



## Factsheet

## บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ("ผู้ออกหุ้นกู้" หรือ "บริษัท")

ลักษณะการประกอบธุรกิจ: ให้บริการสินเชื่อทะเบียนรถ สินเชื่อโฉนดที่ดินและสินเชื่อส่วนบุคคลแก่ลูกค้ารายย่อย ที่เป็นบุคคลธรรมดาทั่วไป

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) :  เป็น  ไม่เป็น

เสนอขายหุ้นกู้ระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

"หุ้นกู้ของบริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 9/2566 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568" ("หุ้นกู้")

เสนอขายวันที่ 21 – 22 และ 25 ธันวาคม พ.ศ. 2566

## ลักษณะตราสารหนี้

อายุ:	1 ปี 5 เดือน 15 วัน
อัตราดอกเบี้ย:	คงที่ร้อยละ 4.25% ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย:	ทุกงวด 3 เดือน (โดยงวดการชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายมีระยะเวลา 2 เดือน 15 วัน)
มูลค่าการเสนอขายรวม:	ไม่เกิน [●] บาท
วัตถุประสงค์การใช้เงิน:	[เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน]
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้:	ธนาคาร[กรุงศรีอยุธยา] จำกัด (มหาชน)

## อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้

อันดับ: "BBB+" แนวโน้ม: Stable  
เมื่อวันที่: 20 กันยายน พ.ศ. 2566 โดย: บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

## รายละเอียดสำคัญอื่น

วันออกหุ้นกู้:	วันที่ 26 ธันวาคม พ.ศ. 2566
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้:	วันที่ 10 มิถุนายน พ.ศ. 2568
ประเภทการเสนอขาย:	เสนอขายต่อผู้ลงทุนทั่วไป และ ผู้ลงทุนสถาบัน (เฉพาะบุคคลธรรมดาโดยให้บุคคลธรรมดาที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันจองซื้อในฐานะผู้ลงทุนทั่วไปเท่านั้น)

## ผู้จัดการการจัดจำหน่าย

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)\* ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์ปรีจ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด และ บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)  
\*ซึ่งรวมถึงหน่วยงานขายของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนหุ้นกู้: ธนาคาร[กรุงศรีอยุธยา] จำกัด (มหาชน)

## อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออกหุ้นกู้

อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	30 ก.ย. 66*	2565	2564
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest coverage ratio : ICR) (เท่า)	N/A	3.03	3.74	4.85
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (Interest bearing debt to EBITDA ratio) (เท่า)	N/A	10.40	9.13	7.14
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest bearing debt to equity : IBD/E ratio) (เท่า)	N/A	3.67	3.30	2.71
สัดส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL ratio)	N/A	3.18	2.91	1.39
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	N/A	3.49	4.50	5.63
อัตราการเติบโตของรายได้ (ร้อยละ)	N/A	21.49	25.28	8.73
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (Debt to equity : D/E ratio) <sup>1</sup> (ตามข้อกำหนดสิทธิ)	N/A	3.75	3.40	2.96

<sup>1</sup> ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง \* ได้มีการปรับให้เป็นจำนวนเต็มปี (annualized) ด้วยวิธีย้อนหลัง 12 เดือน ตั้งแต่ไตรมาส 4/2565 – ไตรมาส 3/2566

## ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



## ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

หุ้นกู้ที่มีอายุและอันดับความน่าเชื่อถือเท่ากันให้ผลตอบแทนร้อยละ [●] ต่อปี (ณ วันที่ [●] พ.ศ. 2566) **หมายเหตุ** ตราสารที่มีอายุไม่เต็มปีจะใช้อัตราผลตอบแทนอ้างอิงที่มาจากการคำนวณ

## ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ "หนี้สิน" ต่อ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Debt to Equity Ratio) เป็นอัตราส่วนไม่เกิน 7:1 ณ วันสิ้นงวดบัญชีของแต่ละปี ตลอดอายุของหุ้นกู้

ทั้งนี้ โปรดพิจารณาค่าจำกัดความของ "หนี้สิน" (Debt) และ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Shareholders' Equity) รวมถึงรายละเอียดเพิ่มเติมในข้อ 7.2 (ฉ) ของข้อกำหนดสิทธิ

## ความเสี่ยงของผู้ออกหุ้นกู้

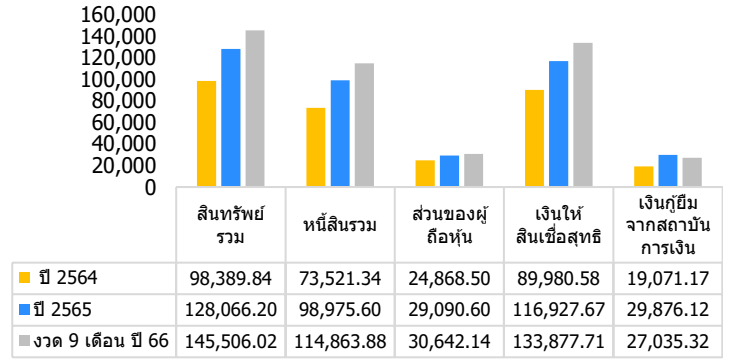
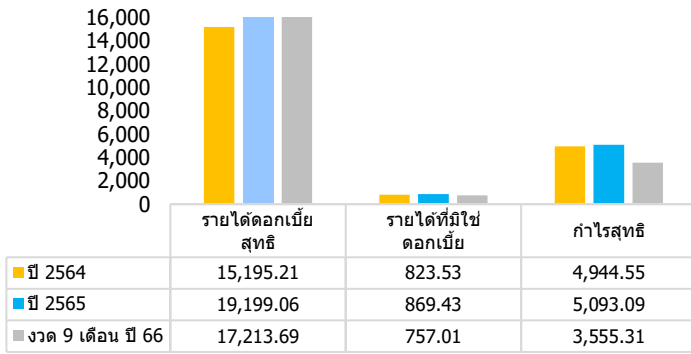
- ความเสี่ยงด้านคุณภาพของลูกค้า** ผู้ออกหุ้นกู้ดำเนินธุรกิจ โดยมุ่งเน้นกลุ่มลูกค้าที่มีรายได้อยู่ในระดับปานกลางถึงน้อยที่ไม่สามารถเข้าถึงบริการสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ ซึ่งลูกค้ากลุ่มดังกล่าวเป็นกลุ่มที่มีรายได้ไม่แน่นอน และอาจส่งผลกระทบต่อโอกาสในการฟื้นตัวชำระหนี้ค่อนข้างสูง ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้อาจได้รับผลกระทบ โดยทำให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของผู้ออกหุ้นกู้เพิ่มสูงขึ้น ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อค่าตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและผลการดำเนินงานได้
- ความเสี่ยงการจากพึ่งพิงการออกตราสารหนี้เป็นหลัก** บริษัทฯ มีการระดมทุนจากการออกหุ้นกู้และตัวแลกเปลี่ยนอย่างต่อเนื่อง โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีมูลค่าหุ้นกู้และตัวแลกเปลี่ยนคงค้างจำนวน 74,959 ล้านบาท และ 5,715 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบริษัทฯ มีแผนจะออกหุ้นกู้ชุดใหม่เพื่อใช้ชำระคืนหุ้นกู้และตัวแลกเปลี่ยนที่จะครบกำหนดไถ่ถอน ดังนั้น หากตลาดตราสารหนี้มีความผันผวน และบริษัทฯ ไม่สามารถเสนอขายหุ้นกู้ได้ตามความต้องการ บริษัทฯ อาจประสบปัญหาด้านสภาพคล่องที่จะนำมาใช้ในชำระคืนหุ้นกู้และตัวแลกเปลี่ยน รวมถึงการขยายธุรกิจปล่อยสินเชื่อให้แก่ลูกค้า และจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของผู้ออกหุ้นกู้ในที่สุด
- ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานอื่น ๆ** อาทิ ความเสี่ยงจากการแข่งขันในอุตสาหกรรมสินเชื่อทะเบียนรถ ความเสี่ยงจากการไม่สามารถติดตามยึดหลักประกันได้ ความเสี่ยงจากการขายทรัพย์สินที่ยึดมาได้ ความเสี่ยงจากการทุจริตของพนักงาน ความเสี่ยงจากการเก็บรักษาข้อมูลและเอกสารสำคัญต่าง ๆ ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงจากโอกาสในการก่อหนี้เพิ่มในอนาคต ความเสี่ยงจากการเข้ามาควบคุมของภาครัฐ การเปลี่ยนแปลงกฎหมายและการพัฒนามาตรฐานบัญชี ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้บริหารหลักในการประกอบธุรกิจ ความเสี่ยงจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 50 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจโลก และ ความเสี่ยงจากอุตสาหกรรมการเกษตรในประเทศ

(โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.1 การประกอบธุรกิจ หัวข้อที่ 3. บัญชีความเสี่ยง ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-PO-BASE และร่างหนังสือชี้ชวน)

หนังสือชี้ชวน  
(filing)

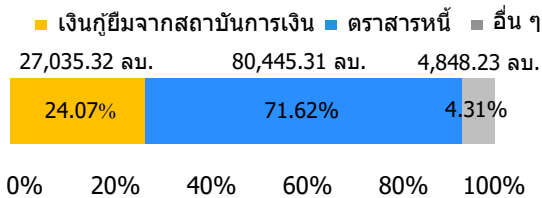


## สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง



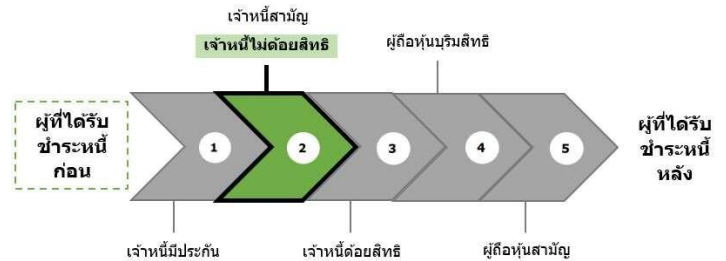
### สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2566



### ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกหุ้นถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



### ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของหุ้นกู้

- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน
- การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้เป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้แนะการซื้อขายตราสารหนี้ที่เสนอขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้
- ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสถานะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
- ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู่จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย

### คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (MTN) และร่างหนังสือชี้ชวน (แบบ 69-PO-BASE) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (MTN) และร่างหนังสือชี้ชวน (แบบ 69-PO-BASE)
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากบริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติและงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ กลุ่มบริษัทของผู้ออกหุ้นกู้ ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิด conflict of interest เช่น ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ กลุ่มบริษัทของผู้ออกหุ้นกู้ มีวงเงินสินเชื่ออยู่กับธนาคารพาณิชย์ในประเทศซึ่งรวมถึงผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ อาจมีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ หรือซื้อขายหรือออกหลักทรัพย์ที่มีการอ้างอิงราคาของหลักทรัพย์ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจปกติของบริษัทหลักทรัพย์ ฉะนั้น ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้มีสถานะเป็นเจ้าหนี้ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ กลุ่มบริษัทของผู้ออกหุ้นกู้ ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดตามทีระบไว้ในข้อ 1.1 ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ส่วนที่ 2 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-PO-PRICING) และร่างหนังสือชี้ชวน
- ธนาคาร[กรุงศรีอยุธยา] จำกัด (มหาชน) (ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) มีสถานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้
- ผู้ออกหุ้นกู้เสนอขายหุ้นกู้จำนวน 2 ชุด โดยหุ้นกู้แต่ละชุดอาจมีอายุของหุ้นกู้ และ/หรือ ระดับความเสี่ยงของหุ้นกู้แตกต่างกัน โดยหุ้นกู้ที่มีอายุมากกว่าจะมีระดับความเสี่ยงที่สูงกว่า



## Factsheet

## บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ("ผู้ออกหุ้นกู้" หรือ "บริษัท")

ลักษณะการประกอบธุรกิจ: ให้บริการสินเชื่อทะเบียนรถ สินเชื่อโฉนดที่ดินและสินเชื่อส่วนบุคคลแก่ลูกค้ารายย่อย ที่เป็นบุคคลธรรมดาทั่วไป

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) :  เป็น  ไม่เป็น

เสนอขายหุ้นกู้ระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

"หุ้นกู้ของบริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 9/2566 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569" ("หุ้นกู้")

เสนอขายวันที่ 21 – 22 และ 25 ธันวาคม พ.ศ. 2566

## ลักษณะตราสารหนี้

อายุ:	2 ปี 5 เดือน 14 วัน
อัตราดอกเบี้ย:	คงที่ร้อยละ 4.40% ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย:	ทุกงวด 3 เดือน (โดยงวดการชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายมีระยะเวลา 2 เดือน 14 วัน)
มูลค่าการเสนอขายรวม:	ไม่เกิน [●] บาท
วัตถุประสงค์การใช้เงิน:	[เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน]
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้:	ธนาคาร[กรุงศรีอยุธยา] จำกัด (มหาชน)

## อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้

อันดับ: "BBB+" แนวโน้ม: Stable  
เมื่อวันที่: 20 กันยายน พ.ศ. 2566 โดย: บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

## รายละเอียดสำคัญอื่น

วันออกหุ้นกู้:	วันที่ 26 ธันวาคม พ.ศ. 2566
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้:	วันที่ 9 มิถุนายน พ.ศ. 2569
ประเภทการเสนอขาย:	เสนอขายต่อผู้ลงทุนทั่วไป และ ผู้ลงทุนสถาบัน (เฉพาะบุคคลธรรมดาโดยให้บุคคลธรรมดาที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันจองซื้อในฐานะผู้ลงทุนทั่วไปเท่านั้น)

## ผู้จัดการการจัดจำหน่าย

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)\* ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด และ บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)  
\*ซึ่งรวมถึงหน่วยงานขายของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนหุ้นกู้: ธนาคาร[กรุงศรีอยุธยา] จำกัด (มหาชน)

## อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออกหุ้นกู้

อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	30 ก.ย. 66*	2565	2564
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest coverage ratio : ICR) (เท่า)	N/A	3.03	3.74	4.85
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (Interest bearing debt to EBITDA ratio) (เท่า)	N/A	10.40	9.13	7.14
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest bearing debt to equity : IBD/E ratio) (เท่า)	N/A	3.67	3.30	2.71
สัดส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL ratio)	N/A	3.18	2.91	1.39
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	N/A	3.49	4.50	5.63
อัตราการเติบโตของรายได้ (ร้อยละ)	N/A	21.49	25.28	8.73
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (Debt to equity : D/E ratio) <sup>1</sup> (ตามข้อกำหนดสิทธิ)	N/A	3.75	3.40	2.96

<sup>1</sup> ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง \* ได้มีการปรับให้เป็นจำนวนเต็มปี (annualized) ด้วยวิธีย้อนหลัง 12 เดือน ตั้งแต่ไตรมาส 4/2565 – ไตรมาส 3/2566

## ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



## ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

หุ้นกู้ที่มีอายุและอันดับความน่าเชื่อถือเท่ากันให้ผลตอบแทนร้อยละ [●] ต่อปี (ณ วันที่ [●] พ.ศ. 2566) **หมายเหตุ** ตราสารที่มีอายุไม่เต็มปีจะใช้อัตราผลตอบแทนอ้างอิงที่มาจากการคำนวณ

## ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้อาจดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ "หนี้สิน" ต่อ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Debt to Equity Ratio) เป็นอัตราส่วนไม่เกิน 7:1 ณ วันสิ้นงวดบัญชีของแต่ละปี ตลอดอายุของหุ้นกู้

ทั้งนี้ โปรดพิจารณาค่าจำกัดความของ "หนี้สิน" (Debt) และ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Shareholders' Equity) รวมถึงรายละเอียดเพิ่มเติมในข้อ 7.2 (ฉ) ของข้อกำหนดสิทธิ

## ความเสี่ยงของผู้ออกหุ้นกู้

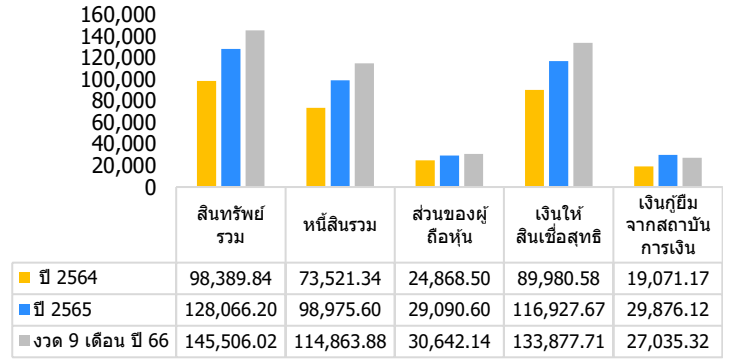
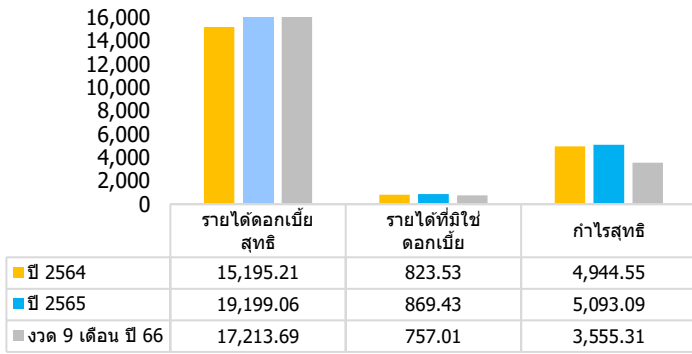
- ความเสี่ยงด้านคุณภาพของลูกหนี้** ผู้ออกหุ้นกู้ดำเนินธุรกิจ โดยมุ่งเน้นกลุ่มลูกค้าที่มีรายได้อยู่ในระดับปานกลางถึงน้อยที่ไม่สามารถเข้าถึงบริการสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ ซึ่งลูกค้ากลุ่มดังกล่าวเป็นกลุ่มที่มีรายได้ไม่แน่นอน และอาจส่งผลทำให้โอกาสในการผิดนัดชำระหนี้ค่อนข้างสูง ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้อาจได้รับผลกระทบ โดยทำให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของผู้ออกหุ้นกู้เพิ่มสูงขึ้น ซึ่งจะส่งผลต่อการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและผลการดำเนินงานได้
- ความเสี่ยงการจากพึ่งพิงการออกตราสารหนี้เป็นหลัก** บริษัทฯ มีการระดมทุนจากการออกหุ้นกู้และตัวแลกเปลี่ยนอย่างต่อเนื่อง โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีมูลค่าหุ้นกู้และตัวแลกเปลี่ยนคงค้างจำนวน 74,959 ล้านบาท และ 5,715 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบริษัทฯ มีแผนจะออกหุ้นกู้ชุดใหม่เพื่อใช้ชำระคืนหุ้นกู้และตัวแลกเปลี่ยนที่จะครบกำหนดไถ่ถอน ดังนั้น หากตลาดตราสารหนี้มีความผันผวน และบริษัทฯ ไม่สามารถเสนอขายหุ้นกู้ได้ตามจำนวนที่ต้องการ บริษัทฯ อาจประสบปัญหาด้านสภาพคล่องที่จะนำมาใช้ในชำระคืนหุ้นกู้และตัวแลกเปลี่ยน รวมถึงการขยายธุรกิจปล่อยสินเชื่อให้แก่ลูกค้า และจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของผู้ออกหุ้นกู้ในที่สุด
- ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานอื่น ๆ** อาทิ ความเสี่ยงจากการแข่งขันในอุตสาหกรรมสินเชื่อทะเบียนรถ ความเสี่ยงจากการไม่สามารถติดตามยึดหลักประกันได้ ความเสี่ยงจากการขายทรัพย์สินที่ยึดมาได้ ความเสี่ยงจากการทุจริตของพนักงาน ความเสี่ยงจากการเก็บรักษาข้อมูลและเอกสารสำคัญต่าง ๆ ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงจากโอกาสในการก่อหนี้เพิ่มในอนาคต ความเสี่ยงจากการเข้ามาควบคุมของภาครัฐ การเปลี่ยนแปลงกฎหมายและการพัฒนามาตรฐานบัญชี ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้บริหารหลักในการประกอบธุรกิจ ความเสี่ยงจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 50 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจโลก และ ความเสี่ยงจากอุตสาหกรรมการเกษตรในประเทศ

(โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.1 การประกอบธุรกิจ หัวข้อที่ 3. บัญชีความเสี่ยง ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-PO-BASE และร่างหนังสือชี้ชวน)

หนังสือชี้ชวน  
(filing)

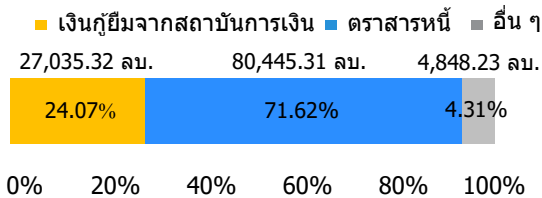


## สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง



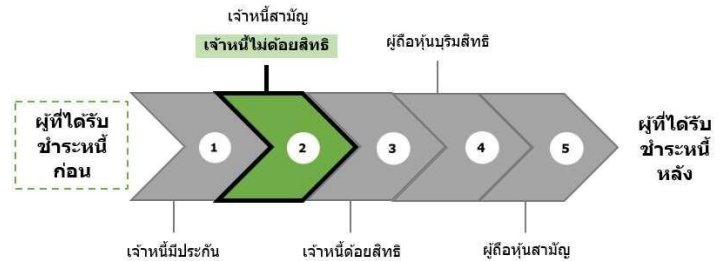
### สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2566



### ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



### ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของหุ้นกู้

- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน
- การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้เป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้แนะการซื้อขายตราสารหนี้ที่เสนอขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้
- ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสถานะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
- ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู่จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย

### คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (MTN) และร่างหนังสือชี้ชวน (แบบ 69-PO-BASE) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (MTN) และร่างหนังสือชี้ชวน (แบบ 69-PO-BASE)
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากบริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติและงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ กลุ่มบริษัทของผู้ออกหุ้นกู้ ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิด conflict of interest เช่น ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ กลุ่มบริษัทของผู้ออกหุ้นกู้ มีวงเงินสินเชื่ออยู่กับธนาคารพาณิชย์ในประเทศซึ่งรวมถึงผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ อาจมีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ หรือซื้อขายหรือออกหลักทรัพย์ที่มีการอ้างอิงราคาของหลักทรัพย์ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจปกติของบริษัทหลักทรัพย์ ฉะนั้น ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้มีสถานะเป็นเจ้าหนี้ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ กลุ่มบริษัทของผู้ออกหุ้นกู้ ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดตามทีระบไว้ในข้อ 1.1 ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ส่วนที่ 2 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-PO-PRICING) และร่างหนังสือชี้ชวน
- ธนาคาร[กรุงศรีอยุธยา] จำกัด (มหาชน) (ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) มีสถานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้
- ผู้ออกหุ้นกู้เสนอขายหุ้นกู้จำนวน 2 ชุด โดยหุ้นกู้แต่ละชุดอาจมีอายุของหุ้นกู้ และ/หรือ ระดับความเสี่ยงของหุ้นกู้แตกต่างกัน โดยหุ้นกู้ที่มีอายุมากกว่าจะมีระดับความเสี่ยงที่สูงกว่า