

ประมาณการผลตอบแทนหุ้นกู้อนุพันธ์แฝงธนาคารกรุงไทย

| ดัชนี | ชื่อย่อดัชนี | ค่าดัชนี ณ วันเข้าลงทุน | ค่าดัชนีล่าสุด* | การเปลี่ยนแปลงมูลค่าดัชนีตั้งแต่วันเข้าลงทุน | ประมาณการผลตอบแทนจากการลงทุนตามเงื่อนไขตราสาร** | ส่วนร่วมผลตอบแทน (Participation Rate) | ประมาณการผลตอบแทนการลงทุนหลังแปลงค่าเงินเป็นสกุลบาท |
|--------------------------------|--------------|-------------------------|-----------------|--|---|---------------------------------------|---|
| Solactive Luxury (11 Jun 2021) | SOLUX10F | 329.72 | 305.08 | -7.47% | 0.00% | 70.00% | 0.00% |
| iStoxx Global (10 Sep 2021) | IXGTRSND | 2,398.17 | 2213.86 | -7.69% | 0.00% | 72.96% | 0.00% |
| Solactive AI ESG (25 Jan 2022) | SOAIESG5 | 191.67 | 149.65 | -21.92% | 0.00% | 57.60% | 0.00% |
| JPM Mozaic XRP (16 May 2022) | JMAB392E | 394.7250 | 386.5504 | -2.07% | 0.00% | 70.00% | 0.00% |

* ค่าดัชนีล่าสุด วันที่ 30 กันยายน 2565

** ในการคำนวณประมาณการผลตอบแทนตราสาร หากมี Fixing Rate จริง ใช้ Fixing Rate จริงในการคำนวณ และใช้ ค่าดัชนีล่าสุด เป็นตัวแทนในการคำนวณ Fixing Rate อื่น ๆ ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง

Economics Update:

ตลาดสหรัฐ: รายงานเงินเฟ้อ PCE ในเดือน ก.ย. ที่ยังคงทรงตัวสูงหนุนให้ตลาดยังคงมุมมองการเดินขึ้นดอกเบี้ยของเฟดต่อไปจนกว่าจะควบคุมเงินเฟ้อได้ ส่งผลให้ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล 10 ปีสหรัฐ พุ่งขึ้นใกล้ระดับ 4% เป็นครั้งแรก นับตั้งแต่ปี 2008 ขณะเดียวกัน ข้อมูลในฝั่งตลาดแรงงานยังมีความแข็งแกร่ง หลังยอดผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลงต่ำกว่าในเดือน เม.ย. สะท้อนภาวะเศรษฐกิจสหรัฐยังมีความแข็งแกร่ง ทำให้โอกาสในการฟื้นตัวของตลาดหุ้นอาจเกิดขึ้นในช่วงปลายไตรมาส 4 หลังการขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่องของเฟด

ตลาดยุโรป: ถูกกดดันจากแนวโน้มการเร่งขึ้นดอกเบี้ยของ ECB หลังเงินเฟ้อทั่วไปปรับขึ้น 10% ในเดือน ก.ย. นอกจากนี้ยังมีปัจจัยกดดันจากค่าเงินปอนด์ที่อ่อนค่าเป็นประวัติการณ์เมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ หลังรัฐบาลอังกฤษประกาศแผนกระตุ้นเศรษฐกิจ-ลดภาษีมูลค่ากว่า 4.5 หมื่นล้านปอนด์ ซึ่งตลาดมองว่าอาจทำให้เศรษฐกิจหยุดชะงัก และไม่ใช้การแก้ปัญหาเงินเฟ้อที่ตรงจุด

ตลาดสินค้าโภคภัณฑ์: ราคาน้ำมันปรับตัวลงบ้างตามมุมมองเศรษฐกิจโลกชะลอตัวลงส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมัน อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำมันยังมีแนวโน้มที่จะทรงตัวสูงต่อไป จากความไม่สมดุลระหว่าง Supply and Demand โดยล่าสุดตลาดคาดการณ์ว่ากลุ่ม OPEC ยังมีแนวโน้มลดกำลังการผลิตเพิ่มเติมอีก 1 ล้านบาร์เรล/วัน ในการประชุมสัปดาห์นี้

การเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน EURTHB/ USDTHB: เงินบาทมีแนวโน้มกลับมาแข็งค่าได้เร็วกว่าจากปัจจัยการฟื้นตัวเศรษฐกิจไทยที่ดีกว่าจากภาคการท่องเที่ยวที่จะเข้าสู่ช่วงไฮซีซั่นในปลายปี ในขณะที่เศรษฐกิจยุโรปกำลังเผชิญความเสี่ยงเศรษฐกิจถดถอยจากวิกฤตพลังงาน ปัญหาเงินเฟ้อสูงและการเร่งขึ้นดอกเบี้ยของ ECB โดยมองว่า เงินบาทมีแนวโน้มกลับมาแข็งค่าสู่ระดับ 36.50 บาทต่อดอลลาร์ จากระดับปัจจุบันแถว 37.25 บาทต่อดอลลาร์ และเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์ เรามองว่า เงินบาทยังมีแนวโน้มอ่อนค่าลงได้ในระยะสั้น แต่การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวในช่วงปลายปีและค่าที่ของเฟดที่จะไม่ได้ส่งสัญญาณเร่งขึ้นดอกเบี้ยรุนแรง



ประมาณการผลตอบแทนหุ้นกู้อนุพันธ์แฝงธนาคารกรุงไทย : Inverse Floater/ Range Inverse Floater Note

| Product Code | ค่าดัชนีอ้างอิง | ค่าดัชนีล่าสุด * | เงื่อนไขผลตอบแทนการลงทุน (สกุลเงินบาท) | ประมาณการผลตอบแทนการลงทุน (สกุลเงินบาท) |
|--------------|-------------------|------------------|---|---|
| KTB64-013 | 3mCompounded THOR | 0.63585 | งวดที่ 1-6: 2.00% - 3mCompounded THOR, min 0.25%, max 2.00% | 1.38% |
| KTB64-014 | 3mCompounded THOR | 0.63585 | งวดที่ 1-8: 2.50% - 3mCompounded THOR, min 0.50%, max 2.50% | 1.87% |
| KTB64-021 | 3mCompounded THOR | 0.63585 | งวดที่ 1: 2.75% งวดที่ 2-8 3.25% - 3mCompounded THOR, min 0.50%, max 3.25% | 2.63% |
| KTB64-022 | 3mCompounded THOR | 0.63585 | งวดที่ 1: 3.50% งวดที่ 2-8 4.50% - (2x3mCompounded THOR), min 0.50%, max 4.50% | 3.26% |
| KTB64-023 | 3mCompounded THOR | 0.63585 | งวดที่ 1: 2.75% งวดที่ 2-8 3.25% - 3mCompounded THOR, min 0.50% | 2.63% |
| KTB64-024 | 3mCompounded THOR | 0.63585 | งวดที่ 1: 3.50% งวดที่ 2-8 4.50% - (2x3mCompounded THOR), min 0.50% | 3.26% |
| KTB64-028 | 3mCompounded THOR | 0.63585 | งวดที่ 1: 2.50% งวดที่ 2-8 5.55% - (2x3mCompounded THOR), min 0.50%, max 2.05% | 2.11% |
| KTB65-001 | 3mCompounded THOR | 0.63585 | งวดที่ 1: 2.50% งวดที่ 2-8 5.55% - (2x3mCompounded THOR), min 0.50%, max 2.05% | 2.10% |

* ค่าดัชนีล่าสุด วันที่ 30 กันยายน 2565

** ในการคำนวณประมาณการผลตอบแทนตราสาร หากมีการจ่ายผลตอบแทนจริงในงวดใดใช้อัตราผลตอบแทนจริงในการคำนวณงวดดอกเบี่ยนั้น และใช้ประมาณการผลตอบแทนโดยอ้างอิง 3mTHOR ล่าสุดเป็นตัวแทนในการคำนวณดอกเบี่ยจ่ายในงวดอื่น ๆ ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง

Strictly Private and Confidential

หุ้นกู้อนุพันธ์แฝงธนาคารกรุงไทย
Index Performance Update ณ สิ้นกันยายน 2565

For indicative purpose only



Index Fixing Detail: Equity Index

Solactive Luxury (Initial 329.72)

| # | Fixing Date | Index |
|---|-------------|--------|
| 1 | 13 Jun 2022 | 303.71 |
| 2 | 13 Jun 2023 | |
| 3 | 13 Jun 2024 | |
| 4 | 13 Jun 2025 | |
| 5 | 11 Jun 2026 | |

Initial EURTHB: 37.8645

iStoxx Global: (Initial 2398.17)

| # | Fixing Date | Index |
|---|-------------|---------|
| 1 | 8 Sep 2022 | 2493.26 |
| 2 | 11 Sep 2023 | |
| 3 | 11 Sep 2024 | |
| 4 | 10 Sep 2025 | |
| 5 | 9 Sep 2026 | |

Initial EURTHB: 38.7275

Solactive AI ESG (Initial 191.67)

| # | Fixing Date | Index | # | Fixing Date | Index |
|----|-------------|--------|----|-------------|-------|
| 1 | 25 Apr 2022 | 172.90 | 11 | 25 Oct 2024 | |
| 2 | 25 Jul 2022 | 167.65 | 12 | 27 Jan 2025 | |
| 3 | 25 Oct 2022 | | 13 | 25 Apr 2025 | |
| 4 | 25 Jan 2023 | | 14 | 25 Jul 2025 | |
| 5 | 25 Apr 2023 | | 15 | 27 Oct 2025 | |
| 6 | 25 Jul 2023 | | 16 | 26 Jan 2026 | |
| 7 | 25 Oct 2023 | | 17 | 27 Apr 2026 | |
| 8 | 25 Jan 2024 | | 18 | 27 Jul 2026 | |
| 9 | 25 Apr 2024 | | 19 | 26 Oct 2026 | |
| 10 | 25 Jul 2024 | | 20 | 25 Jan 2027 | |

Initial EURTHB: 37.4370

JPM Mozaic XRP (Initial 394.725)

| # | Fixing Date | Index |
|---|-------------|-------|
| 1 | 12 May 2025 | |

Initial USDTHB: 34.20

Index Fixing Detail: Inverse Floater/Fixed Range Inverse Floater Note

KTB64-013

| # | Fixing Date | Index |
|---|-------------|---------|
| 1 | 7 Sep 2022 | 0.55356 |
| 2 | 7 Dec 2022 | |
| 3 | 7 Mar 2023 | |
| 4 | 7 Jun 2023 | |
| 5 | 7 Sep 2023 | |
| 6 | 7 Dec 2023 | |

KTB64-014

| # | Fixing Date | Index |
|---|-------------|---------|
| 1 | 7 Sep 2022 | 0.55356 |
| 2 | 7 Dec 2022 | |
| 3 | 7 Mar 2023 | |
| 4 | 7 Jun 2023 | |
| 5 | 7 Sep 2023 | |
| 6 | 7 Dec 2023 | |
| 7 | 7 Mar 2024 | |
| 8 | 6 Jun 2024 | |

KTB64-021

| # | Fixing Date | Index |
|---|-------------|-------|
| 1 | - | - |
| 2 | 28 Dec 2022 | |
| 3 | 29 Mar 2023 | |
| 4 | 28 Jun 2023 | |
| 5 | 27 Sep 2023 | |
| 6 | 27 Dec 2023 | |
| 7 | 27 Mar 2024 | |
| 8 | 26 Jun 2024 | |

KTB64-022

| # | Fixing Date | Index |
|---|-------------|-------|
| 1 | - | - |
| 2 | 28 Dec 2022 | |
| 3 | 29 Mar 2023 | |
| 4 | 28 Jun 2023 | |
| 5 | 27 Sep 2023 | |
| 6 | 27 Dec 2023 | |
| 7 | 27 Mar 2024 | |
| 8 | 26 Jun 2024 | |

KTB64-023

| # | Fixing Date | Index |
|---|-------------|-------|
| 1 | - | - |
| 2 | 12 Jan 2023 | |
| 3 | 11 Apr 2023 | |
| 4 | 12 Jul 2023 | |
| 5 | 11 Oct 2023 | |
| 6 | 11 Jan 2024 | |
| 7 | 11 Apr 2024 | |
| 8 | 11 Jul 2024 | |

KTB64-024

| # | Fixing Date | Index |
|---|-------------|-------|
| 1 | - | - |
| 2 | 12 Jan 2023 | |
| 3 | 11 Apr 2023 | |
| 4 | 12 Jul 2023 | |
| 5 | 11 Oct 2023 | |
| 6 | 11 Jan 2024 | |
| 7 | 11 Apr 2024 | |
| 8 | 11 Jul 2024 | |

KTB64-028

| # | Fixing Date | Index |
|---|-------------|-------|
| 1 | - | - |
| 2 | 9 Feb 2023 | |
| 3 | 9 May 2023 | |
| 4 | 9 Aug 2023 | |
| 5 | 9 Nov 2023 | |
| 6 | 8 Feb 2024 | |
| 7 | 9 May 2024 | |
| 8 | 8 Aug 2024 | |
| 9 | 7 Nov 2024 | |

KTB65-001

| # | Fixing Date | Index |
|---|-------------|-------|
| 1 | - | - |
| 2 | 13 Mar 2023 | |
| 3 | 13 Jun 2023 | |
| 4 | 13 Sep 2023 | |
| 5 | 13 Dec 2023 | |
| 6 | 13 Mar 2024 | |
| 7 | 12 Jun 2024 | |
| 8 | 11 Sep 2024 | |
| 9 | 11 Dec 2024 | |