

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ดังนั้นผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและธนาคาร หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนที่ธนาคารยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

สรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Factsheet)  
 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีการแปลงสภาพและไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับดัชนี Solactive Luxury Dynamic Factors Index (SOLUX10F Index) – Tranche A  
 ออกโดยธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)  
 ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563

**ข้อมูลที่สำคัญของตราสาร**

ประเภทตราสาร	หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีการแปลงสภาพและไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนอ้างอิงกับ	อายุตราสาร	ตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
	ดัชนี Solactive Luxury Dynamic Factors Index	วันที่ออกตราสาร	ตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
สกุลเงิน	<input checked="" type="checkbox"/> บาท หรือ <input checked="" type="checkbox"/> สกุลเงินตราต่างประเทศ ทั้งนี้ ตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง	วันที่ครบกำหนดอายุ	ตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	<input type="checkbox"/> ไม่มี <input type="checkbox"/> ผู้ค้าประกัน/ผู้รับอวัล..... <input type="checkbox"/> ตราสาร..... <input checked="" type="checkbox"/> ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2563 ของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยบริษัท ฟิทช์เรตติ้ง (ประเทศไทย) จำกัด ที่ระดับ “AA+(tha)” แนวโน้ม “Stable” เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2563 ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอย่างต่อเนื่องตลอดอายุของหุ้นกู้ที่มี	ระยะเวลาการเสนอขาย	ภายใน 1 ปี นับแต่วันที่แบบ 69-DEBT-SP-1 ฉบับนี้มีผลใช้บังคับ
		จำนวนหน่วยที่เสนอขาย	ตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
		มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	ไม่ต่ำกว่าหน่วยละ 5 ล้านบาทหรือเทียบเท่า หรือเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศใด ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต.และ/หรือประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ เป็นไปตามที่ระบุใน

	อนุพันธ์แฝงในแต่ละรุ่นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกภายใต้โครงการ		สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
ประเภทการเสนอขาย	<input type="checkbox"/> PO <input type="checkbox"/> PP(II) <input type="checkbox"/> PP(HNW) <input checked="" type="checkbox"/> PP (II&HNW)	มูลค่าการเสนอขายรวม	หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ณ เวลาใด ๆ ไม่เกิน 30,000 ล้านบาทหรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน
ปัจจัยอ้างอิง	<p>1. หลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนของกองทุนรวม หน่วย ETF เป็นต้น</p> <p>2. ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตาม 1. ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการตลาดทุน เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง</p>	ข้อจำกัดในการขาย/โอน (ถ้ามี)	หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ที่มีลักษณะตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วย การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่นั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องไม่เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
วันกำหนดค่าปัจจัยอ้างอิง	ตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง	การค้ำประกัน/หลักประกัน	ไม่มี
การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	<input type="checkbox"/> Physical <input checked="" type="checkbox"/> Cash	การคุ้มครองเงินต้น ณ วันครบกำหนดอายุ	มี/ไม่มี

	<input type="checkbox"/> Physical และ/หรือ Cash <input type="checkbox"/> อื่นๆ.....		
ราคาเสนอขาย	ไม่ต่ำกว่าหน่วยละ 5 ล้านบาทหรือเทียบเท่า หรือเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศใด ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต.และ/หรือประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ เป็นไปตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง	การเป็นบุคคลภายใน	<input type="checkbox"/> เป็น <input checked="" type="checkbox"/> ไม่เป็น
สิทธิในการไถ่ถอนก่อนกำหนด	ตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง	ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน (ถ้ามี)	ไม่มี
อัตราดอกเบี้ย	เป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง		
งวดการจ่ายผลตอบแทน	ชำระครั้งเดียวในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
วันจ่ายดอกเบี้ยงวดแรก	ไม่มี เนื่องจากเป็นการจ่ายดอกเบี้ยครั้งเดียวเมื่อครบกำหนดอายุ	ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
อัตราผลตอบแทนสูงสุด/ต่ำสุด	<ul style="list-style-type: none"> <li>- อัตราผลตอบแทนสูงสุดขึ้นอยู่กับความเคลื่อนไหวของของราคาและความผันผวนของปัจจัยอ้างอิงที่เกี่ยวข้องและอัตราดอกเบี้ยต่ออายุตราสาร ตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง</li> <li>- อัตราผลตอบแทนต่ำสุดขาดทุนร้อยละ 0 ต่ออายุตราสาร</li> </ul>	ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	ไม่มี

## ลักษณะและเงื่อนไขในการจ่ายเงินต้น / ผลตอบแทน

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับ 1. หลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้น หน่วยลงทุนของกองทุนรวม หน่วย ETF เป็นต้น 2. ดังนี้หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตาม 1. ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการตลาดทุน เรื่อง การขออนุญาต และการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง มีลักษณะดังต่อไปนี้

ในวันครบกำหนดอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

## ในกรณีที่อนุพันธ์แฝงเป็นการซื้อสิทธิในการซื้อปัจจัยอ้างอิง (Long Call Option)

## 1. การจ่ายผลตอบแทน

ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนในสกุลเงินที่กำหนด ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

ผลตอบแทนรวม = ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง

\*ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = เงินต้น x (อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบ / อัตราแลกเปลี่ยนตอนเริ่มต้น) x อัตราผลตอบแทนรวม x [(ราคาปัจจัยอ้างอิง / ราคาใช้สิทธิ) - 1]

**\*ถ้าผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝงมีมูลค่าต่ำกว่าศูนย์ จะใช้มูลค่าศูนย์ในการคำนวณผลตอบแทนรวม**

## 2. การจ่ายคืนเงินต้น

ผู้ลงทุนจะได้รับคืนเงินต้นตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

เงินต้นจ่ายคืน = จำนวนเงินต้น x อัตราการคุ้มครองเงินต้น (กรณีที่มีการคุ้มครองเงินต้น)

ตัวอย่าง

## จำลองเหตุการณ์กรณีซื้อสิทธิในการซื้อปัจจัยอ้างอิง (Long Call Option)

เงินต้น	[11,400,000 บาท]
สกุลเงินของตราสาร <sup>1</sup>	[บาท]
วันที่ออกตราสาร	[1 มิถุนายน 2562]
วันครบกำหนดอายุ	[1 มิถุนายน 2567]
อัตราดอกเบี้ย	[0.00% ต่อปี]
Day Count Convention	[365]
อัตราคุ้มครองเงินต้น (%)	100.00%
ปัจจัยอ้างอิง	SOLUX10F Index
ราคาใช้สิทธิ (Strike Price)	300.00

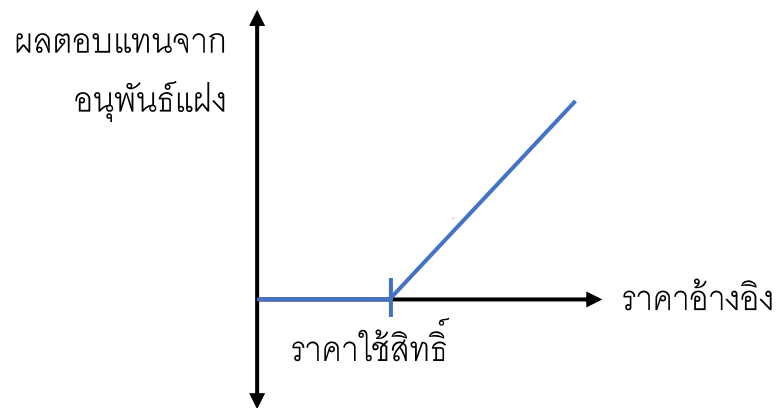
<sup>1</sup> สกุลเงินของตราสารที่ใช้ในเอกสารฉบับนี้ใช้เพื่อแสดงถึงตัวอย่างกลไกการคำนวณการจ่ายคืนเงินต้นและผลตอบแทนของ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับ 1. หลักทรัพย์ไทย หลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หน่วยลงทุนของกองทุนรวม หน่วย ETF เป็นต้น 2. ดังนี้หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตาม 1. ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการตลาดทุน เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เท่านั้น สกุลเงินของตราสารที่ผู้ลงทุนซื้อจริงจะเปลี่ยนไปตามสกุลเงินลงทุนของผู้ลงทุน

ราคาอ้างอิง	ค่าเฉลี่ยของระดับ SOLUX10F Index ทุกๆรอบปี ตลอดอายุหนี้
อัตราผลตอบแทนร่วม (Participant Rate, %)	70%
สกุลเงินของผลตอบแทนจากอนุพันธ์	EUR
อัตราแลกเปลี่ยนตอนเริ่มต้น (THB amount per 1 EUR)	38.00

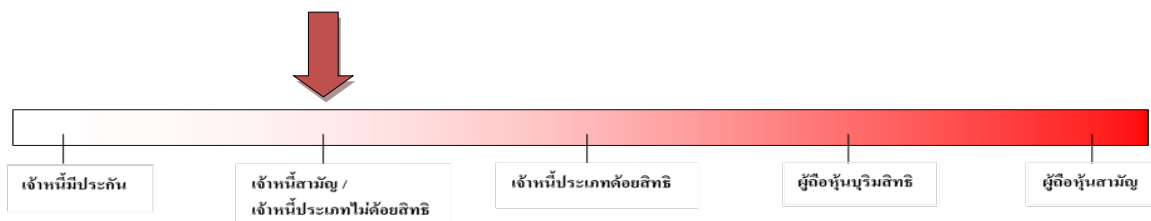
ราคาอ้างอิง	อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบ	ผลตอบแทนจากอนุพันธ์	การจ่ายเงินต้น	รวมผลกำไร/ขาดทุนจากการลงทุน
270	35.00	ผลตอบแทนจากอนุพันธ์ = $11,400,000 \times (35.00 / 38.00) \times 70\% \times [(270 / 300) - 1] = -735,000$ บาท ปรับเป็นศูนย์เนื่องจากมีมูลค่าต่ำกว่าศูนย์	เงินต้นจ่ายคืน = $11,400,000 \times 100\%$ = 11,400,000 บาท	(เงินต้นจ่ายคืน + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์) – เงินต้น = $(11,400,000 + 0) - 11,400,000 = 0$ บาท
300	35.00	ผลตอบแทนจากอนุพันธ์ = $11,400,000 \times (35.00 / 38.00) \times 70\% \times [(300 / 300) - 1] = 0$ บาท		(เงินต้นจ่ายคืน + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์) – เงินต้น = $(11,400,000 + 0) - 11,400,000 = 0$ บาท
330	35.00	ผลตอบแทนจากอนุพันธ์ = $11,400,000 \times (35.00 / 38.00) \times 70\% \times [(330 / 300) - 1] = 735,000$ บาท		(เงินต้นจ่ายคืน + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์) – เงินต้น = $(11,400,000 + 735,000) - 11,400,000 = 735,000$ บาท
360	35.00	ผลตอบแทนจากอนุพันธ์ = $11,400,000 \times (35.00 / 38.00) \times 70\% \times [(360 / 300) - 1] = 1,470,000$ บาท		(เงินต้นจ่ายคืน + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์) – เงินต้น = $(11,400,000 + 1,470,000) - 11,400,000 = 1,470,000$ บาท
390	35.00	ผลตอบแทนจากอนุพันธ์ = $11,400,000 \times (35.00 / 38.00) \times 70\% \times [(390 / 300) - 1] = 2,205,000$ บาท		(เงินต้นจ่ายคืน + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์) – เงินต้น = $(11,400,000 + 2,205,000) - 11,400,000 = 2,205,000$ บาท

ราคาอ้างอิง	อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบ	ผลตอบแทนจากอนุพันธ์	การจ่ายเงินต้น	รวมผลกำไร/ขาดทุนจากการลงทุน
270	40.00	ผลตอบแทนจากอนุพันธ์ = $11,400,000 \times (40.00 / 38.00) \times 70\% \times [(270 / 300) - 1] = -840,000$ บาท ปรับเป็นศูนย์เนื่องจากมีมูลค่าต่ำกว่าศูนย์	เงินต้นจ่ายคืน = $11,400,000 \times 100\%$ = 11,400,000 บาท	(เงินต้นจ่ายคืน + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์) – เงินต้น = $(11,400,000 + 0) - 11,400,000 = 0$ บาท
300	40.00	ผลตอบแทนจากอนุพันธ์ = $11,400,000 \times (40.00 / 38.00) \times 70\% \times [(300 / 300) - 1] = 0$ บาท		(เงินต้นจ่ายคืน + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์) – เงินต้น = $(11,400,000 + 0) - 11,400,000 = 0$ บาท

330	40.00	ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = $11,400,000 \times (40.00 / 38.00) \times 70\% \times [(330 / 300) - 1] = 840,000$ บาท	(เงินต้นจ่ายคืน + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง) - เงินต้น = $(11,400,000 + 840,000) - 11,400,000 = 840,000$ บาท
360	40.00	ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = $11,400,000 \times (40.00 / 38.00) \times 70\% \times [(360 / 300) - 1] = 1,680,000$ บาท	(เงินต้นจ่ายคืน + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง) - เงินต้น = $(11,400,000 + 1,680,000) - 11,400,000 = 1,680,000$ บาท
390	40.00	ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = $11,400,000 \times (40.00 / 38.00) \times 70\% \times [(390 / 300) - 1] = 2,520,000$ บาท	(เงินต้นจ่ายคืน + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง) - เงินต้น = $(11,400,000 + 2,520,000) - 11,400,000 = 2,520,000$ บาท



ลำดับการได้รับชำระหนี้กรณีผู้ออกตราสารล้มละลายหรือเลิกกิจการ



### คำเตือนที่สำคัญ

- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารที่มีความซับซ้อนมากกว่าหุ้นกู้ทั่วไป เนื่องจากเป็นตราสารที่ประกอบด้วยตราสารหนี้และอนุพันธ์ (derivatives) โดยการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องหลายด้าน เช่น ความเสี่ยงของปัจจัยอ้างอิง ความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกตราสาร เป็นต้น ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วน เนื่องจากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ได้มีการคุ้มครองเงินต้น นอกจากนี้ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงยังเป็นตราสารที่มีสภาพคล่องต่ำ และมีตลาดรองที่มีขอบเขตจำกัด ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องศึกษาและทำความเข้าใจรายละเอียดอย่างถี่ถ้วนก่อนตัดสินใจลงทุน
- นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจจะเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหลายชุด ซึ่งหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละชุดจะมีอายุแตกต่างกันและมีความเสี่ยงไม่เท่ากัน ซึ่งโดยทั่วไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีอายุมากกว่าจะมีความเสี่ยงสูงกว่า ทั้งนี้ การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนี้เป็นธุรกรรมที่ไม่ใช่ "เงินฝาก" และธุรกรรมการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวจะไม่ได้ได้รับความคุ้มครองจากสถาบันคุ้มครองเงินฝากแต่อย่างใด

### ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงที่สำคัญของตราสาร

- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนอ้างอิงกับ 1. หลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวม หน่วย ETF เป็นต้น 2. ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตาม 1. ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการตลาดทุน เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Equity Linked Note) เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีความเสี่ยงดังต่อไปนี้
- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ดัชนีหลักทรัพย์ดังกล่าวนี้ เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีความเสี่ยงแตกต่างกันตามข้อกำหนดเพิ่มเติมของราคาหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในแต่ละชุด ผลตอบแทนและวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้น ขึ้นอยู่กับข้อตกลงที่ทำขึ้นระหว่างผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตามแต่ละประเภทของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยในกรณีที่ชำระคืนเงินต้นคืนในรูปแบบของเงินหรือหลักทรัพย์อ้างอิงหรือทั้งสองรูปแบบ ในมูลค่าที่มากหรือน้อยกว่ามูลค่ารวมที่ตราไว้ ทั้งนี้ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนี้ไม่มีการคุ้มครองเงินต้น แม้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจนถึงวันครบกำหนดอายุ
  - นอกจากนี้ ในระหว่างอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้องอาจมีข้อกำหนดให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดอายุด้วยเหตุผลทางภาษี หรือเหตุอื่นใด (callable) เช่น เหตุไม่ชอบด้วยกฎหมาย (Illegality Event) เหตุทางภาษี (Tax Event) เป็นต้น หรือมีข้อกำหนดให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถขอไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดอายุได้ (puttable) โดยในกรณีที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดอายุ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับเงินต้นคืนทั้งจำนวนและ/หรืออาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หรืออาจจะเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หากผู้ออกหรือผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใช้สิทธิไถ่ถอนในช่วงที่อัตราผลตอบแทนในตลาดลดต่ำกว่าอัตราผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เป็นต้น

### ความเสี่ยงทั่วไป

#### ความเสี่ยงเกี่ยวกับผู้ออกหุ้นกู้

1. **ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากความเสียหายอันเนื่องมาจากคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ได้ตกลงและระบุไว้ในสัญญา รวมถึงการที่คู่ค้าของธนาคารถูกปรับลดอันดับความเสี่ยง ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อรายได้ และการดำรงเงินกองทุนของธนาคาร ซึ่งธนาคารให้ความสำคัญต่อการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต ทั้งในระดับลูกค้าและระดับพอร์ตโฟลิโอ โดยระบบการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตของธนาคารประกอบด้วยกระบวนการที่สำคัญ คือ การระบุความเสี่ยง การประเมินความเสี่ยง การติดตามและควบคุมความเสี่ยง และการรายงานความเสี่ยง
2. **ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)** คือ ความเสี่ยงที่ธนาคารอาจได้รับความเสียหายจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของฐานะทั้งที่อยู่ในและ

นอกจากแสดงฐานะทางการเงินที่เกิดจากการเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน ราคาตราสารหนี้ และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ที่มีผลกระทบในทางลบต่อรายได้และเงินกองทุนของธนาคาร

3. **ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)** คือ ความเสี่ยงที่จะเกิดความเสียหายต่างๆ อันเนื่องมาจากความไม่เพียงพอหรือความบกพร่องของกระบวนการควบคุมภายใน บุคลากร ระบบงานของธนาคาร หรือเหตุการณ์ภายนอก รวมถึงความเสี่ยงด้านกฎหมาย แต่ไม่รวมความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk) และความเสี่ยงด้านชื่อเสียง (Reputational Risk) ซึ่งธนาคารดูแลและให้ความสำคัญต่อการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ โดยยึดหลักการบริหารจัดการความเสี่ยง 3 ชั้น

4. **ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ธนาคารไม่สามารถชำระหนี้สินหรือภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอ หรือสามารถจัดหาเงินทุนได้ด้วยต้นทุนที่สูงเกินกว่าระดับที่ยอมรับได้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้และเงินกองทุนของธนาคาร

5. **การบริหารจัดการเงินกองทุน** ธนาคารได้ดำเนินการบริหารจัดการเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์ Basel III ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดทั้งในระดับธนาคารและระดับกลุ่มธุรกิจทางการเงิน โดยได้ถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นมา ธนาคารมีการปฏิบัติตามกระบวนการมาตรฐานในการบริหารความเสี่ยง และการดูแลความเพียงพอของเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและหลักปฏิบัติสากลมาโดยตลอด มีการทำ Stress Test ครอบคลุมความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญทั้งในภาวะปกติและภาวะวิกฤต เพื่อประเมินผลกระทบต่อความเพียงพอของเงินกองทุน และวางกลยุทธ์เพื่อรักษาระดับเงินกองทุนให้เพียงพอสำหรับปัจจุบันและอนาคต

6. **ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ** เป็นสิ่งที่ธนาคารให้ความสำคัญอย่างยิ่ง โดยธนาคารได้มีมาตรการป้องกัน และพัฒนาระบบการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นการเพิ่มขีดความสามารถในการป้องกันการโจมตีทางไซเบอร์โดยผู้ไม่ประสงค์ดี ที่พยายามเข้าถึงข้อมูลที่สำคัญ หรือเป็นความลับ หรือสร้างความเสียหายอื่นๆ ให้กับธนาคาร

ธนาคารจัดให้มีการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยมีวัตถุประสงค์ 3 ประการ ได้แก่ การรักษาความลับ ความถูกต้อง และความพร้อมใช้งานของข้อมูลและระบบงาน โดยมีขั้นตอนในการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ที่ประกอบด้วย การป้องกัน ตรวจสอบ และบริหารจัดการในการรับมือการโจมตีทางไซเบอร์ รวมถึงมีการรายงานผลต่อคณะกรรมการนโยบายเทคโนโลยีสารสนเทศเป็นประจำทุกเดือน

7. **ความเสี่ยงอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง** เช่น ความเสี่ยงด้านชื่อเสียง (Reputation Risk) ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk) ความเสี่ยงจากทรัพย์สินการขาย ความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจ และความเสี่ยงจากผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID -19

รายละเอียดปรากฏตามส่วนที่ 3. ข้อมูลผู้ออกหุ้นกู้ (4) ปัจจัยความเสี่ยงทั่วไปของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวน

### **ความเสี่ยงของตราสาร**

#### 1. ความเสี่ยงด้านราคา (Price Risk)

ราคาตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้รับผลกระทบจากปัจจัยต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงอัตราดอกเบี้ยในตลาด ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในกรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีองค์ประกอบเกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยน ความผันผวนของราคาปัจจัยอ้างอิง สถานการณ์ทางด้านเศรษฐกิจ การกำกับดูแล การเมือง การก่อการร้าย การทหารและอื่น ๆ ในประเทศใดประเทศหนึ่งหรือหลายประเทศที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิง เป็นต้น ผู้ที่ประสงค์จะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจึงควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและควรตัดสินใจลงทุนภายหลังจากที่ได้พิจารณาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอย่างรอบคอบแล้ว

#### 2. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีความเสี่ยงที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่สามารถจ่ายคืนเงินต้นหรือผลตอบแทนตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ ในการประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ผู้ลงทุนสามารถดูอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จัดทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือประกอบการตัดสินใจลงทุนได้ อย่างไรก็ตาม ก่อนการลงทุน ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลผลการดำเนินงานของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และติดตามข่าวสารของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเสียก่อน อนึ่ง ผู้ลงทุนสามารถดูอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จัดทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือประกอบการตัดสินใจลงทุนได้



## 3. การขาดสภาพคล่องของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Liquidity Risk)

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนี้อาจไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือหรือโอนเปลี่ยนมือได้โดยจำกัดให้แก่ผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือ ผู้ลงทุนสถาบันเท่านั้น เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก ทั้งนี้ ตามรายละเอียดที่กำหนดไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่ดำเนินการจดทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้กับตลาดรองใดๆ เพื่อการซื้อขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ดังนั้น ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอันเนื่องมาจากข้อห้ามหรือข้อจำกัดการโอนและการไม่มีตลาดรองสำหรับการซื้อขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

## 4. ความเสี่ยงอื่น ๆ

ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีความเสี่ยงอื่น ๆ จากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เช่น ภัยธรรมชาติ การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ตลอดจนเหตุการณ์ต่าง ๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อปัจจัยอ้างอิง เป็นต้น ผู้ที่สนใจจะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจึงควรศึกษาข้อมูลต่าง ๆ ให้ครบถ้วนก่อนการลงทุนเพื่อให้มั่นใจว่าสามารถยอมรับความเสี่ยงทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นได้

**ข้อมูลผู้ออกตราสาร****ลักษณะการประกอบธุรกิจ**

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประกอบกิจการธนาคารพาณิชย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจที่เกี่ยวข้องตามที่ได้รับอนุญาตภายใต้พระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง มีสาขาในประเทศ (รวมสำนักงานใหญ่) จำนวน 1,066 สาขา และสาขาต่างประเทศ จำนวน 8 สาขา ได้แก่ สาขาคุนหมิง สาขามุมไบ สาขาลอสแอนเจลิส สาขาพนมเปญ สาขาอยุธยาจังหวัดเสียมเรียบ สาขาสิงคโปร์ สาขานครหลวง เวียงจันทน์ สาขาเคย์แมน รวมถึง สำนักงานผู้แทนอย่างกึ่งอีก 1 แห่ง

**วัตถุประสงค์ในการเสนอขาย**

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีวัตถุประสงค์ที่จะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ไปใช้เพื่อบริหารสภาพคล่อง บริหารจัดการความเสี่ยงทางด้านเครดิต บริหารความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย และใช้ในการดำเนินงานทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปีและตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง

(หน่วย: ล้านบาท ยกเว้นอัตราส่วนร้อยละ)

งบการเงินรวม	งวด 3 เดือนสิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม	ปี 2562	ปี 2561
สินทรัพย์รวม	3,163,060	3,012,216	2,739,203
หนี้สินรวม	2,824,450	2,663,890	2,425,062
ส่วนของผู้ถือหุ้น	338,610	348,326	314,141
เงินให้สินเชื่อ (หักรายได้รอดตัดบัญชี)	2,131,887	2,089,873	2,024,205
เงินรับฝาก	2,352,523	2,155,865	2,039,602
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	22,961	88,316	83,689
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	4,951	23,237	23,662
กำไรสุทธิ	7,292	32,138	31,089
กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร)	6,467	29,284	28,491
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝาก (LDR) (ร้อยละ)	90.62	96.94	99.25
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (cost to income ratio) (ร้อยละ)	43.49	49.72 <sup>(1)</sup>	45.29
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ (NIM) (ร้อยละ)	3.14	3.22 <sup>(2)</sup>	3.13
เงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (gross NPLs) ต่อเงินให้สินเชื่อ (ร้อยละ)	4.36	4.33	4.53
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1 ratio) (ร้อยละ) *	15.03	15.24	14.47
อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น (CAR ratio) (ร้อยละ) *	18.71	19.01	18.22

(1) หากไม่รวมรายการพิเศษ อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ปี 2562 เท่ากับร้อยละ 43.58

(2) หากไม่รวมรายได้ดอกเบี้ยจากการได้รับเงินบางส่วนจากการขายทอดตลาดทรัพย์สินหลักประกันจำนองจำนวน 3,899 ล้านบาท NIM อยู่ที่ร้อยละ 3.07 สำหรับปี 2562

\* ข้อมูลเงินกองทุนและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 และ 31 ธันวาคม 2562 เป็นข้อมูลเบื้องต้นที่จัดทำตามเกณฑ์และวิธีการตามประกาศปท.

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร สำหรับปี 2563 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 (ฉบับตรวจสอบ)



## ประวัติการผิดนัดชำระหนี้

ไม่มี       มี

ถ้ามี โปรดอธิบาย .....

## ข้อมูลผู้ติดต่อ

1. ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ที่

ที่อยู่ : ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) สำนักงานตั้งอยู่ที่ 35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 1011

โทรศัพท์ : 0-2208-4822 หรือ 0-2208-4657 หรือ 0-2208-4802 (ทีม Markets Solutions and Innovation)

Website : [www.krungthai.com](http://www.krungthai.com)

Email : -

2. หากผู้ลงทุนมีข้อร้องเรียน สามารถติดต่อได้ที่

ที่อยู่ : ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) สำนักงานตั้งอยู่ที่ 35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์ : 0-2111-1111 (KTB Call Center) หรือ 0-2208-8989 (จันทร์ – ศุกร์ เวลา 08.30 น. -16.30 น.)

Website : <https://complaint.krungthai.com/complaint/Default.aspx>

Email : [complaint.center@krungthai.com](mailto:complaint.center@krungthai.com)