) |
| รายได้ค้างรับอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง | (229,453) | (124,578) | (300,212) | (251,305) |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง) | (2,778,462) | (1,768,160) | (3,753,671) | (2,146,305) |
| | 44,185,330 | 37,841,362 | 37,543,477 | 32,248,157 |
| รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ | (53,390,094) | (42,904,052) | (45,997,905) | (36,355,277) |
| รายได้เงินปันผล | (235,408) | (245,948) | (3,082,476) | (3,141,742) |
| เงินสดรับดอกเบี้ย | 68,986,448 | 53,400,329 | 60,931,092 | 46,221,197 |
| เงินสดจ่ายดอกเบี้ย | (14,078,691) | (10,938,998) | (13,394,974) | (10,272,344) |
| เงินสดรับเงินปันผล | 713,168 | 782,331 | 3,083,262 | 3,142,510 |
| เงินสดรับคืนภาษีเงินได้ | 4,597 | 14,499 | 4,597 | - |
| เงินสดจ่ายภาษีเงินได้ | (4,693,351) | (3,418,373) | (3,538,392) | (2,484,753) |
| กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน | | | | |
| สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน | 41,491,999 | 34,531,150 | 35,548,681 | 29,357,748 |

| งบกระแสเงินสด (หน่วย: พันบาท) | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะธนาคาร | |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 1H2566 | 1H2565 | 1H2566 | 1H2565 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ต่อ) | | | | |
| สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง | | | | |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน | (81,180,647) | (73,499,620) | (81,858,281) | (73,676,121) |
| สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน | 21,776,678 | 3,296,889 | 21,776,168 | 3,565,124 |
| สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ | 8,189,105 | 3,829,497 | 8,189,105 | 3,829,497 |
| เงินให้สินเชื่อ | 2,835,144 | (12,216,274) | 6,824,614 | (7,188,632) |
| ทรัพย์สินรอการขาย | 1,289,313 | 1,014,967 | 1,134,723 | 907,784 |
| สินทรัพย์อื่น | 2,868,744 | (7,852,440) | 3,548,028 | (7,569,508) |
| หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง) | | | | |
| เงินรับฝาก | (12,151,764) | (12,525,444) | (11,372,095) | (13,449,696) |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน | 2,812,313 | (38,564,182) | 3,314,294 | (42,598,984) |
| หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม | (537,866) | 687,438 | (537,866) | 687,438 |
| หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน | (2,285,258) | 2,714,392 | (2,285,258) | 2,714,392 |
| หนี้สินตราสารอนุพันธ์ | (12,495,550) | (3,156,647) | (12,495,550) | (3,156,647) |
| หนี้สินอื่น | 2,825,191 | 693,383 | 3,249,910 | 2,135,705 |
| เงินสดสุทธิได้จาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน | (24,562,598) | (101,046,891) | (24,963,527) | (104,441,900) |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน | | | | |
| เงินสดจ่ายในการซื้อตราสารหนี้และตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วย | | | | |
| มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | (94,013,661) | (63,058,206) | (93,976,695) | (62,661,206) |
| เงินสดรับจากการจำหน่ายตราสารหนี้และตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วย | | | | |
| มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | 124,208,451 | 145,930,082 | 124,208,660 | 145,930,082 |
| เงินสดจ่ายในการซื้อตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย | (1,970,349) | (261,662) | (379,203) | (261,662) |
| เงินสดรับจากการจำหน่ายตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย | 1,681,825 | 1,021,409 | 381,827 | 620,338 |
| เงินสดจ่ายในการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน | (7,680,814) | (2,732,756) | (7,972,392) | (2,863,253) |
| เงินสดจ่ายในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | (1,076,562) | (820,636) | (899,634) | (143,166) |
| เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | 209 | 1,318 | 166 | 212 |
| เงินสดสุทธิได้จาก (ใช้ไป) กิจกรรมลงทุน | 21,149,099 | 80,079,549 | 21,362,729 | 80,621,345 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน | | | | |
| เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม | 13,901,984 | 30,811,370 | 10,165,500 | 27,145,370 |
| เงินสดจ่ายชำระคืนตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม | (7,090,838) | (9,552,702) | (4,890,838) | (4,552,702) |
| เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า | (1,082,605) | (1,165,512) | (853,199) | (943,671) |
| เงินสดจ่ายปันผลหุ้นสามัญ | (9,531,674) | (5,841,993) | (9,531,674) | (5,841,993) |
| เงินสดจ่ายปันผลหุ้นบุริมสิทธิ | (4,601) | (3,149) | (4,601) | (3,149) |
| เงินสดจ่ายปันผลให้ส่วนได้เสียไม่มีอำนาจควบคุม | (1,503,359) | (1,307,265) | - | - |
| เงินสดสุทธิได้จาก (ใช้ไป) กิจกรรมจัดหาเงิน | (5,311,093) | 12,940,749 | (5,114,812) | 15,803,855 |
| กำไร (ขาดทุน) จากการแปลงค่างบการเงินจากการดำเนินงาน | | | | |
| ในต่างประเทศ | (11,375) | (6,209) | (11,375) | (6,209) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ | (8,735,967) | (8,032,802) | (8,726,985) | (8,022,909) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด | 61,590,792 | 63,543,939 | 61,565,118 | 63,515,240 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด | 52,854,825 | 55,511,137 | 52,838,133 | 55,492,331 |

งบการเงินโดยสรุป ปี 2565 – 2564

| งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย: พันบาท) | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะธนาคาร | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31 ธันวาคม 2565 | 31 ธันวาคม 2564 | 31 ธันวาคม 2565 | 31 ธันวาคม 2564 |
| สินทรัพย์ | | | | |
| เงินสด | 61,590,792 | 63,543,939 | 61,565,118 | 63,515,240 |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ | 550,940,565 | 469,216,499 | 549,955,203 | 468,832,143 |
| สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม | | | | |
| ผ่านกำไรหรือขาดทุน | 33,568,015 | 18,038,574 | 33,568,015 | 18,306,692 |
| สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ | 83,170,487 | 52,659,994 | 83,170,487 | 52,659,994 |
| เงินลงทุนสุทธิ | 277,054,816 | 342,041,937 | 277,554,194 | 342,121,904 |
| เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ | 12,319,651 | 21,974,786 | 11,175,610 | 11,042,216 |
| เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ | 2,443,831,839 | 2,476,219,848 | 2,361,276,730 | 2,401,462,429 |
| ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ | 40,829,441 | 39,226,941 | 40,790,389 | 39,183,154 |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ | 31,199,913 | 31,518,477 | 28,659,834 | 28,639,090 |
| สินทรัพย์สิทธิการให้สิทธิ | 3,660,321 | 4,271,626 | 3,028,949 | 3,486,000 |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ | 15,163,697 | 10,846,341 | 14,631,644 | 9,264,125 |
| สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม | 4,497,292 | 4,788,684 | 1,957,578 | 2,254,205 |
| รายได้ค้างรับ | 2,490,168 | 2,290,835 | 2,451,896 | 1,998,823 |
| สินทรัพย์อื่นสุทธิ | 32,101,866 | 20,105,960 | 32,543,392 | 20,156,182 |
| รวมสินทรัพย์ | 3,592,418,863 | 3,556,744,441 | 3,502,329,039 | 3,462,922,197 |
| หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | |
| เงินรับฝาก | 2,590,236,439 | 2,614,747,357 | 2,594,724,935 | 2,619,065,923 |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน | 277,098,585 | 296,344,379 | 272,492,597 | 292,398,188 |
| หนี้สินจำกันเมื่อทวงถาม | 5,018,811 | 4,210,129 | 5,018,811 | 4,210,129 |
| หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม | | | | |
| ผ่านกำไรหรือขาดทุน | 2,318,740 | - | 2,318,740 | - |
| หนี้สินตราสารอนุพันธ์ | 78,506,970 | 50,549,723 | 78,506,970 | 50,549,723 |
| ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม | 151,171,799 | 133,817,209 | 106,902,043 | 91,391,660 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | 3,687,832 | 4,276,620 | 3,002,514 | 3,448,570 |
| ประมาณการหนี้สิน | 17,444,245 | 20,364,076 | 15,927,492 | 18,837,191 |
| หนี้สินอื่น | 74,363,410 | 58,323,508 | 67,425,344 | 51,286,436 |
| รวมหนี้สิน | 3,199,846,831 | 3,182,633,001 | 3,146,319,446 | 3,131,187,820 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | |
| รวมส่วนของบริษัทใหญ่ | 376,304,770 | 360,052,892 | 356,009,593 | 331,734,377 |
| ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | 16,267,262 | 14,058,548 | - | - |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | 392,572,032 | 374,111,440 | 356,009,593 | 331,734,377 |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | 3,592,418,863 | 3,556,744,441 | 3,502,329,039 | 3,462,922,197 |

| งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (หน่วย: พันบาท ยกเว้นกำไรต่อหุ้นแสดงเป็นบาท) | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะธนาคาร | |
|--|--------------|-------------|----------------------|------------|
| | Y2565 | Y2564 | Y2565 | Y2564 |
| กำไรหรือขาดทุน | | | | |
| รายได้ดอกเบี้ย | 113,474,820 | 104,831,989 | 98,405,801 | 90,667,094 |
| ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย | 23,070,169 | 21,460,180 | 21,759,677 | 20,103,427 |
| รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ | 90,404,651 | 83,371,809 | 76,646,124 | 70,563,667 |
| รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ | 28,096,252 | 28,309,731 | 21,445,418 | 21,550,648 |
| ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ | 7,780,630 | 8,288,103 | 5,563,825 | 5,799,231 |
| รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ | 20,315,622 | 20,021,628 | 15,881,593 | 15,751,417 |
| กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน | 5,232,690 | 3,467,485 | 5,233,114 | 3,464,448 |
| กำไรสุทธิจากเงินลงทุน | 238,790 | 710,835 | 372,185 | 1,098,143 |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | 1,094,766 | 1,046,430 | - | - |
| รายได้เงินปันผล | 351,737 | 379,054 | 3,336,631 | 2,941,351 |
| รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ | 7,752,630 | 6,788,500 | 4,382,496 | 3,528,494 |
| รวมรายได้จากการดำเนินงาน | 125,390,886 | 115,785,741 | 105,852,143 | 97,347,520 |
| ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ | | | | |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน | 25,763,257 | 27,310,946 | 20,033,074 | 21,851,404 |
| ค่าตอบแทนกรรมการ | 377,219 | 323,702 | 116,092 | 46,725 |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์ | 9,643,874 | 9,016,846 | 5,189,594 | 5,065,814 |
| ค่าภาษีอากร | 4,054,120 | 3,914,775 | 3,482,742 | 3,347,799 |
| ขาดทุนจากการซื้อขายหลักทรัพย์สินรอการขาย อื่น ๆ | 1,312,867 | 2,084,358 | 1,289,099 | 2,066,281 |
| | 13,619,310 | 10,079,880 | 17,411,189 | 14,071,252 |
| รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ | 54,770,647 | 52,730,507 | 47,521,790 | 46,449,275 |
| ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | 24,337,556 | 32,523,779 | 19,697,098 | 27,066,079 |
| กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้ | 46,282,683 | 30,531,455 | 38,633,255 | 23,832,166 |
| ภาษีเงินได้ | 9,076,895 | 5,975,429 | 6,951,315 | 4,395,019 |
| กำไรสุทธิ | 37,205,788 | 24,556,026 | 31,681,940 | 19,437,147 |

| งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ) | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะธนาคาร | |
|---|---------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| | Y2565 | Y2564 | Y2565 | Y2564 |
| (หน่วย: พันบาท ยกเว้นกำไรต่อหุ้นแสดงเป็นบาท) | | | | |
| กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น | | | | |
| รายการที่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | | | | |
| กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารหนี้ | | | | |
| ด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | (1,988,321) | (2,258,487) | (1,979,437) | (2,259,644) |
| กำไร (ขาดทุน) จากการแปลงค่างบการเงินจากการดำเนินงานในต่างประเทศ | (54,734) | 145,190 | (54,734) | 145,190 |
| กำไร (ขาดทุน) จากการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด | 328,791 | (3,267) | 328,791 | (3,267) |
| กำไร (ขาดทุน) จากต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงระดับบัญชี | (35,945) | (134,961) | (35,945) | (134,961) |
| ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม (ภายใต้วิธีส่วนได้เสีย) | | | | |
| สำหรับรายการที่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน | | | | |
| กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | (9,184,597) | (9,138,508) | - | - |
| กำไรเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น | | | | |
| สำหรับรายการที่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน | | | | |
| กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | 339,095 | 479,343 | 337,319 | 479,574 |
| รายการที่ไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | | | | |
| การเปลี่ยนแปลงในส่วนเกินทุนจากการตราสารหนี้ | - | 7,295,301 | - | 7,295,301 |
| กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วย | | | | |
| มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | (1,180,086) | 3,123,831 | (1,180,086) | 3,123,831 |
| กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย | | | | |
| สำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน | 1,109,473 | 854,822 | 983,116 | 756,946 |
| ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม (ภายใต้วิธีส่วนได้เสีย) | | | | |
| สำหรับรายการที่ไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน | | | | |
| กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | (940,587) | 1,232,537 | - | - |
| กำไรเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น | | | | |
| สำหรับรายการที่ไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน | | | | |
| กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | 14,123 | (2,254,791) | 39,394 | (2,235,215) |
| รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ | (11,592,788) | (658,990) | (1,561,582) | 7,167,755 |
| กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม | 25,613,000 | 23,897,036 | 30,120,358 | 26,604,902 |
| ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ | 33,697,736 | 21,588,290 | 31,681,940 | 19,437,147 |
| ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | 3,508,052 | 2,967,736 | | |
| | 37,205,788 | 24,556,026 | | |
| การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม | - | - | - | - |
| ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ | 22,097,020 | 20,927,359 | 30,120,358 | 26,604,902 |
| ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | 3,515,980 | 2,969,677 | | |
| | 25,613,000 | 23,897,036 | | |
| กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ | - | - | - | - |
| กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท) | 2.41 | 1.54 | 2.27 | 1.39 |

| งบกระแสเงินสด (หน่วย: พันบาท) | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะธนาคาร | |
|---|--------------|--------------|----------------------|--------------|
| | Y2565 | Y2564 | Y2565 | Y2564 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน | | | | |
| กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้ | 46,282,683 | 30,531,455 | 38,633,255 | 23,832,166 |
| รายการปรับกระทบกำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้เป็น เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน | | | | |
| ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี | 6,064,588 | 5,354,721 | 4,205,274 | 3,609,124 |
| ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | 24,337,556 | 32,523,779 | 19,697,098 | 27,066,079 |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | (1,094,766) | (1,046,430) | - | - |
| (กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ | (3,495) | 2,224 | (7,216) | (187) |
| (กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน | (238,790) | (710,835) | (238,790) | (511,674) |
| (กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเครื่องมือทางการเงิน ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน | (729,539) | 3,695,955 | (729,964) | 3,698,991 |
| (โอนกลับ) ขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย | 1,312,867 | 2,084,358 | 1,289,099 | 2,066,281 |
| (โอนกลับ) ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน | - | - | (133,394) | (586,469) |
| (โอนกลับ) ขาดทุนจากการด้อยค่าที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ | (1,127) | (17,828) | (1,127) | (17,828) |
| (โอนกลับ) ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์อื่น | 48,836 | 224,354 | 23,900 | 215,704 |
| ส่วนเกิน (ส่วนต่ำ) มูลค่าเงินลงทุนตัดบัญชี | 2,854,404 | 455,086 | 347,404 | 452,404 |
| (กำไร) ขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ | 1,303,504 | 657,745 | 1,303,504 | 657,745 |
| ประมาณการหนี้สินเพิ่มขึ้น (ลดลง) | 580,629 | 2,392,578 | 368,711 | 2,193,056 |
| รายได้ค้างรับอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง | (64,051) | 25,086 | (317,792) | (211,417) |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง) | 2,731,759 | 1,784,770 | 3,475,618 | 221,007 |
| | 83,385,058 | 77,957,018 | 67,915,580 | 62,684,982 |
| รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ | (90,404,651) | (83,371,809) | (76,646,124) | (70,563,667) |
| รายได้เงินปันผล | (351,737) | (379,054) | (3,336,631) | (2,941,351) |
| เงินสดรับดอกเบี้ย | 108,439,079 | 100,753,313 | 93,467,210 | 86,633,845 |
| เงินสดจ่ายดอกเบี้ย | (22,919,883) | (21,222,817) | (21,617,825) | (19,810,503) |
| เงินสดรับเงินปันผล | 976,249 | 948,070 | 3,336,428 | 2,941,938 |
| เงินสดรับคืนภาษีเงินได้ | 47,239 | 149,134 | 32,609 | 6,382 |
| เงินสดจ่ายภาษีเงินได้ | (7,929,260) | (5,042,300) | (5,835,611) | (3,443,439) |
| กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน | 71,242,094 | 69,791,555 | 57,315,636 | 55,508,187 |

| งบกระแสเงินสด (ต่อ) | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะธนาคาร | |
|---|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | Y2565 | Y2564 | Y2565 | Y2564 |
| (หน่วย: พันบาท) | | | | |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ต่อ) | | | | |
| สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง | | | | |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน | (82,428,066) | 48,009,107 | (81,827,015) | 47,922,301 |
| สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน | (15,764,466) | (4,443,497) | (15,495,923) | (4,249,968) |
| สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ | 3,538,475 | 18,364,637 | 3,538,475 | 18,364,637 |
| เงินให้สินเชื่อ | 11,042,707 | (313,942,764) | 23,613,445 | (307,092,737) |
| ทรัพย์สินรอการขาย | 2,766,554 | 3,413,169 | 2,561,507 | 3,280,448 |
| สินทรัพย์อื่น | (13,322,798) | 8,562,717 | (13,732,197) | 8,387,647 |
| หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง) | | | | |
| เงินรับฝาก | (25,408,998) | 151,522,075 | (25,239,068) | 152,285,513 |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน | (20,517,357) | 21,858,948 | (21,177,153) | 24,054,316 |
| หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม | 784,607 | (521,824) | 784,607 | (521,824) |
| หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน | 2,285,258 | - | 2,285,258 | - |
| หนี้สินตราสารอนุพันธ์ | (4,374,630) | (15,059,908) | (4,374,630) | (15,059,908) |
| หนี้สินอื่น | 7,021,887 | (1,278,369) | 6,301,323 | 1,002,580 |
| เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน | (63,134,733) | (13,724,154) | (65,445,735) | (16,118,808) |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน | | | | |
| เงินสดจ่ายในการซื้อตราสารหนี้และตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | (121,333,137) | (161,396,728) | (121,441,137) | (161,730,728) |
| เงินสดรับจากการจำหน่ายตราสารหนี้และตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | 180,433,208 | 139,432,525 | 180,433,208 | 139,432,567 |
| เงินสดจ่ายในการซื้อตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย | (2,483,922) | (2,264,851) | (280,948) | (746,654) |
| เงินสดรับจากการจำหน่ายตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย | 634,608 | 2,402,709 | 635,653 | 1,047,327 |
| เงินสดจ่ายในการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย/บริษัทร่วม | - | (2,571) | - | (2,571) |
| เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย/บริษัทร่วม | - | - | - | 551,338 |
| เงินสดจ่ายในการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน | (3,500,918) | (4,974,184) | (4,029,942) | (4,958,044) |
| เงินสดจ่ายในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | (1,352,618) | (1,273,952) | (579,418) | (625,943) |
| เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | 10,475 | 643 | 9,353 | 467 |
| เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน | 52,407,696 | (28,076,409) | 54,746,769 | (27,032,241) |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน | | | | |
| เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม | 51,226,821 | 53,309,324 | 41,104,108 | 44,278,434 |
| เงินสดจ่ายชำระคืนตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม | (32,943,118) | (9,037,075) | (24,604,118) | (117,875) |
| เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า | (2,302,671) | (2,385,105) | (1,851,270) | (1,909,264) |
| เงินสดจ่ายปันผลหุ้นสามัญ | (5,841,993) | (3,843,417) | (5,841,993) | (3,843,417) |
| เงินสดจ่ายปันผลหุ้นบุริมสิทธิ | (3,149) | (2,362) | (3,149) | (2,362) |
| เงินสดจ่ายปันผลให้ส่วนได้เสียไม่มีอำนาจควบคุม | (1,307,266) | (1,150,410) | - | - |
| ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมเพิ่มขึ้น | - | 147,000 | - | - |
| เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน | 8,828,624 | 37,037,955 | 8,803,578 | 38,405,516 |
| กำไร (ขาดทุน) จากการแปลงค่างบการเงินจากการดำเนินงานในต่างประเทศ | (54,734) | 145,190 | (54,734) | 145,190 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ | (1,953,147) | (4,617,418) | (1,950,122) | (4,600,343) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี | 63,543,939 | 68,161,357 | 63,515,240 | 68,115,583 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี | 61,590,792 | 63,543,939 | 61,565,118 | 63,515,240 |

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 |
| หนี้สินจำกันเมื่อทวงถาม | 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 |
| ขาดทุนจากการซื้อขายหลักทรัพย์สินรอกการขาย | 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) จากการแปลงค่างบการเงินจากการดำเนินงานในต่างประเทศ | 145,190 | 43,703 | 145,190 | 43,703 |
| กำไร (ขาดทุน) จากการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด | (3,267) | 169,661 | (3,267) | 169,661 |
| กำไร (ขาดทุน) จากต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงรอดัคบัญชี | (134,961) | 90,153 | (134,961) | 90,153 |
| ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม (ภายใต้วิธีส่วนได้เสีย) | | | | |
| สำหรับรายการที่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน | | | | |
| กำไรหรือขาดทุน ในภายหลัง | (9,138,508) | (1,555,420) | - | - |
| ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น | | | | |
| สำหรับรายการที่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน | | | | |
| กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | 479,343 | (239,549) | 479,574 | (241,612) |
| <i>รายการที่ไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง</i> | | | | |
| การเปลี่ยนแปลงในส่วนเกินทุนจากการตราสารสิทธิ | 7,295,301 | - | 7,295,301 | - |
| กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วย | | | | |
| 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 | | |
| | 24,556,026 | 19,438,965 | | |
| การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม | | | | |
| ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ | 20,927,359 | 12,641,748 | 26,604,902 | 12,192,308 |
| ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | 2,969,677 | 2,721,228 | | |
| | 23,897,036 | 15,362,976 | | |
| 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 | | | | |
| ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี | 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

อัตราส่วนทางการเงินของธนาคารและบริษัทย่อยสำหรับงวดครึ่งปี สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 และปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ด้านความสามารถในการทำกำไร ประสิทธิภาพการดำเนินงาน วิเคราะห์นโยบายทางการเงิน และคุณภาพสินทรัพย์

| หน่วย : ร้อยละ | งบการเงินรวม | | |
|---|--------------|------------|------------|
| | 30 มิ.ย. 66 | 31 ธ.ค. 65 | 31 ธ.ค. 64 |
| อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio) | | | |
| อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) | 10.68 | 9.15 | 6.14 |
| อัตราดอกเบี้ยรับ (Earning Asset Yield) | 4.12 | 3.27 | 3.13 |
| อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน | 1.97 | 1.61 | 1.18 |
| อัตราส่วนผลตอบแทนสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ (NIM) | 3.10 | 2.60 | 2.49 |
| อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio) | | | |
| อัตรารายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์ | 2.99 | 2.53 | 2.42 |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) | 1.13 | 0.94 | 0.63 |
| อัตราส่วนค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (Cost to income ratio) | 38.99 | 43.68 | 45.54 |
| อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio) | | | |
| อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ยืม | 94.00 | 94.41 | 95.50 |
| อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินรับฝาก (Loan to Deposit Ratio) | 99.96 | 100.10 | 100.54 |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) | 7.94 | 8.15 | 8.51 |
| อัตราส่วนเงินฝากต่อหนี้สินรวม | 80.44 | 80.95 | 82.16 |
| อัตราการจ่ายเงินปันผล | n.a. | 30.10 | 30.07 |
| อัตราส่วนคุณภาพของสินทรัพย์ (Asset Quality Ratio) | | | |
| อัตราส่วนค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ต่อสินเชื่อรวม | 6.52 | 6.66 | 6.54 |
| อัตราส่วนค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ต่อสินเชื่อตั้ง | 177.4 | 179.7 | 168.8 |
| คุณภาพ (Coverage ratio) | | | |
| อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อรวม (Credit cost) | 1.24 | 0.93 | 1.31 |
| อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อตั้งคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (Gross NPL Ratio) | 3.11 | 3.26 | 3.50 |
| อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับต่อสินเชื่อรวม | 0.71 | 0.97 | 0.78 |
| อัตราส่วนสภาพคล่อง | | | |
| อัตราส่วนแหล่งเงินที่มีความมั่นคงและความต้องการแหล่งเงินที่มีความมั่นคง (NSFR) ⁽¹⁾ (งบการเงินเฉพาะธนาคาร) | 128 | 130 | 130 |
| อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง (LCR) ⁽¹⁾ (งบการเงินเฉพาะธนาคาร) | 203 | 201 | 196 |
| อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง | | | |
| อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1 ratio) | 17.01 | 16.69 | 16.86 |
| อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น (CAR ratio) | 20.12 | 19.80 | 20.12 |

หมายเหตุ สูตรการคำนวณอัตราส่วนตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

1) คำนวณโดยใช้ค่าเฉลี่ยของไตรมาสล่าสุด

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานสำหรับช่วงครึ่งแรกของปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

ภาพรวมผลการดำเนินงานและกำไรสุทธิ

| | ครึ่งแรก ปี 2566 | ครึ่งแรก ปี 2565 | หน่วย : ล้านบาท | |
|---|---------------------|---------------------|-----------------|--------|
| | | | เพิ่ม/(ลด) | ร้อยละ |
| รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ | 53,390 | 42,904 | | 24.4 |
| รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ | 9,935 | 9,879 | | 0.6 |
| รายได้จากการดำเนินงานอื่น | 7,662 | 6,366 | | 20.3 |
| รวมรายได้จากการดำเนินงาน | 70,987 | 59,149 | | 20.0 |
| รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ | 27,679 | 24,761 | | 11.8 |
| กำไรจากการดำเนินงาน ⁽¹⁾ | 43,308 | 34,388 | | 25.9 |
| ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | 15,858 | 11,139 | | 42.4 |
| กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้ | 27,450 | 23,249 | | 18.1 |
| ภาษีเงินได้ | 5,395 | 4,313 | | 25.1 |
| กำไรสุทธิ | 22,055 | 18,936 | | 16.5 |
| กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) | 20,223 | 17,139 | | 18.0 |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ – ROA (ร้อยละ) ⁽²⁾ | 1.13 | 0.97 | | |
| อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น – ROE (ร้อยละ) ⁽²⁾ | 10.68 | 9.66 | | |

(1) กำไรจากการดำเนินงานก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และภาษีเงินได้

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

ผลประกอบการในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานเท่ากับ 43,308 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.9 จากการดำเนินงานตามยุทธศาสตร์เพื่อสร้างมูลค่าอย่างยั่งยืน รายได้รวมจากการดำเนินงานขยายตัวอย่างแข็งแกร่งและต่อเนื่องร้อยละ 20.0 ทั้งจากการเติบโตในกลุ่มสินเชื่อที่เป็นไปตามยุทธศาสตร์ของธนาคาร ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนโดยรวมปรับตัวดีขึ้น รวมถึงการขยายตัวของรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ ธนาคารให้ความสำคัญการกับการขยายการลงทุนเกี่ยวกับเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่ออนาคตเพื่อรองรับการให้บริการแก่ลูกค้า ประกอบกับการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในองค์กรรวมอย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้ Cost to Income ratio เท่ากับร้อยละ 39.0 ลดลงจากร้อยละ 41.9 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ ธนาคารและบริษัทย่อยตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 42.4 โดยรักษาระดับของ Coverage ratio ในระดับสูงเพื่อรองรับความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจ ส่งผลให้กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคาร เท่ากับ 20,223 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.0 จากในช่วงครึ่งแรกของปีก่อน

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

| | ครึ่งแรก ปี 2566 | ครึ่งแรก ปี 2565 | เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ |
|--|---------------------|---------------------|----------------------|
| รายได้ดอกเบี้ย | 70,977 | 53,468 | 32.7 |
| - รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน | 4,899 | 1,402 | 249.4 |
| - เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า | 83 | 100 | (17.0) |
| - เงินลงทุนในตราสารหนี้ | 1,972 | 1,987 | (0.8) |
| - เงินให้สินเชื่อ | 63,723 | 49,891 | 27.7 |
| - การให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน | 115 | 41 | 180.5 |
| - อื่นๆ | 185 | 47 | 293.6 |
| หัก ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย | 17,587 | 10,564 | 66.5 |
| - เงินรับฝาก | 6,298 | 4,606 | 36.7 |
| - รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน | 1,762 | 684 | 157.6 |
| - เงินนำส่งธนาคารแห่งประเทศไทยและสถาบันคุ้มครองเงินฝาก | 6,201 | 3,231 | 91.9 |
| - ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม | 3,039 | 1,990 | 52.7 |
| - อื่นๆ | 287 | 53 | 441.5 |
| รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ | 53,390 | 42,904 | 24.4 |
| อัตราดอกเบี้ยรับจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (ร้อยละ) ⁽¹⁾ | 4.12 | 3.11 | |
| อัตราต้นทุนทางการเงิน (ร้อยละ) ⁽¹⁾ | 1.17 | 0.70 | |
| รายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (ร้อยละ) – NIM ⁽¹⁾ | 3.10 | 2.50 | |

(1) สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ รวมสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน; หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย รวมหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ เท่ากับ 53,390 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 24.4 จากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมาส่วนใหญ่จากการเติบโตในกลุ่มสินเชื่อที่เป็นไปตามยุทธศาสตร์ของธนาคารโดยเฉพาะสินเชื่อรายย่อยส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิโดยรวมปรับตัวดีขึ้น ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวขึ้น ทั้งนี้ อัตรากำไรสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (NIM) เท่ากับร้อยละ 3.10 เทียบกับร้อยละ 2.50 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน

ตารางการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย

| | 2 ส.ค. 66 | 31 พ.ค. 66 | 29 มี.ค. 66 | 25 ม.ค. 66 | 30 พ.ย. 65 | 28 ก.ย. 65 | 10 ส.ค. 65 |
|-------------------------------------|------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|------------|
| อัตราดอกเบี้ยนโยบายของ ธปท. | 2.25% | 2.00% | 1.75% | 1.50% | 1.25% | 1.00% | 0.75% |
| อัตราดอกเบี้ยของธนาคาร | 6 มิ.ย. 66 | 13 เม.ย. 66 | 1 ก.พ. 66 | 3 ม.ค. 66 | 9 ธ.ค. 65 | 4 ต.ค. 65 | 31 ธ.ค. 64 |
| อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ⁽¹⁾ | | | | | | | |
| - ออมทรัพย์ | 0.300% | 0.250% | 0.250% | 0.250% | 0.250% | 0.250% | 0.250% |
| - เงินฝากประจำ 3 เดือน | 0.920% | 0.820% | 0.770% | 0.620% | 0.620% | 0.470% | 0.320% |
| - เงินฝากประจำ 6 เดือน | 1.050% | 0.950% | 0.850% | 0.700% | 0.700% | 0.550% | 0.400% |
| - เงินฝากประจำ 12 เดือน | 1.450% | 1.350% | 1.150% | 1.000% | 1.000% | 0.700% | 0.400% |
| อัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ | | | | | | | |
| - MLR | 6.800% | 6.600% | 6.350% | 6.150% | 5.750% | 5.500% | 5.250% |
| - MOR | 7.270% | 7.070% | 6.870% | 6.720% | 6.320% | 6.070% | 5.820% |
| - MRR | 7.320% | 7.120% | 6.870% | 6.770% | 6.370% | 6.220% | 6.220% |

(1) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากมาตรฐานสำหรับบุคคลธรรมดา

ในปี 2565 คณะกรรมการนโยบายการเงินประเมินว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่อง จึงทยอยปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายจำนวน 3 ครั้ง เป็นร้อยละ 1.25 ต่อปี และวันที่ 25 มกราคม, 29 มีนาคม, 31 พฤษภาคม และ 2 สิงหาคม 2566 ได้ปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายขึ้นต่อเนื่องเป็นร้อยละ 2.25 ธนาคารได้พิจารณาอย่างรอบคอบถึงการปรับอัตราดอกเบี้ยซึ่งเป็นไปตามกลไกตลาด เพื่อส่งผ่านต้นทุนทางการเงินอย่างค่อยเป็นค่อยไปโดยให้ความสำคัญกับการดูแลช่วยเหลือลูกค้าทุกกลุ่มทั้งลูกค้าเงินฝาก และลูกค้าสินเชื่อ

ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ปรับอัตราเงินนำส่งเข้ากองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) ให้กลับเข้าสู่อัตราปกติที่ร้อยละ 0.46 ต่อปี มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 เพื่อปรับนโยบายการเงินเข้าสู่ภาวะปกติ (Policy Normalization) จากเดิมที่ปรับลดเงินนำส่งเข้ากองทุน FIDF เหลือร้อยละ 0.23 ต่อปี เพื่อให้สถาบันการเงินส่งผ่านความช่วยเหลือไปยังภาคธุรกิจและภาคประชาชน

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

| | ครั้งแรก ปี 2566 | ครั้งแรก ปี 2565 | เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ |
|---|---------------------|---------------------|----------------------|
| รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ | 13,863 | 13,768 | 0.7 |
| หัก ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ | 3,928 | 3,889 | 1.0 |
| รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ | 9,935 | 9,879 | 0.6 |

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ เท่ากับ 9,935 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 จากค่าธรรมเนียม Bancassurance และบัตรเครดิตที่ขยายตัว

รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ

หน่วย : ล้านบาท

| | ครั้งแรก ปี 2566 | ครั้งแรก ปี 2565 | เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ |
|---|---------------------|---------------------|----------------------|
| กำไร (ขาดทุน) จากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน | 3,120 | 2,521 | 23.8 |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน | 195 | 104 | 88.0 |
| ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | 533 | 588 | (9.4) |
| รายได้จากเงินปันผล | 236 | 246 | (4.3) |
| รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ | 3,578 | 2,907 | 23.1 |
| รวมรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ | 7,662 | 6,366 | 20.3 |

รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ ในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ เท่ากับ 7,662 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.3 ส่วนใหญ่เป็นผลจากกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ซึ่งเป็นไปตามภาวะตลาด และรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ จากหนี้สูญรับคืน

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ

หน่วย : ล้านบาท

| | ครั้งแรก ปี 2566 | ครั้งแรก ปี 2565 | เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ |
|--|---------------------|---------------------|----------------------|
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน | 12,959 | 11,957 | 8.4 |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์ | 4,895 | 4,598 | 6.5 |
| ค่าภาษีอากร | 2,413 | 1,929 | 25.1 |
| ขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินหรือการขาย อื่นๆ ⁽¹⁾ | 857 | 834 | 2.7 |
| รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ | 27,679 | 24,761 | 11.8 |
| อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ (ร้อยละ) | 39.0 | 41.9 | |

(1) รวมค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ ในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 ธนาคารและบริษัทย่อยมุ่งเน้นการขยายการลงทุน โดยเฉพาะการลงทุนเกี่ยวกับเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่ออนาคตเพื่อรองรับการให้บริการแก่ลูกค้าควบคู่กับการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในองค์กรรวมอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ Cost to Income ratio เท่ากับร้อยละ 39.0 ลดลงจากร้อยละ 41.9 ในช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ เท่ากับ 27,679 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.8 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากค่าใช้จ่ายอื่นจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเทคโนโลยีสารสนเทศ

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

หน่วย : ล้านบาท

| | ครั้งแรก ปี 2566 | ครั้งแรก ปี 2565 | เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ |
|--|---------------------|---------------------|----------------------|
| ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ⁽¹⁾ | 15,858 | 11,139 | 42.4 |

(1) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับรายการระหว่างตลาดเงิน เงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (รวมขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่) และภาวะผูกพันที่จะให้สินเชื่อและสัญญาค้ำประกันทางการเงิน

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 ธนาคารและบริษัทย่อยได้ตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จำนวน 15,858 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 42.4 โดยพิจารณาตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอย่างรอบคอบถึงปัจจัยแวดล้อมในการดำเนินธุรกิจ และภาวะเศรษฐกิจที่มีความไม่แน่นอนสูง โดยค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (Coverage Ratio) เท่ากับ ร้อยละ 177.4

ฐานะทางการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

สินทรัพย์ทางการเงินฯ และเงินลงทุนสุทธิ

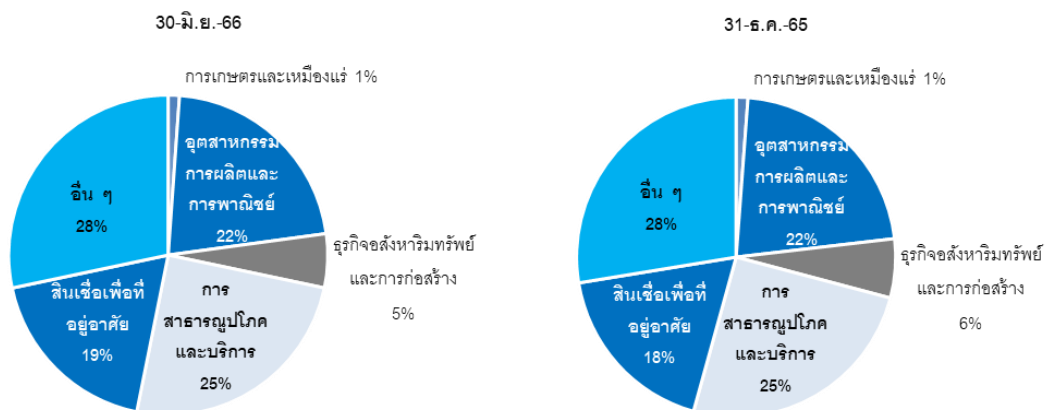
ณ 30 มิถุนายน 2566 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และเงินลงทุนสุทธิรวม เท่ากับ 260,406 ล้านบาท ประกอบด้วย หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ ร้อยละ 64 ตราสารหนี้ภาคเอกชนและต่างประเทศ ร้อยละ 29 และ ตราสารทุนในความต้องการของตลาด ร้อยละ 7 ในขณะที่ มีสินทรัพย์ทางการเงินฯ และเงินลงทุนสุทธิจำนวน 310,623 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2565

การจัดประเภทของสินทรัพย์ทางการเงินฯ และเงินลงทุนสุทธิ

| งบการเงินรวม | 30 มิ.ย. 66 | 31 ธ.ค. 65 | หน่วย : ล้านบาท |
|---|----------------|----------------|----------------------|
| | | | เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ |
| สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน | 11,542 | 33,568 | (65.6) |
| เงินลงทุนสุทธิ | 248,864 | 277,055 | (10.2) |
| - เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย | 1,241 | 950 | 30.6 |
| - เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | 230,671 | 258,350 | (10.7) |
| - เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | 16,952 | 17,755 | (4.5) |
| รวมสินทรัพย์ทางการเงินฯ และเงินลงทุนสุทธิ | 260,406 | 310,623 | (16.2) |

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้

เงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ



เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ของธนาคารและบริษัทย่อย (หลังหักรายได้รอดตัดบัญชี) เท่ากับ 2,578,124 ล้านบาท โดยมีการเติบโตในกลุ่มสินเชื่อที่เป็นไปตามยุทธศาสตร์ของธนาคาร ทั้งนี้ สินเชื่อไม่รวมสินเชื่อภาครัฐ อยู่ในระดับใกล้เคียงกับสิ้นปี 2565

หน่วย : ล้านบาท

| งบการเงินรวม | 30 มิ.ย. 66 | | 31 ธ.ค. 65 | เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ |
|---|-------------|--------|------------|----------------------|
| | จำนวน | ร้อยละ | | |
| เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ | 2,578,909 | | 2,593,370 | (0.6) |
| หัก รายได้รอดตัดบัญชี | 785 | | 532 | 47.7 |
| บวก ดอกเบี้ยค้างรับ | 18,359 | | 25,372 | (27.6) |
| หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | 169,268 | | 174,378 | (2.9) |
| เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ | 2,427,215 | | 2,443,832 | (0.7) |

เงินให้สินเชื่อของธนาคารตามประเภทของผู้กู้ (งบการเงินรวม)

หน่วย : ล้านบาท

| งบการเงินรวม | 30 มิ.ย. 66 | | 31 ธ.ค. 65 | | เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ |
|-------------------------------------|-------------|--------|------------|--------|----------------------|
| | จำนวน | ร้อยละ | จำนวน | ร้อยละ | |
| สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ | 727,769 | 28.2 | 736,516 | 28.4 | (1.2) |
| สินเชื่อรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ | 418,582 | 16.2 | 427,429 | 16.5 | (2.1) |
| สินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม | 297,562 | 11.6 | 317,632 | 12.2 | (6.3) |
| สินเชื่อรายย่อย | 1,134,666 | 44.0 | 1,111,433 | 42.9 | 2.1 |
| - สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย | 477,726 | 18.5 | 472,640 | 18.2 | 1.1 |
| - สินเชื่อส่วนบุคคล | 584,364 | 22.7 | 566,714 | 21.9 | 3.1 |
| - สินเชื่อบัตรเครดิต | 68,384 | 2.6 | 69,174 | 2.7 | (1.1) |
| - สินเชื่อ Leasing | 4,192 | 0.2 | 2,905 | 0.1 | 44.3 |
| สินเชื่ออื่นๆ | 330 | 0.0 | 360 | 0.0 | (8.3) |
| รวมสินเชื่อ (ตามงบการเงิน) | 2,578,909 | 100.0 | 2,593,370 | 100.0 | (0.6) |

คุณภาพสินทรัพย์

การจัดชั้นสินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

หน่วย : ล้านบาท

| งบการเงินรวม | 30 มิ.ย. 66 | 31 ธ.ค. 65 |
|--|--------------|--------------|
| 1. NPL ⁽¹⁾ | 98,810 | 101,096 |
| 2. NPL Ratio | ร้อยละ 3.11 | ร้อยละ 3.26 |
| ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (รวม) ⁽²⁾ | 175,302 | 181,637 |
| 3. Coverage Ratio ⁽³⁾ | ร้อยละ 177.4 | ร้อยละ 179.7 |

(1) NPL เฉพาะต้นเงินหักรายได้รอดตัดบัญชี รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

(2) ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (รวม) = ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับรายการระหว่างตลาดเงิน เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และภาระผูกพันที่จะให้สินเชื่อและสัญญาค้ำประกันทางการเงิน

(3) Coverage Ratio = ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับรายการระหว่างตลาดเงิน เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และภาระผูกพันที่จะให้สินเชื่อและสัญญาค้ำประกันทางการเงิน / NPL

หน่วย : ล้านบาท

| งบการเงินรวม | 30 มิ.ย. 66 | | 31 ธ.ค. 65 | |
|--|--|--|--|--|
| | เงินให้สินเชื่อและ ดอกเบี้ย ค้างรับ ⁽¹⁾ | ค่าเผื่อผลขาดทุน ด้านเครดิตที่ คาดว่าจะเกิดขึ้น ⁽²⁾ | เงินให้สินเชื่อและ ดอกเบี้ย ค้างรับ ⁽¹⁾ | ค่าเผื่อผลขาดทุน ด้านเครดิตที่ คาดว่าจะเกิดขึ้น ⁽²⁾ |
| จำแนกตามประเภทการจัดชั้น | | | | |
| - สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มี的增加ขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing) | 2,290,350 | 46,442 | 2,289,507 | 44,720 |
| - สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under - performing) | 204,087 | 52,635 | 217,522 | 52,526 |
| - สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non - performing) | 98,506 | 69,503 | 108,732 | 76,508 |
| - สินทรัพย์ทางการเงินที่ใช้วิธีอย่างง่ายในการคำนวณ ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ (Lifetime ECL - simplified approach) ⁽³⁾ | 3,540 | 688 | 2,449 | 624 |
| รวม | 2,596,483 | 169,268 | 2,618,210 | 174,378 |

(1) เงินให้สินเชื่อหักรายได้รอดตัดบัญชี รวมดอกเบี้ยค้างรับ และรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

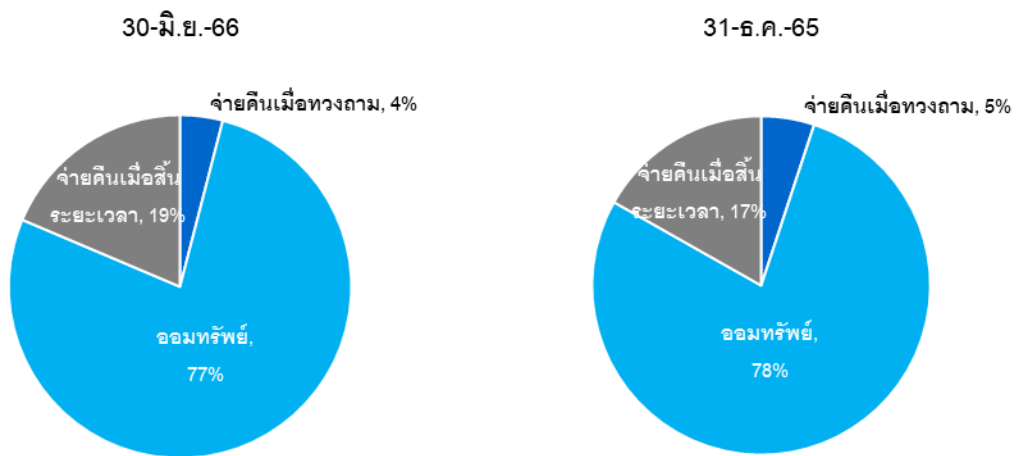
(2) ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (รวมขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่) ตามงบการเงิน

(3) Lifetime ECL – simplified approach เป็นรายการของบริษัทย่อยซึ่งรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของลูกหนี้ตามสัญญาเช่า

ธนาคารและบริษัทย่อยมี NPL ณ 30 มิถุนายน 2566 เท่ากับ 98,810 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ร้อยละ 3.11 ลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2565 คุณภาพสินทรัพย์อยู่ในระดับที่ควบคุมได้ดี จากการที่ธนาคารมีการบริหารคุณภาพสินทรัพย์อย่างระมัดระวัง ทั้งนี้ ธนาคารได้พิจารณาตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพิ่มเติมอย่างรอบคอบเพื่อรักษาระดับของ Coverage Ratio ที่สูงเท่ากับร้อยละ 177.4 เพื่อรองรับความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า ประกอบกับการติดตามคุณภาพสินทรัพย์อย่างใกล้ชิด

เงินรับฝาก

เงินรับฝากจำแนกตามประเภท



ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินรับฝาก 2,579,084 ล้านบาท อยู่ในระดับใกล้เคียงกับ ณ 31 ธันวาคม 2565 โดยมีสัดส่วนเงินฝากจ่ายคืนเมื่อต้องการและเงินฝากออมทรัพย์ต่อเงินฝากรวม (CASA) ในระดับสูงเท่ากับ ร้อยละ 81

ธนาคารและบริษัทย่อยมีสัดส่วนเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้รอดดับบัญชี) ต่อเงินรับฝาก ที่เท่ากับร้อยละ 99.96 ใกล้เคียงกับร้อยละ 100.10 ณ 31 ธันวาคม 2565

แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

หน่วย : ล้านบาท

| | 30 มิ.ย. 66 | | 31 ธ.ค. 65 | | เพิ่ม/(ลด) |
|--|------------------|--------------|------------------|--------------|------------|
| | จำนวน | ร้อยละ | จำนวน | ร้อยละ | ร้อยละ |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ (สินทรัพย์) | 632,696 | 17.5 | 550,941 | 15.3 | 14.8 |
| สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ผ่านกำไรหรือขาดทุน | 11,542 | 0.3 | 33,568 | 0.9 | (65.6) |
| เงินลงทุนสุทธิ และเงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ | 263,245 | 7.3 | 289,375 | 8.1 | (9.0) |
| เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอดตัดบัญชี) | 2,578,124 | 71.4 | 2,592,838 | 72.2 | (0.6) |
| หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | 169,268 | 4.7 | 174,378 | 4.9 | (2.9) |
| สินทรัพย์อื่นๆ | 293,935 | 8.2 | 300,075 | 8.4 | (2.0) |
| สินทรัพย์ | 3,610,274 | 100.0 | 3,592,419 | 100.0 | 0.5 |
| เงินรับฝาก | 2,579,084 | 71.4 | 2,590,236 | 72.1 | (0.4) |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ (หนี้สิน) | 280,320 | 7.8 | 277,099 | 7.7 | 1.2 |
| ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม | 159,205 | 4.4 | 151,172 | 4.2 | 5.3 |
| หนี้สินอื่นๆ | 187,725 | 5.2 | 181,340 | 5.1 | 4.9 |
| รวมส่วนของเจ้าของ | 403,940 | 11.2 | 392,572 | 10.9 | 2.9 |
| - ส่วนของบริษัทใหญ่ | 387,344 | 10.7 | 376,305 | 10.5 | 2.9 |
| - ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | 16,596 | 0.5 | 16,267 | 0.4 | 2.0 |
| หนี้สินและส่วนของเจ้าของ | 3,610,274 | 100.0 | 3,592,419 | 100.0 | 0.5 |
| อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหัก รายได้รอดตัดบัญชี) ต่อเงินรับฝาก (ร้อยละ) | 99.96 | | 100.10 | | |

แหล่งเงินทุนที่สำคัญของธนาคารและบริษัทย่อย ณ 30 มิถุนายน 2566 ประกอบด้วยเงินรับฝากร้อยละ 71.4 และแหล่งเงินทุนอื่น ๆ อาทิ ส่วนของเจ้าของ การกู้ยืมระหว่างธนาคาร และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม ทั้งนี้ ธนาคารใช้เงินทุนร้อยละ 71.4 ในการให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้รอดตัดบัญชี) ใช้เงินทุนร้อยละ 17.5 ในรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ และใช้เงินทุนร้อยละ 7.3 ในเงินลงทุนสุทธิและเงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ

ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของรวม (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) ณ 30 มิถุนายน 2566 เท่ากับ 387,344 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

มูลค่าหุ้นทางบัญชี (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) เท่ากับ 27.70 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 26.91 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

เงินกองทุนตามกฎหมาย

เงินกองทุนตามกฎหมาย (กลุ่มธุรกิจทางการเงิน)

หน่วย : ล้านบาท

| กลุ่มธุรกิจทางการเงิน ⁽¹⁾ | 30 มิ.ย. 66 ⁽³⁾ | | 31 ธ.ค. 65 ⁽³⁾ | | อัตราขั้นต่ำที่กำหนดโดย ธปท. (ร้อยละ) ⁽²⁾ |
|--|----------------------------|--|---------------------------|--|--|
| | จำนวน | อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ) | จำนวน | อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ) | |
| เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น | 341,874 | 16.06 | 335,601 | 15.74 | >8.000 |
| เงินกองทุนชั้นที่ 1 | 362,102 | 17.01 | 355,870 | 16.69 | >9.500 |
| เงินกองทุนชั้นที่ 2 | 66,141 | | 66,224 | | |
| รวมเงินกองทุน | 428,243 | 20.12 | 422,094 | 19.80 | >12.000 |
| สินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง | 2,128,409 | | 2,132,096 | | |

- งบการเงินภายใต้หลักเกณฑ์การกำกับดูแลกลุ่มธุรกิจทางการเงิน จัดทำภายใต้หลักเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทย โดยกลุ่มธุรกิจทางการเงินนี้จะไม่รวมถึงบริษัทที่ ประกอบธุรกิจประกันภัยหรือประกันชีวิต และบริษัทที่ถือหุ้นน้อยกว่าร้อยละ 50
- 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 ระบุว่าธนาคารเป็นหนึ่งในธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ 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
- ข้อมูลเงินกองทุนและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง เป็นข้อมูลเบื้องต้นที่จัดทำตามเกณฑ์และวิธีการตามประกาศ ธปท.

เงินกองทุนตามกฎหมาย (งบเฉพาะธนาคาร)

หน่วย : ล้านบาท

| งบเฉพาะธนาคาร ⁽¹⁾ | 30 มิ.ย. 66 ⁽²⁾ | | 31 ธ.ค. 65 ⁽²⁾ | | อัตราขั้นต่ำที่ กำหนดโดย ธปท. (ร้อยละ) ⁽¹⁾ |
|---|----------------------------|---|---------------------------|---|--|
| | จำนวน | อัตราเงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ) | จำนวน | อัตราเงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ) | |
| เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ | 324,382 | 15.94 | 319,896 | 15.59 | >8.000 |
| เงินกองทุนชั้นที่ 1 | 343,029 | 16.86 | 338,543 | 16.50 | >9.500 |
| เงินกองทุนชั้นที่ 2 | 65,084 | | 65,317 | | |
| รวมเงินกองทุน | 408,113 | 20.06 | 403,860 | 19.68 | >12.000 |
| สินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง | 2,034,845 | | 2,051,798 | | |

(1) ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่ม เพื่อรองรับผลขาดทุนในภาวะวิกฤต (Conservation Buffer) โดยให้ทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่ม ซึ่งมากกว่า 2.50% ในวันที่ 1 มกราคม 2562 นอกจากนี้ ตามประกาศ ธปท. ที่สนส.16/2560 และ 17/2560 ระบุว่าธนาคารเป็นหนึ่งในธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ และกำหนดให้ต้องมีอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำเพิ่มเติม เพื่อเป็นเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ (Higher loss absorbency) โดยให้ธนาคารทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ ร้อยละ 1 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป

(2) ข้อมูลเงินกองทุนและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง เป็นข้อมูลเบื้องต้นที่จัดทำตามเกณฑ์และวิธีการตามประกาศ ธปท.

ณ 30 มิถุนายน 2566 กลุ่มธุรกิจทางการเงินมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ เท่ากับ 341,874 ล้านบาท (ร้อยละ 16.06 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) และมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับ 362,102 ล้านบาท (ร้อยละ 17.01 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) โดยมีเงินกองทุนทั้งสิ้นเท่ากับ 428,243 ล้านบาท (ร้อยละ 20.12 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง)

ณ 30 มิถุนายน 2566 ธนาคาร (งบเฉพาะธนาคาร) มีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ เท่ากับ 324,382 ล้านบาท เงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับ 343,029 ล้านบาท และมีเงินกองทุนทั้งสิ้นเท่ากับ 408,113 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.94 ร้อยละ 16.86 และร้อยละ 20.06 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง ตามลำดับ

ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยงในระดับที่แข็งแกร่งเมื่อเทียบกับเกณฑ์ของ ธปท. อีกทั้งธนาคารได้ประเมินความเพียงพอของอัตราส่วนเงินกองทุนฯ ในอนาคตอย่างต่อเนื่องเพื่อให้เป็นไปตามเกณฑ์ของทางการ

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานปี 2565

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสและปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

ภาพรวมผลการดำเนินงานและกำไรสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

| | ปี 2565 | ปี 2564 | เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ |
|---|-------------|-------------|----------------------|
| รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ | 90,405 | 83,372 | 8.4 |
| รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ | 20,316 | 20,022 | 1.5 |
| รายได้จากการดำเนินงานอื่น | 14,670 | 12,392 | 18.4 |
| รวมรายได้จากการดำเนินงาน | 125,391 | 115,786 | 8.3 |
| รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ | 54,770 | 52,731 | 3.9 |
| กำไรจากการดำเนินงาน ⁽¹⁾ | 70,621 | 63,055 | 12.0 |
| ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | 24,338 | 32,524 | (25.2) |
| กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้ | 46,283 | 30,531 | 51.6 |
| ภาษีเงินได้ | 9,077 | 5,975 | 51.9 |
| กำไรสุทธิ | 37,206 | 24,556 | 51.5 |
| กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) | 33,698 | 21,588 | 56.1 |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ – ROA (ร้อยละ)⁽²⁾ | 0.94 | 0.63 | |
| อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น – ROE (ร้อยละ)⁽²⁾ | 9.15 | 6.14 | |

(1) กำไรจากการดำเนินงานก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและภาษีเงินได้

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

ผลประกอบการปี 2565 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานเท่ากับ 70,621 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.0 มีสาเหตุหลักจากรายได้รวมจากการดำเนินงานที่ขยายตัวร้อยละ 8.3 จากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้นจากการเติบโตของสินเชื่อที่มุ่งเน้นคุณภาพ โดยสินเชื่อไม่รวมสินเชื่อภาครัฐ เติบโต ร้อยละ 4.3 จากสิ้นปี 2564 ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวขึ้น นอกจากนี้ ธนาคารยังคงมีการขยายตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ อย่างต่อเนื่อง ประกอบกับการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในองค์กร โดยมี Cost to Income ratio เท่ากับร้อยละ 43.68 ลดลงจากร้อยละ 45.54 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน ถึงแม้ ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ ขยายตัวเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน มีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายอื่นเพื่อพัฒนาการให้บริการแก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ธนาคารและบริษัทย่อยตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยพิจารณาครอบคลุมถึงปัจจัยแวดล้อมในการดำเนินธุรกิจ ถึงแม้จะลดลงร้อยละ 25.2 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่ยังคงรักษา Coverage ratio ในระดับสูงเพื่อรองรับความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจ ส่งผลให้กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคาร เท่ากับ 33,698 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 56.1 จากในช่วงเดียวกันของปีก่อน

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

| | ปี 2565 | ปี 2564 | เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ |
|---|----------------|----------------|----------------------|
| รายได้ดอกเบี้ย | 113,475 | 104,832 | 8.2 |
| - รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน | 4,338 | 2,954 | 46.8 |
| - เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า | 217 | 345 | (36.9) |
| - เงินลงทุนในตราสารหนี้ | 4,246 | 3,437 | 23.6 |
| - เงินให้สินเชื่อ | 104,302 | 97,932 | 6.5 |
| - การให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน | 111 | 104 | 6.2 |
| - อื่นๆ | 261 | 60 | 334.5 |
| หัก ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย | 23,070 | 21,460 | 7.5 |
| - เงินรับฝาก | 9,651 | 10,302 | (6.3) |
| - รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน | 1,904 | 1,607 | 18.5 |
| - เงินนำส่งธนาคารแห่งประเทศไทย | 6,443 | 6,145 | 4.9 |
| - ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม | 4,806 | 3,327 | 44.4 |
| - อื่นๆ | 266 | 79 | 236.2 |
| รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ | 90,405 | 83,372 | 8.4 |
| อัตราดอกเบี้ยรับจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (ร้อยละ) ⁽¹⁾ | 3.27 | 3.13 | |
| อัตราต้นทุนทางการเงิน (ร้อยละ) ⁽¹⁾ | 0.76 | 0.73 | |
| รายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (ร้อยละ) – NIM ⁽¹⁾ | 2.60 | 2.49 | |

(1) สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ รวมสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน; หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยรวมหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิปี 2565 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ เท่ากับ 90,405 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.4 ส่วนใหญ่จากการเติบโตของสินเชื่อที่มุ่งเน้นคุณภาพ ประกอบกับการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพิ่ม 3 ครั้ง ในช่วงครึ่งหลังของปี 2565 และการปรับอัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อขึ้น 2 ครั้ง ในเดือนตุลาคมและธันวาคม 2565 ทั้งนี้ ธนาคารมีการปรับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำขึ้นเช่นกัน ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (NIM) เท่ากับร้อยละ 2.60 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.49 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน

ตารางการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย

| | 3 ม.ค. 66 | 30 ก.ย. 65 | 30 มิ.ย. 65 | 31 มี.ค. 65 | 31 ธ.ค. 64 | 30 ก.ย. 64 |
|---|-----------|------------|-------------|-------------|------------|------------|
| อัตราดอกเบี้ยนโยบายของ | 1.250% | 1.000% | 0.500% | 0.500% | 0.500% | 0.500% |
| อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ^{(1) (2)} | | | | | | |
| - ออมทรัพย์ | 0.250% | 0.250% | 0.250% | 0.250% | 0.250% | 0.250% |
| - เงินฝากประจำ 3 เดือน | 0.620% | 0.470% | 0.320% | 0.320% | 0.320% | 0.320% |
| - เงินฝากประจำ 6 เดือน | 0.700% | 0.550% | 0.400% | 0.400% | 0.400% | 0.400% |
| - เงินฝากประจำ 12 เดือน | 1.000% | 0.700% | 0.400% | 0.400% | 0.400% | 0.400% |
| อัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ ⁽³⁾ | | | | | | |
| - MLR | 6.150% | 5.500% | 5.250% | 5.250% | 5.250% | 5.250% |
| - MOR | 6.720% | 6.070% | 5.820% | 5.820% | 5.820% | 5.820% |
| - MRR | 6.770% | 6.220% | 6.220% | 6.220% | 6.220% | 6.220% |

(1) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากมาตรฐานสำหรับบุคคลธรรมดา

(2) ธนาคารปรับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำขึ้นมีผลวันที่ 4 ตุลาคม 9 ธันวาคม 2565 และ 3 มกราคม 2566

(3) ธนาคารปรับอัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ MLR และ MOR ขึ้นมีผลวันที่ 4 ตุลาคม 2565 และปรับ MLR MOR และ MRR ขึ้นมีผล 9 ธันวาคม 2565 และ 3 มกราคม 2566

ในปี 2565 คณะกรรมการนโยบายการเงินประเมินว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่อง จึงมีการทยอยปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายขึ้นร้อยละ 0.25 จำนวน 3 ครั้ง รวม ร้อยละ 0.75 ในการประชุมเมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 28 กันยายน และ 30 พฤศจิกายน 2565 เป็น ร้อยละ 1.25 ต่อปี อีกทั้งจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างค่อยเป็นค่อยไปเพื่อเข้าสู่ระดับที่เหมาะสมภายใต้กรอบการดำเนินนโยบายการเงินที่มีเป้าหมายเพื่อรักษาเสถียรภาพราคา การขยายตัวของเศรษฐกิจและเสถียรภาพระบบการเงิน รวมทั้งพิจารณาการดูแลผู้ประกอบการ SMEs ในบางธุรกิจที่ฟื้นตัวช้าและครัวเรือนรายได้น้อยที่เป็นกลุ่มเปราะบาง

ธนาคารพิจารณาอย่างรอบคอบถึงผลกระทบต่อลูกค้าทุกกลุ่ม การแบ่งเบาภาระค่าครองชีพ พร้อมดูแลลูกค้ากลุ่มเปราะบางให้ปรับตัวได้อย่างราบรื่น จึงปรับอัตราดอกเบี้ยแบบค่อยเป็นค่อยไป (Smooth Take Off) พร้อมดูแลผู้ฝากเงินให้มีรายได้เพิ่มขึ้น โดยปรับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในวันที่ 4 ตุลาคม และ 9 ธันวาคม 2565 ทั้งนี้ ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยเงินกู้สำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) และอัตราดอกเบี้ยสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี ประเภทวงเงินเบิกเกินบัญชี (MOR) ร้อยละ 0.25 จำนวน 2 ครั้ง รวม ร้อยละ 0.50 มีผลตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม และ 9 ธันวาคม 2565 เป็นร้อยละ 5.75 ต่อปี และร้อยละ 6.32 ต่อปี ตามลำดับ ในขณะที่ปรับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้รายย่อย (MRR) ขึ้นร้อยละ 0.15 ต่อปี เพียง 1 ครั้ง มีผลตั้งแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2565 เป็นร้อยละ 6.37 ต่อปี ต่ำกว่าดอกเบี้ยนโยบายที่ปรับขึ้น

นอกจากนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ปรับอัตราเงินนำส่งเข้ากองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน (FIDF) ให้กลับเข้าสู่อัตราปกติที่ร้อยละ 0.46 ต่อปี มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 เพื่อปรับนโยบายการเงินเข้าสู่ภาวะปกติ (Policy Normalization) จากเดิมที่ปรับลดเงินนำส่งเข้ากองทุน FIDF เหลือร้อยละ 0.23 ต่อปี เพื่อให้สถาบันการเงินส่งผ่านความช่วยเหลือไปยังภาคธุรกิจและภาคประชาชน ซึ่งในครั้งนั้น ธนาคารได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ทุกประเภทลงร้อยละ 0.40

การปรับอัตราเงินนำส่งเข้ากองทุน FIDF ดังกล่าว ส่งผลให้ธนาคารจำเป็นต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ สำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้สำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี ประเภทวงเงินเบิกเกินบัญชี (MOR) และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้รายย่อย (MRR) ในอัตราร้อยละ 0.40 สอดคล้องกับภาระต้นทุนที่เพิ่มขึ้น จากที่ได้ปรับลดลงไปร้อยละ 0.40 ในช่วงก่อนหน้า มีผลตั้งแต่วันที่ 3 มกราคม 2566 เป็นต้นไป โดยอัตราดอกเบี้ย MLR MOR และ MRR เท่ากับร้อยละ 6.15 ร้อยละ 6.72 และ ร้อยละ 6.77 ต่อปี ตามลำดับ

อีกทั้ง เมื่อวันที่ 25 มกราคม 2566 คณะกรรมการนโยบายการเงินมีมติปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายขึ้นร้อยละ 0.25 เป็นร้อยละ 1.50 ต่อปี ตามแนวโน้มเศรษฐกิจไทยที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง ธนาคารจึงปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นเพื่อให้สะท้อนทิศทางอัตราดอกเบี้ยภายในประเทศ โดยปรับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากขึ้นร้อยละ 0.05-0.25 ต่อปี เพื่อสร้างความมั่นคงทางการเงินในระยะยาวให้ผู้ฝากเงินและปรับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้สำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.20 ต่อปี เป็นร้อยละ 6.35 ต่อปี ปรับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้สำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี ประเภทวงเงินเบิกเกินบัญชี (MOR) เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.15 ต่อปี เป็นร้อยละ 6.87 ต่อปี และปรับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้อย่างย่อย (MRR) เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.10 ต่อปี เป็นร้อยละ 6.87 ต่อปี มีผลตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 เป็นต้นไป

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

| | ปี 2565 | ปี 2564 | หน่วย : ล้านบาท เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ |
|---|---------------|---------------|---|
| รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ | 28,096 | 28,310 | (0.8) |
| หัก ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ | 7,780 | 8,288 | (6.1) |
| รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ | 20,316 | 20,022 | 1.5 |

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิปี 2565 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ เท่ากับ 20,316 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 โดยค่าธรรมเนียม Bancassurance ยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง

รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ

หน่วย : ล้านบาท

| | ปี 2565 | ปี 2564 | เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ |
|---|---------------|---------------|----------------------|
| กำไร (ขาดทุน) จากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ผ่านกำไรหรือขาดทุน | 5,233 | 3,467 | 50.9 |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน | 239 | 711 | (66.4) |
| ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | 1,095 | 1,046 | 4.6 |
| รายได้จากเงินปันผล | 352 | 379 | (7.2) |
| รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ | 7,751 | 6,789 | 14.2 |
| รวมรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ | 14,670 | 12,392 | 18.4 |

รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ ในปี 2565 เท่ากับ 14,670 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.4 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลจากกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงิน ซึ่งเป็นไปตามภาวะตลาด และรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ จากหนี้สูญรับคืน

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ

หน่วย : ล้านบาท

| | ปี 2565 | ปี 2564 | เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ |
|---|---------------|---------------|----------------------|
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน | 25,763 | 27,311 | (5.7) |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์ | 9,644 | 9,017 | 7.0 |
| ค่าภาษีอากร | 4,054 | 3,915 | 3.6 |
| ขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย | 1,313 | 2,084 | (37.0) |
| อื่นๆ ⁽¹⁾ | 13,996 | 10,404 | 34.5 |
| รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินการอื่นๆ | 54,770 | 52,731 | 3.9 |
| อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ (ร้อยละ) | 43.68 | 45.54 | |

(1) รวมค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ ปี 2565 ธนาคารและบริษัทย่อยบริหารจัดการค่าใช้จ่ายโดยองค์รวม โดยมี Cost to Income ratio เท่ากับร้อยละ 43.68 ลดลงจากร้อยละ 45.54 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ เท่ากับ 54,770 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายอื่น รวมถึงค่าใช้จ่ายส่งเสริมการตลาด และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อรองรับการพัฒนาการให้บริการแก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/ หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ

หน่วย : ล้านบาท

| | ปี 2565 | ปี 2564 | เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ |
|--|---------|---------|----------------------|
| ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ⁽¹⁾ | 24,338 | 32,524 | (25.2) |

(1) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับรายการระหว่างตลาดเงิน เงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (รวมขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่) และภาวะผูกพันที่จะให้สินเชื่อและสัญญาค้ำประกันทางการเงิน

สำหรับปี 2565 ธนาคารและบริษัทย่อยได้ตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จำนวน 24,338 ล้านบาท โดยพิจารณาถึงหลักความระมัดระวัง แม้จะลดลงร้อยละ 25.2 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่ยังมี Coverage ratio อยู่ในระดับที่สูงเท่ากับ ร้อยละ 179.7 เทียบกับร้อยละ 168.8 ณ 31 ธันวาคม 2564

ฐานะทางการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

สินทรัพย์ทางการเงินฯ และเงินลงทุนสุทธิ

ณ 31 ธันวาคม 2565 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และเงินลงทุนสุทธิรวม เท่ากับ 310,623 ล้านบาท ประกอบด้วย หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ ร้อยละ 61 ตราสารหนี้ภาคเอกชนและต่างประเทศ ร้อยละ 33 และ ตราสารทุนในความต้องการของตลาด ร้อยละ 6 ในขณะที่ มีสินทรัพย์ทางการเงินฯ และเงินลงทุนสุทธิจำนวน 360,081 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2564

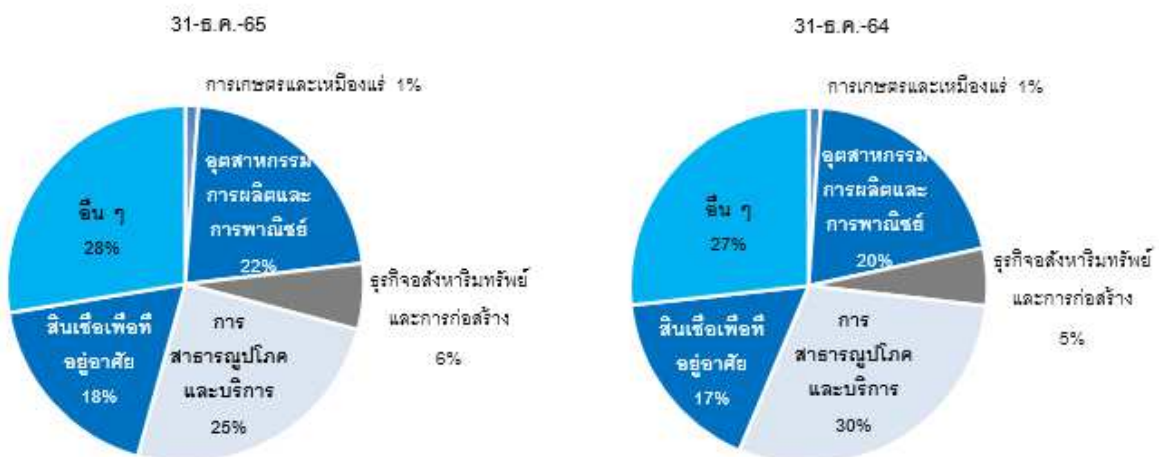
การจัดประเภทของสินทรัพย์ทางการเงินฯ และเงินลงทุนสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

| งบการเงินรวม | 31 ธ.ค. 65 | 31 ธ.ค. 64 | เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ |
|---|----------------|----------------|----------------------|
| สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน | 33,568 | 18,039 | 86.1 |
| เงินลงทุนสุทธิ | 277,055 | 342,042 | (19.0) |
| - เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย | 950 | 1,599 | (40.6) |
| - เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | 258,350 | 322,190 | (19.8) |
| - เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | 17,755 | 18,253 | (2.7) |
| รวมสินทรัพย์ทางการเงินฯ และเงินลงทุนสุทธิ | 310,623 | 360,081 | (13.7) |

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้า

เงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ



เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ของธนาคารและบริษัทย่อย (หลังหักรายได้รอดตัดบัญชี) ไม่รวมสินเชื่อภาครัฐ สินเชื่อเติบโต ร้อยละ 4.3 จากสิ้นปี 2564 จากการเติบโตของสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่และสินเชื่อรายย่อย โดยมีสินเชื่อแก่ลูกหนี้เท่ากับ 2,592,838 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.4 จากสิ้นปี 2564

หน่วย : ล้านบาท

| งบการเงินรวม | 31 ธ.ค. 65 | | 31 ธ.ค. 64 | | เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ |
|--|------------------|--------|------------------|--------|----------------------|
| | จำนวน | ร้อยละ | จำนวน | ร้อยละ | |
| เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ | 2,593,370 | | 2,629,259 | | (1.4) |
| หัก รายได้รอดตัดบัญชี | 532 | | 296 | | 79.6 |
| บวก ดอกเบี้ยค้างรับ | 25,372 | | 20,579 | | 23.3 |
| หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | 174,378 | | 173,322 | | 0.6 |
| เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ | 2,443,832 | | 2,476,220 | | (1.3) |

เงินให้สินเชื่อของธนาคารตามประเภทของผู้กู้ (งบการเงินรวม)

หน่วย : ล้านบาท

| งบการเงินรวม | 31 ธ.ค. 65 | | 31 ธ.ค. 64 | | เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ |
|-------------------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|----------------------|
| | จำนวน | ร้อยละ | จำนวน | ร้อยละ | |
| สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ | 736,516 | 28.4 | 708,654 | 27.0 | 3.9 |
| สินเชื่อรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ | 427,429 | 16.5 | 553,041 | 21.0 | (22.7) |
| สินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม | 317,632 | 12.2 | 327,724 | 12.5 | (3.1) |
| สินเชื่อรายย่อย | 1,111,433 | 42.9 | 1,039,448 | 39.5 | 6.9 |
| - สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย | 472,640 | 18.2 | 445,012 | 16.9 | 6.2 |
| - สินเชื่อส่วนบุคคล | 566,714 | 21.9 | 531,035 | 20.2 | 6.7 |
| - สินเชื่อบัตรเครดิต | 69,174 | 2.7 | 59,953 | 2.3 | 15.4 |
| - สินเชื่อ Leasing | 2,905 | 0.1 | 3,448 | 0.1 | (15.7) |
| สินเชื่ออื่นๆ | 360 | 0.0 | 392 | 0.0 | (8.2) |
| รวมสินเชื่อ (ตามงบการเงิน) | 2,593,370 | 100.0 | 2,629,259 | 100.0 | |

คุณภาพสินทรัพย์

การจัดชั้นสินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

| งบการเงินรวม | 31 ธ.ค. 65 | 31 ธ.ค. 64 |
|--|--------------|--------------|
| 1. Gross NPL ⁽¹⁾ | 101,096 | 106,809 |
| 2. Gross NPL Ratio | ร้อยละ 3.26 | ร้อยละ 3.50 |
| ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (รวม) ⁽²⁾ | 181,637 | 180,311 |
| 3. Coverage Ratio ⁽³⁾ | ร้อยละ 179.7 | ร้อยละ 168.8 |

(1) Gross NPLs เฉพาะต้นเงินหักรายได้รอตัดบัญชี รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

(2) ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (รวม) = ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับรายการระหว่างตลาดเงิน เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และภาระผูกพันที่จะให้สินเชื่อและสัญญาค้ำประกันทางการเงิน

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

หน่วย : ล้านบาท

| งบการเงินรวม | 31 ธ.ค. 65 | | 31 ธ.ค. 64 | |
|---|--|--|--|--|
| | เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ ⁽¹⁾ | ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ⁽²⁾ | เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ ⁽¹⁾ | ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ⁽²⁾ |
| จำแนกตามประเภทการจัดชั้น | | | | |
| - สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing) | 2,289,507 | 44,720 | 2,306,478 | 44,722 |
| - สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under - performing) | 217,522 | 52,526 | 228,443 | 48,923 |
| - สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non - performing) | 108,732 | 76,508 | 111,422 | 77,334 |
| - สินทรัพย์ทางการเงินที่ใช้วิธีอย่างง่ายในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ (Lifetime ECL - simplified approach) ⁽³⁾ | 2,449 | 624 | 3,199 | 2,343 |
| รวม | 2,618,210 | 174,378 | 2,649,542 | 173,322 |

(1) เงินให้สินเชื่อหักรายได้รอตัดบัญชี รวมดอกเบี้ยค้างรับ และรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

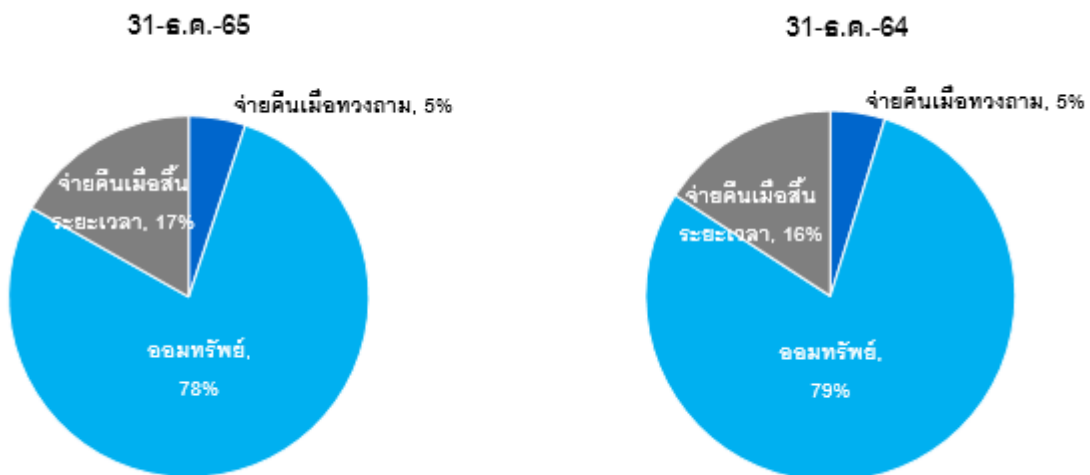
(2) ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (รวมขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่) ตามงบการเงิน

(3) Lifetime ECL – simplified approach เป็นรายการของบริษัทย่อยซึ่งรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของลูกหนี้ตามสัญญาเช่า

ธนาคารและบริษัทย่อยมี Gross NPLs ณ 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 101,096 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (NPLs Ratio-Gross) ร้อยละ 3.26 ลดลงเทียบกับ ณ 31 ธันวาคม 2564 ที่เท่ากับร้อยละ 3.50 คุณภาพสินทรัพย์อยู่ในระดับที่ควบคุมได้ดี จากการที่ธนาคารมีการบริหารคุณภาพสินทรัพย์อย่างระมัดระวัง ทั้งนี้ ธนาคารได้พิจารณาตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพิ่มเติมอย่างรอบคอบเพื่อรักษาระดับของ Coverage Ratio ที่เหมาะสมเพื่อรองรับความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า ประกอบกับการติดตามคุณภาพสินทรัพย์อย่างใกล้ชิด โดยมี Coverage Ratio เท่ากับร้อยละ 179.7 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ ร้อยละ 168.8 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

เงินรับฝาก

เงินรับฝากจำแนกตามประเภท



ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินรับฝาก เท่ากับ 2,590,236 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.9 จาก ณ 31 ธันวาคม 2564 โดยลดลงจากเงินฝากออมทรัพย์ โดยมีสัดส่วนเงินฝากจ่ายคืนเมื่อต้องการและเงินฝากออมทรัพย์ต่อเงินฝากรวม (CASA) เท่ากับร้อยละ 83

แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

หน่วย : ล้านบาท

| | 31 ธ.ค. 65 | | 31 ธ.ค. 64 | | เพิ่ม/(ลด) |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|------------|
| | จำนวน | ร้อยละ | จำนวน | ร้อยละ | ร้อยละ |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ (สินทรัพย์) | 550,941 | 15.3 | 469,216 | 13.2 | 17.4 |
| สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน | 33,568 | 0.9 | 18,039 | 0.5 | 86.1 |
| เงินลงทุนสุทธิ และเงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ | 289,375 | 8.1 | 364,017 | 10.2 | (20.5) |
| เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอดตัดบัญชี) | 2,592,838 | 72.2 | 2,628,963 | 73.9 | (1.4) |
| หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | 174,378 | 4.9 | 173,322 | 4.8 | 0.6 |
| สินทรัพย์อื่นๆ | 300,075 | 8.4 | 249,831 | 7.0 | 20.1 |
| สินทรัพย์ | 3,592,419 | 100.0 | 3,556,744 | 100.0 | 1.0 |
| เงินรับฝาก | 2,590,236 | 72.1 | 2,614,747 | 73.5 | (0.9) |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ (หนี้สิน) | 277,099 | 7.7 | 296,344 | 8.3 | (6.5) |
| ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม | 151,172 | 4.2 | 133,817 | 3.8 | 13.0 |
| หนี้สินอื่นๆ | 181,340 | 5.1 | 137,725 | 3.9 | 31.7 |
| รวมส่วนของเจ้าของ | 392,572 | 10.9 | 374,111 | 10.5 | 4.9 |
| - ส่วนของบริษัทใหญ่ | 376,305 | 10.5 | 360,052 | 10.1 | 4.5 |
| - ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | 16,267 | 0.4 | 14,059 | 0.4 | 15.7 |
| หนี้สินและส่วนของเจ้าของ | 3,592,419 | 100.0 | 3,556,744 | 100.0 | 1.0 |
| อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้รอดตัดบัญชี) ต่อเงินรับฝาก (ร้อยละ) | 100.10 | | 100.54 | | |

แหล่งเงินทุนที่สำคัญของธนาคารและบริษัทย่อย ณ 31 ธันวาคม 2565 ประกอบด้วยเงินรับฝากร้อยละ 72.1 และแหล่งเงินทุนอื่น ๆ อาทิ ส่วนของเจ้าของ การกู้ยืมระหว่างธนาคาร และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม ในเดือนเมษายน 2565 ธนาคารได้ออกตราสารด้อยสิทธิ ที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 จำนวน 18,080 ล้านบาทเพื่อเตรียมพร้อมทดแทนตราสารด้อยสิทธิที่ไถ่ถอนจำนวน 20,000 ล้านบาทในเดือนพฤศจิกายน 2565 ทั้งนี้ ธนาคารใช้เงินทุนร้อยละ 72.2 ในการให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้รอดตัดบัญชี) ใช้เงินทุนร้อยละ 15.3 ในรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ และใช้เงินทุนร้อยละ 8.1 ในเงินลงทุนสุทธิและเงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ

ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของรวม (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 376,305 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.5 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

มูลค่าหุ้นทางบัญชี (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) เท่ากับ 26.91 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 25.75 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

เงินกองทุนตามกฎหมาย

เงินกองทุนตามกฎหมาย (กลุ่มธุรกิจทางการเงิน)

หน่วย : ล้านบาท

| กลุ่มธุรกิจทางการเงิน ⁽¹⁾ | 31 ธ.ค. 65 ⁽³⁾⁽⁴⁾ | | 31 ธ.ค. 64 | | อัตราขั้นต่ำที่กำหนดโดย ธปท. (ร้อยละ) ⁽²⁾ |
|--|------------------------------|----------------------------------|------------|----------------------------------|--|
| | จำนวน | อัตราต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ) | จำนวน | อัตราต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ) | |
| เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น | 335,601 | 15.74 | 328,180 | 15.89 | >8.000 |
| เงินกองทุนชั้นที่ 1 | 355,870 | 16.69 | 348,252 | 16.86 | >9.500 |
| เงินกองทุนชั้นที่ 2 | 66,224 | | 67,296 | | |
| รวมเงินกองทุน | 422,094 | 19.80 | 415,548 | 20.12 | >12.000 |
| สินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง | 2,132,096 | | 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 ระบุว่าธนาคารเป็นหนึ่งในธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ และกำหนดให้ต้องมีอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำเพิ่มเติม เพื่อเป็นเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ (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.
- (4) ข้อมูลเงินกองทุนและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง จัดทำขึ้นโดยปรับปรุงยอดสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดต่อบัญชีหักค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดต่อบัญชีแล้ว

เงินกองทุนตามกฎหมาย (งบเฉพาะธนาคาร)

หน่วย : ล้านบาท

| งบเฉพาะธนาคาร | 31 ธ.ค. 65 ⁽²⁾ | | 31 ธ.ค. 64 | | อัตราขั้นต่ำที่กำหนดโดยรพท. (ร้อยละ) ⁽¹⁾ |
|---|---------------------------|--|------------|--|---|
| | จำนวน | อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ) | จำนวน | อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ) | |
| เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ | 319,896 | 15.59 | 309,038 | 15.60 | >8.000 |
| เงินกองทุนชั้นที่ 1 | 338,543 | 16.50 | 327,685 | 16.54 | >9.500 |
| เงินกองทุนชั้นที่ 2 | 65,317 | | 66,310 | | |
| รวมเงินกองทุน | 403,860 | 19.68 | 393,995 | 19.88 | >12.000 |
| สินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง | 2,051,798 | | 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 ระบุว่าธนาคารเป็นหนึ่งในธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศไทย และกำหนดให้ต้องมีอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำเพิ่มเติม เพื่อเป็นเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศไทย (Higher loss absorbency) โดยให้ธนาคารทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศไทย ร้อยละ 1 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป

(2) ข้อมูลเงินกองทุนและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง เป็นข้อมูลเบื้องต้นที่จัดทำตามเกณฑ์และวิธีการตามประกาศ รพท.

ณ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มธุรกิจทางการเงินมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ เท่ากับ 335,601 ล้านบาท (ร้อยละ 15.74 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) และมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับ 355,870 ล้านบาท (ร้อยละ 16.69 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) โดยมีเงินกองทุนทั้งสิ้นเท่ากับ 422,094 ล้านบาท (ร้อยละ 19.80 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง)

ณ 31 ธันวาคม 2565 ธนาคาร (งบเฉพาะธนาคาร) มีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ เท่ากับ 319,896 ล้านบาท เงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับ 338,543 ล้านบาท และมีเงินกองทุนทั้งสิ้นเท่ากับ 403,860 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.59 ร้อยละ 16.50 และร้อยละ 19.68 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง ตามลำดับ

ทั้งนี้ ในเดือนเมษายน 2565 ธนาคารได้ออกตราสารด้อยสิทธิ ที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 จำนวน 18,080 ล้านบาทเพื่อเตรียมพร้อมทดแทนตราสารด้อยสิทธิที่ไถ่ถอนในเดือนพฤศจิกายน 2565 จำนวน 20,000 ล้านบาท ซึ่งเป็นการไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนดเพื่อช่วยรักษาระดับของอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงให้แข็งแกร่งและรองรับการเติบโตในอนาคต

ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยงในระดับที่แข็งแกร่งเมื่อเทียบกับเกณฑ์ของ รพท. อีกทั้งธนาคารได้ประเมินความเพียงพอของอัตราส่วนเงินกองทุนฯ 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 และส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย และส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย

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) |
| - เงินนำส่งธนาคารแห่งประเทศไทย | 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 ธ.ค. 64 | 30 ก.ย. 64 | 30 มิ.ย. 64 | 31 มี.ค. 64 | 31 ธ.ค. 63 | 30 ก.ย. 63 |
|---|------------|------------|-------------|-------------|------------|------------|
| อัตราดอกเบี้ยนโยบายของ อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก (%) ⁽¹⁾ | 0.50% | 0.50% | 0.50% | 0.50% | 0.50% | 0.50% |
| - ออมทรัพย์ | 0.25% | 0.25% | 0.25% | 0.25% | 0.25% | 0.25% |
| - เงินฝากประจำ 3 เดือน | 0.320% | 0.320% | 0.320% | 0.320% | 0.375% | 0.375% |
| - เงินฝากประจำ 6 เดือน | 0.400% | 0.400% | 0.400% | 0.400% | 0.50% | 0.50% |
| - เงินฝากประจำ 12 เดือน | 0.400% | 0.400% | 0.400% | 0.400% | 0.50% | 0.50% |
| 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

รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ

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 เกิดจากส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียที่ลดลงจากรูจกิประกันและกำไรสุทธิจากเงินลงทุน

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) และการผูกพันที่จะให้สินเชื่อและสัญญาค้ำประกันทางการเงิน

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

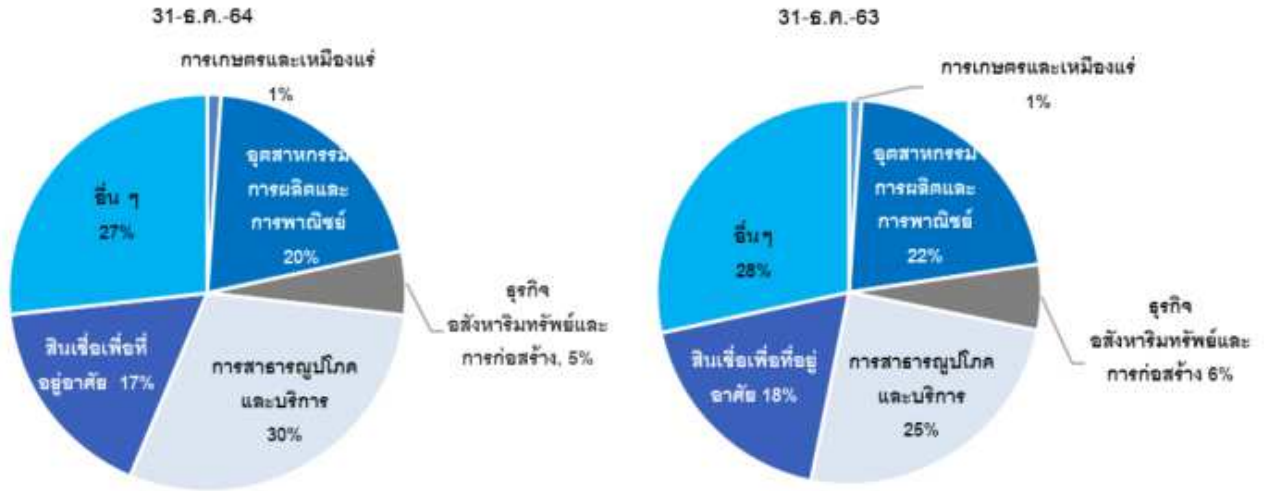
การจัดประเภทของสินทรัพย์ทางการเงินฯ และเงินลงทุนสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

| งบการเงินรวม | 31 ธ.ค. 64 | 31 ธ.ค. 63 | 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 |
|--|------------------|------------|--------------------------|
| | | | เพิ่มขึ้น/(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 ซึ่งได้ปรับข้อมูลย้อนหลังเพื่อการเปรียบเทียบ

(2) ในเดือนพฤษภาคม 2564 ธนาคารได้ขายหุ้นบจ. กรุงไทยธุรกิจลิซซิ่ง ร้อยละ 75.05 ให้แก่บมจ. บัตรกรุงไทย ส่งผลให้ บจ. กรุงไทย ธุรกิจลิซซิ่ง เป็นบริษัทย่อยของบมจ. 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 ดอกเบีย ค้างรับ ⁽¹⁾ | ค่าเผื่อผล ขาดทุนด้าน เครดิตที่ คาดว่าจะ เกิดขึ้น ⁽²⁾ | เงินให้ สินเชื่อและ ดอกเบีย ค้างรับ ⁽¹⁾ | ค่าเผื่อผล ขาดทุนด้าน เครดิตที่ คาดว่าจะ เกิดขึ้น ⁽²⁾ |
| จำแนกตามประเภทการจัดชั้น | | | | |
| - สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing) | 2,306,478 | 44,722 | 2,013,375 | 32,093 |
| - สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under - performing) | 228,443 | 48,923 | 223,501 | 41,627 |
| - สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non - performing) | 111,422 | 77,334 | 109,407 | 74,204 |
| - สินทรัพย์ทางการเงินที่ใช้วิธีอย่างง่ายในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ (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) เงินให้สินเชื่อหักรายได้รอดตัดบัญชี รวมดอกเบียค้างรับ และรายได้ดอกเบียที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

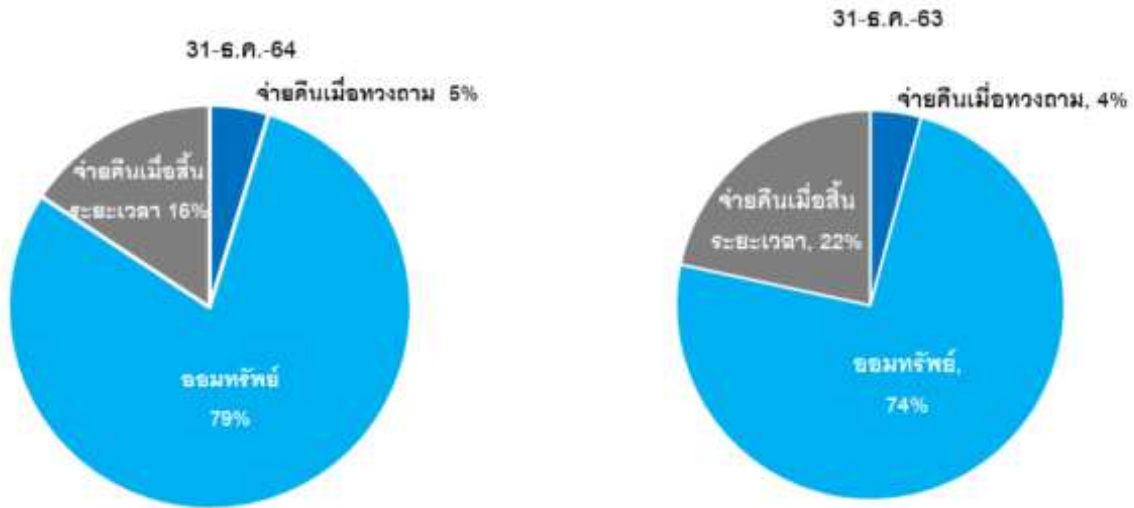
(2) ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (รวมขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่) ตามงบการเงิน

(3) Lifetime ECL – simplified approach เป็นรายการของบริษัทย่อยซึ่งรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของลูกหนี้ตามสัญญาเช่า

ธนาคารและบริษัทย่อยมี Gross NPLs ณ 31 ธันวาคม 2564 เท่ากับ 106,809 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (NPLs Ratio-Gross) ร้อยละ 3.50 ลดลงเทียบกับ ณ 31 ธันวาคม 2563 ที่เท่ากับร้อยละ 3.81 คุณภาพสินทรัพย์อยู่ในระดับที่ควบคุมได้ดี เป็นผลมาจากการให้ความสำคัญกับการบริหารคุณภาพสินทรัพย์อย่างใกล้ชิด ทั้งนี้ ธนาคารได้พิจารณาตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพิ่มเติมเพื่อรักษาระดับของ Coverage Ratio ที่เหมาะสมเพื่อรองรับความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า ประกอบกับการติดตามคุณภาพสินทรัพย์อย่างใกล้ชิด โดยมี Coverage Ratio เท่ากับ ร้อยละ 168.8 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ 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 (หลังหักรายได้รอดัตถบัญญัติ) ต่อเงินรับฝากที่เท่ากับร้อยละ 100.54 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ ร้อยละ 94.79 ณ 31 ธันวาคม 2563



แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

หน่วย : ล้านบาท

| | 31 ธ.ค. 64 | | 31 ธ.ค. 63 | | เพิ่ม/(ลด) |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|------------|
| | จำนวน | ร้อยละ | จำนวน | ร้อยละ | ร้อยละ |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ (สินทรัพย์) | 469,216 | 13.2 | 516,792 | 15.5 | (9.2) |
| สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน | 18,039 | 0.5 | 13,724 | 0.4 | 31.4 |
| เงินลงทุนสุทธิ และเงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ | 364,017 | 10.2 | 346,388 | 10.4 | 5.1 |
| เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอดตัดบัญชี) | 2,628,963 | 73.9 | 2,334,842 | 70.2 | 12.6 |
| หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | 173,322 | 4.8 | 150,528 | 4.5 | 15.1 |
| สินทรัพย์อื่นๆ | 249,831 | 7.0 | 266,562 | 8.0 | (6.3) |
| สินทรัพย์ | 3,556,744 | 100.0 | 3,327,780 | 100.0 | 6.9 |
| เงินรับฝาก | 2,614,747 | 73.5 | 2,463,225 | 74.0 | 6.2 |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ (หนี้สิน) | 296,344 | 8.3 | 274,566 | 8.2 | 7.9 |
| ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม | 133,817 | 3.8 | 86,564 | 2.6 | 54.6 |
| หนี้สินอื่นๆ | 137,725 | 3.9 | 148,361 | 4.5 | (7.1) |
| รวมส่วนของเจ้าของ | 374,111 | 10.5 | 355,064 | 10.7 | 5.4 |
| - ส่วนของบริษัทใหญ่ | 360,052 | 10.1 | 343,466 | 10.3 | 4.8 |
| - ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | 14,059 | 0.4 | 11,598 | 0.4 | 21.2 |
| หนี้สินและส่วนของเจ้าของ | 3,556,744 | 100.0 | 3,327,780 | 100.0 | 6.9 |
| อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้รอดตัดบัญชี) ต่อเงินรับฝาก (ร้อยละ) | 100.54 | | 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

ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของรวม (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 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ) | จำนวน | อัตรา ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ) | |
| เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ | 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 เพื่อเป็นเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ (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 | | อัตราขั้นต่ำที่กำหนดโดยธปท. (ร้อยละ) ⁽¹⁾ |
|---|---------------------------|----------------------------------|------------|----------------------------------|---|
| | จำนวน | อัตราต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ) | จำนวน | อัตราต่อสินทรัพย์เสี่ยง (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 (ธปท.) กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่ม เพื่อรองรับผลขาดทุนในภาวะวิกฤต (Conservation Buffer) โดยให้ทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่ม ซึ่งมากกว่า 2.50% ในวันที่ 1 มกราคม 2562 นอกจากนี้ ตามประกาศ ธปท. ที่สนส.16/2560 และ 17/2560 ระบุว่าธนาคารเป็น 1 ใน 6 ธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ (ธปท. ได้เพิ่มบมจ.ธนาคารทหารไทยธนชาตเป็นธนาคารพาณิชย์ที่มีความสำคัญต่อระบบภายในประเทศ เมื่อเดือนสิงหาคม 2564) และกำหนดให้ต้องมีอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำเพิ่มเติม เพื่อเป็นเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ (Higher loss absorbency) โดยให้ธนาคารทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ ร้อยละ 1 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป

(2) ข้อมูลเงินกองทุนและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง เป็นข้อมูลเบื้องต้นที่จัดทำตามเกณฑ์และวิธีการตามประกาศธปท.

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 ล้านดอลลาร์สหรัฐซึ่งช่วยเพิ่มอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงให้แข็งแกร่งมากขึ้นและรองรับการเติบโตในอนาคต

ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยงในระดับที่แข็งแกร่งเมื่อเทียบกับเกณฑ์ของ ธปท. อีกทั้งธนาคารได้ประเมินความเสี่ยงของอัตราส่วนเงินกองทุนฯ ในอนาคตอย่างต่อเนื่องเพื่อให้เป็นไปตามเกณฑ์ของทางการ

- **ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต (forwards looking)**

สำหรับเศรษฐกิจไทยในปี 2566 คาดว่าจะทยอยฟื้นตัว แต่ยังคงเฝ้าระวังหลายปัจจัยเสี่ยง โดยประเมินว่าเศรษฐกิจจะขยายตัวที่ร้อยละ 3.4 ด้วยแรงขับเคลื่อนหลักจากภาคการท่องเที่ยว ซึ่งจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติทั้งปี มีโอกาสที่จะแตะระดับ 25-30 ล้านคน อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงจากราคาพลังงานที่อยู่ในระดับสูงเทียบกับช่วงก่อนการแพร่ระบาด ประกอบกับความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ยังมีโอกาสทวีความรุนแรงขึ้นได้ ขณะที่การฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวจีนภายหลังการเปิดประเทศค่อนข้างล่าช้ากว่าคาดโดยสาเหตุหลักมาจากจำนวนเที่ยวบินที่ยังมีจำกัด ปัจจัยเหล่านี้มาจากคตินการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวและธุรกิจเกี่ยวเนื่อง นอกเหนือจากปัจจัยดังกล่าวแล้ว แนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก ยังเป็นปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญต่อเศรษฐกิจไทย โดยเฉพาะภาคการส่งออก จากภาวะการเงินที่ตึงตัวตามการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องของธนาคารกลางทั่วโลกเพื่อสู้กับเงินเฟ้อรวมทั้งความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อที่เพิ่มมากขึ้นได้กระทบต่ออำนาจซื้อของประเทศคู่ค้าให้อ่อนแอ รวมทั้งสินค้าบางประเภทที่เคยได้ประโยชน์ในช่วงการแพร่ระบาดกลับมาอยู่ในวัฏจักรช่วงขาลง ขณะที่ต้นทุนสินค้าต่างๆ ยืนอยู่ในระดับสูงจากความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครนที่อาจดำเนินต่อไป ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้การค้าโลกชะลอตัวลงอย่างเห็นได้ชัดและกระทบต่อการส่งออกของไทย คาดว่ามูลค่าการส่งออกสินค้าทั้งปี 2566 จะหดตัวลงร้อยละ 1.6 เทียบจากปีก่อนที่สามารถขยายตัวได้ร้อยละ 5.5 การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2566 จะถูกขับเคลื่อนด้วยแรงจากเครื่องยนต์เดียวคือภาคการท่องเที่ยว จึงฟื้นตัวได้ไม่เต็มที่นัก ขณะเดียวกันก็ต้องเผชิญความท้าทายใหม่จากการเปลี่ยนผ่านเชิงนโยบายสู่ภาวะปกติ (Policy Normalization) โดยเฉพาะมาตรการทางการเงิน ซึ่งธนาคารแห่งประเทศไทยได้ปรับค่าธรรมเนียม FIDF กลับไปที่เดิมที่ร้อยละ 0.46 ตั้งแต่เดือนมกราคม 2566 รวมทั้งทยอยปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ซึ่งส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ปรับตัวตาม ท่ามกลางภาวะดอกเบี้ยขาขึ้นดังกล่าว ธุรกิจยังมีแรงกดดันต้นทุนจากค่าไฟ ค่าแรง และวัตถุดิบ ขณะที่การบริโภคภาคเอกชนถูกกดดันจากค่าครองชีพและหนี้ครัวเรือนในระดับสูง นอกจากนี้ เศรษฐกิจยังอาจเผชิญความเสี่ยงด้านต่ำเพิ่มเติมจากภาวะภัยแล้งและปรากฏการณ์เอลนีโญที่จะส่งผลกระทบต่อผลผลิตเกษตรและสามารถผลักดันราคาสินค้าขึ้นได้อีกในระยะข้างหน้า ด้วยสถานการณ์ที่มีความเสี่ยงสูงหลายด้านและมีการทยอยลดบทบาทนโยบายสนับสนุนเศรษฐกิจจากทางการ อาจจะทำให้มีแรงส่งหนุนการเติบโตได้น้อยกว่าที่คาดไว้ นอกเหนือจากความผันผวนและไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจแล้ว ภาคธุรกิจยังต้องเผชิญกับกระแสโลกที่แปรเปลี่ยนไป โดยเฉพาะการเปลี่ยนผ่านสู่สังคมคาร์บอนต่ำและการมุ่งสู่เศรษฐกิจ BCG ของไทย การเปลี่ยนผ่านสู่ยุคดิจิทัลเทคโนโลยีอย่างเต็มขั้นและบริหารความเสี่ยงด้าน Cyber security อย่างรัดกุม และการเปลี่ยนผ่านสู่ความยั่งยืนในทุกมิติของการดำเนินธุรกิจภายใต้หลักการ ESG ซึ่งผู้ประกอบการจำเป็นต้องปรับตัวเพื่อรับมือกับการเปลี่ยนผ่านเหล่านี้ และธนาคารจะต้องติดตามเพื่อก้าวตามกระแสโลกดังกล่าว ซึ่งเป็นความท้าทายสำหรับเศรษฐกิจไทยที่ยังฟื้นตัวได้ไม่ทั่วถึงในรูปแบบของ New K-shaped Economy ต่อไป

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 ระยะเวลาผู้สูงสุด 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 ประกอบกับการเข้าดูแลลูกค้าอย่างใกล้ชิด เพื่อพิจารณาถึงโครงสร้างทางการเงินของธุรกิจ 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 |

2. การขยายวงเงินบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ (มีผลตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563)

สำหรับลูกค้าที่มีความจำเป็นต้องใช้วงเงินเพิ่มเติม และมีพฤติกรรมชำระหนี้ที่ต่อเนื่อง ซึ่งมีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนต่ำกว่า 30,000 บาท ขยายวงเงินจากเดิม 1.5 เท่า เป็น 2 เท่าของรายได้เฉลี่ยต่อเดือน เป็นการชั่วคราว ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

3. มาตรการเพิ่มเติมการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยขั้นต่ำระยะที่ 2 (มีผลตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563) ขยายขอบเขตและระยะเวลาการให้ความช่วยเหลือแก่ลูกหนี้รายย่อยที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 และไม่เป็น NPLs ณ วันที่ 1 มีนาคม 2563 โดยต้องจัดให้มีทางเลือกความช่วยเหลือขั้นต่ำให้ลูกค้าที่ได้รับผลกระทบได้เลือกตามประเภทย่อย โดยไม่มีรายละเอียดดังนี้

| 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
- กรณีสถาบันการเงินยังไม่สามารถประเมินกระแสเงินสดของลูกค้า SME ได้อย่างชัดเจน สถาบันการเงินสามารถให้ความช่วยเหลือโดยการพักชำระหนี้เงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยตามความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าแต่ละราย โดยไม่เกิน 6 เดือน นับจากสิ้นปี 2563

ทั้งนี้ ระยะเวลาของการคงการจัดชั้นของลูกหนี้และการพักชำระหนี้ไม่ถือเป็นเหตุแห่งการผิดเงื่อนไขการชำระตามสัญญา 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. ขอให้ธนาคารพาณิชย์งดจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานในปี 2563 รวมถึงการงดซื้อหุ้นคืน และให้ธนาคารพาณิชย์จัดทำแผนบริหารจัดการเงินระดับเงินกองทุนสำหรับระยะ 1-3 ปีข้างหน้า เพื่อให้ธนาคารพาณิชย์รักษาระดับเงินกองทุนให้เข้มแข็งและรองรับการดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง

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

ในวันที่ 29 ตุลาคม 2563 ธปท. ได้มีประกาศ เรื่องการคิดดอกเบี้ยผิดนัดชำระหนี้ และการตัดชำระหนี้เพื่อลดการเกิดหนี้โดยคุณภาพ 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 โดยให้นำไปจ่ายค่าธรรมเนียมดอกเบี้ยและเงินต้นของยอดหนี้ที่ค้างชำระนานที่สุดก่อน | 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 ส่งผลกระทบต่อลูกหนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม ดังนั้น ธปท. จึงขอให้สถาบันการเงิน สถาบันการเงินเฉพาะกิจ และผู้ประกอบการธุรกิจที่มีใช้สถาบันการเงิน (ผู้ให้บริการทางการเงิน) เร่งช่วยเหลือลูกหนี้ตามแนวทางเพิ่มเติม เพื่อให้ลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ดังกล่าวได้รับความช่วยเหลืออย่างต่อเนื่อง ดังนี้

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

การขยายระยะเวลามาตรการให้ความช่วยเหลือแก่ลูกหนี้อย่างน้อยที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 มีรายละเอียดดังนี้

| 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 | ลดค้างวดอย่างน้อย ร้อยละ 30 ของค้างวดเดิม โดยคิดอัตราดอกเบี้ยไม่เกิน ร้อยละ 22 ต่อปี |
| 4. สินเชื่อเช่าซื้อ | 1. พักชำระค้างวด (เงินต้นและดอกเบี้ย) 3 เดือน หรือ 2. ลดค้างวดโดยการขยายระยะเวลาการชำระหนี้ |
| 5. สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย หรือสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยเป็นหลักประกัน | 1. พักชำระค้างวด (เงินต้นและดอกเบี้ย) 3 เดือน หรือ 2. พักชำระเงินต้น 3 เดือน และพิจารณาลดดอกเบี้ยตามความเหมาะสม หรือ 3. ลดค้างวด 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 ต่ออายุวงเงินหรือคงวงเงิน 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 โดยสามารถจัดชั้นลูกหนี้เป็นชั้นที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (stage 1) ได้ทันทีหากวิเคราะห์แล้วว่าลูกหนี้สามารถปฏิบัติตามสัญญาปรับปรุงโครงสร้างหนี้ได้โดยไม่ถือเป็นการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา (Troubled Debt Restructuring : TDR) และสำหรับลูกหนี้ด้อยคุณภาพ สามารถจัดชั้นสินเชื่อดังกล่าวเป็นชั้น performing ได้หากลูกหนี้สามารถชำระเงินตามสัญญาปรับปรุงโครงสร้างหนี้ใหม่ได้ติดต่อกันเป็นเวลา 3 เดือนหรือ 3 งวดการชำระหนี้สำหรับการปรับโครงสร้างหนี้ตั้งแต่วันที่ 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 และภาคธุรกิจที่ได้รับผลกระทบหนักที่ต้องใช้เวลาในการฟื้นตัว 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 มุ่งเน้นในการช่วยเหลือผู้ประกอบการธุรกิจที่ได้รับผลกระทบรุนแรง ต้องใช้เวลาในการฟื้นตัว 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 | <ol style="list-style-type: none"> ลูกหนี้เดิม : วงเงินเดิมไม่เกิน 500 ล้านบาท ณ 28 ก.พ. 64 และไม่เป็น NPL ณ 31 ธ.ค. 62 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 | <p>การให้สินเชื่อ</p> <ol style="list-style-type: none"> วงเงินต่อราย <ol style="list-style-type: none"> ลูกหนี้เดิม : วงเงินไม่เกินร้อยละ 30 ของวงเงินสินเชื่อ ณ 31 ธ.ค. 62 หรือ 28 ก.พ. 64 แล้วแต่ยอดใดจะสูงกว่า (ไม่เกิน 150 ล้านบาท) ลูกหนี้ใหม่ : วงเงินต่อรายลูกหนี้ไม่เกิน 20 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ย : อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยไม่เกินร้อยละ 5 ต่อปี ตลอดระยะเวลา 5 ปี ที่ ธปท. สนับสนุนสภาพคล่อง โดย 2 ปีแรก ให้คิดอัตราดอกเบี้ยไม่เกินร้อยละ 2 ต่อปี และภาครัฐอุดหนุนดอกเบี้ยให้ในช่วง 6 เดือนแรก <p>การค้ำประกันสินเชื่อ</p> <ol style="list-style-type: none"> ระยะเวลาค้ำประกัน 10 ปี อัตราขาดเชย ไม่เกินร้อยละ 40 ของพอร์ตสินเชื่อ ค่าธรรมเนียม เฉลี่ยร้อยละ 1.75 ต่อปี โดยภาครัฐอุดหนุนรวมร้อยละ 3.5 ผ่านกลไกการค้ำประกันของรัฐที่ดำเนินการโดย บสย. | <p>สง. และลูกหนี้ต้องสมัครใจทั้ง 2 ฝ่าย ในการตีโอนทรัพย์สินหลักประกันเพื่อชำระหนี้ ซึ่งมีเงื่อนไขตามสัญญามาตรฐาน โดย</p> <ul style="list-style-type: none"> ลูกหนี้มีสิทธิในการซื้อทรัพย์สินหลักประกันคืนภายใน 5 ปี เป็นลำดับแรก ทั้งนี้ ราคาซื้อทรัพย์สินคืนต้องไม่เกินกว่าราคาตีโอนทรัพย์สิน บวกด้วย carrying cost ร้อยละ 1 ต่อปี ของราคาตีโอนทรัพย์สิน โดย สง. อาจเรียกเก็บค่าใช้จ่ายในการดูแลรักษาทรัพย์สินเพิ่มเติมได้ตามที่จ่ายไปจริงและสมควรแก่เหตุ ลูกหนี้มีสิทธิในการเช่าทรัพย์สินหลักประกันได้เป็นลำดับแรก โดย สง. จะนำค่าเช่าไปหักออกจากราคาซื้อทรัพย์สินคืน และไม่เรียกเก็บค่าใช้จ่ายในการดูแลรักษาทรัพย์สินเพิ่มเติม หากลูกหนี้ผู้เช่าเป็นผู้ดูแลทรัพย์สินดังกล่าว |

| มาตรการ | มาตรการสนับสนุนการให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการธุรกิจ (สินเชื่อฟื้นฟู) | มาตรการสนับสนุนการรับโอนทรัพย์สินหลักประกันเพื่อชำระหนี้ โดยให้ผู้ประกอบการธุรกิจ มีสิทธิซื้อทรัพย์สินนั้นคืนในภายหลัง (โครงการพักทรัพย์ พักหนี้) |
|-------------------|---|--|
| การสนับสนุนโดยรัฐ | รพท. : สนับสนุนสภาพคล่องอัตราดอกเบี้ย 0.01% ในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน ภาครัฐ : 1. กระทรวงการคลัง สนับสนุนการค้าประกันสินเชื่อ 2. กระทรวงการคลัง กระทรวงมหาดไทยและกระทรวงพาณิชย์ ลดค่าธรรมเนียมการโอนสินทรัพย์ เหลือ 0.01% และยกเว้นค่าธรรมเนียมการจำนอง และการจดทะเบียนสัญญาหลักประกันทางธุรกิจ | รพท. : สนับสนุนสภาพคล่องอัตราดอกเบี้ย 0.01% ในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน ภาครัฐ : กระทรวงการคลัง กระทรวงมหาดไทยและกระทรวงพาณิชย์ ลดหรือยกเว้นภาษีและค่าธรรมเนียมการโอนทรัพย์สิน และการซื้อคืนทรัพย์สินโดยเจ้าของเดิม |

ทั้งนี้ สถาบันการเงินสามารถยื่นคำขอกู้เงินจาก รพท. ตามมาตรการสนับสนุนการให้สินเชื่อฟื้นฟูและโครงการพักทรัพย์พักหนี้ ได้ตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2564 เป็นต้นไป

ล่าสุด ในวันที่ 16 กรกฎาคม 2564 ธนาคารมีมาตรการช่วยเหลือลูกค้า SMEs และรายย่อยจากผลกระทบจากการระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่ตามแนวทางของรพท. 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)** ลดการผ่อนชำระค่าวงลด 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 รวมทั้งได้รับค่าประกันสินเชื่อจากบริษัทสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม (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 ขยายเวลาชำระหนี้ สูงสุด 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 ในราคารับโอนบวกต้นทุนการถือครองทรัพย์ (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. การรักษาสภาพคล่องและเติมเงินใหม่ให้กับลูกค้า SMEs และรายย่อย
 - 1.1 ปรับปรุงหลักเกณฑ์สินเชื่อฟื้นฟูสำหรับลูกค้า SMEs (ตามนิยามของสถาบันการเงิน) โดยขยายวงเงินสินเชื่อแก่กลุ่มที่วงเงินสินเชื่อเดิมน้อย หรือไม่เคยมีวงเงินมาก่อน เป็นดังนี้
 - ลูกค้าเดิม : วงเงินต่อรายไม่เกินร้อยละ 30 ของวงเงินสินเชื่อ ณ 31 ธ.ค. 62 หรือ 28 ก.พ.64 แล้วแต่ยอดใดจะสูงกว่า (ไม่เกิน 150 ล้านบาท) หรือสูงสุดไม่เกิน 50 ล้านบาท สำหรับลูกค้าที่ ร้อยละ 30 ของวงเงินเดิมไม่ถึง 50 ล้านบาท
 - ลูกค้าใหม่ : วงเงินต่อรายลูกค้าไม่เกิน 50 ล้านบาท
 อีกทั้ง เพิ่มการค้ำประกันให้กับลูกค้ากลุ่มเสี่ยง
 - 1.2 ผ่อนปรนหลักเกณฑ์เกี่ยวกับสินเชื่อลูกค้ารายย่อย ในส่วนของบัตรเครดิต สินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ และสินเชื่อส่วนบุคคลดิจิทัล ดังนี้
 - บัตรเครดิต และสินเชื่อส่วนบุคคล : คงอัตราค่าธรรมเนียมขั้นต่ำบัตรเครดิตที่ร้อยละ 5 และ ขยายเพดานวงเงินสำหรับบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลสำหรับผู้ที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนต่ำกว่า 30,000 บาท
 - สินเชื่อส่วนบุคคลดิจิทัล : ขยายเพดานวงเงินและระยะเวลาชำระหนี้
2. ปรับปรุงหลักเกณฑ์ส่งเสริมให้สถาบันการเงินช่วยเหลือลูกค้าผ่านการปรับปรุงโครงสร้างหนี้แบบระยะยาว ดังนี้
 - 2.1 สถาบันการเงินสามารถการจัดชั้นสำหรับลูกค้ารายย่อย และ SMEs (ตามนิยามของสถาบันการเงิน) ที่เข้าสู่กระบวนการปรับปรุงโครงสร้างหนี้แล้ว ได้จนถึง 31 มีนาคม 2565 เพื่อให้มีเวลาเพียงพอในการพิจารณาปรับปรุงโครงสร้างหนี้ที่เหมาะสม
 - 2.2 การใช้หลักเกณฑ์การจัดชั้นและการกันเงินสำรองอย่างยืดหยุ่นไปจนถึงสิ้นปี 2566 เพื่อลดภาระต้นทุนสำหรับสถาบันการเงินที่ให้ความช่วยเหลือลูกค้าอย่างยั่งยืน ด้วยการปรับปรุงโครงสร้างหนี้โดยวิธีที่นอกเหนือไปจากการขยายเวลาการชำระหนี้เพียงอย่างเดียว
 - 2.3 การขยายระยะเวลาปรับลดอัตราเงินนำส่งเข้ากองทุน FIDF เหลือร้อยละ 0.23 จากร้อยละ 0.46 ต่อปี ที่จะสิ้นสุดสิ้นปี 2564 นี้ ออกไปจนถึงสิ้นปี 2565 เพื่อให้สถาบันการเงินสามารถส่งผ่านต้นทุนที่ลดลงไปในการบรรเทาผลกระทบต่อภาคธุรกิจและประชาชนได้อย่างต่อเนื่อง

6. อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร

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

| | | |
|--|------------------------|------------------------|
| ■ S&P Global Ratings | มิ.ย. 2566 | ธ.ค. 2565 |
| ■ ระยะยาว/ระยะสั้น | BBB- / A-3 | BBB- / A-3 |
| ■ แนวโน้ม | Stable | Stable |
| ■ Stand-Alone Credit Profile (SACP) | bb | bb |
| ■ Moody's Investors Service | มิ.ย. 2566 | ธ.ค. 2565 |
| ■ ระยะยาว/ระยะสั้น | Baa1 / P-2 | Baa1 / P-2 |
| ■ แนวโน้ม | Stable | Stable |
| ■ Baseline Credit Assessment (BCA) | baa3 | baa3 |
| ■ ตรวจสอบหนี้ด้วยสิทธิที่สามารถนับเป็นเงินกองทุน ชั้นที่ 1 สกุลเงินเหรียญสหรัฐ ⁽²⁾ | Ba3 | Ba3 |
| ■ Fitch Ratings | มิ.ย. 2566 | ธ.ค. 2565 |
| อันดับความน่าเชื่อถือสากลสกุลเงินต่างประเทศ | | |
| ■ ระยะยาว/ระยะสั้น | BBB+ / F1 | BBB+ / F1 |
| ■ แนวโน้ม | Stable | Stable |
| ■ Viability Rating | bbb- | bbb- |
| อันดับความน่าเชื่อถือในประเทศ | | |
| ■ ระยะยาว/ระยะสั้น | AAA(thai) / F1+ (thai) | AAA(thai) / F1+ (thai) |
| ■ แนวโน้ม | Stable | Stable |
| ■ หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ สกุลเงินบาท | AAA(thai) | AAA(thai) |
| ■ หุ้นกู้ด้อยสิทธิสกุลเงินบาท | AA(thai) | AA(thai) |

7. ยอดหนี้คงค้างในการออกตั๋วเงิน หุ้นกู้ และตราสารด้อยสิทธิ ครึ่งก่อน

ณ วันที่ 15 กรกฎาคม 2566 ผู้ออกตราสารเงินกองทุนไม่มียอดคงค้างของรายการตัวแลกเงิน

ณ วันที่ 15 กรกฎาคม 2566 ผู้ออกตราสารเงินกองทุนมียอดคงค้างหุ้นกู้ และ/หรือ ตราสารด้อยสิทธิ ดังนี้

| วันที่ออกตราสาร | ตราสาร | อันดับความน่าเชื่อถือ | จำนวนที่เหลืออยู่ | อายุ (ปี) | วันครบกำหนดไถ่ถอน |
|-----------------|---|--|-------------------|--|---|
| 12 กรกฎาคม 2562 | ตราสารด้อยสิทธิเพื่อบริการเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ครั้งที่ 1/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 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) | ไม่มีวันครบกำหนดไถ่ถอน |
| 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)) | 1,806 ล้านบาท | 5 ปี | 14 กันยายน 2569 |
| ปี 2564 | หุ้นกู้อนุพันธ์อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน USDTHB (FX Note) ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 | AAA(tha) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย)) | USD 574 ล้าน | 1 - 7 ปี | 31 มีนาคม ปี 2565 – 2571, 18 สิงหาคม 2566 |
| ปี 2564 | หุ้นกู้อนุพันธ์อ้างอิงกับดัชนี Solactive Luxury Dynamic Factors Index (SOLUX1 0 F Index) ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 | AAA(tha) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย)) | 741 ล้านบาท | 5 ปี | 16 มิถุนายน 2569, 9 กรกฎาคม 2569 |
| มกราคม 2565 | หุ้นกู้อนุพันธ์อ้างอิงกับดัชนี Solactive Global Artificial | AAA(tha) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ | 1,340 ล้านบาท | 5 ปี | 27 มกราคม 2570 |

| วันที่ออก ตราสาร | ตราสาร | อันดับความ น่าเชื่อถือ | จำนวนที่เหลืออยู่ | อายุ (ปี) | วันครบกำหนดได้ก่อน |
|---------------------|---|--|-------------------|--------------------------------|--|
| | Intelligence ESG EUR Index 5% AR (SOAIESG5 Index) ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 | (ประเทศไทย) | | | |
| 12 เมษายน 2565 | ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็น เงิน ก อ ง ทู น ป ระ เภ ท ที่ 2 ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดได้ก่อนปี พ.ศ. 2575 | AA(tha) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย)) | 18,080 ล้านบาท | 10 (Call option ปีที่ 5) | 12 เมษายน 2575 |
| ปี 2565 | หุ้นกู้อนุพันธ์อ้างอิงกับดัชนี J.P.Morgan Mozaic XRP Index (JMAB392E Index) ภายใต้ โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 | AAA(tha) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย)) | 2,669 ล้านบาท | 3 - 10 ปี | 19 พฤษภาคม 2568, 16 มิถุนายน 2568, 6 มีนาคม 2569, 21 มิถุนายน 2575, 26 สิงหาคม 2575 |
| ปี 2565 | หุ้นกู้อนุพันธ์อ้างอิงกับดัชนี J.P.Morgan Mozaic XRP Index (JMAB392E Index) ภายใต้ โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 | AAA(tha) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย)) | USD 3.9 ล้าน | 3 ปี | 13 พฤษภาคม 2568, 2 มิถุนายน 2568 |
| ปี 2565 | หุ้นกู้อนุพันธ์อ้างอิงกับอัตรา ดอกเบี้ย ประเภท Inverse Floater ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 | AAA(tha) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย)) | 8,939 ล้านบาท | 1-3 ปี | กรกฎาคม 2566 – มิถุนายน 2568 |
| ปี 2565 | หุ้นกู้อนุพันธ์อ้างอิงกับอัตรา ดอกเบี้ย ประเภท Inverse Floater ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 | AAA(tha) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย)) | 2,782 ล้านบาท | 1-2.5 ปี | 18 ตุลาคม 2566, 16 ธันวาคม 2567 |
| ปี 2565-2566 | หุ้นกู้อนุพันธ์อ้างอิงกับดัชนี DB Momentum Asset Allocator | AAA(tha) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย)) | 102 ล้านบาท | 1.5 – 2 ปี | 24 พฤษภาคม 2567, 3 ตุลาคม |

| วันที่ออก ตราสาร | ตราสาร | อันดับความ น่าเชื่อถือ | จำนวนที่เหลืออยู่ | อายุ (ปี) | วันครบกำหนดได้ก่อน |
|---------------------|---|--|-------------------|--------------|------------------------------|
| | Target Volatility 5.5% Index (DBMUAU55 Index) ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 | (ประเทศไทย) | | | 2567, 24 กุมภาพันธ์ 2568 |
| ปี 2565-2566 | หุ้นกู้อนุพันธ์อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย ประเภท Callable Bonus Note ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 | AAA(tha) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย)) | 6,863 ล้านบาท | 1.5 – 5 ปี | สิงหาคม 2567 - มิถุนายน 2571 |
| ปี 2565 | หุ้นกู้อนุพันธ์อ้างอิงกับดัชนี DB Citi Diversified Risk Premia Index (CIMARP23 Index) ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 | AAA(tha) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย)) | 920 ล้านบาท | 3 ปี | 7 ธันวาคม 2568 |
| ปี 2566 | หุ้นกู้อนุพันธ์อ้างอิงกับราคาหน่วยลงทุน PIMCO GIS Income Fund ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 | AAA(tha) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย)) | 844 ล้านบาท | 3 ปี | 27 มกราคม 2569 |
| ปี 2566 | หุ้นกู้อนุพันธ์อ้างอิงกับราคาหน่วยลงทุน SPDR Gold Shares ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 | AAA(tha) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย)) | 1,252 ล้านบาท | 1 ปี | 21 กุมภาพันธ์ 2567 |
| ปี 2566 | หุ้นกู้อนุพันธ์อ้างอิงกับดัชนี DB BNP Paribas AW Alpha Commodity 4 ER Index (BNPXAWR4 Index) ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 | AAA(tha) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย)) | 460 ล้านบาท | 3 ปี | 28 มีนาคม 2569 |

| วันที่ออกตราสาร | ตราสาร | อันดับความน่าเชื่อถือ | จำนวนที่เหลืออยู่ | อายุ (ปี) | วันครบกำหนดได้ก่อน |
|-----------------|--|---|-------------------|-----------|-----------------------------------|
| ปี 2566 | หุ้นกู้อนุพันธ์อ้างอิงกับราคาหน่วยลงทุน ChinaAMC CSI 300 Index ETF ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 | AAA(th) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย)) | 110 ล้านบาท | 0.5 ปี | 31 ตุลาคม 2566, 1 พฤศจิกายน 2566 |
| ปี 2566 | หุ้นกู้อนุพันธ์อ้างอิงกับดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 with 1.0% Decremental (UBCS1XRP Index) ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 | AAA(th) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย)) | 3,277 ล้านบาท | 3 ปี | 30 มิถุนายน 2569, 13 กรกฎาคม 2569 |
| ปี 2566 | หุ้นกู้อนุพันธ์อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน USDTHB (Dual Currency Note) ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 | AAA(th) (ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย)) | 10 ล้านบาท | 1 เดือน | 11 สิงหาคม 2566 |

8. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 ธนาคารไม่มีคดีที่ธนาคารถูกฟ้องเป็นจำเลย ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของธนาคารหรือบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ คดีที่มีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของธนาคารหรือบริษัทย่อยที่มีทุนทรัพย์สูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปีบัญชีล่าสุด คดีที่มีได้เกิดจากการประกอบธุรกิจของธนาคารหรือบริษัทย่อยตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

9. ข้อมูลสำคัญอื่นๆ

ประวัติการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ย้อนหลัง 3 ปี

- ไม่มี -

ประวัติการผิดเงื่อนไขในการปฏิบัติตามข้อกำหนดคสิทธิย้อนหลัง 3 ปี

- ไม่มี -



ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

KRUNGTHAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED

ส่วนที่ 4

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ส่วนที่ 4

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ("ธนาคาร" หรือ "ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง") ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนจำกัดมีชื่อเป็นภาษาอังกฤษว่า Krung Thai Bank Public Company Limited สำนักงานตั้งอยู่ที่ 35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์ 02-255-2222 มีความประสงค์ที่จะออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 และเป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ("ข้อกำหนดสิทธิ") และสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงแก้ไข หรือเพิ่มเติมในการออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละชุด ทั้งนี้ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีลักษณะสำคัญตามที่ระบุไว้ดังนี้

1. รายละเอียดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย

1.1 ลักษณะสำคัญของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย

- ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
KrungThai Bank Public Company Limited
- โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 โดยมียอดค่า
การเสนอขายรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 50,000 ล้านบาทหรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน (มูลค่า
เงินต้นคงค้างของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ เวลาใด ๆ รวมกันทั้งสิ้นไม่เกิน 50,000 ล้านบาทหรือเงิน
สกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน) ทั้งนี้ ธนาคารจะควบคุมให้การเสนอขายเป็นไปตามวงเงินที่ได้รับ
อนุมัติตามมติที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 ประชุมเมื่อวันที่ 11 เมษายน
พ.ศ. 2555 และมติที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 12/2566 ประชุมเมื่อวันที่ 28 มิถุนายน พ.ศ.
2566 (มูลค่าเงินต้นคงค้างของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ เวลาใด ๆ รวมกันทั้งสิ้นไม่เกิน 50,000
ล้านบาทหรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน) ตามที่ได้รับอนุญาตให้ออกและเสนอขายจาก
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.")
- ประเภทของหุ้นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝง : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีการแปลงสภาพ
และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยมีรายละเอียดต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนด
สิทธิ และสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final
Terms) ที่เกี่ยวข้อง
- ปัจจัยอ้างอิง : ปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะเป็นตัวแปร สินค้าหรือดัชนีอย่างใดอย่างหนึ่งหรือ
หลายอย่างประกอบกัน ดังต่อไปนี้ หรือเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศใด ๆ ของ
สำนักงาน ก.ล.ต.ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะดำเนินการให้เป็นไปตาม
ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้องด้วย
- (ก) หลักทรัพย์ไทย โดยในกรณีที่หลักทรัพย์ไทยเป็นหุ้นและเป็นการออกและเสนอขายหุ้น
กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีการชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนโดยการส่งมอบเป็นหุ้น หุ้น
ดังกล่าวต้องเป็นหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET 100 ของตลาด

หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) โดยหุ้นในลำดับที่ 51 ถึง 100 แต่ละหุ้นดังกล่าวต้องมีมูลค่าตลาดเฉลี่ยแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่า 10,000 ล้านบาทรวมติดต่อกัน 4 ไตรมาสล่าสุด

- (ข) หลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยในกรณีนี้ที่หลักทรัพย์ต่างประเทศเป็นหุ้นและเป็นการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีการชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนโดยการส่งมอบเป็นหุ้น หุ้นดังกล่าวต้องเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีมูลค่าตลาดเฉลี่ยแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่า 10,000 ล้านบาทรวมติดต่อกัน 4 ไตรมาสล่าสุด และตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศดังกล่าวจะต้องเป็นสมาชิกของ World Federation of Exchanges (WFE)
- (ค) อัตราดอกเบี้ย
- (ง) อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
- (จ) อัตราเงินเฟ้อ
- (ฉ) เครดิตอื่นใด เช่น อันดับความน่าเชื่อถือ หรือเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับความสามารถในการชำระหนี้ตามที่ระบุในข้อตกลง
- (ช) สินค้าโภคภัณฑ์ เช่น สินค้าเกษตร ทองคำ น้ำมันดิบ เป็นต้น
- (ซ) ดัชนีอ้างอิงอื่นใดซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดดังนี้
 - (1) มีองค์ประกอบของดัชนีที่สามารถใช้เป็นปัจจัยอ้างอิงได้ตาม (ก) ถึง (ข)
 - (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 ดัชนี BNP Paribas AW

Alpha Commodity 5 ER Index ดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 ดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 with 1.0% Decremental และดัชนี Solactive Alternative Funds VT Index ซึ่งเป็นดัชนีที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง กล่าวคือ

- (1.1) มีองค์ประกอบได้แก่ หลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures ซึ่งสามารถดูรายละเอียดและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับดัชนีแต่ละชนิดได้ที่ส่วนที่ 4 หน้า 40 – 47 ข้อ 1.2.1.11 ถึง 1.2.1.19
- (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 ดัชนี Citi Diversified Risk Premia Index ได้รับการพัฒนาจาก Citigroup Global Markets Limited ดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 ดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 with 1.0% Decremental ได้รับการพัฒนาจาก UBS AG และดัชนี Solactive Alternative Funds VT Index ได้รับการพัฒนาจาก Solactive AG ซึ่งทั้งแปดแห่งเป็นสถาบันการเงินชั้นนำระดับโลก
- (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

(1.4.8) สำหรับดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 และดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 with 1.0% Decremental Ticker: XUBSXRP2 and UBCS1XRP ตามลำดับ

(1.4.9) สำหรับดัชนี Solactive Alternative Funds VT Index Ticker: SOALTFVT

นอกจากนี้รวมถึงปัจจัยอ้างอิงประเภทดัชนีอัตราดอกเบี้ย ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามวรรคหนึ่ง ยกตัวอย่างเช่นแต่ไม่จำกัดเพียงดัชนีอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR ที่จัดทำและประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย หรือ ดัชนีอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง SOFR ที่จัดทำและประกาศโดย Federal Reserve Bank of New York หรือ ดัชนีอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง €STR ที่จัดทำและประกาศโดย European Central Bank เป็นต้น

| | |
|------------------------------------|--|
| แหล่งการเรียกข้อมูลปัจจัยอ้างอิง | : เป็นไปตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิ และสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง |
| มูลค่าที่ตราไว้ | : เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศใด ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต.และ/หรือประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ เป็นไปตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิ และสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง |
| ราคาที่จะเสนอขาย | : ราคาที่จะเสนอขายต่อหน่วยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศใด ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต.และ/หรือประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิ และสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง |
| สกุลเงินของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง | : บาทหรือสกุลเงินต่างประเทศ ทั้งนี้ ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง |

สกุลเงินตราที่ได้รับชำระ ดอกเบี้ย (ถ้ามี) : บาทหรือสกุลเงินต่างประเทศ ทั้งนี้ ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

โครงสร้างธุรกรรมของหุ้น กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : เป็นไปตามที่ระบุในสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Factsheet) และข้อกำหนดสิทธิ และสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

เบื้องต้น โครงสร้างธุรกรรมที่ได้รับอนุมัติให้เสนอขายตั้งแต่วันที่ [•] ได้แก่

1. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อ การชำระหนี้ (Credit Linked Note)
2. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ประเภท Dual Currency Note
3. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ประเภท FX Note
4. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ประเภท Step Note
5. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย/ดัชนีอัตราดอกเบี้ย ประเภท Floating Rate Note)
6. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย/ดัชนีอัตราดอกเบี้ย ประเภท Inverse Floater Note
7. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย/ดัชนีอัตราดอกเบี้ย ประเภท Callable Bonus Note
8. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย/ดัชนีอัตราดอกเบี้ย ประเภท Step Note
9. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย/ดัชนีอัตราดอกเบี้ย ประเภท Switchable Note
10. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย/ดัชนีอัตราดอกเบี้ย ประเภท Capped Floored Floater with Guaranteed Coupon
11. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย/ดัชนีอัตราดอกเบี้ย ประเภท Capped Floored Floater
12. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะ เป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง/หน่วยลงทุน ใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงาน เห็นชอบ หรือราคาของกลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อ

- ขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE/หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวมผสม (Equity Linked Note ประเภท Vanilla Option) สำหรับ Cash Settlement
13. 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
 14. 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)
 15. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง/หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ

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

16. 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
 Long Put Option)
17. 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)
18. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะ
 เป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน
 ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์
 ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วย
 การขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง/หน่วยลงทุน

ใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE/หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวมผสม และอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Equity Linked Note ประเภท Short Put Option)

19. ให้นักู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับ 1.หลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน เป็นต้น 2.ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตาม 1. ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายให้นักู้ที่มีอนุพันธ์แฝง 3.หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE 4.หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวมผสม (Equity Linked Note ประเภท Capped Airbag)
20. ให้นักู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับ 1.หลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน เป็นต้น 2.ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตาม 1. ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายให้นักู้ที่มีอนุพันธ์แฝง 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)
21. ให้นักู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับ 1.หลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน เป็นต้น 2.ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตาม 1. ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

- ว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง 3. หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE 4. หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวมผสม (Equity Linked Note ประเภท Twin-Win)
22. 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 Knock-Out)
23. 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)
24. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับ 1. หลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน เป็นต้น 2. ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตาม 1. ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

- ว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง 3.หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับ น้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจาก ตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE 4.หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวมผสม (Equity Linked Note ประเภท Forward)
25. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับ 1.หลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนในตราสารทุน เป็นต้น 2.ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตาม 1. ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง 3.หน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ หรือราคาทองคำแท่ง หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับ น้ำมันดิบ หรือดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจาก ตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE 4.หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก หรือตลาดเงิน หรือทองคำ หรือดัชนี หรือกองทุนรวมผสม (Equity Linked Note ประเภท Protected Forward)
26. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับดัชนีอ้างอิงอื่นใดซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยมีปัจจัยอ้างอิงดังต่อไปนี้ ดัชนี J.P.Morgan Mozaic XRP Index หรือดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility .5 %5Index หรือดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8EUR Future Index หรือดัชนีBNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8USD FX Hedge Future Index หรือดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 4 ER Index หรือดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 5 ER Index หรือดัชนี Goldman Sachs Momentum Builder Focus ER Index หรือดัชนี UBS Inflation Basket Volatility Target Portfolio Index หรือดัชนี Citi Diversified Risk Premia Index หรือดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 หรือดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 with 1.0% Decremental หรือดัชนี Solactive Alternative Funds VT Index ซึ่งมีส่วนประกอบของปัจจัยอ้างอิงดังต่อไปนี้ 1 ประเภทขึ้นไป คือ หลักทรัพย์ต่างประเทศ หรืออัตราดอกเบี้ย หรืออัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรือราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures (Index Linked Note ประเภท Vanilla Option)

27. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับดัชนีอ้างอิงอื่นใดซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและกรณขออนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง 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 หรือดัชนี UBS Inflation Basket Volatility Target Portfolio Index หรือดัชนี Citi Diversified Risk Premia Index หรือดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 4 ER Index หรือดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 5 ER Index หรือดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 หรือดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 with 1.0% Decremental หรือดัชนี Solactive Alternative Funds VT Index ซึ่งมีส่วนประกอบของปัจจัยอ้างอิงดังต่อไปนี้ 1 ประเภทขึ้นไป คือ หลักทรัพย์ต่างประเทศ หรืออัตราดอกเบี้ย หรืออัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรือราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures (Index Linked Note ประเภท Forward)
28. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับดัชนีอ้างอิงอื่นใดซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและกรณขออนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง 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 หรือดัชนี UBS Inflation Basket Volatility Target Portfolio Index หรือดัชนี Citi Diversified Risk Premia Index หรือดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 4 ER Index หรือดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 5 ER Index หรือดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 หรือดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 with 1.0% Decremental หรือดัชนี Solactive Alternative Funds VT Index ซึ่งมีส่วนประกอบของปัจจัยอ้างอิงดังต่อไปนี้ 1 ประเภทขึ้นไป คือ หลักทรัพย์ต่างประเทศ หรืออัตราดอกเบี้ย หรืออัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรือราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures (Index Linked Note ประเภท Protected Forward)

| | | |
|--|---|---|
| การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง | : | เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ และสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง |
| การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบ | : | เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ และสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง |

กำหนดได้ถอนโดยผู้ออก

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มี : ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่าย
 อนุพันธ์แฝง หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแทน

ตัวแทนคำนวณเงิน : ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มี : ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียน
 อนุพันธ์แฝง หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแทน

มูลค่าและประเภทของ : ไม่มี

หลักประกันหรือการค้ำ

ประกัน

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ : ไม่มี

แฝง

อันดับความน่าเชื่อถือของ : ไม่มี เว้นแต่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในข้อกำหนดสิทธิ และสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่
 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

การจัดอันดับความ

น่าเชื่อถือของ

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์
 แฝงจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของ
 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดย บริษัท ฟิทช์ เรตติ้ง จำกัด (ประเทศไทย) (“FITCH”) ได้รับการ
 แต่งตั้งให้จัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยผลการจัดอันดับที่
 เผยแพร่เมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม พ.ศ. 2566 ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับการจัดอันดับ
 ความน่าเชื่อถือ “AAA(tha)” แนวโน้ม “Stable” ดังรายละเอียดในเอกสารแนบ 2 ซึ่งอันดับ
 ความน่าเชื่อถือนี้มิได้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อแนะนำให้ผู้ลงทุนทำการซื้อ ขาย หรือถือหุ้นกู้ที่มี
 อนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย และอาจมีการเพิกถอนหรือเปลี่ยนแปลง โดย FITCH จะ
 ทำการทบทวนผลการจัดอันดับเครดิตเมื่อมีเหตุการณ์อย่างหนึ่งอย่างใดเกิดขึ้นอันอาจมี
 ผลกระทบต่อการจัดอันดับเครดิตหรืออย่างน้อยปีละ 1 (หนึ่ง) ครั้ง หรือทบทวนผลการจัด
 อันดับเครดิตตามที่ FITCH เห็นสมควร โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มี
 อนุพันธ์แฝง แต่อย่างใด ซึ่งผลการทบทวนการจัดอันดับเครดิตอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้
 จนถึงวันที่สิทธิเรียกร้องตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะสิ้นสุดลง

การจดทะเบียนหุ้นกู้ที่มี : ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับยกเว้นการยื่นคำขอขึ้นทะเบียนตราสารหนี้ต่อสมาคมตลาด
 อนุพันธ์แฝง ตราสารหนี้ไทย

ตลาดรองของหุ้นกู้ที่มี : ไม่มี

อนุพันธ์แฝง

มูลค่าการเสนอขายภายใต้ : 50,000 ล้านบาทหรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน
 โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์
 แฝงในครั้งนี

มูลค่าเงินต้นคงค้างของหุ้น : ไม่เกิน 50,000 ล้านบาทหรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน
 กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ เวลา
 ใด ๆ ที่เสนอขายภายใต้
 โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์
 แฝงในครั้งนี

วัตถุประสงค์ในการเสนอ : ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีวัตถุประสงค์ที่จะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์
 ขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง แฝงภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566
 ไปใช้เพื่อบริหารสภาพคล่อง บริหารจัดการความเสี่ยงทางด้านเครดิต บริหารความเสี่ยง
 ด้านอัตราดอกเบี้ย และใช้ในการดำเนินงานทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

การคุ้มครองเงินต้น : ให้เป็นไปตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออก
 และผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

1.2 ปัจจัยความเสี่ยงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

นอกเหนือจากความเสี่ยงของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ปรากฏอยู่ในส่วนที่ 3 ของหนังสือชี้ชวนนี้แล้ว ยังมีปัจจัยความเสี่ยง
 ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ดังนี้

**1.2.1 ความเสี่ยงเฉพาะเกี่ยวเนื่องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อเงินต้นหรือ
 ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับ**

1.2.1.1 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้

(i) รายละเอียดโดยสังเขปของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้

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

(ii) ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้มีรูปแบบของความเสี่ยง (risk profile) ที่แตกต่างจากหลักทรัพย์ประเภทหนี้ที่ไม่มี
 หลักประกันทั่วไป ผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้จะอ้างอิงอยู่กับผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนในหุ้นกู้อ้างอิง
 โดยตรงจะได้รับ ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องมีทั้งความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิง ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน
 รวมถึงความเสี่ยงจากการเกิดเหตุการณ์ต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มี
 อนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ไม่สามารถเทียบเคียงได้กับการลงทุนโดยตรงในหุ้นกู้ที่เป็นปัจจัยอ้างอิง ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีนิติสัมพันธ์โดยตรงใด ๆ กับผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงและไม่มีสิทธิเรียกร้องใด ๆ ต่อผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิง ภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนี้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง สิทธิในการได้รับดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนตามหุ้นกู้ เป็นต้น

ส่วนต่อไปนี้จะกล่าวถึงปัจจัยความเสี่ยงเพิ่มเติมซึ่งผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรคำนึงถึงเมื่อจะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้

(1) ข้อพิจารณาบางประการที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่ทำการตรวจสอบใด ๆ เกี่ยวเนื่องกับหุ้นกู้อ้างอิงนั้น เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิง เป็นต้น แม้เป็นข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) หรือในเอกสารที่ให้ข้อมูลเหล่านั้น และเป็นข้อมูลที่อาจมีผลกระทบต่อราคาซื้อขายของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้อีกด้วย ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงจะไม่มีส่วนเกี่ยวข้องในการจัดทำสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) หรือในการกำหนดเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

(2) ข้อกำหนดที่ให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนกำหนดเมื่อเกิดเหตุการณ์ต่าง ๆ

สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่อ้างอิงกับราคาหุ้นกู้ อาจมีข้อกำหนดให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในการได้ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนกำหนด เมื่อเกิดเหตุการณ์ต่าง ๆ เช่น Call Option Event, Additional Disruption Event หรือ Adjustment Event ซึ่งการมีข้อกำหนดเช่นนี้อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในช่วงเวลาใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถใช้สิทธิได้ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนกำหนด โดยมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ ขณะนั้น มักไม่เพิ่มสูงขึ้นกว่าราคาหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถได้ถอนได้ ณ ขณะนั้น

(3) ความเสี่ยงจากการสูญเสียดอกเบี้ยและเงินต้น

สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่อ้างอิงกับหุ้นกู้อาจมีข้อกำหนดให้อัตราดอกเบี้ยที่ได้รับภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว เป็นไปตามอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้อ้างอิง ทั้งนี้ หากเกิดเหตุการณ์ต่าง ๆ เช่น Call Option Event, Additional Disruption Event หรือ Adjustment Event ขึ้น สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่อ้างอิงกับหุ้นกู้อาจมีข้อกำหนดให้มีการงดการจ่ายดอกเบี้ยภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นเต็มจำนวน และอาจเป็นศูนย์ด้วย เนื่องจาก เมื่อมีการได้ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง 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 จำนวนเงินที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้รับเมื่อมีการได้ถอนจะเป็นศูนย์

(4) ISDA Credit Derivatives Definitions

โดยทั่วไป สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่อ้างอิงกับหุ้นกู้จะไม่มีข้อกำหนดให้ข้อกำหนดใน 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) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงและภาวะผูกพันของผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิง

ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ อาจได้รับผลกระทบจากความเสียด้านเครดิต และความเสี่ยงอื่น ๆ เกี่ยวเนื่องกับผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขนโยบายในการดำเนินธุรกิจของตน หรือ ธุรกิจและผลการดำเนินงานของผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงไม่เป็นไปตามที่คาดหมาย หรือ ทรัพย์สินของผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงมีไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ การเกิดเหตุการณ์ต่าง ๆ เกี่ยวเนื่องกับผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงอาจส่งผลกระทบต่อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ดังกล่าว ดังนั้น ก่อนตัดสินใจลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ ผู้ลงทุนควรพิจารณาฐานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิง

ในการประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิง ผู้ลงทุนสามารถดูได้จากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่จัดทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน ถ้าการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้อ้างอิงต่ำ แสดงว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของหุ้นกู้อ้างอิงหรือผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงสูง ดังนั้น ผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ดังกล่าวจะได้รับควรจะสูงด้วย

เพื่อชดเชยความเสี่ยงที่สูงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอ้างอิงกับหุ้นกู้ การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงควรติดตามข้อมูลข่าวสารของผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิง รวมถึงการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ จากเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

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

(6) ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงหุ้นกู้อ้างอิงเป็นหุ้นกู้อ้างอิงทดแทน (Substitute Reference Obligation)

ในกรณีที่มีการระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถเปลี่ยนแปลงหุ้นกู้อ้างอิงเป็นหุ้นกู้อ้างอิงทดแทน (Substitute Reference Obligation) ได้ ใน

กรณีดังกล่าว ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถทำการเปลี่ยนแปลงหุ้นกู้อ้างอิงเป็นหุ้นกู้อ้างอิงทดแทนได้ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง นอกจากนี้ ตัวแทนคำนวณเงิน (Calculation Agent) อาจทำการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้เช่นกัน

- (7) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราดอกเบี้ยในตลาดซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาของหุ้นกู้อ้างอิง

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย กล่าวคือ โดยทั่วไปแล้ว หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดสูงขึ้น จะส่งผลให้ราคาของหุ้นกู้อ้างอิงลดลง ซึ่งอาจส่งผลให้ราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับราคาหุ้นกู้ดังกล่าวลดลงด้วยเช่นกัน ในทางกลับกัน หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลง จะส่งผลให้ราคาของหุ้นกู้อ้างอิงสูงขึ้น ซึ่งอาจส่งผลให้ราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับราคาหุ้นกู้ดังกล่าวสูงขึ้นด้วยเช่นกัน

- (8) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของหุ้นกู้อ้างอิง

ผู้ถือหุ้นกู้อ้างอิงอาจไม่สามารถขายหุ้นกู้อ้างอิงในตลาดรองก่อนครบกำหนดได้ก่อนหุ้นกู้อ้างอิงได้ทันทีในราคาที่ต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของตราสารในตลาดรองอาจมีไม่มากหรืออาจไม่มี ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นกู้อ้างอิงสามารถซื้อขายหุ้นกู้อ้างอิงได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งนั้นเท่านั้น การขาดสภาพคล่องของหุ้นกู้อ้างอิงนี้อาจส่งผลกระทบต่อราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ดังกล่าวได้เช่นกัน

- (9) ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและความขัดแย้งทางผลประโยชน์

กรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทำหน้าที่เป็นผู้ออก ตัวแทน ผู้จัดการ ผู้สนับสนุนหรือผู้รับประกันการจัดจำหน่ายปัจจัยอ้างอิงที่เป็นหลักทรัพย์ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยผ่านบริษัทในเครือ ผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวอาจขัดแย้งกับผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ หากผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและบริษัทในเครือของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

- (1) ทำการซื้อขาย ดูแลสภาพคล่อง (market making activities) และ/หรือ อาจมีฐานะซื้อ (long positions) หรือฐานะขาย (short positions) ในปัจจัยอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง ในบัญชีซื้อขายเพื่อตนเอง (proprietary accounts) หรือบัญชีอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของตน
- (2) ในอนาคตเป็นผู้รับประกันการจัดจำหน่ายสำหรับการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงตัวเดียวกับปัจจัยอ้างอิงสำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกโดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามเอกสารฉบับนี้
- (3) เข้าทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงธุรกรรมใดธุรกรรมหนึ่งหรือหลายธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากปัจจัยอ้างอิงหรือที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ เนื่องจากการกระทำดังกล่าวของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือบริษัทในเครืออาจมีผลกระทบต่อราคาตลาดสภาพคล่องหรือมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และอาจถือว่ามีผลขัดแย้งทางผลประโยชน์กับผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้องแม้ว่าผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมิได้มีความมุ่งหมายให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าวก็ตาม นอกจากนี้ บริษัทในเครือบางแห่งของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีหรือเข้าถึงข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ปัจจัยอ้างอิงและตราสารที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงปัจจัยอ้างอิงดังกล่าวเป็นครั้งคราว ไม่ว่าในฐานะผู้รับประกันการจัด

จำหน่ายหลักทรัพย์ที่ปรึกษาหรือในฐานะอื่นใด โดยบริษัทในเครือเหล่านั้นจะไม่มีข้อมูลที่ต้องเปิดเผย และจะไม่เปิดเผยข้อมูลใด ๆ ดังกล่าวต่อผู้ซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

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

ในกรณีที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนกำหนด ถ้าผู้ลงทุนจะทำการลงทุนใหม่ ผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนใหม่อาจน้อยกว่าผลตอบแทนที่พึงจะได้รับจากการลงทุนเดิมถ้าไม่ได้มีการชำระคืนเงินต้นก่อนกำหนด

- (11) การอ้างอิงราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

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

1.2.1.2 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

- (i) รายละเอียดโดยสังเขปของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ คือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่การชำระดอกเบี้ย และ/หรือการชำระคืนเงินต้นในเวลาที่ยอมรับกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือก่อนหน้าที่ยอมรับกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง จะถูกคำนวณโดยอ้างอิงกับ และ/หรือ จะขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

- (ii) ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ทั้งนี้ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อาจได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางการเมืองและเศรษฐกิจ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การดำเนินการโดยรัฐบาลเพื่อตรึงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรือทำให้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศแข็งขึ้นหรืออ่อนตัวลง 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) มีความเป็นไปได้สูงที่อาจจะได้รับความเสี่ยงจากวิกฤติด้านอัตราแลกเปลี่ยนของสกุลเงินนั้น ๆ ในอนาคต และอาจส่งผลให้ตัวแทนคำนวณเงิน (calculation agent) ต้องทำการปรับเปลี่ยนข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศนั้น

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

นอกจากนั้น สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และ/หรือ ดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อาจมีข้อกำหนดเกี่ยวกับเหตุการณ์ที่ไม่ปกติที่เกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยนอ้างอิง (FX Disruption Event) และ เหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Index Adjustment Event) และผลของการเกิดเหตุการณ์ดังกล่าว ซึ่งการเกิดเหตุการณ์ดังกล่าวนี้อาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือทำให้การใช้สิทธิใด ๆ ที่เกี่ยวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือการชำระหนี้สำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเหล่านั้นล่าช้าออกไป ผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรพิจารณาสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้เข้าใจว่าข้อกำหนดในเรื่อง เหตุการณ์ที่ไม่ปกติที่เกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยนอ้างอิง (FX Disruption Event) และ เหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Index Adjustment Event) ดังกล่าวมีผลบังคับกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ตนพิจารณาจะซื้อหรือไม่และอย่างไร

1.2.1.3 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์

(i) รายละเอียดโดยสังเขปเกี่ยวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ คือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งการชำระดอกเบี้ย และ/หรือการชำระคืนเงินต้น และ/หรือจำนวนการส่งมอบเมื่อมีการไถ่ถอนและ/หรือการใช้สิทธิไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนใด ๆ จะคำนวณโดยอ้างอิงกับ และ/หรือจะขึ้นอยู่กับระดับราคาหรือปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่กำหนดในบางช่วงระยะเวลาหรือ 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) ที่แตกต่างจากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภทหนึ่งที่ไม่ใช่หลักประกันทั่วไป ผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์นั้นจะอ้างอิงอยู่กับผลประกอบการของสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ไม่สามารถเทียบเคียงได้กับการลงทุนโดยตรงในสินค้าโภคภัณฑ์หรือองค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เป็นปัจจัยอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง

ในส่วนนี้จะกล่าวถึงปัจจัยความเสี่ยงเพิ่มเติมซึ่งผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรคำนึงถึงเมื่อพิจารณาที่จะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

(1) ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ทุกประเภท

(ก) มูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจได้รับอิทธิพลจากปัจจัยหลายอย่างที่ไม่สามารถคาดคะเนได้

โดยทั่วไปแล้วมูลค่าของสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง หรือมูลค่าขององค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ หรือมูลค่าขององค์ประกอบของกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ที่เป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ จะมีผลกระทบต่อมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์เหล่านั้นมากกว่าปัจจัยอื่นใด ส่วนปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจมีอิทธิพลต่อมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์อาจรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะเพียงปัจจัยดังต่อไปนี้

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

ปัจจัยเหล่านี้มีความเกี่ยวข้องกันอย่างซับซ้อน และผลกระทบที่ปัจจัยอย่างหนึ่งมีต่อมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ อาจลดทอนหรือเพิ่มผลกระทบของปัจจัยอีกอย่างหนึ่งได้

(ข) ราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจเปลี่ยนแปลงอย่างไม่สามารถคาดคะเนได้ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะมีผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ราคาตลาดของสินค้าโภคภัณฑ์ขึ้นลงได้อย่างรวดเร็วโดยราคาตลาดของสินค้าโภคภัณฑ์อาจเปลี่ยนแปลงไปโดยขึ้นอยู่กับปัจจัยต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงการเปลี่ยนแปลงในความสัมพันธ์ระหว่างอุปทานและอุปสงค์ (ไม่ว่าจะเป็นการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นจริงหรือไม่ หรือเป็นการเปลี่ยนแปลงซึ่งเป็นที่คาดหมาย) การเกษตร การค้า การควบคุมทางการคลัง การเงินและการปริวรรตเงินตรา เหตุการณ์และนโยบายทางการเมืองและเศรษฐกิจในประเทศและต่างประเทศ โรคภัย โรคระบาด พัฒนาการทางด้านเทคโนโลยี การเปลี่ยนแปลง

ของอัตราดอกเบี้ยไม่ว่าโดยการกระทำของรัฐบาลหรือความเคลื่อนไหวในตลาด และนโยบายทางการเงินและการเงินและนโยบายอื่น ๆ ของรัฐบาล ตลอดจนการกระทำและการละเว้นไม่กระทำของรัฐบาล การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งรวมถึงการซื้อขายสินค้าโภคภัณฑ์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในลักษณะที่เป็นการเก็งกำไร บัณฑิตเหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นบัณฑิตอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในลักษณะที่แตกต่างกันไป

- (ค) อุปทานและอุปสงค์ของสินค้าโภคภัณฑ์ มีแนวโน้มที่จะกระจุกตัว ดังนั้น จึงมีความเป็นไปได้ที่ราคาสินค้าโภคภัณฑ์จะมีความผันผวน

ราคาของสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งรวมถึงสินค้าโภคภัณฑ์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจผันผวนได้ในวงกว้าง เนื่องจากความผิดปกติของอุปทานและอุปสงค์ในภูมิภาคหรืออุตสาหกรรมที่เป็นผู้ผลิตหรือผู้บริโภครายใหญ่เนื่องจากสินค้าโภคภัณฑ์บางอย่างถูกใช้ในอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งเป็นหลัก ความผันผวนของระดับกิจกรรม (หรือความมียูของทรัพยากรทดแทน) ในอุตสาหกรรมนั้น อาจมีผลกระทบต่ออุปสงค์ของตลาดโลกสำหรับสินค้าโภคภัณฑ์อย่างใดอย่างหนึ่ง นอกจากนี้ การเติบโตในการผลิตภาคอุตสาหกรรมและผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศในช่วงที่ผ่านมา ได้ทำให้ประเทศจีนและประเทศกำลังพัฒนาอื่น ๆ กลายเป็นกลุ่มผู้ใช้สินค้าโภคภัณฑ์ที่มีขนาดใหญ่มาก และทำให้สินค้าโภคภัณฑ์บางอย่างต้องพึ่งพาตลาดเหล่านั้นในระดับที่สูงขึ้น นอกจากนี้ พัฒนาการทางการเมือง เศรษฐกิจและพัฒนารายการอื่น ๆ ซึ่งมีผลกระทบต่อประเทศเหล่านี้ อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง หรือสินค้าโภคภัณฑ์ต่าง ๆ ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ หรือของกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ และจึงอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งมีบัณฑิตอ้างอิงเป็นสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ดังกล่าว

นอกจากนี้ เนื่องจากสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องบางอย่างซึ่งเป็นองค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจมีการผลิตอยู่ในกลุ่มประเทศที่จำกัด และอาจถูกควบคุมโดยผู้ผลิตซึ่งมีผู้น้อยราย ดังนั้น เหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับการเมือง เศรษฐกิจและอุปทานในประเทศดังกล่าวหรือที่เกิดขึ้นกับผู้ผลิตดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อราคาของสินค้าโภคภัณฑ์เหล่านั้น และอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์

- (ง) การพักการซื้อขายหรือภาวะวิกฤตการณ์ในการซื้อขายสินค้าโภคภัณฑ์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องอาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์

ตลาดสินค้าโภคภัณฑ์อาจมีการปิดเป็นหรือเกิดวิกฤตการณ์อื่น ๆ ขึ้นเป็นการชั่วคราวเนื่องจากบัณฑิตต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงการขาดสภาพคล่องในตลาด การเข้ามาของนักเก็งกำไร กฎระเบียบและการแทรกแซงของรัฐบาล นอกจากนี้ ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ของสหรัฐอเมริกาและตลาดของต่างประเทศบางแห่งมีกฎระเบียบที่จำกัดจำนวนของการขึ้นลงของราคา

อาจเกิดขึ้นได้สำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางอย่างในระหว่างหนึ่งวันทำการซึ่งโดยทั่วไปจะเรียกการจำกัดเช่นนี้ว่า “อัตราการผันผวนของราคาสูงสุดประจำวัน” (Daily Price Fluctuation Limits) และจะเรียกราคาสูงสุดหรือต่ำสุดของสัญญาในวันใดวันหนึ่งอันเนื่องมาจากการจำกัดเช่นนี้ว่า “ราคาที่กำหนด” (Limit Price) เมื่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ใดมีราคาถึงราคาที่กำหนดแล้ว ก็จะไม่สามารถทำการซื้อขายที่ราคาสูงหรือต่ำกว่าราคาที่กำหนดนั้นได้ หรืออาจมีการพักการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้านดังกล่าวเป็นการชั่วคราว ทั้งนี้ เมื่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีราคาเท่ากับราคาที่กำหนด (Limit Price) อาจมีผลเป็นการห้ามการซื้อขายสัญญานั้น ๆ หรือเป็นการบังคับพื้นฐานของสัญญาในเวลาหรือที่ราคาที่มีแนวโน้มจะสร้างความเสียหายกับผู้ถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอยู่ได้ กรณีเหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง หรือค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือมูลค่าหน่วยลงทุนกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งเป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ และจึงอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ได้

- (จ) ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจรวมสัญญาที่ไม่ได้ซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแล

โดยทั่วไป ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์จะถูกคำนวณจากมูลค่าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงกับราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่มีการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลเท่านั้น อย่างไรก็ตาม ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจถูกคำนวณจากมูลค่าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้านอกตลาด (over-the-counter contracts) เช่น สัญญาแลกเปลี่ยน (swaps) หรือสัญญาซื้อขายประเภท forward (forward contracts) ที่การกำกับดูแลมีความเข้มงวดน้อยกว่า หรือในบางกรณี ไม่มีการกำกับดูแล ดังนั้น การซื้อขายสัญญาดังกล่าว และวิธีการในการรายงานราคาและปริมาณของสัญญาซื้อขายล่วงหน้านอกตลาด (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 และไม่มีย่อยการซื้อขายในอดีตที่สำคัญ ดังนั้น การซื้อขายสัญญาในระบบเหล่านั้น และการคำนวณดัชนีราคาสินค้าจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้านอกตลาดเหล่านั้น อาจทำให้เกิดความเสี่ยงบางอย่างซึ่งจะไม่พบในกรณีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ซื้อขายอยู่ในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวรวมถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวกับสภาพคล่องและราคาของสัญญาที่เกี่ยวข้อง

- (ข) มูลค่าในอดีตของสินค้าโภคภัณฑ์หรือ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ไม่ควรถือเป็นตัวบ่งชี้ผลประโยชน์ในอนาคต

มูลค่าในอดีตของสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ที่เป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจมีความสัมพันธ์เพียงเล็กน้อยกับมูลค่าที่แท้จริงของสินค้าโภคภัณฑ์หรือ ดัชนีราคาโภคภัณฑ์ หรือกองทุน

สินค้าโภคภัณฑ์ดังกล่าวเนื่องจากมูลค่าสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องมักมีความผันผวนสูง

- (ข) ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่มีสิทธิในสินค้าโภคภัณฑ์หรือองค์ประกอบในดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือองค์ประกอบในกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ใด ๆ ที่เป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่มีสิทธิเช่นเดียวกับผู้ลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์หรือองค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือองค์ประกอบในกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งเป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยตรง เนื่องจากผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้รับการชำระเงินตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นเงินสดและไม่มีสิทธิได้รับการส่งมอบสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องใด ๆ

- (ช) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีหน้าที่ต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถที่จะควบคุมหรือคาดการณ์การกระทำของผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Sponsor) ซึ่งรวมถึงความผิดพลาด หรือการยกเลิกการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับวิธีการ หรือนโยบายที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ โดยทั่วไป ผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Sponsor) ไม่จำเป็นต้องทำการคำนวณดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์สำรองใด ๆ (successor indices) ถ้าผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Sponsor) หยุดหรือพักการคำนวณดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง การกำหนดมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ดังกล่าว หรือจำนวนการชำระเมื่อมีการไถ่ถอนอาจจะกระทำได้อย่าง ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจกำหนดดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์สำรอง (successor indices) ซึ่งการกำหนดดังกล่าวเป็นดุลยพินิจของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่เพียงผู้เดียว หากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงพิจารณาโดยใช้ดุลยพินิจของตนแต่เพียงผู้เดียวแล้วเห็นว่าไม่มีดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์สำรองที่เทียบเคียงได้กับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Sponsor) หยุดหรือพักการคำนวณไป จำนวนเงินที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้รับเมื่อมีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ดังกล่าวจะถูกกำหนดโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยอยู่ในดุลยพินิจของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่เพียงผู้เดียว ตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)

- (ฉ) นโยบายของผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Sponsor) และการเปลี่ยนแปลงที่มีผลกระทบต่อองค์ประกอบและการกำหนดค่าของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือองค์ประกอบในดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ อาจมีผลกระทบต่อจำนวนที่ต้องชำระตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์และมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว

นโยบายของผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับ (1) การคำนวณระดับของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (2) การเพิ่มเติม การตัดออกหรือการแทนที่องค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ และ (3) การเปลี่ยนแปลงองค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์จะมีผลกระทบต่อค่าของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ จำนวนเงินที่ต้องชำระตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์นั้น ๆ เมื่อมีการไถ่ถอน และมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์นั้น ๆ ก่อนการไถ่ถอน ทั้งนี้ หากมีการเพิ่มเติมสัญญาซื้อขายสินค้าล่วงหน้าที่จะใช้เป็นองค์ประกอบในการคำนวณ

ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์จากสัญญาซื้อขายสินค้าล่วงหน้าซึ่งปัจจุบันถูกรวมอยู่ในองค์ประกอบที่ใช้ในการคำนวณดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์แล้ว อาจมีผลกระทบต่อค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม ปัจจัยในการคำนวณค่าถ่วงน้ำหนัก (weighting factors) ที่ใช้สำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแต่ละรายการที่จะใช้เป็นองค์ประกอบในการคำนวณดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจเปลี่ยนแปลงได้โดยขึ้นอยู่กับ การเปลี่ยนแปลงสถิติการผลิตสินค้าและปริมาณสินค้า นอกจากนี้ ผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจเปลี่ยนแปลงวิธีการในการกำหนดองค์ประกอบและค่าถ่วงน้ำหนักดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์สำหรับการคำนวณค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ เพื่อที่จะทำให้มั่นใจได้ว่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องเป็นการวัดผลประกอบการของตลาดที่เหมาะสม

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

การกำหนดมูลค่าของสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องหรือค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในวันกำหนดราคา (valuation date) อาจล่าช้าหรือถูกเลื่อนออกไปได้ถ้าผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเห็นว่าภาวะวิกฤตการณ์ในตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity Market Disruption Event) ที่เกี่ยวกับสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องหรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องได้เกิดขึ้นหรือยังคงมีอยู่ในวันกำหนดราคาของสินค้าโภคภัณฑ์หรือค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (valuation date) ด้วยเหตุนี้ วันชำระราคา (settlement date) หรือวันครบกำหนดไถ่ถอน แล้วแต่กรณี ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ดังกล่าวอาจล่าช้าหรือถูกเลื่อนออกไปได้เช่นกัน

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

- (ฎ) แหล่งที่มาของข้อมูลและการประมวลผลข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจมีผลกระทบในทางลบต่อราคาตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

โดยทั่วไป องค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ประจำปีจะถูกกำหนดใหม่โดยอิงกับข้อมูลราคาสภาพคล่อง และการผลิตในอดีตซึ่งอาจมีความผิดพลาดในด้านแหล่งที่มาของข้อมูลหรือความผิดพลาดอื่นๆ ที่อาจจะมีผลกระทบต่อค่าถ่วงน้ำหนักขององค์ประกอบในดัชนีราคาโภคภัณฑ์ ทั้งนี้ ความคลาด

เคลื่อนไหวใด ๆ ที่จำเป็นต้องแก้ไขจะไม่ผลย้อนหลัง แต่จะสะท้อนอยู่ในการคำนวณค่าถ่วงน้ำหนักของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์สำหรับปีถัดไป นอกจากนี้ ผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจไม่ได้พบความคลาดเคลื่อนครบทุกรายการ 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 และผลกระทบที่ปัจจัยอย่างหนึ่งมีต่อมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งมีราคาของอสมิเนียม ทองแดง ตะกั่ว นิกเกิล ดีบุกหรือสังกะสีเป็นปัจจัยอ้างอิง อาจลดทอนหรือเพิ่มผลกระทบของปัจจัยอีกอย่างหนึ่งได้

- (3) ความเสี่ยงเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งมีปัจจัยอ้างอิงเป็นน้ำมันดิบ น้ำมันที่ใช้ทำความร้อน ก๊าซธรรมชาติ หรือน้ำมันเบนซินไร้สารตะกั่ว

น้ำมันดิบ น้ำมันที่ใช้ทำความร้อน ก๊าซธรรมชาติหรือน้ำมันเบนซินไร้สารตะกั่วเป็นสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับพลังงาน ดังนั้น นอกเหนือไปจากปัจจัยที่มีผลกระทบโดยทั่วไปตามที่กล่าวถึงข้างต้น หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งมีปัจจัยอ้างอิงเป็นราคาน้ำมันดิบ น้ำมันที่ใช้ทำความร้อน ก๊าซ

ธรรมชาติ หรือน้ำมันเบนซินไร้สารตะกั่วอาจจะอยู่ภายใต้ปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับพลังงานดังกล่าวโดยเฉพาะด้วย อันอาจจะก่อให้เกิดความผันผวนของราคาได้ ตัวอย่างของปัจจัยเหล่านี้ได้แก่

- การเปลี่ยนแปลงของระดับกิจกรรมในภาคอุตสาหกรรมและการค้าซึ่งมีความต้องการพลังงานสูง
- วิกฤตการณ์ในห่วงโซ่อุปทาน (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

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

ปัจจัยเหล่านี้มีความเกี่ยวข้องกันอย่างซับซ้อน และผลกระทบที่ปัจจัยอย่างหนึ่งมีต่อมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งมีราคาของทองคำ เงิน แพลตินัมหรือพัลลาเดียมเป็นปัจจัยอ้างอิง อาจลดทอนหรือเพิ่มผลกระทบของปัจจัยอีกอย่างหนึ่งได้

1.2.1.4 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้น หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ

(i) รายละเอียดโดยสังเขปของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้น หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้นหรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ คือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่การชำระดอกเบี้ย และ/หรือการชำระคืนเงินต้น และ/หรือจำนวนการส่งมอบเมื่อมีการไถ่ถอน และ/หรือการใช้สิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใด ๆ จะถูกคำนวณโดยอ้างอิงกับ และ/หรือจะขึ้นอยู่กับผลประกอบการของหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนหุ้นหรือกองทุนรวมอีทีเอฟ ในบางช่วงระยะเวลาหรือบางวัน

(ii) ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้น หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้นหรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟมีรูปแบบของความเสี่ยง (risk profile) ที่แตกต่างจากหลักทรัพย์ประเภทอื่นที่ไม่มีหลักประกันทั่วไป เนื่องจากผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้นหรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ จะอ้างอิงอยู่กับผลประกอบการของหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟซึ่งเป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้นหรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟดังกล่าว การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้นหรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ ไม่สามารถเทียบเคียงได้กับการลงทุนโดยตรงในหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟที่เป็นปัจจัยอ้างอิง

ส่วนต่อไปนี้จะกล่าวถึงปัจจัยความเสี่ยงเพิ่มเติมซึ่งผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรคำนึงถึงเมื่อจะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้น

(1) ข้อพิจารณาบางประการที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้นหรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ

ในกรณีของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้น ผู้ออกหุ้นหรือผู้กำหนดค่าดัชนีราคาหุ้นหรือผู้บริหารกองทุนหุ้นหรือกองทุนรวมอีทีเอฟ จะไม่มีส่วนเกี่ยวข้องในการจัดทำสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) หรือในการกำหนดเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือผู้กำหนดค่าดัชนีราคาหุ้นหรือผู้บริหารกองทุนหุ้นหรือกองทุนรวมอีทีเอฟ (แล้วแต่กรณี) จะไม่ทำการตรวจสอบหรือสอบถามใด ๆ เกี่ยวกับหุ้นหรือดัชนีอ้างอิงหรือกองทุนหุ้น นั้น ไม่ว่าจะเป็นอย่างใดก็ตาม ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นดังกล่าว ผู้กำหนดค่าดัชนีราคาหุ้นหรือข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับข้อตกลงทางกฎหมายเกี่ยวกับการออกและ/หรือการเสนอหุ้น หรือการกำหนดค่าดัชนีราคาหุ้นหรือการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหุ้นหรือกองทุนรวมอีทีเอฟดังกล่าวซึ่งอาจปรากฏอยู่ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) หรือในเอกสารที่ให้ข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแจกจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจึงไม่สามารถรับรองได้ว่าเหตุการณ์ทุกเหตุการณ์ซึ่งเกิดขึ้นก่อนวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งรวมถึงเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลซึ่งเป็นที่เปิดเผยต่อสาธารณชนตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)) อันจะมีผลกระทบต่อราคาซื้อขายของหุ้นหรือดัชนีหรือกองทุนที่เกี่ยวข้อง จะได้รับการเปิดเผยเป็นการทั่วไป การเปิดเผยเหตุการณ์ใด ๆ ดังกล่าวในภายหลัง หรือการเปิดเผยหรือการไม่เปิดเผยเหตุการณ์ในอนาคตที่มีนัยสำคัญ

เกี่ยวกับผู้ออกหุ้นอ้างอิง ผู้กำหนดค่าดัชนีราคาหุ้น หรือบริษัทบริหารกองทุนหุ้นหรือกองทุนรวมอิตีเอฟดังกล่าว หรือข้อตกลงทางกฎหมายที่เกี่ยวกับการออกและ/หรือการเสนอหุ้น หรือการกำหนดค่าดัชนีราคาหุ้นดังกล่าว อาจมีผลกระทบต่อราคาซื้อขายของหุ้นและหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอิตีเอฟ และอาจมีผลกระทบต่อราคาซื้อขายของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นและหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอิตีเอฟดังกล่าว

เว้นแต่ตามที่กำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งเกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จะมีการชำระหนี้ด้วยการส่งมอบเป็นหุ้นหรือหน่วยลงทุนของกองทุน (ตามที่นิยามไว้ใน Final Terms) ในระหว่างอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ก่อนที่จะมีการส่งมอบหุ้นหรือหน่วยลงทุนของกองทุน ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือหน่วยลงทุนของกองทุนจะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนหรือสิทธิที่จะได้รับเงินปันผลหรือการจัดสรรหรือสิทธิอื่นใดในส่วนของหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือหน่วยลงทุนของกองทุน ที่เป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว

ในกรณีที่หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีการส่งมอบเป็นหลักทรัพย์หรือปัจจัยอ้างอิงอื่น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจพิจารณาว่ามีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Settlement Disruption Event) เกิดขึ้นและยังคงมีอยู่หรือไม่ หากมีเหตุการณ์ดังกล่าวผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจใช้สิทธิในการชำระผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวเป็นเงินในจำนวน Settlement Amount แทนการส่งมอบปัจจัยอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง ซึ่งการใช้สิทธิดังกล่าวอาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นหรือกองทุนหุ้นหรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอิตีเอฟที่เกี่ยวข้อง

(2) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นอ้างอิงและบริษัทซึ่งเป็นผู้ออกหุ้นอ้างอิง

การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการที่บริษัทซึ่งเป็นผู้ออกหุ้นอ้างอิงดำเนินการเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขนโยบายในการดำเนินธุรกิจของตนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาของหุ้นอ้างอิงได้ นอกจากนี้ยังมีปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อราคาของหุ้นอ้างอิง ซึ่งอาจแบ่งได้ดังต่อไปนี้

(ก) การที่บริษัทผู้ออกหุ้นอ้างอิงให้สิทธิพิเศษต่าง ๆ แก่ผู้ถือหุ้นเดิม เช่น

- การจัดสรรหุ้นใหม่ให้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทผู้ออกหุ้นอ้างอิง
- การจ่ายหุ้นปันผล
- การจ่ายเงินปันผล
- การแบ่งแยกหรือรวมหุ้น

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

(ข) การที่หุ้นอ้างอิงถูกระงับหรือหยุดการซื้อขาย

การที่ตลาดหลักทรัพย์ ประกาศขึ้นเครื่องหมาย Halt (H) หรือ Suspension (SP) บนหุ้นอ้างอิง ซึ่งส่งผลให้หุ้นอ้างอิงถูกระงับ หรือหยุดการซื้อขายนั้น อาจส่งผลให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถส่งมอบหุ้นอ้างอิงให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ (ในกรณีที่มีการตกลงชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงด้วย

การส่งมอบหุ้นอ้างอิง) 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 โดยในกรณีดังกล่าวตัวแทนคำนวณเงิน (Calculation Agent) อาจทำการเปลี่ยนแปลงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ได้ ทั้งนี้ เป็นไปตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้

- (ช) เหตุการณ์ที่เกิดขึ้นในข้อ (ก) - (ฉ) อาจมีผลกระทบต่อราคาของหุ้นอ้างอิง หรือดัชนีอ้างอิง หรือกองทุนหุ้นได้ในกรณีที่หุ้นอ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิงที่มีความเกี่ยวข้องกับหุ้นที่ได้รับ ผลกระทบตาม (ก) - (ฉ) ดังกล่าว จึงอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้

(3) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับดัชนีราคาหุ้นหรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ

โดยทั่วไป ดัชนีราคาหุ้นหรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟเพิ่มความหลากหลายในการลงทุนมากกว่าหุ้น อย่างไรก็ตาม ดัชนีราคาหุ้นก็อาจเพิ่มความเสี่ยงในแง่ของมูลค่าของดัชนีหรือหน่วยลงทุนในระหว่างอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับดัชนีราคาหุ้นหรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ โดยอาจได้รับผลกระทบจากปัจจัยต่างๆ 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

1.2.1.5 กรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนีอัตราดอกเบี้ย

(i) รายละเอียดโดยสังเขปของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยหรือดัชนีอัตราดอกเบี้ย

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยหรือดัชนีอัตราดอกเบี้ย คือ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่การชำระดอกเบี้ย และ/หรือ การชำระคืนเงินต้นในเวลาที่จะครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือก่อนหน้าที่จะครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง จะถูกคำนวณโดยอ้างอิงกับ และ/หรือ จะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง

กรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนีอัตราดอกเบี้ย ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะดำเนินการคัดเลือกดัชนีที่จัดทำโดยผู้กำหนดค่าดัชนีที่เป็นสถาบันที่น่าเชื่อถือและทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยผู้กำหนดค่าดัชนีจะไม่มีส่วนเกี่ยวข้องในการจัดทำสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนอาจเผชิญกับเหตุการณ์ที่ผู้กำหนดค่าดัชนียุติการเผยแพร่ดัชนีระหว่างอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีการกำหนดวิธีการ รวมถึงสิทธิและหน้าที่ต่างๆ ไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)

(ii) ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยหรือดัชนีอัตราดอกเบี้ย

อัตราดอกเบี้ยหรือดัชนีอัตราดอกเบี้ยในตลาดมีความผันผวนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยได้ ทั้งนี้ ในกรณีการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยคงที่ (fixed interest rate) ความเสี่ยงที่อาจมีขึ้น ได้แก่ การที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดมีการปรับขึ้นหรือลดลง ในขณะที่การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอ้างอิงอัตราดอกเบี้ยลอยตัว (floating interest rate) ความเสี่ยงที่อาจมีขึ้น ได้แก่ การที่ไม่สามารถคาดคะเนผลตอบแทนได้อย่างแน่ชัดในขณะที่ลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยลอยตัวดังกล่าว หากสัญญาที่กำหนดสิทธิและ

หน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) กำหนดให้การชำระดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแบ่งเป็นหลายงวด ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีความเสี่ยงเพิ่มเติมจากการที่ต้องนำผลตอบแทนนั้นไปลงทุนใหม่ ซึ่งอาจให้อัตราผลตอบแทนน้อยกว่า หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดขณะนั้นลดลงกว่าอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (reinvestment risk)

นอกจากนั้น การที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยคงที่หรืออัตราดอกเบี้ยลอยตัวได้นั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีการเข้าทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง ซึ่งส่งผลกระทบต่ออัตราดอกเบี้ยในตลาดและตลาดรองของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยลอยตัวหรือตลาดรองของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยคงที่ แล้วแต่กรณี

1.2.1.6 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้

(i) รายละเอียดโดยสังเขปของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้

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

(ii) ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้มีรูปแบบของความเสี่ยง (risk profile) ที่แตกต่างจากหลักทรัพย์ประเภทหนึ่งที่ไม่ใช่หลักประกันทั่วไป ผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้มีปัจจัยอ้างอิงเป็นความเสี่ยงด้านเครดิต (credit risk) ของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) รายหนึ่งหรือหลายราย และ/หรือ ภาวะผูกพันบางอย่างของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิงรายหนึ่งหรือหลายราย การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ไม่สามารถเทียบเคียงได้กับการลงทุนโดยตรงในหุ้นหรือตราสารหนี้ที่ออกโดยผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity)

ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงควรตระหนักว่าผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ได้มีหน้าที่ตรวจสอบ หรือไม่ได้มีความรับผิดชอบใด ๆ ต่อการตรวจสอบธุรกิจ ฐานะการเงิน 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 นอกจากข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเอง

ปัจจัยความเสี่ยงอื่น ๆ เพิ่มเติมซึ่งผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรคำนึงถึงเมื่อจะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้

- (1) การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้ (Credit Event)

ในกรณีที่หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้มีข้อกำหนดให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้ (Credit Event) ขึ้นกับผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) และ/หรือภาระผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Obligation) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวทั้งหมดหรือบางส่วนก่อนหน้าวันครบกำหนดไถ่ถอน ผู้ที่ประสงค์จะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงพึงเข้าใจว่าอาจไม่มีเกณฑ์บ่งชี้หรือข้อสรุปที่แน่นอนว่าเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้ (Credit Event) ได้เกิดขึ้นกับผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิงและ/หรือภาระผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Obligation) หรือไม่ในทุกกรณี และอาจจะมีข้อพิพาทเกิดขึ้นได้ว่าเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งนั้นถือว่าเป็นเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้ (Credit Event) ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) หรือไม่ อย่างไรก็ตาม การพิจารณาวินิจฉัยโดย Credit Derivatives Determinations Committee (ถ้าเกี่ยวข้อง) หรือการวินิจฉัยโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเกี่ยวกับการเกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้ (Credit Event) ในกรณีที่ไม่ปรากฏความผิดพลาดอย่างชัดเจน จะเป็นที่สุดและผูกพันทุกคน (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) ถึงแม้ว่าบุคคลดังกล่าว หรือสถาบันการเงิน หรือหน่วยงานจัดอันดับความน่าเชื่อถือหรือนักวิเคราะห์อื่น ๆ จะไม่เห็นพ้องด้วยก็ตาม ทั้งนี้เว้นแต่กำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)

- (2) ความเสี่ยงต่อการไม่ได้รับชำระดอกเบี้ย

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

- (3) ความเสี่ยงต่อการสูญเสียเงินต้น

ผู้ลงทุนจะมีความเสี่ยงต่อการสูญเสียเงินต้นถ้ามีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้ (Credit Event) เกิดขึ้นกับผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) และ/หรือ ภาระผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Obligation) และมีการบรรลุเงื่อนไขของการเกิดเหตุการณ์ดังกล่าว (ถ้ามี) ทั้งนี้เนื่องจากราคาไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้ (Credit Event Redemption Amount) เมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้ (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 และไม่จำเป็นต้องป้องกันความเสี่ยงของตนเองในลักษณะที่จะส่งผลให้มีค่าใช้จ่ายในการยกเลิกสัญญา (unwind costs) ที่ต่ำที่สุด ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงพึงตระหนักว่า ถ้าค่าใช้จ่ายต่าง ๆ มีจำนวนสูงกว่าผลคูณของจำนวนเงินต้นตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกับราคาสุดท้ายภายหลังเกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ (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 นอกจากนี้ข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) อาจมีความแตกต่างจากคำนิยามใน Credit Derivatives Definitions ดังนั้น การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้จึงไม่สามารถเทียบเคียงได้กับการลงทุนในตราสารประเภท credit default swap ที่นำเอาคำนิยามตาม Credit Derivatives Definitions มาใช้บังคับ ISDA ได้ทำการตีพิมพ์ เผยแพร่และปรับปรุง Credit Derivatives Definitions มาโดยตลอด เพื่อให้การทำธุรกรรมที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้มีมาตรฐานและคาดว่าจะยังคงมีการเปลี่ยนแปลง Credit Derivatives Definitions ต่อไป ทั้งนี้ อาจมีกรณีที่ความเห็นของผู้ค้าในตลาด (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 โดยทั่วไปจะไม่มีผลต่อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้ที่ได้ออกไปแล้ว

(ข) Credit Derivatives Determinations Committees

Credit Derivatives Determinations Committees มีหน้าที่ทำการพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับที่มีอนุพันธ์แฝงทางการเงินด้านเครดิต และเพื่อส่งเสริมความโปร่งใส โดยการพิจารณาว่ามีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้ (Credit Event) เกิดขึ้นหรือไม่นั้น อาจขึ้นอยู่กับ การพิจารณาวินิจฉัยของ Credit Derivatives Determinations Committee นอกจากนี้ ในบางกรณีการตัดสินใจของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือตัวแทนคำนวณเงิน (Calculation Agent) อาจถูกปรับเปลี่ยนให้เป็นไปตามมติของ Credit Derivatives Determination Committee ที่ออกมาในภายหลังได้ ถ้าผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงส่ง Credit Event Notice ถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวพึงตระหนักกว่าคำบอกกล่าวนั้นอาจถูกแทนที่โดยมติของ Credit Derivatives Determinations Committee ได้กล่าวอีกนัยหนึ่งก็คือในการพิจารณาวินิจฉัยใด ๆ ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือตัวแทนคำนวณเงิน ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจคำนึงถึง (และในบางกรณีจะผูกพันตาม) คำตัดสินของ ISDA Credit Derivatives Determinations Committee

(5) ความเสี่ยงด้านเครดิตทางอ้อม (Synthetic Exposure)

ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้ไม่ได้มีสิทธิเรียกร้องต่อผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) และในกรณีที่เกิดความสูญเสียใด ๆ ผู้ลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้จะไม่มีสิทธิไล่เบี้ยต่อผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่จำเป็นต้องเป็นเจ้าของหรือถือครองภาระผูกพัน (Obligation) ใด ๆ หรือสินทรัพย์ที่ใช้อ้างอิง (Reference Obligation) และผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถอนุมานเอาจากเอกสารฉบับนี้หรือสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ว่าผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงถือครองภาระผูกพัน (Obligation) หรือสินทรัพย์ที่ใช้อ้างอิง (Reference Obligation) ใด ๆ ดังกล่าวหรือมีความเสี่ยงด้านเครดิต (credit exposure) โดยตรงต่อผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) รายใดได้เว้นแต่กำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ทั้งนี้ จำนวนเงินที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงพึงชำระภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้จะไม่มี ความเกี่ยวข้องไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมกับการถือครองหรือไม่ได้ถือครองภาระผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (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) ที่กำหนดไว้แต่เดิมในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) (แล้วแต่กรณี) (เว้นแต่กำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms))

- (7) การไถ่ถอนภายหลังจากวันครบกำหนดไถ่ถอน
- วันไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเนื่องจากเกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Event Redemption Date) วันส่งมอบสินทรัพย์ครั้งสุดท้าย (Final Delivery Date) หรือวันชำระหนี้โดยการส่งมอบเป็นหลักทรัพย์หรือปัจจัยอ้างอิงอื่น (Physical Settlement Date) อาจเกิดขึ้นภายหลังจากวันครบกำหนดไถ่ถอนก็ได้ ในบางกรณี นอกจากนั้น ถ้ามีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้หรือเหตุการณ์ที่จะนำไปสู่เหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Potential Credit Event) เกิดขึ้นก่อนหรือในวันครบกำหนดไถ่ถอนแต่ยังไม่ได้มีการส่งคำบอกกล่าวว่ามีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้เกิดขึ้น (Credit Event Notice) ในวันครบกำหนดไถ่ถอน หรือก่อนหน้านั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจเลือกที่จะขยายวันไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ดังกล่าวโดยการส่งคำบอกกล่าวการขยายเวลา (Extension Notice) โดยในระหว่างระยะเวลาที่ขยายออกไป (Extension Period) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจส่งคำบอกกล่าวว่ามีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Event Notice) เกิดขึ้นซึ่งส่งผลให้ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงอาจได้รับเงินต้นคืนน้อยกว่าจำนวนที่ลงทุนไปได้
- (8) การไม่คำประกันการปฏิบัติตามภาระผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง
- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ เป็นภาระผูกพันโดยตรงที่ไม่ต้องสิทธิและไม่มีหลักประกันของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับความเสี่ยงทางด้านเครดิตของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) และภาระผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Obligation) (ซึ่งรวมถึงสินทรัพย์ที่ใช้อ้างอิง (Reference Obligation)) ตามที่ระบุอยู่ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือ ตัวแทน (Agent) หรือบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือตัวแทนดังกล่าวไม่ได้คำประกันการปฏิบัติตามภาระผูกพัน หรืออยู่เบื้องหลังการปฏิบัติตามภาระผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) และไม่ได้มีภาระผูกพันต้องชดใช้ความสูญเสียอันเนื่องมาจากเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ดังกล่าว
- (9) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและ/หรือตัวแทน (Agent) และ/หรือบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและ/หรือตัวแทนดังกล่าวไม่มีหน้าที่ต้องให้ข้อมูลบางประเภทที่อาจกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและ/หรือตัวแทน (Agent) หรือบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือตัวแทนดังกล่าว อาจมีข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) บริษัทในเครือของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง สินทรัพย์ที่ใช้อ้างอิง (Reference Obligation) หรือผู้ค้าประกันรายใด ๆ ซึ่งมีหรืออาจมีผลกระทบกับมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ อย่างมีนัยสำคัญโดยข้อมูลดังกล่าวอาจเป็นที่เปิดเผยต่อสาธารณชนหรือเป็นที่ทราบแก่ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงหรือบุคคลอื่นใดหรือไม่ก็ได้ โดยในกรณีดังกล่าวผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและ/หรือตัวแทน หรือบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือตัวแทนดังกล่าวไม่มีหน้าที่ในอันที่จะต้องเปิดเผยซึ่งความสัมพันธ์หรือข้อมูลใด ๆ ดังกล่าว (ไม่ว่าข้อมูลดังกล่าวจะเป็นความลับหรือไม่) ให้ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงทราบ
- (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)

1.2.1.7 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้หรือดัชนีราคาหุ้นกู้หรือกองทุนหุ้นกู้

(i) รายละเอียดโดยสังเขปของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้หรือดัชนีราคาหุ้นกู้

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้หรือดัชนีราคาหุ้นกู้ คือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่การชำระดอกเบี้ย และ/หรือการชำระคืนเงินต้นในเวลาที่จะครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือก่อนหน้าที่จะครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง จะถูกคำนวณโดยอ้างอิงกับ และ/หรือ จะขึ้นอยู่กับหุ้นกู้หรือดัชนีราคาหุ้นกู้

(ii) ความเสี่ยงเกี่ยวกับการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ด้วยการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิง (ในกรณีที่มีการตกลงชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงด้วยการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิง)

การชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงด้วยการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิงในกรณีที่มีการตกลงชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงด้วยการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิงโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้น ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขหลายประการ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การปฏิบัติตามหน้าที่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เช่นการส่งคำสั่งให้ทำการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิง ทั้งนี้ ตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) หากผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ปฏิบัติตามหน้าที่หรือไม่เป็นไปตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่กำหนดไว้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิที่จะไม่ส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิงให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือในกรณีที่การส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิงให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นอันพั่ววิสัยหรือไม่สามารถกระทำได้ หรือมีความเป็นไปได้ที่จะกลายเป็นพั่ววิสัยหรือไม่สามารถกระทำได้ ซึ่งรวมถึงกรณีที่หุ้นกู้อ้างอิงมีข้อจำกัดการโอน ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิที่จะใช้ดุลยพินิจแต่เพียงผู้เดียวในการ (1) ส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิงบางส่วน หรือ (2) ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงด้วยเงินแทนการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิง ซึ่งการใช้สิทธิดังกล่าวของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ การส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิง (ในกรณีที่มีการตกลงชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงด้วยการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิง) ยังต้องเป็นไปตามวิธีการโอนหุ้นกู้ที่กฎหมายกำหนด รวมทั้งต้องเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้อ้างอิงนั้น ๆ ด้วย ซึ่งการโอนหุ้นกู้อ้างอิงที่มีได้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์กับการโอนหุ้นกู้อ้างอิงที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ก็มีวิธีการที่แตกต่างกัน ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจึงต้องเข้าใจวิธีการโอนหุ้นกู้อ้างอิงที่เกี่ยวข้องหากมีการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิงด้วย (ในกรณีที่มีการตกลงชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงด้วยการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิง)

(iii) หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ที่ออกในประเทศกำลังพัฒนา (emerging market jurisdictions)

กรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอ้างอิงกับหุ้นกู้ที่ออกในประเทศกำลังพัฒนา (emerging market jurisdictions) หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวจะมีความเสี่ยงเกี่ยวเนื่องกับประเทศกำลังพัฒนานั้น ๆ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ความเสี่ยงด้านการผันผวนทางเศรษฐกิจ การแทรกแซงโดยรัฐบาล การขาดระบบกฎหมายที่พัฒนาแล้วของประเทศนั้น ๆ นอกจากนี้ โดยทั่วไปแล้ว การหาข้อมูลเกี่ยวกับประเทศกำลังพัฒนา (emerging market jurisdictions) มักทำได้ยาก เนื่องจากการเปิดเผยข้อมูลมีจำกัด และยังอาจสืบเนื่องจากการที่ระบบบัญชี 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 และหรือบริษัทในเครืออาจมีผลกระทบต่อราคาตลาด สภาพคล่องหรือมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และอาจถือว่ามี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง แม้ว่าผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่ได้มีความมุ่งหมายให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าวก็ตาม นอกจากนี้ บริษัทในเครือบางแห่งของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีหรือเข้าถึงข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ปัจจัยอ้างอิงและตราสารที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงปัจจัยอ้างอิงดังกล่าวเป็นครั้งคราว ไม่ว่าในฐานะผู้รับประกันการจําหน่ายหลักทรัพย์ที่ปรึกษาหรือในฐานะอื่นใด โดยบริษัทในเครือเหล่านั้นจะไม่มีข้อผูกพันต้องเปิดเผย และจะไม่เปิดเผยข้อมูลใด ๆ ดังกล่าวต่อผู้ซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

1.2.1.8 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุน

(i) รายละเอียดโดยสังเขปของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุน

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุน คือ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่การชำระดอกเบี้ย และ/หรือ การชำระคืนเงินต้น จะถูกคำนวณโดยอ้างอิงกับผลการดำเนินงานของหน่วยลงทุนของกองทุนนั้น ๆ

(ii) ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุน

กองทุนอาจจะทำการซื้อขายและลงทุนในตราสารทางการเงินหลายประเภทโดยมีนโยบายการลงทุนที่มีความซับซ้อน เช่น การลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุน สินค้าโภคภัณฑ์ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และอาจเข้าเป็นคู่สัญญาในธุรกรรมอนุพันธ์ เช่น สัญญาฟิวเจอร์ (Futures) สัญญาสวอป (Swaps) และสัญญาอปชั่น (Options) ทั้งนี้ ตราสารทางการเงินและวิธีการลงทุนข้างต้นอาจรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง การกู้ยืมเพื่อลงทุน (Leverage) การขายชอร์ตหลักทรัพย์ (Short Sales) การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การเข้าเป็นคู่สัญญาตามธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนหลักทรัพย์ (Sale and Repurchase) ธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหลักทรัพย์ (Reverse Repurchase) และการลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งเสนอขายในต่างประเทศและเงินตราต่างประเทศ ทั้งนี้ แม้นโยบายการลงทุนและตราสารทางการเงินเหล่านี้จะทำให้บริษัทจัดการการลงทุน ผู้จัดการการลงทุน และ/หรือ ที่ปรึกษาการลงทุนสามารถลงทุนได้อย่างยืดหยุ่นและหลากหลายเพื่อก่อให้เกิดผลตอบแทนที่สูงแก่กองทุน แต่ก็อาจทำให้เกิดความเสี่ยงที่กองทุนจะสูญเสียเงินลงทุนอย่างมีนัยยะสำคัญซึ่งสามารถส่งผลกระทบต่อมูลค่าของกองทุนอันจะส่งผลให้ผู้ลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสูญเสียเงินลงทุนและผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุนได้

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ผู้ค้าประกัน (ถ้ามี) หรือตัวแทนค่านวณเงินไม่มีหน้าที่และจะไม่ทำการตรวจสอบใด ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการลงทุนของกองทุน และไม่สามารถรับประกันถึงผลการดำเนินงานของกองทุน และผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุนจะได้รับหากเกิดกรณีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุนก่อนกำหนด

จำนวนผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุนจะได้รับขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของกองทุนที่หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นอ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าวอยู่ ทั้งนี้ การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุนไม่สามารถเทียบเคียงได้กับการลงทุนโดยตรงในหน่วยลงทุนของกองทุน ในบางกรณีผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุนอาจมีมูลค่าต่ำกว่า และในบางกรณี อาจมีมูลค่าต่ำกว่าอย่างมีนัยยะสำคัญเมื่อเทียบกับรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนนั้น ๆ หรืออาจมีค่าเท่ากับศูนย์

เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงของภาวะผูกพันที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีอยู่ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจเข้าทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยงโดยอาจจะใช้วิธีการใด ๆ ที่พิจารณาแล้วว่าเหมาะสม ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการลงทุนโดยตรงในกองทุนที่เกี่ยวข้อง

จากปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น การลงทุนไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมในกองทุนเป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยง หากกองทุนที่หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าวอยู่นั้นไม่ได้มีผลการดำเนินงานที่ดี มูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าวอาจลดลงและอาจมีโอกาสเท่ากับศูนย์ได้ในบางกรณี

ปัจจัยความเสี่ยงอื่น ๆ เพิ่มเติมซึ่งผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรคำนึงถึงเมื่อจะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุน

(1) ความเสี่ยงด้านตลาด

มูลค่าหรือการต่ออายุมูลค่าของทรัพย์สินของกองทุนจะถูกสะท้อนอยู่ในราคาของหน่วยลงทุนอ้างอิงแต่ละหน่วยของกองทุน และแม้ว่าการลงทุนของกองทุนจะมีความหลากหลาย แต่ก็ยังคงมีปัจจัยความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของตลาดซึ่งอาจทำให้ราคาของหน่วยลงทุนอ้างอิงมีค่าลดลง อันอาจส่งผลกระทบต่อการสูญเสียเงินลงทุน และ/หรือผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุนไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน

(2) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของการลงทุน

กองทุนอาจลงทุนในสินทรัพย์ซึ่งไม่มีสภาพคล่องหรือถูกกำหนดช่วงเวลาขั้นต่ำในการถือครอง ซึ่งอาจจะเป็นการยากที่กองทุนจะขายสินทรัพย์เหล่านี้ในราคาที่สมเหตุสมผลเพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้แก่กองทุน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ในกรณีที่ผู้ลงทุนในกองทุนประสงค์จะขายคืนหน่วยลงทุน กองทุนอ้างอิงอาจประสบปัญหาขาดทุนต่อเนื่องหากถูกบังคับให้ขายสินทรัพย์ที่ขาดสภาพคล่องเพื่อไถ่ถอนคืนหน่วยลงทุน หรือการขายสินทรัพย์ที่ขาดสภาพคล่องอาจทำได้ในราคาที่ต่ำ เหตุเหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของกองทุนและหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าว

นอกจากนี้ การลงทุนในสินทรัพย์ที่ขาดสภาพคล่องอาจส่งผลให้การคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (NAV) ของกองทุนกระทำได้ยาก ซึ่งอาจส่งผลให้การจ่ายผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุนต้องล่าช้าออกไปด้วย

(ก) ความล่าช้าในการประกาศมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (NAV) ของกองทุน

ในบางกรณี การประกาศมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (NAV) อาจต้องล่าช้าออกไป ซึ่งอาจส่งผลให้การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุนต้องล่าช้าออกไปด้วย นอกจากนี้ ในกรณีที่หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุนถูกไถ่ถอนล่าช้า ผู้ลงทุนยังมีความเสี่ยงที่การนำผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุนไปลงทุนต่อ จะต้องล่าช้าออกไปด้วยและอาจทำให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงื่อนไขการลงทุนที่ดีตามที่คาดหมายไว้

(ข) การเลิกกองทุน

กองทุนอาจถูกเลิกได้ในระหว่างอายุคงเหลือของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าว โดยในกรณีนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตัวแทนค้ำประกันเงินมีสิทธิที่จะทำการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดใด ๆ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจรวมถึงการแทนที่หน่วยลงทุนของกองทุนที่ถูกเลิกด้วยหน่วยลงทุนของกองทุนอื่น นอกจากนี้ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าวอาจถูกไถ่ถอนโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนกำหนดได้

(3) ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุนอาจถูกอ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ หรือหน่วยลงทุนของกองทุนซึ่งลงทุนในสินทรัพย์ที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งไม่ใช่สกุลเงินตราเดียวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ผู้ลงทุนจึงมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุนเหล่านี้

(4) ความเสี่ยงด้านผู้จัดการกองทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนจะขึ้นอยู่กับผลประกอบการของสินทรัพย์ซึ่งผู้จัดการกองทุนเลือกที่จะลงทุนตามนโยบายการลงทุนของกองทุนนั้น ๆ ดังนั้น ผลการดำเนินงานของกองทุนจึงขึ้นอยู่กับความสามารถในการจัดการการลงทุนของผู้จัดการกองทุนเป็นหลัก การลาออกหรือเปลี่ยนแปลงผู้จัดการกองทุนจึงอาจส่งผลให้กองทุนประสบผลขาดทุนหรืออาจถึงขั้นต้องเลิกกองทุนได้

นโยบายการลงทุน ข้อจำกัดการลงทุนและวัตถุประสงค์ของกองทุนเป็นตัวแปรสำคัญที่ผู้จัดการกองทุนใช้ในการพิจารณาประกอบการลงทุนในสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุนไม่สามารถรับรองได้ว่าการตัดสินใจลงทุนของผู้จัดการกองทุนจะนำมาซึ่งผลกำไรหรือการลงทุนของกองทุนได้รับการป้องกันความเสี่ยงด้านตลาดหรือด้านอื่น ๆ อย่างเพียงพอ อีกทั้งยังไม่สามารถรับรองได้ว่ากองทุนจะประสบความสำเร็จในการดำเนินนโยบายการลงทุนตามรายละเอียดที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวน และ/หรือ เอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น แม้ผลการดำเนินงานของกองทุนอื่นที่มีนโยบายการลงทุนในทำนองเดียวกันจะมีผลประกอบการที่ดี กองทุนและหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งอ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าวอาจจะไม่ได้มีผลการดำเนินงานที่ดีด้วย

- (5) ความเสี่ยงกรณีกองทุนเป็นกองทุนย่อย (Feeder Funds) ที่จะไปลงทุนในกองทุนหลัก (Master Fund) กองทุนอาจถูกจัดตั้งขึ้นเป็นกองทุนย่อย (Feeder Fund) ที่จะมีการนำเงินส่วนใหญ่หรือทั้งหมดจากกองทุนย่อย (Feeder Fund) ไปลงทุนในกองทุนหลัก (Master Fund) เพียงกองเดียว (Master-Feeder Fund) ซึ่งโดยทั่วไปแล้ว โครงสร้างของกองทุนประเภทนี้ จะประกอบไปด้วยการจัดตั้งกองทุนหลัก (Master Fund) เพื่อให้กองทุนย่อยอื่นๆ (Feeder Funds) ซึ่งถูกจัดตั้งขึ้นแยกต่างหากจากการกองทุนหลัก (Master Fund) ไปลงทุนในกองทุนหลัก (Master Fund) ดังกล่าว การบริหารจัดการนโยบายการลงทุนใด ๆ จะเป็นการดำเนินการในระดับของกองทุนหลัก (Master Fund) ดังนั้น หน้าที่ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุนย่อย (Feeder Funds) นั้น เหตุการณ์พิเศษอันเกี่ยวเนื่องกับกองทุน (Extraordinary Fund Events) จะครอบคลุมไปถึงเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นหรือมีผลกระทบต่อกองทุนหลัก (Master Fund) และผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลักด้วย ดังนั้น ในการตรวจสอบสถานะของกองทุน (Due Diligence) ผู้ลงทุนควรให้ความสำคัญเป็นพิเศษว่ากองทุนนั้นมีโครงสร้างเป็นกองทุนย่อย (Feeder Fund) ที่จะไปลงทุนในกองทุนหลักเพียงกองเดียว (Master-Feeder Fund) หรือไม่

1.2.1.9 หน้าที่ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราเงินเฟ้อ

- (i) รายละเอียดโดยสังเขปของหน้าที่ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราเงินเฟ้อ

หน้าที่ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราเงินเฟ้อ คือ หน้าที่ที่มีอนุพันธ์แฝงที่การชำระดอกเบี้ย และ/หรือ การชำระคืนเงินต้น จะถูกคำนวณโดยอ้างอิงกับอัตราเงินเฟ้อ

- (ii) ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหน้าที่ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราเงินเฟ้อ

ผู้ออกหน้าที่ที่มีอนุพันธ์แฝง ผู้ค้าประกัน (ถ้ามี) หรือตัวแทนคำนวณเงินไม่มีหน้าที่และจะไม่ทำการตรวจสอบใด ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการคำนวณและการประกาศอัตราเงินเฟ้อ และไม่สามารถรับประกันถึงการเคลื่อนไหวของอัตราเงินเฟ้อ และผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนในหน้าที่ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราเงินเฟ้อจะได้รับหากเกิดกรณีการไถ่ถอนหน้าที่ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราเงินเฟ้อก่อนกำหนด

จำนวนผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนในหน้าที่ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราเงินเฟ้อจะได้รับขึ้นอยู่กับความเคลื่อนไหวของอัตราเงินเฟ้อดังกล่าว ทั้งนี้ การลงทุนในหน้าที่ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราเงินเฟ้อไม่สามารถเทียบเคียงได้กับการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินอื่นที่เกี่ยวข้องกับอัตราเงินเฟ้อ ในบางกรณี ผลตอบแทนของหน้าที่ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราเงินเฟ้อ อาจมีมูลค่าต่ำกว่า และในบางกรณี อาจมีมูลค่าต่ำกว่าอย่างมีนัยยะสำคัญ หรืออาจมีค่าเท่ากับศูนย์

เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงของภาวะผูกพันที่ผู้ออกหน้าที่ที่มีอนุพันธ์แฝงมีอยู่ ผู้ออกหน้าที่ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจเข้าทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยงโดยอาจจะใช้วิธีการใด ๆ ที่พิจารณาแล้วว่าเหมาะสม ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการลงทุนในตราสารหนี้ที่จ่ายผลตอบแทนอ้างอิงอัตราเงินเฟ้อที่เกี่ยวข้อง

ปัจจัยความเสี่ยงอื่น ๆ เพิ่มเติมซึ่งผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรคำนึงถึงเมื่อจะลงทุนในหน้าที่ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราเงินเฟ้อ

- (1) ความเสี่ยงด้านตลาด

ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุน และ/หรือได้รับผลตอบแทนลดลง จากการลงทุนในหน้าที่ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราเงินเฟ้อ อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงและความผันผวนของอัตราเงินเฟ้อ นโยบายในการตอบสนองต่ออัตรา

เงินเฟ้อของภาครัฐ หรือภาวะเศรษฐกิจในแต่ละช่วงเวลา ซึ่งความผันผวนดังกล่าวอาจไม่สอดคล้องกับการคาดคะเนสภาพตลาด อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา รวมถึงดัชนีอ้างอิงอื่น ๆ ในขณะนั้น

(2) ความล่าช้าในการประกาศอัตราเงินเฟ้อ

ในบางกรณี การประกาศอัตราเงินเฟ้อ อาจต้องล่าช้าออกไป ซึ่งอาจส่งผลให้ไม่สามารถคำนวณเงินต้นและ/หรือผลตอบแทน รวมถึงการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงอัตราเงินเฟ้ออาจต้องล่าช้าออกไปหรือไม่สามารถทำได้นอกจากนี้ ในกรณีที่หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราเงินเฟ้อถูกไถ่ถอนล่าช้า ผู้ลงทุนยังมีความเสี่ยงที่การนำผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราเงินเฟ้อ ไปลงทุนต่อจะต้องล่าช้าออกไปด้วยและอาจทำให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงื่อนไขการลงทุนที่ดีตามที่คาดหมายไว้

(3) การเลิกประกาศอัตราเงินเฟ้อ

อัตราเงินเฟ้อ อาจถูกเลิกได้ในระหว่างอายุคงเหลือของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราเงินเฟ้อ ดังกล่าว โดยในกรณีนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตัวแทนคำนวณเงินมีสิทธิที่จะทำการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดใด ๆ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจรวมถึงการแทนที่อัตราเงินเฟ้อ ที่ถูกเลิกด้วยอัตราเงินเฟ้ออื่น นอกจากนั้น หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราเงินเฟ้อ ดังกล่าวอาจถูกไถ่ถอนโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนกำหนดได้

1.2.1.10 ข้อพิจารณาบางประการที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับดัชนีอื่น ๆ

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

แต่อย่างไรก็ดี ผู้ลงทุนอาจเผชิญกับเหตุการณ์ที่ผู้กำหนดค่าดัชนียุติการเผยแพร่ดัชนีระหว่างอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีการกำหนดวิธีการ รวมถึงสิทธิและหน้าที่ต่างๆ ไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)

1.2.1.11 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP

เนื่องจากดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP เป็นดัชนีที่เกิดจากการคำนวณจากหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องเผชิญกับความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures ตามสัดส่วนที่ผู้กำหนดค่าดัชนีเป็นผู้กำหนด

ดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP มีหลักการในการลงทุนของดัชนีที่อนุญาตให้สามารถลงทุนได้ทั้งในรูปแบบการ Long, Short หรือทั้ง Long และ Short สัญญา Futures บนหลักทรัพย์เดียวกันที่วันส่งมอบต่างกัน ผลตอบแทนที่ได้รับจากดัชนีอาจต่างจาก

ความคาดหมายของผู้ลงทุน ภายใต้หลักการการลงทุนของดัชนีนี้อาจมีบางกรณีที่สามารถทำ Leverage ในการลงทุนเมื่อเป็นไปตามข้อกำหนดของดัชนีโดยมุ่งหวังเพื่อเพิ่มผลตอบแทนของผู้ลงทุน แต่ในกรณีที่ราคาตลาดไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง อาจส่งผลให้ดัชนีลดลงมากกว่าในกรณีที่ไม่มีการทำ Leverage

ดัชนี J.P .Morgan Mozaic XRP ถูกออกแบบมาเพื่อกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หลายประเภทซึ่งเมื่อพิจารณาข้อมูลย้อนหลังมีความสัมพันธ์ (Correlation ต่ำหรือติดลบ โดยมีเป้าหมายเพื่อลดความเสี่ยงในการลงทุนและช่วยสร้างผลตอบแทน (ที่สม่ำเสมอ ซึ่งในกรณีที่ Correlation เปลี่ยนไปอาจส่งผลให้การลงทุนมีความเสี่ยงที่สูงขึ้นและผลตอบแทนอาจไม่สม่ำเสมอ

ดัชนี J.P .Morgan Mozaic XRP มีข้อกำหนดในการควบคุมความผันผวนของการลงทุน (Volatility Control (ที่ระดับประเภทหลักทรัพย์และระดับดัชนี ซึ่งจะทำให้เกิดการลดการลงทุนลงในเวลาตลาดมีความผันผวนสูง โดยมีเป้าหมายเพื่อลดความเสี่ยงของการลงทุนในเวลาที่มีความผันผวนสูงและสร้างผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ ในกรณีที่ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ประเภทใดสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้ ดัชนีจะลดการลงทุนในหลักทรัพย์นั้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการกระจายน้ำหนักการลงทุนของดัชนีรวม และในกรณีที่ความผันผวนของดัชนีสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้จะมีการลดการลงทุนในทุกหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีซึ่งอาจทำให้ในบางกรณีผลตอบแทนออกมาต่ำกว่าความคาดหมายของผู้ลงทุนได้

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

ความเสี่ยงทั้งหมดที่ได้กล่าวมาอาจส่งผลให้ระดับของดัชนีลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลดลง หรือ อาจขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นๆ ไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

1.2.1.12 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

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

ดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% มีข้อกำหนดในการควบคุมความผันผวนของการลงทุน (Volatility Control) ที่ระดับประเภทหลักทรัพย์และระดับดัชนี ซึ่งจะทำให้เกิดการลดการลงทุนลงในเวลาตลาดมีความผันผวนสูง โดยมีเป้าหมายเพื่อลดความเสี่ยงของการลงทุนในเวลาที่มีความผันผวนสูงและสร้างผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ ในกรณีที่ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ประเภทใดสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้ ดัชนีจะลดการลงทุนในหลักทรัพย์นั้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อ

ต่อการกระจายน้ำหนักการลงทุนของดัชนีรวม และในกรณีที่ความผันผวนของดัชนีสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้จะมีการลดการลงทุนในทุกหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีซึ่งอาจทำให้ในบางกรณีผลตอบแทนออกมาต่ำกว่าความคาดหมายของผู้ลงทุนได้ นอกจากนี้ ดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% ถูกพัฒนาโดย สถาบันจากต่างประเทศและมีการกระจายสินทรัพย์ในการคำนวณเป็นสินทรัพย์ต่างประเทศ ดังนั้น ผู้ลงทุนจะเผชิญกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนด้วยความเสี่ยงทั้งหมดที่ได้กล่าวมาอาจส่งผลให้ระดับของดัชนีลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลดลง หรือ อาจขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นๆ ไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

1.2.1.13 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

ดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 EUR Future Index หรือดัชนี BNP Paribas Multi-Asset Diversified vol 8 USD FX Hedge Future Index มีหลักการในการลงทุนของดัชนีที่อนุญาตให้สามารถลงทุนได้ทั้งในรูปแบบการ Long, Short หรือทั้ง Long และ Short สัญญา Futures บนหลักทรัพย์เดียวกันที่วันส่งมอบต่างกัน ผลตอบแทนที่ได้รับจากดัชนีอาจต่างจากความคาดหมายของผู้ลงทุน

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) ซึ่งจะให้เกิดการลดการลงทุนลงในเวลาที่มีความผันผวนสูง โดยมีเป้าหมายเพื่อลดความเสี่ยงของการลงทุนในเวลาที่มีความผันผวนสูงและสร้างผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ ในกรณีที่ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ประเภทใดสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้ ดัชนีจะลดการลงทุนในหลักทรัพย์นั้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกระจายน้ำหนักการลงทุนของดัชนีรวม และในกรณีที่ความผันผวนของดัชนีสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้จะมีการลดการลงทุนในทุกหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีซึ่งอาจทำให้ในบางกรณีผลตอบแทนออกมาต่ำกว่าความคาดหมายของผู้ลงทุนได้

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

ความเสี่ยงทั้งหมดที่ได้กล่าวมาอาจส่งผลกระทบต่อระดับของดัชนีลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลดลง หรือ อาจขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรุ่นนั้นๆ ไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

1.2.1.14 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

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

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

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

ความเสี่ยงทั้งหมดที่ได้กล่าวมาอาจส่งผลกระทบต่อระดับของดัชนีลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลดลง หรือ อาจขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรุ่นนั้นๆ ไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

1.2.1.15 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

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 ซึ่งจะทำให้เกิดการลดการลงทุนลงในเวลาตลาดมีความผันผวนสูง โดยมีเป้าหมายเพื่อลดความเสี่ยงของการลงทุนในเวลาที่มีความผันผวนสูงและสร้างผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ ในกรณีที่ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ประเภทใดสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้ ดัชนีจะลดการลงทุนในหลักทรัพย์นั้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อ การกระจายน้ำหนักการลงทุนของดัชนีรวม และในกรณีที่ความผันผวนของดัชนีสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้จะมีการลดการลงทุนในทุกหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีซึ่งอาจทำให้ในบางกรณีผลตอบแทนออกมาต่ำกว่าความคาดหวังของผู้ลงทุนได้

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

ความเสี่ยงทั้งหมดที่ได้กล่าวมาอาจส่งผลให้ระดับของดัชนีลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลดลง หรือ อาจขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรุ่นนั้นๆ ไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

1.2.1.16 กรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนี Citi Diversified Risk Premia

เนื่องจากดัชนี Citi Diversified Risk Premia เป็นดัชนีที่เกิดจากการคำนวณจากหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องเผชิญกับความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures ตามสัดส่วนที่ผู้กำหนดค่าดัชนีเป็นผู้กำหนด

ดัชนี Citi Diversified Risk Premia มีหลักการในการลงทุนของดัชนีที่อนุญาตให้สามารถลงทุนได้ทั้งในรูปแบบการ Long, Short หรือทั้ง Long และ Short สัญญา Futures บนหลักทรัพย์เดียวกันที่วันส่งมอบต่างกัน ผลตอบแทนที่ได้รับจากดัชนีอาจต่างจากความคาดหวังของผู้ลงทุน 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 โดยมีเป้าหมายเพื่อลดความ

เสี่ยงของการลงทุนในเวลาที่มีความผันผวนสูงและสร้างผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ ในกรณีที่ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ประเภทใดสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้ ดัชนีจะลดการลงทุนในหลักทรัพย์นั้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการกระจายน้ำหนักการลงทุนของดัชนีรวม และในกรณีที่ความผันผวนของดัชนีสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้จะมีการลดการลงทุนในทุกหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีซึ่งอาจทำให้ในบางกรณีผลตอบแทนออกมาต่ำกว่าความคาดหมายของผู้ลงทุนได้

นอกจากนี้ ดัชนี Citi Diversified Risk Premia ถูกพัฒนาโดย สถาบันจากต่างประเทศและมีการกระจายสินทรัพย์ในการคำนวณเป็นสินทรัพย์ต่างประเทศ ดังนั้น ผู้ลงทุนจะเผชิญกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนด้วย

ความเสี่ยงทั้งหมดที่ได้กล่าวมาอาจส่งผลให้ระดับของดัชนีลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลดลง หรือ อาจขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรุ่นนั้นๆ ไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

1.2.1.17 กรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนี 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

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 ภายใต้หลักการการลงทุนของดัชนีนี้อาจมีบางกรณีที่อาจมีการทำ Leverage ในการลงทุนเมื่อเป็นไปตามข้อกำหนดของดัชนีโดยมุ่งหวังเพื่อเพิ่มผลตอบแทนของผู้ลงทุน แต่ในกรณีที่ราคาตลาดไม่เป็นไปตามที่คาดหวังอาจส่งผลให้ดัชนีลดลงมากกว่าในกรณีที่ไม่มีการทำ Leverage

ดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 4 ER หรือดัชนี BNP Paribas AW Alpha Commodity 5 ER มีข้อกำหนดในการควบคุมความผันผวนของการลงทุน (Volatility Control) ที่ระดับประเภทหลักทรัพย์และระดับดัชนี ซึ่งจะทำให้เกิดการลดการลงทุนลงในเวลาตลาดมีความผันผวนสูง 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

1.2.1.18 กรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 หรือดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 with 1.0% Decremental

เนื่องจากดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 หรือดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 with 1.0% Decremental เป็นดัชนีที่เกิดจากการคำนวณจากหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องเผชิญกับความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures ตามสัดส่วนที่ผู้กำหนดค่าดัชนีเป็นผู้กำหนด

ดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 หรือดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 with 1.0% Decremental มีหลักการในการลงทุนของดัชนีที่อนุญาตให้สามารถลงทุนได้ทั้งในรูปแบบการ Long, Short หรือทั้ง Long และ Short สัญญา Futures บนหลักทรัพย์เดียวกันที่วันส่งมอบต่างกัน ผลตอบแทนที่ได้รับจากดัชนีอาจต่างจากความคาดหมายของผู้ลงทุน ภายใต้หลักการการลงทุนของดัชนีนี้อาจมีบางกรณีที่อาจมีการทำ Leverage ในการลงทุนเมื่อเป็นไปตามข้อกำหนดของดัชนีโดยมุ่งหวังเพื่อเพิ่มผลตอบแทนของผู้ลงทุน แต่ในกรณีที่ราคาตลาดไม่เป็นไปตามที่คาดหวังอาจส่งผลให้ดัชนีลดลงมากกว่าในกรณีที่ไม่มีการทำ Leverage

ดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 หรือดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 with 1.0% Decremental ถูกออกแบบมาเพื่อกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หลายประเภทซึ่งเมื่อพิจารณาข้อมูลย้อนหลังมีความสัมพันธ์ (Correlation) ต่ำหรือติดลบ โดยมีเป้าหมายเพื่อลดความเสี่ยงในการลงทุนและช่วยสร้างผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ ซึ่งในกรณีที่ Correlation เปลี่ยนไปอาจส่งผลให้การลงทุนมีความเสี่ยงที่สูงขึ้นและผลตอบแทนอาจไม่สม่ำเสมอ

ดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 หรือดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 with 1.0% Decremental มีข้อกำหนดในการควบคุมความผันผวนของการลงทุน (Volatility Control) ที่ระดับประเภทหลักทรัพย์และ/หรือระดับดัชนี ซึ่งจะทำให้เกิดการลดการลงทุนลงในเวลาที่มีความผันผวนสูง โดยมีเป้าหมายเพื่อลดความเสี่ยงของการลงทุนในเวลาที่มีความผันผวนสูงและสร้างผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ ในกรณีที่ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ประเภทใดสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้ ดัชนีจะลดการลงทุนในหลักทรัพย์นั้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการกระจายน้ำหนักการลงทุนของดัชนีรวม และในกรณีที่ความผันผวนของดัชนีสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้จะมีการลดการลงทุนในทุกหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีซึ่งอาจทำให้ในบางกรณีผลตอบแทนออกมาต่ำกว่าความคาดหมายของผู้ลงทุนได้

นอกจากนี้ ดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 หรือดัชนี UBS X-Asset Risk-Premia Portfolio 2.0 with 1.0% Decremental ถูกพัฒนาโดย สถาบันจากต่างประเทศและมีการกระจายสินทรัพย์ในการคำนวณเป็นสินทรัพย์ต่างประเทศ ดังนั้น ผู้ลงทุนจะเผชิญกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนด้วย

ความเสี่ยงทั้งหมดที่ได้กล่าวมาอาจส่งผลให้ระดับของดัชนีลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลดลง หรือ อาจขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรุ่นนั้นๆ ไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

1.2.1.19 กรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีปัจจัยอ้างอิงเป็น ดัชนี Solactive Alternative Funds VT Index

เนื่องจากดัชนี Solactive Alternative Funds VT Index เป็นดัชนีที่เกิดจากการคำนวณจากหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องเผชิญกับความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures ผ่านการลงทุนในหน่วยลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศที่บริหารจัดการโดยบริษัทบริหารจัดการกองทุนต่างประเทศ ตามสัดส่วนที่ผู้กำหนดค่าดัชนีเป็นผู้กำหนด

ดัชนี Solactive Alternative Funds VT Index มีหลักการในการลงทุนของดัชนีที่อนุญาตให้สามารถลงทุนได้ทั้งในรูปแบบการ Long, Short หรือทั้ง Long และ Short สัญญา Futures บนหลักทรัพย์เดียวกันที่วันส่งมอบต่างกัน ผลตอบแทนที่ได้รับจากดัชนีอาจต่างจากความคาดหมายของผู้ลงทุน ภายใต้หลักการการลงทุนของดัชนีนี้อาจมีบางกรณีที่สามารถทำ Leverage ในการลงทุนเมื่อเป็นไปตามข้อกำหนดของดัชนีโดยมุ่งหวังเพื่อเพิ่มผลตอบแทนของผู้ลงทุน แต่ในกรณีที่ราคาตลาดไม่เป็นไปตามที่คาดหวังอาจส่งผลให้ดัชนีลดลงมากกว่าในกรณีที่ไม่มีการทำ Leverage

ดัชนี Solactive Alternative Funds VT Index มีข้อกำหนดในการควบคุมความผันผวนของการลงทุน (Volatility Control) ที่ระดับประเภทหลักทรัพย์และ/หรือระดับดัชนี ซึ่งจะทำให้เกิดการลดการลงทุนลงในเวลาที่ตลาดมีความผันผวนสูง โดยมีเป้าหมายเพื่อลดความเสี่ยงของการลงทุนในเวลาที่มีความผันผวนสูงและสร้างผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ ในกรณีที่ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ประเภทใดสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้ ดัชนีจะลดการลงทุนในหลักทรัพย์นั้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการกระจายน้ำหนักการลงทุนของดัชนีรวม และในกรณีที่ความผันผวนของดัชนีสูงเกินกว่าที่กำหนดไว้จะมีการลดการลงทุนในทุกหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีซึ่งอาจทำให้ในบางกรณีผลตอบแทนออกมาต่ำกว่าความคาดหมายของผู้ลงทุนได้

นอกจากนี้ ดัชนี Solactive Alternative Funds VT Index ถูกพัฒนาโดย สถาบันจากต่างประเทศและมีการกระจายสินทรัพย์ในการคำนวณเป็นสินทรัพย์ต่างประเทศ ดังนั้น ผู้ลงทุนจะเผชิญกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนด้วย

ความเสี่ยงทั้งหมดที่ได้กล่าวมาอาจส่งผลให้ระดับของดัชนีลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลดลง หรือ อาจขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรุ่นนั้นๆ ไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

1.2.2 ความเสี่ยงทั่วไปของการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

1.2.2.1 ความเสี่ยงด้านการมีผลกระทบต่อกัน (interaction risk)

เนื่องจากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรวมการลงทุนหลายประเภทไว้ ซึ่งความเสี่ยงทางการเงินประเภทต่าง ๆ อาจมีผลกระทบต่อกัน อย่างไรก็ตามไม่สามารถคาดคะเนได้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงภาวะวิกฤตตลาด ผู้ลงทุนจึงควรทำการคาดคะเนและขอคำปรึกษาทางวิชาชีพที่เป็นอิสระเกี่ยวกับทิศทาง เวลาและความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงมูลค่าปัจจัยอ้างอิงดังกล่าวซึ่งจะส่งผลกระทบต่อความเป็นไปได้ที่จะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ผู้ลงทุนคาดการณ์ไว้

1.2.2.2 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจไม่ใช่การลงทุนที่เหมาะสมสำหรับผู้ลงทุนทุกราย

การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญอันเป็นความเสี่ยงที่ไม่มีในการลงทุนในหลักทรัพย์สามัญทั่วไป เช่น หุ้นหรือตราสารหนี้ ดังนั้น ผู้ที่ประสงค์จะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละรายควรพิจารณาถึงความเหมาะสมของ

การลงทุนนั้นจากปัจจัยแวดล้อมที่เกี่ยวข้องกับตน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ผู้ที่ประสงค์จะลงทุนแต่ละรายควรที่จะพิจารณาว่าตนเองมีคุณสมบัติดังต่อไปนี้หรือไม่

- (1) มีความรู้และประสบการณ์เป็นอย่างดีพอที่จะสามารถประเมินข้อดีและความเสี่ยงของการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้หรือเอกสารประกอบที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งข้อมูลทั้งหมดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)
- (2) สามารถเข้าถึงและมีความรู้เกี่ยวกับเครื่องมือต่าง ๆ ที่สามารถวิเคราะห์และประเมินผลการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้องภายใต้สถานการณ์ทางการเงินเฉพาะของตนและผลกระทบที่หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีต่อฐานะการลงทุนโดยรวม (overall investment portfolio) ของตน
- (3) มีทรัพยากรด้านการเงินและสภาพคล่องเพียงพอที่จะสามารถรับความเสี่ยงทั้งหมดจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้องได้
- (4) มีความเข้าใจในข้อกำหนดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอย่างถ่องแท้ เช่น การมีความคุ้นเคยและเข้าใจถึงปัจจัยอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น และ
- (5) สามารถประเมิน (ไม่ว่าจะด้วยตนเองหรือโดยได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาทางการเงิน) สถานการณ์ต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้น (possible scenarios) จากปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจ อัตราดอกเบี้ยและปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อการลงทุนของตน และความสามารถของตนที่จะรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น

นอกจากนั้น เนื่องจากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารทางการเงินที่มีความซับซ้อน ผู้ลงทุนจึงควรลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่อเมื่อมีความเข้าใจและได้ประเมินค่าแล้วเห็นว่าความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นความเสี่ยงที่เหมาะสมกับฐานะการลงทุนโดยรวมของตน

1.2.2.3 ความผันผวนของมูลค่าหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

มูลค่าตามราคาตลาด (mark to market value) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้รับผลกระทบจากปัจจัยต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

- (1) อัตราดอกเบี้ยในตลาด
- (2) ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ในกรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีองค์ประกอบเกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยน
- (3) ความผันผวนของราคาปัจจัยอ้างอิง
- (4) สภาพคล่องของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในตลาดรอง
- (5) ระยะเวลาที่เหลืออยู่จนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- (6) การเปลี่ยนแปลงของตลาดเงินและตลาดทุนทั้งในและต่างประเทศ และ
- (7) สถานการณ์ทางด้านเศรษฐกิจ การเงิน การกำกับดูแล การเมือง การก่อการร้าย การทหารและอื่น ๆ ในประเทศใดประเทศหนึ่งหรือหลายประเทศที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิง ซึ่งรวมถึงปัจจัยที่มีผลกระทบต่อตลาดทุนโดยทั่วไป หรือตลาดที่หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีการซื้อขายอยู่

สำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีการไถ่ถอนอ้างอิงกับราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ผู้ลงทุนจะมีความเสี่ยงด้านราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาของหลักทรัพย์อ้างอิง ความผันผวนของหลักทรัพย์อ้างอิง อายุคงเหลือของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ฯลฯ นอกจากนี้ การเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงยังส่งผลต่อมูลค่าไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกรณีที่มีการชำระคืนเงินต้นตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงด้วยการส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิง ในกรณีดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการที่มูลค่าหลักทรัพย์อ้างอิงที่ได้รับชำระลดลง อันเกิดจากราคาตลาดของหลักทรัพย์อ้างอิงต่ำกว่าราคาที่ตั้งส่งมอบเมื่อครบกำหนดไถ่ถอน

ผู้ที่ประสงค์จะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจึงควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และควรตัดสินใจลงทุนภายหลังจากที่ได้พิจารณาข้อมูลทีละรอบในเอกสารฉบับนี้ และข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอย่างรอบคอบแล้ว และเมื่อได้ทำการปรึกษาที่ปรึกษาทางการเงินตามความเหมาะสมแล้ว ทั้งนี้ ผู้ที่ประสงค์จะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ควรถือเอาผลประกอบการหรือมูลค่าในอดีตของปัจจัยอ้างอิงใด เป็นตัวบ่งชี้ผลประกอบการหรือมูลค่าในอนาคตของปัจจัยอ้างอิงนั้นในระหว่างอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใด ๆ

1.2.2.4 การปรับลดอันดับความน่าเชื่อถืออาจส่งผลให้มูลค่าตลาด (market value) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลดลง

มูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจได้รับผลกระทบบางส่วนจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงถูกประเมินความน่าเชื่อถือโดยผู้ลงทุน ซึ่งโดยทั่วไป การประเมินความน่าเชื่อถือดังกล่าวของผู้ลงทุนมักได้รับอิทธิพลจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้คงค้างของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยหน่วยงานจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้มาตรฐาน เช่น บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด ทั้งนี้ การที่หน่วยงานจัดอันดับความน่าเชื่อถือ เช่น บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือหน่วยงานจัดอันดับความน่าเชื่อถืออื่น ๆ แห่งใดแห่งหนึ่งปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ ที่ให้แก่ตราสารหนี้คงค้างของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจทำให้มูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลดลงได้

1.2.2.5 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจถูกไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนได้ กรณีมีข้อกำหนดที่ให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน

สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรุ่นใดรุ่นหนึ่ง อาจถูกไถ่ถอนหรือยกเลิกก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน เช่น กรณีเกิดเหตุแห่งการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนกำหนด ตามที่ระบุไว้ (early redemption event) ยกตัวอย่างเช่น Illegality, Additional Disruption Events เป็นต้น หรือการที่ผู้ออกหรือผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใช้สิทธิไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ทั้งนี้ หากมีการไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะพิจารณาต้นทุน ความสูญเสียและค่าใช้จ่ายทั้งปวง (ถ้ามี) ซึ่งเกิดขึ้น (หรือคาดว่าจะเกิดขึ้น) โดยหรือในนามของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในการไถ่ถอนหรือยกเลิกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนกำหนด ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ค่าใช้จ่ายในการยกเลิกฐานะการป้องกันความเสี่ยง (hedge position) และการยกเลิกการกู้เงิน (funding breakage costs) โดยความสูญเสียและค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะทำให้จำนวนเงินที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้รับเมื่อมีการไถ่ถอนหรือยกเลิกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลดลงจนอาจเหลือศูนย์ ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีหน้าที่ป้องกันความเสี่ยงของตนเองแต่ประการใดหรือโดยวิธีการเฉพาะใด ๆ และไม่มี ความจำเป็นต้องป้องกันความเสี่ยงของตนเองโดยวิธีการที่จะ (หรืออาจคาดหมายได้ว่า) จะส่งผลให้ค่าธรรมเนียมความสูญเสียและค่าใช้จ่ายดังกล่าวต่ำที่สุด นอกจากนี้ ในบางกรณีข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) อาจกำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิแก้ไขข้อกำหนดและเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้หากเกิดเหตุใด ๆ ขึ้น

1.2.2.6 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการนำเงินไปลงทุนใหม่ (reinvestment risk)

ในกรณีที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนกำหนด หรือยกเลิกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ผู้ลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว อาจจะไม่สามารถนำจำนวนเงินที่ได้รับจากการไถ่ถอนหรือยกเลิกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนกำหนดไปลงทุนใหม่โดยมีอัตราดอกเบี้ยที่ (effective interest rate) สูงเท่ากับอัตราดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ถูกไถ่ถอนหรือยกเลิกก่อนกำหนด และอาจต้องนำเงินนั้นไปลงทุนใหม่ได้โดยมีอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าเป็นอย่างมาก ผู้ลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ควรพิจารณาความเสี่ยงจากการนำเงินไปลงทุนใหม่โดยคำนึงถึงการลงทุนอื่น ๆ ที่สามารถทำได้ในเวลานั้น

1.2.2.7 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการแก้ไขสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจแก้ไขสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเห็นว่าไม่มีผลกระทบต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือเป็นการแก้ไขตามแบบแผน ข้อปลีกย่อยหรือเรื่องในทางเทคนิคหรือเป็นการแก้ไขข้อผิดพลาดโดยชัดแจ้ง หรือเป็นการแก้ไขเพื่อการปฏิบัติตามบทบัญญัติของกฎหมาย หรือเพื่อแก้ไขหรือเพิ่มเติมบทบัญญัติที่ไม่ถูกต้องในเอกสารฉบับนี้ และ/หรือในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ทั้งนี้เป็นไปตามที่กำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)

1.2.2.8 การขาดสภาพคล่องของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Liquidity Risk)

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2566 ของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องไม่เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ตามประเภทและลักษณะที่นิยามไว้ในข้อ 5 ถึงข้อ 8 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 39/2564 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2564 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจกำหนดข้อจำกัดการโอนอื่น ๆ เพิ่มเติมสำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายในแต่ละชุดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดที่เกี่ยวข้องไม่ว่าในทอดใด ๆ อันจะเป็นการขัดกับข้อจำกัดการโอนดังกล่าวด้วย ทั้งนี้ เว้นแต่เป็นการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยทางมรดก

นอกจากข้อจำกัดการโอนดังกล่าวข้างต้นแล้ว เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีฐานะเป็นธนาคารพาณิชย์ซึ่งจำเป็นต้องปฏิบัติตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่สนส. 7/2565 เรื่อง หลักเกณฑ์การอนุญาตและกำกับดูแลการทำธุรกรรมอนุพันธ์ของธนาคารพาณิชย์ ฉบับลงวันที่ 6 ตุลาคม 2565 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมเป็นครั้งคราว) ("**ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่สนส. 7/2565**") และกฎระเบียบของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลใด ๆ ที่ไม่ใช่บุคคลที่มีสถานะเป็น "ผู้ลงทุนสถาบัน" และ "ผู้ลงทุนรายใหญ่" ตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่สนส. 7/2565 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือแทนที่)

นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่ดำเนินการจดทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้กับตลาดรองใด ๆ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอันเนื่องมาจากข้อห้ามการโอนและการไม่มีตลาดรองสำหรับการซื้อขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง แม้ผู้ลงทุนอาจขายคืนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ตามข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ผู้ลงทุนอาจประสบปัญหาการขาดสภาพคล่องของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง รวมถึงผลกระทบต่อด้านราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้

1.2.2.9 ความเสี่ยงด้านเครดิตของธนาคารในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้ลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีความเสี่ยงด้านเครดิตจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือผลตอบแทน หรือไม่สามารถส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิงได้ครบถ้วนตามข้อตกลงหรือตรงตามเวลาที่กำหนด รวมถึงการที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถพิจารณาความเสี่ยงด้านเครดิตของธนาคารในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้จากผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจาก บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด ที่ระดับ “AAA(tha)” แนวโน้ม “Stable” เมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม พ.ศ. 2566 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถพิจารณาความเสี่ยงของธนาคารในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีล่าสุด (แบบ 56-1 One report) งบการเงินประจำงวดการบัญชีล่าสุด และงบการเงินรายไตรมาสสำหรับรอบระยะเวลาที่ต่อเนื่องจากงวดการบัญชีล่าสุด ซึ่งผู้เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว

ทั้งนี้ ก่อนการลงทุน ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งเผยแพร่ไว้ที่เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อประเมินความมั่นคงทางการเงินของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

1.2.2.10 ตัวแทนคำนวณเงิน (Calculation Agent)

ตัวแทนคำนวณเงิน (Calculation Agent) มีอำนาจที่จะ (1) พิจารณาว่ามีเหตุการณ์ตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) เกิดขึ้นหรือไม่ และ (2) พิจารณา ดำเนินการปรับเปลี่ยน และ/หรือ ทำการคำนวณใด ๆ ที่เป็นผลจากการเกิดเหตุการณ์เหล่านั้น ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรตระหนักว่าการพิจารณาและดำเนินการใด ๆ โดยตัวแทนคำนวณเงิน (Calculation Agent) นั้น อาจมีผลกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนทางการเงินของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะทำหน้าที่เป็นตัวแทนคำนวณเงินด้วย

1.2.2.11 สถานะของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงถือเป็นหนี้ที่ไม่มีประกันและไม่ด้อยสิทธิของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และอยู่ในลำดับเดียวกับหนี้ที่ไม่มีประกันและไม่ด้อยสิทธิอื่น ๆ ซึ่งคงค้างอยู่ทั้งหมดของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ทั้งที่มีอยู่ในปัจจุบันและที่จะมีขึ้นในอนาคต

1.2.2.12 ค่าใช้จ่ายและภาษีอากร

ผู้ที่ประสงค์จะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงควรตระหนักว่าการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจต้องเสียภาษี ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงอากรแสตมป์ ค่าธรรมเนียมและ/หรือค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีภาระผูกพันที่จะต้องชำระภาษีหรือค่าใช้จ่ายในการชำระหนี้ใด ๆ แม้กฎหมายภาษีที่เกี่ยวข้องจะกำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นผู้ชำระ เว้นแต่สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) จะกำหนดไว้เป็น

ประการอื่นในเรื่องของภาษีและค่าใช้จ่ายดังกล่าว นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีหน้าที่ต้องไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนกำหนด หรือ Gross-Up อันเนื่องมาจากภาษีหรือค่าใช้จ่ายในการชำระหนี้ดังกล่าว

ดังนั้น ผู้ที่ประสงค์จะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงควรปรึกษากับที่ปรึกษาอิสระทางด้านภาษีของตนเสียก่อน นอกจากนี้ ผู้ที่ประสงค์จะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงควรตระหนักว่าภาวะเบียบทางด้านภาษีและการบังคับใช้กฎระเบียบเหล่านี้ โดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีที่เกี่ยวข้องอาจมีการเปลี่ยนแปลงเป็นครั้งคราว ดังนั้น แนวทางปฏิบัติทางภาษี ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง จึงไม่อาจคาดหมายอย่างแน่นอนได้

1.2.2.13 ข้อมูลเกี่ยวกับสถานการณ์ของตลาดปัจจุบัน และ Scenario Analysis

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะให้ข้อมูลเกี่ยวกับสถานการณ์ตลาดปัจจุบัน และภาวะวิเคราะห์สถานการณ์ที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Scenario Analysis) แก่ผู้ที่ประสงค์จะลงทุนตามที่กำหนดโดยข้อบังคับของธนาคารแห่งประเทศไทย ไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) หรือเอกสารอื่นใดที่ใช้ในการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถถือข้อมูลดังกล่าวเพียงอย่างเดียว ในการตัดสินใจลงทุน แต่ควรทำการปรึกษาที่ปรึกษาทางด้านต่าง ๆ เสียก่อน เนื่องจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงและมีความซับซ้อน

1.2.2.14 ความเสี่ยงด้านการชำระหนี้

การชำระเงิน (ในกรณีของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีการชำระหนี้ด้วยเงิน) และการส่งมอบทรัพย์สินตามจำนวนทรัพย์สินที่ต้องส่งมอบ (ในกรณีของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีการชำระหนี้โดยการส่งมอบเป็นปัจจัยอ้างอิง) ที่อยู่ภายใต้เงื่อนไขสำหรับการชำระหนี้บางประการ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีดุลยพินิจโดยเด็ดขาดแต่เพียงผู้เดียวในการพิจารณาว่าผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงปฏิบัติตามเงื่อนไขการชำระหนี้หรือการส่งมอบดังกล่าวครบถ้วนแล้วหรือไม่ หากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีความเห็นว่าผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงยังปฏิบัติไม่ครบถ้วนตามเงื่อนไขการชำระหนี้ที่กำหนดไว้ การชำระเงิน หรือการส่งมอบตามจำนวนทรัพย์สินที่ต้องส่งมอบให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว ก็จะไม่ถึงกำหนดชำระหรือส่งมอบจนกว่าผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขสำหรับการชำระหนี้ครบถ้วนแล้ว ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่ทำการชำระเงินหรือส่งมอบทรัพย์สินเป็นจำนวนเพิ่มเติมเนื่องจากความล่าช้าหรือการเลื่อนกำหนดเวลาดังกล่าว ยกตัวอย่างเช่น กรณีของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีการชำระหนี้โดยการส่งมอบเป็นหลักทรัพย์หรือปัจจัยอ้างอิงอื่น ถ้าการส่งมอบหลักทรัพย์หรือปัจจัยอ้างอิงอื่นตามจำนวนที่ต้องส่งมอบนั้นเป็นอันพันวิสัยหรือไม่สามารถกระทำได้ หรือมีความเป็นไปได้ที่จะกลายเป็นพันวิสัยหรือไม่สามารถกระทำได้ เนื่องจากเกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ขึ้นในวันครบกำหนดชำระใด ๆ วันครบกำหนดชำระหนี้ดังกล่าวจะถูกเลื่อนออกไปเป็นวันชำระหนี้ที่เกี่ยวข้องคราวถัดไปซึ่งไม่มีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ขึ้นนั้นเกิดขึ้นในกรณีเหล่านี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิที่จะ (1) ส่งมอบสินทรัพย์อ้างอิงที่เกี่ยวข้อง ไม่ว่าจะบางส่วนหรือทั้งหมดโดยวิธีการส่งมอบอื่นที่เหมาะสมในเชิงพาณิชย์ เพื่อที่จะส่งมอบหลักทรัพย์หรือปัจจัยอ้างอิงอื่นตามจำนวนที่ต้องส่งมอบ หรือ (2) ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงด้วยเงินแทนการส่งมอบหลักทรัพย์หรือปัจจัยอ้างอิงอื่นตามจำนวนที่ต้องส่งมอบ ซึ่งการใช้สิทธิดังกล่าวของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น ผู้ที่ประสงค์จะลงทุนจึงควรทำความเข้าใจกับเงื่อนไขการชำระหนี้ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

1.2.2.15 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ผู้ลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีความเสี่ยงเกี่ยวกับความเคลื่อนไหวของสกุลเงินสำหรับการชำระหนี้และสกุลเงินของปัจจัยอ้างอิงที่เกี่ยวข้องด้วย ดังนั้น ผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรตระหนักว่าอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่มีความผันผวนอย่างสูง และถูกกำหนดโดยอุปสงค์และอุปทานของสกุลเงินหนึ่ง ๆ ในตลาดแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ขึ้นอยู่กับปัจจัยทางเศรษฐกิจ ซึ่งรวมถึงอัตราเงินเฟ้อในประเทศที่เกี่ยวข้อง ความแตกต่างของอัตราดอกเบี้ยระหว่างประเทศที่เกี่ยวข้อง การพยากรณ์ทางเศรษฐกิจ ปัจจัยการเมืองระหว่างประเทศ ความสามารถในการแลกเปลี่ยนสกุลเงินและความปลอดภัยในการลงทุนทางการเงินในสกุลเงินที่เกี่ยวข้อง การเก็งกำไร และมาตรการที่รัฐบาลและธนาคารกลางใช้ (เช่น การกำหนดให้มีการควบคุมโดยใช้กฎระเบียบหรือการเรียกเก็บภาษี การออกสกุลเงินใหม่เพื่อใช้แทนสกุลเงินเดิม การเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนหรือคุณสมบัติที่เกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนด้วยการลดค่าหรือการเพิ่มค่าของสกุลเงิน หรือการกำหนดให้มีการควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินตราสำหรับการแลกเปลี่ยนหรือการโอนสกุลเงินที่กำหนดซึ่งจะมีผลกระทบต่ออัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา รวมทั้งการมีอยู่ของสกุลเงินที่กำหนด)

1.2.2.16 การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพื่อป้องกันความเสี่ยง

ผู้ที่ประสงค์จะซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านตลาดที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในปัจจุบันอาจอิงควรตระหนักถึงความซับซ้อนในการใช้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในลักษณะนี้เพื่อป้องกันความเสี่ยง ตัวอย่างเช่น มูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจจะไม่สัมพันธ์กับมูลค่าของปัจจัยอ้างอิงหรือเกณฑ์อ้างอิงทั้งหมด เนื่องจากอุปสงค์และอุปทานของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีความผันผวน ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจึงไม่สามารถรับรองได้ว่ามูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะสัมพันธ์กับการเคลื่อนไหวของปัจจัยอ้างอิงหรือเกณฑ์อ้างอิง ด้วยเหตุนี้ การซื้อหรือล้างฐานะหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในพอร์ตการลงทุน (portfolio) ในราคาที่ใช้สำหรับคำนวณมูลค่าของปัจจัยอ้างอิงหรือเกณฑ์อ้างอิงใด ๆ จึงอาจเป็นไปได้

1.2.2.17 ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและความขัดแย้งทางผลประโยชน์

กรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทำหน้าที่เป็นผู้ออก ตัวแทน ผู้จัดการ ผู้สนับสนุนหรือผู้รับประกันการจัดจำหน่ายปัจจัยอ้างอิงที่เป็นหลักทรัพย์ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยผ่านบริษัทในเครือ ผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวอาจขัดแย้งกับผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ หากผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและบริษัทในเครือของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

- (1) ทำการซื้อขาย ดูแลสภาพคล่อง (market making activities) และ/หรือ อาจมีฐานะซื้อ (long positions) หรือฐานะขาย (short positions) ในปัจจัยอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง ในบัญชีซื้อขายเพื่อตนเอง (proprietary accounts) หรือบัญชีอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของตน
- (2) ในอนาคตเป็นผู้รับประกันการจัดจำหน่ายสำหรับการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงตัวเดียวกับปัจจัยอ้างอิงสำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกโดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามเอกสารฉบับนี้
- (3) เข้าทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงธุรกรรมใดธุรกรรมหนึ่งหรือหลายธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากปัจจัยอ้างอิงหรือที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ เนื่องจากการกระทำดังกล่าวของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือบริษัทในเครืออาจมีผลกระทบต่อราคาตลาด สภาพคล่องหรือมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และอาจถือว่ามีผลขัดแย้งทางผลประโยชน์กับผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง แม้ว่าผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่ได้มีความมุ่งหมายให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าวก็ตาม นอกจากนี้ บริษัท

ในเครื่องบางแห่งของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีหรือเข้าถึงข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ปัจจัยอ้างอิงและตราสารที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงปัจจัยอ้างอิงดังกล่าวเป็นครั้งคราว ไม่ว่าจะในฐานะผู้รับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ปรึกษาหรือในฐานะอื่นใด โดยบริษัทในเครือเหล่านั้นจะไม่มีข้อมูลที่ต้องเปิดเผย และจะไม่เปิดเผยข้อมูลใด ๆ ดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

1.2.2.18 การใช้อัตราตัวทวีคูณ (Gearing Factors) ที่สูงกว่า 100% หรือ 1.00 สามารถเพิ่มผลขาดทุนหรือกำไรจากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ในกรณีนี้ข้อกำหนดของหุ้นกู้อนุพันธ์กำหนดให้ดอกเบี้ย จำนวนเงินที่ต้องชำระ หรือจำนวนทรัพย์สินที่ต้องส่งมอบของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขึ้นอยู่กับผลประกอบการ ราคา มูลค่าหรือระดับของปัจจัยอ้างอิงอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง คุณด้วยอัตราตัวทวีคูณ (Gearing Factor) ที่สูงกว่า 100% หรือ 1.00 ผู้ลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจได้รับกำไรจากผลประกอบการของปัจจัยอ้างอิงที่เป็นค่าบวก และ/หรือได้รับความเสี่ยงจากผลประกอบการของปัจจัยอ้างอิงที่เป็นค่าลบอย่างไม่เป็นสัดส่วนเนื่องจากค่าอัตราตัวทวีคูณ (gearing effect) ดังกล่าว ทั้งนี้ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลักษณะดังกล่าวจึงเป็นรูปแบบการลงทุนที่เป็นการเก็งกำไรและมีความเสี่ยงสูงมาก เพราะหากมูลค่าของปัจจัยอ้างอิงลดลงหรือได้รับความเสียหาย ผู้ลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวก็จะมีความเสี่ยงที่จะขาดทุนมากขึ้นด้วยเช่นกัน

ความเสี่ยงที่กล่าวถึงข้างต้นนี้เป็นความเสี่ยงหลักจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยความเสี่ยงแต่ละประเภทที่กล่าวถึงข้างต้นนี้อาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ การดำเนินงาน สถานะการเงินหรือโอกาสของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งผลกระทบเหล่านี้ อาจส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงด้วย นอกจากนี้ ความเสี่ยงแต่ละประเภทที่กล่าวถึงทั้งในส่วนของปัจจัยความเสี่ยงเฉพาะที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามข้อ 1.2.1 และปัจจัยความเสี่ยงโดยทั่วไปของการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามข้อ 1.2.2 ข้างต้นนั้น อาจส่งผลกระทบต่อราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือสิทธิของผู้ลงทุนภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทำให้ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมด

ผู้ลงทุนที่ประสงค์จะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงควรตระหนักว่าความเสี่ยงที่ระบุไว้ข้างต้นนี้มิได้เป็นความเสี่ยงทั้งหมดที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประสบ หรือเป็นความเสี่ยงทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นเนื่องจากลักษณะของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใดๆ เนื่องจากผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะกล่าวแต่เฉพาะความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและประเภทของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อาจมีการออก ตามที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเห็นว่ามีความสำคัญเท่านั้น ดังนั้น จึงอาจมีความเสี่ยงเพิ่มเติมที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเห็นว่าเป็นความเสี่ยงที่ไม่ใช่สาระสำคัญในปัจจุบัน หรือมิได้รู้เห็นในขณะนี้ แต่เป็นความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบตามที่ระบุไว้ข้างต้น ดังนั้น ผู้ที่ประสงค์จะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจึงควรขอคำปรึกษาทางการเงินที่เป็นอิสระ หากผู้ที่ประสงค์จะลงทุนไม่ได้มีความเข้าใจในความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอย่างถ่องแท้

1.3 สิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

สัญญาที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่ : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายแต่ละครั้ง จะอยู่ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ และสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดส่งสัญญาดังกล่าวให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. ภายหลังการเสนอขาย และจะจัดให้มีการเก็บรักษาสำเนาสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) สำหรับการออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละชุดไว้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอ

ตรวจสอบสำเนาเอกสารต่าง ๆ ดังกล่าวที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ตนถืออยู่ได้ใน วันและเวลาทำการของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ทั้งนี้ นอกเหนือจากสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุในข้อ 1.3 นี้แล้ว ยังมีสิทธิและหน้าที่อื่น ๆ ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยหากข้อกำหนดในข้อ 1.3 นี้ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดสิทธิ และสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ให้ข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้องมีผลบังคับใช้

ใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง สมุด
ทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์
แฝง และผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่
มีอนุพันธ์แฝง

1. นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องออกและส่งมอบใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละรายที่มีได้ฝากใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้กับ นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามจำนวนที่ได้รับการจัดสรรและไม่ได้ฝากไว้ กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยการส่งใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทางไปรษณีย์ ลงทะเบียนหรือวิธีการอื่นใดที่กำหนดโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการนับจากวันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยในส่วนของ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มี อนุพันธ์แฝงจะต้องลงชื่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแทน ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการนับจากวันปิด การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
2. นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีหน้าที่ที่จะต้องจัดทำและเก็บรักษาสมุด ทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้จนกว่าหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดจะได้รับการไถ่ถอน
3. ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
 - (ก) ในกรณีทั่วไป สิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะตกให้แก่บุคคลที่ปรากฏชื่อ เป็นเจ้าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจำนวนดังกล่าวอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในวันแรกของการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มี อนุพันธ์แฝงเพื่อพักการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เว้นแต่จะได้มีการโอน หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งสามารถใช้นับกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ ตามข้อกำหนดว่าด้วยการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเกิดขึ้นแล้วในวันปิด สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงข้างต้น ซึ่งสิทธิในหุ้นกู้ที่มี อนุพันธ์แฝงจะตกให้แก่ผู้รับโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
 - (ข) ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกรณีศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแทน สิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะตกให้แก่บุคคล ที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับแจ้งเป็นหนังสือจากศูนย์รับ

ฝากหลักทรัพย์ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจำนวนดังกล่าว
 ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้ในชื่อของศูนย์
 รับฝากหลักทรัพย์ในวันทำการก่อนวันที่จะมีสิทธิตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์
 แฝง หรือในวันแรกของการปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์
 แฝง หรือวันอื่นใดตามที่กำหนดไว้เป็นกรณีเฉพาะ (แล้วแต่กรณี) เว้นแต่
 จะมีการคัดค้านโดยชอบด้วยกฎหมาย

4. ถ้าผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ประสงค์จะ
 ขอรับใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ให้ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายดังกล่าวแจ้ง
 ต่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เมื่อได้รับแจ้งจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ นายทะเบียน
 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องออกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มี
 อนุพันธ์แฝงรายดังกล่าว และลงทะเบียนให้ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้น
 เป็นผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามจำนวนที่ได้รับแจ้งจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์
 ภายใน 45 (สี่สิบห้า) วันนับจากวันที่ได้รับแจ้งชื่อและจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
 ของผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ทั้งนี้
 เมื่อได้รับการออกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและลงทะเบียนดังกล่าวแล้ว นาย
 ทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะแก้ไขจำนวนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่
 ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้ในชื่อของศูนย์รับฝาก
 หลักทรัพย์โดยหักจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้แยกไปลงทะเบียนไว้ในชื่อของผู้
 ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงออก ส่วนจำนวนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่
 กำหนดใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่
 ออกให้แก่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น หากนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ได้
 ทำการแก้ไข (ไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม) ให้ถือว่าจำนวนลดลงตามจำนวนของหุ้นกู้
 ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้แยกไปออกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและลงทะเบียนไว้ในชื่อ
 ของผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว

การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : 1. การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีได้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ให้เป็นไปตาม
 หลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) แบบการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระหว่างผู้โอนและผู้รับโอน

การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะสมบูรณ์เมื่อผู้โอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
 ซึ่งเป็นผู้ลงทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระบุชื่อเป็นเจ้าของหุ้น
 กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจำนวนที่จะทำการโอน หรือผู้รับโอนคนสุดท้ายโดยมี
 การสลักหลังแสดงการโอนต่อเนื่องครบถ้วนจากผู้ถือชื่อดังกล่าว
 (แล้วแต่กรณี) ได้ส่งมอบใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้รับโอนโดยลง
 ลายมือชื่อสลักหลังแสดงการโอนให้ไว้ด้วย

- (ข) ผลของการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระหว่างผู้รับโอนกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีผลใช้บังคับต่อผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ก็ต่อเมื่อผู้รับโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอยู่ระหว่างลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับคำขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงพร้อมทั้งใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ผู้รับโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ลงลายมือชื่อเป็นผู้รับโอนในด้านหลังของใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นครบถ้วนแล้ว
- (ค) ผลของการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระหว่างผู้รับโอนกับบุคคลภายนอก
- การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีผลใช้บังคับกับบุคคลภายนอกได้ก็ต่อเมื่อนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเรียบร้อยแล้ว
- (ง) การขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องกระทำ ณ สำนักงานของนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในวันและเวลาทำการของนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และจะต้องทำตามแบบและวิธีการที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกำหนด โดยผู้ขอลงทะเบียนจะต้องส่งมอบใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ลงลายมือชื่อครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ในข้อ (ก) ข้างต้น พร้อมทั้งหลักฐานอื่น ๆ ที่ยืนยันถึงความถูกต้องและความสมบูรณ์ของการโอนและการรับโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกำหนด ซึ่งนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แล้วเสร็จภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ หลังจากวันที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับคำขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงพร้อมทั้งใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและหลักฐานอื่น ๆ ที่จะต้องส่งมอบครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว อย่างไรก็ตาม หากการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายใดขัดต่อกฎหมายหรือหลักเกณฑ์การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่กำหนดไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิปฏิเสธการลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือการรับรองการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายนั้น ๆ และให้นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแจ้งให้แก่ผู้ยื่นคำขอลงทะเบียนการโอนทราบถึงการปฏิเสธดังกล่าวภายใน 3 (สาม) วันทำการนับแต่วันที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับคำขอ

ลงทะเบียนการโอน พร้อมทั้งส่งคืนใบหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้ขอ
ลงทะเบียนการโอนหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

2. สำหรับการโอนหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น ให้
เป็นไปตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์
และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ รวมทั้งศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

3. นายทะเบียนหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะดำเนินการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้่นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝงเพื่อพักการโอนหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นระยะเวลา 14 (สิบสี่) วัน
(กรณีหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะยาว) หรือ 10 (สิบ) วัน (กรณีหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
ระยะสั้น) ก่อนวันครบกำหนดชำระเงิน/ส่งมอบ และ/หรือวันประชุมผู้ถือหุ้่นกู้ หรือ
วันอื่น (แล้วแต่กรณี) หรือตามที่ผู้ออกหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้แจ้งแก่นาย
ทะเบียนหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือ ผู้ถือหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (แล้วแต่กรณี)
หรือระยะเวลาอื่นใดเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ ระเบียบหรือวิธีปฏิบัติ
ใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงประกาศที่ออกโดยสมาคมตราสารหนี้
ไทย) เพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในการได้รับสิทธิประโยชน์ต่าง
ๆ ข้างต้นในฐานะผู้ถือหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้่นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝงจะเริ่มตั้งแต่วันที่ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงวันแรก ซึ่ง
วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงวันแรกดังกล่าวให้เรียกว่า "**วันปิด
สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง**" ถ้าวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้่น
กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนไปเป็นวันทำการถัดไป ซึ่งในกรณีดังกล่าว
ระยะเวลาปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีระยะเวลาน้อยกว่า 14
(สิบสี่) วัน หรือ 10 (สิบ) วัน (แล้วแต่กรณี) ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่
สามารถร้องขอให้นายทะเบียนหุ้่นกู้ลงทะเบียนการโอนหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้
ระหว่างระยะเวลาของการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

นายทะเบียนหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ออกหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ใน
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดย
ไม่ต้องได้รับความยินยอมจากที่ประชุมผู้ถือหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่อย่างใด โดย
นายทะเบียนหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะแจ้งการแก้ไขเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการปิด
สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้ผู้ออกหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้่น
กู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบก่อนการแก้ไข และการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะเป็นไป
ตามหลักเกณฑ์ที่ทางสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรือหน่วยงานอื่นใดที่
เกี่ยวข้องประกาศกำหนด

4. ข้อจำกัดการโอนหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

เนื่องจากหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายภายใต้โครงการหุ้่นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2566 นี้ เป็นหุ้่นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายต่อผู้ลงทุน

สถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ พ.จ. 16/2565 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ ฉบับลงวันที่ 23 กันยายน พ.ศ. 2565 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องไม่เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ตามประเภทและลักษณะที่นิยามไว้ในข้อ 5 ถึงข้อ 8 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 39/2564 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2564 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจกำหนดข้อจำกัดการโอนอื่น ๆ เพิ่มเติมสำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายในแต่ละชุดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดที่เกี่ยวข้องไม่ว่าในทอดใด ๆ อันจะเป็นการขัดกับข้อจำกัดการโอนดังกล่าวด้วย

นอกจากนี้ เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในฐานะธนาคารพาณิชย์จะต้องปฏิบัติตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สนส. 7/2565 และกฎหมายหรือกฎเกณฑ์และระเบียบปฏิบัติต่าง ๆ เกี่ยวกับการควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลใดที่จะเป็นการฝ่าฝืนประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง

- การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ : ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตลอดจนอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอันดับความน่าเชื่อถือนี้มิได้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อเสนอแนะให้ผู้ลงทุนทำการซื้อ ขาย หรือถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย และอาจมีการเพิกถอนหรือเปลี่ยนแปลงได้จนถึงวันที่สิทธิเรียกร้องตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะสิ้นสุดลง
- อัตราดอกเบี้ย : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะออกและเสนอขายแต่ละครั้งจะเป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังต่อไปนี้

1. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภทที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ โดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง จะได้รับดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีการชำระดอกเบี้ยเพียงงวดเดียว หรือหลายงวดตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
2. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภทที่มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว โดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยในลักษณะลอยตัวตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยจะมีการชำระดอกเบี้ยเพียงงวดเดียว หรือหลายงวดตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
3. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภทที่ไม่มีดอกเบี้ย ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่ได้รับดอกเบี้ยภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
4. ในกรณีที่ผลการคำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่อหน่วยที่ได้มีจำนวนทศนิยมมากกว่า 6 (หก) ตำแหน่ง ให้ปัดทศนิยมให้เหลือเพียง 6 (หก) ตำแหน่ง โดยให้ปัดทศนิยมตำแหน่งที่ 6 (หก) ขึ้น ถ้าตำแหน่งที่ 7 (เจ็ด) มีค่ามากกว่าหรือเท่ากับ 5 (ห้า) กรณีที่ดอกเบี้ยที่คำนวณได้มีทศนิยมไม่รู้จักให้กำหนดส่วนใน 6 (หก) ทศนิยมและทำการปัดทศนิยมตำแหน่งที่ 6 (หก) ตามหลักการข้างต้น

วิธีการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝง :

1. หลักเกณฑ์ทั่วไป
ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะทำการชำระเงิน และ/หรือส่งมอบทรัพย์สินใด ๆ ในวันและวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้องให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละรายที่มีชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
2. วิธีการชำระเงิน
ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระเงินตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงผ่านนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยเช็คขีดคร่อมส่งจ่ายเฉพาะในนามของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ลงวันที่ตรงกับวันที่ทำการที่ต้องชำระเงินตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียน

(หรือการส่งโดยวิธีการอื่นที่เทียบเคียงกัน) หรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) หรือโดยการโอนเงินเข้าบัญชีของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ได้มีการแจ้งเป็นหนังสือให้นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบล่วงหน้าแล้วไม่น้อยกว่า 15 (สิบห้า) วันทำการก่อนวันถึงกำหนดชำระเงิน หรือโดยวิธีอื่นใดตามที่ตกลงกันระหว่างผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ทั้งนี้ การชำระเงินที่จะทำการชำระในวันตามทีระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ต้องนำไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

3. วิธีการส่งมอบทรัพย์สิน

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะทำการส่งมอบทรัพย์สินใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยวิธีการตามที่ตกลงกันระหว่างผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ต้องนำไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

4. กรณีของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแทน ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระเงิน และ/หรือส่งมอบทรัพย์สินใด ๆ ผ่านนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่บุคคลที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์มีหนังสือแจ้งมายังผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจำนวนต่าง ๆ ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยวิธีการตามที่ตกลงกันระหว่างผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ต้องนำไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

5. เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ทำการชำระหนี้ให้แก่บุคคลที่มีชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแล้ว ให้ถือว่าไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไปแล้วเป็นอันยกเลิก

6. หากวันครบกำหนดชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันชำระหนี้ไปเป็นวันทำการถัดไป โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่มีภาระเงินเพิ่มเติมใด ๆ จากการเลื่อนการชำระหนี้ดังกล่าว

- เหตุผิณัดและผลของการผิณัด : 1. กรณินี้ใดกรณินึงดังต่อไปนี้ถือเป็เหตุผิณัดภายใต้หุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- (ก) หากผู้ออกหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงผิณัดไม่ชำระเงินไม่ว่าเงินต้นหรือดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใด หรือไม่ส่งมอบทรัพย์สินที่ตกลงจะส่งมอบไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง และการผิณัดไม่ชำระหนี้ดังกล่าวยังคงมีอยู่อย่างต่อเนื่องเป็นระยะเวลา 15 (สิบห้า) วันทำการนับจากวันถึงกำหนดชำระหนี้ เว้นแต่การผิณัดดังกล่าวมีสาเหตุจากเหตุสุดวิสัยหรือเกิดจากเหตุการณ์ภายนอกแทรกแซง ซึ่งเหตุการณ์ดังกล่าวผู้ออกหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถควบคุมได้
- (ข) มีการเริ่มดำเนินการเพื่อขอฟื้นฟูกิจการของผู้ออกหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือเพื่อขอให้ผู้ออกหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงล้มละลายภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง หรือได้มีคำสั่งหรือมติใด ๆ โดยชอบตามกฎหมายให้เลิกกิจการของผู้ออกหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือผู้ออกหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตกเป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัวตามที่กฎหมายกำหนด หรือมีการยึด/อายัดทรัพย์สินของผู้ออกหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามคำพิพากษา หรือคำสั่งโดยชอบด้วยกฎหมาย
2. ในกรณินี้ที่เกิดเหตุผิณัดกรณินี้ใดกรณินึงตามข้อ (ก)-(ข) และเหตุเช่นว่านั้ยังคงมีอยู่ หากผู้ถือหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายหนึ่งหรือหลายรายที่ถือหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ยังมิได้ทำการไถถอนทั้งหมด มีหนังสือแจ้งการผิณัดไปยังผู้ออกหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยระบุถึงเหตุผิณัดซึ่งทำให้มีการเร่งรัดชำระหนี้หุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้ถึงกำหนดชำระโดยพลันและผู้ออกหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษร หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีมติเห็นชอบให้หนี้ตามหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดถึงกำหนดชำระโดยพลัน ผู้ออกหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระหนี้ตามหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้ผู้ถือหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายในระยะเวลา 7 วันทำการถัดจากวันที่ผู้ออกหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับหนังสือแจ้งดังกล่าว เป็นจำนวนเทียบเท่ากับมูลค่าทางตลาดของหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้องหักด้วยค่าใช้จ่ายใด ๆ ที่เกี่ยวข้องจากการที่หุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงถึงกำหนดชำระโดยพลันตามที่คำนวณโดยตัวแทนคำนวณเงิน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงค่าใช้จ่ายอันเนื่องมาจากการที่ผู้ออกหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้อง (หรืออาจต้อง) ทำการยกเลิกธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงใด ๆ เกี่ยวเนื่องกับหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยผู้ออกหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงยินยอมเสียดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยผิณัดนับแต่วันที่หนี้ตามหุ้ณุกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงครบกำหนดชำระจนกว่าจะชำระหนี้ครบถ้วน

- การประชุมผู้ถือหุ้นที่มี
อนุพันธ์แฝง
1. ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ ไม่ว่าในเวลาใด ๆ แต่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยเร็ว ซึ่งจะต้องไม่เกิน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่มีผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายหนึ่งหรือหลายรายที่ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ยังมีได้ไถ่ถอนทั้งหมดมีคำขอเป็นหนังสือให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือนับแต่วันที่มีผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบว่าเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้
- (ก) หากเกิดเหตุผิดนัดกรณีใดกรณีหนึ่งตามที่กำหนดข้างต้น ภายใต้หัวข้อเหตุผิดนัดและผลของการผิดนัด และในขณะนั้นยังมิได้มีการส่งหนังสือแจ้งใด ๆ มายังผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามรายละเอียดภายใต้หัวข้อดังกล่าว หรือ
 - (ข) หากมีการเสนอขอแก้ไขข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงเพิ่มเติมสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้องในสาระสำคัญ
2. การประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ซึ่งรวมถึงกรณีการลงมติเป็นลายลักษณ์อักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) จะเป็นการประชุม (หรือลงมติเป็นลายลักษณ์อักษร) ร่วมกันของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดทุกชุดที่ยังคงค้างชำระอยู่ ที่ออกภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2566 (โดยการนับองค์ประชุมและมติของที่ประชุมจะคำนวณจากผลรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดดังกล่าว) แต่ทั้งนี้ ในกรณีที่ (ก) ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเห็นว่า ในกรณีเป็นการประชุมซึ่งต้องพิจารณาหลายวาระ หากมีเรื่องใดเรื่องหนึ่งที่จะต้องประชุมเพื่อลงมตินั้น เป็นเรื่องที่น่าจะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดใด ๆ โดยเฉพาะเจาะจงเท่านั้น ซึ่งในกรณีดังกล่าวให้นับองค์ประชุมและคะแนนเสียงเฉพาะจากผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดที่เกี่ยวข้องนั้น ๆ เท่านั้น หรือ (ข) ในกรณีที่เรื่องที่จะพิจารณาทั้งหมดอาจมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดใด ๆ โดยเฉพาะ ก็ให้เรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดที่มีส่วนได้เสียดังกล่าวเท่านั้น
3. มติโดยชอบของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เรียกประชุมและดำเนินการประชุมโดยชอบมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทุกรายไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมหรือไม่ก็ตาม ส่วนหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นจะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (เอกสารแนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ)
4. ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายอันจำเป็นและสมควรทั้งหมดที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการเรียกและการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มี

อนุพันธ์แฝง นอกจากค่าใช้จ่ายที่ก่อโดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นการส่วนตัว ถ้าผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ชำระค่าใช้จ่ายดังกล่าว ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิเรียกให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชำระค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้

5. ในการลงมติใด ๆ เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจทำความเข้าใจกันเป็นลายลักษณ์อักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพื่อลงมติใด ๆ ดังกล่าวได้ แต่ทั้งนี้ จะต้องปรากฏว่าผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 (สามในสี่) ของจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน มีมติเห็นชอบและลงลายมือชื่อไว้เป็นหลักฐานในมติดังกล่าว ในหนังสือฉบับเดียวกันหรือหลายฉบับก็ได้ และส่งมอบให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นผู้เก็บรักษาไว้ ทั้งนี้ มติดังกล่าวมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทุกรายนับแต่วันที่ได้ส่งมอบหนังสือดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
6. ในกรณีที่มีผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพียงหนึ่งรายให้ถือว่ามติที่ทำการเป็นลายลักษณ์อักษรและลงนามโดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว เป็นมติโดยชอบของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยมิต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

การแก้ไขเปลี่ยนแปลง
ข้อกำหนดในสัญญาที่
กำหนดสิทธิและหน้าที่ของ
ผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝง (Final Terms)
ที่เกี่ยวข้อง

1. การแก้ไขเปลี่ยนแปลง และ/หรือ เพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้องในส่วนที่มีสาระสำคัญจะต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (เอกสารแนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ)
2. ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจแก้ไขเปลี่ยนแปลงและ/หรือ เพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยไม่ต้องขอมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อน หาก
 - (ก) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไม่กระทบต่อสิทธิอันเป็นสาระสำคัญของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอย่างชัดเจน หรือ
 - (ข) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเป็นไปเพื่อให้เป็นไปตามคำแนะนำหรือคำสั่งของหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงาน ก.ล.ต.) หรือ

(ค) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) โดยตัวแทนคำนวณเงิน เนื่องจากการเกิดเหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่งตามที่กำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) เช่น Change in Law เป็นต้น

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

การขอออกใบหุ้นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝงฉบับใหม่

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

คำบอกกล่าว

: 1. คำบอกกล่าวถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

คำบอกกล่าวถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะถือว่าได้ส่งโดยชอบหากได้ส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียน (หรือการส่งโดยวิธีที่เทียบเคียงกัน) หรือทางไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (หากส่งไปยังที่อยู่ในต่างประเทศ) ไปยังที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตามที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ระบุโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (สำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์) และจะถือว่าเป็นการส่งโดยชอบแล้วในวันที่ได้ส่งทางไปรษณีย์ หรือในวันที่ 7 (เจ็ด) นับจากวันที่ส่ง (หากส่งจากประเทศอื่นนอกจากประเทศของผู้รับ)

2. คำบอกกล่าวถึงผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

2.1 คำบอกกล่าวถึงนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะถือว่าได้ส่งโดยชอบ หากได้ส่งไปยังที่อยู่หรือหมายเลขโทรสารของนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

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 ที่เกี่ยวข้องหรือหน่วยงานย่อยทางการเมืองหรือเจ้าหน้าที่ใด ๆ ของหรือในหน่วยงานย่อยดังกล่าว ซึ่งผู้มีอำนาจเรียกเก็บภาษีที่เกี่ยวข้องกับการชำระเงิน หรือการส่งมอบทรัพย์สินที่ตกลงจะส่งมอบ ภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เว้นแต่จะเป็นภาษี อากร หรือค่าธรรมเนียมรัฐที่กำหนดให้เรียกเก็บกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

อายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

วันครบกำหนดอายุ : เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

กฎหมายที่ใช้บังคับ : ข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) จะอยู่ภายใต้บังคับและตีความตามกฎหมายไทย

คำจำกัดความ

“คณะกรรมการ ก.ล.ต.” หมายถึง คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

“โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2566” หมายถึง โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ซึ่งเป็นโครงการที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละชุดเป็นคราว ๆ ไป โดยมีมูลค่าการเสนอขายรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 50,000 ล้านบาทหรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน ทั้งนี้ มูลค่าเงินต้นคงค้างของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ เวลาใด ๆ จะต้องไม่เกิน 50,000 ล้านบาทหรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ รวมถึง

| | |
|---|--|
| | สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ตามที่ได้รับอนุญาตให้ออกและเสนอขายจากสำนักงาน ก.ล.ต. |
| “นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง” | หมายถึง ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) |
| “ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง” | หมายถึง ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละจำนวนตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) |
| “ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง” | หมายถึง ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) |
| “วันทำการ” | หมายถึง วันที่ธนาคารพาณิชย์โดยทั่วไปเปิดทำการในกรุงเทพมหานคร ซึ่งมีในวันเสาร์หรือวันอาทิตย์ หรือวันอื่นใดที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศให้เป็นวันหยุดของธนาคารพาณิชย์ |
| “สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง” | หมายถึง สมุดทะเบียนหรือแหล่งข้อมูลทางทะเบียนซึ่งบันทึกรายละเอียดเกี่ยวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เช่น ชื่อและที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง การโอน การจำหน่าย การอายัด การออกไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใหม่ไว้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่เกี่ยวข้อง |
| “สำนักงาน ก.ล.ต.” | หมายถึง สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ |
| “สิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง” | หมายถึง สิทธิทั้งปวงในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอันรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) สิทธิในการได้รับชำระเงินและดอกเบี้ย (ถ้ามี) หรือทรัพย์สินที่ตกลงจะส่งมอบ (ตามแต่กรณี) ภายใต้อุบัติการณ์หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และสิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและลงคะแนนโดยวิธีการส่งหนังสือลงมติ |
| “สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)” | หมายถึง สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งอาจเป็นภาษาไทยหรือภาษาอังกฤษ |
| “สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ” | หมายถึง สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ |
| “ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์” | หมายถึง บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือบุคคลหรือนิติบุคคลอื่นที่ดำเนินกิจการรับฝากหลักทรัพย์ได้ตามกฎหมายซึ่งเข้ารับทำหน้าที่แทน |
| “หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง” | หมายถึง หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดใด ๆ แต่ละชุดซึ่งออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2566 เป็นสกุลเงินบาทหรือเงินตราต่างประเทศ โดยมีรายละเอียดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละชุดดังกล่าวตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิ |

รวมถึงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

“อัตราดอกเบี้ยผิวนัด”

หมายถึง อัตราดอกเบี้ยผิวนัดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

1.4 ข้อมูลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลสถิติราคาของปัจจัยอ้างอิง ดังนี้

| ข้อมูลสถิติ | แหล่งข้อมูลอ้างอิง |
|---|---|
| สำหรับปัจจัยอ้างอิงประเภทหลักทรัพย์หรือดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศ และ สินค้าโภคภัณฑ์ | https://www.bloomberg.com (Bloomberg) https://www.refinitiv.com (Refinitiv Eikon) |
| สำหรับปัจจัยอ้างอิงประเภทอัตราดอกเบี้ย, อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ, อัตราเงินเฟ้อ | https://www.bot.or.th (ธนาคารแห่งประเทศไทย) https://www.bloomberg.com (Bloomberg) |
| สำหรับปัจจัยอ้างอิงประเภทหลักทรัพย์และดัชนีหลักทรัพย์ในประเทศไทย | https://www.set.or.th (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย) |
| สำหรับปัจจัยอ้างอิงเครดิต | https://www.trisrating.com https://www.fitchratings.com https://www.moodys.com https://www.spglobal.com https://www.bloomberg.com (Bloomberg) |

2. ข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย

2.1 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2566 เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 16/2565 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ ฉบับลงวันที่ 23 กันยายน พ.ศ. 2565 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องไม่เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอใด ๆ ให้แก่บุคคลที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ตามประเภทและลักษณะที่นิยามไว้ในข้อ 5 ถึงข้อ 8 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 39/2564 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2564 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจกำหนดข้อจำกัดการโอนอื่น ๆ เพิ่มเติมสำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายในแต่ละชุดในข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์

แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของวงสิทธิที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดที่เกี่ยวข้องไม่ว่าในทศใด ๆ อันจะเป็นการขัดกับข้อจำกัดการโอนดังกล่าวด้วย

เพื่อประโยชน์ตามข้อ 2 และข้อ 3 นี้

"ผู้ลงทุนสถาบัน" ได้แก่ ผู้ลงทุนตามประเภทต่อไปนี้

- (1) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (2) ธนาคารพาณิชย์
- (3) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (4) บริษัทเงินทุน
- (5) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (6) บริษัทหลักทรัพย์
- (7) บริษัทประกันวินาศภัย
- (8) บริษัทประกันชีวิต
- (9) กองทุนรวม
- (10) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริษัทหลักทรัพย์รับจัดการเงินทุนของผู้ลงทุนดังนี้
 - (ก) ผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (9) หรือ (11) ถึง (24) หรือ (26)
 - (ข) ผู้ลงทุนตาม (25) ทั้งนี้ เฉพาะในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทดังกล่าว
 - (ค) ผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติด้านฐานะทางการเงินเทียบเท่าผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่
- (11) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (12) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (13) กองทุนประกันสังคม
- (14) กองทุนการออมแห่งชาติ
- (15) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน
- (16) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (17) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
- (18) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
- (19) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (20) นิติบุคคลประเภทบริษัท

- (21) นิติบุคคลซึ่งมีผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (20) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละเจ็ดสิบห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด
- (22) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะทำนองเดียวกับผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (21) หรือ (23) หรือ (26)
- (23) ผู้ที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการลงทุน ได้แก่
- (ก) ผู้จัดการกองทุน หรือผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน
 - (ข) นักวิเคราะห์การลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน
 - (ค) ผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ (angel investor) ดังนี้ ทั้งนี้ เฉพาะในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่ออกตามประกาศเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์โดยวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME) หรือวิสาหกิจเริ่มต้น (startup) หรือหลักทรัพย์ที่เสนอขายผ่านผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง (crowdfunding portal) ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน
 - 1) ที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน
 - 2) ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง (crowdfunding portal) ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน
 - 3) ผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติด้านความรู้หรือประสบการณ์ และคุณสมบัติด้านฐานะการเงิน อย่างครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในตารางแนบท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 39/2564 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่)
- (24) กิจการที่ประกอบธุรกิจในลักษณะเงินร่วมลงทุน ได้แก่ นิติบุคคลร่วมลงทุน และกิจการเงินร่วมลงทุน
- (25) บุคคลที่มีความสัมพันธ์กับบริษัทในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้ ทั้งนี้ เฉพาะในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทดังกล่าว
- (ก) กรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงาน
 - (ข) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่
 - (ค) บริษัทย่อย หรือบริษัทร่วม
- บุคคลที่มีความสัมพันธ์กับบริษัทตามวรรคหนึ่ง ให้หมายความรวมถึงบุคคลที่เคยมีความสัมพันธ์ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งข้างต้น ซึ่งพ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่เกิน 3 เดือน
- (26) ผู้ลงทุนอื่นใดตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
- "ผู้ลงทุนรายใหญ่" และ "ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ" ได้แก่ ผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติด้านความรู้หรือประสบการณ์ และคุณสมบัติด้านฐานะการเงิน อย่างครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในตารางแนบท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 39/2564 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ตามเอกสารแนบ 3
- ในการพิจารณาคุณสมบัติด้านความรู้หรือประสบการณ์ นอกจากการได้รับวุฒิปริญญาตรีหรือสูงกว่าอย่างชัดเจนในตารางท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 39/2564 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้

ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) แล้ว ให้สำนักงาน ก.ล.ต. มีอำนาจประกาศกำหนดหลักสูตรเกี่ยวกับการบริหารการเงินและการลงทุนอื่นที่ผู้ลงทุนรายใหญ่และผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษต้องได้รับวุฒิบัตรได้

2.2 เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในฐานะธนาคารพาณิชย์จะต้องปฏิบัติตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สนส. 7/2565 และกฎหมายหรือกฎเกณฑ์และระเบียบปฏิบัติต่าง ๆ เกี่ยวกับการควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของวงสิทธิที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลใดที่จะเป็นการฝ่าฝืนกับประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง

3. การจองซื้อ การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของวงสิทธิในการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดวิธีการจองซื้อ การจัดจำหน่าย และวิธีการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ตามความเหมาะสม ในกรณีที่เกิดปัญหาอุปสรรค หรือข้อจำกัดในการดำเนินการ ทั้งนี้ เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ลงทุนอย่างเป็นธรรมและเพื่อให้การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงครั้งนี้ประสบความสำเร็จสูงสุด

3.1 วิธีการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

3.1.1 การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในครั้งนี้เป็นการเสนอขายในวงจำกัดแก่ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประเภทและลักษณะที่นิยามไว้ในข้อ 5 ถึง ข้อ 8 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 39/2564 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2564 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) และเป็นการออกภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2566 ตามที่ได้กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 16/2565 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ ฉบับลงวันที่ 23 กันยายน พ.ศ. 2565 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) 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

หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแทน

3.3 เงื่อนไขและค่าตอบแทนในการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เป็นผู้จัดจำหน่ายเอง จะไม่มีค่าตอบแทนในการจัดจำหน่าย

(เว้นแต่ กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้แต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพิ่มเติมในภายหลัง ค่าตอบแทนในการจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสำหรับผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่ดังกล่าว จะเป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งจะได้ทำขึ้นระหว่างผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายดังกล่าว (ถ้ามี)

3.4 ค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นผู้จัดจำหน่าย

หมายเหตุ: กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นผู้จัดจำหน่ายเองจะไม่มีค่าใช้จ่ายอื่นใด

กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้แต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพิ่มเติมในภายหลัง อาจมีค่าใช้จ่ายในส่วนของค่าตอบแทนในการจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสำหรับผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้รับการแต่งตั้งดังกล่าว ทั้งนี้จะเป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งจะได้ทำขึ้นระหว่างผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายดังกล่าว (ถ้ามี)

3.5 วิธีการขอรับหนังสือชี้ชวน

ผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวน และใบจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตามที่อยู่ระบุไว้ในข้อ 3.2 ระหว่างวันและเวลาทำการของผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง นับตั้งแต่วันที่หนังสือชี้ชวนมีผลบังคับใช้จนถึงวันสิ้นสุดการเสนอขาย หรือขอคัดสำเนาหนังสือชี้ชวน ซึ่งมีข้อมูลไม่แตกต่างจากหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อศึกษารายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จะออกภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2566 ได้ ก่อนทำการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง 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>

3.6 การจัดสรรและวิธีการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2566 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. 7/2565 และกฎเกณฑ์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องของธนาคารแห่งประเทศไทย ดังนั้น การเสนอขาย จัดจำหน่าย และจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจึงจะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สนส. 7/2565รวมทั้งกฎเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้องนั้นด้วย

3.7 วัน วิธีการจองและการชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะดำเนินการกำหนดรายละเอียด ขั้นตอน วิธีการจองซื้อ รวมทั้งเงื่อนไขในการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและจะเปิดเผยให้ผู้ลงทุนที่ได้รับการเชิญจากผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ทราบก่อนที่จะทำการจองซื้อ ซึ่งตามปกติผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีขั้นตอนในการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังต่อไปนี้

3.7.1 ผู้ลงทุนสถาบัน

ผู้ลงทุนสถาบันที่ต้องการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องกรอกข้อมูลในแบบฟอร์มใบจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้ถูกต้อง ครบถ้วนและชัดเจนพร้อมลงลายมือชื่อ หากผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นนิติบุคคลจะต้องลงนามโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้นพร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี) โดยมีเอกสารประกอบการจองซื้อ ดังนี้

- (1) ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เป็นนิติบุคคลตามกฎหมายไทยหรือที่จดทะเบียนในประเทศไทย ต้องแนบ สำเนา หนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์ฉบับล่าสุด (ที่ออกให้ไม่เกิน 1 (หนึ่ง) เดือนก่อนวันจองซื้อ) พร้อมลงนามรับรอง สำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคล และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคล ดังกล่าว พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง
- (2) ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เป็นนิติบุคคลตามกฎหมายต่างประเทศหรือที่จดทะเบียนในต่างประเทศ ต้องแนบ สำเนาหนังสือแสดงความเป็นนิติบุคคลหรือหนังสือสำคัญการจัดตั้งบริษัท หนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับ และ หนังสือรับรองฉบับล่าสุด (ที่ออกให้ไม่เกิน 1 (หนึ่ง) เดือนก่อนวันจองซื้อ) พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง โดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาหนังสือเดินทาง ของผู้มีอำนาจลงนามซึ่งลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง
- (3) สำเนาสมุดเงินฝากประเภทบัญชีออมทรัพย์หรือกระแสรายวันที่เปิดในนามผู้จองซื้อ (ใช้เฉพาะกรณีผู้จองซื้อที่เลือกรับใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและประสงค์จะรับดอกเบี้ยและเงินต้นโดยการโอนเข้าบัญชี)

3.7.2 ผู้ลงทุนรายใหญ่ (รวมถึงผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ)

ผู้ลงทุนรายใหญ่ที่ต้องการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องกรอกข้อมูลในแบบฟอร์มใบจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้ถูกต้อง ครบถ้วนและชัดเจนพร้อมลงลายมือชื่อ 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)
- 3.7.3 ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ที่สำนักงานของผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในวันและเวลาทำการของผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุในข้อ 3.2 และผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะแจ้งผลการจัดสรรกลับมาภายในวันที่มีการออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ทั้งนี้ ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องจัดส่งเอกสารตามที่กำหนดข้างต้นและจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อตามราคาขายของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) โดยสามารถชำระค่าจองซื้อได้หลายวิธี ดังนี้
- 3.7.3.1 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) หรือดราฟท์ โดยจะต้องลงวันที่ส่งจ่ายเช็คไม่เกินวันทำการ ก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) และนำส่งเช็ค แคชเชียร์เช็ค (หรือที่เรียกว่า เช็คธนาคาร) หรือ ดราฟท์ถึงผู้จัดจำหน่ายล่วงหน้าไม่เกิน 12.00 น. ของวันทำการก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) แต่ละรุ่น และสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีเดียวกันกับของสถานที่จองซื้อเท่านั้น และขีดคร่อม โดยส่ง จ่ายบัญชีตามที่คุณจัดจำหน่ายแจ้งให้ผู้จองซื้อทราบ
- (5) หากเป็นการรับชำระที่นอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น จะต้องเป็นวิธีการที่ได้รับการอนุมัติจากผู้บริหารของผู้จัดจำหน่าย หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

3.7.3.2 ผู้ลงทุนรายใหญ่ (รวมถึงผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ)

- (1) ชำระเป็นเงินสด ไม่เกินเวลา 15.00 น. ของวันทำการก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date)
- (2) ชำระโดยการโอนเงินผ่านระบบ BAHTNET โดยจะต้องชำระภายในเวลา 15.00 น. ของวันทำการก่อนหน้าวันที่ออก หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) โดยเข้าบัญชีตามที่คุณจัดจำหน่ายแจ้งให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบ
- (3) ชำระโดยการหักบัญชีธนาคาร จะต้องชำระภายในเวลา 15.00 น. ของวันทำการก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ แฝง (Issue Date) โดยเข้าบัญชีตามที่คุณจัดจำหน่ายแจ้งให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบ
- (4) ชำระด้วยเช็ค แคชเชียร์เช็ค (หรือที่เรียกว่า เช็คธนาคาร) หรือดราฟท์ โดยจะต้องลงวันที่ส่งจ่ายเช็คไม่เกินวันทำการ ก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) และนำส่งเช็ค แคชเชียร์เช็ค (หรือที่เรียกว่า เช็คธนาคาร) หรือ ดราฟท์ถึงผู้จัดจำหน่ายล่วงหน้าไม่เกิน 12.00 น. ของวันทำการก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) แต่ละรุ่น และสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีเดียวกันกับของสถานที่จองซื้อเท่านั้น และขีดคร่อม โดยส่ง จ่ายบัญชีตามที่คุณจัดจำหน่ายแจ้งให้ผู้จองซื้อทราบ
- (5) หากเป็นการรับชำระที่นอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น จะต้องเป็นวิธีการที่ได้รับการอนุมัติจากผู้บริหารของผู้จัดจำหน่าย หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

3.7.4 ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ยื่นความจำเป็นในการจองซื้อและได้ดำเนินการครบถ้วนตามขั้นตอนแล้ว จะขอยกเลิกการจองซื้อ และขอเงินคืนไม่ได้ (เว้นแต่เป็นกรณีตามข้อ 3.8 ย่อหน้าที่ 2) แต่อย่างไรก็ตาม ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิยกเลิก การจองซื้อของผู้จองซื้อที่ดำเนินการไม่ครบถ้วนดังที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

3.7.5 การดำเนินการจองซื้อจะต้องปฏิบัติตามรูปแบบหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่คุณจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจัดเตรียมไว้ในแต่ ละสถานที่

3.7.6 ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ในการปิดรับการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อน ครบกำหนดระยะเวลาการเสนอขาย หากมีผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงครบตามจำนวนที่กำหนดแล้ว และ/หรือ ในกรณีที่ ผู้จองซื้อชำระค่าจองซื้อเป็นเช็ค แต่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้ ภายในระยะเวลาที่กำหนด ข้างต้น ซึ่งในกรณีดังกล่าวนี้ ผู้จองซื้อยินยอมรับผิดชอบในค่าใช้จ่ายและค่าเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นแก่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ แฝง (ถ้ามี)

3.8 การยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ดำเนินการ หรือชำระค่าจองซื้อไม่ครบถ้วนหรือไม่ถูกต้องตามข้อ 3.7 ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ในการรับจองซื้อหุ้นกู้

ที่มีอนุพันธ์แฝงเกินกว่าจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายเพื่อสำรองไว้กรณีที่ไม่สามารถเรียกชำระเงินค่าจองซื้อจากผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในลำดับที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อยู่ในลำดับที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถปฏิบัติตามวิธีการจองซื้อ และการชำระเงินค่าจองซื้อตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.7 ทั้งนี้ ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจตัดสินใจในการได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายนั้น ๆ และจะจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในส่วนที่ตัดออกให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายอื่น จนกว่าจะครบตามจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย

ในกรณีที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเห็นว่าเหตุที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิที่จะยกเลิกการจองซื้อภายในวันทำการถัดไปนับจากวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแจ้งระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวได้ ทั้งนี้ หากเหตุการณ์ดังกล่าวเกิดขึ้นในวันจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงวันสุดท้าย ให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ประสงค์จะยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องดำเนินการยกเลิกการจองซื้อภายในวันเดียวกันนั้น (กำหนดเวลายกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง)

3.9 การจัดสรรในกรณีที่ผู้จองซื้อเกินกว่าจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย

ในกรณีที่ผู้จองซื้อเกินกว่าจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย ให้อยู่ในดุลพินิจของผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จะดำเนินการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่เห็นสมควร ทั้งนี้ ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ไม่ได้รับการจัดสรรหรือได้รับการจัดสรรน้อยกว่าจำนวนที่จองซื้อจะได้รับค่าจองซื้อคืนตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อ 3.10

3.10 วิธีการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

3.10.1 วิธีการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในกรณีที่ผู้จองซื้อไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงน้อยกว่าจำนวนที่จองซื้อ

ในกรณีที่ผู้จองซื้อได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ครบจำนวนที่จองซื้อ ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะทำการคืนเงินค่าจองซื้อ (ในกรณีที่ผู้จองซื้อได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) หรือเงินส่วนต่างค่าจองซื้อ (ในกรณีที่ผู้จองซื้อไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) ให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยไม่มีดอกเบี้ยและ/หรือค่าเสียหายใด ๆ โดยการโอนเงินเข้าบัญชีของผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุไว้ในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการนับจากวันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือโดยการจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายผู้จองซื้อตามชื่อที่ระบุในใบจองซื้อและส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ระบุในใบจองซื้อภายใน 10 (สิบ) วันทำการนับจากวันที่สิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้จองซื้อไม่ได้รับการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้จองซื้อได้ภายในระยะเวลา 10 (สิบ) วันทำการนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 (เจ็ดจุดห้า) ต่อปีโดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ยังไม่ได้รับการจัดสรร นับจากวันที่พ้นกำหนดเวลา 10 (สิบ) วันทำการดังกล่าว จนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ผู้จองซื้อได้รับคืนเงินดังกล่าวแล้ว อย่างไรก็ตาม ไม่ว่าในกรณีใด ๆ หากได้มีการส่งเช็คคืนเงินค่าจองซื้อทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ระบุไว้ในใบจองซื้อโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าจองซื้อแล้วโดยชอบและผู้จองซื้อไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใด ๆ อีกต่อไป

3.10.2 วิธีคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ แฝงหรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายได้

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

3.11 วิธีการส่งมอบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

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

3.12 ภาระภาษีของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผลตอบแทนอื่น

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

3.13 ตัวแทนการชำระเงิน (paying agent)

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทำหน้าที่ในการชำระเงิน

3.14 ตลาดรองหุ้นกู้

ไม่มี

3.15 ที่ปรึกษาทางการเงิน

ไม่มี