

แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวน



ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

KRUNG THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED

เสนอขาย

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีการแปลงสภาพและไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 โดยมีมูลค่าเงินต้นคงค้างของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ เวลาใดๆ รวมกันทั้งสิ้นไม่เกิน 30,000 ล้านบาทหรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน มีปัจจัยอ้างอิง กำหนดได้ก่อนและอัตราดอกเบี้ยตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละชุด

“โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564”

เสนอขายในวงจำกัดให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง” หรือ “ธนาคาร”) มีความประสงค์ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 เป็นคราว ๆ ภายในระยะเวลาหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ โดยหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละชุดที่ออกและเสนอขายภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 จะอยู่ภายใต้บังคับของสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละชุด ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ “AA+(tha)” แนวโน้ม “Stable” โดย บริษัท พีทีที เบทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด เมื่อวันที่ 26 มีนาคม พ.ศ. 2564 โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ตัวแทนคำนวณเงิน

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลาเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน 2564 ถึงวันที่ 9 กันยายน 2565

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวน วันที่ 11 สิงหาคม 2564

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ วันที่ 13 กันยายน 2564

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

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนมีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้ซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนนั้น มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่รับรู้หรือควรรู้ว่าแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนเป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกินสองปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

ทั้งนี้ มูลค่าได้ก่อนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะขึ้นอยู่กับปัจจัยอ้างอิง ซึ่งอาจทำให้มูลค่าได้ก่อนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่ำกว่าเงินต้นที่ผู้ลงทุนชำระให้กับผู้ออกหุ้นกู้ นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ได้จัดให้มีการค้ำประกันมูลค่าได้ก่อนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน

บุคคลทั่วไปสามารถขอตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนได้ที่ศูนย์สารสนเทศตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เลขที่ 33/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 ในเวลาทำการของสำนักงานหรือทาง [http:// www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ต่อผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่เพื่อใช้เป็นข้อมูลเบื้องต้นสำหรับการพิจารณาลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกโดยธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 (“**หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง**”) เท่านั้น โดยการออกและการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในครั้งนี้เป็นการออกและเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทศใด ๆ ให้แก่บุคคลที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ตามประเภทและลักษณะที่นิยามไว้ในข้อ 4 และข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทศใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจกำหนดข้อจำกัดการโอนอื่นๆ เพิ่มเติมสำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายในแต่ละชุดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดที่เกี่ยวข้องไม่ว่าในทศใด ๆ อันจะเป็นการขัดกับข้อจำกัดการโอนดังกล่าวด้วย

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้จัดทำ ไม่อนุญาตให้ใช้ข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนนี้เพื่อวัตถุประสงค์อื่นนอกเหนือจากที่ระบุไว้ข้างต้น แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนฉบับนี้มีข้อความที่มีลักษณะเป็นการคาดการณ์ในอนาคต (Forward-Looking Statements) ที่เกี่ยวข้องกับบทวิเคราะห์ และข้อมูลอื่น ๆ ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้พิจารณาจากการคาดคะเนผลการดำเนินงานในอนาคตของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและประมาณการรายได้ในอนาคตที่ยังไม่อาจกำหนดได้ในขณะนี้ นอกจากนี้ ข้อความในลักษณะดังกล่าวเกี่ยวกับโอกาสโครงการดำเนินงานและกลยุทธ์ทางธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในอนาคตซึ่งข้อความที่มีลักษณะเป็นการคาดการณ์ในอนาคตดังกล่าวเป็นความเห็นของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในปัจจุบันเกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคตซึ่งมิได้เป็นการรับรองผลประกอบการในอนาคตของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่อย่างใด ดังนั้น ผลที่จะเกิดขึ้นจริงในอนาคตจึงอาจมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในข้อความที่มีลักษณะเป็นการคาดการณ์ในอนาคตดังกล่าวเนื่องจากปัจจัยต่าง ๆ ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาและไม่อาจยึดถือเอาข้อความที่มีลักษณะเป็นการคาดการณ์ในอนาคตได้ใน

ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง รวมถึงข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจในปัจจุบันและผลการดำเนินงานในอดีตของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และข้อมูลคาดคะเนและแผนงานเกี่ยวกับการดำเนินการของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีลักษณะเป็นการคาดการณ์ในอนาคตตามที่ระบุในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อมูลเบื้องต้นสำหรับการพิจารณาลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายในครั้งนี้ และข้อมูลดังกล่าวอาจถูกเปลี่ยนแปลง เพิ่มเติมหรือแก้ไขได้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า

การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีความเสี่ยงผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจต่อลักษณะของหลักทรัพย์และควรศึกษาข้อมูลของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ที่ได้รับแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนฉบับนี้จะต้องไม่ถือว่าข้อมูลที่ระบุในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนฉบับนี้เป็นทำให้คำปรึกษาทางกฎหมาย ธุรกิจ หรือภาษี ผู้ลงทุนควรปรึกษาที่ปรึกษาทางกฎหมาย ธุรกิจ และภาษีเกี่ยวกับข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนี้ด้วยตนเอง

สารบัญ

หน้า

ส่วนที่ 1 สรุปข้อมูลสำคัญของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Factsheet)	ส่วนที่ 1 หน้า 1
ส่วนที่ 2 ข้อมูลสรุป	ส่วนที่ 2 หน้า 1
ส่วนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	ส่วนที่ 3 หน้า 1
ส่วนที่ 4 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	ส่วนที่ 4 หน้า 1
ส่วนที่ 5 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	ส่วนที่ 5 หน้า 1
เอกสารแนบ 1	- งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะธนาคาร ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 - งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะธนาคารสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563 - งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะธนาคารสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562
เอกสารแนบ 2	หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
เอกสารแนบ 3	รายงานการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง



Krungthai
กรุงไทย

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

KRUNG THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED

ส่วนที่ 2

ข้อมูลสรุป

ส่วนที่ 2

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

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

ธนาคารประกอบกิจการธนาคารพาณิชย์ที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับสามของประเทศไทย หากพิจารณาจากสินทรัพย์รวมตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 โดยประกอบกิจการธนาคารพาณิชย์ ธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องตามที่ได้รับอนุญาตภายใต้พระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ.2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศที่เกี่ยวข้อง โดยธนาคารดำเนินธุรกิจภายใต้วิสัยทัศน์ "กรุงไทย เคียงข้างไทย สู่อความยั่งยืน" โดยมุ่งมั่นดูแลและพัฒนาศักยภาพของบุคลากร เพื่อสนับสนุนการเติบโตและความมั่นคงแก่ลูกค้า สร้างคุณภาพที่ดีขึ้นแก่สังคมและสิ่งแวดล้อม และสร้างผลตอบแทนที่ได้อย่างยั่งยืนแก่ผู้ถือหุ้น และมีเครือข่ายให้บริการครอบคลุมทุกพื้นที่ โดยมีสาขาในประเทศจำนวน 1,025 สาขา และสาขาต่างประเทศ จำนวน 8 สาขา ได้แก่ สาขาคุนหมิง สาขามุมไบ สาขาลอสแอนเจลิส สาขาพนมเปญ สาขาอยุธยาจังหวัดเสียมเรียบ สาขาสังคโปร์ สาขานครหลวงเวียงจันทน์ สาขาเคย์แมน รวมถึงสำนักงานผู้แทนอย่างกึ่งอีก 1 แห่ง (ธนาคารอยู่ระหว่างดำเนินการปิดสาขาต่างประเทศบางแห่ง)

ภาพรวมผลประกอบการสำหรับช่วงครึ่งแรกของปี 2564

ธนาคารและบริษัทย่อยพิจารณาถึงสถานการณ์ความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่ จึงได้ตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2564 ในระดับสูงจำนวน 16,154

ด้านบาท ส่งผลให้ Coverage ratio ปรับเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 160.7 เทียบกับร้อยละ 147.3 จากสิ้นปี 2563 ด้านคุณภาพสินทรัพย์ NPLs Ratio-Gross ปรับลดลงอยู่ที่ร้อยละ 3.54 จากร้อยละ 3.81 ณ สิ้นปีที่ผ่านมา เป็นผลมาจากธนาคารให้ความสำคัญกับการบริหารคุณภาพสินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง

ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานในช่วงครึ่งแรกของปี 2564 เท่ากับ 32,600 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 13.2 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน มีสาเหตุหลักจากรายได้รวมจากการดำเนินงานที่ลดลงร้อยละ 9.3 เนื่องจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงโดยในไตรมาสที่ 2/2563 มีรายได้ดอกเบี้ยพิเศษเงินให้สินเชื่อจากการขายทอดตลาดทรัพย์สินหลักประกันจำนวน ประกอบกับแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่องในปีที่ผ่านมา ถึงแม้ธนาคารมีการบริหารต้นทุนทางการเงินและสินเชื่อที่ขยายตัวได้ดีเพื่อลดผลกระทบดังกล่าว ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (NIM) เท่ากับร้อยละ 2.53 ลดลงจากร้อยละ 3.15 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน ลดลงร้อยละ 3.5 จากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว โดยมี Cost to Income ratio เท่ากับร้อยละ 43.33 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 40.74 ในช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา

ทั้งนี้ ธนาคารและบริษัทย่อยได้ตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จำนวน 16,154 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 30.5 ส่งผลให้กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) เท่ากับ 11,590 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.4

ธนาคารและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับ 334,118 ล้านบาท (ร้อยละ 16.36 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) และอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นเท่ากับ 400,990 ล้านบาท (ร้อยละ 19.63 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) ซึ่งอยู่ในระดับที่แข็งแกร่งเมื่อเทียบกับเกณฑ์ของ ธปท. ทั้งนี้ ในเดือนมีนาคม 2564 ธนาคารได้ออกตราสารหนี้ด้อยสิทธิ ที่สามารถนับเป็น

เงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ จำนวน 600 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งช่วยเพิ่มอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงให้แข็งแกร่งมากขึ้นและรองรับการเติบโตในอนาคต

นอกจากนี้ ธนาคารได้เข้าทำสัญญากับบมจ. บัตรกรุงไทย เพื่อขายหุ้นของบจ. กรุงไทยธุรกิจลีสซิ่ง จำนวนร้อยละ 75.05 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท โดยในเดือนพฤษภาคม 2564 การดำเนินการตามเงื่อนไขบังคับก่อนสมบูรณ์แล้ว ธนาคารจึงโอนหุ้นสามัญ ร้อยละ 75.05 ให้บมจ. บัตรกรุงไทย ส่งผลให้บจ. กรุงไทยธุรกิจลีสซิ่ง เป็นบริษัทย่อยของบมจ.บัตรกรุงไทย ซึ่งธุรกรรมดังกล่าวจะช่วยเพิ่มศักยภาพของธนาคารและบริษัทย่อย ในการให้บริการผลิตภัณฑ์เช่าซื้อสำหรับลูกค้ารายย่อยอย่างครบวงจร ทั้งนี้ ตามเกณฑ์การจัดทำงบการเงินรวม ไม่มีผลกระทบต่อจากธุรกรรมดังกล่าว

ภาพรวมผลประกอบการประจำปี 2563

ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานในปี 2563 เท่ากับ 68,783 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิอยู่ในระดับเดียวกันกับปี 2562 ท่ามกลางภาวะดอกเบี้ยนโยบายและอัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยมีรายได้ดอกเบี้ยพิเศษที่เพิ่มขึ้น (“รายได้ดอกเบี้ยพิเศษ” จากเงินให้สินเชื่อจากการได้รับเงินบางส่วนจากการขายทอดตลาดทรัพย์สินหลักประกันจำนวน) การขยายตัวของสินเชื่ออย่างระมัดระวัง และต้นทุนทางการเงินที่ลดลง ซึ่งช่วยลดผลกระทบจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (NIM) ลดลงเป็น ร้อยละ 2.91 จากร้อยละ 3.22 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานลดลงมากถึงร้อยละ 14.4 แม้ว่ารายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยได้ปรับลดลง ส่งผลให้ Cost to Income ratio เท่ากับร้อยละ 43.73 ลดลงจากร้อยละ 49.72 ในปี 2562

ธนาคารและบริษัทย่อยได้ทยอยตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระดับที่สูง จำนวน 44,903 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 88.6 จากหนี้สูญหนี้สงสัยจะสูญฯ ในปี 2562 โดยพิจารณาอย่างรอบคอบถึงปัจจัยแวดล้อมในการดำเนินธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง และภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวและมีความไม่แน่นอนสูงที่อาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพสินเชื่อ ทำให้อัตราส่วน Coverage Ratio ณ 31 ธันวาคม 2563 เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 147.3 จากร้อยละ 131.8 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ควบคู่กับการบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์ของธนาคารโดยมีอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (NPLs Ratio-Gross) เท่ากับ ร้อยละ 3.81 ลดลงจากร้อยละ 4.33 ณ 31 ธันวาคม 2562

จากผลประกอบการดังกล่าวและการตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระดับสูงส่งผลให้ธนาคารและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคาร เท่ากับ 16,732 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 42.9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

กลุ่มธุรกิจทางการเงินมีอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 และอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสินต่อสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง เท่ากับร้อยละ 15.79 และ ร้อยละ 19.11 ตามลำดับ อยู่ในระดับที่แข็งแกร่งเมื่อเทียบกับเกณฑ์ของ ธปท.

รายละเอียดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายโดยสรุป

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) Krung Thai Bank Public Company Limited
ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564
หลักประกันหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	ไม่มี
ตัวแทนค่านวณเงิน	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
ประเภท	หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีการแปลงสภาพและไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
จำนวนและมูลค่าหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย	หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ณ เวลาใด ๆ รวมกันทั้งสิ้นไม่เกิน 30,000 ล้านบาทหรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน
มูลค่าที่ตราไว้	เป็นไปตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
ราคาเสนอขาย	เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศใด ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต.และ/หรือประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
ปัจจัยอ้างอิง	ปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะเป็นตัวแปร สินค้าหรือดัชนีอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างประกอบกัน ดังต่อไปนี้ หรือเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศใด ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต.ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะดำเนินการให้เป็นไปตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้องด้วย (ก) หลักทรัพย์ไทย โดยในกรณีที่หลักทรัพย์ไทยเป็นหุ้นและเป็นการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีการชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนโดยการส่งมอบเป็นหุ้น หุ้นดังกล่าวต้องเป็นหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET 50 ของตลาดหลักทรัพย์ หรือหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET 100 ของตลาดหลักทรัพย์ โดยหุ้นในลำดับที่ 51 ถึง 100 แต่ละหุ้นดังกล่าวต้องมีมูลค่าตลาดเฉลี่ยแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่า 10,000 ล้านบาทรวมติดต่อกัน 4 ไตรมาสล่าสุด (ข) หลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยในกรณีที่หลักทรัพย์ต่างประเทศเป็นหุ้นและเป็นการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีการชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนโดยการส่งมอบเป็นหุ้น หุ้นดังกล่าวต้องเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีมูลค่าตลาดเฉลี่ยแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่า 10,000

ล้านบาทรวมติดต่อกัน 4 ไตรมาสล่าสุด และตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ
 ดังกล่าวจะต้องเป็นสมาชิกของ World Federation of Exchanges (WFE)

- (ค) อัตราดอกเบี้ย
- (ง) อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
- (จ) เครดิตอื่นใด เช่น อันดับความน่าเชื่อถือ หรือเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับ
 ความสามารถในการชำระหนี้ตามที่ระบุในข้อตกลง
- (ฉ) สินค้าโภคภัณฑ์ เช่น สินค้าเกษตร ทองคำ น้ำมันดิบ เป็นต้น
- (ช) ดัชนีอ้างอิงอื่นใดซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนด ดังนี้
 - (1) มีองค์ประกอบของดัชนีที่สามารถใช้เป็นปัจจัยอ้างอิงได้ตาม (ก) ถึง (ข)
 - (2) มีการกำหนดวิธีการคำนวณดัชนีไว้อย่างชัดเจน และมีการระบุถึง
 แหล่งข้อมูลของปัจจัยอ้างอิงหรือปัจจัยต่างๆ ที่นำมาใช้ในการคำนวณ
 รวมถึงมีการคำนวณดัชนีให้เป็นปัจจุบันตามความเหมาะสมของ
 องค์ประกอบของดัชนี ทั้งนี้ ปัจจัยอ้างอิงหรือปัจจัยดังกล่าวต้องมีการ
 เคลื่อนไหวตามภาวะตลาดอย่างเป็นอิสระด้วย
 - (3) เป็นดัชนีที่ได้รับการพัฒนาโดยสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือและทำ
 หน้าที่ได้อย่างอิสระจากธนาคาร ทั้งนี้ หากปรากฏว่าสถาบันดังกล่าว
 เป็นบริษัทในเครือของธนาคาร ธนาคารต้องจัดให้มีมาตรการป้องกัน
 ความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างมีประสิทธิภาพด้วย
 - (4) มีการแสดงดัชนีนั้นๆ อย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกวันทำการผ่านสื่อที่
 มีการเสนอข้อมูลอย่างทันเหตุการณ์

สกุลเงินของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

บาทหรือสกุลเงินต่างประเทศ ทั้งนี้ เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของ
 ผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์
 แฝง

เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
 (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนด
 ไถ่ถอนโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
 (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

ตลาดรองของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ไม่มี

การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของ
ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ โดย บริษัท ฟิทช์เรตติ้ง จำกัด (ประเทศไทย) (“FITCH”) เป็นผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ โดยผลการจัดอันดับที่เผยแพร่เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2564 ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ “AA+(tha)” แนวโน้ม “Stable” ซึ่งอันดับความน่าเชื่อถือนี้มีได้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อแนะนำให้ผู้ลงทุนทำการซื้อ ขาย หรือถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ที่เสนอขายและอาจมีการเพิกถอนหรือเปลี่ยนแปลง โดย บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ จำกัด (ประเทศไทย) จะทำการทบทวนผลการจัดอันดับเครดิตเมื่อมีเหตุการณ์อย่างหนึ่งอย่างใดเกิดขึ้นอันอาจมีผลกระทบต่อการจัดอันดับเครดิตหรืออย่างน้อยปีละ 1 (หนึ่ง) ครั้ง หรือทบทวนผลการจัดอันดับเครดิตตามที่ บริษัท ฟิทช์เรตติ้ง จำกัด (ประเทศไทย) เห็นสมควรโดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แต่อย่างใด ซึ่งผลการทบทวนการจัดอันดับเครดิตอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้จนถึงวันที่สิทธิเรียกร้องตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์จะสิ้นสุดลง

ข้อจำกัดในการขาย/โอน

เนื่องจากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ที่ออกและเสนอขายภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 นี้ เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์และถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์จะต้องไม่เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ตามประเภทและลักษณะที่นิยามไว้ในข้อ 4 และข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ของสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์อาจกำหนดข้อจำกัดการโอนอื่น ๆ เพิ่มเติมสำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ที่ออกและเสนอขายในแต่ละชุดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ของสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ชุดที่เกี่ยวข้องไม่ว่าในทอดใด ๆ อันจะเป็นการขัดกับข้อจำกัดการโอนดังกล่าวด้วย

นอกจากนี้ เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ในฐานะธนาคารพาณิชย์จะต้องปฏิบัติตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สนส.15/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์การอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ทำธุรกรรมเงินกู้ยืมที่มีอนุพันธ์ (Structured products) ฉบับลงวันที่ 25 กันยายน พ.ศ.2558 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม หรือใช้แทนที่) (“ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สนส.15/2558”) ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สนส.14/2558 เรื่องหลักเกณฑ์การ

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

กฎหมายที่ใช้บังคับ

อนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ทำธุรกรรมอนุพันธ์ด้านเครดิต (Credit Derivatives) ฉบับลงวันที่ 25 กันยายน พ.ศ.2558 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) (“ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สนส.14/2558”) และกฎหมายหรือกฎเกณฑ์และระเบียบปฏิบัติต่าง ๆ เกี่ยวกับการควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของวงวนสิทธิที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใดๆ ให้แก่บุคคลใดที่จะเป็นการฝ่าฝืนประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง

เพื่อบริหารสภาพคล่อง บริหารจัดการความเสี่ยงทางด้านเครดิต บริหารความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย และใช้ในการดำเนินงานทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

กฎหมายไทย



Krungthai
กรุงไทย

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

KRUNGTHAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED

ส่วนที่ 3

ข้อมูลผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ส่วนที่ 3

ข้อมูลผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลของผู้ออกหุ้นกู้เพิ่มเติมได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีล่าสุด (แบบ 56-1) งบการเงินประจำงวดการบัญชีล่าสุด และงบการเงินรายไตรมาสล่าสุดที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์") ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลดังกล่าวได้ทาง website ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) หรือ website ของตลาดหลักทรัพย์ (www.set.or.th)

1. รายการทั่วไป

- | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|----------------|---------------------|--------------|----------|---------------------|----------------|--------------|----------|-----------|----------------------------|--|--|
| (1) วัตถุประสงค์ของการเสนอขายหุ้นกู้ | ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้จากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้ไปใช้เพื่อบริหารสภาพคล่อง บริหารจัดการความเสี่ยงทางด้านเครดิต บริหารความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย และใช้ในการดำเนินงานทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง | | | | | | | | | | | | |
| (2) ทุนของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 | ทุนจดทะเบียน และทุนที่เรียกชำระแล้ว จำนวน 72,005,040,437.50 บาท ประกอบด้วย <table border="0" style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>หุ้นสามัญจำนวน</td> <td>13,976,061,250 หุ้น</td> <td>มูลค่าหุ้นละ</td> <td>5.15 บาท</td> </tr> <tr> <td>หุ้นบุริมสิทธิจำนวน</td> <td>5,500,000 หุ้น</td> <td>มูลค่าหุ้นละ</td> <td>5.15 บาท</td> </tr> <tr> <td>รวม จำนวน</td> <td><u>13,981,561,250</u> หุ้น</td> <td></td> <td></td> </tr> </table> | หุ้นสามัญจำนวน | 13,976,061,250 หุ้น | มูลค่าหุ้นละ | 5.15 บาท | หุ้นบุริมสิทธิจำนวน | 5,500,000 หุ้น | มูลค่าหุ้นละ | 5.15 บาท | รวม จำนวน | <u>13,981,561,250</u> หุ้น | | |
| หุ้นสามัญจำนวน | 13,976,061,250 หุ้น | มูลค่าหุ้นละ | 5.15 บาท | | | | | | | | | | |
| หุ้นบุริมสิทธิจำนวน | 5,500,000 หุ้น | มูลค่าหุ้นละ | 5.15 บาท | | | | | | | | | | |
| รวม จำนวน | <u>13,981,561,250</u> หุ้น | | | | | | | | | | | | |
| (3) ลักษณะการประกอบธุรกิจ | การธนาคารพาณิชย์ | | | | | | | | | | | | |

(4) **ปัจจัยความเสี่ยงทั่วไป ณ 30 มิถุนายน 2564**

4.1) **ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)**

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากความเสียหายอันเนื่องมาจากคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามที่ได้ตกลงและระบุไว้ในสัญญา รวมถึงการที่คู่ค้าของธนาคารถูกปรับลดอันดับความเสี่ยง ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อรายได้ และการดำรงเงินกองทุนของธนาคาร ซึ่งธนาคารให้ความสำคัญต่อการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต ทั้งในระดับลูกค้าและระดับพอร์ต โดยระบบการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตของธนาคาร ประกอบด้วยกระบวนการที่สำคัญ คือ การระบุความเสี่ยง การประเมินความเสี่ยง การติดตามและควบคุมความเสี่ยง และการรายงานความเสี่ยง

ธนาคารยังคงให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างต่อเนื่อง อาทิ การทบทวนและปรับปรุงนโยบายและคู่มือการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต รวมถึงการติดตามคุณภาพสินเชื่อที่อนุมัติผ่าน Loan Factory และการกำหนดเกณฑ์มาตรฐานสำหรับเงื่อนไขสินเชื่อต่างๆ การกำหนด Standard Credit Term and Condition สำหรับลูกค้าสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ เกณฑ์ Underwriting Criteria และ Product Program สำหรับลูกค้ารายย่อยและลูกค้าสินเชื่อธุรกิจขนาดกลาง เป็นต้น เพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันและการเติบโตทางธุรกิจควบคู่กับการบริหารจัดการความเสี่ยงโดยรวมให้อยู่ในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ การบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตจำแนกตามกลุ่มลูกค้ามีดังนี้

▪ **สินเชื่อรายย่อยและสินเชื่อธุรกิจขนาดเล็ก**

ธนาคารได้มีการพัฒนาและปรับปรุงเกณฑ์การพิจารณาสินเชื่อ Underwriting Criteria และ Product Program สำหรับสินเชื่อรายย่อย ให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบัน และตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย โดยได้มีการปรับปรุงหลักเกณฑ์การพิจารณาสินเชื่อ สำหรับกลุ่มสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (Mortgage Loan) สินเชื่อบุคคล (Personal Loan) สินเชื่อธุรกิจขนาดเล็ก (sSME) เช่น คุณสมบัติผู้กู้ วงเงินกู้ ระยะเวลาการกู้ ความสามารถในการชำระหนี้ การใช้มูลค่าหลักประกัน เพื่อให้สอดคล้องกับผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ อีกทั้งธนาคารได้มีการพัฒนาปรับปรุงประสิทธิภาพเครื่องมือในการวัดระดับความเสี่ยงด้านสินเชื่อ

รวมถึงสร้างความสามารถในการแข่งขันเชิงธุรกิจอย่างยั่งยืนโดยให้การบริหารความเสี่ยงเป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินธุรกิจและสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของธนาคาร ทั้งนี้สำหรับสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยยังคงให้สินเชื่อภายใต้กลุ่มบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ชั้นนำของประเทศ สำหรับสินเชื่อส่วนบุคคลการให้สินเชื่อส่วนใหญ่อยู่ในกลุ่มลูกค้าจากหน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจ และหน่วยงานที่มีข้อตกลงกับธนาคาร สำหรับสินเชื่อธุรกิจขนาดเล็กได้มีการพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้ไปเป็นไปแนวทางเดียวกับยุทธศาสตร์ของธนาคาร เพื่อขยายการให้สินเชื่อธุรกิจขนาดเล็กอย่างต่อเนื่อง

▪ **สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่**

ธนาคารมีการเพิ่มประสิทธิภาพการประเมิน ควบคุม ติดตาม และรายงานสถานะของ Portfolio ในระดับรายลูกค้า โดยการออกแบบและพัฒนากระบวนการทำงานเพื่อแจ้งเตือนสัญญาณความเสี่ยงล่วงหน้า ผ่านระบบงาน Early Warning System (EWS) เพิ่มขึ้น โดยแยกเป็นการแจ้งเตือนล่วงหน้าสำหรับลูกค้าสินเชื่อธุรกิจขนาดกลาง Size M (Early Warning System - EWS for SME-M) สำหรับลูกค้าธุรกิจขนาดกลาง Size L (Early Warning System - EWS for SME-L) และสำหรับลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ (Early Warning System - EWS for Wholesales)

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

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

ระบบงาน EWS ยังมีฟังก์ชันการแจ้งเตือนและติดตามความเสี่ยงของลูกค้าเป็นรายวัน อาทิ การแสดงประวัติระดับความเสี่ยงย้อนหลัง 12 เดือนล่าสุด การรายงานจำนวนวันค้างชำระแต่ละช่วงอายุจำแนกตามหน่วยงานสินเชื่อ รายงานสาเหตุของลูกค้าที่มีความเสี่ยงสูง เพื่อนำมาช่วยในการติดตามและควบคุมคุณภาพสินเชื่อ การติดตามความเสี่ยงลูกค้ากลุ่มโรงสีและพืชไร่ การติดตามความเสี่ยงของลูกค้า Supply Chain การติดตามการปฏิบัติตามเงื่อนไขจำนำหุ้น การแจ้งเตือนต่ออายุและทบทวนสินเชื่อ รวมถึงการแจ้งเตือนทบทวนความเหมาะสมของอันดับความเสี่ยง (Credit Rating) เพื่อแจ้งให้เจ้าหน้าที่สินเชื่อได้ติดตามทบทวนสินเชื่อ ซึ่งจะช่วยให้สินเชื่อได้ทำการทบทวนความเสี่ยงทุกด้านของลูกค้า ทั้งด้านการเงิน สภาพคล่อง การดำเนินธุรกิจ การติดตามทบทวนความสามารถในการชำระหนี้ บการเงิน การใช้วงเงินและเงื่อนไขสินเชื่อ โดยธนาคารกำหนดความถี่ในการทบทวนสินเชื่อตามคุณภาพลูกค้า ทั้งนี้หากมีสัญญาณบ่งชี้ว่ามีเหตุการณ์หรือปัจจัยเสี่ยงที่เพิ่มขึ้น ได้กำหนดให้ทำการทบทวนก่อนระยะเวลาที่กำหนด ส่งผลให้กระบวนการติดตามลูกค้าในกลุ่มดังกล่าวมีการติดตามและบริหารจัดการความเสี่ยง (Risk) ได้อย่างเหมาะสมและเป็นปัจจุบัน และธนาคารยังสามารถเพิ่มโอกาส (Opportunity) ในการแนะนำผลิตภัณฑ์สินเชื่อที่เหมาะสมให้กับลูกค้าได้ และยังช่วยให้กระบวนการติดตามการปฏิบัติตามนโยบายสินเชื่อสามารถทำได้อย่างมีประสิทธิภาพ เนื่องจากมีข้อมูลการติดตามแสดงผ่านระบบงาน

สำหรับลูกค้าสินเชื่อธุรกิจขนาดกลาง Size L และลูกค้าสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ ธนาคารยังได้จัดให้มีกระบวนการจัดอันดับความเสี่ยง (Credit Rating) เพื่อเป็นเครื่องมือประกอบการอนุมัติและการบริหารความเสี่ยงพอร์ตสินเชื่อ รวมถึงใช้ในการกำหนดราคา นอกจากนี้ ยังได้พัฒนาเพิ่มเติมระบบงาน EWS เพื่อให้หน่วยงานอำนวยการสินเชื่อสามารถควบคุมและติดตามระดับความเสี่ยงของลูกค้ารายใหญ่ในระดับกลุ่มลูกค้า (Single Lending Limit หรือ SLL) ตามเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด โดยการควบคุมและติดตามปริมาณความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกค้ารายใหญ่ดังกล่าวเป็นการเชื่อมต่อกับฐานข้อมูล Credit Exposure Monitoring (CEM_Service) ซึ่งเป็นการติดตามทั้งในระดับรายลูกค้า (Single Risk) รายกลุ่มลูกค้า (SLL Counterparty Risk) โดยประมวลผลความเสี่ยงด้านเครดิตที่ครอบคลุมปริมาณธุรกรรมทั้ง 4 ประเภท ได้แก่ สินเชื่อ การลงทุน ภาวะผูกพัน และธุรกรรมที่มีลักษณะคล้ายการให้สินเชื่อ ซึ่งรวมถึงธุรกรรมที่มีกับกลุ่มธุรกิจการเงินของธนาคารด้วย เพื่อสะท้อนปริมาณความเสี่ยงด้านเครดิตที่มีกับธนาคารและกลุ่มธุรกิจทางการเงิน

ธนาคารยังคงตระหนักถึงการบริหารจัดการฐานข้อมูลเชิงคุณภาพและข้อมูลเชิงปริมาณอย่างเป็นระบบ โดยได้พัฒนาต่อขยายระบบงานฐานข้อมูลขนาดใหญ่ (Credit Risk Data Mart) ที่ทำการรวบรวมและจัดเก็บข้อมูลสารสนเทศจากระบบงานฐานข้อมูลต่างๆ อาทิ ข้อมูลการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อ ข้อมูลพฤติกรรมกรรมการชำระหนี้ และข้อมูลคุณภาพสินเชื่อ เป็นต้น ธนาคารได้ใช้ฐานข้อมูล Credit Risk Data Mart ในการพัฒนาแบบจำลองทางสถิติสำหรับการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต การประมวลผลการจัดระดับความเสี่ยงของลูกค้าเพื่อการติดตามและทบทวนสินเชื่อ และใช้ในการบริหารจัดการติดตามคุณภาพสินเชื่อเพื่อให้ธนาคารรู้และประเมินได้ว่าลูกค้ามีการเปลี่ยนแปลงความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างไร โดยการแจ้งเตือนอัตโนมัติผ่านระบบงาน EWS End-to-end Process

ธนาคารยังพัฒนารายงาน Industry Direction หรือการแบ่งกลุ่มอุตสาหกรรมตามระดับความเสี่ยง เพื่อเป็นแนวทางในการบริหารจัดการพอร์ตสินเชื่อรายอุตสาหกรรม รวมทั้งจัดให้มีการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) เพื่อประเมินผลกระทบที่มีต่อพอร์ตสินเชื่อ และความเพียงพอของเงินกองทุนตลอดจนการติดตาม / รายงานผลการบริหารความเสี่ยงเพื่อควบคุมความเสี่ยงด้านสินเชื่อให้ปฏิบัติตามแผนการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต และเป็นไปตามแนวนโยบายการกำกับดูแลความเสี่ยงด้านเครดิตของธนาคารแห่งประเทศไทยและหน่วยงานกำกับต่างๆ

▪ ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของการให้สินเชื่อ

ธนาคารมีนโยบายดูแลความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของการให้สินเชื่อ ลงทุน ก่อภาวะผูกพัน หรือธุรกรรมที่มีลักษณะคล้ายการให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และกลุ่มลูกหนี้ ตามหลักเกณฑ์การกำกับลูกค้ารายใหญ่ที่ทางการกำหนด นอกจากนี้ ธนาคารมีการกำหนดปริมาณการทำธุรกรรมสูงสุดสำหรับธุรกิจแต่ละประเภท (Sector Limit) และปริมาณการทำธุรกรรมสูงสุดในแต่ละประเทศ (Country Limit) เพื่อให้มีการกระจายความเสี่ยงและควบคุมไม่ให้เกิดการกระจุกตัวด้านเครดิตอย่างมีนัยสำคัญ โดยมีการติดตามความเสี่ยงอย่างใกล้ชิดและมีการทบทวนเป็นประจำทุกปี

นอกจากนี้ ธนาคารดูแลความเสี่ยงของประเทศคู่สัญญาโดยกำหนดวงเงินหรือเพดานสูงสุด เพื่อควบคุมความเสี่ยงในการทำธุรกรรมระหว่างธนาคารกับธนาคารต่างประเทศ และธุรกรรมการให้สินเชื่อ ลงทุน และภาวะผูกพัน สำหรับลูกค้าหรือคู่สัญญาที่มีภูมิลำเนาอยู่ในประเทศต่างๆ และยังควบคุมความเสี่ยง โดยธนาคารกำหนดให้มีการรายงานการใช้วงเงิน ของหน่วยงานต่างๆ ทุกสิ้นเดือน เพื่อดูแลให้อยู่ภายในกรอบวงเงินสูงสุดที่กำหนดไว้ และธนาคารยังมีกระบวนการประเมินความน่าเชื่อถือด้านเครดิตของประเทศคู่สัญญา โดยใช้อันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือภายนอกชั้นนาระดับสากล

▪ ความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญา

ความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญา หมายถึง ความเสี่ยงที่จะเกิดความเสียหายอันเนื่องมาจากคู่สัญญา ไม่ปฏิบัติตามข้อตกลงที่กำหนดไว้ในสัญญา เช่น ไม่มีการส่งมอบตราสารทางการเงิน หรือไม่ชดเชยความเสียหายตามที่ได้ตกลงไว้ เป็นต้น สำหรับธุรกรรมที่มีการซื้อขายนอกตลาด (Over-the-counter) ได้แก่ ธุรกรรม Derivatives ธุรกรรมซื้อขายตราสารหนี้ และธุรกรรม Repurchase Agreement (Repo) ซึ่งความเสี่ยงของคู่สัญญาก่อให้เกิดความเสี่ยงหลักๆ คือ Pre-settlement Risk และ Settlement Risk รวมทั้ง

ความเสี่ยงจากการลดลงของคุณภาพเครดิตของคู่สัญญา หรือความเสี่ยงจากการถดถอยของคุณภาพเครดิตของคู่สัญญา (Credit Valuation Adjustment Risk : CVA)

ธนาคารได้กำหนดวงเงินสินเชื่อเพื่อรองรับความเสี่ยงทั้ง Pre-settlement Risk และ Settlement Risk โดยพิจารณาถึงปัจจัยต่างๆ เช่น ฐานะทางการเงินและ Credit Rating ของคู่สัญญา เป็นต้น รวมทั้งควบคุม และติดตามการทำธุรกรรมให้อยู่ภายใต้วงเงินที่กำหนดเป็นรายวัน นอกจากนี้ยังได้จัดทำ Sensitivity Analysis เพื่อทดสอบผลกระทบต่อคู่สัญญาหากเกิดภาวะวิกฤติ โดยรายงานคณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยงเป็นรายเดือน 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

▪ ความเสี่ยงจากสินทรัพย์และภาระผูกพันทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (non-performing)

หาก non-performing เพิ่มขึ้น ธนาคารต้องมีผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected credit loss) เพิ่มขึ้น ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน และความเพียงพอของเงินกองทุนของธนาคาร อย่างไรก็ตาม ธนาคารมีมาตรการควบคุม non-performing โดยการกำหนดให้หน่วยงานอำนวยการสินเชื่อควบคุมจำนวน non-performing มีกระบวนการจัดการกับลูกหนี้ที่อาจมีปัญหาก่อนที่จะกลายเป็นหนี้ non-performing รวมถึงการปรับปรุงอำนาจในการอนุมัติสินเชื่อ และปรับปรุงโครงสร้างหนี้ เพื่อให้กระบวนการในการพิจารณามีประสิทธิภาพและควบคุมความเสี่ยงได้ดีขึ้น นอกจากนี้ เครื่องมือประเมินความเสี่ยงลูกหนี้ที่ธนาคารพัฒนาอย่างต่อเนื่อง ก็จะช่วยให้อำนาจการคัดเลือกลูกหนี้ที่มีประสิทธิภาพมากขึ้นด้วย

อย่างไรก็ตามจากการที่ธนาคารได้มีมาตรการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยเป็นการชั่วคราวในระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ตามมาตรการช่วยเหลือที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ถึงการจัดชั้นกรณีมีการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ด้วยการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ ซึ่งอาจช่วยชะลอการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (non-performing) รวมถึงคุณภาพสินทรัพย์ในปัจจุบันอาจยังไม่สะท้อนถึงภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบันด้วยเช่นกัน

4.2) ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

เป็นความเสี่ยงที่ธนาคารอาจได้รับความเสียหายจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของฐานะที่อยู่ในงบแสดงฐานะทางการเงินที่เกิดจากการเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน ราคาตราสารทุน และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ที่มีผลกระทบในทางลบต่อรายได้และเงินกองทุนของธนาคาร

ธนาคารให้หน่วยงานของสายงานบริหารความเสี่ยง ซึ่งเป็นอิสระจากหน่วยงานที่ทำธุรกรรม (Front Office) ทำหน้าที่ในการควบคุมดูแลความเสี่ยง เพื่อความโปร่งใสและมีประสิทธิภาพ สอดคล้องตามแนวทางการกำกับดูแลความเสี่ยงด้านตลาดของธนาคารแห่งประเทศไทย และนโยบายบริหารความเสี่ยงด้านตลาดของธนาคาร โดยมีการกำหนดกรอบเพดานหรือตัวบ่งชี้ความเสี่ยงสูงสุดที่ธนาคารยอมรับได้ เช่น ฐานะในบัญชีเพื่อการค้า ซึ่งติดตามจากมูลค่าหรือฐานะการลงทุน

ผลขาดทุนสูงสุด ตัววัดความเสี่ยงทางสถิติ ได้แก่ Value at Risk (VaR) และตัววัดค่าความอ่อนไหว (Sensitivity) ส่วนฐานะในบัญชีเพื่อการธนาคาร ธนาคารติดตามจากการเปลี่ยนแปลงการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อปี (Net Interest Income Change) และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเศรษฐกิจ (Economic Value Change) โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติรองรับกรณีเกินเพดานความเสี่ยงที่ได้รับอนุมัติไว้ รวมทั้งมีการประเมินมูลค่าตามราคาตลาด และการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Testing) อย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ยังมีการจัดทำระเบียบผลิตภัณฑ์ (Product Program) และ Product Assessment สำหรับการทำธุรกรรมอนุพันธ์ทางการเงินประเภทใหม่

พร้อมกับการพัฒนารูปแบบรายงาน ระบบงาน และเครื่องมือที่ใช้ในการประเมินและควบคุมความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพ และสามารถรองรับการทำธุรกรรมที่มีความซับซ้อนมากขึ้น

ธนาคารควบคุมดูแลความเสี่ยงของบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินโดยการติดตามจากตัวบ่งชี้ความเสี่ยงประเภทต่างๆ และกำหนดให้บริษัทฯ นำเสนอรายงานผลการดำเนินงานร่วมกับผลการบริหารความเสี่ยงของบริษัทต่อคณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยงเป็นประจำ

- **ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) ในบัญชีเพื่อการธนาคาร (Banking Book)**

เป็นความเสี่ยงที่รายได้หรือเงินกองทุนได้รับผลกระทบในทางลบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของรายการสินทรัพย์หนี้สิน และฐานะทางการเงินทั้งหมดที่มีความอ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย (Rate Sensitive Items) ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Income) มูลค่าตลาดของรายการเพื่อค้า (Trading Account) รวมถึงรายได้และค่าใช้จ่ายอื่นที่สัมพันธ์กับอัตราดอกเบี้ย

ธนาคารได้มีการติดตามควบคุมความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ ซึ่งมีการกำหนดกรอบเพดานความเสี่ยงและดัชนีชี้วัดความเสี่ยง การทดสอบภาวะวิกฤตเป็นรายไตรมาส การกำหนดให้นำเสนอข้อมูลภาวะอัตราดอกเบี้ย ภาวะเศรษฐกิจ ตลาดเงิน ตลาดทุน ทั้งในประเทศและต่างประเทศต่อคณะกรรมการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน และนำเสนอรายงานการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยงเป็นรายเดือน รวมทั้งได้กำหนดแนวทางปฏิบัติรองรับหากเกิดการเกินเพดานความเสี่ยงแต่ละระดับที่ได้รับอนุมัติ

- **ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) ในบัญชีเพื่อการค้า (Trading Book)**

เป็นความเสี่ยงที่รายได้หรือเงินกองทุนได้รับผลกระทบในทางลบ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยมีผลต่อฐานการถือครองของตราสารหนี้และอนุพันธ์ทางการเงินที่อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยในบัญชีเพื่อการค้า

ธนาคารมีการติดตามควบคุมความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ โดยการกำหนดกรอบเพดานความเสี่ยงและดัชนีชี้วัดความเสี่ยง การทดสอบภาวะวิกฤตเป็นรายเดือน การจัดทำรายงานการบริหารความเสี่ยงนำเสนอต่อผู้บริหารระดับสูงเป็นรายวัน นำเสนอต่อคณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยงเป็นรายเดือน รวมทั้งได้กำหนดแนวทางปฏิบัติรองรับหากเกิดการเกินเพดานความเสี่ยงที่ได้รับอนุมัติ

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

เป็นความเสี่ยงที่รายได้หรือเงินกองทุนได้รับผลกระทบในทางลบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องมาจากการทำธุรกรรมในสกุลเงินต่างประเทศ หรือจากการมีสินทรัพย์หรือหนี้สินในสกุลเงินต่างประเทศ เมื่อแปลงมูลค่าที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศของรายการต่างๆ ในงบการเงินของธนาคารไปเป็นสกุลเงินท้องถิ่นแล้ว ทำให้มูลค่าทางบัญชีของธนาคารลดลง รวมถึงการลดลงของรายได้หรือเกิดผลขาดทุนจากการค้าเงินตราต่างประเทศ

ธนาคารกรุงไทยมีการติดตามควบคุมความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ โดยการกำหนดกรอบเพดานความเสี่ยงและดัชนีชี้วัดความเสี่ยง การทดสอบภาวะวิกฤตเป็นรายเดือน การจัดทำรายงานการบริหารความเสี่ยงนำเสนอต่อผู้บริหารระดับสูงเป็นรายวัน คณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยงเป็นรายเดือน รวมทั้งได้กำหนดแนวทางปฏิบัติรองรับหากเกิดการเกินเพดานความเสี่ยงที่ได้รับอนุมัติ

- **ความเสี่ยงจากราคาตราสารทุน (Equity Price Risk)**

เป็นความเสี่ยงที่รายได้หรือเงินกองทุนได้รับผลกระทบในทางลบเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารทุน ทำให้มูลค่าของกลุ่มหลักทรัพย์การลงทุนเพื่อค้าของธนาคารลดลง

ธนาคารมีการติดตามควบคุมความเสี่ยงด้านราคาตราสารทุนให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ โดยการกำหนดกรอบเพดานความเสี่ยงและดัชนีชี้วัดความเสี่ยง การทดสอบภาวะวิกฤตเป็นรายเดือน การจัดทำรายงานการบริหารความเสี่ยงนำเสนอต่อผู้บริหารระดับสูงเป็นรายวัน คณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยงเป็นรายเดือน รวมทั้งได้กำหนดแนวทางปฏิบัติรองรับหากเกิดการเกินเพดานความเสี่ยงที่ได้รับอนุมัติ

▪ **ความเสี่ยงจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity Price Risk)**

เป็นความเสี่ยงที่รายได้หรือเงินกองทุนได้รับผลกระทบในทางลบเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ โดยธนาคารยังไม่มีนโยบายถือครองฐานะดังกล่าว จึงดำเนินการบริหารความเสี่ยงในลักษณะ Back to Back

4.3) ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)

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

ธนาคารดูแลและให้ความสำคัญต่อการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ โดยยึดหลักการบริหารจัดการความเสี่ยง 3 ชั้น ได้แก่ **ชั้นที่ 1** คือ หน่วยงานธุรกิจและหน่วยงานสนับสนุนต่างๆ มีความรู้ความเข้าใจในความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับกระบวนการทำงานและความเสี่ยงที่มีอยู่ของหน่วยงานตนเองดีที่สุดในฐานะเจ้าของความเสี่ยง (Risk Owner) มีหน้าที่ระบุ ประเมิน ควบคุมและติดตามความเสี่ยง พร้อมทั้งรายงานต่อผู้บริหารหน่วยงาน และมีเจ้าหน้าที่ประสานงานความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk Officer : ORO) เพื่อทำหน้าที่ประสานงานกับฝ่ายบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการซึ่งเป็นหน่วยงานที่ดูแลความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ ทั้งด้านการใช้เครื่องมือและการบริหารจัดการความเสี่ยงให้เป็นไปตามแนวทางที่ธนาคารกำหนด

ชั้นที่ 2 คือ หน่วยงานด้านการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมกำกับดูแลด้านต่างๆ ทำหน้าที่สนับสนุนเครื่องมือ แนวทางและวิธีการให้หน่วยงานในชั้นที่ 1 ใช้ในการบริหารจัดการความเสี่ยง

ชั้นที่ 3 คือ หน่วยงานด้านการตรวจสอบ ทำหน้าที่ตรวจสอบและทดสอบกระบวนการดำเนินธุรกิจและบริหารจัดการความเสี่ยง เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่คณะกรรมการชุดต่างๆ ว่าการบริหารจัดการความเสี่ยงและระบบการควบคุมภายในของธนาคารเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

ธนาคารมีการกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการเพื่อเป็นกรอบในการบริหารจัดการความเสี่ยงให้กับทุกหน่วยงานอย่างเป็นระบบ เพื่อให้มั่นใจว่าธนาคารจะสามารถบรรลุเป้าหมายที่กำหนดภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และยังเป็นการสร้างเชื่อมั่นให้กับผู้มีส่วนได้เสียของธนาคารในการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับองค์กรอย่างยั่งยืน ซึ่งนโยบายดังกล่าวจะมีการทบทวนอย่างสม่ำเสมอหรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ โดยต้องผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการธนาคาร รวมไปถึงมีการสื่อสารให้พนักงานทุกคนเห็นความสำคัญของการบริหารความเสี่ยง และเน้นให้ตระหนักว่าการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการเป็นหน้าที่ของพนักงานทุกคน

ธนาคารได้กำหนดดัชนีชี้วัดความเสี่ยงเพื่อใช้ในการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านปฏิบัติการในภาพรวมของธนาคารระดับองค์กร โดยมีกำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Appetite) และระดับความเสี่ยงที่ทนได้ (Risk Tolerance) เพื่อใช้ในการบริหารจัดการ พร้อมทั้งควบคุมความเสี่ยงผ่านมาตรฐานการปฏิบัติงาน (Standard Operating Procedure : SOP) และผ่านมาตรการควบคุมความเสี่ยงต่างๆ ทั้งในลักษณะการป้องกันและการตรวจพบ เพื่อลดความผิดพลาดในการปฏิบัติงาน รวมไปถึงป้องกันและลดความเสียหายอันอาจเกิดขึ้นกับธนาคารและลูกค้าของธนาคาร

ธนาคารกำหนดแนวทางการบริหารความเสี่ยงที่เป็นมาตรฐาน โดยจะเน้นการปรับปรุงกระบวนการเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Risk Prevention) และการจัดการความเสี่ยงได้อย่างทันทั่วถึงก่อนที่จะเกิดความเสียหายต่อธนาคารและลูกค้าของธนาคาร โดยกำหนดให้หน่วยงานต่างๆ มีการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ ซึ่งประกอบด้วยกระบวนการระบุ ประเมิน ควบคุม ติดตาม และรายงานความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ ผ่านเครื่องมือที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ การจัดเก็บและรวบรวมข้อมูลความเสียหายที่เกิดจากความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Loss Data Collection) การประเมินการควบคุมความเสี่ยงด้วยตนเอง (Risk Control Self Assessment : RCSA) และการกำหนดดัชนีชี้วัดความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Key Risk Indicator : KRI)

การนำระบบเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ในการดำเนินธุรกิจของธนาคารอย่างกว้างขวาง ทั้งการทำธุรกรรม การออกผลิตภัณฑ์หรือบริการทางการเงินรูปแบบต่างๆ ผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าที่ต้องการความทันสมัยและความสะดวก พัฒนาการต่างๆ เหล่านี้ แม้ว่าอาจทำให้ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการมีแนวโน้มสูงขึ้น แต่ธนาคารก็มีการกำหนดกระบวนการในการพิจารณาความเสี่ยงในขั้นตอนการออกผลิตภัณฑ์หรือบริการต่างๆ โดยกำหนดให้หน่วยงานต้องทำการประเมินความเสี่ยงและประสิทธิภาพของการควบคุมความเสี่ยง ผ่านขั้นตอนการทำ Product Assessment สำหรับการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ / การปรับปรุงเพื่อให้มั่นใจว่าความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญต่างๆ ได้รับการบริหารจัดการและป้องกันไม่ให้เกิดความเสียหายแก่ธนาคารและลูกค้าของธนาคารได้

นอกจากนี้ ธนาคารยังมีการจัดการและควบคุมความเสี่ยงอันเกิดจากการใช้บริการจากผู้ให้บริการภายนอก (Outsourcing) และการรับให้บริการแก่ธุรกิจทางการเงินหรือทางการ (Insourcing) รวมไปถึงมีการกำหนดให้มีแผนรองรับกรณีผู้ให้บริการภายนอกไม่สามารถปฏิบัติงานได้ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าจะไม่เกิดผลกระทบต่อการใช้บริการแก่ลูกค้าของธนาคาร

สำหรับความเสี่ยงที่เกิดจากเหตุการณ์ภายนอกที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของธนาคาร และอาจส่งผลกระทบต่อการใช้งานธุรกรรมหลักของธนาคาร ธนาคารมีการกำหนดนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management Policy : BCM Policy) และมีการจัดทำแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan : BCP) สำหรับธุรกรรมหลักของธนาคารเพื่อรองรับความเสี่ยงดังกล่าว เพื่อให้มีความมั่นใจว่าแม้ในภาวะฉุกเฉินหรือภาวะวิกฤต ธนาคารยังสามารถให้บริการแก่ลูกค้าของธนาคารได้อย่างต่อเนื่อง โดยกำหนดให้มีการทดสอบแผนอย่างสม่ำเสมอ รวมไปถึงมีการทดสอบแผนฯ ร่วมกับผู้ให้บริการภายนอกที่ธนาคารใช้บริการ เพื่อปรับปรุงแผนให้มีประสิทธิภาพ และยังเป็นการสร้างเชื่อมั่นให้ทั้งกับพนักงานและลูกค้าของธนาคารด้วย

ทั้งนี้ ธนาคารจะมีการสรุปข้อมูลสถานะความเสี่ยงด้านปฏิบัติการของธนาคาร วิเคราะห์สาเหตุ และรายงานต่อผู้บริหารระดับสูงและคณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง (ROC) เป็นประจำทุกเดือน เพื่อทราบและบริหารจัดการสถานะความเสี่ยงที่มีอยู่และสนับสนุนการตัดสินใจทางธุรกิจ

4.4) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ธนาคารไม่สามารถชำระหนี้สินหรือภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอ หรือสามารถจัดหาเงินทุนได้ด้วยต้นทุนที่สูงเกินกว่าระดับที่ยอมรับได้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้และเงินกองทุนของธนาคาร

ธนาคารมีการกำหนดนโยบายและกระบวนการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องให้สอดคล้องกับกลยุทธ์ของธนาคาร สภาวะตลาด และเป็นไปตามแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของสถาบันการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารมีกระบวนการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่สำคัญ ดังนี้

1. การระบุความเสี่ยง

การบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องจะมีการวิเคราะห์แหล่งที่มาของความเสี่ยงจากโครงสร้างสมดุลเพื่อระบุถึงความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของธนาคาร โดยพิจารณาจากลักษณะของแหล่งที่มาและแหล่งใช้ไปของสภาพคล่อง รวมทั้งความสามารถในการเปลี่ยนสินทรัพย์ต่างๆ ให้เป็นเงินสด

2. การวัดความเสี่ยง

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

3. เพดานหรือตัวบ่งชี้ (Trigger) ความเสี่ยง และการควบคุมความเสี่ยง

ธนาคารควบคุมความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง โดยกำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องให้มีการติดตามดูฐานะสภาพคล่องและรายงานต่อคณะกรรมการที่ได้รับมอบหมายอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการกำหนดเพดานหรือตัวบ่งชี้ (Trigger) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทั้งสกุลเงินบาทและสกุลเงินตราต่างประเทศที่มีนัยสำคัญ โดยอนุมัติจากคณะกรรมการธนาคาร เพื่อใช้ควบคุมความเสี่ยงด้านสภาพคล่องให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

4. การติดตาม และรายงานความเสี่ยง

ธนาคารมีการติดตามและรายงานฐานะสภาพคล่องอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้คณะกรรมการที่ได้รับมอบหมาย ผู้บริหารระดับสูง และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ที่รับผิดชอบในการบริหารและจัดการความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้รับทราบถึงฐานะและระดับความเสี่ยงที่มีอยู่ เพื่อเตรียมจัดหาแหล่งเงินทุนให้เพียงพอกับความต้องการหรือลดความเสี่ยงที่จะขาดสภาพคล่อง

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

4.5) 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 และกำหนดให้ธนาคาร มีระบบการบริหารความเสี่ยงที่ดี

โดยธนาคารต้องมีกระบวนการประเมินความเสี่ยงของเงินกองทุน (ICAAP) โดยคำนึงถึงความเสี่ยงทุกด้านของตนเอง และมีการทดสอบภาวะวิกฤตที่เหมาะสม

หลักการที่ 3 การใช้กลไกตลาดในการกำกับดูแล กำหนดให้ธนาคารต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุน ระดับความเสี่ยงและระบบบริหารความเสี่ยงของตนเอง เพื่อให้บุคคลภายนอกหรือผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในตลาดสามารถใช้ข้อมูลดังกล่าววิเคราะห์และประเมินความเสี่ยงของธนาคาร ซึ่งจะเป็นกลไกตลาดที่สำคัญในการผลักดันให้ธนาคารมีระบบการบริหารความเสี่ยงที่ดี นอกเหนือจากการควบคุมภายในของธนาคารและการกำกับดูแลโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

ธนาคารมีการปฏิบัติตามกระบวนการมาตรฐานในการบริหารความเสี่ยง และการดูแลความเสี่ยงของเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและหลักปฏิบัติสากลมาโดยตลอด มีการทำ Stress Test ครอบคลุมความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญทั้งในภาวะปกติและภาวะวิกฤต เพื่อประเมินผลกระทบต่อความเสี่ยงของเงินกองทุน รวมทั้งศึกษาผลกระทบจากเกณฑ์ Basel III เพื่อใช้ในการวางแผนเงินกองทุน (Capital Planning) รวมถึงการกำหนดนโยบายจ่ายเงินปันผลของธนาคาร

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (กลุ่มธุรกิจทางการเงินของธนาคาร) ร้อยละ 19.63 และมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงหลังการ Stress Test สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด สะท้อนความแข็งแกร่งของฐานะเงินกองทุนของธนาคารที่สามารถรองรับการขยายธุรกิจ รวมถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ สังคม และกฎระเบียบต่างๆ ของทางการ

สำหรับการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การกำกับแบบรวมกลุ่มของธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารได้จัดส่งรายงานการดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของกลุ่มธุรกิจทางการเงินต่อธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นรายไตรมาส และได้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนและข้อมูลความเสี่ยงด้านต่างๆ ของกลุ่มธุรกิจทางการเงินตามเวลาที่กำหนดทาง Website ของธนาคาร โดยธนาคารและกลุ่มธุรกิจทางการเงินมีเงินกองทุนสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

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

4.6) ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (Cyber risk)

ปัจจุบันธนาคารใช้เทคโนโลยีและระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เป็นกลไกหลักในการขับเคลื่อนธุรกิจ ดังนั้นจึงเตรียมพร้อมกับความเสียหายจากภัยคุกคามทางไซเบอร์ (Cyber Threats) มากขึ้น ธนาคารมีการรักษาความมั่นคงปลอดภัยต่อภัยคุกคามทางไซเบอร์อย่างเข้มงวดและรัดกุม และมีความพร้อมในการรับมือกับภัยคุกคามทางไซเบอร์ โดยจัดให้มีการวางกรอบการกำกับดูแลการบริหารจัดการความเสี่ยงทั้งด้านบุคลากร กระบวนการ และเครื่องมือ เพื่อลดผลกระทบต่อลูกค้า และชื่อเสียงของธนาคาร

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

1. เทคโนโลยีและการเชื่อมต่อ เพื่อป้องกันความเสี่ยงตั้งต้นด้านไซเบอร์จากช่องโหว่ของเทคโนโลยีใหม่ที่ยังไม่เคยตรวจพบ เทคโนโลยีเก่าที่ล้าสมัย การเชื่อมต่อที่ไม่ปลอดภัย การทุจริตจากบุคคลภายนอก หรือการบริหารจัดการด้านการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของอุปกรณ์ฮาร์ดแวร์ ซอฟต์แวร์ ข้อมูล และระบบงาน

2. ช่องทางการให้บริการ ที่มีการเชื่อมต่อกับระบบเครือข่ายภายนอก เช่น Internet Banking, Mobile Banking หรือ Website ของธนาคาร เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านไซเบอร์ในทุกช่องทางการให้บริการ

3. ผลผลิตภัณฑ์และการให้บริการ เช่น ธุรกิจการโอนเงินแบบ Real Time Online เป็นต้น รวมถึงการให้บริการด้านเทคโนโลยี แก่องค์กรภาครัฐ

4. การจ้างบริษัทผู้ให้บริการภายนอก เพื่อตอบสนองการดำเนินงานทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อควบคุมความเสี่ยง จากการถูกโจมตีทางไซเบอร์

5. ประวัติการถูกคุกคามทางไซเบอร์ หรือการโจมตีทางไซเบอร์ในอดีต เช่น Phishing, Malware, Social Engineering หรือ DDoS เป็นต้น

ธนาคารมีกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจที่มุ่งเน้น Electronic Banking แบบครบวงจร มีการนำเทคโนโลยีใหม่ที่มีความซับซ้อนและหลากหลายมาใช้ในการบริหารจัดการโครงสร้างพื้นฐานทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ การพัฒนาผลิตภัณฑ์ และการให้บริการทางการเงินมากขึ้น มีการดำเนินธุรกิจที่ครอบคลุมในหลายประเทศ มีการใช้และให้บริการระบบเทคโนโลยีสารสนเทศกับบุคคลภายนอกมากขึ้น

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

1. ธรรมาภิบาล (Governance) เป็นแนวทางการกำกับดูแลด้าน Cyber Resilience มีการกำหนดกลยุทธ์และนโยบายด้าน Cyber Resilience การบริหารจัดการความเสี่ยง การตรวจสอบภายใน และการจัดสรรและพัฒนาบุคลากร การกำกับดูแล และบริหารจัดการความเสี่ยงในภาพรวมขององค์กรที่สอดคล้องและมีมาตรฐานเดียวกัน

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

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

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

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

6. การบริหารจัดการความเสี่ยงจากบุคคลภายนอก (Third Party Risk Management) เป็นแนวทางในการบริหารจัดการบุคคลภายนอก การทำสัญญาจ้าง การประเมินความเหมาะสม การติดตามและประเมินผลการปฏิบัติงาน และการสอบทานผลการ

ปฏิบัติงาน เพื่อให้มั่นใจว่าผู้ให้บริการภายนอกสามารถปฏิบัติงานให้ธนาคารได้ตามเป้าหมายและเงื่อนไขที่กำหนด โดยไม่ก่อให้เกิดความเสี่ยงด้านไซเบอร์จนส่งผลกระทบต่อการค้าดำเนินงานและการให้บริการ

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

- การรักษาความปลอดภัยของระบบและข้อมูล (Confidentiality)
- ความถูกต้องเชื่อถือได้ของระบบงานและข้อมูล (Integrity)
- ความพร้อมใช้ของงานเทคโนโลยีสารสนเทศที่ใช้บริการ (Availability)

นอกจากนี้ ธนาคารยังได้ประกาศนโยบายและกระบวนการรักษาความปลอดภัยสารสนเทศ และทบทวนมาตรฐานการรักษาความปลอดภัยสารสนเทศ ให้สอดคล้องและเป็นไปตามข้อกำหนดของธนาคารแห่งประเทศไทย หรือตามมาตรฐานสากลอย่างต่อเนื่อง เป็นปัจจุบัน มีการแต่งตั้งคณะกรรมการนโยบายเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT Steering Committee) ทำหน้าที่กำกับควบคุมดูแลความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของธนาคาร เพื่อพิจารณาให้คำแนะนำไปสู่การปรับปรุงกระบวนการทำงานให้ดียิ่งขึ้น (Process Improvement) และพิจารณาความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อการค้าดำเนินธุรกิจของธนาคาร เพื่อเป็นการสร้างความเชื่อมั่นในระบบรักษาความปลอดภัยข้อมูลสารสนเทศของธนาคารเป็นสำคัญ และกำหนดหลักเกณฑ์ กลไก หรือมาตรการกำกับดูแลเกี่ยวกับการให้ความคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลที่รวมถึงการเก็บรวบรวม การใช้ หรือการเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคล ซึ่งเป็นไปตาม พระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ. 2562

4.7) ความเสี่ยงอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

- ความเสี่ยงด้านชื่อเสียง (Reputation Risk)

ความเสี่ยงด้านชื่อเสียง (Reputation Risk) เกิดจากการที่สาธารณชน ได้แก่ ลูกค้า คู่ค้า นักลงทุน และผู้กำกับดูแล รับรู้ถึงภาพลักษณ์ในเชิงลบหรือขาดความเชื่อมั่นในธนาคาร เนื่องจากการดำเนินธุรกิจของธนาคารเป็นการให้บริการประชาชนเป็นหลัก ประกอบกับระบบการติดต่อสื่อสารในปัจจุบันที่คนทั่วโลกสามารถติดต่อสื่อสารและรับรู้ข้อมูลข่าวสารได้ในระยะเวลาอันรวดเร็ว ขณะเดียวกันก็อาจเป็นช่องทางในการแพร่กระจายข่าวลือ คำวิจารณ์ของประชาชนที่มีต่อธนาคารได้เช่นกัน ซึ่งส่งผลกระทบต่อภาพลักษณ์และความเชื่อมั่นต่อผู้มีส่วนได้เสียของธนาคาร รวมทั้งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ และ / หรือเงินกองทุนของธนาคาร ทั้งในปัจจุบันและอนาคต นอกจากนี้ ความเสี่ยงด้านชื่อเสียงอาจเป็นผลจากความเสี่ยงด้านปฏิบัติการที่การปฏิบัติงานไม่เป็นไปตามระเบียบกฎเกณฑ์ของทางการและหน่วยงานกำกับดูแล การปฏิบัติที่ไม่สอดคล้องกับจรรยาบรรณ หรือความคาดหวังของสังคม หรือมาตรฐานการบริการของธุรกิจ หรือไม่ปฏิบัติตามข้อตกลง หรือการบริการที่ไม่เป็นมิตรกับลูกค้า

ทั้งนี้ ธนาคารมีการบริหารความเสี่ยงด้านชื่อเสียงเพิ่มเติมจากการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญด้านอื่นๆ พร้อมกำหนดแนวทางและกระบวนการบริหารความเสี่ยงด้านชื่อเสียง โดยมีการทบทวนความเหมาะสมตามรอบระยะเวลาที่กำหนดหรือทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ สำหรับกระบวนการบริหารความเสี่ยงด้านชื่อเสียงนั้น ธนาคารมีการกำหนดปัจจัยเสี่ยง ดัชนีชี้วัดความเสี่ยงด้านชื่อเสียง ตลอดจน Risk Appetite และ Risk Tolerance โดยมีการติดตามความเสี่ยงตามดัชนีชี้วัดที่กำหนดและนำเสนอต่อคณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง (ROC) เป็นประจำทุกเดือน หากพบว่า ดัชนีชี้วัดมีค่าเกินระดับความเสี่ยงที่กำหนด จะต้องรายงานพร้อมชี้แจงเหตุผลรวมทั้งกำหนดแนวทางแก้ไข / ลดความเสี่ยง (Action Plan)

■ ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)

ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการกำหนดแผนกลยุทธ์ แผนดำเนินงาน และการนำไปปฏิบัติไม่เหมาะสม หรือไม่สอดคล้องกับปัจจัยภายในและสภาพแวดล้อมภายนอก อันส่งผลกระทบต่อรายได้ เงินกองทุน หรือการดำรงอยู่ของกิจการ

ธนาคารดำเนินธุรกิจด้วยความระมัดระวังและให้ความสำคัญอย่างมากกับแผนการดำเนินงานและการบริหารความเสี่ยง โดยสรุปดังนี้

- 1) ธนาคารมีมาตรการบริหารความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ที่เป็นไปตามแนวทางการตรวจสอบของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) และมีคณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง คอยควบคุมดูแล โดยมีการจัดทำนโยบายและคู่มือในการบริหารความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ และทบทวนเป็นประจำทุกปี
- 2) กระบวนการจัดทำแผนกลยุทธ์ของธนาคารใช้หลักการดำเนินการให้สอดคล้องและครอบคลุมตามแผนนโยบายที่วางไว้ โดยมีการระบุขั้นตอนและผู้เกี่ยวข้อง รวมทั้งกรอบระยะเวลาที่ชัดเจน คณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของธนาคารและบริษัทในเครือมีส่วนร่วมระดมความคิดเห็นในการจัดทำแผนกลยุทธ์ธนาคาร โดยให้ความสำคัญเป็นอย่างมากกับการพิจารณาทบทวนและกำหนดกรอบนโยบาย วิสัยทัศน์ พันธกิจ แผนยุทธศาสตร์ และแผนธุรกิจของธนาคาร ซึ่งผ่านการพิจารณาอนุมัติจากคณะกรรมการธนาคาร รวมถึง มีกระบวนการนำแผนกลยุทธ์ธนาคารไปสู่การปฏิบัติ และได้สื่อสารแผนกลยุทธ์ของธนาคารให้ผู้บริหารทุกหน่วยงานได้ทราบโดยทั่วกัน อีกทั้งมีการติดตามดูแลให้มีการนำไปปฏิบัติเพื่อให้บรรลุเป้าหมายขององค์กร
- 3) แผนกลยุทธ์ของธนาคารมีความเหมาะสมสอดคล้องกับสภาวะแวดล้อม ทั้งภายในและภายนอก โดยมุ่งเน้นการใช้ข้อมูลจริงและการวิเคราะห์เปรียบเทียบกับเป้าหมายธนาคารและคู่แข่ง มีการจัดทำ SWOT Analysis และนำมากำหนดเป็นกลยุทธ์ที่ส่งเสริมจุดแข็ง แก้ไขจุดอ่อน ช่วงชิงโอกาสทางธุรกิจเชิงบวก และป้องกันอุปสรรคจากแรงกดดันภายนอกเชิงลบ รวมกันเป็นกลยุทธ์ภาพรวมของธนาคารทั้งระยะสั้นและระยะยาวที่สนองตอบต่อ วิสัยทัศน์ พันธกิจ และค่านิยมหลักของธนาคาร
- 4) มีกระบวนการติดตามผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับเป้าหมายเป็นระยะ และมีการรายงานต่อผู้บริหารอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้การผลักดันกลยุทธ์ต่างๆ มีประสิทธิภาพ รวมถึงมีการทบทวนและปรับเปลี่ยนแผนการดำเนินงานให้เหมาะสมและสอดคล้องกับสภาวะการณ์ที่อาจเปลี่ยนแปลงไป

■ ความเสี่ยงจากทรัพย์สินรอการขาย

ความเสี่ยงหลักของทรัพย์สินรอการขาย ได้แก่ ความเสี่ยงจากการด้อยค่าหรือมูลค่าที่ลดลงของทรัพย์สิน หรือเสื่อมราคา ซึ่งเกิดจากสภาพทรัพย์สินหรือสิ่งแวดล้อมเปลี่ยนแปลงไปจากเดิม เช่น ความเสื่อมโทรมทางกายภาพ การปรับลดของราคาอสังหาริมทรัพย์ตามภาวะตลาดปัจจุบัน ข้อกฎหมาย ผังเมือง การคมนาคม และการใช้ประโยชน์ของทรัพย์สิน เป็นต้น ที่มีผลกระทบต่อศักยภาพในการขาย ทั้งนี้ ระดับความเสี่ยงขึ้นอยู่กับประเภททรัพย์สิน คุณภาพของทรัพย์สิน การเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด และระยะเวลาการถือครอง อย่างไรก็ตาม ธนาคารได้มีการพิจารณาถึงแนวทางลดความเสี่ยง รวมทั้งมีการติดตามและควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ เช่น การพิจารณาซื้อทรัพย์สินหรือรับโอนทรัพย์สินให้เหมาะสมตามประเภททรัพย์สินและคุณภาพทรัพย์สิน การประเมินราคาทรัพย์สินตามกรอบเวลาเพื่อให้สะท้อนราคาตลาด การบริหารจัดการทรัพย์สินให้มีสภาพพร้อมขายอยู่เสมอ การกำหนดกลยุทธ์การตลาดและราคาขายที่เหมาะสม เป็นต้น เพื่อเร่งขายทรัพย์สินรอการขายของธนาคารโดยเร็ว

นอกเหนือจากความเสี่ยงจากการด้อยค่าหรือมูลค่าที่ลดลงของทรัพย์สินหรือการเสื่อมราคาที่กำลังมาถึงในวาระก่อนแล้ว ธนาคารยังมีการดำเนินการกันสำรองทรัพย์สินหรือการขยายที่ถือครองเกินเกณฑ์อายุที่กำหนดให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การจัดชั้นและการกันสำรองของสถาบันการเงินตามประกาศที่เกี่ยวข้องของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งในงวดแรก ปี 2564 ธนาคารมีสินทรัพย์หรือการขยายส่วนหนึ่งครบกำหนดการกันสำรองดังกล่าว โดยธนาคารได้กันสำรองส่วนนี้ตามเกณฑ์ดังกล่าวครบถ้วนแล้ว

■ ความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจ

เศรษฐกิจไทยในปี 2564 ยังคงมีความเสี่ยงสูงจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ประเทศไทยเผชิญแรงปะทะจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ระลอกใหม่มาตั้งแต่เดือนเมษายน 2564 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นไวรัสกลายพันธุ์สายพันธุ์เดลตา ขณะที่อัตราการฉีดวัคซีนของประชากรยังคงค่อนข้างต่ำ รวมทั้งประสิทธิภาพการป้องกันการติดเชื้อกลายพันธุ์ของวัคซีนลดลง ทำให้ภาครัฐต้องยกระดับมาตรการควบคุมโรคทั้งในมิติของการขยายขอบเขตพื้นที่เสี่ยงและระยะเวลาการควบคุมโรค ส่งผลให้อุปสงค์ในประเทศโดยรวมมีความเปราะบางมากขึ้น เช่นเดียวกับภาคธุรกิจที่ยังไม่อาจฟื้นตัวได้มากนักแม้จะมีมาตรการช่วยเหลือเยียวยาและปรับโครงสร้างหนี้สำหรับผู้ที่ได้รับผลกระทบออกมาอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งยังลดทอนโอกาสในการเปิดประเทศเพื่อเร่งฟื้นฟูเศรษฐกิจและภาคท่องเที่ยว อย่างไรก็ตาม ภาครัฐการผลิตและส่งออกสินค้าฟื้นตัวได้อย่างต่อเนื่องตามทิศทางการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า ในระยะข้างหน้า มาตรการทางการเงินและมาตรการเยียวยาเศรษฐกิจเพิ่มเติมจะมีส่วนสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจได้ในระยะสั้น นอกจากนี้ การเร่งจัดหาและกระจายวัคซีนให้เพียงพอและทันการณ์เพื่อก่อให้เกิดภูมิคุ้มกันหมู่ (Herd immunity) ให้ได้โดยเร็ว ยังคงเป็นโจทย์สำคัญที่สุดต่อเศรษฐกิจไทยในบริบทปัจจุบันที่จะช่วยพยุงให้เศรษฐกิจไทยในปี 2564 มีโอกาสขยายตัวได้ในกรอบร้อยละ 0.7 –1.2 จากการประเมินล่าสุดของสำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

มาตรการทางการคลังและการเงินยังคงมีความสำคัญต่อการสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ โดยมาตรการเยียวยาฟื้นฟูเศรษฐกิจของภาครัฐที่ใช้เม็ดเงินจากพระราชกำหนดให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อแก้ไขปัญหา จากการระบาดของโควิด-19 ทั้ง 2 ฉบับ รวม 1.5 ล้านล้านบาท ยังคงเป็นสิ่งจำเป็นต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่มีความแตกต่างกันในแต่ละภาคส่วน (K-shape Recovery) รวมทั้งช่วยสนับสนุนการฟื้นฟูภาคธุรกิจในระยะต่อไป เช่นเดียวกับมาตรการทางการเงินที่ยังคงต้องผ่อนคลายเป็นอย่างต่อเนื่อง โดยอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ณ เดือนสิงหาคมอยู่ที่ร้อยละ 0.5 ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำที่สุดในรอบหลายปีและยังอาจปรับลดลงได้หากสถานการณ์เศรษฐกิจแย่งลง ควบคู่กับการเร่งออกมาตรการช่วยเหลือผู้ที่ได้รับผลกระทบอย่างทันการณ์ เน้นการเข้าถึงสภาพคล่องของธุรกิจในทุกขนาด ตลอดจนสนับสนุนให้ธนาคารพาณิชย์ดำเนินการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ให้แก่ลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบได้อย่างตรงจุด

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

ดังนั้น ในการตัดสินใจลงทุนผู้ลงทุนจึงควรใช้ความระมัดระวังและพิจารณาญาณของตนเองในการศึกษาข้อมูลของธนาคารในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงและร่างหนังสือชี้ชวนฉบับนี้

(5) ปัจจัยความเสี่ยงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง**5.1.1 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้****(i) รายละเอียดโดยสังเขปของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้**

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ คือ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่การชำระดอกเบี้ย และ/หรือ การชำระคืนเงินต้น และ/หรือ จำนวนการส่งมอบเมื่อมีการไถ่ถอน และ/หรือ การใช้สิทธิไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนใด ๆ ๗ ๗ ถูกคำนวณโดยอ้างอิงกับ และ/หรือ จะขึ้นอยู่กับหุ้นกู้อ้างอิง

(ii) ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้มีรูปแบบของความเสี่ยง (risk profile) ที่แตกต่างจากหลักทรัพย์ประเภทนี้ที่ไม่มีหลักประกันทั่วไป ผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้จะอ้างอิงอยู่กับผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนในหุ้นกู้อ้างอิง โดยตรงจะได้รับ ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องมีทั้งความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิง ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงความเสี่ยงจากการเกิดเหตุการณ์ต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ไม่สามารถเทียบเคียงได้กับการลงทุนโดยตรงในหุ้นกู้ที่เป็นปัจจัยอ้างอิง ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีนิติสัมพันธ์โดยตรงใด ๆ กับผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงและไม่มีสิทธิเรียกร้องใด ๆ ต่อผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิง ภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนี้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง สิทธิในการได้รับดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนตามหุ้นกู้ เป็นต้น

ส่วนต่อไปนี้จะกล่าวถึงปัจจัยความเสี่ยงเพิ่มเติมซึ่งผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรคำนึงถึงเมื่อจะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้

(1) ข้อพิจารณาบางประการที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้

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

(2) ข้อกำหนดที่ให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนกำหนดเมื่อเกิดเหตุการณ์ต่าง ๆ

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

(3) ความเสี่ยงจากการสูญเสียดอกเบี้ยและเงินต้น

สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ มักกำหนดให้อัตราดอกเบี้ยที่ได้รับภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว เป็นไปตามอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้อ้างอิง ทั้งนี้

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

(4) ISDA Credit Derivatives Definitions

โดยทั่วไป สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่อ้างอิงกับหุ้นกู้จะไม่มีการกำหนดให้ข้อกำหนดใน ISDA Credit Derivatives Definitions มีผลบังคับใช้ด้วยแต่อย่างใด อย่างไรก็ตาม ในบางกรณีสัญญาอาจตกลงให้มีการนำข้อกำหนดใน 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 แสดงว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงหรือผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงสูง ดังนั้น ผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ดังกล่าวจะได้รับควรจะสูงด้วย

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

- นอกจากนั้น การที่ผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิง ไม่ปฏิบัติตามข้อตกลงที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้อ้างอิง หรือการเกิดเหตุการณ์ต่าง ๆ กับผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิง เช่น การผิดนัดชำระเงิน การผิดข้อสัญญา การที่ผู้ออกหุ้นกู้อ้างอิงต้องเข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการหรือล้มละลาย การเลิกกิจการ เป็นต้น อาจส่งผลให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิงให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ (ในกรณีที่มีการตกลงชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงด้วยการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิง) หรืออาจมีผลกระทบต่อราคาหุ้นกู้อ้างอิงซึ่งอาจกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ โดยในกรณีดังกล่าวตัวแทนคำนวณเงิน (Calculation Agent) อาจทำการเปลี่ยนแปลงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ทั้งนี้ เป็นไปตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจส่งผลต่อมูลค่าและผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- (6) ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงหุ้นกู้อ้างอิงเป็นหุ้นกู้อ้างอิงทดแทน (Substitute Reference Obligation)
- ในกรณีที่มีการระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถเปลี่ยนแปลงหุ้นกู้อ้างอิงเป็นหุ้นกู้อ้างอิงทดแทน (Substitute Reference Obligation) ได้ ในกรณีดังกล่าว ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถทำการเปลี่ยนแปลงหุ้นกู้อ้างอิงเป็นหุ้นกู้อ้างอิงทดแทนได้ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง นอกจากนี้ ตัวแทนคำนวณเงิน (Calculation Agent) อาจทำการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจส่งผลต่อมูลค่าและผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้เช่นกัน
- (7) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราดอกเบี้ยในตลาดซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาของหุ้นกู้อ้างอิง
- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย กล่าวคือโดยทั่วไปแล้ว หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดสูงขึ้น จะส่งผลให้ราคาของหุ้นกู้อ้างอิงลดลง ซึ่งอาจส่งผลให้ราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับราคาหุ้นกู้ดังกล่าวลดลงด้วยเช่นกัน ในทางกลับกัน หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลง จะส่งผลให้ราคาของหุ้นกู้อ้างอิงสูงขึ้น ซึ่งอาจส่งผลให้ราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับราคาหุ้นกู้ดังกล่าวสูงขึ้นด้วยเช่นกัน
- (8) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของหุ้นกู้อ้างอิง
- ผู้ถือหุ้นกู้อ้างอิงอาจไม่สามารถขายหุ้นกู้อ้างอิงในตลาดรองก่อนครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้อ้างอิงได้ทันทีในราคาที่ต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของตราสารในตลาดรองอาจมีไม่มากหรืออาจไม่มี ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นกู้อ้างอิงสามารถซื้อขายหุ้นกู้อ้างอิงได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์ อันเป็นตราสารแห่งนั้น การขาดสภาพคล่องของหุ้นกู้อ้างอิงนี้อาจส่งผลกระทบต่อราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ดังกล่าวได้เช่นกัน
- (9) ความเสี่ยงเกี่ยวกับการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ด้วยการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิง (ในกรณีที่มีการตกลงชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงด้วยการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิง)
- การชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงด้วยการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิงในกรณีที่มีการตกลงชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงด้วยการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิงโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้น ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขหลายประการ ซึ่งรวมถึงแต่

ไม่จำกัดเพียง การปฏิบัติตามหน้าที่ของผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง เช่นการส่งคำสั่งให้ทำการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิง ทั้งนี้ ตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) หากผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ปฏิบัติตามหน้าที่หรือไม่เป็นไปตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่กำหนดไว้ ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิที่จะไม่ส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิงให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง หรือในกรณีที่การส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิงให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นอันพั่ววิสัยหรือไม่สามารถกระทำได้ หรือมีความเป็นไปได้ที่จะกลายเป็นพั่ววิสัยหรือไม่สามารถกระทำได้ ซึ่งรวมถึงกรณีที่หุ้นกู้อ้างอิงมีข้อจำกัดการโอน ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิที่จะใช้ดุลยพินิจ แต่เพียงผู้เดียวในการ (1) ส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิงบางส่วน หรือ (2) ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงด้วยเงินแทนการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิง ซึ่งการใช้สิทธิดังกล่าวของผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง

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

(10) หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ที่ออกในประเทศกำลังพัฒนา (emerging market jurisdictions)

กรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอ้างอิงกับหุ้นกู้ที่ออกในประเทศกำลังพัฒนา (emerging market jurisdictions) หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวจะมีความเสี่ยงเกี่ยวข้องกับประเทศกำลังพัฒนานั้น ๆ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ความเสี่ยงด้านการผันผวนทางเศรษฐกิจ การแทรกแซงโดยรัฐบาล การขาดระบบกฎหมายที่พัฒนาแล้วของประเทศนั้น ๆ นอกจากนี้ โดยทั่วไปแล้ว การหาข้อมูลเกี่ยวกับประเทศกำลังพัฒนา (emerging market jurisdictions) มักทำได้ยาก เนื่องจากการเปิดเผยข้อมูลมีจำกัด และยังคงอาจสืบเนื่องจากการที่ระบบบัญชี การรายงานด้านการเงินยังไม่ได้รับการพัฒนาเท่าที่ควร ด้วยเหตุดังกล่าว หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับราคาหุ้นกู้ที่ออกในประเทศกำลังพัฒนา (emerging market jurisdictions) อาจได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยทางการเมือง เศรษฐกิจ การเงิน และสังคมได้

5.1.2 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

(i) รายละเอียดโดยสังเขปของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ คือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่การชำระดอกเบี้ย และ/หรือการชำระคืนเงินต้นในเวลาที่กำหนดได้ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือก่อนหน้าที่จะครบกำหนดได้ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง จะถูกคำนวณโดยอ้างอิงกับ และ/หรือ จะขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

(ii) ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

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

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

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

นอกจากนั้น สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และ/หรือ ดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อาจมีข้อกำหนดเกี่ยวกับเหตุการณ์ที่ไม่ปกติที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนอ้างอิง (FX Disruption Event) และ เหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Index Adjustment Event) และผลของการเกิดเหตุการณ์ดังกล่าว ซึ่งการเกิดเหตุการณ์ดังกล่าวนี้ อาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือทำให้การใช้สิทธิใด ๆ ที่เกี่ยวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือ การชำระหนี้สำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเหล่านั้นล่าช้าออกไป ผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรพิจารณาสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้เข้าใจว่าข้อกำหนดในเรื่อง เหตุการณ์ที่ไม่ปกติที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนอ้างอิง (FX Disruption Event) และ เหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Index Adjustment Event) ดังกล่าวมีผลบังคับกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ตนพิจารณาจะซื้อหรือไม่และอย่างไร

5.1.3 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

- (i) รายละเอียดโดยสังเขปเกี่ยวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ คือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งการชำระดอกเบี้ยและ/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) ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์มีรูปแบบของความเสี่ยง (risk profile) ที่แตกต่างจากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภทอื่นที่ไม่มีหลักประกันทั่วไป ผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์นั้นจะอ้างอิงอยู่กับผลประกอบการของสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ไม่สามารถเทียบเคียงได้กับการลงทุนโดยตรงในสินค้าโภคภัณฑ์หรือองค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เป็นปัจจัยอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง

ในส่วนนี้จะกล่าวถึงปัจจัยความเสี่ยงเพิ่มเติมซึ่งผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรคำนึงถึงเมื่อพิจารณาที่จะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

(1) ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ทุกประเภท

(ก) มูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจได้รับอิทธิพลจากปัจจัยหลายอย่างที่ไม่สามารถคาดคะเนได้

โดยทั่วไปแล้วมูลค่าของสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง หรือมูลค่าขององค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ที่เป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ จะมีผลกระทบต่อมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์เหล่านั้นมากกว่าปัจจัยอื่นใด ส่วนปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจมีอิทธิพลต่อมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ อาจรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะเพียงปัจจัยดังต่อไปนี้

- 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 การเงินและการบริหารการเงินตรา เหตุการณ์และนโยบายทางด้านการเมืองและเศรษฐกิจในประเทศและต่างประเทศ โรคภัย ภาวะขาดแคลน การพัฒนาทางด้านเทคโนโลยี การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยไม่ว่าโดยการกระทำของรัฐบาลหรือความเคลื่อนไหวในตลาด และนโยบายทางการเงินและนโยบายอื่น ๆ ของรัฐบาล ตลอดจนการกระทำและการละเว้นไม่กระทำการของรัฐบาล การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งรวมถึงการซื้อขายสินค้าโภคภัณฑ์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในลักษณะที่เป็นการเก็งกำไร ปัจจัยเหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในลักษณะที่แตกต่างกันไป

- (ค) อุปทานและอุปสงค์ของสินค้าโภคภัณฑ์ มีแนวโน้มที่จะกระจุกตัว ดังนั้น จึงมีความเป็นไปได้ที่ราคาสินค้าโภคภัณฑ์จะมีความผันผวน

ราคาของสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งรวมถึงสินค้าโภคภัณฑ์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจผันผวนได้ในวงกว้าง เนื่องจากความผิดปกติของอุปทานและอุปสงค์ในภูมิภาคหรืออุตสาหกรรมที่เป็นผู้ผลิตหรือผู้บริโภครายใหญ่เนื่องจากสินค้าโภคภัณฑ์บางอย่างถูกใช้ในอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งเป็นหลัก ความผันผวนของระดับกิจกรรม (หรือความมีอยู่ของทรัพยากรทดแทน) ในอุตสาหกรรมนั้น อาจมีผลกระทบต่ออุปสงค์ของตลาดโลกสำหรับสินค้าโภคภัณฑ์อย่างใดอย่างหนึ่ง นอกจากนี้ การเติบโตในการผลิตภาคอุตสาหกรรมและผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศในช่วงที่ผ่านมา ได้ทำให้ประเทศจีนและประเทศกำลังพัฒนาอื่น ๆ กลายเป็นกลุ่มผู้ใช้สินค้าโภคภัณฑ์ที่มีขนาดใหญ่มาก และทำให้สินค้าโภคภัณฑ์บางอย่างต้องพึ่งพาตลาดเหล่านั้นในระดับที่สูงขึ้น นอกจากนี้ พัฒนาการทางการเมือง เศรษฐกิจและพัฒนารายอื่น ๆ ซึ่งมีผลกระทบต่อประเทศเหล่านี้ อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง หรือสินค้าโภคภัณฑ์ต่าง ๆ ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ และจึงอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งมีปัจจัยอ้างอิงเป็นสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องหรือดัชนีราคาโภคภัณฑ์ดังกล่าว

นอกจากนี้ เนื่องจากสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องบางอย่างซึ่งเป็นองค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจมีการผลิตอยู่ในกลุ่มประเทศที่จำกัด และอาจถูกควบคุมโดยผู้ผลิตซึ่งมีอยู่น้อยราย ดังนั้น เหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับการเมือง เศรษฐกิจและอุปทานในประเทศดังกล่าวหรือที่เกิดขึ้นกับผู้ผลิตดังกล่าว

อาจส่งผลกระทบต่อราคาของสินค้าโภคภัณฑ์เหล่านั้น และอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์
แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

- (ง) การพักการซื้อขายหรือภาวะวิกฤตการณ์ในการซื้อขายสินค้าโภคภัณฑ์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ที่เกี่ยวข้องอาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนี
ราคาสินค้าโภคภัณฑ์

ตลาดสินค้าโภคภัณฑ์อาจมีการบิดเบือนหรือเกิดวิกฤตการณ์อื่น ๆ ขึ้นเป็นการชั่วคราวเนื่องจากปัจจัย
ต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงการขาดสภาพคล่องในตลาด การเข้ามาของนักเก็งกำไร กฎระเบียบและการแทรกแซงของ
รัฐบาล นอกจากนี้ ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์
ของสหรัฐอเมริกาและตลาดของต่างประเทศบางแห่งมีกฎระเบียบที่จำกัดจำนวนของการขึ้นลงของราคา
ที่อาจเกิดขึ้นได้สำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางอย่างในระหว่างหนึ่งวันทำการซึ่งโดยทั่วไปจะเรียกการ
จำกัดเช่นนี้ว่า “อัตราผันผวนของราคาสูงสุดประจำวัน” (Daily Price Fluctuation Limits) และจะเรียก
ราคาสูงสุดหรือต่ำสุดของสัญญาในวันใดวันหนึ่งอันเนื่องมาจากการจำกัดเช่นนี้ว่า “ราคาที่กำหนด” (Limit
Price) เมื่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ไม่มีราคาถึง
ราคาที่กำหนดแล้ว ก็จะไม่สามารถทำการซื้อขายที่ราคาสูงหรือต่ำกว่าราคาที่กำหนดนั้นได้ หรืออาจมีการ
พักการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวเป็นการชั่วคราว ทั้งนี้ เมื่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีราคา
เท่ากับราคาที่กำหนด (Limit Price) อาจมีผลเป็นการห้ามการซื้อขายสัญญานั้น ๆ หรือเป็นการบังคับล้าง
ฐานะสัญญาในเวลาหรือที่ราคาที่มีแนวโน้มจะสร้างความเสียหายกับผู้ถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ได้ กรณีเหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง หรือค่าดัชนีราคาสินค้า
โภคภัณฑ์ซึ่งเป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคา
โภคภัณฑ์ และจึงอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคา
สินค้าโภคภัณฑ์ได้

- (จ) ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจรวมสัญญาที่ไม่ได้ซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อยู่ภายใต้
การกำกับดูแล

โดยทั่วไป ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์จะถูกคำนวณจากมูลค่าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับราคา
สินค้าโภคภัณฑ์ที่มีการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลเท่านั้น อย่างไรก็ตาม
ก็อาจมี ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจถูกคำนวณจากมูลค่าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้านอกตลาด (over-
the-counter contracts) เช่น สัญญาแลกเปลี่ยน (swaps) หรือสัญญาซื้อขายประเภท forward (forward
contracts) ที่การกำกับดูแลมีความเข้มงวดน้อยกว่า หรือในบางกรณี ไม่มีการกำกับดูแล ดังนั้น การซื้อ
ขายสัญญาดังกล่าว และวิธีการในการรายงานราคาและปริมาณของสัญญาซื้อขายล่วงหน้านอกตลาด
(over-the-counter contracts) ที่เกี่ยวข้องนั้นอาจไม่อยู่ภายใต้บังคับแห่งบทบัญญัติของกฎหมายต่าง ๆ
หรือไม่ได้รับความคุ้มครองจากกฎหมายต่าง ๆ อาทิ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 (ตามที่
แก้ไขเพิ่มเติม) พ.ร.บ. การซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า พ.ศ. 2542 (ตามที่แก้ไขเพิ่มเติม) และ U.S.
Commodity Exchange Act of 1936 หรือกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ ซึ่งใช้บังคับกับการซื้อ
ขายในตลาดซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแล นอกจากนี้ ระบบซื้อขายทาง
อิเล็กทรอนิกส์หลายระบบมีเพียงข้อมูลการซื้อขายที่เพิ่งเกิดขึ้นเท่านั้น และไม่มีข้อมูลการซื้อขายในอดีตที่

สำคัญ ดังนั้น การซื้อขายสัญญาในระบบเหล่านั้น และการคำนวณดัชนีราคาสินค้าจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดเหล่านั้น อาจทำให้เกิดความเสี่ยงบางอย่างซึ่งจะไม่พบในกรณีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ซื้อขายอยู่ในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวรวมถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวกับสภาพคล่องและราคาของสัญญาที่เกี่ยวข้อง

- (ฉ) มูลค่าในอดีตของสินค้าโภคภัณฑ์หรือ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ไม่ควรถือเป็นตัวบ่งชี้ผลประโยชน์ในอนาคต

มูลค่าในอดีตของสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจมีความสัมพันธ์เพียงเล็กน้อยกับมูลค่าที่แท้จริงของสินค้าโภคภัณฑ์หรือ ดัชนีราคาโภคภัณฑ์ ดังกล่าวเนื่องจากมูลค่าสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องมักมีความผันผวนสูง

- (ช) ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่มีสิทธิในสินค้าโภคภัณฑ์หรือองค์ประกอบในดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ใด ๆ ที่เป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่มีสิทธิเช่นเดียวกับผู้ที่ลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์หรือองค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งเป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยตรง เนื่องจากผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้รับการชำระเงินตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นเงินสด และไม่มีสิทธิได้รับการส่งมอบสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องใด ๆ

- (ซ) ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีหน้าที่ต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถที่จะควบคุมหรือคาดคะเนการกระทำของผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Sponsor) ซึ่งรวมถึงความผิดพลาด หรือการยกเลิกการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับวิธีการ หรือนโยบายที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ โดยทั่วไป ผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Sponsor) ไม่จำเป็นต้องทำการคำนวณดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์สำรองใด ๆ (successor indices) ถ้าผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Sponsor) หยุดหรือพักการคำนวณดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง การกำหนดมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ดังกล่าว หรือจำนวนการชำระเมื่อมีการไถ่ถอนอาจจะกระทำยาก ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจกำหนดดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์สำรอง (successor indices) ซึ่งการกำหนดดังกล่าวเป็นดุลยพินิจของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่เพียงผู้เดียว หากผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงพิจารณาโดยใช้ดุลยพินิจของตนแต่เพียงผู้เดียวแล้วเห็นว่าไม่มีดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์สำรองที่เทียบเคียงได้กับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Sponsor) หยุดหรือพักการคำนวณไป จำนวนเงินที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้รับเมื่อมีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ดังกล่าวจะถูกกำหนดโดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยอยู่ในดุลยพินิจของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่เพียงผู้เดียว ตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)

- (ฅ) นโยบายของผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Sponsor) และการเปลี่ยนแปลงที่มีผลกระทบต่อองค์ประกอบและการกำหนดค่าของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์หรือองค์ประกอบในดัชนีราคาสินค้า

โภคภัณฑ์ อาจมีผลกระทบต่อจำนวนที่ต้องชำระตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์และมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว

นโยบายของผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับ (1) การคำนวณระดับของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (2) การเพิ่มเติม การตัดออกหรือการแทนที่องค์ประกอบของดัชนีราคาโภคภัณฑ์ และ (3) การเปลี่ยนแปลงองค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์จะมีผลกระทบต่อค่าของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์จำนวนเงินที่ต้องชำระตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์นั้น ๆ เมื่อมีการไถ่ถอน และมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์นั้น ๆ ก่อนการไถ่ถอน ทั้งนี้ หากมีการเพิ่มเติมสัญญาซื้อขายสินค้าล่วงหน้าที่จะใช้เป็นองค์ประกอบในการคำนวณดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์จากสัญญาซื้อขายสินค้าล่วงหน้าซึ่งปัจจุบันถูกรวมอยู่ในองค์ประกอบที่ใช้ในการคำนวณดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์แล้ว อาจมีผลกระทบต่อค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม ปัจจัยในการคำนวณค่าถ่วงน้ำหนัก (weighting factors) ที่ใช้สำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแต่ละรายการที่จะใช้เป็นองค์ประกอบในการคำนวณดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจเปลี่ยนแปลงได้ โดยขึ้นอยู่กับ การเปลี่ยนแปลงสถิติการผลิตสินค้าและปริมาณสินค้า นอกจากนี้ ผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจเปลี่ยนแปลงวิธีการในการกำหนดองค์ประกอบและค่าถ่วงน้ำหนักดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์สำหรับการคำนวณค่าดัชนีราคาโภคภัณฑ์ เพื่อที่จะทำให้มั่นใจได้ว่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องเป็นการวัดผลประกอบการของตลาดที่เหมาะสม

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

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

ในกรณีที่ภาวะวิกฤตการณ์ในตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity Market Disruption Event) เกิดขึ้นในวันกำหนดราคา (valuation date) และยังคงดำเนินต่อไปอย่างต่อเนื่องเกินกว่าระยะเวลาที่กำหนด ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะทำการประเมินมูลค่าของสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องหรือค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในวันกำหนดราคาของสินค้าโภคภัณฑ์หรือค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (valuation date) ดังกล่าว หรือทำการปรับเปลี่ยนอื่นใดเกี่ยวกับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยใช้วิธีการที่เหมาะสมในเชิงพาณิชย์ตามที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะกำหนด ซึ่งการกระทำดังกล่าวอยู่ใน

ดุลยพินิจของผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงแต่เพียงผู้เดียวตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้
 ผู้ออกและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)

- (ฏ) แหล่งที่มาของข้อมูลและการประมวลผลข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจมีผลกระทบ
 ในทางลบต่อราคาตลาดของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้า
 โภคภัณฑ์

โดยทั่วไป องค์ประกอบของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ประจำปีจะถูกกำหนดใหม่โดยอิงกับข้อมูลราคา
 สภาพคล่อง และการผลิตในอดีตซึ่งอาจมีความผิดพลาดในด้านแหล่งที่มาของข้อมูลหรือความผิดพลาด
 อื่นๆ ที่อาจจะมีผลกระทบต่อค่าถ่วงน้ำหนักขององค์ประกอบในดัชนีราคาโภคภัณฑ์ ทั้งนี้ ความคลาด
 เคลื่อนไต่ ๆ ที่จำเป็นต้องแก้ไขจะไม่ผลย้อนหลัง แต่จะสะท้อนอยู่ในการคำนวณค่าถ่วงน้ำหนักของดัชนี
 ราคาสินค้าโภคภัณฑ์สำหรับปีถัดไป นอกจากนี้ ผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์อาจจะไม่ได้พบ
 ความคลาดเคลื่อนครบทุกรายการ โดยทั่วไป ผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ยังเป็นผู้กำหนดค่าถ่วง
 น้ำหนักรายปี (annual weightings) ของดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ด้วย ภายใต้การกำกับดูแลของ
 คณะกรรมการกำกับดูแล (supervisory committee) ซึ่งสามารถใช้ดุลยพินิจในการปฏิบัติหน้าที่กำกับดูแล
 ที่เกี่ยวข้องกับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ได้ อีกทั้งผู้กำหนดค่าดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์จะไม่มีหน้าที่ต้อง
 พิจารณาถึงความต้องการของผู้สัญญาใด ๆ ในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์เมื่อจะทำการ
 กำหนดค่าถ่วงน้ำหนักใหม่หรือทำการเปลี่ยนแปลงอื่นใดเกี่ยวกับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

- (2) ความเสี่ยงเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้องกับหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้า
 โภคภัณฑ์ซึ่งมีปัจจัยอ้างอิงเป็นอนุพันธ์นิยม ทองแดง ตะกั่ว นิกเกิล ดีบุกหรือสังกะสี

หุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งมีปัจจัยอ้างอิงเป็นอนุพันธ์นิยม
 ทองแดง ตะกั่ว นิกเกิล ดีบุกหรือสังกะสีอาจมีความเสี่ยงบางอย่างซึ่งเป็นความเสี่ยงเฉพาะ ด้วยเหตุที่อนุพันธ์นิยม
 ทองแดง ตะกั่ว นิกเกิล ดีบุกหรือสังกะสีเป็นโลหะอุตสาหกรรม ดังนั้น นอกเหนือไปจากปัจจัยที่มีผลกระทบต่อสินค้า
 โภคภัณฑ์โดยทั่วไปตามที่กล่าวถึงข้างต้นแล้ว หุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับราคาของอนุพันธ์นิยม ทองแดง ตะกั่ว
 นิกเกิล ดีบุกหรือสังกะสีอาจจะอยู่ภายใต้ปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับโลหะอุตสาหกรรมดังกล่าวโดยเฉพาะด้วย
 อันอาจจะก่อให้เกิดความผันผวนของราคาได้ ตัวอย่างของปัจจัยเหล่านี้ได้แก่

- การเปลี่ยนแปลงของระดับกิจกรรมในภาคอุตสาหกรรมที่ใช้โลหะอุตสาหกรรม โดยเฉพาะอย่างยิ่ง อนุพันธ์นิยม
 ทองแดง ตะกั่ว นิกเกิล ดีบุกหรือสังกะสี รวมถึงการมีอยู่ของวัสดุทดแทน เช่น วัสดุทดแทนจากการสังเคราะห์
- วิกฤตการณ์ในห่วงโซ่อุปทาน (supply chain) เริ่มตั้งแต่การทำเหมืองแร่ไปจนถึงการเก็บรักษา การถลุงแร่หรือ
 การทำแร่ให้บริสุทธิ์
- การปรับปรุงสินค้าคงคลัง
- การเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ในต้นทุนการผลิต ซึ่งรวมถึงค่าเก็บรักษา ค่าแรงงานและค่าพลังงาน
- ต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติตามกฎระเบียบ ซึ่งรวมถึงกฎระเบียบทางด้านสิ่งแวดล้อม
- การเปลี่ยนแปลงในอุปสงค์ของภาคอุตสาหกรรม ภาครัฐ และผู้บริโภค ทั้งการบริโภคภายในประเทศของแต่ละ
 ประเทศ และระหว่างประเทศ

ปัจจัยเหล่านี้มีความเกี่ยวข้องกันอย่างซับซ้อน และผลกระทบที่ปัจจัยอย่างหนึ่งมีต่อมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งมีราคาของออลูมิเนียม ทองแดง ตะกั่ว นิกเกิล ดีบุก หรือสังกะสีเป็นปัจจัยอ้างอิง อาจลดทอนหรือเพิ่มผลกระทบของปัจจัยอีกอย่างหนึ่งได้

- (3) ความเสี่ยงเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งมีปัจจัยอ้างอิงเป็นน้ำมันดิบ น้ำมันที่ใช้ทำความร้อน ก๊าซธรรมชาติ หรือน้ำมันเบนซินไร้สารตะกั่ว

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

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

ปัจจัยเหล่านี้มีความเกี่ยวข้องกันอย่างซับซ้อน และผลกระทบที่ปัจจัยอย่างหนึ่งมีต่อมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งมีราคาของน้ำมันดิบ น้ำมันที่ใช้ทำ

ความร้อน ก๊าซธรรมชาติ หรือน้ำมันเบนซินไร้สารตะกั่วเป็นปัจจัยอ้างอิง อาจลดทอนหรือเพิ่มผลกระทบของปัจจัยอีกอย่างหนึ่งได้

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

- วิกฤตการณ์ในห่วงโซ่อุปทาน (supply chain) เริ่มตั้งแต่การทำเหมืองแร่ไปจนถึงการเก็บรักษา การ
- ถลุงแร่หรือการทำแร่ให้บริสุทธิ์
- การปรับปรุงสินค้าคงคลัง
- การเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ในต้นทุนการผลิต ซึ่งรวมถึงค่าเก็บรักษา ค่าแรงงานและค่าพลังงาน
- ต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติตามกฎระเบียบ ซึ่งรวมถึงกฎระเบียบทางด้านสิ่งแวดล้อม

- การเปลี่ยนแปลงในอุปสงค์ของภาคอุตสาหกรรม ภาครัฐและผู้บริโภค ทั้งการบริโภคภายในประเทศแต่ละประเทศและระหว่างประเทศ
- อัตราค่าเช่าของโลหะมีค่า
- อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
- ระดับการเติบโตทางเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ

ปัจจัยเหล่านี้มีความเกี่ยวข้องกันอย่างซับซ้อน และผลกระทบที่ปัจจัยอย่างหนึ่งมีต่อมูลค่าตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งมีราคาของทองคำ เงิน แพลตินัมหรือพัลลาเดียมเป็นปัจจัยอ้างอิง อาจลดทอนหรือเพิ่มผลกระทบของปัจจัยอีกอย่างหนึ่งได้

5.1.4 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้น

- (i) รายละเอียดโดยสังเขปของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้น

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้น คือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่การชำระดอกเบี้ย และ/หรือการชำระคืนเงินต้น และ/หรือจำนวนการส่งมอบเมื่อมีการไถ่ถอน และ/หรือการใช้สิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใด ๆ จะถูกคำนวณโดยอ้างอิงกับ และ/หรือจะขึ้นอยู่กับผลประกอบการของหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นในบางช่วงระยะเวลาหรือบางวัน

- (ii) ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้น

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นมีรูปแบบของความเสี่ยง (risk profile) ที่แตกต่างจากหลักทรัพย์ประเภทหนึ่งที่ไม่ใช่หลักประกันทั่วไป ผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นจะอ้างอิงอยู่กับผลประกอบการของหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นซึ่งเป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นดังกล่าว การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นไม่สามารถเทียบเคียงได้กับการลงทุนโดยตรงในหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นที่เป็นปัจจัยอ้างอิง

ส่วนต่อไปนี้จะกล่าวถึงปัจจัยความเสี่ยงเพิ่มเติมซึ่งผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรคำนึงถึงเมื่อจะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้น

- (1) ข้อพิจารณาบางประการที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้น

ในกรณีของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้น ผู้ออกหุ้นหรือผู้กำหนดค่าดัชนีราคาหุ้น จะไม่มีส่วนเกี่ยวข้องในการจัดทำสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) หรือในการกำหนดเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือผู้กำหนดค่าดัชนีราคาหุ้นจะไม่ทำการตรวจสอบหรือสอบถามใด ๆ เกี่ยวกับหุ้นหรือดัชนีอ้างอิงนั้น ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นดังกล่าว ผู้กำหนดค่าดัชนีราคาหุ้นหรือข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับข้อตกลงทางกฎหมายเกี่ยวกับการออกและ/หรือการเสนอหุ้น หรือการกำหนดค่าดัชนีราคาหุ้นดังกล่าวซึ่งอาจปรากฏอยู่ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) หรือในเอกสารที่ให้ข้อมูลกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแจกจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจึงไม่สามารถรับรองได้ว่าเหตุการณ์ทุกเหตุการณ์ซึ่งเกิดขึ้นก่อนวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งรวมถึงเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลซึ่งเป็นที่ยอมรับต่อสาธารณชนตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)) อันจะมีผลกระทบต่อราคาซื้อขายของหุ้นหรือดัชนีที่เกี่ยวข้อง จะได้รับการเปิดเผยเป็นการทั่วไป การเปิดเผยเหตุการณ์ใด ๆ ดังกล่าวในภายหลัง หรือการเปิดเผยหรือการไม่เปิดเผย

เหตุการณ์ในอนาคตที่มีนัยสำคัญเกี่ยวกับผู้ออกหุ้นอ้างอิง ผู้กำหนดค่าดัชนีราคาหุ้นดังกล่าว หรือข้อตกลงทางกฎหมายที่เกี่ยวกับการออกและ/หรือการเสนอหุ้น หรือการกำหนดค่าดัชนีราคาหุ้นดังกล่าว อาจมีผลกระทบต่อราคาซื้อขายของหุ้น และอาจมีผลกระทบต่อราคาซื้อขายของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นดังกล่าว

เว้นแต่ตามที่กำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งเกี่ยวข้องกับหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่จะมีการชำระหนี้ด้วยการส่งมอบเป็นหุ้น (ตามที่นิยามไว้ใน Final Terms) ในระหว่างอายุของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง ก่อนที่จะมีการส่งมอบหุ้น ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นจะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนหรือสิทธิที่จะได้รับเงินปันผลหรือการจ่ายปันผลหรือสิทธิอื่นใดในส่วนของหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นที่เป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว

ในกรณีที่หุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีการส่งมอบเป็นหลักทรัพย์หรือปัจจัยอ้างอิงอื่น ผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงอาจพิจารณาว่ามีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Settlement Disruption Event) เกิดขึ้นและยังคงมีอยู่หรือไม่ หากมีเหตุการณ์ดังกล่าวผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงอาจใช้สิทธิในการชำระผลตอบแทนตามหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวเป็นเงินในจำนวน Settlement Amount แทนการส่งมอบปัจจัยอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง ซึ่งการใช้สิทธิดังกล่าวอาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับหุ้นหรือดัชนีราคาหุ้นที่เกี่ยวข้อง

(2) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นอ้างอิงและบริษัทซึ่งเป็นผู้ออกหุ้นอ้างอิง

การลงทุนในหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการที่บริษัทซึ่งเป็นผู้ออกหุ้นอ้างอิงดำเนินการเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขนโยบายในการดำเนินธุรกิจของตนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาของหุ้นอ้างอิงได้ นอกจากนี้ยังมีปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อราคาของหุ้นอ้างอิง ซึ่งอาจแบ่งได้ดังต่อไปนี้

(ก) การที่บริษัทผู้ออกหุ้นอ้างอิงให้สิทธิพิเศษต่าง ๆ แก่ผู้ถือหุ้นเดิม เช่น

- การจัดสรรหุ้นใหม่ให้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทผู้ออกหุ้นอ้างอิง
- การจ่ายหุ้นปันผล
- การจ่ายเงินปันผล
- การแบ่งแยกหรือรวมหุ้น

ในกรณีที่มิใช่เหตุการณ์ดังกล่าวเกิดขึ้น ตัวแทนคำนวณเงิน (Calculation Agent) อาจทำการเปลี่ยนแปลงสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ได้ ทั้งนี้ เป็นไปตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงได้

(ข) การที่หุ้นอ้างอิงถูกระงับหรือหยุดการซื้อขาย

การที่ตลาดหลักทรัพย์ ประกาศขึ้นเครื่องหมาย Halt (H) หรือ Suspension (SP) บนหุ้นอ้างอิง ซึ่งส่งผลให้หุ้นอ้างอิงถูกระงับ หรือหยุดการซื้อขายนั้น อาจส่งผลให้ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถส่งมอบหุ้นอ้างอิงให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงได้ (ในกรณีที่มีการตกลงชำระหนี้ตามหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงด้วยการส่งมอบหุ้นอ้างอิง) หรืออาจมีผลกระทบต่อราคาหุ้นอ้างอิงซึ่งอาจกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนตามหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงได้

- (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) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทซึ่งเป็นผู้ออกหุ้นอ้างอิงมีมติให้เลิกบริษัทอ้างอิง หรือแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี หรือศาลมีคำสั่งถึงที่สุดให้เลิกบริษัทอ้างอิง หรือให้พิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาด
- กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทซึ่งเป็นผู้ออกหุ้นอ้างอิงมีมติให้เลิกบริษัทอ้างอิง หรือแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี หรือศาลมีคำสั่งถึงที่สุดให้เลิกบริษัทอ้างอิง 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 ได้ในกรณีที่หุ้นอ้างอิง หรือดัชนีอ้างอิง มีความเกี่ยวข้องกับหุ้นที่ได้รับผลกระทบตาม (ก) - (ฉ) ดังกล่าว จึงอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้
- (3) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับดัชนีราคาหุ้น

โดยทั่วไป ดัชนีราคาหุ้นเพิ่มความหลากหลายในการลงทุนมากกว่าหุ้น อย่างไรก็ตาม ดัชนีราคาหุ้นก็อาจเพิ่มความเสี่ยงในแง่ของมูลค่าของดัชนีในระหว่างอายุของหุ้นกู้อนุพันธ์ที่อ้างอิงกับดัชนีราคาหุ้น โดยอาจได้รับผลกระทบจากปัจจัยต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงปัจจัย ดังต่อไปนี้

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

ดังนั้น ผู้ลงทุนในหุ้นกู้อนุพันธ์ที่อ้างอิงกับดัชนีราคาหุ้น ควรมีความเข้าใจในความเสี่ยงของดัชนีราคาหุ้น และควรตัดสินใจลงทุน เมื่อได้พิจารณาโดยรอบคอบแล้วถึงความเหมาะสมของการลงทุนนั้น โดยอาจทำการปรึกษาผู้เชี่ยวชาญ หากจำเป็น

5.1.5 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย

- (i) รายละเอียดโดยสังเขปของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยคือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่การชำระดอกเบี้ย และ/หรือ การชำระคืนเงินต้นในเวลา ที่ครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือก่อนหน้าที่จะครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง จะถูกคำนวณโดยอ้างอิงกับ และ/หรือ จะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง

- (ii) ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย

อัตราดอกเบี้ยในตลาดมีความผันผวนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยได้ ทั้งนี้ ในกรณีการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยคงที่ (fixed interest rate) ความเสี่ยงที่อาจมีขึ้น ได้แก่ การที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดมีการปรับขึ้นหรือลดลง ในขณะที่การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอ้างอิงอัตราดอกเบี้ยลอยตัว (floating interest rate) ความเสี่ยงที่อาจมีขึ้นได้แก่ การที่ไม่สามารถคาดคะเนผลตอบแทนได้อย่างแน่ชัดในขณะที่ลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยลอยตัวดังกล่าว หากสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) กำหนดให้การชำระดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแบ่งเป็นหลายงวด ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีความเสี่ยงเพิ่มเติมจากการที่ต้องนำผลตอบแทนนั้นไปลงทุนใหม่ ซึ่งอาจให้อัตราผลตอบแทนน้อยกว่า หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดขณะนั้นลดลงกว่าอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (reinvestment risk)

นอกจากนั้น การที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยคงที่หรืออัตราดอกเบี้ยลอยตัวได้นั้นผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีการเข้าทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง ซึ่งส่งผลกระทบต่ออัตราดอกเบี้ยในตลาดและตลาดรองของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยลอยตัวหรือตลาดรองของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยคงที่ แล้วแต่กรณี

5.1.6 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้

(i) รายละเอียดโดยสังเขปของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้

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

(ii) ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้

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

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

ปัจจัยความเสี่ยงอื่น ๆ เพิ่มเติมซึ่งผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรคำนึงถึงเมื่อจะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้

(1) การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Event)

ในกรณีที่หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้มีข้อกำหนดให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Event) ขึ้นกับผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) และ/หรือภาวะผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Obligation) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวทั้งหมดหรือบางส่วนก่อนหน้าวันครบกำหนดไถ่ถอน ผู้ที่ประสงค์จะลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงพึงเข้าใจว่าอาจไม่มีเกณฑ์บ่งชี้หรือข้อสรุปที่แน่นอนว่าเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Event) ได้เกิดขึ้นกับ

ผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิงและ/หรือภาระผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Obligation) หรือไม่ในทุกกรณี และอาจจะมีข้อพิพาทเกิดขึ้นได้ว่าเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งนั้นถือว่าเป็นเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Event) ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) หรือไม่ อย่างไรก็ตาม การพิจารณาวินิจฉัยโดย Credit Derivatives Determinations Committee (ถ้าเกี่ยวข้อง) หรือการวินิจฉัยโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเกี่ยวกับการเกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Event) ในกรณีที่ไม่ว่าปรากฏความผิดพลาดอย่างชัดเจน จะเป็นที่สุดและผูกพันทุกคน (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) ถึงแม้ว่าบุคคลดังกล่าว หรือสถาบันการเงิน หรือหน่วยงานจัดอันดับความน่าเชื่อถือหรือนักวิเคราะห์อื่น ๆ จะไม่เห็นพ้องด้วยก็ตามทั้งนี้เว้นแต่ที่กำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)

(2) ความเสี่ยงต่อการไม่ได้รับชำระดอกเบี้ย

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

(3) ความเสี่ยงต่อการสูญเสียเงินต้น

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

ทั้งนี้ ราคาไถ่ถอนเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Event Redemption Amount) หรือจำนวนของสินทรัพย์ที่ส่งมอบได้ (Deliverable Obligation) ซึ่งส่งมอบให้กับผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง จะสะท้อนมูลค่าตลาดของภาระผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Obligation) ภายหลังจากที่มีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้เกิดขึ้น หักออกด้วยค่าใช้จ่ายต่าง ๆ เช่น ค่าใช้จ่ายในการยกเลิกธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง เป็นต้น โดยค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะสะท้อนถึงต้นทุนของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในการยกเลิก การล้างฐานะ ฯลฯ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเข้าทำโดยหรือในนามของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ ทั้งนี้ ตัวแทนคำนวณเงิน (Calculation Agent) จะมีดุลยพินิจอันเด็ดขาดแต่เพียงผู้เดียวในการคำนวณค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ดังกล่าวข้างต้น อย่างไรก็ตาม ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีหน้าที่ต้องเข้าทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงของตนเองสำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ และไม่จำเป็นต้องป้องกันความเสี่ยงของตนเองในลักษณะที่จะส่งผลให้มีค่าใช้จ่ายในการยกเลิกสัญญา (unwind costs) ที่ต่ำที่สุด ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงพึงตระหนักว่า ถ้าค่าใช้จ่ายต่าง ๆ มีจำนวนสูงกว่าผลคูณของจำนวนเงินต้นตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกับราคาสุดท้าย

ภายหลังเกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ (Final Price) หรือมูลค่าตลาดของกองทรัพย์สินที่ส่งมอบได้ (Deliverable Obligation Portfolio) (แล้วแต่กรณี) ณ วันไถ่ถอน ราคาไถ่ถอนเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อ การชำระหนี้ (Credit Event Redemption Amount) จะเท่ากับศูนย์

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

(ก) คำนิยาม Credit Derivatives Definitions

สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) อาจมีการ กำหนดให้มีการอ้างอิงถึงคำนิยามและบทบัญญัติของ 2014 ISDA Credit Derivatives Definitions ซึ่งมี ผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 22 กันยายน พ.ศ. 2557 เป็นต้นไป (“Credit Derivatives Definitions”) หรือไม่ได้ นอกจากนั้น ข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) อาจมีความแตกต่างจากคำนิยามใน Credit Derivatives Definitions ดังนั้น การลงทุนในหุ้นกู้ที่มี อนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้จึงไม่สามารถ เทียบเคียงได้กับการลงทุนในตราสารประเภท credit default swap ที่นำเอาคำนิยามตาม Credit Derivatives Definitions มาใช้บังคับ ISDA ได้ทำการตีพิมพ์ เผยแพร่และปรับปรุง Credit Derivatives Definitions มาโดยตลอด เพื่อให้การทำธุรกรรมที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือ เหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้มีมาตรฐานและคาดว่าจะยังคงมีการเปลี่ยนแปลง Credit Derivatives Definitions ต่อไป ทั้งนี้ อาจมีกรณีที่มีความเห็นของผู้ค้าในตลาด (market participants) ใน การตีความบทบัญญัติใน Credit Derivatives Definitions ที่นำมาเป็นส่วนหนึ่งของสัญญาที่กำหนดสิทธิ และหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) แตกต่างกันไป ด้วยเหตุที่ตลาดมี พัฒนาการอย่างต่อเนื่อง ซึ่งการตีความที่แตกต่างกันนี้อาจส่งผลกระทบต่อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถรับรองได้ว่าการเปลี่ยนแปลง Credit Derivatives Definitions ดังกล่าว จะเป็นที่คาดคะเนได้หรือจะเอื้อประโยชน์ต่อผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ แฝง อย่างไรก็ตาม การแก้ไขเพิ่มเติมหรือปรับปรุงบทบัญญัติใน Credit Derivatives Definitions ที่อาจมี ขึ้นในอนาคต โดยทั่วไปจะไม่มีผลต่อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่ มีผลกระทบต่อชำระหนี้ที่ได้ออกไปแล้ว

(ข) Credit Derivatives Determinations Committees

Credit Derivatives Determinations Committees มีหน้าที่ทำการพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับที่มี อนุพันธ์แฝงทางการเงินด้านเครดิต และเพื่อส่งเสริมความโปร่งใส โดยการพิจารณาว่ามีเหตุการณ์ที่มี ผลกระทบต่อการชำระหนี้ (Credit Event) เกิดขึ้นหรือไม่นั้น อาจขึ้นอยู่กับผลการพิจารณาวินิจฉัยของ Credit Derivatives Determinations Committee นอกจากนี้ ในบางกรณีการตัดสินใจของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ แฝงหรือตัวแทนคำนวณเงิน (Calculation Agent) อาจถูกปรับเปลี่ยนให้เป็นไปตามมติของ Credit Derivatives Determination Committee ที่ออกมาในภายหลังได้ ถ้าผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงส่ง Credit Event Notice ถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวพึงตระหนักว่าคำบอกกล่าวนั้น อาจถูกแทนที่โดยมติของ Credit Derivatives Determinations Committee ได้กล่าวอีกนัยหนึ่งก็คือในการ

พิจารณาวินิจฉัยใด ๆ ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือตัวแทนค่านวณเงินผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
อาจคำนึงถึง (และในบางกรณีจะผูกพันตาม) คำตัดสินของ ISDA Credit Derivatives Determinations
Committee

(5) ความเสี่ยงด้านเครดิตทางอ้อม (Synthetic Exposure)

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ไม่ได้มีสิทธิ
เรียกร้องต่อผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) และในกรณีที่เกิดความสูญเสียใด ๆ ผู้ลงทุนในหุ้นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้จะไม่มีสิทธิไล่เบี้ยต่อ
ผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่จำเป็นที่จะต้องเป็นเจ้าของหรือถือครอง
ภาระผูกพัน (Obligation) ใด ๆ หรือสินทรัพย์ที่ใช้อ้างอิง (Reference Obligation) และผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่
สามารถอนุมานเอาจากเอกสารฉบับนี้หรือสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
(Final Terms) ว่าผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงถือครองภาระผูกพัน (Obligation) หรือสินทรัพย์ที่ใช้อ้างอิง (Reference
Obligation) ใด ๆ ดังกล่าวหรือมีความเสี่ยงด้านเครดิต (credit exposure) โดยตรงต่อผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง
(Reference Entity) รายใดได้เว้นแต่กำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ออกหุ้น
กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ทั้งนี้ จำนวนเงินที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงพึงชำระภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่
อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้จะไม่มีผลเกี่ยวข้องกับไม่ว่าโดยตรงหรือ
โดยอ้อมกับการถือครองหรือไม่ได้ถือครองภาระผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Obligation) หรือสินทรัพย์ที่ใช้
อ้างอิง (Reference Obligation) ใด ๆ

(6) การเกิด Succession Event

เมื่อเกิด Succession Event ขึ้น จะถือว่าผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิงที่มาแทนที่ผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิงรายเดิม
(Successor Reference Entity) คือผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) ซึ่งเข้าแทนที่ (หรือเข้าเพิ่มเติมกับ)
ผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) ที่กำหนดไว้แต่เดิมในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ออก
หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) (แล้วแต่กรณี) (เว้นแต่กำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่
ของผู้ออกและผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms))

(7) การไถ่ถอนภายหลังจากวันครบกำหนดไถ่ถอน

วันไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเนื่องจากเกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Event Redemption
Date) วันส่งมอบสินทรัพย์ครั้งสุดท้าย (Final Delivery Date) หรือวันชำระหนี้โดยการส่งมอบเป็นหลักทรัพย์หรือ
ปัจจัยอ้างอิงอื่น (Physical Settlement Date) อาจเกิดขึ้นภายหลังจากวันครบกำหนดไถ่ถอนก็ได้ ในบางกรณี
นอกจากนั้น ถ้ามีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้หรือเหตุการณ์ที่จะนำไปสู่เหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้
(Potential Credit Event) เกิดขึ้นก่อนหรือในวันครบกำหนดไถ่ถอนแต่ยังไม่ได้มีการส่งคำบอกกล่าวว่ามีเหตุการณ์ที่
มีผลกระทบต่อชำระหนี้เกิดขึ้น (Credit Event Notice) ในวันครบกำหนดไถ่ถอน หรือก่อนหน้านั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝงอาจเลือกที่จะขยายวันไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มี
ผลกระทบต่อชำระหนี้ดังกล่าวโดยการส่งคำบอกกล่าวการขยายเวลา (Extension Notice) โดยในระหว่าง
ระยะเวลาที่ขยายออกไป (Extension Period) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจส่งคำบอกกล่าวว่ามีเหตุการณ์ที่มี

ผลกระทบต่อการชำระหนี้ (Credit Event Notice) เกิดขึ้นซึ่งส่งผลให้ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงอาจได้รับเงินต้นคืนน้อยกว่าจำนวนที่ลงทุนไปได้

(8) การไม่คำประกันการปฏิบัติตามภาระผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้ เป็นภาระผูกพันโดยตรงที่ไม่ต้องสิทธิและไม่มีหลักประกันของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับความเสี่ยงทางด้านเครดิตของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) และภาระผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Obligation) (ซึ่งรวมถึงสินทรัพย์ที่ใช้อ้างอิง (Reference Obligation)) ตามที่ระบุอยู่ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือ ตัวแทน (Agent) หรือบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือตัวแทนดังกล่าวไม่ได้คำประกันการปฏิบัติตามภาระผูกพัน หรืออยู่เบื้องหลังการปฏิบัติตามภาระผูกพันของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) และไม่ได้มีภาระผูกพันต้องชดใช้ความสูญเสียอันเนื่องมาจากเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้ดังกล่าว

(9) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและ/หรือตัวแทน (Agent) และ/หรือบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและ/หรือตัวแทนดังกล่าวไม่มีหน้าที่ต้องให้ข้อมูลบางประเภทที่อาจกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและ/หรือตัวแทน (Agent) หรือบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือตัวแทนดังกล่าว อาจมีข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) บริษัทในเครือของผู้ออกสินทรัพย์อ้างอิง สินทรัพย์ที่ใช้อ้างอิง (Reference Obligation) หรือผู้คำประกันรายใด ๆ ซึ่งมีหรืออาจมีผลกระทบกับมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้ อย่างมีนัยสำคัญโดยข้อมูลดังกล่าวอาจเป็นที่เปิดเผยต่อสาธารณชนหรือเป็นที่ทราบแก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือบุคคลอื่นใดหรือไม่ก็ได้ โดยในกรณีดังกล่าวผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและ/หรือตัวแทน หรือบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือตัวแทนดังกล่าวไม่มีหน้าที่ในอันที่จะต้องเปิดเผยซึ่งความสัมพันธ์หรือข้อมูลใด ๆ ดังกล่าว (ไม่ว่าข้อมูลดังกล่าวจะเป็นความลับหรือไม่) ให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบ

(10) การไม่ให้คำรับรอง

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและ/หรือตัวแทน (Agent) และ/หรือบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและ/หรือตัวแทนดังกล่าว ไม่ได้ให้คำรับรอง ไม่ว่าจะโดยชัดแจ้งหรือโดยปริยาย 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)

5.1.7 ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและความขัดแย้งทางผลประโยชน์

กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทำหน้าที่เป็นผู้ออก ตัวแทน ผู้จัดการ ผู้สนับสนุนหรือผู้รับประกันการจัดจำหน่ายปัจจัยอ้างอิงที่เป็นหลักทรัพย์ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยผ่านบริษัทในเครือ ผลประโยชน์ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวอาจขัดแย้งกับผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ หากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

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

ทั้งนี้ เนื่องจากการกระทำดังกล่าวของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือบริษัทในเครืออาจมีผลกระทบต่อราคาตลาด สภาพคล่องหรือมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และอาจถือว่ามี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง แม้ว่าผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่ได้มีความมุ่งหมายให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าวก็ตาม นอกจากนี้ บริษัทในเครือบางแห่งของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีหรือเข้าถึงข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ปัจจัยอ้างอิงและตราสารที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงปัจจัยอ้างอิงดังกล่าวเป็นครั้งคราว ไม่ว่าในฐานะผู้รับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ปรึกษาหรือในฐานะอื่นใด โดยบริษัทในเครือเหล่านั้นจะไม่มีข้อผูกพันต้องเปิดเผย และจะไม่เปิดเผยข้อมูลใด ๆ ดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

(6) **ผู้ถือหุ้นรายใหญ่และผู้บริหารระดับสูงของธนาคาร**

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 22 เมษายน 2564 (วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น: Record Date) มีรายละเอียด ดังนี้

รายชื่อ	จำนวนหุ้น			
	สามัญ	บุริมสิทธิ	รวม	ร้อยละ
1. กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน	7,696,248,833	0	7,696,248,833	55.05
2. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	632,537,329	2,060	632,539,389	4.52
3. สหกรณ์ออมทรัพย์การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย จำกัด	390,453,400	0	390,453,400	2.79
4. STATE STREET EUROPE LIMITED	343,912,361	0	343,912,361	2.46
5. กองทุนรวม วายุภักษ์หนึ่ง โดย บลจ.เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	304,775,658	2,726,095	307,501,753	2.20
6. กองทุนรวม วายุภักษ์หนึ่ง โดย บลจ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	304,775,657	2,726,095	307,501,752	2.20
7. ชุมนุมสหกรณ์ออมทรัพย์แห่งประเทศไทย จำกัด	221,840,400	0	221,840,400	1.59
8. SOUTH EAST ASIA UK (TYPE C) NOMINEES LIMITED	174,181,990	0	174,181,990	1.25
9. ธนาคารออมสิน	115,666,822	0	115,666,822	0.83
10. THE BANK OF NEW YORK MELLON	106,429,909	0	106,429,909	0.76
11. ผู้ถือหุ้นอื่น	3,685,238,891	45,750	3,685,284,641	26.35
รวม	13,976,061,250	5,500,000	13,981,561,250	100.00

หมายเหตุ : ข้อมูลจาก บจ.ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) นายทะเบียนหุ้นของธนาคาร

กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 22 เมษายน 2564 ธนาคารมีกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ จำนวน 7,696,248,833 หุ้น หรือเท่ากับร้อยละ 55.05 ของหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิจดทะเบียนที่ชำระแล้ว (หรือคิดเป็นร้อยละ 55.07 ของหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ชำระแล้ว) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน มีฐานะทั้งเป็นส่วนหนึ่งและเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากธนาคารแห่งประเทศไทยที่ตั้งขึ้นมาตั้งแต่ปี 2528 สำหรับใช้เป็นช่องทางในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่สถาบันการเงินที่ประสบปัญหา เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดความเสียหายที่รุนแรงหรือลุกลามจนส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพของระบบสถาบันการเงินโดยรวม กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน มีบทบาทสำคัญอย่างมากในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่สถาบันการเงินที่ประสบปัญหาในช่วงวิกฤตการณ์การเงินปี 2540 นอกเหนือไปจากภาระหน้าที่ในการเข้าไปค้ำประกันการชำระคืนเงินฝากและเงินกู้ให้แก่ผู้ฝากเงินและเจ้าหนี้ของสถาบันการเงินเพื่อเสริมสร้างความมั่นใจและรักษาความมั่นคงของระบบสถาบันการเงินของประเทศด้วย

รายชื่อคณะกรรมการธนาคาร ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564 ประกอบด้วย

1) นายกฤษฎา	จินะวิจารณ์ะ	ประธานกรรมการ
2) นายไกรฤทธิ	อุชुकานนท์ชัย	รองประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และประธานกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง
3) นายวิชัย	อัศรัศกร	กรรมการ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการบริษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม
4) นายธันวาท	เลาหศิริวงค์	กรรมการ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการกำกับการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ และกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง
5) ศ.(พิเศษ) ดร.กิตติพงษ์	กิตยารักษ์	กรรมการ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการบริษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม และกรรมการกำกับการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์
6) นายธีระพงษ์	วงศ์วิลาส	กรรมการ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการกำกับการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
7) พลเอก เทียนชัย	รับพร	กรรมการ ประธานกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการกำกับการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์
8) นายปยุณศิริ	ศกุนตนาค	กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง
9) นางแพตริเซีย	มงคลวนิช	กรรมการ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการบริษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม
10) นางนิธิตา	เทพวงษ์กูร	กรรมการ กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการบริษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม
11) นายลวณ	แสงสนิท	กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง
12) นายผยง	ศิริวณิช	กรรมการผู้จัดการใหญ่ กรรมการบริหาร และกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง
นางสาวสินีนาง	ดำริห์อนันต์	ผู้ช่วยเลขานุการ

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนธนาคาร

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนธนาคารเป็นดังนี้ "นายผยง ศิริวณิช กรรมการผู้จัดการใหญ่โดยลำพัง ลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท"

■ เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการธนาคารได้มีการแต่งตั้งเลขานุการบริษัทตั้งแต่ปี 2551 มาเป็นลำดับ จนถึงปัจจุบัน ได้แต่งตั้ง นายพงษ์สิทธิ์ ชัยฉัตรพรสุข รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน สายงานกำกับกฎเกณฑ์และกฎหมาย ทำหน้าที่เป็น เลขานุการบริษัท มีผลตั้งแต่วันที่ 10 มีนาคม 2564 เป็นต้นไป เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม และนโยบายการกำกับดูแลกิจการของธนาคาร โดยคุณสมบัติและหน้าที่ของเลขานุการบริษัทมีรายละเอียด ดังนี้

หน้าที่ความรับผิดชอบสำหรับตำแหน่งเลขานุการบริษัท

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

รายชื่อและตำแหน่งของผู้บริหารระดับสูง ณ วันที่ วันที่ 31 สิงหาคม 2564

ชื่อ	นามสกุล	ตำแหน่ง	สายงาน
1 นายผยง	ศรีวณิช	กรรมการผู้จัดการใหญ่	
2 นางประวาลี	รัตน์ประสาทร	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน	สายงาน Digital Solutions
3 นายวีระพงศ์	ศุภเศรษฐ์ศักดิ์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน	สายงานธุรกิจขนาดกลาง
4 นายสุรธินันท์	คงทน	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน	สายงานธุรกิจขนาดใหญ่ 2 รักษาการผู้บริหารสายงาน สายงานธุรกิจขนาดใหญ่ 1
5 นายวรินทร์	บุญญานุสาสน์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน	สายงานธุรกิจตลาดเงินตลาดทุน
6 นายเอกชัย	เดชะวิริยะกุล	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน	สายงานบริหารความเสี่ยง
7 นางสาวศรัณยา	เวชากุล	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน	สายงานบริหารการเงิน
8 นายสันติ	ปรีวิสุทธิ	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน	สายงานปฏิบัติการ
9 นายศุภวัฒน์	วัฒนธนปติ	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน	สายงานทรัพยากรบุคคลและบรรษัทภิบาล
10 นายธวัชชัย	ชีวานนท์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน	สายงานบริหารจัดการทางการเงินเพื่อธุรกิจ
11 นายพงษ์สิทธิ์	ชัยฉัตรพรสุข	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน	สายงานกำกับกฎเกณฑ์และกฎหมาย
12 นพ. พลวรธรณ์	วิฑูรกลชิต	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน	สายงานเทคโนโลยี
13 นายกิตติพัฒน์	เพียรธรรม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส ผู้บริหารสายงาน	สายงานธุรกิจภาครัฐ
14 นายพิชิต	จงสฤษดิ์หวัง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส ผู้บริหารสายงาน	สายงานกลยุทธ์และผลิตภัณฑ์รายย่อย
15 นายชาญชัย	สินศุภรัตน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส ผู้บริหารสายงาน	สายงานบริหารคุณภาพสินเชื่อและ กระบวนการธุรกิจเครือข่ายรายย่อย
16 นายปานะพันธ์	หาญกิจจะกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส ผู้บริหารสายงาน	สายงานตรวจสอบภายใน
17 นายเฉลิม	ประดิษฐ์อาชีพ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส ผู้บริหารสายงาน	สายงานเครือข่ายธุรกิจขนาดเล็กและรายย่อย
18 นางสาวรณมา	อนันทานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส ผู้บริหารสายงาน	สายงานปรับโครงสร้างหนี้และบริหารทรัพย์สิน
19 นายกฤษณ์	ฉมาภิสิษฐ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส ผู้บริหารสายงาน	สายงานสื่อสารและภาพลักษณ์องค์กร
20 นายรุ่งเรือง	สุขเกิดกิจพิบูลย์	ที่ปรึกษากรรมการผู้จัดการใหญ่	สังกัดธนาคารกรุงไทย
21 นายปฏิเวช	สันตะวานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส	สังกัดธนาคารกรุงไทย
22 นายกนก	สุวรรณรัตน์	ผู้อำนวยการฝ่าย ผู้บริหารฝ่าย	ฝ่ายการบัญชี

(7) **ฐานะทางการเงิน การดำเนินงาน และข้อมูลที่สำคัญของธุรกิจ**

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลงบการเงิน ข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของธนาคารได้ที่เว็บไซต์ของธนาคารที่ Krungthai.com

ธนาคารได้แสดงรายละเอียดงบการเงินโดยสรุป ดังนี้

- งบการเงินโดยสรุปประจำปี 2563

สำหรับการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของปี 2563 ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ตามแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56 - 1) ล่าสุด งบการเงินประจำงวดการบัญชีล่าสุด และงบการเงินรายไตรมาสสำหรับรอบระยะเวลาที่ต่อเนื่องจากงวดการบัญชีล่าสุดซึ่งธนาคารได้ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว ตามนัยแห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ได้ที่เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>) เว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (<http://www.set.or.th>) และเว็บไซต์ของธนาคาร (Krungthai.com)

- งบการเงินโดยสรุปงวดครึ่งปีแรก สิ้นสุด 30 มิถุนายน 2564

ธนาคารแสดงงบแสดงฐานะการเงินสำหรับครึ่งปีแรกของปี 2564 เปรียบเทียบกับ ปี 2563 และแสดงงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสด สำหรับครึ่งปีแรกของปี 2564 เปรียบเทียบกับในครึ่งปีแรกของปี 2563 โดยได้แสดงทั้งงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะธนาคาร

งบแสดงฐานะการเงิน หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะ	
	30 มิ.ย. 64	31 ธ.ค. 63	30 มิ.ย. 64	31 ธ.ค. 63
สินทรัพย์				
เงินสด	55,338	68,161	55,313	68,116
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	519,541	516,792	519,093	516,321
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	23,632	13,724	23,685	14,188
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	72,766	74,507	72,766	74,507
เงินลงทุนสุทธิ	248,284	316,988	248,881	316,894
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	23,045	29,400	11,053	11,204
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	2,339,360	2,200,513	2,266,533	2,127,089
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	32,632	32,659	32,611	32,569
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	24,334	24,762	21,551	21,899
สินทรัพย์สิทธิการให้	4,170	4,474	3,464	3,571
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	6,969	6,005	5,106	3,894
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	6,038	5,881	3,633	3,561
รายได้ค้างรับ	2,416	2,599	2,151	2,070
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	46,322	31,315	46,123	31,104
รวมสินทรัพย์	3,404,847	3,327,780	3,311,963	3,226,987
หนี้สิน				
เงินรับฝาก	2,493,121	2,463,225	2,495,845	2,466,780
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	267,143	274,567	263,731	268,425
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	4,588	4,732	4,588	4,732
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	68,490	65,471	68,490	65,471
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	131,899	86,564	88,171	44,293
หนี้สินตามสัญญาเช่า	4,184	4,504	3,405	3,529
ประมาณการหนี้สิน	21,157	20,287	19,601	18,741
หนี้สินอื่น	58,404	53,367	52,611	46,041
รวมหนี้สิน	3,048,986	2,972,717	2,996,442	2,918,012
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	355,861	355,063	315,521	308,975
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,404,847	3,327,780	3,311,963	3,226,987

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะ		
	หน่วย : ล้านบาท		1H2564	1H2563	1H2564
รายได้ดอกเบี้ย	51,646	59,782	44,557	52,087	
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	10,761	13,361	10,061	12,595	
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	40,885	46,421	34,496	39,492	
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	14,378	13,842	10,757	11,019	
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	4,269	3,622	2,853	2,796	
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	10,109	10,220	7,904	8,223	
กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่าน	1,825	1,422	1,824	1,485	
กำไรหรือขาดทุน					
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	640	746	1,084	746	
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	636	556	0	0	
รายได้จากเงินปันผล	290	248	2,778	2,146	
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	3,138	3,791	1,711	2,300	
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	57,523	63,404	49,797	54,392	
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	13,676	14,397	11,036	11,779	
ค่าตอบแทนกรรมการ	181	159	31	54	
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	4,271	4,197	2,422	2,465	
ค่าภาษีอากร	1,947	2,022	1,683	1,790	
ขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย	553	494	557	501	
อื่นๆ	4,295	4,559	6,473	6,084	
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	24,923	25,828	22,202	22,673	
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	16,154	23,235	13,813	19,850	
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	16,446	14,341	13,782	11,869	
ภาษีเงินได้	3,176	2,701	2,346	1,886	
กำไรสุทธิ	13,270	11,640	11,436	9,983	
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น					
รายการที่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารหนี้ด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(1,636)	(387)	(1,632)	(382)	
กำไรจากการแปลงค่างบการเงินจากการดำเนินงานในต่างประเทศ	81	(3)	81	(3)	
ขาดทุนจากการป้องกันความเสี่ยงกระแสเงินสด	(24)	122	(24)	122	
ขาดทุนจากต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงรอดัตถ์บัญชี	(103)	(57)	(103)	(57)	
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม (ภายใต้วิธีส่วนได้เสีย) สำหรับรายการที่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(6,682)	(2,013)	-	-	

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะ			
	หน่วย : ล้านบาท		1H2564	1H2563	1H2564	1H2563
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับรายการที่ไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	353	57	352	55		
รายการที่ไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม (ภายใต้วิธีส่วนได้เสีย) สำหรับรายการที่ไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	185	(359)	-	-		
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	420	(1,315)	420	(1,141)		
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน	18	-	(68)	-		
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับรายการที่ไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(88)	228	(71)	228		
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ	(7,476)	(3,727)	(1,045)	(1,178)		
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	5,794	7,913	10,391	8,805		
การแบ่งปันกำไร						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	11,590	10,222	11,436	9,983		
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,680	1,418				
	13,270	11,640				
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	4,114	6,495	10,391	8,805		
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,680	1,418				
	5,794	7,913				
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.83	0.73	0.82	0.71		

งบกระแสเงินสด หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะ	
	1H2564	1H2563	1H2564	1H2563
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	16,445	14,342	13,782	11,869
รายการปรับกระทบกำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี	2,594	2,358	1,724	1,571
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	16,154	23,235	13,813	19,850
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย (กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์	(636)	(555)	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน	-	(3)	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน	(640)	(746)	(484)	(746)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	1,718	344	1,720	282
ขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย	553	494	558	501
(โอนกลับ) ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน	-	-	(599)	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์อื่น	189	242	189	242
ส่วนเกิน (ส่วนต่ำ) มูลค่าเงินลงทุนตัดบัญชี	236	538	235	538
(กำไร) ขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ	443	(2,674)	443	(2,674)
ประมาณการหนี้สินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	1,263	206	1,156	130
รายได้ค้างรับอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(90)	(685)	(355)	(723)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(1,481)	2,031	(2,268)	1,197
	36,748	39,127	29,914	32,037
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	(40,885)	(46,421)	(34,496)	(39,492)
รายได้เงินปันผล	(290)	(248)	(2,778)	(2,146)
เงินสดรับดอกเบี้ย	51,309	56,828	44,182	49,068
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(10,876)	(16,356)	(10,155)	(15,642)
เงินสดรับเงินปันผล	756	249	2,750	2,147
เงินสดรับคืนภาษีเงินได้	1	-	1	-
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(2,617)	(5,976)	(1,169)	(4,370)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	34,146	27,203	28,249	21,602
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	(2,126)	(84,923)	(2,149)	(85,101)
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(10,078)	11,895	(9,668)	11,652
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	(129)	(10,257)	(129)	(10,257)
เงินให้สินเชื่อ	(155,577)	(215,484)	(153,796)	(217,379)
ทรัพย์สินรอการขาย	1,131	1,413	1,055	1,402
สินทรัพย์อื่น	(16,263)	1,681	(15,997)	1,843

งบกระแสเงินสด หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะ	
	1H2564	1H2563	1H2564	1H2563
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ต่อ)				
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เงินรับฝาก	29,895	194,899	29,065	194,903
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	(7,386)	12,386	(4,656)	17,760
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	(144)	1,092	(144)	1,092
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	2,891	13,749	2,891	13,749
หนี้สินอื่น	5,931	4,443	7,788	5,995
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(117,709)	(41,903)	(117,491)	(42,739)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายในการซื้อตราสารหนี้และตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(37,845)	(148,210)	(38,090)	(148,058)
เงินสดรับจากการจำหน่ายตราสารหนี้และตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	106,762	186,461	106,762	187,146
เงินสดจ่ายในการซื้อตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	(1,092)	(471)	(692)	(471)
เงินสดรับจากการจำหน่ายตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	1,403	4,348	565	3,330
เงินสดจ่ายในการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	-	(1)	-	(170)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	-	-	297	-
เงินสดจ่ายในการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,563)	(1,411)	(1,491)	(1,289)
เงินสดจ่ายในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(532)	(1,339)	(352)	(1,157)
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	-	344	-	341
เงินสดจ่ายซื้อหุ้นจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	(170)	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	67,133	39,551	66,999	39,672
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	47,694	790	42,456	247
เงินสดจ่ายชำระคืนตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	(3,830)	(1)	(30)	(1)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(1,198)	(1,127)	(973)	(983)
เงินสดจ่ายปันผลหุ้นสามัญ	(3,843)	(10,524)	(3,843)	(10,524)
เงินสดจ่ายปันผลหุ้นบุริมสิทธิ	(2)	(5)	(2)	(5)
เงินสดจ่ายปันผลให้ส่วนได้เสียไม่มีอำนาจควบคุม	(1,150)	(1,151)	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	37,671	(12,018)	37,608	(11,266)
(กำไร) ขาดทุนจากการแปลงค่างบการเงินจากการดำเนินงานในต่างประเทศ	81	(3)	81	(3)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(12,824)	(14,373)	(12,803)	(14,336)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	68,161	68,434	68,116	68,362
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	55,337	54,061	55,313	54,026

ในวันที่ 1 มกราคม 2563 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 เรื่องเครื่องมือทางการเงิน มีผลบังคับใช้และธนาคารได้เริ่มถือปฏิบัติ ส่งผลให้มาตรฐานการบัญชีบางฉบับถูกยกเลิก งบการเงินปีก่อนของธนาคารและบริษัทย่อยไม่ได้มีการปรับย้อนหลังเพื่อการเปรียบเทียบจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะ	
	2563	2562	2563	2562
สินทรัพย์				
เงินสด	68,161	68,434	68,116	68,362
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	516,792	338,771	516,321	338,274
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	13,724	-	14,188	-
สิทธิในการเรียกคืนหลักทรัพย์	-	67,350	-	67,350
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	74,507	55,811	74,507	55,812
เงินลงทุนสุทธิ	316,988	395,228	316,894	395,174
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	29,400	30,946	11,204	10,830
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	2,200,513	1,959,765	2,127,089	1,884,110
ภาวะของลูกค้าจากการรับรอง	-	133	-	133
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	32,659	32,183	32,569	32,176
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	24,762	24,201	21,899	22,294
สินทรัพย์สิทธิการใช้	4,474	-	3,571	-
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	6,005	3,900	3,894	1,398
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	5,881	8,165	3,561	5,697
รายได้ค้างรับ	2,599	3,487	2,070	3,193
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	31,315	23,842	31,104	23,555
รวมสินทรัพย์	3,327,780	3,012,216	3,226,987	2,908,358
หนี้สิน				
เงินรับฝาก	2,463,225	2,155,865	2,466,780	2,158,460
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	274,567	215,823	268,425	208,240
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	4,732	4,744	4,732	4,744
ภาวะในการส่งคืนหลักทรัพย์	-	67,350	-	67,350
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	65,471	51,869	65,471	51,869
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	86,564	96,841	44,293	51,323
ภาวะของธนาคารจากการรับรอง	-	133	-	133
หนี้สินตามสัญญาเช่า	4,504	-	3,529	-
ประมาณการหนี้สิน	20,287	15,240	18,741	13,776
หนี้สินอื่น	53,367	56,025	46,041	48,240
รวมหนี้สิน	2,972,717	2,663,890	2,918,012	2,604,135
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	355,063	348,326	308,975	304,223
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,327,780	3,012,216	3,226,987	2,908,358

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะธนาคาร	
	2563	2562	2563	2562
รายได้ดอกเบี้ย	112,837	122,971	97,894	108,320
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	24,494	34,655	22,996	33,161
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	88,343	88,316	74,898	75,159
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	27,690	29,596	21,557	23,275
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	7,162	6,359	5,184	4,706
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	20,528	23,237	16,373	18,569
กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	-	3,197	-	3,196
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย	3,134	-	3,197	-
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน				
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	951	4,372	942	4,375
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	2,060	1,425	-	-
รายได้จากเงินปันผล	376	496	2,349	2,475
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	6,856	4,615	3,706	1,111
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	122,248	125,658	101,465	104,885
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	28,466	31,390	22,993	25,484
ค่าตอบแทนกรรมการ	298	109	68	65
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	8,896	8,942	5,307	5,327
ค่าภาษีอากร	3,798	4,363	3,298	3,802
ขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย	1,538	7,219	1,542	7,261
อื่นๆ	10,469	10,451	13,753	13,538
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	53,465	62,474	46,961	55,477
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น / หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า	44,903	23,814	38,428	17,504
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	23,880	39,370	16,076	31,904
ภาษีเงินได้	4,441	7,232	2,784	5,578
กำไรสุทธิ	19,439	32,138	13,292	26,326
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น				
รายการที่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารหนี้ด้วย	895	-	905	-
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	-	1,586	-	1,606
กำไร (ขาดทุน) จากการแปลงค่างบการเงินจากการดำเนินงาน	44	(16)	44	(16)
ในต่างประเทศ				
กำไร (ขาดทุน) จากการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด	170	-	170	-
กำไร (ขาดทุน) จากต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงรอดบัญชี	90	-	90	-
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม (ภายใต้วิธี	(1,556)	12,824	-	-
ส่วนได้เสีย) สำหรับรายการที่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบของกำไร (ขาดทุน)	(240)	(317)	(242)	(321)
เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับรายการที่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลังใน				

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะธนาคาร	
	2563	2562	2563	2562
รายการที่ไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุน				
การเปลี่ยนแปลงในส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	-	(181)	-	(181)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม (ภายใต้วิธีส่วนได้สำหรับรายการที่ไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในเสีย) กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(1,204)	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(1,994)	-	(1,820)	-
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์				(865)
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน	(806)	(990)	(763)	
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับรายการที่ไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	525	234	516	209
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ	(4,076)	13,140	(1,100)	432
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	15,363	45,278	12,192	26,758
การแบ่งปันกำไร				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	16,732	29,284	13,292	26,326
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2,707	2,854		
	19,439	32,138		
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	12,642	42,452	12,192	26,758
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2,721	2,826		
	15,363	45,278		
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	1.20	2.09	0.95	1.88

งบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะธนาคาร	
	2563	2562	2563	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	23,880	39,370	16,076	31,904
รายการปรับกระทบกำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้				
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี	5,026	2,764	3,358	1,326
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	44,903	-	38,428	-
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	-	23,814	-	17,504
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	(2,060)	(1,425)	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์	6	20	-	(3)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน	(951)	(4,415)	(951)	(4,415)
(กำไร) ขาดทุนจากการปรับมูลค่าเงินลงทุน	-	(362)	-	(362)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเครื่องมือทางการเงิน	(1,642)	-	(1,705)	-
การเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือ				
(โอนกลับ) ขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย	1,538	7,219	1,541	7,261
(โอนกลับ) ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน	-	43	10	39
(โอนกลับ) ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์อื่น	424	156	424	156
ส่วนเกิน (ส่วนลด) มูลค่าเงินลงทุนตัดบัญชี	405	(142)	400	(134)
(กำไร) ขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ	(2,295)	5,381	(2,295)	5,381
ประมาณการหนี้สินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	1,305	2,354	1,131	2,176
รายได้ค้างรับอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(748)	680	(513)	764
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(699)	(245)	145	(389)
	69,092	75,212	56,049	61,208
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	(88,342)	(88,316)	(74,898)	(75,159)
รายได้เงินปันผล	(376)	(496)	(2,349)	(2,475)
เงินสดรับดอกเบี้ย	96,554	123,038	87,804	108,430
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(27,675)	(34,043)	(26,166)	(32,515)
เงินสดรับเงินปันผล	658	748	2,348	2,474
เงินสดรับคืนภาษีเงินได้	160	-	-	-
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(6,125)	(9,264)	(4,805)	(7,481)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์	43,946	66,879	37,983	54,482
และหนี้สินดำเนินงาน สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	(179,596)	33,612	(179,622)	33,359
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	39,244	-	38,842	-
ผ่านกำไรหรือขาดทุน				
สิทธิในการเรียกคืนหลักทรัพย์	-	(33,755)	-	(33,755)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	(12,358)	(19,581)	(12,358)	(19,581)
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	-	(25,710)	-	(25,710)
เงินให้สินเชื่อ	(268,494)	(91,758)	(270,687)	(77,472)
ทรัพย์สินรอการขาย	6,293	1,448	6,250	1,340
สินทรัพย์อื่น	(8,935)	(9,057)	(8,874)	(9,352)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เงินรับฝาก	307,360	116,263	308,320	115,512
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	58,642	58,426	60,083	56,240
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	(12)	(836)	(12)	(836)
ภาระในการส่งคืนหลักทรัพย์	-	33,755	-	33,755
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	13,731	19,523	13,731	19,523

งบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะธนาคาร	
	2563	2562	2563	2562
หนี้สินอื่น	4,410	4,983	4,611	5,560
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	4,231	154,192	(1,733)	153,065
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายในการซื้อตราสารหนี้และตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(185,121)	-	(184,969)	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายตราสารหนี้และตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	211,772	-	211,057	-
เงินสดจ่ายในการซื้อตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	(2,156)	-	(512)	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	1,487	-	634	-
เงินสดจ่ายในการซื้อหลักทรัพย์เพื่อขาย	-	(291,295)	-	(291,941)
เงินสดรับจากการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อขาย	-	147,236	-	147,879
เงินสดจ่ายในการซื้อตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	-	(2,197)	-	(1,181)
เงินสดรับจากการจำหน่ายตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	-	2,817	-	1,759
เงินสดจ่ายในการซื้อเงินลงทุนทั่วไป	-	(524)	-	(524)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	-	265	-	265
เงินสดจ่ายในการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย/ร่วม	(1)	(117)	(383)	(145)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย/ร่วม	-	427	-	427
เงินสดจ่ายในการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,963)	(949)	(2,734)	(585)
เงินสดจ่ายในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(2,893)	(2,926)	(1,854)	(2,152)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	10	31	6	3
เงินสดจ่ายซื้อหุ้นจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(170)	-	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	19,965	(147,232)	21,245	(146,195)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะยาว	3,971	30,115	471	24,000
เงินสดจ่ายชำระคืนตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะยาว	(14,540)	(26,394)	(7,794)	(21,113)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(2,264)	-	(1,950)	-
เงินสดจ่ายปันผลหุ้นสามัญ	(10,524)	(10,035)	(10,524)	(10,035)
เงินสดจ่ายปันผลหุ้นบุริมสิทธิ	(5)	(5)	(5)	(5)
เงินสดจ่ายปันผลให้ส่วนได้เสียไม่มีอำนาจควบคุม	(1,151)	(1,069)	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหา	(24,513)	(7,388)	(19,802)	(7,153)
กำไร (ขาดทุน) จากการแปลงค่างบการเงินจากการดำเนินงานในต่างประเทศ	44	(16)	44	(16)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(273)	(444)	(246)	(299)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	68,434	68,878	68,362	68,661
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	68,161	68,434	68,116	68,362

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินของธนาคารและบริษัทย่อยสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุด 30 มิถุนายน 2564 งวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 ด้านความสามารถในการทำกำไร ประสิทธิภาพการดำเนินงาน วิเคราะห์นโยบายทางการเงิน และคุณภาพสินทรัพย์

หน่วย : ร้อยละ

	บมจ.ธนาคารกรุงไทย และบริษัทย่อย		
	30 มิ.ย. 64	31 ธ.ค. 63	31 ธ.ค. 62
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น	74.29	74.77	70.26
อัตรากำไรสุทธิ	15.97	10.87	17.57
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	6.81	4.91	9.09
อัตราดอกเบี้ยรับ	3.20	3.72	4.48
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	0.76	0.92	1.45
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	2.44	2.80	3.03
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	1.43	1.29	1.78
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตรารายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์	2.45	2.79	3.07
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	0.69	0.53	1.02
อัตราค่าธรรมเนียมของสินทรัพย์ (เท่า)	0.04	0.05	0.06
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	8.57	8.37	7.65
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ยืม	94.53	91.40	92.58
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินรับฝาก	99.71	94.79	96.94
อัตราส่วนเงินฝากต่อหนี้สินรวม	81.77	82.86	80.93
อัตราการจ่ายเงินปันผล	-	28.93	40.00
อัตราส่วนคุณภาพของสินทรัพย์ (Asset Quality Ratio)			
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม	6.53	6.40	6.46
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม	1.30	1.91	1.14
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม	3.54	3.81	4.33
อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับต่อสินเชื่อรวม	0.67	0.69	0.25

หมายเหตุ: สูตรการคำนวณอัตราส่วนตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หน่วย : ร้อยละ

	บมจ.ธนาคารกรุงไทย และบริษัทย่อย		
	30 มิ.ย. 64	31 ธ.ค. 63	31 ธ.ค. 62
อัตราส่วนเพิ่มเติม			
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (cost to income ratio)	43.33	43.73 ⁽¹⁾	49.72 ⁽¹⁾
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ (NIM)	2.53	2.91 ⁽²⁾	3.22 ⁽²⁾
เงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (gross NPLs) ต่อเงินให้สินเชื่อ	3.54	3.81	4.33
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มี ความรุนแรง (Liquidity Coverage Ratio: LCR)	182.82 ⁽⁴⁾	188.01 ⁽⁵⁾	176.82 ⁽⁵⁾
แหล่งเงินที่มีความมั่นคงต่อความต้องการแหล่งเงินที่มีความมั่นคง (Net Stable Funding Ratio : NSFR)	129.00	121.82	130.76
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1 ratio)	16.36 ⁽³⁾	15.79	15.24
อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น (CAR ratio)	19.63 ⁽³⁾	19.11	19.01
เงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝาก (LDR)	99.71	94.79	96.94

- (1) หากไม่รวมรายการรายได้ดอกเบี้ยพิเศษ การตั้งสำรองผลประโยชน์พนักงานและสำรองด้วยค่าทรัพย์สินรอการขาย อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ สำหรับปี 2562 และ ปี 2563 เท่ากับร้อยละ 43.58 และร้อยละ 45.50 ตามลำดับ
- (2) หากไม่รวมรายได้ดอกเบี้ยพิเศษ อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ (NIM) สำหรับปี 2562 และปี 2563 อยู่ที่ร้อยละ 3.07 และร้อยละ 2.76 ตามลำดับ
- (3) ข้อมูลเงินกองทุนและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 เป็นข้อมูลเบื้องต้นที่จัดทำตามเกณฑ์และวิธีการตามประกาศรบพท.
- (4) ค่าเฉลี่ยของข้อมูลคำนวณด้วยวิธี Simple Average คำนวณจากข้อมูลเฉลี่ยของไตรมาส 2 โดยใช้ข้อมูล ณ สิ้นวันของสิ้นเดือนเมษายน พฤษภาคม และมิถุนายน
- (5) ค่าเฉลี่ยของข้อมูลคำนวณด้วยวิธี Simple Average คำนวณจากข้อมูลเฉลี่ยของไตรมาส 4 โดยใช้ข้อมูล ณ สิ้นวันของสิ้นเดือนตุลาคม พฤศจิกายน และธันวาคม

ภาพรวมผลประกอบการสำหรับช่วงครึ่งแรกของปี 2564

ธนาคารและบริษัทย่อยพิจารณาถึงสถานการณ์ความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่ จึงได้ตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2564 ในระดับสูงจำนวน 16,154 ล้านบาท ส่งผลให้ Coverage ratio ปรับเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 160.7 เทียบกับร้อยละ 147.3 จากสิ้นปี 2563 ด้านคุณภาพสินทรัพย์ NPLs Ratio-Gross ปรับลดลงอยู่ที่ร้อยละ 3.54 จากร้อยละ 3.81 ณ สิ้นปีที่ผ่านมา เป็นผลมาจากธนาคารให้ความสำคัญกับการบริหารคุณภาพสินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง

ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานในช่วงครึ่งแรกของปี 2564 เท่ากับ 32,600 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 13.2 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน มีสาเหตุหลักจากรายได้รวมจากการดำเนินงานที่ลดลงร้อยละ 9.3 เนื่องจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงโดยในไตรมาสที่ 2/2563 มีรายได้ดอกเบี้ยพิเศษเงินให้สินเชื่อจากการขายทอดตลาดทรัพย์สินหลักประกันจำนอง ประกอบกับแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่องในปีที่ผ่านมา ถึงแม้ธนาคารมีการบริหารต้นทุนทางการเงินและสินเชื่อที่ขยายตัวได้ดีเพื่อลดผลกระทบดังกล่าว ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (NIM) เท่ากับร้อยละ 2.53 ลดลงจากร้อยละ 3.15 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน ลดลงร้อยละ 3.5 จากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว โดยมี Cost to Income ratio เท่ากับร้อยละ 43.33 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 40.74 ในช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา

ทั้งนี้ ธนาคารและบริษัทย่อยได้ตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จำนวน 16,154 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 30.5 ส่งผลให้กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) เท่ากับ 11,590 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.4

ธนาคารและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับ 334,118 ล้านบาท (ร้อยละ 16.36 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) และอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นเท่ากับ 400,990 ล้านบาท (ร้อยละ 19.63 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) ซึ่งอยู่ในระดับที่แข็งแกร่งเมื่อเทียบกับเกณฑ์ของ ธปท. ทั้งนี้ในเดือนมีนาคม 2564 ธนาคารได้ออกตราสารหนี้ด้วยสิทธิที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ จำนวน 600 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งช่วยเพิ่มอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงให้แข็งแกร่งมากขึ้นและรองรับการเติบโตในอนาคต

นอกจากนี้ ธนาคารได้เข้าทำสัญญากับบมจ. บัตรกรุงไทย เพื่อขายหุ้นของบจ. กรุงไทยธุรกิจลีสซิ่ง จำนวนร้อยละ 75.05 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท โดยในเดือนพฤษภาคม 2564 การดำเนินการตามเงื่อนไขบังคับก่อนสมบูรณ์แล้ว ธนาคารจึงโอนหุ้นสามัญ ร้อยละ 75.05 ให้บมจ. บัตรกรุงไทย ส่งผลให้บจ. กรุงไทยธุรกิจลีสซิ่ง เป็นบริษัทย่อยของบมจ.บัตรกรุงไทย ซึ่งธุรกรรมดังกล่าวจะช่วยเพิ่มศักยภาพของธนาคารและบริษัทย่อย ในการให้บริการผลิตภัณฑ์เข้าซื้อสำหรับลูกค้ารายย่อยอย่างครบวงจร ทั้งนี้ ตามเกณฑ์การจัดทำงบการเงินรวม ไม่มีผลกระทบจากธุรกรรมดังกล่าว

รายละเอียดผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน และรายการที่สำคัญมีดังนี้

ก. ผลการดำเนินงานสำหรับช่วงครึ่งแรกของปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564
ก.1) ภาพรวมผลการดำเนินงานและกำไรสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

	ครึ่งแรก ปี 2564	ครึ่งแรก ปี 2563	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	40,885	46,421	(11.9)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	10,109	10,220	(1.1)
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	6,529	6,763	(3.5)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	57,523	63,404	(9.3)
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	24,923	25,828	(3.5)
กำไรจากการดำเนินงาน ⁽¹⁾	32,600	37,576	(13.2)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	16,154	23,235	(30.5)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	16,446	14,341	14.7
ภาษีเงินได้	3,176	2,701	17.6
กำไรสุทธิ	13,270	11,640	14.0
กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร)	11,590	10,222	13.4
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ – ROA (ร้อยละ) ⁽²⁾	0.69	0.66	
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น – ROE (ร้อยละ) ⁽²⁾	6.81	6.08	

(1) กำไรจากการดำเนินงานก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และภาษีเงินได้

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

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานเท่ากับ 32,600 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 13.2 มีสาเหตุหลักจากรายได้รวมจากการดำเนินงานที่ลดลงร้อยละ 9.3 จากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงโดยในไตรมาสที่ 2/2563 มีรายได้ดอกเบี้ยพิเศษเงินให้สินเชื่อจากการขายทอดตลาดทรัพย์สินหลักประกันจำนวน ประกอบกับแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่องในปีที่ผ่านมา ถึงแม้ธนาคารมีการบริหารต้นทุนทางการเงินและสินเชื่อที่ขยายตัวได้ดีเพื่อลดผลกระทบดังกล่าว รวมถึงค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานที่ลดลงร้อยละ 3.5 ทั้งนี้ ธนาคารและบริษัทย่อยได้ตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับรองรับรองรับความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจในระยะข้างหน้าซึ่งรวมถึงการระบาดระลอกใหม่ของ COVID-19 จำนวน 16,154 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 30.5 ส่งผลให้กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) เท่ากับ 11,590 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.4

ก.2) รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

	ครั้งแรก ปี 2564	ครั้งแรก ปี 2563	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	51,646	59,782	(13.6)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1,529	2,058	(25.7)
- เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	133	264	(49.7)
- เงินลงทุนในตราสารหนี้	1,772	1,921	(7.7)
- เงินให้สินเชื่อ	48,128	55,376	(13.1)
- การให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	54	122	(55.9)
- อื่นๆ	30	41	(26.6)
หัก ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	10,761	13,361	(19.5)
- เงินรับฝาก	5,324	7,883	(32.5)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	807	982	(17.8)
- เงินนำส่งธนาคารแห่งประเทศไทยและสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	3,010	2,771	8.6
- ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	1,582	1,663	(4.8)
- อื่นๆ	38	62	(39.5)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	40,885	46,421	(11.9)
อัตราดอกเบี้ยรับจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (ร้อยละ)⁽¹⁾	3.20	4.05 ⁽²⁾	
อัตราต้นทุนทางการเงิน (ร้อยละ)⁽¹⁾	0.76	1.04	
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (ร้อยละ) – NIM⁽¹⁾	2.53	3.15 ⁽²⁾	

(1) สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ รวมสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน; หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย รวมหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

(2) หากไม่รวมรายได้ดอกเบี้ยจากการขายทอดตลาดฯ อัตราดอกเบี้ยรับจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สำหรับครั้งแรกปี 2563 อยู่ที่ร้อยละ 3.81 และ NIM สำหรับครั้งแรกปี 2563 อยู่ที่ร้อยละ 2.91

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ เท่ากับ 40,885 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.9 จากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมาเนื่องจากในไตรมาสที่ 2/2563 มีรายได้ดอกเบี้ยพิเศษจากการขายทอดตลาดทรัพย์สินหลักประกัน จำนอง ประกอบกับแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยที่รับลดลงอย่างต่อเนื่องในปีที่ผ่านมา ถึงแม้ธนาคารมีการบริหารต้นทุนทางการเงินและสินเชื่อที่ขยายตัวได้ดี อีกทั้ง ธปท.ได้ปรับลดเงินนำส่งธนาคารแห่งประเทศไทยเพื่อช่วยลดผลกระทบจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (NIM) เท่ากับร้อยละ 2.53 ลดลงจากร้อยละ 3.15 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน (NIM ร้อยละ 2.53 ลดลงจากช่วงครั้งแรกของปี 2563 ที่ไม่รวมรายการพิเศษ ซึ่งเท่ากับร้อยละ 2.91)

ตารางการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย

	30 มิ.ย. 64	31 มี.ค. 64	31 ธ.ค. 63	30 ก.ย. 63	30 มิ.ย. 63	31 มี.ค. 63
อัตราดอกเบี้ยนโยบายของ ธปท.	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.75%
อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ⁽¹⁾						
- ออมทรัพย์	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.50%
- เงินฝากประจำ 3 เดือน	0.320%	0.320%	0.375%	0.375%	0.375%	0.60% - 0.70%
- เงินฝากประจำ 6 เดือน	0.400%	0.400%	0.50%	0.50%	0.50%	0.80% - 0.90%
- เงินฝากประจำ 12 เดือน	0.400%	0.400%	0.50%	0.50%	0.50%	0.90% - 1.00%
อัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ						
- MLR	5.250%	5.250%	5.250%	5.250%	5.250%	5.775%
- MOR	5.820%	5.820%	5.820%	5.820%	5.820%	6.620%
- MRR	6.220%	6.220%	6.220%	6.220%	6.220%	6.745%

(1) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากมาตรฐานสำหรับบุคคลธรรมดา

ในปี 2563 ที่ผ่านมา คณะกรรมการนโยบายการเงินประเมินว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มหดตัวจากการควบคุมการระบาดทั่วโลก จึงปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงอย่างต่อเนื่องถึง 3 ครั้ง ได้แก่เดือนกุมภาพันธ์ เดือนมีนาคม และเดือนพฤษภาคม เหลือ 0.50% โดยธนาคารแห่งประเทศไทยได้ปรับลดอัตรานำส่งเงินสมทบกองทุนฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงินของธนาคารพาณิชย์ จากเดิมอัตรา 0.46% เหลือ 0.23% ประกาศเมื่อวันที่ 7 เมษายน 2563 ทั้งนี้ ธนาคารได้ทยอยปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ MLR MOR และ MRR ลงจนถึงล่าสุดในเดือนพฤษภาคม 2563 เพื่อช่วยเหลือผู้ประกอบการและลูกค้ารายย่อยด้วยเช่นกัน

ก.3) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

	ครั้งแรก ปี 2564	ครั้งแรก ปี 2563	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	14,378	13,842	3.9
หัก ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	4,269	3,622	17.9
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	10,109	10,220	(1.1)

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ เท่ากับ 10,109 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.1 ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมการจัดการยังคงขยายตัว

ก.4) รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ

หน่วย : ล้านบาท

	ครั้งแรก ปี 2564	ครั้งแรก ปี 2563	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
กำไร (ขาดทุน) จากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	1,825	1,422	28.3
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	640	747	(14.2)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	636	555	14.5
รายได้จากเงินปันผล	290	248	17.2
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	3,138	3,791	(17.2)
รวมรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	6,529	6,763	(3.5)

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ เท่ากับ 6,529 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.5 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากรายได้อื่นจากกำไรจากการขายทรัพย์สินหรือการขายที่ลดลง

ก.5) ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ

หน่วย : ล้านบาท

	ครั้งแรก ปี 2564	ครั้งแรก ปี 2563	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	13,676	14,397	(5.0)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	4,271	4,197	1.8
ค่าภาษีอากร	1,947	2,022	(3.7)
ขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินหรือการขาย อื่นๆ ⁽¹⁾	553	494	12.0
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	24,923	25,828	(3.5)
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ (ร้อยละ)	43.33	40.74 ⁽²⁾	

(1) รวมค่าตอบแทนกรรมการ

(2) หากไม่รวมรายการรายได้ดอกเบี้ยจากการขายทอดตลาดฯ อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้สำหรับครั้งแรกปี 2563 เท่ากับร้อยละ 43.13

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ เท่ากับ 24,923 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.5 โดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวโดยมี Cost to Income ratio เท่ากับร้อยละ 43.33 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 40.74 ในช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา (Cost to Income ratio เท่ากับร้อยละ 43.33 อยู่ในระดับใกล้เคียงกับ Cost to Income ratio ช่วงครั้งแรกของปี 2563 ที่ไม่รวมรายการพิเศษ ซึ่งเท่ากับร้อยละ 43.13)

ก.6) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

หน่วย : ล้านบาท

	ครั้งแรก ปี 2564	ครั้งแรก ปี 2563	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ⁽¹⁾	16,154	23,235	(30.5)

(1) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับรายการระหว่างตลาดเงิน เงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (รวมขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่) และภาระผูกพันที่จะให้สินเชื่อและสัญญาค้ำประกันทางการเงิน

ธนาคารและบริษัทย่อยได้ตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จำนวน 16,154 ล้านบาท เพื่อรองรับความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า ซึ่งรวมถึงการระบาดระลอกใหม่ของ COVID-19 โดยค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (Coverage Ratio) เพิ่มขึ้นเป็น ร้อยละ 160.7 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 เทียบกับร้อยละ 153.9 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 และร้อยละ 147.3 ณ 31 ธันวาคม 2563

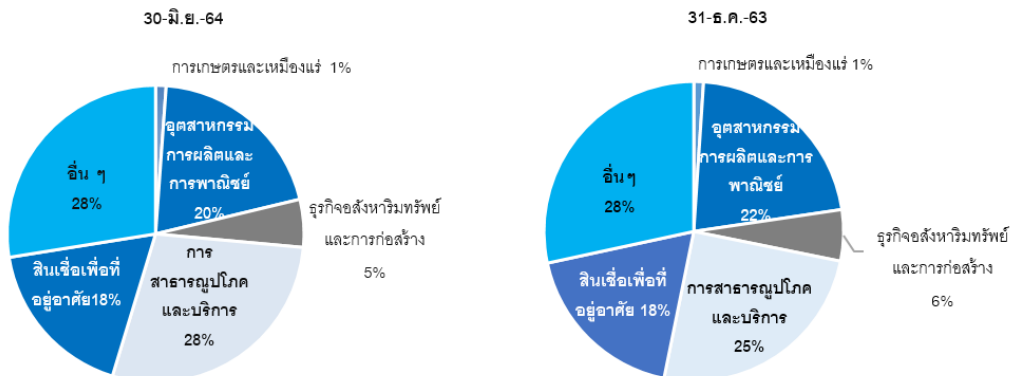
ฐานะทางการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564
ข.1) สินทรัพย์ทางการเงินฯ และเงินลงทุนสุทธิ

ณ 30 มิถุนายน 2564 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และเงินลงทุนสุทธิรวม เท่ากับ 271,916 ล้านบาท ประกอบด้วย หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ ร้อยละ 71 ตราสารหนี้ภาคเอกชนและต่างประเทศ ร้อยละ 23 และ ตราสารทุนในความต้องการของตลาด ร้อยละ 6 ในขณะที่ มีสินทรัพย์ทางการเงินฯ และเงินลงทุนสุทธิจำนวน 330,712 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2563

การจัดประเภทของสินทรัพย์ทางการเงินฯ และเงินลงทุนสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม	30 มิ.ย. 64	31 ธ.ค. 63	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	23,632	13,724	72.2
เงินลงทุนสุทธิ	248,284	316,988	(21.7)
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	1,411	1,740	(18.9)
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	231,550	300,505	(22.9)
- เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	15,323	14,743	3.9
รวมสินทรัพย์ทางการเงินฯ และเงินลงทุนสุทธิ	271,916	330,712	(17.8)

ข.2) เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้
เงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ


เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ของธนาคารและบริษัทย่อย (หลังหักรายได้รอดตัดบัญชี) เท่ากับ 2,485,898 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5 จากสิ้นปี 2563 โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากลูกค้าภาครัฐ และสินเชื่อรายย่อย

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม	30 มิ.ย. 64	31 ธ.ค. 63	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	2,486,283	2,335,241	6.5
หัก รายได้รอดตัดบัญชี	385	399	(3.5)
บวก ดอกเบี้ยค้างรับ	16,876	16,199	4.2
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	163,414	150,528	8.6
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	2,339,360	2,200,513	6.3

เงินให้สินเชื่อของธนาคารตามประเภทของผู้กู้ (งบการเงินรวม)

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม	30 มิ.ย. 64		31 ธ.ค. 63		เพิ่ม/(ลด)
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	ร้อยละ
สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่	639,895	25.7	639,930	27.4	(0.0)
สินเชื่อรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	489,395	19.7	367,293	15.7	33.2
สินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ⁽¹⁾	340,175	13.7	335,857	14.4	1.3
สินเชื่อรายย่อย	1,016,476	40.9	991,804	42.5	2.5
- สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	441,869	17.8	430,281	18.4	2.7
- สินเชื่อส่วนบุคคล	514,570	20.7	496,443	21.3	3.7
- สินเชื่อบัตรเครดิต	55,489	2.2	59,990	2.6	(7.5)
- สินเชื่อ Leasing ⁽²⁾	4,548	0.2	5,090	0.2	(10.7)
สินเชื่ออื่นๆ	342	0.0	357	0.0	(4.2)
รวมสินเชื่อ (ตามงบการเงิน)	2,486,283	100.0	2,335,241	100.0	6.5

(1) สินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม: สินเชื่อที่ให้แก่วิจัยที่มีจำนวนการจ้างงาน 200 คน และจำนวนสินทรัพย์ถาวรไม่รวมที่ดิน 200 ลบ.

(2) ในเดือนพฤษภาคม 2564 ธนาคารได้ขายหุ้นบจ. กรุงไทยธุรกิจลีสซิ่ง ร้อยละ 75.05 ให้แก่บมจ. บัตรกรุงไทย ส่งผลให้ บจ. กรุงไทยธุรกิจลีสซิ่ง เป็นบริษัทย่อยของบมจ. บัตรกรุงไทย ทั้งนี้ ตามเกณฑ์การจัดทำงบการเงินรวม ไม่มีผลกระทบต่อจากธุรกรรมดังกล่าว

■ คุณภาพสินทรัพย์

การจัดชั้นสินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม	30 มิ.ย. 64	31 ธ.ค. 63
Gross NPL ⁽¹⁾	105,737	107,138
Gross NPL Ratio	ร้อยละ 3.54	ร้อยละ 3.81
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (รวม) ⁽²⁾	169,867	157,854
Coverage Ratio ⁽³⁾	ร้อยละ 160.7	ร้อยละ 147.3

(1) Gross NPLs เฉพาะต้นเงินหักรายได้รอดดับบัญชี รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

(2) ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (รวม) = ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับรายการระหว่างตลาดเงิน เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และภาระผูกพันที่จะให้สินเชื่อและสัญญาค้ำประกันทางการเงิน

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

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม	30 มิ.ย. 64		31 ธ.ค. 63	
	เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ ⁽¹⁾	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ⁽²⁾	เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ ⁽¹⁾	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ⁽²⁾
จำแนกตามประเภทการจัดชั้น				
สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing)	2,171,991	41,489	2,013,375	32,093
สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under - performing)	216,854	43,422	223,501	41,627
สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non - performing)	109,674	75,953	109,407	74,204
สินทรัพย์ทางการเงินที่ใช้วิธีอย่างง่ายในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ (Lifetime ECL - simplified approach) ⁽³⁾	4,255	2,550	4,758	2,604
รวม	2,502,774	163,414	2,351,041	150,528

(1) เงินให้สินเชื่อหักรายได้รอดบัญชี รวมดอกเบี้ยค้างรับ และรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

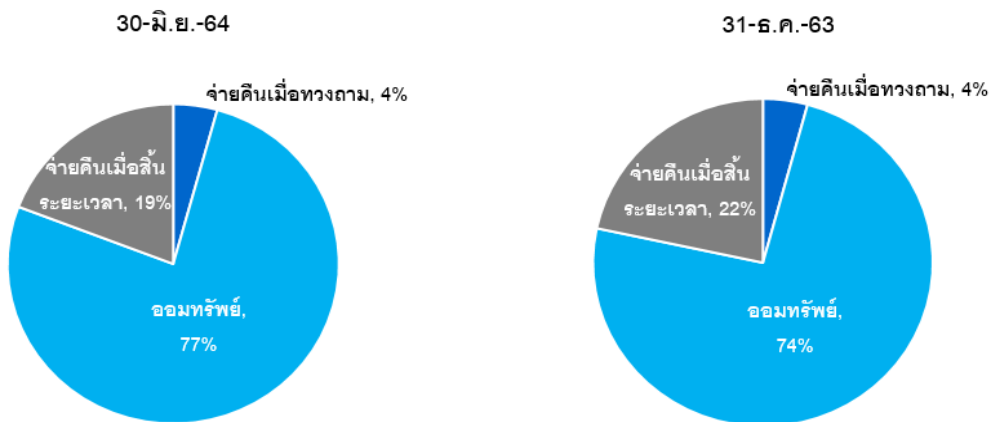
(2) ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (รวมขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่) ตามงบการเงิน

(3) Lifetime ECL – simplified approach เป็นรายการของบริษัทย่อยซึ่งรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของลูกหนี้ตามสัญญาเช่า

ธนาคารและบริษัทย่อยมี Gross NPLs ณ 30 มิถุนายน 2564 เท่ากับ 105,737 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (NPLs Ratio-Gross) ร้อยละ 3.54 ลดลงเทียบกับ ณ 31 ธันวาคม 2563 ที่เท่ากับร้อยละ 3.81 ทั้งนี้ธนาคารได้พิจารณาตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพิ่มเติมเพื่อรักษาระดับของ Coverage Ratio ที่เหมาะสมเพื่อรองรับความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า ประกอบกับการติดตามภาพรวมของพอร์ตเงินให้สินเชื่อและคุณภาพสินทรัพย์อย่างใกล้ชิด โดยมี Coverage Ratio เท่ากับ ร้อยละ 160.7 เทียบกับ ร้อยละ 147.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

ข.3) เงินรับฝาก

เงินรับฝากจำแนกตามประเภท



ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินรับฝาก เท่ากับ 2,493,121 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 จาก ณ 31 ธันวาคม 2563 โดยเพิ่มขึ้นจากเงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากกระแสรายวันโดยมีสัดส่วนเงินฝากจ่ายคืนเมื่อทวงถามและเงินฝากออมทรัพย์ต่อเงินฝากรวม (CASA) เท่ากับ ร้อยละ 81

ธนาคารและบริษัทย่อยมีสัดส่วนเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้รอดตัดบัญชี) ต่อเงินรับฝาก ที่เท่ากับร้อยละ 99.71 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับร้อยละ 94.79 ณ 31 ธันวาคม 2563

ข.4) ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของรวม (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) ณ 30 มิถุนายน 2564 เท่ากับ 343,239 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.1 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

มูลค่าหุ้นทางบัญชี (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) เท่ากับ 24.55 บาทต่อหุ้น ลดลง จาก 24.57 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

ข. แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

หน่วย : ล้านบาท

	30 มิ.ย. 64		31 ธ.ค. 63		เพิ่ม/(ลด)
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	ร้อยละ
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ (สินทรัพย์)	519,541	15.2	516,792	15.5	0.5
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	23,632	0.7	13,724	0.4	72.2
เงินลงทุนสุทธิ และเงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ	271,329	8.0	346,388	10.4	(21.7)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอดตัดบัญชี)	2,485,898	73.0	2,334,842	70.2	6.5
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	163,414	4.8	150,528	4.5	8.6
สินทรัพย์อื่นๆ	267,861	7.9	266,562	8.0	0.5
สินทรัพย์	3,404,847	100.0	3,327,780	100.0	2.3
เงินรับฝาก	2,493,121	73.2	2,463,225	74.0	1.2
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ (หนี้สิน)	267,143	7.8	274,566	8.2	(2.7)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	131,899	3.9	86,564	2.6	52.4
หนี้สินอื่นๆ	156,823	4.6	148,361	4.5	5.7
รวมส่วนของเจ้าของ	355,861	10.5	355,064	10.7	0.2
- ส่วนของบริษัทใหญ่	343,239	10.1	343,466	10.3	(0.1)
- ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	12,622	0.4	11,598	0.4	8.8
หนี้สินและส่วนของเจ้าของ	3,404,847	100.0	3,327,780	100.0	2.3
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้รอดตัดบัญชี) ต่อเงินรับฝาก (ร้อยละ)	99.71		94.79		

แหล่งเงินทุนที่สำคัญของธนาคารและบริษัทย่อย ณ 30 มิถุนายน 2564 ประกอบด้วยเงินรับฝากร้อยละ 73.2 และแหล่งเงินทุนอื่น ๆ อาทิ ส่วนของเจ้าของ การกู้ยืมระหว่างธนาคาร และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม โดยตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2563 เนื่องจากธนาคารออกตราสารด้อยสิทธิ ที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 จำนวน 600 ล้านเหรียญสหรัฐให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศ ทั้งนี้ ธนาคารใช้เงินทุนร้อยละ 73.0 ในการให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้รอดตัดบัญชี) ใช้เงินทุนร้อยละ 15.2 ในรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ และใช้เงินทุนร้อยละ 8.0 ในเงินลงทุนสุทธิและเงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ

ค. เงินกองทุนตามกฎหมาย

เงินกองทุนตามกฎหมาย (กลุ่มธุรกิจทางการเงิน)

หน่วย : ล้านบาท

กลุ่มธุรกิจทางการเงิน ⁽¹⁾	30 มิ.ย. 64 ⁽³⁾		31 ธ.ค. 63		อัตราขั้นต่ำที่กำหนดโดย รพท. (ร้อยละ) ⁽²⁾
	จำนวน	อัตราเงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ)	จำนวน	อัตราเงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ)	
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น	314,011	15.38	314,467	15.73	>8.000
เงินกองทุนชั้นที่ 1	334,118	16.36	315,755	15.79	>9.500
เงินกองทุนชั้นที่ 2	66,872		66,349		
รวมเงินกองทุน	400,990	19.63	382,104	19.11	>12.000
สินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง	2,042,328		1,999,279		

- (1) งบการเงินภายใต้หลักเกณฑ์การกำกับดูแลกลุ่มธุรกิจทางการเงิน จัดทำภายใต้หลักเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทย โดยกลุ่มธุรกิจทางการเงินนี้จะไม่รวมถึงบริษัทที่ประกอบธุรกิจประกันภัยหรือประกันชีวิต และบริษัทที่ถือหุ้นน้อยกว่าร้อยละ 50
- (2) ธนาคารแห่งประเทศไทย (รพท.) กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่ม เพื่อรองรับผลขาดทุนในภาวะวิกฤต (Conservation Buffer) โดยให้ทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มจากอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำอีกมากกว่า 0.625% ในแต่ละปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป จนครบซึ่งมากกว่า 2.50% ในวันที่ 1 มกราคม 2562 นอกจากนี้ ตามประกาศ รพท. ที่สนส. 16/2560 และ 17/2560 ระบุว่าธนาคารเป็น 1 ใน 5 ธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ และกำหนดให้ต้องมีอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นต่ำเพิ่มเติม เพื่อเป็นเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ (Higher loss absorbency) โดยให้ธนาคารทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ ที่ร้อยละ 0.5 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2562 และดำรงเพิ่มเป็นร้อยละ 1 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 เป็นต้นไป
- (3) ข้อมูลเงินกองทุนและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง เป็นข้อมูลเบื้องต้นที่จัดทำตามเกณฑ์และวิธีการตามประกาศ รพท.

เงินกองทุนตามกฎหมาย (งบเฉพาะธนาคาร)

งบเฉพาะธนาคาร ⁽¹⁾	30 มิ.ย. 64 ⁽²⁾		31 ธ.ค. 63		อัตราขั้นต่ำที่กำหนดโดย รพท. (ร้อยละ) ⁽¹⁾
	จำนวน	อัตรา เงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ)	จำนวน	อัตรา เงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ)	
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น	294,365	15.03	293,683	15.35	>8.000
เงินกองทุนชั้นที่ 1	313,012	15.99	293,683	15.35	>9.500
เงินกองทุนชั้นที่ 2	65,875		65,332		
รวมเงินกองทุน	378,887	19.35	359,015	18.76	>12.000
สินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง	1,957,953		1,913,769		

- (1) ธนาคารแห่งประเทศไทย (รพท.) กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่ม เพื่อรองรับผลขาดทุนในภาวะวิกฤต (Conservation Buffer) โดยให้ทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่ม ซึ่งมากกว่า 2.50% ในวันที่ 1 มกราคม 2562 นอกจากนี้ ตามประกาศ รพท. ที่สนส. 16/2560 และ 17/2560 ระบุว่าธนาคารเป็น 1 ใน 5 ธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ และกำหนดให้ต้องมีอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นต่ำเพิ่มเติม เพื่อเป็นเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ (Higher loss absorbency) โดยให้ธนาคารทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ ร้อยละ 1 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 เป็นต้นไป
- (2) ข้อมูลเงินกองทุนและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง เป็นข้อมูลเบื้องต้นที่จัดทำตามเกณฑ์และวิธีการตามประกาศ รพท.

ณ 30 มิถุนายน 2564 กลุ่มธุรกิจทางการเงินมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 314,011 ล้านบาท (ร้อยละ 15.38 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) และมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับ 334,118 ล้านบาท (ร้อยละ 16.36 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) โดยมีเงินกองทุนทั้งสิ้นเท่ากับ 400,990 ล้านบาท (ร้อยละ 19.63 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง)

ณ 30 มิถุนายน 2564 ธนาคาร (งบเฉพาะธนาคาร) มีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 294,365 ล้านบาท เงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับ 313,012 ล้านบาท และมีเงินกองทุนทั้งสิ้นเท่ากับ 378,887 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.03 ร้อยละ 15.99 และร้อยละ 19.35 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง ตามลำดับ

ทั้งนี้ ในเดือนมีนาคม 2564 ธนาคารได้ออกตราสารหนี้ด้วยสิทธิที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ จำนวน 600 ล้านเหรียญสหรัฐซึ่งช่วยเพิ่มอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงให้แข็งแกร่งมากขึ้นและรองรับการเติบโตในอนาคต

ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยงในระดับที่แข็งแกร่งเมื่อเทียบกับเกณฑ์ของ ธปท. อีกทั้งธนาคารได้ประเมินความเสี่ยงของอัตราส่วนเงินกองทุนฯ ในอนาคตอย่างต่อเนื่องเพื่อให้เป็นไปตามเกณฑ์ของทางการ

จ. วิเคราะห์งบกระแสเงินสด

สำหรับงวดครึ่งปีแรก ปี 2564 ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 55,337 ล้านบาท ลดลง 12,824 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.81 จากสิ้นปี 2563 โดยมีสาเหตุหลักดังนี้

1.) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 117,709 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน 34,146 ล้านบาท และมีการเปลี่ยนแปลงหลักของสินทรัพย์จากการดำเนินงาน ได้แก่ สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเพิ่มขึ้น 10,078 ล้านบาท เงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้น 155,577 ล้านบาท และสินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น 16,263 ล้านบาท และการเปลี่ยนแปลงของหนี้สินจากการดำเนินงาน ได้แก่ เงินรับฝากเพิ่มขึ้น 29,895 ล้านบาทและหนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น 5,932 ในขณะที่รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน (หนี้สิน) ลดลง 7,386 ล้านบาท

2.) เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน 67,133 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากมีเงินสดรับจากการจำหน่ายตราสารหนี้และตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น 106,762 ล้านบาท และเงินสดรับจากการจำหน่ายตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย 1,403 ล้านบาท ในขณะที่มีเงินสดจ่ายในการซื้อตราสารหนี้และตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น 37,845 ล้านบาท และเงินสดจ่ายในการซื้อตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย 1,092 ล้านบาท

3.) เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 37,671 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากเงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะยาว 47,694 ล้านบาท ในขณะที่มีเงินสดจ่ายชำระคืนตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะยาว 3,830 ล้านบาทและเงินสดจ่ายปันผล 4,996 ล้านบาท

หมายเหตุ ตัวเลขการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ที่แสดง คำนวณโดยอ้างอิงจากตัวเลขงบการเงิน

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานปี 2563

ภาพรวมผลประกอบการประจำปี 2563

ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานในปี 2563 เท่ากับ 68,783 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิอยู่ในระดับเดียวกันกับปี 2562 ท่ามกลางสภาวะดอกเบี้ยนโยบายและอัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยมีรายได้ดอกเบี้ยพิเศษที่เพิ่มขึ้น (“รายได้ดอกเบี้ยพิเศษ” จากเงินให้สินเชื่อจากการได้รับเงินบางส่วนจากการขายทอดตลาดทรัพย์สินหลักประกันจำนอง) การขยายตัวของสินเชื่ออย่างระมัดระวัง และต้นทุนทางการเงินที่ลดลง ซึ่งช่วยลดผลกระทบจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (NIM) ลดลงเป็น ร้อยละ 2.91 จากร้อยละ 3.22 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานลดลงมากถึงร้อยละ 14.4 แม้ว่ารายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยได้ปรับลดลง ส่งผลให้ Cost to Income ratio เท่ากับร้อยละ 43.73 ลดลงจากร้อยละ 49.72 ในปี 2562

ธนาคารและบริษัทย่อยได้ทยอยตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระดับที่สูง จำนวน 44,903 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 88.6 จากหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญฯ ในปี 2562 โดยพิจารณาอย่างรอบคอบถึงปัจจัยแวดล้อมในการดำเนินธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง และภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวและมีความไม่แน่นอนสูงที่อาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพสินเชื่อ ทำให้อัตราส่วน Coverage Ratio ณ 31 ธันวาคม 2563 เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 147.3 จากร้อยละ 131.8 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ควบคู่กับการบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์ของธนาคารโดยมีอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (NPLs Ratio-Gross) เท่ากับ ร้อยละ 3.81 ลดลงจากร้อยละ 4.33 ณ 31 ธันวาคม 2562

จากผลประกอบการดังกล่าวและการตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระดับสูงส่งผลให้ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคาร เท่ากับ 16,732 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 42.9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

กลุ่มธุรกิจทางการเงินมีอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 และอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง เท่ากับร้อยละ 15.79 และ ร้อยละ 19.11 ตามลำดับ อยู่ในระดับที่แข็งแกร่งเมื่อเทียบกับเกณฑ์ของ ธปท.

รายละเอียดผลการดำเนินงาน สุทธิทางการเงิน และรายการที่สำคัญมีดังนี้

ก. ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563
ก.1) ภาพรวมผลการดำเนินงานและกำไรสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2563 (IFRS 9)	ปี 2562	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	88,343	88,316	0.0
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	20,528	23,237	(11.7)
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	13,377	14,105	(5.2)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	122,248	125,658	(2.7)
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	53,465	62,474	(14.4)
กำไรจากการดำเนินงาน ⁽¹⁾	68,783	63,184	8.9
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และ ขาดทุนจากการด้อยค่า	44,903	23,814	88.6
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	23,880	39,370	(39.3)
ภาษีเงินได้	4,441	7,232	(38.6)
กำไรสุทธิ	19,439	32,138	(39.5)
กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร)	16,732	29,284	(42.9)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ – ROA (ร้อยละ)⁽²⁾	0.53	1.02	
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น – ROE (ร้อยละ)⁽²⁾	4.91	9.09	

(1) กำไรจากการดำเนินงานก่อนสำรอง (ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น หรือ หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ ขาดทุนจากการด้อยค่า) และภาษีเงินได้

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

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานเท่ากับ 68,783 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.9 มีสาเหตุหลักจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่คงระดับเดียวกับปี 2562 ประกอบกับค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานที่ลดลงมาก ถึงแม้ว่ารายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยปรับลดลง ทั้งนี้ ธนาคารและบริษัทย่อยได้ตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระดับที่สูง จำนวน 44,903 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 88.6 ส่งผลให้กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) เท่ากับ 16,732 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 42.9

ก.2) รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2563 (IFRS 9)	ปี 2562	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	112,837	122,971	(8.2)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	3,594	7,113	(49.5)
- เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	435	482	(9.8)
- เงินลงทุนในตราสารหนี้	4,251	4,943	(14.0)
- เงินให้สินเชื่อ	104,307	109,784	(5.0)
- การให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	184	428	(57.1)
- อื่นๆ	66	221	(70.3)

	ปี 2563 (TFRS 9)	ปี 2562	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
หัก ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	24,494	34,655	(29.3)
- เงินรับฝาก	13,765	17,861	(22.9)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1,860	2,532	(26.5)
- เงินนำส่งธนาคารแห่งประเทศไทยและสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	5,687	9,978	(43.0)
- ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	3,080	4,085	(24.6)
- อื่นๆ	102	199	(48.5)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	88,343	88,316	0.0
อัตราดอกเบี้ยรับจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (ร้อยละ)⁽¹⁾	3.72⁽²⁾	4.48⁽²⁾	
อัตราต้นทุนทางการเงิน (ร้อยละ)⁽¹⁾	0.93	1.46	
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (ร้อยละ) – NIM⁽¹⁾	2.91⁽²⁾	3.22⁽²⁾	

(1) สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ รวมสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน; หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย รวมหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ในไตรมาส 1/2563 เป็นต้นไป

(2) หากไม่รวมรายได้ดอกเบี้ยพิเศษ อัตราดอกเบี้ยรับจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สำหรับปี 2562 และปี 2563 อยู่ที่ร้อยละ 4.34 และร้อยละ 3.56 ตามลำดับ และ NIM สำหรับปี 2562 และปี 2563 อยู่ที่ร้อยละ 3.07 และร้อยละ 2.76 ตามลำดับ

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ เท่ากับ 88,343 ล้านบาท อยู่ในระดับเดียวกันกับปี 2562 ท่ามกลางสภาวะดอกเบี้ยนโยบายและอัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยมีรายได้ดอกเบี้ยพิเศษที่เพิ่มขึ้น (“รายได้ดอกเบี้ยพิเศษ” จากเงินให้สินเชื่อจากการได้รับเงินบางส่วนจากการขายทอดตลาดทรัพย์สินหลักประกันจำนวน) การขยายตัวของสินเชื่ออย่างระมัดระวัง และต้นทุนทางการเงินที่ลดลง ซึ่งช่วยลดผลกระทบจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (NIM) เท่ากับร้อยละ 2.91 ลดลงจากร้อยละ 3.22 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ย

ทั้งนี้ ธนาคารมีรายการดอกเบี้ยพิเศษจากรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อจากการได้รับเงินบางส่วนจากการขายทอดตลาดทรัพย์สินหลักประกันจำนวน 1,223 ล้านบาทในไตรมาส 3/2563 จำนวน 3,524 ล้านบาทในไตรมาส 2/2563 และจำนวน 3,899 ล้านบาทในไตรมาส 1/2562 (หากไม่รวมรายการพิเศษ NIM เท่ากับ 2.76 ลดลงจากร้อยละ 3.07 ในปี 2562)

ตารางการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย

	31 ธ.ค. 63	30 ก.ย. 63	30 มิ.ย. 63	31 มี.ค. 63	31 ธ.ค. 62
อัตราดอกเบี้ยนโยบายของ ธปท. (%)	0.50%	0.50%	0.50%	0.75%	1.25%
อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก (%) ⁽¹⁾					
- ออมทรัพย์	0.25%	0.25%	0.25%	0.50%	0.50%
- เงินฝากประจำ 3 เดือน	0.375%	0.375%	0.375%	0.60% - 0.70%	0.90%
- เงินฝากประจำ 6 เดือน	0.50%	0.50%	0.50%	0.80% - 0.90%	1.15%-1.35%
- เงินฝากประจำ 12 เดือน	0.50%	0.50%	0.50%	0.90% - 1.00%	1.30%
อัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ (%)					
- MLR	5.250%	5.250%	5.250%	5.775%	6.025%
- MOR	5.820%	5.820%	5.820%	6.620%	6.870%
- MRR	6.220%	6.220%	6.220%	6.745%	6.870%

(1) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากมาตรฐานสำหรับบุคคลธรรมดา

ก.3) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2563 (IFRS 9)	ปี 2562	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	27,690	29,596	(6.4)
หัก ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	7,162	6,359	12.6
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	20,528	23,237	(11.7)

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ เท่ากับ 20,528 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.7 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการปรับตัวของลูกค้ำ เนื่องจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ทั้งการปรับตัวโดยใช้บริการผ่านช่องทางดิจิทัล และปริมาณธุรกรรมที่ลดลง ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียม Bancassurance ขยายตัวดี

ก.4) รายได้จากดำเนินงานอื่นๆ

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2563 (IFRS 9)	ปี 2562	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
กำไร (ขาดทุน) จากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	3,134	-	N/A
กำไร (ขาดทุน) จากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	-	3,197	N/A
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	951	4,372	(78.2)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	2,060	1,425	44.6
รายได้จากเงินปันผล	376	496	(24.1)
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	6,856	4,615	48.5
รวมรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	13,377	14,105	(5.2)

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ เท่ากับ 13,377 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.2 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่ได้รับในปี 2562 แม้ว่ามีรายได้อื่นเพิ่มขึ้นจากกำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขาย และมีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียที่เพิ่มขึ้น

ก.5) ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2563 (IFRS 9)	ปี 2562	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	28,466	31,390	(9.3)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	8,896	8,942	(0.5)
ค่าภาษีอากร	3,798	4,363	(13.0)
ขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย	1,538	7,219	(78.7)
อื่นๆ ⁽¹⁾	10,767	10,560	2.0
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	53,465	62,474	(14.4)
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ (ร้อยละ)	43.73 ⁽²⁾	49.72 ⁽²⁾	

(1) รวมค่าตอบแทนกรรมการ

(2) หากไม่รวมรายการรายได้ดอกเบี้ยพิเศษ การตั้งสำรองผลประโยชน์พนักงานและสำรองด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้สำหรับปี 2562 และ ปี 2563 เท่ากับร้อยละ 43.58 และร้อยละ 45.50 ตามลำดับ

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ เท่ากับ 53,465 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.4 จากรายการพิเศษสำรองด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย และการตั้งสำรองผลประโยชน์พนักงานในปี 2562 โดยมี Cost to Income ratio เท่ากับร้อยละ 43.73 ลดลงจากร้อยละ 49.72 ในปี 2562 (หากไม่รวมรายการพิเศษ Cost to Income ratio เท่ากับร้อยละ 45.50 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 43.58 ในปี 2562)

ก.6) หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ/ ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2563 (IFRS 9)	ปี 2562	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ⁽¹⁾ / หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ ⁽²⁾	44,903	23,814	88.6

(1) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับรายการระหว่างตลาดเงิน เงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (รวมขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่) และภาวะผูกพันที่จะให้สินเชื่อและสัญญาค้ำประกันทางการเงิน

(2) หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า สำหรับเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้เท่านั้น

ธนาคารและบริษัทย่อยได้ทยอยตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง จำนวน 44,903 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 88.6 จากปี 2562 โดยพิจารณาถึงปัจจัยแวดล้อมในการดำเนินธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง และภาวะเศรษฐกิจที่มีความไม่แน่นอนสูง ส่งผลให้ Coverage Ratio สูงขึ้นเป็นร้อยละ 147.3 เทียบกับร้อยละ 131.8 ณ 31 ธันวาคม 2562 โดย NPL Ratio ปรับตัวดีขึ้น

ข. ฐานะทางการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563
ข.1) สินทรัพย์ทางการเงินฯ และเงินลงทุนสุทธิ

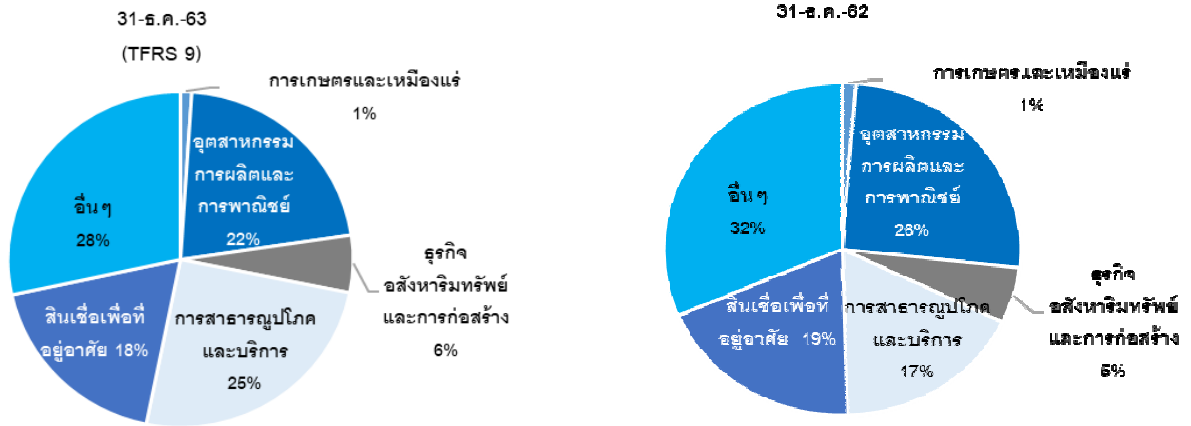
ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และเงินลงทุนสุทธิรวมตาม TFRS 9 เท่ากับ 330,712 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2563 โดยสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ประกอบด้วย หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ ร้อยละ 47 ตราสารหนี้ภาคเอกชน ร้อยละ 44 ตราสารทุนในความต้องการของตลาด ร้อยละ 6 และหน่วยลงทุน ร้อยละ 3 ในขณะที่มีเงินลงทุนสุทธิจำนวน 395,228 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2562

การจัดประเภทของสินทรัพย์ทางการเงินฯ และเงินลงทุนสุทธิ

งบการเงินรวม	หน่วย : ล้านบาท		
	31 ธ.ค. 63 (TFRS 9)	31 ธ.ค. 62	
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	13,724		
เงินลงทุนสุทธิ	316,988	เงินลงทุนสุทธิ	
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	1,740	- เงินลงทุนเพื่อค้า	48,252
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	300,505	- เงินลงทุนเพื่อขาย	344,198
- เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	14,743	- ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	1,737
		- เงินลงทุนทั่วไป	1,041
รวมสินทรัพย์ทางการเงินฯ และเงินลงทุนสุทธิ	330,712		395,228

■ เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้

เงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ



เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ของธนาคารและบริษัทย่อย (หลังหักรายได้รอดตัดบัญชี) เท่ากับ 2,334,842 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.7 จากสิ้นปี 2562 โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากลูกค้าภาครัฐ และสินเชื่อรายย่อย

งบการเงินรวม	31 ธ.ค. 63 (IFRS 9)	31 ธ.ค. 62	หน่วย : ล้านบาท
			เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	2,335,241	2,090,342	11.7
หัก รายได้รอดตัดบัญชี	399	469	(15.2)
บวก ดอกเบี้ยค้างรับ	16,199	5,160	214.0
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ⁽¹⁾	150,528	135,268	11.3
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	2,200,513	1,959,765	12.3

(1) ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (รวมขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่) หรือ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ และค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ ตามงบการเงิน

เงินให้สินเชื่อของธนาคารตามประเภทของผู้กู้ (งบการเงินรวม)

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม	31 ธ.ค. 63 (IFRS 9)		31 ธ.ค. 62		เพิ่ม/(ลด)
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	ร้อยละ
สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่	639,930	27.4	650,266	31.1	(1.6)
สินเชื่อรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	367,293	15.7	182,986	8.8	100.7
สินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ⁽¹⁾	335,857	14.4	332,447	15.9	1.0
สินเชื่อรายย่อย	991,804	42.5	924,268	44.2	7.3
- สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	430,281	18.4	396,035	18.9	8.6
- สินเชื่อส่วนบุคคล	496,443	21.3	464,138	22.2	7.0
- สินเชื่อบัตรเครดิต	59,990	2.6	56,653	2.7	5.9
- สินเชื่อ KTB Leasing	5,090	0.2	7,442	0.4	(31.6)
สินเชื่ออื่นๆ	357	0.0	375	0.0	(4.7)
รวมสินเชื่อ (ตามงบการเงิน)	2,335,241	100.0	2,090,342	100.0	11.7

(1) สินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม: สินเชื่อที่ให้แก่วิสาหกิจที่มีจำนวนการจ้างงาน 200 คน และจำนวนสินทรัพย์ถาวรไม่รวมที่ดิน ≤ 200 ลบ.

■ คุณภาพสินทรัพย์

การจัดชั้นสินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม	31 ธ.ค. 63 (IFRS 9)	31 ธ.ค. 62
Gross NPL ⁽¹⁾	107,138	102,659
Gross NPL Ratio	ร้อยละ 3.81	ร้อยละ 4.33
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (รวม) ⁽²⁾	157,854	135,268
Coverage Ratio ⁽³⁾	ร้อยละ 147.3	ร้อยละ 131.8

(1) Gross NPLs เฉพาะต้นเงินหักรายได้รอดตัดบัญชี รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

(2) ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (รวม) = ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับรายการระหว่างตลาดเงิน เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และภาระผูกพันที่จะให้สินเชื่อและสัญญาค้ำประกันทางการเงิน

ทั้งนี้ ณ 31 ธ.ค. 2562 ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (รวม) = ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินเชื่อ (รวมค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้)

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

ทั้งนี้ ณ 31 ธ.ค. 2562 Coverage ratio = ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินเชื่อ / Gross NPLs

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม	31 ธ.ค. 63 (IFRS 9)	
	เงินให้สินเชื่อและ ดอกเบี้ยค้างรับ ⁽¹⁾	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่ คาดว่าจะเกิดขึ้น ⁽²⁾
จำแนกตามประเภทการจัดชั้น		
สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing)	2,013,375	32,093
สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under - performing)	223,501	41,627
สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non - performing)	109,407	74,204
สินทรัพย์ทางการเงินที่ใช้วิธีอย่างง่ายในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ (Lifetime ECL - simplified approach) ⁽³⁾	4,758	2,604
รวม	2,351,041	150,528

(1) เงินให้สินเชื่อหักรายได้รอตัดบัญชี รวมดอกเบี้ยค้างรับ และรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

(2) ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (รวมขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่) ตามงบการเงิน

(3) Lifetime ECL – simplified approach เป็นรายการของบริษัทย่อยซึ่งรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของลูกค้านี้ตามสัญญาเช่า

หน่วย : ล้านบาท

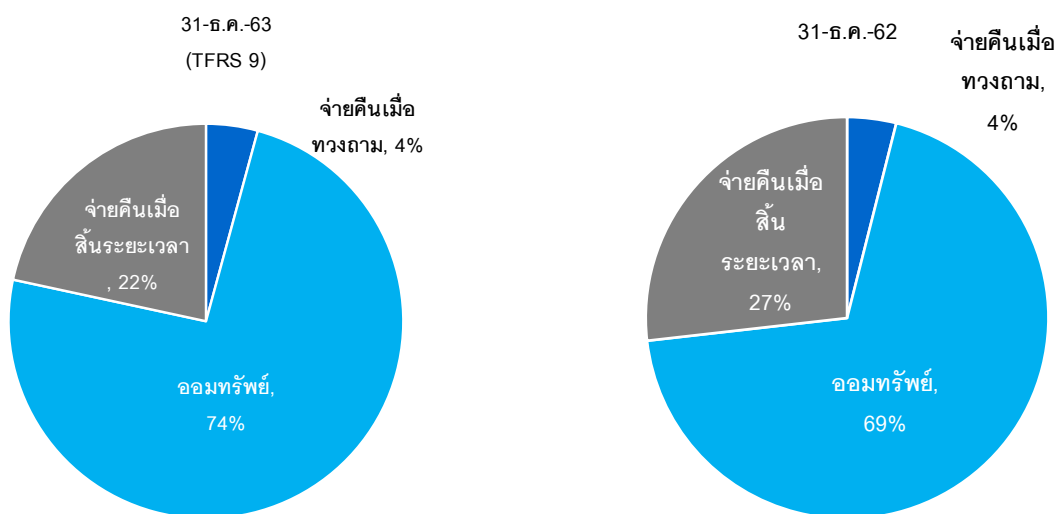
งบการเงินรวม	31 ธ.ค. 62		
	เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ย ค้างรับ	ยอดสุทธิที่ใช้ในการตั้งค่า เผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
1. การจัดชั้นสินเชื่อ			
จัดชั้นปกติ	1,923,616	883,841	13,908
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	68,696	30,545	8,478
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	12,780	6,429	6,433
จัดชั้นสงสัย	12,647	4,527	4,547
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	77,294	37,398	37,403
รวม	2,095,033	962,740	70,769
เงินสำรองส่วนเกิน			64,459
2. ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญรวม⁽¹⁾			135,268

(1) ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ ตามงบการเงิน

ธนาคารและบริษัทย่อยมี Gross NPLs ณ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 107,138 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (NPLs Ratio-Gross) ร้อยละ 3.81 ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องเทียบกับ ณ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ ร้อยละ 4.33 อีกทั้ง ได้มีการพิจารณาอย่างรอบคอบ ถึงปัจจัยแวดล้อมในการดำเนินธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง และภาวะเศรษฐกิจที่มีความไม่แน่นอนสูง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพสินเชื่อ จึงได้ตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระดับสูง ส่งผลให้ Coverage Ratio เพิ่มขึ้นเป็น ร้อยละ 147.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เทียบกับร้อยละ 131.8 ณ 31 ธันวาคม 2562

ข.2) เงินรับฝาก

เงินรับฝากจำแนกตามประเภท



ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินรับฝาก เท่ากับ 2,463,225 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.3 จาก ณ 31 ธันวาคม 2562 โดยเพิ่มขึ้นจากเงินฝากออมทรัพย์ โดยมีสัดส่วนเงินฝากฝากเงินเมื่อทวงถามและเงินฝากออมทรัพย์ต่อเงินฝากรวม (CASA) เท่ากับ ร้อยละ 78 ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้รอดัตบัญญัติ) ต่อเงินรับฝาก ที่เท่ากับร้อยละ 94.79 ลดลงจาก ร้อยละ 96.94 ณ 31 ธันวาคม 2562

ข.3) ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของรวม (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) ณ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 343,466 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

มูลค่าหุ้นทางบัญชี (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) เท่ากับ 24.57 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 24.20 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

ค. แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

หน่วย : ล้านบาท

	31 ธ.ค. 63 (TFRS 9)		31 ธ.ค. 62		เพิ่ม/(ลด)
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	ร้อยละ
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ (สินทรัพย์)	516,792	15.5	338,771	11.2	52.5
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	13,724	0.4	N/A	N/A	N/A
เงินลงทุนสุทธิ และเงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ	346,388	10.4	426,174	14.2	(18.7)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอดตัดบัญชี)	2,334,842	70.2	2,089,873	69.4	11.7
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ⁽¹⁾	150,528	(4.5)	135,268	(4.5)	11.3
สินทรัพย์อื่นๆ	266,562	8.0	292,666	9.7	(8.9)
สินทรัพย์	3,327,780	100.0	3,012,216	100.0	10.5
เงินรับฝาก	2,463,225	74.0	2,155,865	71.6	14.3
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ (หนี้สิน)	274,566	8.2	215,823	7.2	27.2
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	86,564	2.6	96,841	3.2	(10.6)
หนี้สินอื่นๆ	148,361	4.5	195,361	6.5	(24.1)
รวมส่วนของเจ้าของ	355,064	10.7	348,326	11.5	1.9
- ส่วนของบริษัทใหญ่	343,466	10.3	338,287	11.2	1.5
- ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	11,598	0.4	10,039	0.3	15.5
หนี้สินและส่วนของเจ้าของ	3,327,780	100.0	3,012,216	100.0	10.5
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้รอดตัดบัญชี) ต่อเงินรับฝาก (ร้อยละ)	94.79		96.94		

แหล่งเงินทุนที่สำคัญของธนาคารและบริษัทย่อย ณ 31 ธันวาคม 2563 ประกอบด้วยเงินรับฝากร้อยละ 74.0 และแหล่งเงินทุนอื่นๆ อาทิ ส่วนของเจ้าของ การกู้ยืมระหว่างธนาคาร และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม โดยตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมลดลงจากสิ้นปี 2562 เนื่องจากมีการไถ่ถอนหุ้นกู้ด้อยสิทธิสกุลเงินริงกิตมาเลเซีย จำนวน 1 พันล้านริงกิตมาเลเซีย ทั้งนี้ ธนาคารใช้เงินทุนร้อยละ 70.2 ในการให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้รอดตัดบัญชี) ใช้เงินทุนร้อยละ 15.5 ในรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ และใช้เงินทุนร้อยละ 10.4 ในเงินลงทุนสุทธิและเงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ

ง. เงินกองทุนตามกฎหมาย
เงินกองทุนตามกฎหมาย (กลุ่มธุรกิจทางการเงิน)

หน่วย : ล้านบาท

กลุ่มธุรกิจทางการเงิน ⁽¹⁾	31 ธ.ค. 63 (IFRS 9) อัตราเงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ)		อัตราขั้นต่ำที่ กำหนดโดย ธปท. สำหรับปี 2563 (ร้อยละ) ⁽²⁾	31 ธ.ค. 62		อัตราขั้นต่ำที่ กำหนดโดย ธปท. สำหรับปี 2562 (ร้อยละ) ⁽²⁾
	จำนวน	ร้อยละ		จำนวน	ร้อยละ	
เงินกองทุนชั้นที่ 1ที่เป็นส่วนของเจ้าของ	314,467	15.73	>8.000	304,705	15.19	>7.500
เงินกองทุนชั้นที่ 1	315,755	15.79	>9.500	305,805	15.24	>9.000
เงินกองทุนชั้นที่ 2	66,349			75,534		
รวมเงินกองทุน	382,104	19.11	>12.000	381,339	19.01	>11.500
สินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง	1,999,279			2,006,423		

(1) งบการเงินภายใต้หลักเกณฑ์การกำกับดูแลกลุ่มธุรกิจทางการเงิน จัดทำภายใต้หลักเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทย โดยกลุ่มธุรกิจทางการเงินนี้จะไม่รวมถึงบริษัทที่ประกอบธุรกิจประกันภัยหรือประกันชีวิต 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. ที่ สนส. 16/2560 และสนส. 17/2560 ระบุว่าธนาคารเป็น 1 ใน 5 ธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ และกำหนดให้ต้องมีอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำเพิ่มเติม เพื่อเป็นเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ (Higher loss absorbency) โดยให้ธนาคารทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศที่ร้อยละ 0.5 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2562 และดำรงเพิ่มเป็นร้อยละ 1 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 เป็นต้นไป

เงินกองทุนตามกฎหมาย (งบเฉพาะธนาคาร)

หน่วย : ล้านบาท

งบเฉพาะธนาคาร ⁽¹⁾	31 ธ.ค. 63 (IFRS 9) อัตราเงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ)		อัตราขั้นต่ำที่ กำหนดโดย ธปท. สำหรับปี 2562 (ร้อยละ) ⁽¹⁾	31 ธ.ค. 62		อัตราขั้นต่ำที่ กำหนดโดย ธปท. สำหรับปี 2562 (ร้อยละ) ⁽¹⁾
	จำนวน	ร้อยละ		จำนวน	ร้อยละ	
เงินกองทุนชั้นที่ 1ที่เป็นส่วนของเจ้าของ	293,683	15.35	>8.000	285,462	14.80	>7.500
เงินกองทุนชั้นที่ 1	293,683	15.35	>9.500	285,462	14.80	>9.000
เงินกองทุนชั้นที่ 2	65,332			74,616		
รวมเงินกองทุน	359,015	18.76	>12.000	360,078	18.66	>11.500
สินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง	1,913,769			1,929,176		

(1) 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. ที่ สนส. 16/2560 และสนส. 17/2560 ระบุว่าธนาคารเป็น 1 ใน 5 ธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ และกำหนดให้ต้องมีอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำเพิ่มเติม เพื่อเป็นเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ (Higher loss absorbency) โดยให้ธนาคารทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศที่ร้อยละ 0.5 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2562 และดำรงเพิ่มเป็น ร้อยละ 1 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 เป็นต้นไป

ณ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มธุรกิจทางการเงินมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 314,467 ล้านบาท (ร้อยละ 15.73 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) และมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับ 315,755 ล้านบาท (ร้อยละ 15.79 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) โดยมีเงินกองทุนทั้งสิ้นเท่ากับ 382,104 ล้านบาท (ร้อยละ 19.11 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง)

ณ 31 ธันวาคม 2563 ธนาคารมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น และมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 (งบเฉพาะธนาคาร) เท่ากับ 293,683 ล้านบาท (ร้อยละ 15.35 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) โดยมีเงินกองทุนทั้งสิ้นเท่ากับ 359,015 ล้านบาท (ร้อยละ 18.76 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง)

ทั้งนี้ ในวันที่ 6 กรกฎาคม 2563 ธนาคารได้ไต่ถามตราสารด้อยสิทธิสกุลเงินริงกิตมาเลเซีย จำนวน 1 พันล้านริงกิตมาเลเซีย โดยใช้สิทธิไต่ถามก่อนกำหนดทั้งจำนวน ซึ่งตราสารดังกล่าวนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2

ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยงในระดับที่แข็งแกร่งเมื่อเทียบกับเกณฑ์ของ ธปท. อีกทั้งธนาคารได้ประเมินความเสี่ยงของอัตราส่วนเงินกองทุนฯ ในอนาคตอย่างต่อเนื่องเพื่อให้เป็นไปตามเกณฑ์ของทางการ

จ. วิเคราะห์งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 68,161 ล้านบาท ลดลง 273 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.40 จากสิ้นปี 2562 โดยมีสาเหตุหลักดังนี้

1) เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 4,231 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน 43,946 ล้านบาท และมีการเปลี่ยนแปลงหลักของสินทรัพย์จากการดำเนินงาน ได้แก่ รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน (สินทรัพย์) เพิ่มขึ้น 179,596 ล้านบาท และเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้น 268,494 ล้านบาท และการเปลี่ยนแปลงของหนี้สินจากการดำเนินงาน ได้แก่ เงินรับฝากเพิ่มขึ้น 307,360 ล้านบาท และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน (หนี้สิน) เพิ่มขึ้น 58,642 ล้านบาท

2) เงินสดสุทธิได้มาจากในกิจกรรมลงทุน 19,966 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากมีเงินสดรับจากการจำหน่ายตราสารหนี้และตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น 211,772 ล้านบาท ในขณะที่เงินสดจ่ายในการซื้อตราสารหนี้และตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นมีจำนวน 185,121 ล้านบาท

3) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 24,513 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากเงินสดจ่ายชำระคืนตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะยาว 14,540 ล้านบาท เงินสดจ่ายปันผลหุ้นสามัญ 10,524 ล้านบาท และเงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า 2,264 ล้านบาท

หมายเหตุ ตัวเลขการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ที่แสดง คำนวณโดยอ้างอิงจากตัวเลขงบการเงิน

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 ประกอบกับการเข้าดูแลลูกค้าอย่างใกล้ชิดเพื่อพิจารณาถึงโครงสร้างทางการเงินของธุรกิจ ควบคู่กับการพิจารณาปรับโครงสร้างหนี้ในเชิงป้องกัน (pre-emptive) เพื่อช่วยเหลือลูกค้าเพิ่มเติม

มาตรการช่วยเหลือระยะที่ 2 ของ ธปท.

ธปท. ได้ออกมาตรการช่วยเหลือลูกค้ารายย่อยที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ระยะที่ 2 สรุปสาระสำคัญดังนี้

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

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

2. การขยายวงเงินบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคลภายใต้การกำกับ (มีผลตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563)
 สำหรับลูกค้าที่มีความจำเป็นต้องใช้วงเงินเพิ่มเติม และมีพฤติกรรมชำระหนี้ที่ดียังต่อเนื่อง 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 โดยต้องจัดให้มีทางเลือกความช่วยเหลือขั้นต่ําให้ลูกค้าที่ได้รับผลกระทบได้เลือกตามประเภทสินเชื่อ โดยมีรายละเอียดดังนี้

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

ทั้งนี้ ลูกค้าที่ต้องการความช่วยเหลือสามารถแจ้งความประสงค์ผ่านช่องทางต่าง ๆ ของธนาคาร เช่น แอปพลิเคชัน เว็บไซต์

Call center หรือส่งข้อความ SMS

แนวทางช่วยเหลือลูกหนี้ SME ภายหลังจากสิ้นสุดมาตรการชะลอการชำระหนี้ตามพระราชกำหนด

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

1. พิจารณาปรับปรุงโครงสร้างหนี้แก่ลูกค้าตามความสามารถในการชำระหนี้ โดยหากสถาบันการเงินอยู่ระหว่างพิจารณาปรับปรุงโครงสร้างหนี้ ให้สถาบันการเงินคงการจัดชั้นลูกหนี้ SME ตามการจัดชั้นลูกหนี้ก่อนเข้าร่วมมาตรการ จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563
2. 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. ขอให้ธนาคารพาณิชย์ งดจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานในปี 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 และการตัดชำระหนี้เพื่อลดการเกิดหนี้ด้วยคุณภาพ ลดภาระหนี้ของประชาชน และสนับสนุนการเจรจาปรับโครงสร้างหนี้ โดยมีแนวปฏิบัติที่สำคัญ 3 เรื่อง ดังนี้

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

ทั้งนี้ สามารถพิจารณาขบวนหรือผ่อนปรนดอกเบี้ยผิดนัดชำระหนี้ 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 และผู้ประกอบการที่มีใช้สถาบันการเงิน (ผู้ให้บริการทางการเงิน) เร่งช่วยเหลือลูกหนี้ตามแนวทางเพิ่มเติม เพื่อให้ลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ดังกล่าวได้รับความช่วยเหลืออย่างต่อเนื่อง ดังนี้

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

การขยายระยะเวลามาตรการให้ความช่วยเหลือแก่ลูกหนีรรายย่อยที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 มีรายละเอียดดังนี้

ประเภท	มาตรการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ขั้นต่ำ
1. บัตรเครดิต	เปลี่ยนเป็นสินเชื่อที่มีระยะเวลา 48 งวด หรือ ขยายระยะเวลาตามความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ โดยคิดอัตราดอกเบี้ยไม่เกินร้อยละ 12 ต่อปี
2. สินเชื่อบุคคลภายใต้การกำกับ ที่มีลักษณะ วงเงินหมุนเวียน เช่น บัตรกดเงินสด	1. ลดอัตราผ่อนชำระขั้นต่ำ ตามความสามารถในการชำระหนี้ หรือ 2. เปลี่ยนเป็นสินเชื่อที่มีระยะเวลา 48 งวด หรือ ขยายระยะเวลาตามความสามารถ ในการชำระหนี้ โดยคิดดอกเบี้ยไม่เกิน ร้อยละ 22 ต่อปี
3. สินเชื่อส่วนบุคคลที่ผ่อนชำระเป็นงวด และ สินเชื่อจำนำทะเบียนรถ	ลดค่างวดอย่างน้อย ร้อยละ 30 ของค่างวดเดิม โดยคิดอัตราดอกเบี้ยไม่เกินร้อยละ 22 ต่อปี
4. สินเชื่อเช่าซื้อ	1. พักชำระค่างวด (เงินต้นและดอกเบี้ย) 3 เดือน หรือ 2. ลดค่างวดโดยการขยายระยะเวลาการชำระหนี้
5. สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย หรือสินเชื่อเพื่อที่อยู่ อาศัยเป็นหลักประกัน	1. พักชำระค่างวด (เงินต้นและดอกเบี้ย) 3 เดือน หรือ 2. พักชำระเงินต้น 3 เดือน และพิจารณาลดดอกเบี้ยตามความเหมาะสม หรือ 3. ลดค่างวด 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 โดยสามารถจัดชั้นลูกหนี้เป็นชั้นที่ไม่มีภาระเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (stage 1) ได้ทันทีหากวิเคราะห์แล้วว่าลูกหนี้สามารถปฏิบัติตามสัญญาปรับปรุงโครงสร้างหนี้ได้โดยไม่ถือเป็นการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา (Troubled Debt Restructuring : TDR) และสำหรับลูกหนี้ด้อยคุณภาพ สามารถจัดชั้นสินเชื่อดังกล่าวเป็นชั้น performing ได้หากลูกหนี้สามารถชำระเงินตามสัญญาปรับปรุงโครงสร้างหนี้ใหม่ได้ติดต่อกันเป็นเวลา 3 เดือนหรือ 3 งวดการชำระเงินสำหรับการปรับโครงสร้างหนี้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ถึง 31 ธันวาคม 2564

สำหรับการกันเงินสำรอง ให้คำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected credit loss) จากสินเชื่อคงค้างเฉพาะส่วนของวงเงินที่เบิกใช้แล้วได้

มาตรการช่วยเหลือเพิ่มเติมในปี 2564

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

มาตรการ	มาตรการสนับสนุนการให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการธุรกิจ (สินเชื่อฟื้นฟู)	มาตรการสนับสนุนการรับโอนทรัพย์สินหลักประกันเพื่อชำระหนี้ โดยให้ผู้ประกอบการ มีสิทธิซื้อทรัพย์สินคืนในภายหลัง (โครงการพักทรัพย์ พักหนี้)
วงเงินสินเชื่อรวม	250,000 ล้านบาท	100,000 ล้านบาท
ระยะเวลามาตรการ	การเบิกกู้เงินจาก ธปท. ภายใน 2 ปี และอายุสินเชื่อ 5 ปี	
วัตถุประสงค์	เพิ่มสภาพคล่องในการดำเนินกิจการ รวมถึงเพื่อฟื้นฟูธุรกิจ	ลดภาระทางการเงินให้ผู้ประกอบการที่ยังต้องการเวลาฟื้นตัว
กลุ่มเป้าหมาย	1. ลูกหนี้เดิม : วงเงินเดิมไม่เกิน 500 ล้านบาท ณ 28 ก.พ. 64 และไม่เป็น NPL ณ 31 ธ.ค. 62 2. ลูกหนี้ใหม่ : ไม่เคยเป็นลูกหนี้ สง. หรือ ไม่มีวงเงินกับ สง. ณ 28 ก.พ. 64	ลูกหนี้ธุรกิจที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ที่มีทรัพย์สินเป็นหลักประกันอยู่กับ สง. ก่อน 28 ก.พ. 64 และไม่เป็น NPL ณ 31 ธ.ค. 62
เงื่อนไขมาตรการ	การให้สินเชื่อ 1. วงเงินต่อราย 1.1. ลูกหนี้เดิม : วงเงินไม่เกินร้อยละ 30 ของวงเงินสินเชื่อ ณ 31 ธ.ค. 62 หรือ 28 ก.พ. 64 แล้วแต่ยอดใดจะสูงกว่า (ไม่เกิน 150 ล้านบาท) 1.2. ลูกหนี้ใหม่ : วงเงินต่อรายลูกหนี้ไม่เกิน 20 ล้านบาท 2. อัตราดอกเบี้ย : อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยไม่เกินร้อยละ 5 ต่อปี ตลอดระยะเวลา 5 ปี ที่ ธปท. สนับสนุนสภาพคล่อง โดย 2 ปีแรก ให้คิดอัตราดอกเบี้ยไม่เกินร้อยละ 2 ต่อปี และภาครัฐชดเชยดอกเบี้ยให้ในช่วง 6 เดือนแรก การค้ำประกันสินเชื่อ 1. ระยะเวลาค้ำประกัน 10 ปี 2. อัตราชดเชยไม่เกินร้อยละ 40 ของพอร์ตสินเชื่อ 3. ค่าธรรมเนียม เฉลี่ยร้อยละ 1.75 ต่อปี โดยภาครัฐชดเชยรวมร้อยละ 3.5 ผ่านกลไกการค้ำประกันของรัฐที่ดำเนินการโดย บสย.	สง. และลูกหนี้ต้องสมัครใจทั้ง 2 ฝ่าย ในการตีโอนทรัพย์สินหลักประกันเพื่อชำระหนี้ ซึ่งมีเงื่อนไขตามสัญญามาตรฐาน โดย - ลูกหนี้มีสิทธิในการซื้อทรัพย์สินหลักประกันคืนภายใน 5 ปี เป็นลำดับแรก ทั้งนี้ ราคาซื้อทรัพย์สินคืนต้องไม่เกินกว่าราคาตีโอนทรัพย์สิน บวก ค่าใช้จ่าย carrying cost ร้อยละ 1 ต่อปี ของราคาตีโอนทรัพย์สิน โดย สง. อาจเรียกเก็บค่าใช้จ่ายในการดูแลรักษาทรัพย์สินเพิ่มเติมได้ตามที่จ่ายไปจริงและสมควรแก่เหตุ - ลูกหนี้มีสิทธิในการเช่าทรัพย์สินหลักประกันได้ เป็นลำดับแรก โดย สง. จะนำค่าเช่าไปหักออกจากราคาซื้อทรัพย์สินคืน และไม่เรียกเก็บค่าใช้จ่ายในการดูแลรักษาทรัพย์สินเพิ่มเติม หากลูกหนี้ผู้เช่าเป็นผู้ดูแลทรัพย์สินดังกล่าว

การสนับสนุนโดยรัฐ	ธปท. : สนับสนุนสภาพคล่องอัตราดอกเบี้ย 0.01% ในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน ภาครัฐ : 1. กระทรวงการคลัง สนับสนุนการค้าประกันสินเชื่อ 2. กระทรวงการคลัง กระทรวงมหาดไทยและกระทรวงพาณิชย์ ลดค่าธรรมเนียมการโอนสินทรัพย์ เหลือ 0.01% และยกเว้นค่าธรรมเนียมการจำนอง และการจดทะเบียนสัญญาหลักประกันทางธุรกิจ	ธปท. : สนับสนุนสภาพคล่องอัตราดอกเบี้ย 0.01% ในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน ภาครัฐ : กระทรวงการคลัง กระทรวงมหาดไทยและกระทรวงพาณิชย์ ลดหรือยกเว้นภาษีและค่าธรรมเนียมการโอนทรัพย์สิน และการซื้อคืนทรัพย์สินโดยเจ้าของเดิม
--------------------------	---	--

ทั้งนี้ สถาบันการเงินสามารถยื่นคำขอกู้เงินจาก ธปท. ตามมาตรการสนับสนุนการให้สินเชื่อฟื้นฟูและโครงการพักทรัพย์พักหนี้ ได้ตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2564 เป็นต้นไป

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

ทั้งนี้ รายละเอียดมาตรการช่วยเหลือลูกค้าของธนาคารทั้ง 7 มาตรการมีดังนี้

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

3. **มาตรการพักทรัพย์พักหนี้** เพื่อช่วยเหลือลูกค้าธุรกิจที่มีศักยภาพและมีสินทรัพย์เป็นหลักประกันสามารถลดภาระทางการเงินชั่วคราว ในช่วงที่รอให้ธุรกิจฟื้นตัว ด้วยวิธีการโอนทรัพย์ชำระหนี้และให้สิทธิซื้อทรัพย์คืนในอนาคต ในราคาปรับโอนบวกต้นทุนการถือครองทรัพย์ (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. ได้มีมาตรการเพิ่มเติมเพื่อส่งเสริมการช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ได้อย่างยั่งยืน ดังนี้

1. การรักษาสภาพคล่องและเติมเงินใหม่ให้กับลูกหนี้ SMEs และรายย่อย
 - 1.1 ปรับปรุงหลักเกณฑ์สินเชื่อฟื้นฟูสำหรับลูกหนี้ SMEs (ตามนิยามของสถาบันการเงิน) โดยขยายวงเงินสินเชื่อแก่กลุ่มที่วงเงินสินเชื่อเดิมน้อย หรือไม่เคยมีวงเงินมาก่อน เป็นดังนี้
 - ลูกหนี้เดิม : วงเงินต่อรายไม่เกินร้อยละ 30 ของวงเงินสินเชื่อ ณ 31 ธ.ค. 62 หรือ 28 ก.พ.64 แล้วแต่ยอดใดจะสูงกว่า (ไม่เกิน 150 ล้านบาท) หรือสูงสุดไม่เกิน 50 ล้านบาท สำหรับลูกหนี้ที่ ร้อยละ 30 ของวงเงินเดิมไม่ถึง 50 ล้านบาท
 - ลูกหนี้ใหม่ : วงเงินต่อรายลูกหนี้ไม่เกิน 50 ล้านบาทอีกทั้ง เพิ่มการค้ำประกันให้กับลูกหนี้กลุ่มเสี่ยง
 - 1.2 ผ่อนปรนหลักเกณฑ์เกี่ยวกับสินเชื่อลูกหนี้รายย่อย ในส่วนของบัตรเครดิต สินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ และสินเชื่อส่วนบุคคลดิจิทัล ดังนี้
 - บัตรเครดิต และสินเชื่อส่วนบุคคล : คงอัตราผ่อนชำระขั้นต่ำบัตรเครดิตที่ร้อยละ 5 และ ขยายเพดานวงเงินสำหรับบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลสำหรับผู้ที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนต่ำกว่า 30,000 บาท
 - สินเชื่อส่วนบุคคลดิจิทัล : ขยายเพดานวงเงินและระยะเวลาชำระหนี้
2. ปรับปรุงหลักเกณฑ์ส่งเสริมให้สถาบันการเงินช่วยเหลือลูกหนี้ผ่านการปรับปรุงโครงสร้างหนี้แบบระยะยาว ดังนี้
 - 2.1 สถาบันการเงินสามารถการจัดชั้นสำหรับลูกหนี้รายย่อย และ SMEs (ตามนิยามของสถาบันการเงิน) ที่เข้าสู่กระบวนการปรับปรุงโครงสร้างหนี้แล้ว ได้จนถึง 31 มีนาคม 2565 เพื่อให้มีเวลาเพียงพอในการพิจารณาปรับปรุงโครงสร้างหนี้ที่เหมาะสม
 - 2.2 การใช้หลักเกณฑ์การจัดชั้นและการกันเงินสำรองอย่างยืดหยุ่นไปจนถึงสิ้นปี 2566 เพื่อลดภาระต้นทุนสำหรับสถาบันการเงินที่ให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ที่ยั่งยืน ด้วยการปรับปรุงโครงสร้างหนี้โดยวิธีที่นอกเหนือไปจากการขยายเวลาการชำระหนี้เพียงอย่างเดียว

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

อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร

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

■ S&P Global Ratings	มิ.ย. 2564	ธ.ค. 2563	ธ.ค. 2562
■ ระยะยาว/ระยะสั้น	BBB / A-2	BBB / A-2	BBB / A-2
■ แนวโน้ม	Watch Negative	Watch Negative	Stable
■ Stand-Alone Credit Profile (SACP)	bb+	bb+	bb+
■ Moody's Investors Service	มิ.ย. 2564	ธ.ค. 2563	ธ.ค. 2562
■ ระยะยาว/ระยะสั้น	Baa1 / P-2	Baa1 / P-2	Baa1 / P-2
■ แนวโน้ม	Stable	Stable	Positive
■ Baseline Credit Assessment (BCA)	baa3	baa3	baa3
■ ตรวจสอบหนี้โดยสถิติ ที่สามารถนับเป็นเงินกองทุน ชั้นที่ 1 สกูลเงินเหรียญสหรัฐ ⁽²⁾	Ba3	--	--
■ Fitch Ratings	มิ.ย. 2564 ⁽³⁾	ธ.ค. 2563	ธ.ค. 2562
อันดับความน่าเชื่อถือสากลสกุลเงินต่างประเทศ			
■ ระยะยาว/ระยะสั้น	BBB / F2	BBB / F2	BBB / F2
■ แนวโน้ม	Stable	Stable	Positive
■ Viability Rating	bbb-	bbb-	bbb-
อันดับความน่าเชื่อถือในประเทศ			
■ ระยะยาว/ระยะสั้น	AA+(tha) / F1+ (tha)	AA+(tha) / F1+ (tha)	AA+(tha) / F1+ (tha)
■ แนวโน้ม	Stable	Stable	Stable
■ หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ สกูลเงินบาท	AA+(tha)	AA+(tha)	AA+(tha)
■ หุ้นกู้ด้อยสิทธิสกุลเงินบาท	AA-(tha)	AA-(tha)	AA(th)

(1) เมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2563 S&P Global Ratings ระบุอันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร และตรวจสอบเป็น CreditWatch with negative implications

(2) ธนาคารได้เสนอขายตรวจสอบหนี้โดยสถิติ ที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อผู้ลงทุนต่างประเทศเมื่อ 25 มีนาคม 2564

(3) Fitch Ratings ประกาศคงอันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร เมื่อ 26 มีนาคม 2564

(8) ภาวะผูกพันในทรัพย์สินของธนาคาร เฉพาะกรณีหลักทรัพย์ไม่มีประกัน
ไม่มี

(9) ยอดหนี้คงค้างในการออกตั๋วเงินหรือหุ้นกู้ครั้งก่อน (ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564)

วันที่ออกตราสาร	ตราสารหนี้	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนที่เหลืออยู่	อายุ (ปี)	วันครบกำหนดไถ่ถอน	ประเภทการเสนอขาย
23 พฤศจิกายน 2560	ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนประเภทที่ 2 ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 ซึ่งผู้ออกตราสารเงินกองทุนมีสิทธิไถ่ถอนก่อนกำหนดและมีข้อกำหนดให้สามารถตัดเป็นหนี้สูญ (ทั้งจำนวนหรือบางส่วน) หากทางการตัดสินใจเข้าช่วยเหลือทางการเงิน	AA-(tha) (ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย))	20,000 ล้านบาท	10 (Call option ปีที่ 5)	23 พฤศจิกายน 2570	เสนอขายในประเทศ ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุน รายใหญ่
1 มิถุนายน 2561	หุ้นกู้สกุลเงินเหรียญสหรัฐของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566	AA+(tha) (ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย))	USD 230 ล้านเหรียญ	5	1 มิถุนายน 2566	เสนอขายในประเทศ ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุน รายใหญ่
12 กรกฎาคม 2562	ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนประเภทที่ 2 ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572 ซึ่งผู้ออกตราสารเงินกองทุนมีสิทธิไถ่ถอนก่อนกำหนดและมีข้อกำหนดให้สามารถตัดเป็นหนี้สูญ (ทั้งจำนวนหรือบางส่วน) หากทางการตัดสินใจเข้าช่วยเหลือทางการเงิน	AA-(tha) (ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย))	24,000 ล้านบาท	10 (Call option ปีที่ 5)	12 กรกฎาคม 2572	เสนอขายในประเทศ ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุน รายใหญ่
25 มีนาคม 2564	ตราสารด้อยสิทธิสกุลเงินเหรียญสหรัฐที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นตราสารทางการเงิน (Additional Tier 1)	Ba3 (Moody's)	600 ล้าน เหรียญสหรัฐ	ไม่มีกำหนด อายุ (Call option ปีที่ 5)	ไม่มีกำหนด ระยะเวลาชำระ คืน (Call option ปีที่ 5)	เสนอขายแก่ผู้ลงทุน สถาบันใน ต่างประเทศ

วันที่ออกตราสาร	ตราสารหนี้	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนที่เหลืออยู่	อายุ (ปี)	วันครบกำหนดไถ่ถอน	ประเภทการเสนอขาย
8 มี.ค.2564	หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563	อ้างอิงอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (AA+(tha))	748 ล้านบาท เหรียญสหรัฐ	1 – 7 ปี (Call option)	31 มี.ค.2565 – 31 มี.ค.2571 (Call option)	เสนอขายในประเทศ ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนราย ใหญ่
16 มิ.ย.2564	หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563	อ้างอิงอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (AA+(tha))	726 ล้านบาท	5 ปี (Call option)	16 มิ.ย.2569 (Call option)	เสนอขายในประเทศ ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนราย ใหญ่
9 ก.ค.2564	หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563	อ้างอิงอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (AA+(tha))	15 ล้านบาท	5 ปี	9 ก.ค.2569	เสนอขายในประเทศ ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนราย ใหญ่
16 ส.ค.2564	หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563	อ้างอิงอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (AA+(tha))	15 ล้านบาท	31 วัน	16 ก.ย.2564	เสนอขายในประเทศ ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนราย ใหญ่
16 ส.ค.2564	หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์ ภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563	อ้างอิงอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (AA+(tha))	10 ล้านบาท	63 วัน	18 ต.ค.2564	เสนอขายในประเทศ ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนราย ใหญ่

ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 ธนาคารไม่มีคดีที่ธนาคารถูกฟ้องเป็นจำเลย ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของธนาคารหรือบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ คดีที่มีผลกระทบด้านลบต่อสินทรัพย์ของธนาคารหรือบริษัทย่อยที่มีทุนทรัพย์สูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปีบัญชีล่าสุด คดีที่มีได้เกิดจากการประกอบธุรกิจของธนาคารหรือบริษัทย่อยตามที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด

3. ผู้สอบบัญชี สถาบันการเงินที่ติดต่อประจำและที่ปรึกษากฎหมายของผู้ถือหุ้น

3.1 ผู้สอบบัญชี

สำหรับงบการเงินปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2562

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน

ถนนพระรามที่ 6 แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0-2271-8000

โทรสาร 0-2618-5788

สำหรับงบการเงินปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563 และ งบการเงินสำหรับครึ่งปีแรกของปี 2564 สิ้นสุด 30 มิถุนายน 2564

รัตนา จาละ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3734

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ชั้น 33 อาคารเลครัชดา 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0-2264-9090

โทรสาร 0-2264-0789-90

3.2 สถาบันการเงินที่ติดต่อประจำของผู้ออกตราสาร

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่

อาคาร 1

เลขที่ 35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0-2255-2222

โทรสาร 0-2255-9391-3

อาคาร 2

เลขที่ 10 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0-2208-7000, 8000

โทรสาร 0-2255-9391-3

3.3 ที่ปรึกษากฎหมายของผู้ออกตราสาร

บริษัท กรุงไทยกฎหมาย จำกัด

191/50 – 53 อาคารซี.ที.ไอ ทาวเวอร์ ชั้น 19

ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ

โทรศัพท์ 0-2096-8903

โทรสาร 0-2261-3748-50

4. ข้อมูลสำคัญอื่นๆ

4.1 ประวัติผิดนัดชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้กู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น 3 ปีย้อนหลัง

- ไม่มี -

4.2 ประวัติผิดเงื่อนไขในการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ 3 ปีย้อนหลัง

- ไม่มี -



Krungthai
กรุงไทย

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

KRUNGTHAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED

ส่วนที่ 4

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ส่วนที่ 4

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ("ธนาคาร" หรือ "ผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง") ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนจำกัดมีชื่อเป็นภาษาอังกฤษว่า Krung Thai Bank Public Company Limited สำนักงานตั้งอยู่ที่ 35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์ 02-255-2222 มีความประสงค์ที่จะออกและเสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใต้โครงการหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 และเป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงแก้ไข หรือเพิ่มเติมในการออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละชุด ทั้งนี้ หุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงมีลักษณะสำคัญตามที่ระบุไว้ดังนี้

1. รายละเอียดของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย

1.1 ลักษณะสำคัญของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย

- | | |
|---|--|
| ผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง | : ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
KrungThai Bank Public Company Limited |
| โครงการหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 | : โครงการหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ซึ่งมีมูลค่าเงินต้นคงค้างของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง ณ เวลาใด ๆ รวมกันทั้งสิ้นไม่เกิน 30,000 ล้านบาทหรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน ตามที่ได้รับอนุญาตให้ออกและเสนอขายจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") |
| ประเภทของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง | : หุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีการแปลงสภาพ และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงโดยมีรายละเอียดต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง |
| ปัจจัยอ้างอิง | : ปัจจัยอ้างอิงของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงจะเป็นตัวแปร สินค้าหรือดัชนีอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างประกอบกัน ดังต่อไปนี้ หรือเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศใด ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต.ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงจะดำเนินการให้เป็นไปตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้องด้วย |
- (ก) หลักทรัพย์ไทย โดยในกรณีที่หลักทรัพย์ไทยเป็นหุ้นและเป็นการออกและเสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีการชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนโดยการส่งมอบเป็นหุ้น หุ้นดังกล่าวต้องเป็นหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET 50 ของตลาดหลักทรัพย์ โดยหุ้นในลำดับที่ 51 ถึง 100 แต่ละหุ้นดังกล่าวต้องมีมูลค่าตลาดเฉลี่ยแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่า 10,000 ล้านบาทรวมติดต่อกัน 4 ไตรมาสล่าสุด
- (ข) หลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยในกรณีที่หลักทรัพย์ต่างประเทศเป็นหุ้นและเป็นการออกและเสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีการชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนโดยการส่งมอบเป็นหุ้น หุ้นดังกล่าวต้องเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีมูลค่าตลาดเฉลี่ยแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่า 10,000 ล้านบาทรวมติดต่อกัน 4 ไตรมาสล่าสุด และตลาด

หลักทรัพย์ต่างประเทศดังกล่าวจะต้องเป็นสมาชิกของ World Federation of Exchanges (WFE)

- (ค) อัตราดอกเบี้ย / ดัชนีอัตราดอกเบี้ย
- (ง) อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
- (จ) เครดิตอื่นใด เช่น อันดับความน่าเชื่อถือ หรือเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับความสามารถในการชำระหนี้ตามที่ระบุในข้อตกลง
- (ฉ) สินค้าโภคภัณฑ์ เช่น สินค้าเกษตร ทองคำ น้ำมันดิบ เป็นต้น
- (ช) ดัชนีอ้างอิงอื่นใดซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดดังนี้
 - (1) มีองค์ประกอบของดัชนีที่สามารถใช้เป็นปัจจัยอ้างอิงได้ตาม (ก) ถึง (ฉ)
 - (2) มีการกำหนดวิธีการคำนวณดัชนีไว้อย่างชัดเจน และมีการระบุถึงแหล่งข้อมูลของปัจจัยอ้างอิงหรือปัจจัยต่าง ๆ ที่นำมาใช้ในการคำนวณ รวมถึงมีการคำนวณดัชนีให้เป็นปัจจุบันตามความเหมาะสมขององค์ประกอบของดัชนี ทั้งนี้ ปัจจัยอ้างอิงหรือปัจจัยดังกล่าวต้องมีการเคลื่อนไหวตามภาวะตลาดอย่างเป็นอิสระด้วย
 - (3) เป็นดัชนีที่ได้รับการพัฒนาโดยสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือและทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากธนาคาร ทั้งนี้ หากปรากฏว่าสถาบันดังกล่าวเป็นบริษัทในเครือของธนาคาร ธนาคารต้องจัดให้มีมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างมีประสิทธิภาพด้วย
 - (4) มีการแสดงดัชนีนั้น ๆ อย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกวันทำการผ่านสื่อที่มีการเสนอข้อมูลอย่างทันเหตุการณ์
- (ซ) ดัชนี J.P.Morgan Mozaic XRP Index ซึ่งเป็นดัชนีที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง กล่าวคือ
 - (1) มีองค์ประกอบได้แก่ หลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures
 - (2) มีการกำหนดวิธีการคำนวณไว้อย่างชัดเจนโดยสามารถเรียกดูได้จาก Index Rules ซึ่งสามารถขอข้อมูลเพิ่มเติมได้จากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
 - (3) ได้รับการพัฒนาจาก J.P. Morgan ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้นำด้าน Investment banking ทั่วโลก
 - (4) มีการแสดงดัชนีเป็นประจำทุกวันผ่าน Bloomberg (Ticker : JMAB390E และ JMAB392E (สำหรับกรณีที่มี Synthetic Dividend Markdown 1%))

(ณ) ดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% Index ซึ่งเป็นดัชนีที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง กล่าวคือ

- (1) มีองค์ประกอบได้แก่ หลักทรัพย์ต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาด Futures
- (2) มีการกำหนดวิธีการคำนวณไว้อย่างชัดเจนโดยสามารถเรียกดูได้จาก Index Rules ซึ่งสามารถขอข้อมูลเพิ่มเติมได้จากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- (3) ได้รับการพัฒนาจาก Deutsche Bank ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้นำด้าน Investment banking ทั่วโลก
- (4) มีการแสดงดัชนีเป็นประจำทุกวันผ่าน Bloomberg (Ticker : DBMUAU55)

แหล่งการเรียกดูข้อมูลปัจจัยอ้างอิง : เป็นไปตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

มูลค่าที่ตราไว้ : เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศใด ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต.และ/หรือประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ เป็นไปตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

ราคาที่จะเสนอขาย : ราคาที่จะเสนอขายต่อหน่วยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศใด ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต.และ/หรือประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

สกุลเงินของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : บาทหรือสกุลเงินต่างประเทศ ทั้งนี้ ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

สกุลเงินตราที่ได้รับชำระดอกเบี้ย (ถ้ามี) : บาทหรือสกุลเงินต่างประเทศ ทั้งนี้ ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

โครงสร้างธุรกรรมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : เป็นไปตามที่ระบุในสรุปข้อมูลสำคัญ (Factsheet) และสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

(SP1) โครงสร้างธุรกรรมที่ได้รับอนุมัติให้เสนอขายตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน 2564 ได้แก่

1. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ (Credit Linked Note)
2. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน (Dual Currency Note)
3. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (FX Note)
4. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุนดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน (Equity Linked Note ประเภท Rebate Option)

5. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน (Equity Linked Note ประเภท Vanilla Option) สำหรับ Cash Settlement
 6. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน (Equity Linked Note ประเภท Vanilla Option) สำหรับ Physical Settlement
 7. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน (Equity Linked Note ประเภท Knock-In Option)
- (SP2) โครงสร้างธุรกรรมที่ได้รับอนุมัติให้เสนอขายตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2565 ได้แก่
1. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน (Equity Linked Note ประเภท Long Call Option)
 2. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน (Equity Linked Note ประเภท Long Put Option)
 3. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน (Equity Linked Note ประเภท Short Call Option)
 4. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน (Equity Linked Note ประเภท Short Put Option)
- (SP2) โครงสร้างธุรกรรมที่ได้รับอนุมัติให้เสนอขายตั้งแต่วันที่ 27 เมษายน 2565 ได้แก่
1. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย ประเภท Floating Rate Note
- (SP2) โครงสร้างธุรกรรมที่ได้รับอนุมัติให้เสนอขายตั้งแต่วันที่ 27 เมษายน 2565 ได้แก่
1. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับดัชนี J.P.Morgan Mozaic XRP Index (Index Linked Note ประเภท Vanilla Option)
- (SP2) โครงสร้างธุรกรรมที่ได้รับอนุมัติให้เสนอขายตั้งแต่วันที่ 31 พฤษภาคม 2565 ได้แก่
1. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย ประเภท Inverse Floater Note
- (SP2) โครงสร้างธุรกรรมที่ได้รับอนุมัติให้เสนอขายตั้งแต่วันที่ 11 กรกฎาคม 2565 ได้แก่
1. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% Index (Index Linked Note ประเภท Vanilla Option)
 2. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุน/ดัชนีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงตามหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ใน

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน (Equity Linked Note ประเภท Capped Airbag) (SP2) โครงสร้างธุรกรรมที่ได้รับอนุมัติให้เสนอขายตั้งแต่วันที่ 27 กรกฎาคม 2565 ได้แก่

1. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย ประเภท Inverse Floater Note

การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

ก่อนวันครบ

กำหนดไถ่ถอน

โดยผู้ออก

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์

แฝง

ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ตัวแทนคำนวณเงิน : ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

มูลค่าและประเภทของ

หลักประกันหรือ

การค้ำประกัน

การค้ำประกัน

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : ไม่มี

มีอนุพันธ์แฝง

อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : ไม่มี เว้นแต่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

ที่มีอนุพันธ์แฝง

การจัดอันดับ

ความน่าเชื่อถือ

ของ

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มี

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดย บริษัท ฟิทช์เรตติ้ง จำกัด (ประเทศไทย) (“FITCH”) ได้รับการแต่งตั้งให้จัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยผลการจัดอันดับที่เผยแพร่เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2564 ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ “AAA(tha)” แนวโน้ม

อนุพันธ์แฝง	“Stable” ดังรายละเอียดในเอกสารแนบ 3 ซึ่งอันดับความน่าเชื่อถือนี้มิได้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อแนะนำให้ผู้ลงทุนทำการซื้อ ขาย หรือถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย และอาจมีการเพิกถอนหรือเปลี่ยนแปลง โดย FITCH จะทำการทบทวนผลการจัดอันดับเครดิตเมื่อมีเหตุการณ์อย่างหนึ่งอย่างใดเกิดขึ้นอันอาจมีผลกระทบต่อการจัดอันดับเครดิตหรืออย่างน้อยปีละ 1 (หนึ่ง) ครั้ง หรือทบทวนผลการจัดอันดับเครดิตตามที่ FITCH เห็นสมควร โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง แต่อย่างไรก็ดี ซึ่งผลการทบทวนการจัดอันดับเครดิตอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้จนถึงวันที่สิทธิเรียกร้องตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะสิ้นสุดลง
การจดทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	: ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับยกเว้นการยื่นคำขอขึ้นทะเบียนตราสารหนี้ต่อสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
ตลาดรองของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	: ไม่มี
มูลค่าเงินต้นคงค้างของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ เวลาใด ๆ ที่เสนอขายภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในครั้งนี้	: ไม่เกิน 30,000 ล้านบาทหรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน
วัตถุประสงค์ในการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	: ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีวัตถุประสงค์ที่จะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ไปใช้เพื่อบริหารสภาพคล่อง บริหารจัดการความเสี่ยงทางด้านเครดิต บริหารความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย และใช้ในการดำเนินงานทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

1.2 ความเสี่ยงที่อาจมีผลต่อความผันผวนหรือผลตอบแทนของปัจจัยอ้างอิง หรือการชำระคืนเงินต้นของหุ้นกู้

นอกเหนือจากความเสี่ยงของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและปัจจัยความเสี่ยงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ปรากฏอยู่ในส่วนที่ 3 ของหนังสือชี้ชวนนี้แล้ว ยังมีความเสี่ยงกรณีที่หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนี ดังต่อไปนี้

(1) กรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนีอัตราดอกเบี้ย ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะดำเนินการคัดเลือกดัชนีที่จัดทำโดยผู้กำหนดค่าดัชนีที่เป็นสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือและทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยผู้กำหนดค่าดัชนีจะไม่มีส่วนเกี่ยวข้องในการจัดทำสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) หรือในการกำหนดเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง

แต่อย่างไรก็ดี ผู้ลงทุนอาจเผชิญกับเหตุการณ์ที่ผู้กำหนดค่าดัชนียุติการเผยแพร่ดัชนีระหว่างอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีการกำหนดวิธีการ รวมถึงสิทธิและหน้าที่ต่างๆ ไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)

(2) กรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP

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

ดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP มีหลักการในการลงทุนของดัชนีที่อนุญาตให้สามารถลงทุนได้ทั้งในรูปแบบการ Long, Short หรือทั้ง Long และ Short สัญญา Futures บนหลักทรัพย์เดียวกันที่วันส่งมอบต่างกัน ผลตอบแทนที่ได้รับจากดัชนีอาจต่างจากความคาดหวังของผู้ลงทุน ภายใต้หลักการการลงทุนของดัชนีนี้อาจมีบางกรณีที่อาจมีการทำ Leverage ในการลงทุนเมื่อเป็นไปตามข้อกำหนดของดัชนีโดยมุ่งหวังเพื่อเพิ่มผลตอบแทนของผู้ลงทุน แต่ในกรณีที่ราคาตลาดไม่เป็นไปตามที่คาดหวังอาจส่งผลให้ดัชนีลดลงมากกว่าในกรณีที่ไม่มีการทำ Leverage

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

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

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

ความเสี่ยงทั้งหมดที่ได้กล่าวมาอาจส่งผลให้ระดับของดัชนีลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงลดลง หรือ อาจขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง หากหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงเหล่านั้นๆ ไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

(3) กรณีหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงมีปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5%

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

ดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% ถูกออกแบบมาเพื่อกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หลายประเภทโดยมีการกำหนดการลงทุนจากการดูผลตอบแทนย้อนหลังตามทฤษฎีการลงทุนแบบ Momentum ในกรณีที่มูลค่าหลักทรัพย์ไม่เป็นไปตามที่ทฤษฎี Momentum คาดการณ์ อาจส่งผลให้ระดับของดัชนีลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงลดลง หรือ อาจขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง หากหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงเหล่านั้นๆ ไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

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

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

ความเสี่ยงทั้งหมดที่ได้กล่าวมาอาจส่งผลให้ระดับของดัชนีลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงลดลง หรือ อาจขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง หากหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงเหล่านั้นๆ ไม่มีการคุ้มครองเงินต้น

(4) ข้อพิจารณาบางประการที่เกี่ยวข้องกับหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงดัชนีอื่นๆ

ในกรณีของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงมีปัจจัยอ้างอิงกับดัชนี ไม่ว่าจะเป็น ดัชนีหลักทรัพย์ไทย ดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศ ดัชนีอัตราดอกเบี้ย ดัชนีอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ดัชนีเครดิต ดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีผสมที่เกิดจากปัจจัยอ้างอิงมากกว่าหนึ่ง ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงจะดำเนินการคัดเลือกดัชนีที่จัดทำโดยผู้กำหนดค่าดัชนีที่เป็นสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือ และทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการ

ขออนุญาตและกรณุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยผู้กำหนดค่าดัชนี จะไม่มีส่วนเกี่ยวข้องในการจัดทำสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) หรือในการกำหนดเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง

แต่อย่างไรก็ดี ผู้ลงทุนอาจเผชิญกับเหตุการณ์ที่ผู้กำหนดค่าดัชนียุติการเผยแพร่ดัชนีระหว่างอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีการกำหนดวิธีการ รวมถึงสิทธิและหน้าที่ต่างๆ ไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)

1.3 สิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

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

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

ใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : 1. นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องออกและส่งมอบใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละรายที่มีได้ฝากใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้กับนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามจำนวนที่ได้รับการจัดสรรและไม่ได้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยการส่งใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือวิธีการอื่นใดที่กำหนดโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการนับจากวันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยในส่วนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องลงชื่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแทนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการนับจากวันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

2. นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีหน้าที่ที่จะต้องจัดทำและเก็บรักษาสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้จนกว่าหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดจะได้รับการไถ่ถอน
3. ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
 - (ก) ในกรณีทั่วไป สิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะตกให้แก่บุคคลที่ปรากฏชื่อเป็นเจ้าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจำนวนดังกล่าวอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในวันแรกของการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพื่อพักการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เว้นแต่จะได้มีการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งสามารถยืนยันกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ตามข้อกำหนดว่าด้วยการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเกิดขึ้นแล้วในวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงข้างต้น ซึ่งสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะตกให้แก่ผู้รับโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
 - (ข) ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกรณีที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแทน สิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะตกให้แก่บุคคลที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับแจ้งเป็นหนังสือจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจำนวนดังกล่าวที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในวันทำการก่อนวันที่จะมีสิทธิตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือในวันแรกของการปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือวันอื่นใดตามที่กำหนดไว้เป็นกรณีเฉพาะ (แล้วแต่กรณี) เว้นแต่จะมีการคัดค้านโดยชอบด้วยกฎหมาย
4. ถ้าผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ประสงค์จะขอรับใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ให้ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายดังกล่าวแจ้งต่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เมื่อได้รับแจ้งจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องออกไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายดังกล่าว และลงทะเบียนให้ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นเป็นผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามจำนวนที่ได้รับแจ้งจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ภายใน 45 (สี่สิบห้า) วันนับจากวันที่ได้รับแจ้งชื่อและจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เมื่อได้รับการออกไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและลงทะเบียนดังกล่าวแล้ว นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะแก้ไขจำนวนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์โดยหักจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้แยกไปลงทะเบียนไว้ในชื่อของผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออก ส่วนจำนวนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่กำหนดในใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่

ออกให้แก่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น หากนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ได้ทำการแก้ไข (ไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม) ให้ถือว่าปริมาณลดลงตามจำนวนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้แยกไปออกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและลงทะเบียนไว้ในชื่อของผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว

การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : 1.

การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีได้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) แบบการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระหว่างผู้โอนและผู้รับโอน

การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะสมบูรณ์เมื่อผู้โอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งเป็นผู้ที่สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระบุชื่อเป็นเจ้าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจำนวนที่จะทำการโอน หรือผู้รับโอนคนสุดท้ายโดยมีการสลักหลังแสดงการโอนต่อเนื่องครบถ้วนจากผู้ที่ปรากฏชื่อดังกล่าว (แล้วแต่กรณี) ได้ส่งมอบใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้รับโอนโดยลงลายมือชื่อสลักหลังแสดงการโอนให้ไว้ด้วย

(ข) ผลของการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระหว่างผู้รับโอนกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีผลใช้บังคับต่อผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ก็ต่อเมื่อผู้รับโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอยู่ระหว่างลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับคำขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงพร้อมทั้งใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ผู้รับโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ลงลายมือชื่อเป็นผู้รับโอนในด้านหลังของใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นครบถ้วนแล้ว

(ค) ผลของการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระหว่างผู้รับโอนกับบุคคลภายนอก

การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีผลใช้บังคับกับบุคคลภายนอกได้ก็ต่อเมื่อนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเรียบร้อยแล้ว

(ง) การขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องกระทำ ณ สำนักงานของนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในวันและเวลาทำการของนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และจะต้องทำตามแบบและวิธีการที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกำหนด โดยผู้ลงทะเบียนจะต้องส่งมอบใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ลงลายมือชื่อครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ในข้อ (ก) ข้างต้น พร้อมทั้งหลักฐานอื่น ๆ ที่ยืนยันถึงความถูกต้องและความสมบูรณ์ของการโอนและการรับโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกำหนด ซึ่งนายทะเบียน

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แล้วเสร็จภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ หลังจากวันที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับคำขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงพร้อมทั้งใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและหลักฐานอื่น ๆ ที่จะต้องส่งมอบครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว อย่างไรก็ตาม หากการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายได้ขัดต่อกฎหมายหรือหลักเกณฑ์การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่กำหนดไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิปฏิเสธการลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือการรับรองการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายนั้น ๆ และให้นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแจ้งให้แก่ผู้ยื่นคำขอลงทะเบียนการโอนทราบถึงการปฏิเสธดังกล่าวภายใน 3 (สาม) วันทำการนับแต่วันที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับคำขอลงทะเบียนการโอน พร้อมทั้งส่งคืนใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้ลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

2. สำหรับการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น ให้เป็นไปตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ รวมทั้งศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง
3. นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะดำเนินการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพื่อพักการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นระยะเวลา 14 (สิบสี่) วัน (กรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะยาว) หรือ 10 (สิบ) วัน (กรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้น) ก่อนวันครบกำหนดชำระเงิน/ส่งมอบ และ/หรือวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ หรือวันอื่น (แล้วแต่กรณี) หรือตามที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้แจ้งแก่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (แล้วแต่กรณี) หรือระยะเวลาอื่นใดเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ ระเบียบหรือวิธีปฏิบัติใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงประกาศที่ออกโดยสมาคมตราสารหนี้ไทย) เพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในการได้รับสิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ข้างต้นในฐานะผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะเริ่มตั้งแต่วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงวันแรก ซึ่งวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงวันแรกดังกล่าวให้เรียกว่า **"วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง"** ถ้าวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนไปเป็นวันทำการถัดไป ซึ่งในกรณีดังกล่าวระยะเวลาปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีระยะเวลาน้อยกว่า 14 (สิบสี่) วัน หรือ 10 (สิบ) วัน (แล้วแต่กรณี) ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถร้องขอให้นายทะเบียนหุ้นกู้ลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้

ระหว่างระยะเวลาของการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง

นายทะเบียนผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงของสงวนสิทธิ์ในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงโดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงแต่อย่างใด และการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ทางสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องประกาศกำหนด

4. ข้อจำกัดการโอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง

เนื่องจากหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายภายใต้โครงการหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2564 นี้ เป็นหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องไม่เสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ตามประเภทและลักษณะที่นิยามไว้ในข้อ 4 และข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงของสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงอาจกำหนดข้อจำกัดการโอนอื่น ๆ เพิ่มเติมสำหรับหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายในแต่ละชุดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงของสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงชุดที่เกี่ยวข้องไม่ว่าในทอดใด ๆ อันจะเป็นการขัดกับข้อจำกัดการโอนดังกล่าวด้วย

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

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของสงวนสิทธิที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลใดที่จะเป็นการฝ่าฝืนประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง

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

อัตราดอกเบี้ย : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะออกและเสนอขายแต่ละครั้งจะเป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังต่อไปนี้

1. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภทที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ โดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีการชำระดอกเบี้ยเพียงงวดเดียว หรือหลายงวดตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
2. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภทที่มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว โดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยในลักษณะลอยตัวตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยจะมีการชำระดอกเบี้ยเพียงงวดเดียว หรือหลายงวดตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
3. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภทที่ไม่มีดอกเบี้ย ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่ได้รับดอกเบี้ยภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
4. ในกรณีที่ผลการคำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่อหน่วยที่ได้มีจำนวนทศนิยมมากกว่า 6 (หก) ตำแหน่ง ให้ปิดทศนิยมให้เหลือเพียง 6 (หก) ตำแหน่ง โดยให้ปิดทศนิยมตำแหน่งที่ 6 (หก) ขึ้น ถ้าตำแหน่งที่ 7 (เจ็ด) มีความมากกว่าหรือเท่ากับ 5 (ห้า) กรณีที่ดอกเบี้ยที่คำนวณได้มีทศนิยมไม่รู้จักให้กำหนดส่วนใน 6 (หก) ทศนิยมและทำการปิดทศนิยมตำแหน่งที่ 6 (หก) ตามหลักการข้างต้น

วิธีการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : 1. หลักเกณฑ์ทั่วไป
ภายใต้ข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะทำการ

ชำระเงิน และ/หรือส่งมอบทรัพย์สินใด ๆ ในวันตามที่กำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้องให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละรายที่มีชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

2. วิธีการชำระเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระเงินตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงผ่านนายทะเบียนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยเช็คขีดคร่อมส่งจ่ายเฉพาะในนามของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ลงวันที่ตรงกับวันที่ทำการที่ต้องชำระเงินตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) หรือโดยการโอนเงินเข้าบัญชีของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ได้มีการแจ้งเป็นหนังสือให้นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบล่วงหน้าแล้วไม่น้อยกว่า 15 (สิบห้า) วันทำการก่อนวันถึงกำหนดชำระเงิน หรือโดยวิธีอื่นใดตามที่ตกลงกันระหว่างผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ทั้งนี้ การชำระเงินที่จะทำการชำระในวันตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ต้องนำไปหุ้นกู้มาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

3. วิธีการส่งมอบทรัพย์สิน

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะทำการส่งมอบทรัพย์สินใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยวิธีการตามที่ตกลงกันระหว่างผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ต้องนำไปหุ้นกู้มาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

4. กรณีของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแทน

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระเงิน และ/หรือส่งมอบทรัพย์สินใด ๆ ผ่านนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่บุคคลที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์มีหนังสือแจ้งมายังผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจำนวนต่าง ๆ ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยวิธีการตามที่ตกลงกันระหว่างผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ต้องนำไปหุ้นกู้ที่มี

อนุพันธ์แฝงมาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

5. เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ทำการชำระหนี้ให้แก่บุคคลที่มีชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแล้ว ให้ถือว่าใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไปแล้วเป็นอันยกเลิก
6. หากวันครบกำหนดชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันชำระหนี้ไปเป็นวันทำการถัดไป โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่มีภาระเงินเพิ่มเติมใด ๆ จากการเลื่อนการชำระหนี้ดังกล่าว

เหตุผิदनัดและผลของการผิदनัด

1. กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นเหตุผิदनัดภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
 - (ก) หากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงผิदनัดไม่ชำระเงินไม่ว่าเงินต้นหรือดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใด หรือไม่ส่งมอบทรัพย์สินที่ตกลงจะส่งมอบไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง และการผิदनัดไม่ชำระหนี้ดังกล่าวยังคงมีอยู่อย่างต่อเนื่องเป็นระยะเวลา 15 (สิบห้า) วันทำการนับจากวันถึงกำหนดชำระหนี้ เว้นแต่การผิदनัดดังกล่าวมีสาเหตุจากเหตุสุดวิสัยหรือเกิดจากเหตุการณ์ภายนอกแทรกแซง ซึ่งเหตุการณ์ดังกล่าวผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถควบคุมได้
 - (ข) มีการเริ่มดำเนินการเพื่อขอฟื้นฟูกิจการของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือเพื่อขอให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงล้มละลายภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง หรือได้มีคำสั่งหรือมติใด ๆ โดยชอบตามกฎหมายให้เลิกกิจการของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตกเป็นผู้มีหนี้สินล้มละลายตามที่ถูกกฎหมายกำหนด หรือมีการยึด/อายัดทรัพย์สินของผู้ออกหุ้นกู้ตามคำพิพากษา หรือคำสั่งโดยชอบด้วยกฎหมาย
2. ในกรณีที่เกิดเหตุผิदनัดกรณีใดกรณีหนึ่งตามข้อ (ก)-(ข) และยังคงอยู่ หากผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายหนึ่งหรือหลายรายที่ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ยังมิได้ทำการไถ่ถอนทั้งหมด มีหนังสือแจ้งการผิदनัดไปยังผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยระบุถึงเหตุผิदनัดซึ่งทำให้มีการเร่งรัดชำระหนี้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้ถึงกำหนดชำระโดยพลันและผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษร หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีมติเห็นชอบให้หนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดถึงกำหนดชำระโดยพลัน ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายในระยะเวลา 7 วันทำการถัด

จากวันที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับหนังสือแจ้งดังกล่าว เป็นจำนวนเทียบเท่ากับมูลค่าทางตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้องหักด้วยค่าใช้จ่ายใด ๆ ที่เกี่ยวเนื่องจากการที่หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงถึงกำหนดชำระโดยพลันตามที่คำนวณโดยตัวแทนคำนวณเงิน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงค่าใช้จ่ายอันเนื่องมาจากการที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้อง (หรืออาจต้อง) ทำการยกเลิกธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงใด ๆ เกี่ยวเนื่องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงยินยอมเสียดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยผิดนัดนับแต่วันที่หนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงครบกำหนดชำระจนกว่าจะชำระหนี้ครบถ้วน

การประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝง : 1.

ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ ไม่ว่าในเวลาใด ๆ แต่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยเร็ว ซึ่งจะต้องไม่เกิน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายหนึ่งหรือหลายรายที่ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดมีคำขอเป็นหนังสือให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือนับแต่วันที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบว่าเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

- (ก) หากเกิดเหตุผิดนัดกรณีใดกรณีหนึ่งตามที่กำหนดข้างต้น ภายใต้หัวข้อเหตุผิดนัดและผลของการผิดนัด และในขณะนั้นยังมิได้มีการส่งหนังสือแจ้งใด ๆ มายังผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามรายละเอียดภายใต้หัวข้อดังกล่าว หรือ
- (ข) หากมีการเสนอขอแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้องในสาระสำคัญ

2. การประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ซึ่งรวมถึงกรณีการลงมติเป็นลายลักษณ์อักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) จะเป็นการประชุม (หรือลงมติเป็นลายลักษณ์อักษร) ร่วมกันของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดทุกชุดที่ยังคงค้างชำระอยู่ ที่ออกภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2564 (โดยการนับองค์ประชุมและมติของที่ประชุมจะคำนวณจากผลรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดดังกล่าว) แต่ทั้งนี้ ในกรณีที่ (ก) ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเห็นว่า ในกรณีเป็นการประชุมซึ่งต้องพิจารณาหลายวาระ หากมีเรื่องใดเรื่องหนึ่งที่จะต้องประชุมเพื่อลงมตินั้น เป็นเรื่องที่น่าจะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดใด ๆ โดยเฉพาะเจาะจงเท่านั้น ซึ่งในกรณีดังกล่าวให้นับองค์ประชุมและคะแนนเสียงเฉพาะจากผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดที่เกี่ยวข้องนั้น ๆ เท่านั้น หรือ (ข) ในกรณีที่เรื่องที่จะพิจารณาทั้งหมดอาจมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดใด ๆ โดยเฉพาะ ก็ให้เรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดที่มีส่วนได้เสียดังกล่าวเท่านั้น

3. มติโดยชอบของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เรียกประชุมและดำเนินการประชุมโดยชอบมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทุกรายไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมหรือไม่ก็ตาม ส่วนหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นจะเป็นไปตามเอกสารแนบ 2
4. ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายอันจำเป็นและสมควรทั้งหมดที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการเรียกและการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง นอกจากค่าใช้จ่ายที่ก่อโดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นการส่วนตัว ถ้าผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ชำระค่าใช้จ่ายดังกล่าว ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิเรียกให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชำระค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้
5. ในการลงมติใด ๆ เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจทำความตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพื่อลงมติใด ๆ ดังกล่าวได้ แต่ทั้งนี้ จะต้องปรากฏว่าผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 (สามในสี่) ของจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน มีมติเห็นชอบและลงลายมือชื่อไว้เป็นหลักฐานในมติดังกล่าว ในหนังสือฉบับเดียวกันหรือหลายฉบับก็ได้ และส่งมอบให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นผู้เก็บรักษาไว้ ทั้งนี้ มติดังกล่าวมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทุกรายนับแต่วันที่ได้ส่งมอบหนังสือดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
6. ในกรณีที่มีผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพียงหนึ่งราย ให้ถือว่ามติที่ทำการเป็นลายลักษณ์อักษรและลงนามโดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว เป็นมติโดยชอบของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยมิต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

การแก้ไขเปลี่ยนแปลง
ข้อกำหนดในสัญญาที่
กำหนดสิทธิและหน้าที่ของ
ผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝง (Final Terms)
ที่เกี่ยวข้อง

1. การแก้ไขเปลี่ยนแปลง และ/หรือ เพิ่มเติมข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้องในส่วนที่มีสาระสำคัญจะต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบ 2
2. ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจแก้ไขเปลี่ยนแปลงและ/หรือ เพิ่มเติมข้อกำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยไม่ต้องขอมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อน หาก
 - (ก) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไม่กระทบต่อสิทธิอันเป็นสาระสำคัญของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงอย่างชัดเจน หรือ
 - (ข) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเป็นไปเพื่อให้เป็นไปตามคำแนะนำหรือ

คำสั่งของหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงาน ก.ล.ต.) หรือ

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

3. ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดส่งสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (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 และนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องลงบันทึกในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงว่ามีการยกเลิกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงฉบับเก่าด้วย

คำบอกกล่าว

: 1. คำบอกกล่าวถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

คำบอกกล่าวถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะถือว่าได้ส่งโดยชอบหากได้ส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียน (หรือการส่งโดยวิธีที่เทียบเคียงกัน) หรือทางไปรษณีย์อากาศ (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 ที่เกี่ยวข้องหรือหน่วยย่อยทางการเมืองหรือเจ้าหน้าที่ใด ๆ ของหรือในหน่วยงานย่อยดังกล่าว ซึ่งผู้มีอำนาจเรียกเก็บภาษีที่เกี่ยวกับการชำระเงิน หรือการส่งมอบทรัพย์สินที่ตกลงจะส่งมอบ ภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เว้นแต่จะเป็นภาษี อากร หรือค่าธรรมเนียมรัฐที่กำหนดให้เรียกเก็บกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- อายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง : เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
- วันครบกำหนดอายุ : เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
- กฎหมายที่ใช้บังคับ : สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) จะอยู่ภายใต้บังคับและตีความตามกฎหมายไทย

คำจำกัดความ

- “คณะกรรมการ ก.ล.ต.” หมายถึง คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- “โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2564” หมายถึง โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ซึ่งเป็นโครงการที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละชุดเป็นคราว ๆ ไป โดยมีมูลค่าเงินต้นคงค้างของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ เวลาใด ๆ จะต้องไม่เกิน 30,000 ล้านบาทหรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่ากัน ภายใต้สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ตามที่ได้รับอนุญาตให้ออกและเสนอขายจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- “นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง” หมายถึง ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

“ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง”	หมายถึง ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละจำนวนตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)
“ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง”	หมายถึง ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
“วันทำการ”	หมายถึง วันที่ธนาคารพาณิชย์โดยทั่วไปเปิดทำการในกรุงเทพมหานคร ซึ่งมีใช้วันเสาร์หรือวันอาทิตย์ หรือวันอื่นใดที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศให้เป็นวันหยุดของธนาคารพาณิชย์
“สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง”	หมายถึง สมุดทะเบียนหรือแหล่งข้อมูลทางทะเบียนซึ่งบันทึกรายละเอียดเกี่ยวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เช่น ชื่อและที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง การโอน การจำนำ การขาย การออกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใหม่ไว้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่เกี่ยวข้อง
“สำนักงาน ก.ล.ต.”	หมายถึง สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
“สิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง”	หมายถึง สิทธิทั้งปวงในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอันรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) สิทธิในการได้รับชำระเงินและดอกเบี้ย (ถ้ามี) หรือทรัพย์สินที่ตกลงจะส่งมอบ (ตามแต่กรณี) ภายใต้อายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และสิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและลงคะแนนโดยวิธีการส่งหนังสือลงมติ
“สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)”	หมายถึง สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งอาจเป็นภาษาไทยหรือภาษาอังกฤษ
“สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ”	หมายถึง สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ
“ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์”	หมายถึง บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือนุคคลหรือนิติบุคคลอื่นที่ดำเนินกิจการรับฝากหลักทรัพย์ได้ตามกฎหมายซึ่งเข้ารับทำหน้าที่แทน
“หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง”	หมายถึง หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดใด ๆ แต่ละชุดซึ่งออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2564 เป็นสกุลเงินบาทหรือเงินตราต่างประเทศโดยมีรายละเอียดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละชุดดังกล่าวตามที่ระบุในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
“อัตราดอกเบี้ยผิดนัด”	หมายถึง อัตราดอกเบี้ยผิดนัดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

2. ข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย

2.1 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2564 เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องไม่เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ตามประเภทและลักษณะที่นิยามไว้ในข้อ 4 และข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจกำหนดข้อจำกัดการโอนอื่น ๆ เพิ่มเติมสำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายในแต่ละชุดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชุดที่เกี่ยวข้องไม่ว่าในทอดใด ๆ อันจะเป็นการขัดกับข้อจำกัดการโอนดังกล่าวด้วยเพื่อประโยชน์ตามข้อ 2 และข้อ 3 นี้

"ผู้ลงทุนสถาบัน" หมายถึง ผู้ลงทุนตามประเภทต่อไปนี้

- (1) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (2) ธนาคารพาณิชย์
- (3) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (4) บริษัทเงินทุน
- (5) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (6) บริษัทหลักทรัพย์
- (7) บริษัทประกันวินาศภัย
- (8) บริษัทประกันชีวิต
- (9) กองทุนรวม
- (10) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริษัทหลักทรัพย์บริหารจัดการเงินลงทุนของผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (9) หรือ (11) ถึง (25)
- (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)
- (23) ผู้จัดการกองทุน หรือผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน
- (24) ผู้ลงทุนอื่นใดตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

"ผู้ลงทุนรายใหญ่" หมายถึง

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

"ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ" หมายถึง

- 1) ผู้ลงทุนซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาซึ่งเมื่อนับรวมกับคู่สมรสแล้วมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
 - (ก) มีสินทรัพย์สุทธิตั้งแต่ 70,000,000 (เจ็ดสิบล้าน) บาทขึ้นไป ทั้งนี้ สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำของบุคคลนั้น
 - (ข) มีรายได้ต่อปีตั้งแต่ 10,000,000 (สิบล้าน) บาทขึ้นไป หรือในกรณีที่ไม่นับรวมกับคู่สมรสแล้วมีรายได้ต่อปีตั้งแต่ 7,000,000 (เจ็ดล้าน) บาทขึ้นไป

- (ค) มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 25,000,000 (ยี่สิบล้าน) บาทขึ้นไป หรือในกรณีที่มีงบรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวตั้งแต่ 50,000,000 (ห้าสิบล้าน) บาทขึ้นไป
- 2) ผู้ลงทุนซึ่งเป็นนิติบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
 - (ก) มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ 200,000,000 (สองร้อยล้าน) บาทขึ้นไป
 - (ข) มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 40,000,000 (สี่สิบล้าน) บาทขึ้นไป หรือในกรณีที่มีงบรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวตั้งแต่ 80,000,000 (แปดสิบล้าน) บาทขึ้นไป ทั้งนี้ ให้พิจารณาตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว

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

3. การจองซื้อ การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของวงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดวิธีการจองซื้อ การจัดจำหน่าย และวิธีการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ตามความเหมาะสม ในกรณีที่เกิดปัญหาอุปสรรค หรือข้อจำกัดในการดำเนินการ ทั้งนี้ เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ลงทุนอย่างเป็นธรรมและเพื่อให้การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงครั้งนี้ประสบความสำเร็จสูงสุด

3.1 วิธีการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

3.1.1 การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในครั้งนี้เป็นการเสนอขายในวงจำกัดแก่ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประเภทและลักษณะที่นิยามไว้ในข้อ 4 และข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) และเป็นการออกภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2564 ตามที่ได้กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ฉบับลงวันที่ 4 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมเป็นครั้งคราว) และเป็นการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามมูลค่าที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบเป็นคราว ๆ ไป

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

3.2 ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์ 02-255-2222

3.3 เงื่อนไขและค่าตอบแทนในการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เป็นผู้จัดจำหน่ายเอง จึงไม่มีค่าตอบแทนในการจัดจำหน่าย

3.4 วิธีการขอรับหนังสือชี้ชวน

ผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนซึ่งอาจอยู่ในรูปแบบ CD และใบจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในข้อ 3.2 ระหว่างวันและเวลาทำการของผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง นับตั้งแต่วันที่หนังสือชี้ชวนมีผลบังคับใช้จนถึงวันที่สิ้นสุดการเสนอขายหรือขอคัดสำเนาหนังสือชี้ชวน ซึ่งมีข้อมูลไม่แตกต่างจากหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อศึกษารายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จะออกภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2564 ได้ก่อนทำการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ได้ที่ศูนย์สารสนเทศตลาดทุน สำนักงาน ก.ล.ต. เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร ในเวลาทำการของสำนักงาน ก.ล.ต. หรือดาวน์โหลด (Download) จากเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ทาง <http://www.sec.or.th>

3.5 การจัดสรรและวิธีการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใต้โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ครั้งที่ 1/2564 ให้แก่ลูกค้าหรือผู้มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ เท่านั้น

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

การจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิที่จะจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่

รายได้ในจำนวนมากน้อยเท่าใดก็ได้หรืออาจปฏิเสธการจูงซื้อและไม่จัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้จูงซื้อรายใด ๆ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนได้ ตามแต่ที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะเห็นสมควร

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

3.6 วัน วิธีการจูงซื้อและการชำระเงินค่าจูงซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะดำเนินการกำหนดรายละเอียด ขั้นตอน วิธีการจูงซื้อ รวมทั้งเงื่อนไขในการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและจะเปิดเผยให้ผู้ลงทุนที่ได้รับการเชิญจากผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ทราบก่อนที่จะทำการจูงซื้อ ซึ่งตามปกติผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีขั้นตอนในการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังต่อไปนี้

3.6.1 ผู้ลงทุนสถาบัน

ผู้ลงทุนสถาบันที่ต้องการจูงซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องกรอกข้อมูลในแบบฟอร์มใบจูงซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้ถูกต้อง ครบถ้วนและชัดเจนพร้อมลงลายมือชื่อ หากผู้จูงซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นนิติบุคคลจะต้องลงนามโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้นพร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี) โดยมีเอกสารประกอบการจูงซื้อ ดังนี้

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

3.6.2 ผู้ลงทุนรายใหญ่

ผู้ลงทุนรายใหญ่ที่ต้องการจูงซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องกรอกข้อมูลในแบบฟอร์มใบจูงซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้ถูกต้อง ครบถ้วนและชัดเจนพร้อมลงลายมือชื่อ หากผู้จูงซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นนิติบุคคลจะต้องลงนามโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้นพร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี) โดยมีเอกสารประกอบการจูงซื้อ ดังนี้

- (1) ผู้จูงซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เป็นบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย จะต้องแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนและลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง หรือในกรณีที่ไม่มีบัตรประจำตัวประชาชน ให้แนบสำเนาบัตรประจำตัวที่ทางราชการออกให้ที่มี

- เลขประจำตัวประชาชน หรือสำเนาทะเบียนบ้านที่มีเลขประจำตัวประชาชนพร้อมทั้งลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง และ (ในกรณีที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงร้องขอ) แบบสอบถาม Suitability Test ซึ่งลงนามรับทราบผลการประเมินโดยผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉง
- (2) ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงที่เป็นบุคคลธรรมดาซึ่งไม่มีสัญชาติไทย จะต้องแนบสำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง และ (ในกรณีที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงร้องขอ) แบบสอบถาม Suitability Test ซึ่งลงนามรับทราบผลการประเมินโดยผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉง
 - (3) ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงที่เป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย จะต้องแนบสำเนาหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์ฉบับล่าสุด (ที่ออกให้ไม่เกิน 1 (หนึ่ง) เดือนก่อนวันจองซื้อ) พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคล และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง และ (ในกรณีที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงร้องขอ) แบบสอบถาม Suitability Test ซึ่งลงนามรับทราบผลการประเมินโดยผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉง
 - (4) ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงที่เป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนในต่างประเทศ ต้องแนบสำเนาหนังสือแสดงความเป็นนิติบุคคลหรือหนังสือสำคัญการจดทะเบียนบริษัท หนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับ และหนังสือรับรองฉบับล่าสุด (ที่ออกให้ไม่เกิน 1 (หนึ่ง) เดือนก่อนวันจองซื้อ) พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาหนังสือเดินทางของผู้มีอำนาจลงนามซึ่งลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง และ (ในกรณีที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงร้องขอ) แบบสอบถาม Suitability Test ซึ่งลงนามรับทราบผลการประเมินโดยผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉง
 - (5) สำเนาสมุดเงินฝากประเภทบัญชีออมทรัพย์หรือกระแสรายวันที่เปิดในนามผู้จองซื้อ (ใช้เฉพาะกรณีผู้จองซื้อที่เลือกรับใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงและประสงค์จะรับดอกเบี้ยและเงินต้นโดยการโอนเข้าบัญชี)
- 3.6.3 ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงสามารถจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงได้ที่สำนักงานของผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงในวันและเวลาทำการของผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงตามที่ระบุในข้อ 3.2 และผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงจะแจ้งผลการจัดสรรกลับมาภายในวันที่มีการออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉง ทั้งนี้ ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงต้องจัดส่งเอกสารตามที่กำหนดข้างต้นและจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อตามราคาขายของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงที่ได้ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉง (Final Terms) โดยสามารถชำระค่าจองซื้อได้หลายวิธี ดังนี้
- 3.6.3.1 ผู้ลงทุนสถาบัน
- (1) ชำระเป็นเงินสด ไม่เกินเวลา 12.00 น. ของวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉง (Issue Date)
 - (2) ชำระโดยการโอนเงินผ่านระบบ BAHTNET โดยจะต้องชำระภายในเวลา 12.00 น. ของวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉง (Issue Date) โดยเข้าบัญชีตามที่ผู้จัดจำหน่ายแจ้งให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงทราบ
 - (3) ชำระโดยการหักบัญชีธนาคาร จะต้องชำระภายในเวลา 12.00 น. ของวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉง (Issue Date) โดยเข้าบัญชีตามที่ผู้จัดจำหน่ายแจ้งให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฉงทราบ

- (4) ชำระด้วยเช็ค แคชเชียร์เช็ค (หรือที่เรียกว่า เช็คธนาคาร) หรือดราฟท์ โดยจะต้องลงวันที่สั่งจ่ายเช็คไม่เกินวันทำการก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) และนำส่งเช็ค แคชเชียร์เช็ค (หรือที่เรียกว่า เช็คธนาคาร) หรือดราฟท์ถึงผู้จัดจำหน่ายล่วงหน้าไม่เกิน 12.00 น. ของวันทำการก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) แต่ละรุ่น และสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีเดียวกันกับของสถานที่จองซื้อเท่านั้น และขีดคร่อม โดยสั่งจ่ายบัญชีตามที่ผู้จัดจำหน่ายแจ้งให้ผู้จองซื้อทราบ
- (5) หากเป็นการรับชำระที่นอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น จะต้องเป็นวิธีการที่ได้รับการอนุมัติจากผู้บริหารของผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

3.6.3.2 ผู้ลงทุนรายใหญ่

- (1) ชำระเป็นเงินสด ไม่เกินเวลา 15.00 น. ของวันทำการก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date)
- (2) ชำระโดยการโอนเงินผ่านระบบ BAHTNET โดยจะต้องชำระภายในเวลา 15.00 น. ของวันทำการก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) โดยเข้าบัญชีตามที่ผู้จัดจำหน่ายแจ้งให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบ
- (3) ชำระโดยการหักบัญชีธนาคาร จะต้องชำระภายในเวลา 15.00 น. ของวันทำการก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) โดยเข้าบัญชีตามที่ผู้จัดจำหน่ายแจ้งให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบ
- (4) ชำระด้วยเช็ค แคชเชียร์เช็ค (หรือที่เรียกว่า เช็คธนาคาร) หรือดราฟท์ โดยจะต้องลงวันที่สั่งจ่ายเช็คไม่เกินวันทำการก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) และนำส่งเช็ค แคชเชียร์เช็ค (หรือที่เรียกว่า เช็คธนาคาร) หรือดราฟท์ถึงผู้จัดจำหน่ายล่วงหน้าไม่เกิน 12.00 น. ของวันทำการก่อนหน้าวันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date) แต่ละรุ่น และสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีเดียวกันกับของสถานที่จองซื้อเท่านั้น และขีดคร่อม โดยสั่งจ่ายบัญชีตามที่ผู้จัดจำหน่ายแจ้งให้ผู้จองซื้อทราบ
- (5) หากเป็นการรับชำระที่นอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น จะต้องเป็นวิธีการที่ได้รับการอนุมัติจากผู้บริหารของผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

3.6.4 ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ยื่นความจำเป็นในการจองซื้อและได้ดำเนินการครบถ้วนตามขั้นตอนแล้ว จะขอยกเลิกการจองซื้อและขอเงินคืนไม่ได้ (เว้นแต่เป็นกรณีตามข้อ 3.7 ย่อหน้าที่ 2) แต่อย่างไรก็ตาม ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิยกเลิกการจองซื้อของผู้จองซื้อที่ดำเนินการไม่ครบถ้วนดังที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

3.6.5 การดำเนินการจองซื้อจะต้องปฏิบัติตามรูปแบบหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจัดเตรียมไว้ในแต่ละสถานที่

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

3.7 การยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ดำเนินการหรือชำระค่าจองซื้อไม่ครบถ้วนหรือไม่ถูกต้องตามข้อ 3.6 ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของขบวนการรับจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเกินกว่าจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายเพื่อสำรองไว้กรณีที่ไม่สามารถเรียกชำระเงินค่าจองซื้อจากผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในลำดับที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อยู่ในลำดับที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถปฏิบัติตามวิธีการจองซื้อ และการชำระเงินค่าจองซื้อตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.6 ทั้งนี้ ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจตัดสินใจในการได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายนั้น ๆ และจะจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในส่วนที่ตัดออกให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายอื่น จนกว่าจะครบตามจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย

ในกรณีที่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเห็นว่าเหตุที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิที่จะยกเลิกการจองซื้อภายในวันทำการถัดไปนับจากวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแจ้งระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวได้ ทั้งนี้ หากเหตุการณ์ดังกล่าวเกิดขึ้นในวันจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงวันสุดท้าย ให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ประสงค์จะยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องดำเนินการยกเลิกการจองซื้อภายในวันเดียวกันนั้น (กำหนดเวลายกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง)

3.8 การจัดสรรในกรณีที่ผู้จองซื้อเกินกว่าจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย

ในกรณีที่ผู้จองซื้อเกินกว่าจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขาย ให้อยู่ในดุลพินิจของผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จะดำเนินการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่เห็นสมควร ทั้งนี้ ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ไม่ได้รับการจัดสรรหรือได้รับการจัดสรรน้อยกว่าจำนวนที่จองซื้อจะได้รับค่าจองซื้อคืนตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อ 3.9

3.9 วิธีการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

3.9.1 วิธีการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในกรณีที่ผู้จองซื้อไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือได้รับจัดสรรหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงน้อยกว่าจำนวนที่จองซื้อ

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

ใด ๆ หากได้มีการส่งเช็คคืนเงินค่าของซื้อทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่ระบุไว้ในใบจองซื้อโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าของซื้อแล้วโดยชอบและผู้จองซื้อไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใด ๆ อีกต่อไป

3.9.2 วิธีคืนเงินค่าของซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายได้

ผู้จำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะส่งคืนเงินค่าของซื้อในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายได้โดยไม่มีดอกเบี้ยและ/หรือค่าเสียหายใด ๆ คืนให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายผู้จองซื้อตามที่ระบุในใบจองซื้อและส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่ระบุไว้ในใบจองซื้อภายใน 10 (สิบ) วันทำการนับจากวันสิ้นสุดกำหนดเวลายกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ของผู้จองซื้อ ในกรณีที่ไม่สามารถคืนเงินค่าของซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้จองซื้อได้ภายในระยะเวลา 10 (สิบ) วันทำการนับแต่วันสิ้นสุดกำหนดเวลายกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว ผู้จองซื้อดังกล่าวมีสิทธิได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 (เจ็ดจุดห้า) ต่อปีโดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าของซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ยังไม่ได้ชำระคืนให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นนับจากวันที่พ้นกำหนดระยะเวลา 10 (สิบ) วันทำการดังกล่าวจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ได้มีการชำระคืน ทั้งนี้ ไม่ว่าในกรณีใด ๆ หากได้มีการส่งเช็คคืนเงินค่าของซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่ระบุไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าของซื้อแล้วโดยชอบและผู้จองซื้อไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใด ๆ อีกต่อไป

3.10 วิธีการส่งมอบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

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

3.11 ภาระภาษีของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผลตอบแทนอื่น

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