

ลงทุนอย่างรู้เท่าทัน

เข้าใจซื้อหุ้นตัว

ก็รู้ความเสี่ยง!



ลงทุนอย่างรู้เท่าทัน

เข้าใจชื่อหุ้นตัว

ก็รู้ความเสี่ยง!



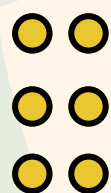
ลงทุนอย่างรู้เท่าทัน



มารู้จักหุ้นกู้



ภายใน **1** นาที



หุ้นกู้ เป็นผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้ที่บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดออกเสนอขายให้กับผู้ลงทุน เพื่อระดมทุนไปใช้ในธุรกิจ

ชื่อหุ้นกู้ จะบอกข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงของหุ้นกู้ได้



ลองมาดูตัวอย่างต่อไปนี้

หุ้นกู้มีประกันของบริษัท AAA
ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 2
ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2577

หุ้นกู้เพื่อความยั่งยืนของบริษัท CCC
ครั้งที่ 1/2567 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี 2577

หุ้นกู้ระยะสั้น เสี่ยงสูง สกุลเงินยูโร
ของบริษัท ABC ครั้งที่ 1/2567
ครบกำหนดไถ่ถอน
วันที่ 31 กันยายน พ.ศ. 2568

หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนของบริษัท BBB
ครั้งที่ 1/2567 ไถ่ถอนเมื่อเลิกบริษัท ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้
มีสิทธิไถ่ถอนก่อนครบกำหนด และมีสิทธิเลื่อนชำระดอกเบี้ย
โดยไม่มีเงื่อนไขใด ๆ





ลงทุนอย่างรู้เท่าทัน

เรื่องที่ผู้ลงทุน จะรู้ได้จากชื่อหุ้นกู้



1 ประเภทตราสาร

หุ้นกู้ หรือ พันธบัตร

2 ด้อยสิทธิ

กรณีเป็นหุ้นกู้ที่จะได้รับชำระหนี้
หลังเจ้าหนี้สามัญทั่วไป

3 ลักษณะเฉพาะ

ตามประเภท เช่น **หุ้นกู้เสี่ยงสูง** (unrated bond และ non-investment grade bond) หุ้นกู้ที่มีลักษณะ คล้ายทุน หุ้นกู้ระยะสั้น หุ้นกู้กลุ่มความยั่งยืน (เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม/ เพื่อพัฒนาสังคม/ เพื่อความยั่งยืน/ ส่งเสริมความยั่งยืน) เป็นต้น

4 สกุลเงิน

กรณี FX Bond จะระบุสกุลเงินไว้
เช่น ยูโร ดอลลาร์สหรัฐ และเยน

5 หลักประกัน

เช่น มีประกันบางส่วน
มีประกันโดยมีผู้ค้ำประกัน
มีประกันลำดับรอง เป็นต้น

6 ชื่อผู้ออก

เช่น ชื่อบริษัท ชื่อธนาคาร
ชื่อทรัสต์ หรือชื่อหน่วยงาน
กรณีเป็นหน่วยงานของรัฐ
 เป็นต้น

7 ครั้งที่

ครั้งที่ออกในปีนั้น เช่น
ครั้งที่ 1/2567

8 ชุดที่

หากมีการเสนอขายมากกว่า 1 ชุด
ในรุ่นเดียวกัน เช่น ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 2

9 วันไถ่ถอน

เช่น ระบุ ปี พ.ศ./ วันที่ เดือน ปี พ.ศ./
ไถ่ถอนเมื่อเลิกบริษัท (กรณี
perpetual bond หรือ
ไม่มีกำหนดไถ่ถอน เป็นต้น)

10 ลักษณะพิเศษอื่น

เช่น ผู้ออกหุ้นกู้อยู่ระหว่างขยายระยะเวลา
การไถ่ถอนตราสาร/อยู่ระหว่างผิดนัดชำระหนี้/
ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนก่อนครบกำหนด/
มีสิทธิเลื่อนชำระดอกเบี้ยโดยไม่มีเงื่อนไขใด ๆ เป็นต้น

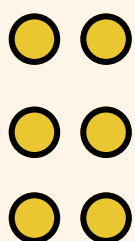
ลักษณะพื้นฐานของหุ้นกู้

ลักษณะเฉพาะของหุ้นกู้



ลงทุนอย่างรู้เท่าทัน

จากซื้อหุ้นกู้ สู่สีของ FACTSHEET



Factsheet (แบบสรุปข้อมูลสำคัญของหุ้นกู้) เป็นการสรุปประเด็นสำคัญ ๆ ที่มีอยู่ในแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน (แบบ Filing) ที่มีจำนวนเป็นร้อย ๆ หน้า ให้เหลืออยู่ไม่เกิน 3-4 หน้า เพื่อช่วยให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลที่กระชับ ชัดเจน เข้าใจง่าย ประกอบการตัดสินใจลงทุน

ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 **Factsheet หุ้นกู้ใหม่** จะบอกความเสี่ยงแก่ผู้ลงทุนอย่างชัดเจนแต่แรกเห็น ด้วยการใส่สีประกอบกับคำอธิบาย เพื่อ alert ผู้ลงทุน

กรณีหุ้นกู้โดยทั่วไป
Factsheet สีเขียว

กรณีหุ้นกู้ความเสี่ยงสูง
Factsheet สีแดง

แบบสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร

Factsheet

ชื่อบริษัท..... LOGO บริษัท

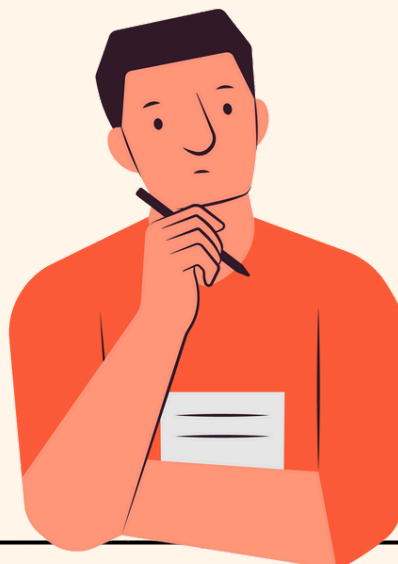
ลักษณะการประกอบธุรกิจ.....

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : ☐ เป็น ☐ ไม่เป็น

เสนอขาย..... (ประเภทตราสาร) ชื่อ.....

วันที่..... (ระยะเวลาการเสนอขาย)

ลักษณะตราสาร	ระดับความเสี่ยง
อายุ อัตราดอกเบี้ย งวดการชำระดอกเบี้ย การไถ่ถอนก่อนกำหนด (ถ้ามี) มูลค่าการเสนอขายรวม หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) วัตถุประสงค์การใช้เงิน	(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ และอายุตราสาร หรือ การคุ้มครองเงินต้น (กรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) ตัวอย่าง ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง
อันดับความน่าเชื่อถือ	เพิ่มหมายเหตุและคำอธิบายสีแดงท้ายรูป กรณีเสนอขายตราสารที่มีความซับซ้อน ได้แก่ ความคล่องตัว ความคล้ายทุน การไถ่ถอนก่อนกำหนด และการชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ย
อันดับ แนวโน้มเมื่อวันที่..... โดย.....	ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)
รายละเอียดสำคัญอื่น	ตราสารที่มีอายุและอันดับความน่าเชื่อถือเท่ากัน (หรือใกล้เคียงกัน) ให้ผลตอบแทน.....% ต่อปี (ณ วันที่.....) "ตราสารที่มีอายุไม่เต็มปี จะใช้อัตราผลตอบแทนอ้างอิงที่มาจากการคำนวณ
วันที่ออกตราสาร วันที่ครบกำหนดอายุ ประเภทการเสนอขาย ผู้จัดทำหมายเหตุ/ผู้ค้ำนายทะเบียนหุ้นกู้	ความเสี่ยงของผู้ออก
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก	



แบบสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร

Factsheet

ชื่อบริษัท..... LOGO บริษัท

ลักษณะการประกอบธุรกิจ.....

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : ☐ เป็น ☐ ไม่เป็น

เสนอขาย..... (ประเภทตราสาร) ชื่อ.....

วันที่..... (ระยะเวลาการเสนอขาย)

ลักษณะตราสาร	ระดับความเสี่ยง
อายุ อัตราดอกเบี้ย งวดการชำระดอกเบี้ย การไถ่ถอนก่อนกำหนด (ถ้ามี) มูลค่าการเสนอขายรวม หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) วัตถุประสงค์การใช้เงิน	(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ และอายุตราสาร หรือ การคุ้มครองเงินต้น (กรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) ตัวอย่าง ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง
อันดับความน่าเชื่อถือ	เพิ่มหมายเหตุและคำอธิบายสีแดงท้ายรูป กรณีเสนอขายตราสารที่มีความซับซ้อน ได้แก่ ความคล่องตัว ความคล้ายทุน การไถ่ถอนก่อนกำหนด และการชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยโดยขึ้นกับปัจจัยอ้างอิง
อันดับ "BB+" หรือ "unrated" ⚠️ แนวโน้มเมื่อวันที่..... โดย.....	ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)
รายละเอียดสำคัญอื่น	ตราสารที่มีอายุและอันดับความน่าเชื่อถือเท่ากัน (หรือใกล้เคียงกัน) ให้ผลตอบแทน.....% ต่อปี (ณ วันที่.....) "ตราสารที่มีอายุไม่เต็มปี จะใช้อัตราผลตอบแทนอ้างอิงที่มาจากการคำนวณ
วันที่ออกตราสาร วันที่ครบกำหนดอายุ ประเภทการเสนอขาย ผู้จัดทำหมายเหตุ/ผู้ค้ำนายทะเบียนหุ้นกู้	ความเสี่ยงของผู้ออก
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก	