



Securities

บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

MAYBANK SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

(ชื่อเดิม: บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน))

(*Maybank Kim Eng Securities (Thailand) Public Company Limited*)

ส่วนที่ 1

สรุปข้อมูลสำคัญของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Fact Sheet)

Factsheet



บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed): เป็น ไม่เป็น
 เสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีการแปลงสภาพ และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นที่มี
 อนุพันธ์แฝง ประเภท Bull Equity Linked Note
 ระหว่างวันที่ 21 เมษายน 2566 ถึง 21 เมษายน 2568

ลักษณะตราสาร

อายุ อัตราดอกเบี้ย	[●] วัน ไม่มี เป็นอัตราคิดลดเทียบเท่า ดอกเบี้ยคงที่ [●]% ต่อปี / มี คงที่ [●]% ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย การไถ่ถอนก่อนกำหนด (ถ้ามี)	ไม่มี/ [●] ไม่มี (เว้นแต่เป็นกรณีเฉพาะที่ ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติม เกี่ยวกับ ราคาของหุ้นที่มี อนุพันธ์แฝง)
มูลค่าการเสนอขายรวม มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี) ผู้แทนผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) วัตถุประสงค์การใช้เงิน	[●] บาท [●] บาท ไม่มี ไม่มี วัตถุประสงค์ที่จะนำเงินที่ได้ จากการเสนอขายหุ้นที่มี อนุพันธ์แฝงไปใช้เพื่อการ บริหารสภาพคล่องในการ ดำเนินงานทั่วไปของบริษัท และ นำไปใช้ในการป้องกัน ความเสี่ยง
ปัจจัยอ้างอิง	[หุ้นสามัญ (ไทย/ ต่างประเทศ) ของ [●] / ดัชนี หลักทรัพย์ (ไทย/ ต่างประเทศ) [●] / หน่วย ลงทุนของกองทุนรวมอีทีโอเอฟ (ไทย/ต่างประเทศ) [●] โดย [●]
รูปแบบการไถ่ถอน	ชำระคืนด้วยเงินสด และ/หรือ ส่งมอบเป็นหลักทรัพย์

อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร

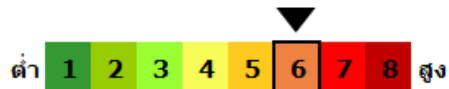
ระดับ AA (tha) เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2565	แนวโน้มนิ่ง คงที่ (Stable) โดยบริษัท ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย) จำกัด
--	--

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	วันที่ [●]
วันที่ครบกำหนดอายุ	วันที่ [●]
วันกำหนดค่าหลักทรัพย์	วันที่ [●]
ประเภทการเสนอขาย	PP (II&HNW)
ผู้จัดจำหน่าย/ผู้ค้า	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสาร และอันดับความน่าเชื่อถือ)



การชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยขึ้นกับปัจจัยอ้างอิง

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ไม่มีข้อมูล

ความเสี่ยงของผู้ออก

1. ไม่มีข้อจำกัดการก่อหนี้ หรือกรณีก่อหนี้ได้ไม่จำกัด (No Debt Limit Restriction) บริษัทไม่มีข้อจำกัดการก่อหนี้ ภายใต้ข้อตกลงใด ๆ ที่บริษัทมีอยู่กับเจ้าหนี้ หรือ คู่สัญญาใด ๆ ดังนั้น บริษัทจึงอาจก่อหนี้เพิ่มได้หากอัตราดอกเบี้ยตลาดเอื้ออำนวย ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีภาระหนี้เพิ่มขึ้นและอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้
2. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk) ผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือผลตอบแทนหรือไม่สามารถส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิงได้ครบถ้วนตามข้อตกลงหรือตรงตามเวลาที่กำหนด รวมถึงการที่ผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิหรือข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถพิจารณา ความเสี่ยงด้านเครดิตของบริษัทในฐานะผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงได้จากผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating)

(สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับความเสี่ยงได้ที่ ส่วนที่ 1 ข้อมูลผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง หัวข้อที่ 11 ปัจจัยความเสี่ยงของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง)

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

ไม่มีข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

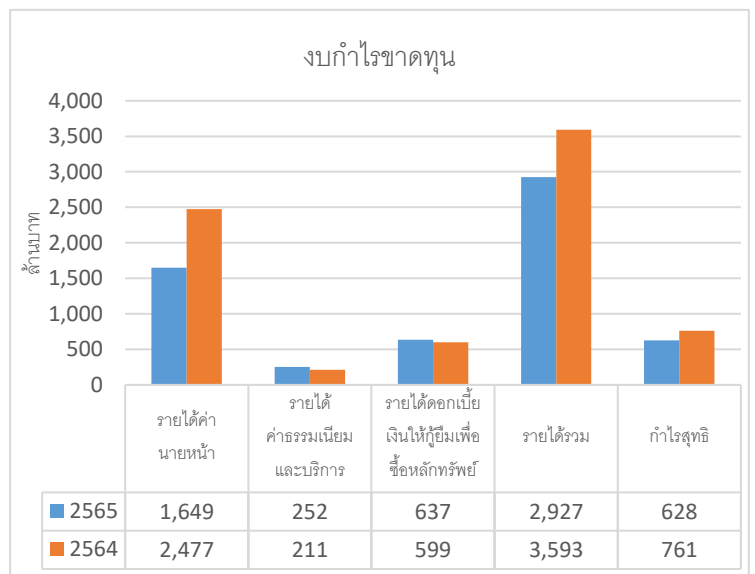
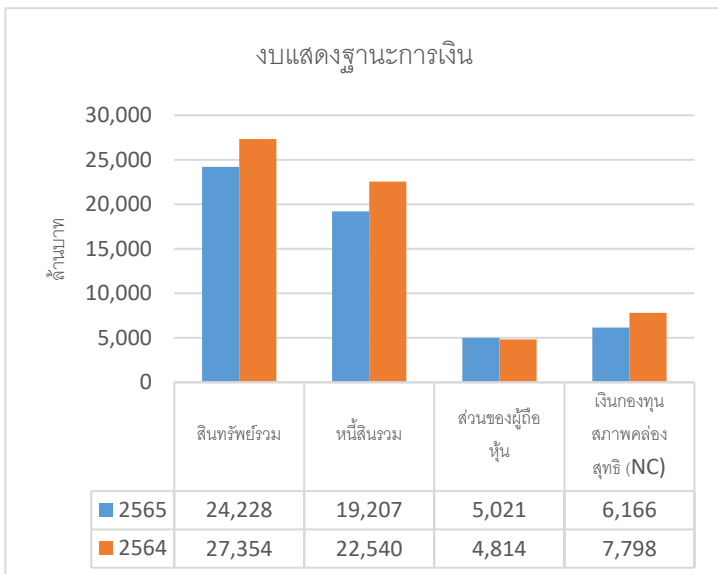
รายละเอียดสำคัญอื่น (ต่อ)

นายทะเบียนหุ้นกู้ บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
 อัตราผลตอบแทนสูงสุด [●]% ต่อปี
 อัตราผลตอบแทนต่ำสุด ขาดทุนไม่เกิน 100% ต่ออายุของตราสาร ขึ้นอยู่กับปัจจัยอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง
 การคุ้มครองเงินต้น ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าและอายุตราสาร
 [มี [●]% ของมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด] / [ไม่มี] ทั้งนี้เป็นไปตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

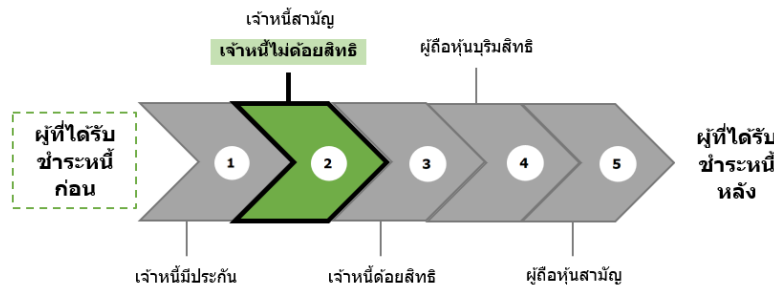
อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2565	ปี 2564	ปี 2563
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (NCR) (ร้อยละ)	ไม่มีข้อมูล	37.30%	41.76%	35.13%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (current ratio) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	1.25	1.20	1.31
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ICR (interest coverage ratio : ICR) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	4.45	5.27	4.08
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (interest bearing debt to EBITDA ratio) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	11.56	13.33	11.29
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	0.09	0.08	0.09
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (interest bearing debt to equity : IBD/E ratio) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	2.73	3.69	2.39
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	ไม่มีข้อมูล	4.07%	5.18%	4.76%

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง



ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



ลักษณะพิเศษ และความสำคัญสำคัญของตราสาร

การจ่ายเงินต้น และการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

- กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) มากกว่าหรือเท่ากับ ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้า สำหรับการซื้อขาย (Strike Price)** ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการชำระด้วยเงินเป็นจำนวนของมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมดไว้ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) น้อยกว่า ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้า สำหรับการซื้อขาย (Strike Price)**
 - กรณีไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยการส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิง

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการส่งมอบหุ้นของหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยหากจำนวนหุ้นของหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบจำนวนดังกล่าวมีหน่วยย่อย (Odd Lot) ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะตัดจำนวนหน่วยย่อย (Odd Lot) ดังกล่าวนั้นออก และจะชำระเป็นเงินที่มีมูลค่าเท่ากับจำนวนหน่วยย่อย (Odd Lot Settlement) ดังกล่าวนั้น ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
 - กรณีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยการชำระเป็นเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยจะชำระด้วยเงินเป็นจำนวน ของมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด ลบด้วย $\{[(\text{ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price)} - \text{ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price)}) \times \text{จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบทั้งหมด} \times \text{อัตราแลกเปลี่ยน (FX Rate)}]\}$ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- กรณีที่มีการคุ้มครองเงินต้น เมื่อราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) น้อยกว่า ราคาเพื่อคำนวณเงินชดเชยคุ้มครองเงินต้น (Protected Price)**
 - ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการส่งมอบหุ้นของหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยหากหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบจำนวนดังกล่าวมีหน่วยย่อย (Odd Lot) ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะตัดจำนวนหน่วยย่อย (Odd Lot) ดังกล่าวนั้นออก และจะชำระเป็นเงินที่มีมูลค่าเท่ากับจำนวนหน่วยย่อย (Odd Lot Settlement) ดังกล่าวนั้น และเงินชดเชยคุ้มครองเงินต้น เป็นจำนวนเงินเท่ากับ $\{[(\text{ราคาเพื่อคำนวณเงินชดเชยคุ้มครองเงินต้น (Protected Price)} - \text{ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price)}) \times \text{จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบทั้งหมด} \times \text{อัตราแลกเปลี่ยน (FX Rate)}]\}$ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
 - กรณีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยการชำระเป็นเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยจะชำระด้วยเงินเป็นจำนวน ของมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด ลบด้วย $\{[(\text{ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price)} - \text{ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price)}) \times \text{จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบทั้งหมด} \times \text{อัตราแลกเปลี่ยน (FX Rate)}]\}$ และเงินชดเชยคุ้มครองเงินต้น เป็นจำนวนเงินเท่ากับ $\{[(\text{ราคาเพื่อคำนวณเงินชดเชยคุ้มครองเงินต้น (Protected Price)} - \text{ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price)}) \times \text{จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบทั้งหมด} \times \text{อัตราแลกเปลี่ยน (FX Rate)}]\}$ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

โดยให้ "ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย" (Final Underlying Price) หมายถึง ราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ณ วันกำหนดราคา และเวลากำหนดราคา

หากปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนี: ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) หมายถึง ระดับดัชนีอ้างอิงสุดท้าย (Final Index Level)/ ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price) หมายถึง ดัชนีที่ตกลงไว้ล่วงหน้า (Strike Index Level)/ราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง (Spot Price) หมายถึง ดัชนีอ้างอิง (Spot Index Level)/จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบ (Underlying Amount) หมายถึง จำนวนดัชนีอ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบ (Index Amount)

ทั้งนี้รายละเอียดให้เป็นไปตามข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Pricing Supplement)

2. ตัวอย่างการคำนวณ

หลักทรัพย์อ้างอิง	หุ้น AAA
ราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง (Spot Price)	100.00 บาท
ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price)	95.00 บาท (95.00% ของราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง)
ราคาเพื่อคำนวณเงินชดเชยคุ้มครองเงินต้น (ถ้ามี) (Protected Price)	80.00 บาท (80.00% ของราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง)
อัตราแลกเปลี่ยน (FX Rate)	1.0000
มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด (Total Nominal Amount)	1,000,000 บาท
ราคาเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Price)	990,000 บาท (99.00% ของมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด)

ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร (ต่อ)

จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบทั้งหมด (หุ้น)	10,526.32 หุ้น [มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมดหาร (ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย คูณ อัตราแลกเปลี่ยน)]
จำนวนหน่วยย่อย (Odd Lot) (หุ้น)	26.32 หุ้น
จำนวนเงินที่มีมูลค่าเท่ากับจำนวนหน่วยย่อย (Odd Lot Settlement)	1,973.68 บาท [จำนวนหน่วยย่อย คูณ ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย คูณ อัตราแลกเปลี่ยน]
จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่เพื่อการส่งมอบ (หุ้น)	10,500 หุ้น
อายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	30 วัน

1. กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) ของหุ้น AAA เท่ากับ 98.00 บาท ซึ่งมากกว่าหรือเท่ากับ 95.00 บาท (Strike Price)

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับ 1,000,000 บาท (มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง คิดเป็นอัตราค่าไถ่ 1.01% ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรืออัตราค่าไถ่ 12.29% ต่อปี

2. กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) ของหุ้น AAA เท่ากับ 90.00 บาท ซึ่งน้อยกว่า 95.00 บาท (Strike Price)

2.1 กรณีไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยการส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิง

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการส่งมอบหุ้น AAA จำนวน 10,500 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และจะชำระเป็นเงินที่มีมูลค่าเท่ากับจำนวนหน่วยย่อย (Odd Lot Settlement) เป็นจำนวน 2,368.42 บาท [$90.00 \times 26.32 \times 1.00$] ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง คิดเป็นอัตราขาดทุน 4.31% ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรืออัตราขาดทุน 52.39% ต่อปี

2.2 กรณีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยการชำระเป็นเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยจะชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับ 923,913.00 บาท [$1,000,000 - [(95.00 - 90.00) \times 10,526.32 \times 1.00]$] ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง คิดเป็นอัตราขาดทุน 4.31% ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรืออัตราขาดทุน 52.39% ต่อปี

3. กรณีที่มีการคุ้มครองเงินต้น เมื่อราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) ของหุ้น AAA เท่ากับ 75.00 บาท ซึ่งน้อยกว่า 80.00 บาท (Protected Price)

3.1 กรณีไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยการส่งมอบปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการส่งมอบหุ้น AAA จำนวน 10,500 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันที่ตกลงจะส่งมอบปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง และจะชำระเป็นเงินที่มีมูลค่าเท่ากับจำนวนหน่วยย่อย (Odd Lot Settlement) เป็นจำนวน 1,973.68 บาท ($75.00 \times 26.32 \times 1.00$) และจะชำระเงินชดเชยคุ้มครองเงินต้น เป็นจำนวนเท่ากับ 52,631.58 บาท [$(80.00 - 75.00) \times 10,526.32 \times 1.00$] ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง คิดเป็นอัตราขาดทุน 14.94% ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรืออัตราขาดทุน 181.76% ต่อปี

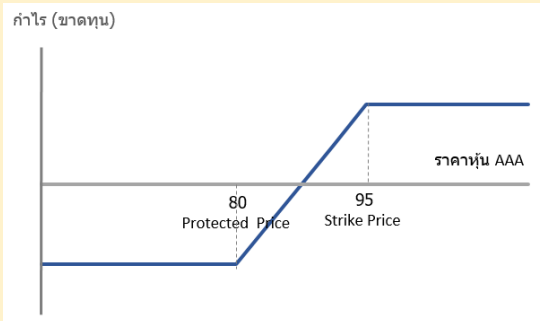
3.2 กรณีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยการชำระเป็นเงิน ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยจะชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับ 842,105.26 บาท [$1,000,000 - [(95.00 - 75.00) \times 10,526.32 \times 1.00] + [(80.00 - 75.00) \times 10,526.32 \times 1.00]$] ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง คิดเป็นอัตราขาดทุน 14.94% ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรืออัตราขาดทุน 181.76% ต่อปี

ทั้งนี้การคำนวณยังไม่ได้รวมปัจจัยของค่าธรรมเนียม และภาษีที่เกี่ยวข้อง

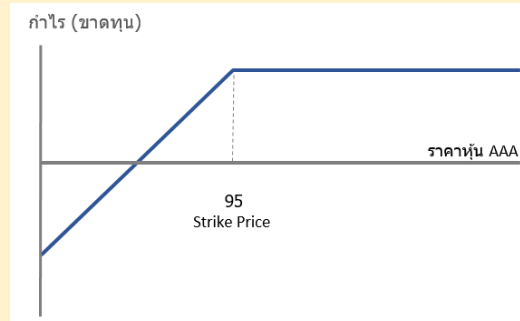
ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร (ต่อ)

ตัวอย่างกราฟแสดงผลตอบแทน

กรณีที่ที่มีการคุ้มครองเงินต้น



กรณีที่ไม่มีมีการคุ้มครองเงินต้น



กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ธนบัตรเป็นบุคคลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง : ไม่เป็น เป็น

ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- การลงทุนในหุ้นกู้ธนบัตรแฝง ไม่ใช่การฝากเงิน
- ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้ธนบัตรแฝงนี้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาที่ซื้อ
- อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีธนบัตรแฝงมิใช่สิ่งชี้้นำการซื้อขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร
- หุ้นกู้ที่มีธนบัตรแฝงเป็นหุ้นกู้ที่มีลักษณะผสมระหว่างตราสารหนี้ และตราสารอนุพันธ์ (Derivatives) โดยการจ่ายผลตอบแทนและการชำระคืนเงินต้นทั้งหมดหรือบางส่วนที่อ้างอิงกับปัจจัยต่าง ๆ ตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งจะมีความแตกต่างและมีความซับซ้อนจากหุ้นกู้ทั่วไป และมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องหลายด้าน เช่น ความเสี่ยงของปัจจัยอ้างอิง ความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกตราสาร
- ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมด หรือบางส่วน หากหุ้นกู้ที่มีธนบัตรแฝงนั้นไม่มีการคุ้มครองเงินต้นหรือคุ้มครองเงินต้นต่ำกว่า 100% ของเงินลงทุน
- หุ้นกู้ที่มีธนบัตรแฝงอาจไม่มีตลาดรองที่ซื้อขายได้สะดวก ทำให้ผู้ที่ซื้อไปแล้วอาจไม่สามารถซื้อขายได้ ในเวลาที่ต้องการหรือในราคาที่เหมาะสม

คำเตือน และข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

คำเตือน

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือ รับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing)
- ประวัติการผิดนัดชำระหนี้ ไม่เคย เคย
- บริษัททำหน้าที่เป็นผู้ออก ตัวแทนคำนวณเงิน ผู้จัดการ ผู้จัดการจำหน่าย ผู้สนับสนุนหรือผู้รับประกันการจัดจำหน่ายปัจจัยอ้างอิงที่เป็นหลักทรัพย์ อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

Factsheet



บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

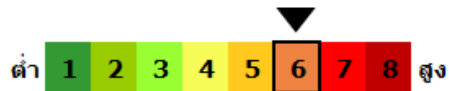
ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed): เป็น ไม่เป็น
 เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีการแปลงสภาพ และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มี
 อนุพันธ์แฝง ประเภท Bear Equity Linked Note
 ระหว่างวันที่ 21 เมษายน 2566 ถึง 21 เมษายน 2568

ลักษณะตราสาร **ระดับความเสี่ยง**

อายุ อัตราดอกเบี้ย	[●] วัน ไม่มี เป็นอัตราคิดลดเทียบเท่า ดอกเบี้ยคงที่ [●]% ต่อปี / มี คงที่ [●]% ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย การไถ่ถอนก่อนกำหนด (ถ้ามี)	ไม่มี/[●] ไม่มี (เว้นแต่เป็นกรณีเฉพาะที่ ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติม เกี่ยวกับ ราคาของหุ้นกู้ที่มี อนุพันธ์แฝง)
มูลค่าการเสนอขายรวม มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) วัตถุประสงค์การใช้เงิน	[●] บาท [●] บาท ไม่มี ไม่มี วัตถุประสงค์ที่จะนำเงินที่ได้ จากการเสนอขายหุ้นกู้ที่มี อนุพันธ์แฝงไปใช้เพื่อการ บริหารสภาพคล่องในการ ดำเนินงานทั่วไปของบริษัท และ นำไปใช้ในการป้องกัน ความเสี่ยง
ปัจจัยอ้างอิง	[หุ้นสามัญ (ไทย/ ต่างประเทศ) ของ [●] / ดัชนี หลักทรัพย์ (ไทย/ ต่างประเทศ) [●] / หน่วย ลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ (ไทย/ต่างประเทศ) [●] โดย [●]]
รูปแบบการไถ่ถอน	ชำระคืนด้วยเงินสด

(พิจารณาจากอายุตราสาร และอันดับความน่าเชื่อถือ)



การชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยขึ้นกับปัจจัยอ้างอิง

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ไม่มีข้อมูล

ความเสี่ยงของผู้ออก

- 1. ไม่มีข้อจำกัดการก่อหนี้ หรือกรณีก่อหนี้ได้ไม่จำกัด (No Debt Limit Restriction)** บริษัทไม่มีข้อจำกัดการก่อหนี้ ภายใต้ข้อตกลงใด ๆ ที่บริษัทมีอยู่กับเจ้าหนี้ หรือ คู่สัญญาใด ๆ ดังนั้น บริษัทจึงอาจก่อหนี้เพิ่มได้หากอัตราดอกเบี้ยตลาดเอื้ออำนวย ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีภาระหนี้เพิ่มขึ้นและอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้
- 2. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)** ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือผลตอบแทน หรือไม่สามารถส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิงได้ครบถ้วนตามข้อตกลงหรือตรงตามเวลาที่กำหนด รวมถึงการที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิหรือข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถพิจารณา ความเสี่ยงด้านเครดิตของบริษัทในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้จากผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ(credit rating)

(สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับความเสี่ยงได้ที่ ส่วนที่ 1 ข้อมูลผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หัวข้อที่ 11 ปัจจัยความเสี่ยงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง)

อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร

ระดับ AA (tha) เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2565	แนวโน้มนิ่ง คงที่ (Stable) โดยบริษัท ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย) จำกัด
--	--

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	วันที่ [●]
วันที่ครบกำหนดอายุ	วันที่ [●]
วันกำหนดค่าหลักทรัพย์	วันที่ [●]
ประเภทการเสนอขาย	PP (II&HNW)
ผู้จัดจำหน่าย/ผู้ค้ำ	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

รายละเอียดสำคัญอื่น (ต่อ)

<p>นายทะเบียนหุ้นกู้</p> <p>อัตราผลตอบแทนสูงสุด</p> <p>อัตราผลตอบแทนต่ำสุด</p> <p>การคุ้มครองเงินต้น</p>	<p>บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>[●]% ต่อปี</p> <p>ขาดทุนไม่เกิน 100% ต่ออายุของตราสารขึ้นอยู่กับปัจจัยอ้างอิงที่เกี่ยวข้องราคาตลาดลงไว้ล่วงหน้าอายุตราสาร และ ราคาเพื่อคำนวณคุ้มครองเงินต้น</p> <p>[มี ●]% ของมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด / [ไม่มี] ทั้งนี้เป็นไปตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง</p>
--	---

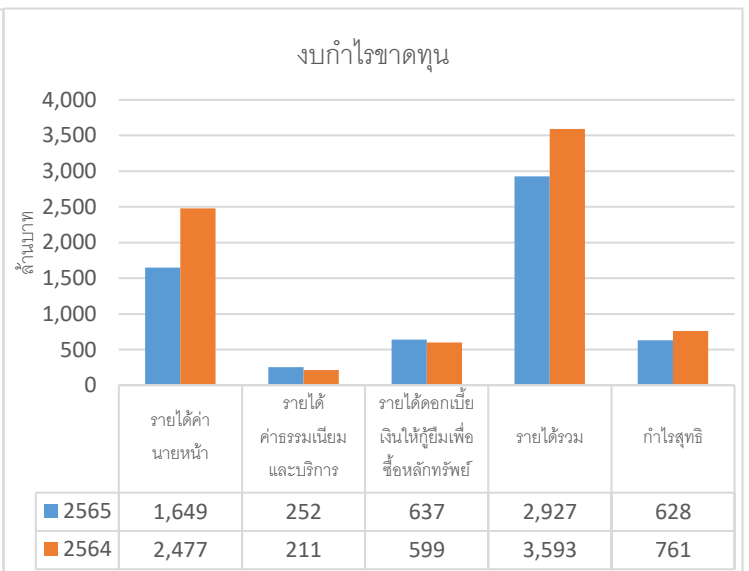
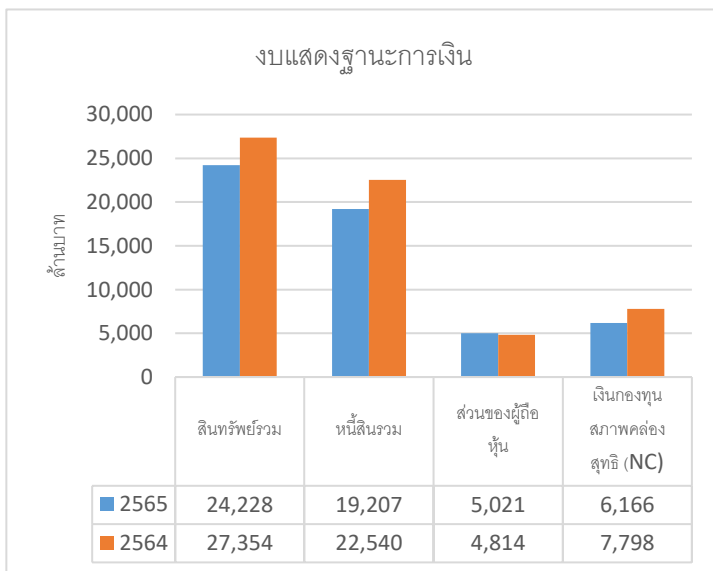
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2565	ปี 2564	ปี 2563
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (NCR) (ร้อยละ)	ไม่มีข้อมูล	37.30%	41.76%	35.13%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (current ratio) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	1.25	1.20	1.31
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ICR (interest coverage ratio : ICR) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	4.45	5.27	4.08
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (interest bearing debt to EBITDA ratio) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	11.56	13.33	11.29
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	0.09	0.08	0.09
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (interest bearing debt to equity : IBD/E ratio) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	2.73	3.69	2.39
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	ไม่มีข้อมูล	4.07%	5.18%	4.76%

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

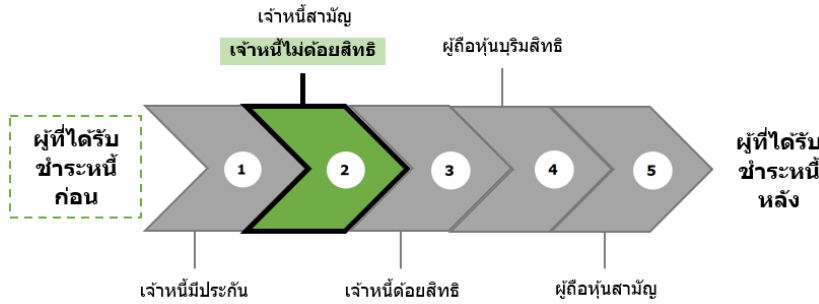
ไม่มีข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง



ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



ลักษณะพิเศษ และความสำคัญของตราสาร

การจ่ายเงินต้น และการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

- กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) น้อยกว่าหรือเท่ากับ ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้า สำหรับการซื้อขาย (Strike Price)** ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการชำระด้วยเงินเป็นจำนวนของมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) มากกว่า ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้า สำหรับการซื้อขาย (Strike Price)** ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยจะชำระด้วยเงินเป็นจำนวนของมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด ลบด้วย $\{ [\text{ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price)} - \text{ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price)}] \times \text{จำนวนปัจจัยอ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบทั้งหมด} \times \text{อัตราแลกเปลี่ยน (FX Rate)} \}$ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- กรณีที่มีการคุ้มครองเงินต้น** เมื่อราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) มากกว่า ราคาเพื่อคำนวณเงินชดเชยคุ้มครองเงินต้น (Protected Price) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยจะชำระด้วยเงินเป็นจำนวนของมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด ลบด้วย $\{ [\text{ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price)} - \text{ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price)}] \times \text{จำนวนปัจจัยอ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบทั้งหมด} \times \text{อัตราแลกเปลี่ยน (FX Rate)} \}$ และเงินชดเชยคุ้มครองเงินต้นเป็นจำนวนเงินเท่ากับ $\{ [\text{ราคาปัจจัยอ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price)} - \text{ราคาเพื่อคำนวณเงินชดเชยคุ้มครองเงินต้น (Protected Price)}] \times \text{จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบทั้งหมด} \times \text{อัตราแลกเปลี่ยน (FX Rate)} \}$ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

หากปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนี: ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) หมายถึง ระดับดัชนีอ้างอิงสุดท้าย (Final Index Level)/ ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price) หมายถึง ดัชนีที่ตกลงไว้ล่วงหน้า (Strike Index Level)/ราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง (Spot Price) หมายถึง ดัชนีอ้างอิง (Spot Index Level) /จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบ (Underlying Amount) หมายถึง จำนวนดัชนีอ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบ (Index Amount)

ทั้งนี้รายละเอียดให้เป็นไปตามข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Pricing Supplement)

2. ตัวอย่างการคำนวณ

หลักทรัพย์อ้างอิง	หุ้น AAA
ราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง (Spot Price)	100.00 บาท
ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price)	105.00 บาท (105.00% ของราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง)
ราคาเพื่อคำนวณเงินชดเชยคุ้มครองเงินต้น (ถ้ามี) (Protected Price)	120.00 บาท (120.00% ของราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง)
อัตราแลกเปลี่ยน (FX Rate)	1.0000
มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด (Total Nominal Amount)	1,000,000 บาท
จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงทั้งหมด (หุ้น)	9,523.81 หุ้น [มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมดหาร (ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย คูณ อัตราแลกเปลี่ยน)]
ราคาเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Price)	990,000 บาท (99.00% ของมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด)
อายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	30 วัน

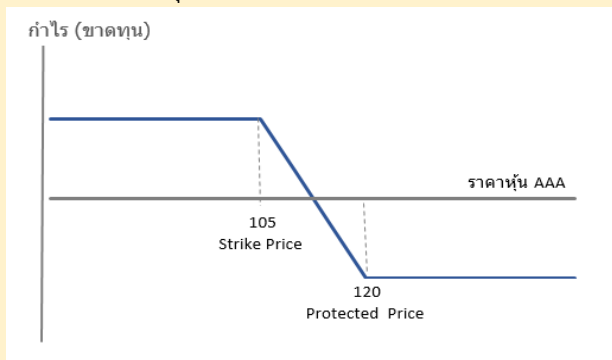
ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร (ต่อ)

1. กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) ของหุ้น AAA เท่ากับ 102.00 บาท ซึ่งน้อยกว่าหรือเท่ากับ 105.00 บาท (Strike Price)
ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับ 1,000,000 บาท (มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง คิดเป็นอัตราค่าไถ่ 1.01% ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรืออัตราค่าไถ่ 12.29% ต่อปี
2. กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) ของหุ้น AAA เท่ากับ 110.00 บาท ซึ่งมากกว่า 105.00 บาท (Strike Price)
ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยจะชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับ 952,380.95 บาท $\{1,000,000 - [(110.00 - 105.00) \times 9,523.81 \times 1.00]\}$ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง คิดเป็นอัตราขาดทุน 3.80% ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรืออัตราขาดทุน 46.23% ต่อปี
3. กรณีที่มีการคุ้มครองเงินต้น เมื่อราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) ของหุ้น AAA เท่ากับ 125.00 บาท ซึ่งมากกว่า 120.00 บาท (Protected Price)
ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยจะชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับ 857,142.86 บาท $\{1,000,000 - [(125.00 - 105.00) \times 9,523.81 \times 1.00] + [(125.00 - 120.00) \times 9,523.81 \times 1.00]\}$ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง คิดเป็นอัตราขาดทุน 13.42% ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรืออัตราขาดทุน 163.287% ต่อปี

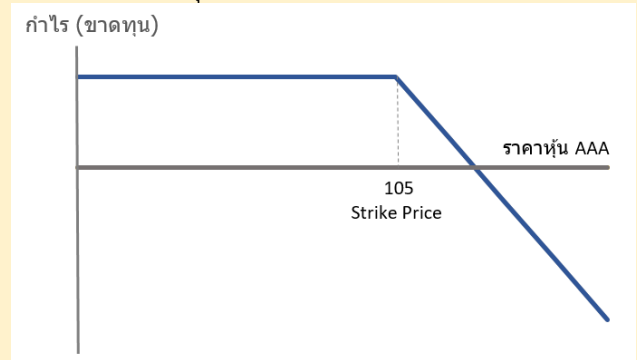
ทั้งนี้การคำนวณยังไม่ได้รวมปัจจัยของค่าธรรมเนียม และภาษีที่เกี่ยวข้อง

ตัวอย่างกราฟแสดงผลตอบแทน

กรณีที่มีการคุ้มครองเงินต้น



กรณีที่ไม่มีการคุ้มครองเงินต้น



กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้มีอนุพันธ์เป็นบุคคลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง : ไม่เป็น เป็น

ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- การลงทุนในหุ้นกู้มีอนุพันธ์แฝง ไม่ใช่การฝากเงิน
- ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้มีอนุพันธ์แฝงนี้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย
- อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมิใช่สิ่งชี้แนะการซื้อขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร
- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นหุ้นกู้ที่มีลักษณะผสมระหว่างตราสารหนี้ และตราสารอนุพันธ์ (Derivatives) โดยการจ่ายผลตอบแทนและการชำระคืนเงินต้นทั้งหมดหรือบางส่วนที่อ้างอิงกับปัจจัยต่าง ๆ ตามที่กำหนดในข้อกำหนดผลิตภัณฑ์ ซึ่งจะมีความแตกต่างและมีความซับซ้อนจากหุ้นกู้ทั่วไป และมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องหลายด้าน เช่น ความเสี่ยงของปัจจัยอ้างอิง ความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกตราสาร
- ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมด หรือบางส่วน หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นไม่มีการคุ้มครองเงินต้นหรือคุ้มครองเงินต้นต่ำกว่า 100% ของเงินลงทุน
- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจไม่มีตลาดรองที่ซื้อขายได้สะดวก ทำให้ผู้ที่ซื้อไปแล้วอาจไม่สามารถซื้อขายได้ ในเวลาที่ต้องการหรือในราคาที่เหมาะสม

คำเตือน และข้อมูลแจ้งเตือนอื่น**คำเตือน**

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือ รับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing)
- ประวัติการผิดนัดชำระหนี้ ไม่เคย เคย
- บริษัททำหน้าที่เป็นผู้ออก ตัวแทนค่านวณเงิน ผู้จัดการ ผู้จัดการจำหน่าย ผู้สนับสนุนหรือผู้รับประกันการจัดจำหน่ายปัจจัยอ้างอิงที่เป็นหลักทรัพย์ อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

Factsheet



บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed): เป็น ไม่เป็น
 เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีการแปลงสภาพ และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มี
 อนุพันธ์แฝง ประเภท Basket Knock-in Knock-out (KIKO)
 ระหว่างวันที่ 21 เมษายน 2566 ถึง 21 เมษายน 2568

ลักษณะตราสาร

อายุ	[●] วัน
อัตราดอกเบี้ย	คงที่ [●]% ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย	[●]
การไถ่ถอนก่อนกำหนด (ถ้ามี)	ไม่มี (เว้นแต่เป็นกรณีเฉพาะที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับ ราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง)
มูลค่าการเสนอขายรวม	[●] บาท
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	[●] บาท
หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี)	ไม่มี
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี)	ไม่มี
วัตถุประสงค์การใช้งาน	วัตถุประสงค์ที่จะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไปใช้เพื่อการบริหารสภาพคล่องในการดำเนินงานทั่วไปของบริษัท และนำไปใช้ในการป้องกันความเสี่ยง
ปัจจัยอ้างอิง	ปัจจัยอ้างอิงในตะกร้า จำนวน 1 ปัจจัยขึ้นไป แต่ไม่เกิน 3 ปัจจัย ซึ่งประกอบด้วย 1 [หุ้นสามัญของ (ไทย/ต่างประเทศ) [●] / ดัชนีหลักทรัพย์ (ไทย/ต่างประเทศ) [●] / หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ (ไทย/ต่างประเทศ) [●] โดย [●]] 2 [หุ้นสามัญของ (ไทย/ต่างประเทศ) [●] / ดัชนีหลักทรัพย์ (ไทย/ต่างประเทศ) [●] / หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ (ไทย/ต่างประเทศ) [●] โดย [●]] 3 [หุ้นสามัญของ (ไทย/ต่างประเทศ) [●] / ดัชนีหลักทรัพย์ (ไทย/ต่างประเทศ) [●] / หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ (ไทย/ต่างประเทศ) [●] โดย [●]]
รูปแบบการไถ่ถอน	ชำระคืนด้วยเงินสด และ/หรือส่งมอบเป็นหลักทรัพย์

อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร

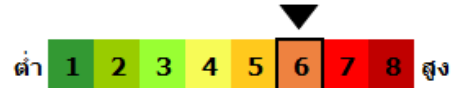
ระดับ AA (tha)	แนวโน้ม คงที่ (Stable)
เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2565	โดยบริษัท ฟิทช์ เรทติ้ง (ประเทศไทย) จำกัด

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	วันที่ [●]
วันที่ครบกำหนดอายุ	วันที่ [●]

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสาร และอันดับความน่าเชื่อถือ)



การชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยขึ้นกับปัจจัยอ้างอิง

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ไม่มีข้อมูล

ความเสี่ยงของผู้ออก

1. ไม่มีข้อจำกัดการก่อหนี้ หรือกรณีก่อหนี้ได้ไม่จำกัด (No Debt Limit Restriction) บริษัทไม่มีข้อจำกัดการก่อหนี้ ภายใต้ข้อตกลงใด ๆ ที่บริษัทมีอยู่ กับเจ้าหนี้ หรือคู่สัญญาใด ๆ ดังนั้น บริษัทจึงอาจก่อหนี้เพิ่มได้หากอัตราดอกเบี้ยตลาดเอื้ออำนวย ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีภาระหนี้เพิ่มขึ้นและอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้
2. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือผลตอบแทน หรือไม่สามารถส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิงได้ครบถ้วนตามข้อตกลงหรือตรงตามเวลาที่กำหนด รวมถึงการที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิหรือข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถพิจารณา ความเสี่ยงด้านเครดิตของบริษัทในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้จากผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating)

(สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับความเสี่ยงได้ที่ ส่วนที่ 1 ข้อมูลผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หัวข้อที่ 11 ปัจจัยความเสี่ยงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง)

รายละเอียดสำคัญอื่น (ต่อ)

วันกำหนดค่าหลักทรัพย์	วันที่ [●]
ประเภทการเสนอขาย	PP (II&HNW)
ผู้จัดจำหน่าย/ผู้ค้า	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหุ้นกู้	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
อัตราผลตอบแทนสูงสุด	[●]% ต่อปี
อัตราผลตอบแทนต่ำสุด	ขาดทุนไม่เกิน 100% ต่ออายุตราสาร ขึ้นอยู่กับปัจจัยอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้า และอายุตราสาร
การคุ้มครองเงินต้น	[มี [●]% ของมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด] / [ไม่มี] ทั้งนี้ เป็นไปตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง

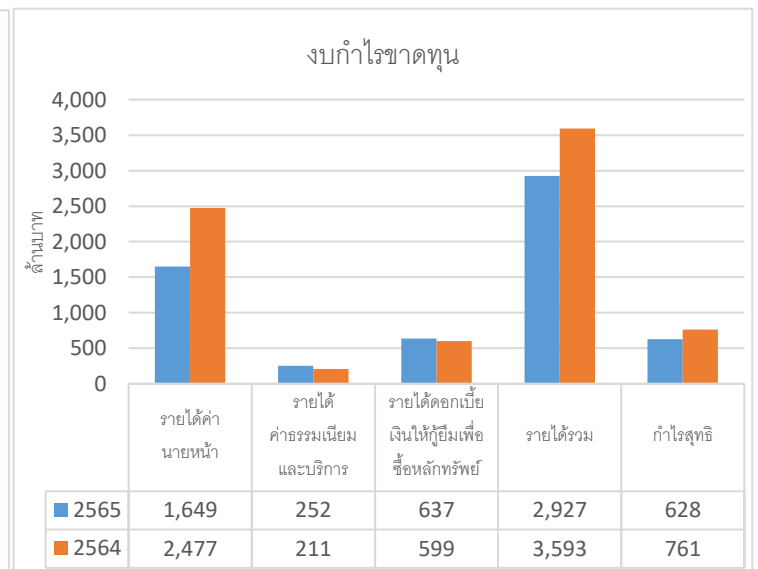
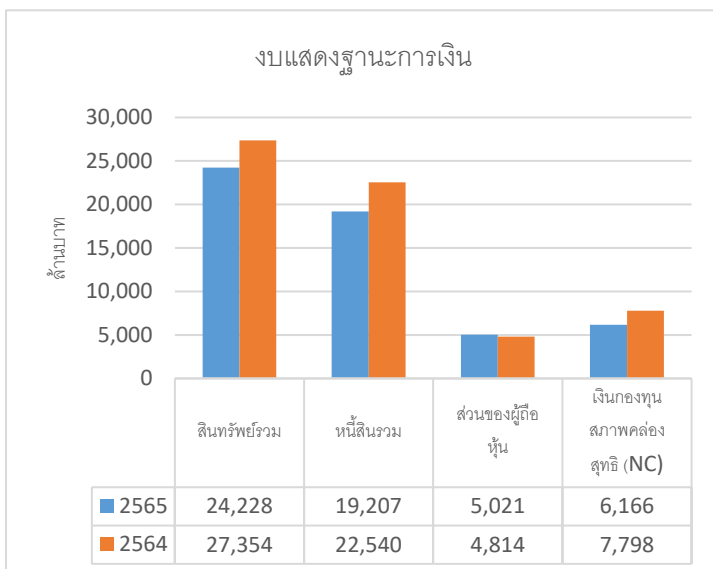
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2565	ปี 2564	ปี 2563
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (NCR) (ร้อยละ)	ไม่มีข้อมูล	37.30%	41.76%	35.13%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (current ratio) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	1.25	1.20	1.31
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ICR (interest coverage ratio : ICR) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	4.45	5.27	4.08
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (interest bearing debt to EBITDA ratio) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	11.56	13.33	11.29
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	0.09	0.08	0.09
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (interest bearing debt to equity : IBD/E ratio) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	2.73	3.69	2.39
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	ไม่มีข้อมูล	4.07%	5.18%	4.76%

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

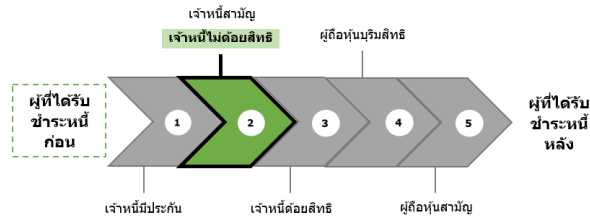
ไม่มีข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง



ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



ลักษณะพิเศษ และความสำคัญของตราสาร

เงื่อนไขในการจ่ายเงินต้น และผลตอบแทน

1. การจ่ายค่าดอกเบี้ย

หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีการไถ่ถอนก่อนกำหนด ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจ่ายดอกเบี้ยเป็นรายงวดตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตราที่ไม่มีเกิดเหตุแห่งการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด (Knock-out Event) เกิดขึ้น ในวันสังเกตการณ์ในแต่ละงวด ทั้งนี้ ในกรณีที่เกิดเหตุแห่งการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด (Knock-out Event) ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่ได้รับดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสำหรับวันกำหนดชำระดอกเบี้ยใด ๆ ภายหลังจากวันไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด

2. การจ่ายเงินต้น และการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีการไถ่ถอนก่อนกำหนด

2.1 กรณีที่เกิดเหตุแห่งการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด (Knock-out Event) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด และชำระค่าดอกเบี้ย สำหรับงวดดอกเบี้ยที่เกิดเหตุแห่งการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด

2.2 กรณีที่ไม่เกิดเหตุแห่งการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด (No Knock-out Event) จนถึงวันกำหนดราคา

(1) **กรณีที่ไม่มีเกิดเหตุแห่งการเปลี่ยนแปลงวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (No Knock-in Event)**

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด และ ค่าดอกเบี้ยของงวดสุดท้าย ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

(2) **กรณีที่เกิดเหตุแห่งการเปลี่ยนแปลงวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Knock-in Event)**

(2.1) กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) ของ Least Performing Underlying มากกว่าหรือเท่ากับ ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price) ของ Least Performing Underlying

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด และค่าดอกเบี้ยของงวดสุดท้าย ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

(2.2) กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) ของ Least Performing Underlying น้อยกว่า ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price) ของ Least Performing Underlying

(2.2.1) กรณีไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นหลักทรัพยอ้างอิง ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะส่งมอบหุ้นของ Least Performing Underlying ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตามจำนวน Least Performing Underlying Amount ที่ตกลงจะส่งมอบ และ ค่าดอกเบี้ยของงวดสุดท้าย ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยหาก Least Performing Underlying Amount ดังกล่าวนั้นมีหน่วยย่อย (Odd Lot) ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะตัดจำนวนหน่วยย่อย (Odd Lot) ดังกล่าวนั้นออก และจะชำระเป็นเงินที่มีมูลค่าเท่ากับจำนวนหน่วยย่อย (Odd Lot Settlement) ดังกล่าวนั้น ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

(2.2.2) กรณีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยการชำระเป็นเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยจะชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด ลบด้วย $\{ \text{ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price) ของ Least Performing Underlying} - \text{ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) ของ Least Performing Underlying} \} \times \text{จำนวน Least Performing Underlying Amount} \times \text{อัตราแลกเปลี่ยน (FX Rate) ของ Least Performing Underlying}$ และ ค่าดอกเบี้ยของงวดสุดท้าย ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

โดยให้ "ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย" (Final Underlying Price) หมายถึง ราคาต่อหลักทรัพย์อ้างอิง ที่มีการซื้อขายในตลาด หลักทรัพย์ ณ วันกำหนดราคา และเวลากำหนดราคา

ลักษณะพิเศษ และความสำคัญของตราสาร(ต่อ)

“Least Performing Underlying” หมายถึง หลักทรัพย์อ้างอิงและ/หรือดัชนีอ้างอิงในตะกร้า ให้ค่าร้อยละน้อยที่สุด โดยจะคำนวณจากสูตรดังนี้ [ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) ลบด้วย ราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง (Spot Price)]หาร ราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง (Spot Price) คูณ 100 (หนึ่งร้อย)
หากปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนี: ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) หมายถึง ระดับดัชนีอ้างอิงสุดท้าย (Final Index Level)/ ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price) หมายถึง ดัชนีที่ตกลงไว้ล่วงหน้า (Strike Index Level)/ราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง (Spot Price) หมายถึง ดัชนีอ้างอิง (Spot Index Level)/จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบ (Underlying Amount) หมายถึง จำนวนดัชนีอ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบ (Index Amount)
ทั้งนี้รายละเอียดให้เป็นไปตามข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Pricing Supplement)

3. ตัวอย่างการคำนวณการจ่ายเงินต้น และผลตอบแทน

หลักทรัพย์อ้างอิง	หุ้น AAA	หุ้น BBB	หุ้น CCC
ราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง (Spot Price)	100.00 บาท	120.00 บาท	140.00 บาท
ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price) (90.00% ของราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง (Spot Price))	90.00 บาท	108.00 บาท	126.00 บาท
ราคาเพื่อเตรียมไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด (Knock-out Price) (102.00% ของราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง (Spot Price))	102.00 บาท	122.40 บาท	142.80 บาท
ราคาเพื่อกำหนดวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด (Knock-in Price) (85.00% ของราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง (Spot Price))	85.00 บาท	102.00 บาท	119.00 บาท
อัตราแลกเปลี่ยน (FX Rate)	1.0000		
มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด (Total Nominal Amount)	1,000,000 บาท		
ราคาเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Price)	1,000,000 บาท (100.00% ของมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด)		
จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบทั้งหมด (หุ้น)	1. หุ้น AAA : 11,111.11หุ้น 2. หุ้น BBB : 9,259.26 หุ้น 3. หุ้น CCC : 7,936.51 หุ้น [มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด หาร (ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้า สำหรับการซื้อขาย คูณ อัตราแลกเปลี่ยน)]		
จำนวนหน่วยย่อย (Odd Lot) (หุ้น)	1. หุ้น AAA : 11.11 หุ้น 2. หุ้น BBB : 59.26 หุ้น 3. หุ้น CCC : 36.51 หุ้น		
จำนวนเงินที่มีมูลค่าเท่ากับจำนวนหน่วยย่อย (Odd Lot Settlement)	จำนวนหน่วยย่อย คูณ ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย คูณ อัตราแลกเปลี่ยน		
จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่เพื่อการส่งมอบ (หุ้น)	1. หุ้น AAA : 11,100 หุ้น 2. หุ้น BBB : 9,200 หุ้น 3. หุ้น CCC : 7,900 หุ้น		
อายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	180 วัน		
อัตราดอกเบี้ย	ร้อยละ 15.00 ต่อปี หรือ ร้อยละ 1.25 ต่องวด		
ค่าดอกเบี้ย	12,500 บาทต่องวด (1,000,000 x 1.25%) เป็นจำนวน 6 งวด รวม 75,000 บาท		

1. กรณีที่เกิด Knock-out Event คือกรณีที่ ณ วันที่เตรียมไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด (Knock-out Event Observation Date) หลักทรัพย์อ้างอิงในตะกร้าทุกตัวมีราคาสูงกว่า Knock-out Price เช่น ในวัน Knock-out Event Observation Date ของงวดที่ 1 หุ้น AAA มีค่ามากกว่าหรือเท่ากับ 102.00 บาท (Knock-out Price) หุ้น BBB มีค่ามากกว่าหรือเท่ากับ 122.40 บาท (Knock-out Price) และ หุ้น CCC มีค่ามากกว่าหรือเท่ากับ 142.80 บาท (Knock-out Price) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยการชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับ 1,000,000 บาท (มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด) และ ค่าดอกเบี้ย จำนวน 12,500 บาท สำหรับดอกเบี้ยงวดที่ 1 ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งผลตอบแทนทั้งหมดคิดเป็นอัตราค่าไถ่ 1.25% ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรืออัตราค่าไถ่ 15.00% ต่อปี
2. กรณีที่ไม่เกิด Knock-out Event คือกรณีที่ ณ วันที่เตรียมไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด (Knock-out Event Observation Date) ใด ๆ ไม่เกิด Knock-out Event ซึ่งสามารถแบ่งได้ 2 กรณีดังนี้

ลักษณะพิเศษ และความสำคัญของตราสาร(ต่อ)

- (1) **กรณีที่ไม่มีเกิด Knock-in Event** คือกรณีที่ ณ วันประเมินมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อกำหนดวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Knock-in Event Observation Date) ใด ๆ ไม่มีเกิด Knock-in Event ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับ 1,000,000 บาท (มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด) และ ค่าดอกเบี้ยของงวดสุดท้าย จำนวน 12,500 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งผลตอบแทนทั้งหมดรวมค่าดอกเบี้ย 6 งวด เป็นจำนวน 75,000 บาท คิดเป็นอัตราค่าไถ่ 7.50% ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือ 15.00% ต่อปี
- (2) **กรณีที่เกิด Knock-in Event** คือกรณีที่ ณ วันประเมินมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อกำหนดวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Knock-in Event Observation Date) ใด ๆ เกิด Knock-in Event ที่ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงใด ๆ มีราคน้อยกว่า Knock-in Price เช่น ราคาหุ้น AAA น้อยกว่า 85.00 บาท (Knock-in Price) ในวัน Knock-in Event Observation Date และ สมมติให้หุ้น AAA เป็น Least Performing Underlying

(2.1) กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) ของหุ้น AAA มากกว่าหรือเท่ากับ 90.00 บาท (Strike Price) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับ 1,000,000 บาท (มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด) และค่าดอกเบี้ยของงวดสุดท้าย จำนวน 12,500 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งผลตอบแทนทั้งหมดรวมค่าดอกเบี้ย 6 งวด เป็นจำนวน 75,000 บาท คิดเป็นอัตราค่าไถ่ 7.50% ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือ 15.00% ต่อปี

(2.2) กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) ของหุ้น AAA เท่ากับ 80.00 บาท ซึ่งน้อยกว่า 90.00 บาท (Strike Price)

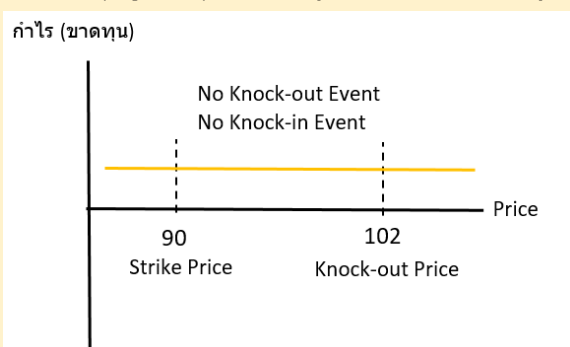
(2.2.1) กรณีไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยการส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิง ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการส่งมอบหุ้น AAA จำนวน 11,100 หุ้น ($1,000,000 / (90.00 \times 1.00) = 11,111.11$ หุ้น หักด้วย Odd Lot จำนวน 11.11 หุ้น) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ จะชำระเป็นเงินที่มีมูลค่าเท่ากับจำนวนหน่วยย่อย (Odd Lot Settlement) เป็นจำนวน 888.89 บาท ($11.11 \times 80.00 \times 1.00$) และค่าดอกเบี้ยของงวดสุดท้าย จำนวน 12,500 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งผลตอบแทนทั้งหมดรวมค่าดอกเบี้ย 6 งวด เป็นจำนวน 75,000 บาท คิดเป็นอัตราขาดทุน 3.61% ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือ 7.22% ต่อปี

(2.2.2) กรณีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยการชำระเป็นเงิน ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยจะชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับ 888,888.89 บาท $\{1,000,000 - [(90.00 - 80.00) \times 11,111.11 \text{ (จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบทั้งหมด)} \times 1.00]\}$ และชำระด้วยเงิน ค่าดอกเบี้ยของงวดสุดท้าย จำนวน 12,500 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งผลตอบแทนทั้งหมดรวมค่าดอกเบี้ย 6 งวด เป็นจำนวน 75,000 บาท คิดเป็นอัตราขาดทุน 3.61% ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือ 7.22% ต่อปี

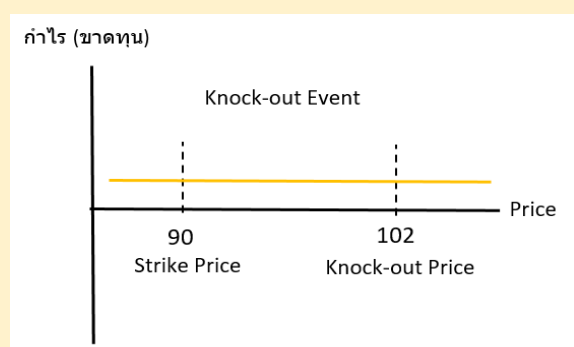
ทั้งนี้ตัวอย่างการคำนวณยังไม่ได้รวมปัจจัยของค่าธรรมเนียม และภาษีที่เกี่ยวข้อง

ตัวอย่างกราฟแสดงผลตอบแทน

กรณีที่ไม่มีเกิดเหตุการณ์ไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด (No Knock-out Event) และ กรณีที่ไม่มีเกิดเหตุการณ์เปลี่ยนแปลงวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (No Knock-in Event)

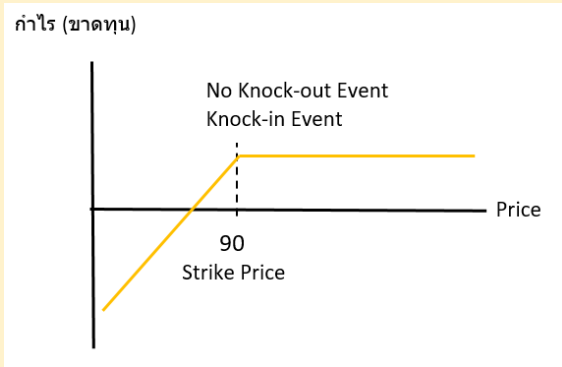


กรณีที่เกิดเหตุการณ์ไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด (Knock-out Event)



ลักษณะพิเศษ และความสำคัญสำคัญของตราสาร(ต่อ)

กรณีที่ไม่มีเกิดเหตุการณ์ไถ่ถอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด (No Knock-out Event) และกรณีที่เกิดเหตุการณ์เปลี่ยนแปลงวิธีการไถ่ถอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง (Knock-in Event) และ ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) ของ Least Performing Underlying น้อยกว่า ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price) ของ Least Performing Underlying



กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้อนุพันธ์เป็นบุคคลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง : ไม่เป็น เป็น

ความสำคัญสำคัญของตราสาร

- การลงทุนในหุ้นกู้อนุพันธ์แฝง ไม่ใช่การฝากเงิน
- ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้อนุพันธ์แฝงนี้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย
- อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมิใช่สิ่งชี้้นำการซื้อขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร
- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นหุ้นกู้ที่มีลักษณะผสมระหว่างตราสารหนี้ และตราสารอนุพันธ์ (Derivatives) โดยการจ่ายผลตอบแทนและการชำระคืนเงินต้นทั้งหมดหรือบางส่วนที่อ้างอิงกับปัจจัยต่าง ๆ ตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งจะมีความแตกต่างและมีความซับซ้อนจากหุ้นทั่วไป และมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องหลายด้าน เช่น ความเสี่ยงของปัจจัยอ้างอิง ความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกตราสาร
- ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมด หรือบางส่วน หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นไม่มีการคุ้มครองเงินต้นหรือคุ้มครองเงินต้นต่ำกว่า 100% ของเงินลงทุน
- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจไม่มีตลาดรองที่ซื้อขายได้สะดวก ทำให้ผู้ที่ซื้อไปแล้วอาจไม่สามารถซื้อขายได้ ในเวลาที่ต้องการหรือในราคาที่เหมาะสม

คำเตือน และข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

คำเตือน

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือ รับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing)
- ประวัติการผิดนัดชำระหนี้ ไม่เคย เคย
- บริษัททำหน้าที่เป็นผู้ออก ตัวแทนคำนวณเงิน ผู้จัดการ ผู้จัดการจำหน่าย ผู้สนับสนุนหรือผู้รับประกันการจัดจำหน่ายปัจจัยอ้างอิงที่เป็นหลักทรัพย์ อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

Factsheet



บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed): เป็น ไม่เป็น
 เสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีการแปลงสภาพ และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นที่มี
 อนุพันธ์แฝง ประเภท Single Knock-in Knock-out (KIKO)
 ระหว่างวันที่ 21 เมษายน 2566 ถึง 21 เมษายน 2568

ลักษณะตราสาร

อายุ	[●] วัน
อัตราดอกเบี้ย	คงที่ [●]% ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย	[●]
การไถ่ถอนก่อนกำหนด	ไม่มี (เว้นแต่เป็นกรณีเฉพาะที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับ ราคาของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง)
มูลค่าการเสนอขายรวม	[●] บาท
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	[●] บาท
หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน	ไม่มี
ผู้แทนผู้ถือหุ้น	ไม่มี
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	วัตถุประสงค์ที่จะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงไปใช้เพื่อการบริหารสภาพคล่องในการดำเนินงานทั่วไปของบริษัท และนำไปใช้ในการป้องกันความเสี่ยง [หุ้นสามัญของ (ไทย/ต่างประเทศ) [●] / ดัชนีหลักทรัพย์ (ไทย/ต่างประเทศ) [●] / หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ (ไทย/ต่างประเทศ) [●] โดย [●]]
ปัจจัยอ้างอิง	ชำระคืนด้วยเงินสด และ/หรือส่งมอบเป็นหลักทรัพย์
รูปแบบการไถ่ถอน	

อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร

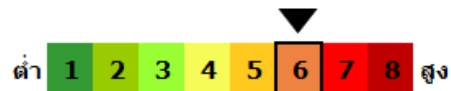
ระดับ AA (tha)	แนวโน้ม คงที่ (Stable)
เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2565	โดยบริษัท ฟิทช์ เรทติ้ง (ประเทศไทย) จำกัด

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	วันที่ [●]
วันที่ครบกำหนดอายุ	วันที่ [●]
วันกำหนดค่าหลักทรัพย์	วันที่ [●]
ประเภทการเสนอขาย	PP (II&HNW)
ผู้จัดจำหน่าย/ผู้ค้ำ	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหุ้น	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
อัตราผลตอบแทนสูงสุด	[●]% ต่อปี
อัตราผลตอบแทนต่ำสุด	ขาดทุนไม่เกิน 100% ต่ออายุตราสาร ขึ้นอยู่กับปัจจัยอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้า และอายุตราสาร
การคุ้มครองเงินต้น	[มี [●]% ของมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด] / [ไม่มี] ทั้งนี้ เป็นไปตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสาร และอันดับความน่าเชื่อถือ)



การชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยขึ้นกับปัจจัยอ้างอิง

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ไม่มีข้อมูล

ความเสี่ยงของผู้ออก

1. ไม่มีข้อจำกัดการก่อหนี้ หรือกรณีก่อหนี้ได้ไม่จำกัด (No Debt Limit Restriction) บริษัทไม่มีข้อจำกัดการก่อหนี้ ภายใต้ข้อตกลงใด ๆ ที่บริษัทมีอยู่กับเจ้าหนี้ หรือคู่สัญญาใด ๆ ดังนั้น บริษัทจึงอาจก่อหนี้เพิ่มได้หากอัตราดอกเบี้ยตลาดเอื้ออำนวย ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีภาระหนี้เพิ่มขึ้นและอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้
2. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk) ผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือผลตอบแทน หรือไม่สามารถส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิงได้ครบถ้วนตามข้อตกลงหรือตรงตามเวลาที่กำหนด รวมถึงการที่ผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิหรือข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถพิจารณาความเสี่ยงด้านเครดิตของบริษัทในฐานะผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงได้จากผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating)

(สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับความเสี่ยงได้ที่ ส่วนที่ 1 ข้อมูลผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง หัวข้อที่ 11 ปัจจัยความเสี่ยงของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง)

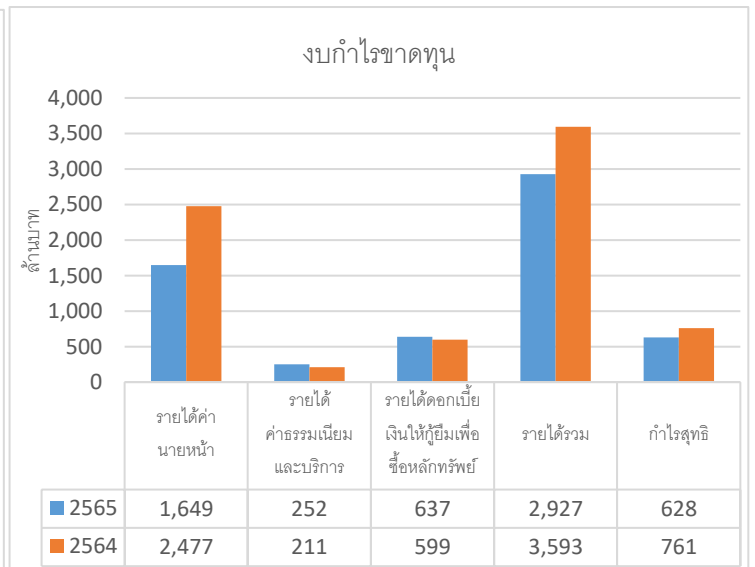
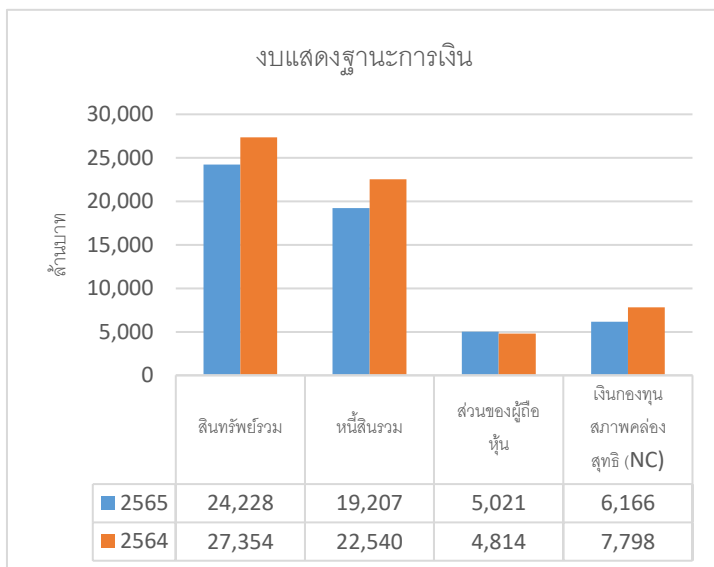
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2565	ปี 2564	ปี 2563
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (NCR) (ร้อยละ)	ไม่มีข้อมูล	37.30%	41.76%	35.13%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (current ratio) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	1.25	1.20	1.31
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ICR (interest coverage ratio : ICR) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	4.45	5.27	4.08
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (interest bearing debt to EBITDA ratio) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	11.56	13.33	11.29
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	0.09	0.08	0.09
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (interest bearing debt to equity : IBD/E ratio) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	2.73	3.69	2.39
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	ไม่มีข้อมูล	4.07%	5.18%	4.76%

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

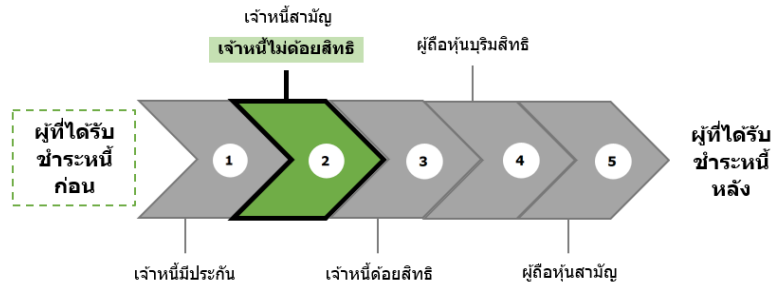
ไม่มีข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง



ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



ลักษณะพิเศษ และความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

เงื่อนไขในการจ่ายเงินต้น และผลตอบแทน

1. การจ่ายค่าดอกเบี้ย

หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีการไถ่ถอนก่อนกำหนด ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจ่ายดอกเบี้ยเป็นรายงวดตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตราไว้ที่ไม่มีเกิดเหตุแห่งการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด (Knock-out Event) เกิดขึ้นในวันสังเกตการณ์ในแต่ละงวด หากมีเหตุการณ์ Knock-out Event เกิดขึ้นในวันสังเกตการณ์ใดๆ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิในการรับดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นในงวดนั้นแต่จะยังไม่ได้รับชำระจนถึงวันชำระดอกเบี้ยที่สอดคล้องกับวันสังเกตการณ์ดังกล่าว และจะไม่มีสิทธิรับดอกเบี้ยในงวดใดๆ เพิ่มเติมอีกต่อไป

2. การจ่ายเงินต้น และการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีการไถ่ถอนก่อนกำหนด

2.1 กรณีที่เกิดเหตุแห่งการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด (Knock-out Event) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด และชำระค่าดอกเบี้ย สำหรับงวดดอกเบี้ยที่เกิดเหตุแห่งการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด

2.2 กรณีที่ไม่เกิดเหตุแห่งการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด (No Knock-out Event)

(1) กรณีที่ไม่เกิดเหตุแห่งการเปลี่ยนแปลงวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (No Knock-in Event)

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด และ ค่าดอกเบี้ยของงวดสุดท้าย ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

(2) กรณีที่เกิดเหตุแห่งการเปลี่ยนแปลงวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Knock-in Event)

(2.1) กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) มากกว่าหรือเท่ากับ ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด และค่าดอกเบี้ยของงวดสุดท้าย ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

(2.2) กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) น้อยกว่า ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price)

(2.2.1) กรณีไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะส่งมอบหุ้นของหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามจำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบ ในวันที่ตกลงจะส่งมอบหลักทรัพย์ และ ค่าดอกเบี้ยของงวดสุดท้าย ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยหากหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบจำนวนดังกล่าวมีหน่วยย่อย (Odd Lot) ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะตัดจำนวนหน่วยย่อย (Odd Lot) ดังกล่าวนั้นออก และจะชำระเป็นเงินที่มีมูลค่าเท่ากับจำนวนหน่วยย่อย (Odd Lot Settlement) ดังกล่าวนั้น ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

(2.2.2) กรณีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยการชำระเป็นเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยจะชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด ลบด้วย [(ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price) – ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price)) x จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบ x อัตราแลกเปลี่ยน (FX Rate)] และ ค่าดอกเบี้ยของงวดสุดท้าย ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

โดยให้ "ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย" (Final Underlying Price) หมายถึง ราคาต่อหลักทรัพย์อ้างอิง ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ณ วันกำหนดราคา และเวลากำหนดราคา

ลักษณะพิเศษ และความเสียงสำคัญของตราสาร(ต่อ)

หากปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนี: ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) หมายถึง ระดับดัชนีอ้างอิงสุดท้าย (Final Index Level)/ ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price) หมายถึง ดัชนีที่ตกลงไว้ล่วงหน้า (Strike Index Level)/ราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง (Spot Price) หมายถึง ดัชนีอ้างอิง (Spot Index Level)/จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบ (Underlying Amount) หมายถึง จำนวนดัชนีอ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบ (Index Amount) ทั้งนี้รายละเอียดให้เป็นไปตามข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Pricing Supplement)

3. ตัวอย่างการคำนวณการจ่ายเงินต้น และผลตอบแทน

หลักทรัพย์อ้างอิง	หุ้น AAA
ราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง (Spot Price)	100.00 บาท
ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price) (90.00% ของราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง (Spot Price))	90.00 บาท
ราคาเพื่อเตรียมไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด (Knock-out Price) (102.00% ของราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง(Spot Price))	102.00 บาท
ราคาเพื่อกำหนดวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด (Knock-in Price) (85.00% ของราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง(Spot Price))	85.00 บาท
อัตราแลกเปลี่ยน (FX Rate)	1.0000
มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด (Total Nominal Amount)	1,000,000 บาท
ราคาเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Amount)	1,000,000 บาท (100.00% ของมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด)
จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบทั้งหมด (หุ้น) (Underlying Amount)	11,111.11 หุ้น [มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมดหาร (ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย คูณ อัตราแลกเปลี่ยน)]
จำนวนหน่วยย่อย (Odd Lot) (หุ้น)	11.11 หุ้น
จำนวนเงินที่มีมูลค่าเท่ากับจำนวนหน่วยย่อย (Odd Lot Settlement)	888.89 บาท [จำนวนหน่วยย่อย คูณ ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย คูณ อัตราแลกเปลี่ยน]
จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่เพื่อการส่งมอบ (หุ้น)	11,100 หุ้น
อายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	180 วัน
อัตราดอกเบี้ย	ร้อยละ 15.00 ต่อปี หรือ ร้อยละ 1.25 ต่องวด
ค่าดอกเบี้ยต่องวด	12,500 บาทต่องวด (1,000,000 x 1.25%) เป็นจำนวน 6 งวด รวม 75,000 บาท

1. กรณีที่เกิด Knock-out Event คือกรณีที่ ณ วันที่เตรียมไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด (Knock-out Event Observation Date) หลักทรัพย์อ้างอิงมีราคามากกว่า Knock-out Price เช่น ในวัน Knock-out Event Observation Date ของงวดที่ 1 หุ้น AAA มีค่ามากกว่า 102.00 บาท (Knock-out Price) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับ 1,000,000 บาท (มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด) และ ค่าดอกเบี้ย จำนวน 12,500 บาท สำหรับงวดดอกเบี้ยที่ 1 ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งผลตอบแทนทั้งหมดคิดเป็น 1.25% ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือ 15.00% ต่อปี

2. กรณีที่ไม่เกิด Knock-out Event คือกรณีที่ ณ วันที่เตรียมไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด (Knock-out Event Observation Date) ใด ๆ ไม่เกิด Knock-out Event ซึ่งสามารถแบ่งได้ 2 กรณีดังนี้

(1) กรณีที่ไม่เกิด Knock-in Event คือกรณีที่ ณ วันประเมินมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อกำหนดวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Knock-in Event Observation Date) ใด ๆ ไม่เกิด Knock-in Event ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับ 1,000,000 บาท (มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด) และ ค่าดอกเบี้ยของงวดสุดท้าย จำนวน 12,500 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งผลตอบแทนทั้งหมดรวมค่าดอกเบี้ย 6 งวด เป็นจำนวน 75,000 บาท คิดเป็นอัตราค่าไถ่ 7.50% ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรืออัตราค่าไถ่ 15.00% ต่อปี

(2) กรณีที่เกิด Knock-in Event คือกรณีที่ ณ วันประเมินมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อกำหนดวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Knock-in Event Observation Date) ใด ๆ เกิด Knock-in Event ที่ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงมีราคาน้อยกว่า Knock-in Price เช่น ราคาหุ้น AAA น้อยกว่า 85.00 บาท (Knock-in Price) ในวัน Knock-in Event Observation Date

(2.1) กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) ของหุ้น AAA มากกว่าหรือเท่ากับ 90.00 บาท (Strike Price) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับ 1,000,000 บาท (มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด) และค่าดอกเบี้ยของงวดสุดท้าย จำนวน 12,500 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งผลตอบแทนทั้งหมดรวมค่าดอกเบี้ย 6 งวด เป็นจำนวน 75,000 บาท คิดเป็นอัตราค่าไถ่ 7.50% ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรืออัตราค่าไถ่ 15.00% ต่อปี

ลักษณะพิเศษ และความเสี่ยงสำคัญของตราสาร(ต่อ)

(2.2) กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) ของหุ้น AAA เท่ากับ 80.00 บาท ซึ่งน้อยกว่า 90.00 บาท (Strike Price)

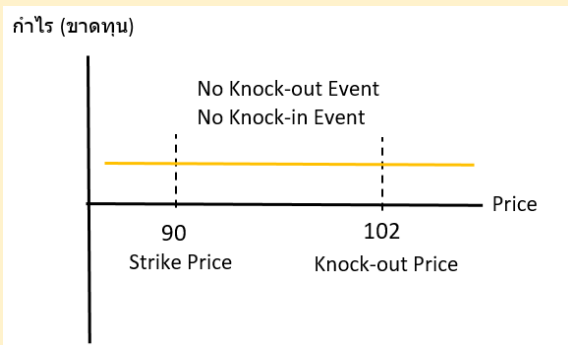
(2.2.1) กรณีไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยการส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิง ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการส่งมอบหุ้น AAA จำนวน 11,100 ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันที่ตกลงจะส่งมอบหลักทรัพย์ และจะชำระเป็นเงินที่มีมูลค่าเท่ากับจำนวนหน่วยย่อย (Odd Lot Settlement) เป็นจำนวน 888.89 บาท ($11.11 \times 80.00 \times 1.00$) และค่าดอกเบี้ยของงวดสุดท้าย จำนวน 12,500 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งผลตอบแทนทั้งหมดรวมค่าดอกเบี้ย 6 งวด เป็นจำนวน 75,000 บาท คิดเป็นอัตราขาดทุน 3.61% ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรืออัตราขาดทุน 7.22% ต่อปี

(2.2.2) กรณีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยการชำระเป็นเงิน ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยจะชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับ $888,888.89$ บาท $\{1,000,000 - [(90.00 - 80.00) \times 11,111.11 \text{ (จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบ)} \times 1.00]\}$ และชำระด้วยเงิน ค่าดอกเบี้ยของงวดสุดท้าย จำนวน 12,500 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งผลตอบแทนทั้งหมดรวมค่าดอกเบี้ย 6 งวด เป็นจำนวน 75,000 บาท คิดเป็นอัตราขาดทุน 3.61% ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรืออัตราขาดทุน 7.22% ต่อปี

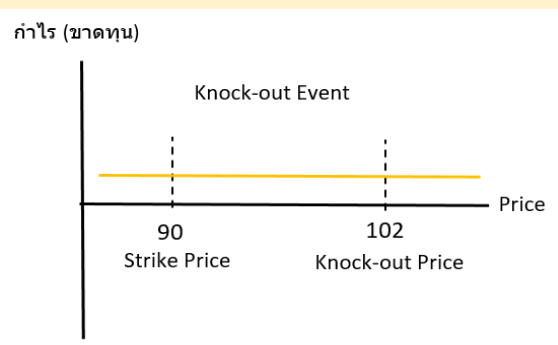
ทั้งนี้การคำนวณยังไม่ได้รวมปัจจัยของค่าธรรมเนียม และภาษีที่เกี่ยวข้อง

ตัวอย่างกราฟแสดงผลตอบแทน

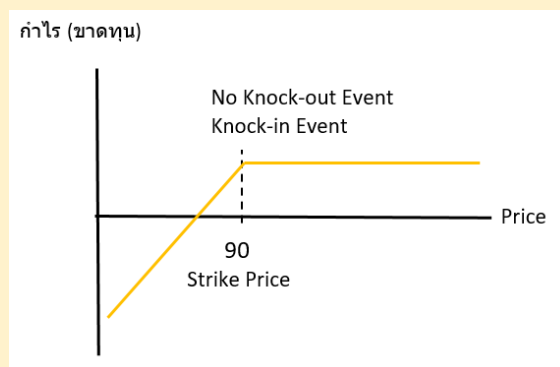
กรณีที่ไม่เกิดเหตุแห่งการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด (No Knock-out Event) และ กรณีที่ไม่เกิดเหตุแห่งการเปลี่ยนแปลงวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (No Knock-in Event)



กรณีที่เกิดเหตุแห่งการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด (Knock-out Event)



กรณีที่ไม่เกิดเหตุแห่งการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด (No Knock-out Event) และกรณีที่เกิดเหตุแห่งการเปลี่ยนแปลงวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Knock-in Event) และ ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) น้อยกว่า ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price)



กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้มีอนุพันธ์เป็นบุคคลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง : ไม่เป็น เป็น

ลักษณะพิเศษ และความสำคัญของตราสาร(ต่อ)

ความสำคัญสำคัญของตราสาร

- การลงทุนในหุ้นกู้อนุพันธ์แฝง ไม่ใช่การฝากเงิน
- ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้อนุพันธ์แฝงนี้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาที่ซื้อ
- อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมิใช่สิ่งชี้้นำการซื้อขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร
- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นหุ้นกู้ที่มีลักษณะผสมระหว่างตราสารหนี้ และตราสารอนุพันธ์ (Derivatives) โดยการจ่ายผลตอบแทนและการชำระคืนเงินต้นทั้งหมดหรือบางส่วนที่อ้างอิงกับปัจจัยต่าง ๆ ตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งจะมีความแตกต่างและมีความซับซ้อนจากหุ้นกู้ทั่วไป และมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องหลายด้าน เช่น ความเสี่ยงของปัจจัยอ้างอิง ความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกตราสาร
- ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมด หรือบางส่วน หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นไม่มีการคุ้มครองเงินต้นหรือคุ้มครองเงินต้นต่ำกว่า 100% ของเงินลงทุน
- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจไม่มีตลาดรองที่ซื้อขายได้สะดวก ทำให้ผู้ที่ซื้อไปแล้วอาจไม่สามารถซื้อขายได้ ในเวลาที่ต้องการหรือในราคาที่เหมาะสม

คำเตือน และข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

คำเตือน

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือ รับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing)
- ประวัติการผิดนัดชำระหนี้ ไม่เคย เคย
- บริษัททำหน้าที่เป็นผู้ออก ตัวแทนค่านวณเงิน ผู้จัดการ ผู้จัดการจำหน่าย ผู้สนับสนุนหรือผู้รับประกันการจัดจำหน่ายปัจจัยอ้างอิงที่เป็นหลักทรัพย์ อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์



Factsheet

บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

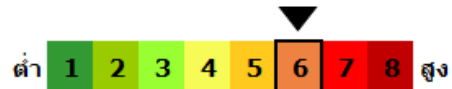
สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed): เป็น ไม่เป็น
 เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีการแปลงสภาพ และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มี
 อนุพันธ์แฝง ประเภท Shark Fin Bull Note ระหว่างวันที่ 21 เมษายน 2566 ถึง 21 เมษายน 2568

ลักษณะตราสาร

อายุ	[●]วัน
อัตราดอกเบี้ย (ถ้ามี)	ไม่มี/[●]%
งวดการชำระดอกเบี้ย	ไม่มี/[●]
การไถ่ถอนก่อนกำหนด (ถ้ามี)	ไม่มี (เว้นแต่เป็นกรณีเฉพาะที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับ ราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง)
มูลค่าการเสนอขายรวม	[●] บาท
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	[●] บาท
หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี)	ไม่มี
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี)	ไม่มี
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	วัตถุประสงค์ที่จะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไปใช้เพื่อการบริหารสภาพคล่องในการดำเนินงานทั่วไปของบริษัท และนำไปใช้ในการป้องกันความเสี่ยง [หุ้นสามัญ (ไทย/ต่างประเทศ) ของ [●] / ดัชนีหลักทรัพย์ (ไทย/ต่างประเทศ) [●] / หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ (ไทย/ต่างประเทศ) [●] โดย [●]]
ปัจจัยอ้างอิง	ชำระคืนด้วยเงินสด
รูปแบบการไถ่ถอน	

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสาร และอันดับความน่าเชื่อถือ)



การชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยขึ้นกับปัจจัยอ้างอิง

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ไม่มีข้อมูล

ความเสี่ยงของผู้ออก

- 1. ไม่มีข้อจำกัดการก่อหนี้ หรือกรณีก่อหนี้ได้ไม่จำกัด (No Debt Limit Restriction)** บริษัทไม่มีข้อจำกัดการก่อหนี้ ภายใต้ข้อตกลงใด ๆ ที่บริษัทมีอยู่กับเจ้าหนี้ หรือคู่สัญญาใด ๆ ดังนั้น บริษัทจึงอาจก่อหนี้เพิ่มเติมหากอัตราดอกเบี้ยตลาดเอื้ออำนวย ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีภาระหนี้เพิ่มขึ้นและอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้
- 2. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)** ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือผลตอบแทน หรือไม่สามารถส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิงได้ครบถ้วนตามข้อตกลงหรือตรงตามเวลาที่กำหนด รวมถึงการที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิหรือข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถพิจารณาความเสี่ยงด้านเครดิตของบริษัทในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้จากผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating)

(สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับความเสี่ยงได้ที่ ส่วนที่ 2 ข้อมูลผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หัวข้อที่ 11 ปัจจัยความเสี่ยงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง)

อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร

ระดับ AA (tha)	แนวโน้มนิ่ง คงที่ (Stable)
เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2565	โดยบริษัท ฟิทช์ เรทติ้ง (ประเทศไทย) จำกัด

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	วันที่ [●]
วันที่ครบกำหนดอายุ	วันที่ [●]
วันกำหนดค่าหลักทรัพย์	วันที่ [●]
ประเภทการเสนอขาย	PP (II&HNW)
ผู้จัดจำหน่าย/ผู้ค้ำ	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหุ้นกู้	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
อัตราผลตอบแทนสูงสุด	[●]% ต่อปี
อัตราผลตอบแทนต่ำสุด	ขาดทุนไม่เกิน 100% ต่ออายุตราสาร ขึ้นอยู่กับปัจจัยอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้า และอายุตราสาร
การคุ้มครองเงินต้น	มี [●]% ของมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด / [ไม่มี] ทั้งนี้ เป็นไปตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง

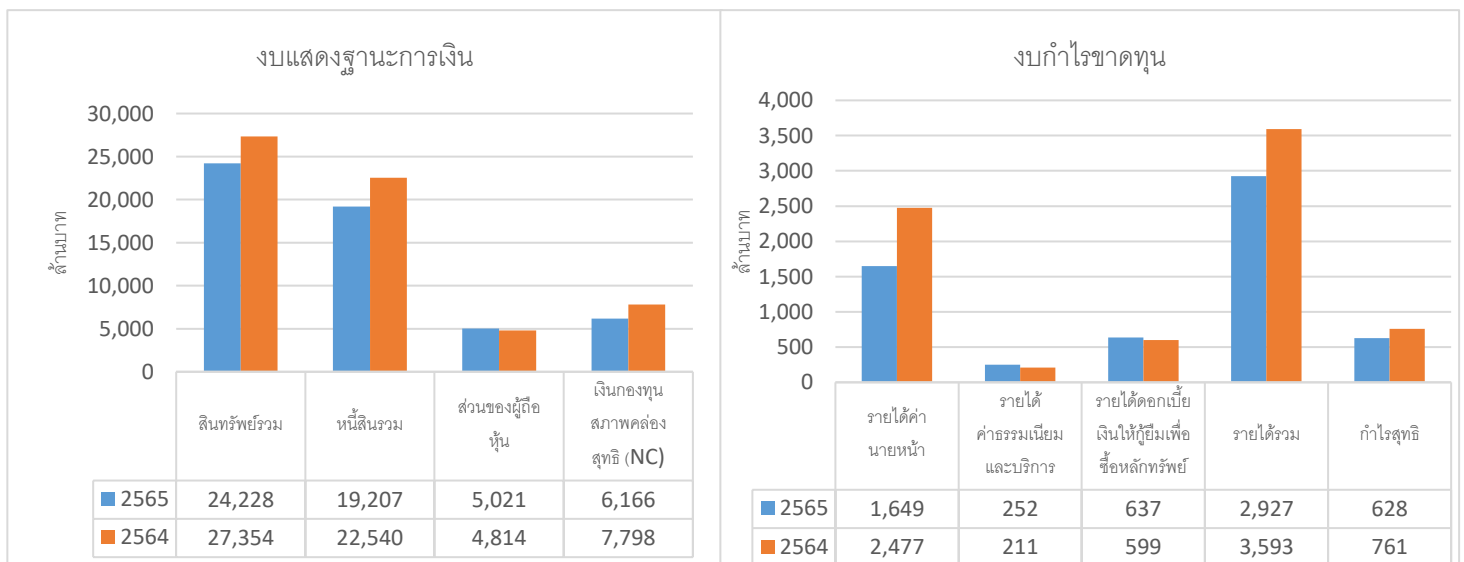
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2565	ปี 2564	ปี 2563
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (NCR) (ร้อยละ)	ไม่มีข้อมูล	37.30%	41.76%	35.13%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (current ratio) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	1.25	1.20	1.31
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ICR (interest coverage ratio : ICR) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	4.45	5.27	4.08
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (interest bearing debt to EBITDA ratio) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	11.56	13.33	11.29
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	0.09	0.08	0.09
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (interest bearing debt to equity : IBD/E ratio) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	2.73	3.69	2.39
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	ไม่มีข้อมูล	4.07%	5.18%	4.76%

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

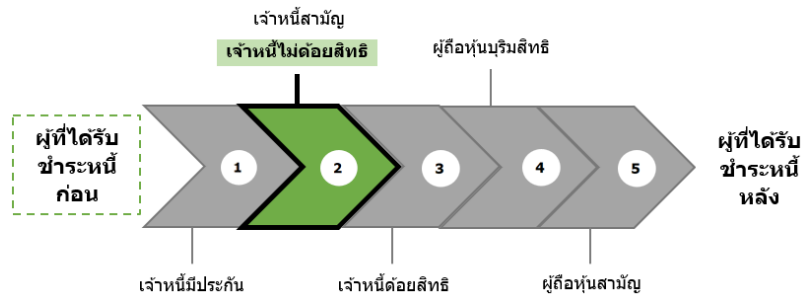
ไม่มีข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง



ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



ลักษณะพิเศษ และความสำคัญสำคัญของตราสาร

1. เงื่อนไขในการจ่ายเงินต้น และผลตอบแทน

การจ่ายเงินมูลค่าไถ่ถอน

หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีการไถ่ถอนก่อนกำหนด ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการชำระด้วยเงินในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่กำหนดไว้ (Maturity Date) เป็นจำนวนเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด (Total Nominal Amount) คุณ อัตราการไถ่ถอนขั้นต่ำ (Minimum Redemption Rate)

เงื่อนไขการชำระค่าดอกเบี้ยขั้นต่ำ (ถ้ามี)

ค่าดอกเบี้ยขั้นต่ำ เท่ากับ มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด (Total Nominal Amount) คุณ อัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำ (Minimum Interest Rate) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระค่าดอกเบี้ยขั้นต่ำ (Minimum Interest Amount) ในวันกำหนดชำระผลตอบแทน (Payout Date) ทั้งนี้ ในกรณีที่เกิดการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่ได้รับค่าดอกเบี้ยขั้นต่ำ (Minimum Interest Amount)

เงื่อนไขการชำระค่าผลตอบแทน (ถ้ามี)

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระค่าผลตอบแทนในวันกำหนดชำระผลตอบแทน (Payout Date) ตามกรณีดังนี้

- 1) กรณีที่ไม่มีการเกิดเหตุแห่งการเปลี่ยนแปลงการคำนวณราคาไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (No Barrier Event)
 - 1.1 กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) มากกว่าหรือเท่ากับ ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price)

ค่าผลตอบแทน (Payout Amount) จะเท่ากับ ข้อ (ก) หรือ (ข) แล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า

(ก) มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด (Total Nominal Amount) คุณ อัตราการมีส่วนร่วม (Participation Rate) คุณ [ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) ลบ ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price)] หาร ราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง (Spot Price) คุณ อัตราแลกเปลี่ยนสุดท้าย (FX(t)) หาร อัตราแลกเปลี่ยนปัจจุบัน (FX(0))

หรือ

(ข) มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด (Total Nominal Amount) คุณ อัตราผลตอบแทนต่ำสุด (Floor Return Rate) คุณ อัตราแลกเปลี่ยนสุดท้าย (FX(t)) หาร อัตราแลกเปลี่ยนปัจจุบัน (FX(0))
 - 1.2 กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) น้อยกว่า ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price)

ค่าผลตอบแทน (Payout Amount) จะเท่ากับ ศูนย์
- 2) กรณีที่เกิดเหตุแห่งการเปลี่ยนแปลงการคำนวณราคาไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Barrier Event)

ค่าผลตอบแทน (Payout Amount) จะเท่ากับ มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด (Total Nominal Amount) คุณ อัตราริเบต (Rebate Rate) คุณ อัตราแลกเปลี่ยนสุดท้าย (FX(t)) หาร อัตราแลกเปลี่ยนปัจจุบัน (FX(0))

ทั้งนี้ ในกรณีที่เกิดการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่ได้รับค่าผลตอบแทน (Payout Amount) ในวันกำหนดชำระผลตอบแทนดังกล่าว

เหตุแห่งการเปลี่ยนแปลงการคำนวณราคาไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Barrier Event) หมายถึง กรณีที่ [ราคาปิด/ราคาสูงสุด/ราคา ณ เวลากำหนดราคา (Valuation Time)/ระดับดัชนีราคาปิด/ระดับดัชนีสูงสุด/ระดับดัชนี ณ เวลากำหนดราคา (Valuation Time)] ณ วันประเมินมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อกำหนดวิธีการคำนวณราคาไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Barrier Event Observation Date) มากกว่าหรือเท่ากับ ราคาเพื่อเปลี่ยนแปลงการคำนวณราคาไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Barrier Price)

ลักษณะพิเศษ และความสำคัญของตราสาร(ต่อ)

หากปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนี: ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) หมายถึง ระดับดัชนีอ้างอิงสุดท้าย (Final Index Level)/ ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price) หมายถึง ดัชนีที่ตกลงไว้ล่วงหน้า (Strike Index Level)/ราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง (Spot Price) หมายถึง ดัชนีอ้างอิง (Spot Index Level)

ทั้งนี้รายละเอียดให้เป็นไปตามข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Pricing Supplement)

2. ตัวอย่างการคำนวณการจ่ายเงินต้น และผลตอบแทน

ปัจจัยอ้างอิง	หุ้น AAA
ราคาปัจจุบันของปัจจัยอ้างอิง (Spot Price)	100.00 บาท
ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price) (100.00% ของราคาปัจจุบันของปัจจัยอ้างอิง (Spot Price))	100.00 บาท
ราคาเพื่อเปลี่ยนแปลงการคำนวณราคาไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Barrier Price) (115.00% ของราคาปัจจุบันของปัจจัยอ้างอิง (Spot Price))	115.00 บาท

อัตราแลกเปลี่ยนเริ่มต้น (Initial FX Rate (FX(0)))	1.0000
อัตราแลกเปลี่ยนสุดท้าย (Final FX Rate (FX(t)))	1.0000
มูลค่าที่ตราไว้ (Total Nominal Amount)	1,000,000 บาท
ราคาเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Price)	1,000,000 บาท (100.00% ของมูลค่าที่ตราไว้)
อายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Tenor)	2 ปี
อัตราริบเบต (Rebate Rate)	ร้อยละ 2.00
อัตราผลตอบแทนต่ำสุด (Floor Return Rate)	ร้อยละ 0.00
อัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำ (Minimum Interest Rate)	ร้อยละ 0.50
อัตราการไถ่ถอนขั้นต่ำ (Minimum Redemption Rate)	ร้อยละ 100.00
อัตราการมีส่วนร่วม (Participation Rate)	ร้อยละ 110.00

มูลค่าไถ่ถอน ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการชำระด้วยเงินในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่กำหนดไว้ (Maturity Date) เป็นจำนวนเท่ากับ

1,000,000 บาท (Total Nominal Amount) คูณ ร้อยละ 100 (Minimum Redemption Rate) เท่ากับ 1,000,000 บาท

ค่าดอกเบี้ยขั้นต่ำ (ถ้ามี) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจ่ายค่าดอกเบี้ยขั้นต่ำ (Minimum Interest Amount) เท่ากับ 1,000,000 บาท (Total Nominal Amount) คูณ 0.50% (Minimum Interest Rate) เท่ากับ 5,000 บาท ในวันกำหนดชำระผลตอบแทน (Payout Date)

- กรณีที่ไม่มีเหตุการณ์เกิดการเปลี่ยนแปลงการคำนวณราคาไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (No Barrier Event) ณ วันประเมินมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อกำหนดวิธีการคำนวณราคาไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Barrier Event Observation Date) ค่าผลตอบแทน (Payout Amount) สามารถแบ่งได้ 2 กรณีดังนี้

- 1.1 กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) ของหุ้น AAA เท่ากับ 110 บาท ซึ่ง มากกว่า หรือ เท่ากับกว่า 100 บาท (Strike Price)

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจ่ายค่าผลตอบแทน (Payout Amount) เท่ากับ ข้อ ก. หรือ ข. แล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า

(ก) 1,000,000 บาท (Total Nominal Amount) คูณร้อยละ 110 (Participation Rate) คูณ [110 บาท (Final Underlying Price) ลบ 100 บาท (Strike Price)] หาร 100 บาท (Spot Price) คูณ 1.00 (FX(t)) หาร 1.00 (FX(0)) เท่ากับ 110,000 บาท

(ข) 1,000,000 บาท (Total Nominal Amount) คูณร้อยละ 0.00 (Floor Return Rate) คูณ 1.00 (FX(t)) หาร 1.00 (FX(0)) เท่ากับ 0 บาท

เนื่องจากข้อ (ก) มีมูลค่าสูงกว่า ดังนั้นผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจ่ายค่าผลตอบแทนเท่ากับ 110,000 บาท ในวันจ่ายค่าผลตอบแทน (Payout Date)

มูลค่าไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผลตอบแทนรวมจะเท่ากับ 1,000,000 บาท (มูลค่าไถ่ถอน) + 5,000 บาท (ค่าดอกเบี้ยขั้นต่ำ) + 110,000 บาท (ค่าผลตอบแทน) เท่ากับ 1,115,000.00 บาท ซึ่งเป็นอัตรากำไรร้อยละ 11.50 ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือ อัตรากำไรร้อยละ 5.75 ต่อปี

ลักษณะพิเศษ และความเสียงสำคัญของตราสาร(ต่อ)

- 1.2 กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) ของหุ้น AAA เท่ากับ 95 บาท ซึ่ง น้อยกว่า 100 บาท (Strike Price)

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจ่ายค่าผลตอบแทน เท่ากับ 0 บาท

มูลค่าไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผลตอบแทนรวมจะเท่ากับ 1,000,000 บาท (มูลค่าไถ่ถอน) + 5,000 บาท (ค่าดอกเบี้ยขั้นต้น) เท่ากับ 1,005,000 บาท ซึ่งเป็นอัตราค่าไถ่ร้อยละ 0.50 ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือ อัตราค่าไถ่ร้อยละ 0.25 ต่อปี

2. กรณีที่เกิดเหตุแห่งการเปลี่ยนแปลงการคำนวณราคาไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Barrier Event) ณ วันประเมินมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อกำหนดวิธีการคำนวณราคาไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Barrier Event Observation Date) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจ่ายค่าผลตอบแทนค่าผลตอบแทน (Payout Amount) เท่ากับ 1,000,000 (Total Nominal Amount) คุณร้อยละ 2.00 (Rebate Rate) คุณ 1.00 (FX(t)) หาร 1.00 (FX(0)) เท่ากับ 20,000 บาท ในวันจ่ายค่าผลตอบแทน (Payout Date)

2.1 กรณีที่อัตราการไถ่ถอนขั้นต่ำ (Minimum Redemption Rate) เท่ากับ ร้อยละ 100

มูลค่าไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผลตอบแทนรวมจะเท่ากับ 1,000,000 บาท (มูลค่าไถ่ถอน) + 5,000 บาท (ค่าดอกเบี้ยขั้นต้น) + 20,000 บาท (ค่าผลตอบแทน) เท่ากับ 1,025,000 บาท ซึ่งเป็นอัตราค่าไถ่ร้อยละ 2.50 ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือ อัตราค่าไถ่ร้อยละ 1.25 ต่อปี

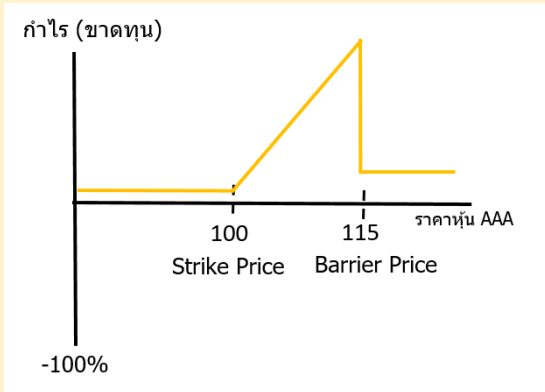
2.2 กรณีที่อัตราการไถ่ถอนขั้นต่ำ (Minimum Redemption Rate) น้อยกว่า ร้อยละ 100 เช่น ร้อยละ 95

มูลค่าไถ่ถอน เป็นจำนวนเท่ากับ 1,000,000 บาท (Total Nominal Amount) คุณ ร้อยละ 95 (Minimum Redemption Rate) เท่ากับ 950,000 บาท ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่กำหนดไว้ (Maturity Date) มูลค่าไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผลตอบแทนรวมจะเท่ากับ 950,000 บาท (มูลค่าไถ่ถอน) + 5,000 บาท (ค่าดอกเบี้ยขั้นต้น) + 20,000 บาท (ค่าผลตอบแทน) = 975,000 บาท ซึ่งเป็นอัตราขาดทุนร้อยละ 2.50 ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือ อัตราขาดทุนร้อยละ 1.25 ต่อปี

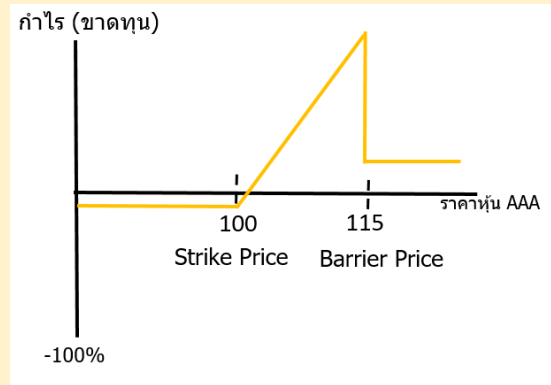
ทั้งนี้การคำนวณยังไม่ได้รวมปัจจัยของค่าธรรมเนียม และภาษีที่เกี่ยวข้อง

ลักษณะพิเศษ และความสำคัญของตราสาร(ต่อ) ตัวอย่างกราฟแสดงผลตอบแทน

อัตราการคุ้มครองเงินต้นเท่ากับหรือมากกว่า ร้อยละ 100



อัตราการคุ้มครองเงินต้น ต่ำกว่าร้อยละ 100



หมายเหตุ: กราฟแสดงผลตอบแทนนี้อยู่บนสมมติฐานที่ วันประเมินมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อกำหนดวิธีการคำนวณราคาไถ่ถอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง (Barrier Event Observation Date) เป็นวันเดียวกันกับวันกำหนดราคา และ อัตราผลตอบแทนต่ำสุด (Floor Return Rate) เท่ากับศูนย์

กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้มีอนุพันธ์เป็นบุคคลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง : ไม่เป็น เป็น

ความสำคัญของตราสาร

- การลงทุนในหุ้นกู้มีอนุพันธ์แฝง ไม่ใช่การฝากเงิน
- ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้มีอนุพันธ์แฝงนี้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย
- อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมิใช่สิ่งชี้แนะการซื้อขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร
- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นหุ้นกู้ที่มีลักษณะผสมระหว่างตราสารหนี้ และตราสารอนุพันธ์ (Derivatives) โดยการจ่ายผลตอบแทนและการชำระคืนเงินต้นทั้งหมดหรือบางส่วนที่อ้างอิงกับปัจจัยต่าง ๆ ตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งจะมีความแตกต่างและมีความซับซ้อนจากหุ้นกู้ทั่วไป และมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องหลายด้าน เช่น ความเสี่ยงของปัจจัยอ้างอิง ความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกตราสาร
- ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมด หรือบางส่วน หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นไม่มีการคุ้มครองเงินต้นหรือคุ้มครองเงินต้นต่ำกว่า 100% ของเงินลงทุน
- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจไม่มีตลาดรองที่ซื้อขายได้สะดวก ทำให้ผู้ที่ซื้อไปแล้วอาจไม่สามารถซื้อขายได้ในเวลาที่ต้องการหรือในราคาที่เหมาะสม

คำเตือน และข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

คำเตือน

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรอง ความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing)

ประวัติการผิดนัดชำระหนี้ ไม่เคย เคย

- บริษัททำหน้าที่เป็นผู้ออก ตัวแทนคำนวณเงิน ผู้จัดการ ผู้จัดการจำหน่าย ผู้สนับสนุนหรือผู้รับประกันการจัดจำหน่ายปัจจัยอ้างอิงที่เป็นหลักทรัพย์ อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์



Factsheet

บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed): เป็น ไม่เป็น
 เสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีการแปลงสภาพ และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นที่มี
 อนุพันธ์แฝง ประเภท Bonus Certificate ระหว่างวันที่ 21 เมษายน 2566 ถึง 21 เมษายน 2568

ลักษณะตราสาร

อายุ	[•] วัน
อัตราดอกเบี้ย	ไม่มี
งวดการชำระดอกเบี้ย	ไม่มี
การไถ่ถอนก่อนกำหนด (ถ้ามี)	ไม่มี (เว้นแต่เป็นกรณีเฉพาะที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับ ราคาของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง)
มูลค่าการเสนอขายรวม	[•] บาท
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	[•] บาท
หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน	ไม่มี
ผู้แทนผู้ถือหุ้น (ถ้ามี)	ไม่มี
วัตถุประสงค์การใช้งาน	วัตถุประสงค์ที่จะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงไปใช้เพื่อการบริหารสภาพคล่องในการดำเนินงานทั่วไปของบริษัท และนำไปใช้ในการป้องกันความเสี่ยง [หุ้นสามัญ (ไทย/ต่างประเทศ) ของ [•] / ดัชนีหลักทรัพย์ (ไทย/ต่างประเทศ) [•] / หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่เอฟ (ไทย/ต่างประเทศ) [•] โดย [•]]
ปัจจัยอ้างอิง	ชำระคืนด้วยเงินสด และ/หรือส่งมอบเป็นหลักทรัพย์
รูปแบบการไถ่ถอน	

อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร

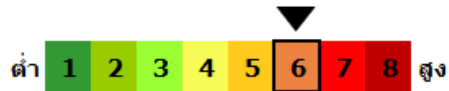
ระดับ AA (tha)	แนวโน้ม คงที่ (Stable)
เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2565	โดยบริษัท ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย) จำกัด

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	วันที่ [•]
วันที่ครบกำหนดอายุ	วันที่ [•]
วันกำหนดค่าหลักทรัพย์	วันที่ [•]
ประเภทการเสนอขาย	PP (II&HNW)
ผู้จัดจำหน่าย/ผู้ค้า	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหุ้น	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
อัตราผลตอบแทนสูงสุด	[•]% ต่อปี
อัตราผลตอบแทนต่ำสุด	ขาดทุนไม่เกิน 100% ต่ออายุตราสาร ขึ้นอยู่กับปัจจัยอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้า และอายุตราสาร
การคุ้มครองเงินต้น	มี [•]% ของมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด / [ไม่มี] ทั้งนี้ เป็นไปตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสาร และอันดับความน่าเชื่อถือ)



การชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยขึ้นกับปัจจัยอ้างอิง

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ไม่มีข้อมูล

ความเสี่ยงของผู้ออก

- 1. ไม่มีข้อจำกัดการก่อหนี้ หรือกรณีก่อหนี้ได้ไม่จำกัด (No Debt Limit Restriction)** บริษัทไม่มีข้อจำกัดการก่อหนี้ ภายใต้ข้อตกลงใด ๆ ที่บริษัทมีอยู่กับเจ้าหนี้ หรือคู่สัญญาใด ๆ ดังนั้น บริษัทจึงอาจก่อหนี้เพิ่มได้หากอัตราดอกเบี้ยตลาดเอื้ออำนวย ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีภาระหนี้เพิ่มขึ้นและอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้
- 2. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)** ผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือผลตอบแทน หรือไม่สามารถส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิงได้ครบถ้วนตามข้อตกลงหรือตรงตามเวลาที่กำหนด รวมถึงกรณีที่ผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิหรือข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถพิจารณาความเสี่ยงด้านเครดิตของบริษัทในฐานะผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงได้จากผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating)

(สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับความเสี่ยงได้ที่ ส่วนที่ 1 ข้อมูลผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง หัวข้อที่ 11 ปัจจัยความเสี่ยงของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง)

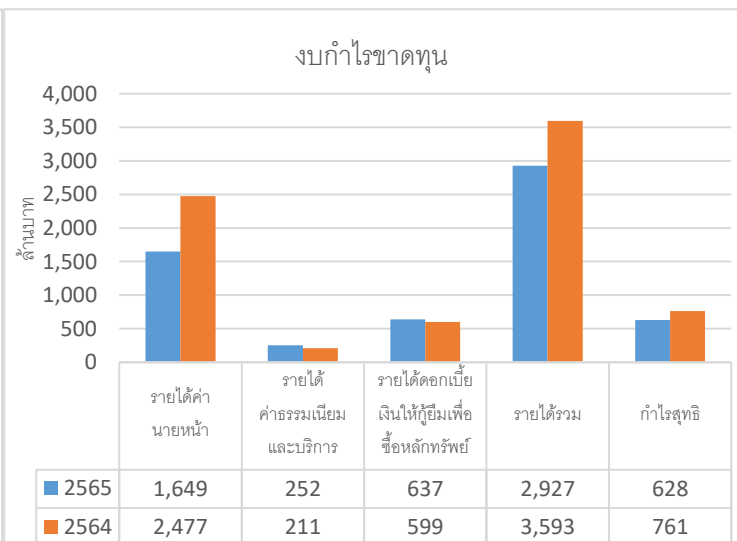
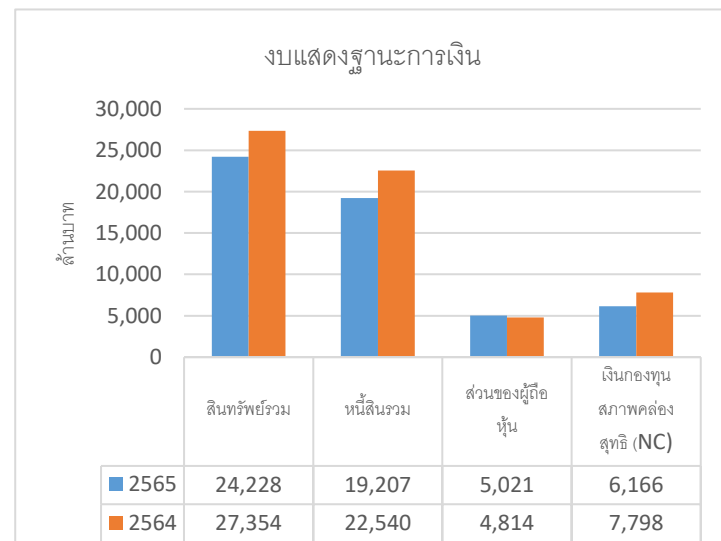
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2565	ปี 2564	ปี 2563
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (NCR) (ร้อยละ)	ไม่มีข้อมูล	37.30%	41.76%	35.13%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (current ratio) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	1.25	1.20	1.31
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ICR (interest coverage ratio : ICR) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	4.45	5.27	4.08
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (interest bearing debt to EBITDA ratio) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	11.56	13.33	11.29
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	0.09	0.08	0.09
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (interest bearing debt to equity : IBD/E ratio) (เท่า)	ไม่มีข้อมูล	2.73	3.69	2.39
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	ไม่มีข้อมูล	4.07%	5.18%	4.76%

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

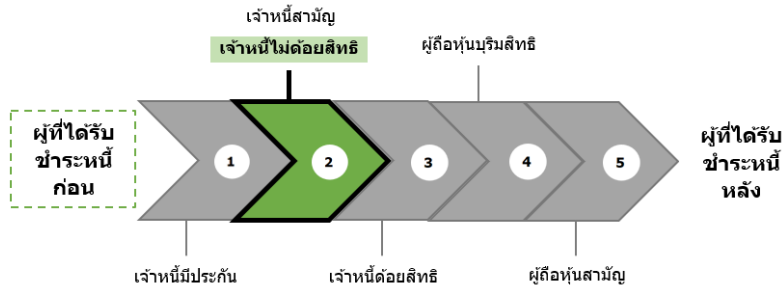
ไม่มีข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง



ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



ลักษณะพิเศษ และความสำคัญสำคัญของตราสาร

1. เงื่อนไขในการจ่ายเงินต้น และผลตอบแทน

หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีการไถ่ถอนก่อนกำหนด ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการชำระด้วยเงิน และ/หรือหลักทรัพย์ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Maturity Date) ตามกรณีดังนี้

1. กรณีที่ไม่เกิดเหตุแห่งการเปลี่ยนแปลงวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (No Knock-in Event)

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชำระด้วยเงินในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Maturity Date) เป็นจำนวนเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด (Total Nominal Amount) รวมกับมูลค่า ขั้ว (ก) หรือ (ข) แล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า

(ก) มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด (Total Nominal Amount) คูณ อัตราการมีส่วนร่วม (Participation Rate) คูณ [ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) ลบ ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price)] หรือ ราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง (Spot Price)

หรือ

(ข) มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด (Total Nominal Amount) คูณ อัตราผลตอบแทนพิเศษ (Bonus Rate)

2. กรณีที่เกิดเหตุแห่งการเปลี่ยนแปลงวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Knock-in Event)

2.1 กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) มากกว่าหรือเท่ากับ ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price)

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระด้วยเงินในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Maturity Date) เป็นจำนวนเท่ากับ มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด (Total Nominal Amount) บวก มูลค่าของมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด (Total Nominal Amount) คูณ อัตราการมีส่วนร่วม (Participation Rate) คูณ [(ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) ลบ ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price)) หรือ ราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง (Spot Price)]

2.2 กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) น้อยกว่า ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price)

(2.2.1) กรณีไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิง ที่ตกลงจะส่งมอบ เป็นจำนวนหุ้นเท่ากับ จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบ (Underlying Amount) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยหากหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบจำนวนดังกล่าวมีหน่วยย่อย (Odd Lot) ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะตัดจำนวนหน่วยย่อย (Odd Lot) ดังกล่าวนั้นออก และจะชำระเป็นจำนวนเงินที่มีมูลค่าเท่ากับจำนวนหน่วยย่อย (Odd Lot Settlement) ดังกล่าวนั้น ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Maturity Date)

ทั้งนี้ หลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบอาจถูกปรับลดลงตามค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการส่งมอบหุ้นของ หลักทรัพย์อ้างอิงนั้น(ถ้ามี)

ลักษณะพิเศษ และความสำคัญของตราสาร(ต่อ)

(2.2.2) กรณีการไถถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยการชำระเป็นเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยจะชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับ ร้อยละ 100 (หนึ่งร้อย) ของมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด (Total Nominal Amount) ลบ [(ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price) ลบ ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price)) คูณ จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบ (Underlying Amount) คูณ อัตราแลกเปลี่ยน (FX Rate)] ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Maturity Date)

เหตุแห่งการเปลี่ยนแปลงวิธีการไถถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Knock-in Event) หมายถึง กรณีที่[ราคาปิด/ราคาต่ำสุด/ราคา ณ เวลากำหนดราคา (Valuation Time) /ระดับดัชนีราคาปิด/ระดับดัชนีต่ำสุด/ระดับดัชนี ณ เวลากำหนดราคา (Valuation Time)]ของหลักทรัพย์อ้างอิง ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ณ วันประเมินมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อกำหนดวิธีการไถถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Knock-in Event Observation Date) น้อยกว่า ราคาเพื่อกำหนดวิธีการไถถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Knock-in Price)

หากปัจจัยอ้างอิงเป็นดัชนี: ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) หมายถึง ระดับดัชนีอ้างอิงสุดท้าย (Final Index Level)/ ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price) หมายถึง ดัชนีที่ตกลงไว้ล่วงหน้า (Strike Index Level)/ราคาปัจจุบันของหลักทรัพย์อ้างอิง (Spot Price) หมายถึง ดัชนีอ้างอิง (Spot Index Level) /จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบ (Underlying Amount) หมายถึง จำนวนดัชนีอ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบ (Index Amount)

ทั้งนี้รายละเอียดให้เป็นไปตามข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Pricing Supplement)

2. ตัวอย่างการคำนวณการจ่ายเงินต้น และผลตอบแทน

ปัจจัยอ้างอิง	หุ้น AAA
ราคาปัจจุบันของปัจจัยอ้างอิง (Spot Price)	110.00 บาท
ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย (Strike Price) (100.00% ของราคาปัจจุบันของปัจจัยอ้างอิง (Spot Price))	110.00 บาท
ราคาเพื่อกำหนดวิธีการไถถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Knock-in Price) (85.00% ของราคาปัจจุบันของปัจจัยอ้างอิง (Spot Price))	93.5 บาท
อัตราแลกเปลี่ยน (FX Rate)	1.0000
มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด (Total Nominal Amount)	1,000,000 บาท
ราคาเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Price)	1,000,000 บาท (100.00% ของมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด)
อายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	1 ปี
อัตราผลตอบแทนพิเศษ (Bonus Rate)	ร้อยละ 8.00
อัตราการมีส่วนร่วม (Participation Rate)	ร้อยละ 100.00
จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตกลงจะส่งมอบทั้งหมด (หุ้น) (Underlying Amount)	9,090.91 หุ้น [มูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด หาร (ราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้าสำหรับการซื้อขาย คูณ อัตราแลกเปลี่ยน)]
จำนวนหน่วยย่อย (Odd Lot) (หุ้น)	90.91 หุ้น
จำนวนเงินที่มีมูลค่าเท่ากับจำนวนหน่วยย่อย (Odd Lot Settlement)	9,272.82 บาท [จำนวนหน่วยย่อย คูณ ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย คูณ อัตราแลกเปลี่ยน]
จำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่เพื่อการส่งมอบ (หุ้น)	9,000 หุ้น

1. กรณีที่ไม่เกิดเหตุแห่งการเปลี่ยนแปลงวิธีการไถถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (No Knock-in Event) ณ วันประเมินมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อกำหนดวิธีการไถถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Knock-in Event Observation Date) ใด ๆ กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) ของหุ้น AAA เท่ากับ 105 บาท ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการชำระด้วยเงินในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Maturity Date) เป็นจำนวนเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ทั้งหมด 1,000,000 บาท (Total Nominal Amount) รวมกับมูลค่า ข้อ (ก) หรือ (ข) แล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า

- (ก) 1,000,000 บาท (Total Nominal Amount) คูณร้อยละ 100 (Participation Rate) คูณ [105 บาท (Final Underlying Price) ลบ 110 บาท (Strike Price)] หาร 110 บาท (Spot Price) เท่ากับ -45,454.55 บาท
- (ข) 1,000,000 (Total Nominal Amount) คูณร้อยละ 8.00 (Bonus Rate) เท่ากับ 80,000.00 บาท

เนื่องจากข้อ (ข) มีมูลค่าสูงกว่าข้อ (ก) ดังนั้นผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจ่ายค่าไถถอนเป็นจำนวนรวมของ 1,000,000 บาท (Total Nominal Amount) และ 80,000.00 บาท (มูลค่าข้อ (ข)) เท่ากับ 1,080,000 บาท ซึ่งเป็นอัตรากำไรร้อยละ 8.00 ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรืออัตรากำไรร้อยละ 8.00 ต่อปี

ลักษณะพิเศษ และความเสี่ยงสำคัญของตราสาร(ต่อ)

2.กรณีที่เกิดเหตุแห่งการเปลี่ยนแปลงวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Knock-in Event) ณ วันประเมินมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อกำหนดวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Knock-in Event Observation Date) ใด ๆ ซึ่งสามารถแบ่งได้ 2 กรณีดังนี้

(2.1) กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) ของหุ้น AAA เท่ากับ 112 บาท ซึ่งมากกว่าหรือเท่ากับ 110 บาท (Strike Price) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการชำระด้วยเงินเป็นจำนวนเท่ากับ 1,000,000 บาท (Total Nominal Amount) บวก มูลค่าของ 1,000,000 (Total Nominal Amount) คูณ ร้อยละ 100 (Participation Rate) คูณ [112 บาท (Final Underlying Price) ลบ 110 บาท (Strike Price)] หาร 110 บาท (Spot Price) ซึ่งเท่ากับ 1,018,181.82 บาท ซึ่งเป็นอัตราค่าไถ่ร้อยละ 1.82 ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรืออัตราค่าไถ่ร้อยละ 1.82 ต่อปี

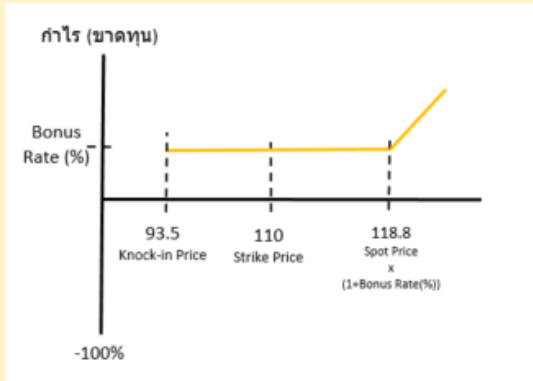
(2.2) กรณีราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย (Final Underlying Price) ของหุ้น AAA เท่ากับ 102 บาท ซึ่งน้อยกว่า 110 บาท (Strike Price)

(2.2.1) กรณีไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยการส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิง ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการส่งมอบหุ้น AAA จำนวน 9,000 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันที่ตกลงจะส่งมอบหลักทรัพย์ และจะชำระเป็นเงินที่มีมูลค่าเท่ากับจำนวนหน่วยย่อย (Odd Lot Settlement) เป็นจำนวน 9,272.82 บาท ($90.91 \times 102.00 \times 1.00$) ซึ่งเป็นอัตราขาดทุน 7.27 % ต่ออายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรืออัตราขาดทุน 7.27% ต่อปี

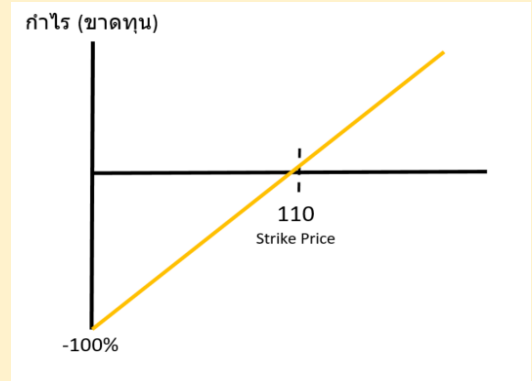
ลักษณะพิเศษ และความเสี่ยงสำคัญของตราสาร(ต่อ)

ตัวอย่างกราฟแสดงผลตอบแทน

กรณีที่**ไม่เกิด** Knock-in Event



กรณีที่**เกิด** Knock-in Event



กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้อนุพันธ์เป็นบุคคลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง : ไม่เป็น เป็น

ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- การลงทุนในหุ้นกู้อนุพันธ์แฝง ไม่ใช่การฝากเงิน
- ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้อนุพันธ์แฝงนี้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย
- อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมิใช่สิ่งชี้แนะการซื้อขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร
- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นหุ้นกู้ที่มีลักษณะผสมระหว่างตราสารหนี้ และตราสารอนุพันธ์ (Derivatives) โดยการจ่ายผลตอบแทนและการชำระคืนเงินต้นทั้งหมดหรือบางส่วนที่อ้างอิงกับปัจจัยต่าง ๆ ตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งจะมีความแตกต่างและมีความซับซ้อนจากหุ้นกู้ทั่วไป และมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องของหลายด้าน เช่น ความเสี่ยงของปัจจัยอ้างอิง ความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกตราสาร
- ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมด หรือบางส่วน หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นไม่มีการคุ้มครองเงินต้นหรือคุ้มครองเงินต้นต่ำกว่า 100% ของเงินลงทุน
- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจไม่มีตลาดรองที่ซื้อขายได้สะดวก ทำให้ผู้ที่ซื้อไปแล้วอาจไม่สามารถซื้อขายได้ ในเวลาที่ต้องการหรือในราคาที่เหมาะสม

คำเตือน และข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

คำเตือน

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือ รับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing)
- ประวัติการผิดนัดชำระหนี้ ไม่เคย เคย
- บริษัททำหน้าที่เป็นผู้ออก ตัวแทนคำนวณเงิน ผู้จัดการ ผู้จัดการจำหน่าย ผู้สนับสนุนหรือผู้รับประกันการจัดจำหน่ายปัจจัยอ้างอิงที่เป็นหลักทรัพย์ อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์