



Factsheet

บริษัท บริหารสินทรัพย์ ไท คลับ แคปิตอล จำกัด (มหาชน) (“ผู้ออกหุ้นกู้” หรือ “KCCAMC”)

ลักษณะการประกอบธุรกิจ จัดหาและการบริหารจัดการสินทรัพย์โดยคุณภาพ รวมถึงการบริหารจัดการทรัพย์สินรอการขาย และการปรับปรุงทรัพย์สินรอการขายเพื่อจำหน่าย

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : เป็น ไม่เป็น

เสนอขาย หุ้นกู้ระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ต่อยสิทธิ์ ไม่มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน “หุ้นกู้ของบริษัท บริหารสินทรัพย์ ไท คลับ แคปิตอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน”
เสนอขายระหว่างวันที่ 13 - 14 และ 17 มิถุนายน พ.ศ. 2567

ลักษณะตราสาร

อายุ	2 ปี
อัตราดอกเบี้ย	คงที่ 6.25% ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย	จ่ายดอกเบี้ยทุก ๆ 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด	ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยสามารถใช้สิทธิหลังจาก 6 เดือนนับจากวันออกหุ้นกู้ และทุก ๆ ระยะเวลา 3 เดือน ในวันกำหนดชำระดอกเบี้ย
มูลค่าการเสนอขายรวม	ไม่เกิน [●] ล้านบาท
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	เพื่อใช้ในการจัดหาสินทรัพย์ด้วยคุณภาพและทรัพย์สินรอการขาย 0 - [●] ล้านบาท ภายในปี 2567 และเพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ 0 - [●] ล้านบาท ภายในปี 2568

อันดับความน่าเชื่อถือ

-ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ-

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	18 มิถุนายน 2567
วันที่ครบกำหนดอายุ	18 มิถุนายน 2569
ประเภทการเสนอขาย	ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดจำหน่าย	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ฟาย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด
นายทะเบียนหุ้นกู้	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (interest coverage ratio : ICR) (เท่า) ²	N/A	5.36	3.93	2.71
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (interest bearing debt to EBITDA ratio) (เท่า) ¹	N/A	2.96	3.49	5.99
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (debt to equity : D/E ratio) (เท่า) ¹	N/A	0.60	0.58	0.97
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (interest bearing debt to equity : IBD/E ratio) (เท่า) ¹	N/A	0.54	0.42	0.92
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ) ²	N/A	11.20	10.58	8.80
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ) ²	N/A	18.70	16.75	15.66

หมายเหตุ ¹ ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

² ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

-ไม่มีข้อมูล-

ความเสี่ยงของผู้ออก

1. ความเสี่ยงจากความสามารถในการบริหารจัดการสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของบริษัทฯ และความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้
บริษัทฯ มีความเสี่ยงหากบริษัทฯ ไม่สามารถเจรจาปรับปรุงโครงสร้างหนี้ หรือภายหลังปรับปรุงโครงสร้างหนี้แล้วลูกหนี้ไม่สามารถจ่ายชำระเงินตามเงื่อนไขที่ตกลงกัน รวมถึงการดำเนินการผ่านกระบวนการทางศาลแล้วเกิดความล่าช้าหรือหลักประกันไม่ค้ำประกันหนี้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ไม่ได้มุ่งเน้นเฉพาะการบริหารจัดการภายหลังจากได้สินทรัพย์โดยคุณภาพมาแล้วเท่านั้น แต่บริษัทฯ ให้ความสำคัญตั้งแต่ขั้นตอนการคัดเลือกลงทุนในสินทรัพย์โดยคุณภาพ โดยในการพิจารณาเขาประเมินข้อสินทรัพย์โดยคุณภาพแต่ละครั้ง บริษัทฯ จะต้องดำเนินการสอบถามข้อมูล (Due Diligence) ของสินทรัพย์โดยคุณภาพอย่างละเอียดรอบคอบ

2. ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของบริษัทฯ
ณ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีลูกหนี้ที่จัดเป็นลูกหนี้รายใหญ่ตามนโยบายการกระจุกตัวของลูกหนี้ที่ต้องติดตามดูแลมากกว่าปกติจำนวน 1 ราย ซึ่งเป็นลูกหนี้สินเชื่อธุรกิจที่มีหลักประกัน ซึ่งอยู่ระหว่างการบังคับคดี และบางส่วนรอรับเงินในกรมบังคับคดี หากความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้รายใหญ่ลดลง และมูลค่าหลักประกันไม่ครอบคลุมราคาหุ้น อาจทำให้บริษัทฯ ได้รับชำระหนี้ไม่ครอบคลุมราคาหุ้น ดังนั้น บริษัทฯ จึงเน้นให้มีการติดตามลูกหนี้สินเชื่อรายใหญ่ที่มีการกระจุกตัวอย่างใกล้ชิด และจัดให้มีการประเมินและติดตามมูลค่าหลักประกันอย่างสม่ำเสมอ

3. ความเสี่ยงจากการจัดซื้อลูกหนี้สินเชื่อธุรกิจที่ไม่มีหลักประกัน
เนื่องจากสัดส่วนลูกหนี้หลักของบริษัทฯ เป็นประเภทสินเชื่อธุรกิจซึ่งโดยส่วนใหญ่ไม่มีหลักประกัน หากเกิดเหตุการณ์ที่ลูกหนี้ไม่สามารถชำระหนี้ให้กับบริษัทฯ ได้ บริษัทฯ จะต้องดำเนินการฟ้องร้อง เพื่อบังคับคดีกับทรัพย์สินอื่นของลูกหนี้ ซึ่งต้องใช้เวลาในการดำเนินการและอาจกระทบต่อกระแสเงินสดรับในอนาคต จึงอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการจ่ายชำระคืนหนี้เงินกู้/หุ้นกู้และดอกเบี้ยให้กับผู้ถือหุ้น/ผู้ถือหุ้นกู้

4. ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ อยู่ระหว่างการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

บริษัทฯ อยู่ระหว่างการดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (แผนปรับโครงสร้างฯ) ที่ได้รับอนุมัติจากประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2566 เมื่อวันที่ 11 กันยายน 2566 โดยการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้ง เพื่อทำข้อเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้น และบริษัทโฮลดิ้งจะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเป็นการชำระค่าหุ้นของบริษัทฯ ในอัตราแลกเปลี่ยน เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทโฮลดิ้ง ซึ่งปัจจุบัน แผนดังกล่าวอยู่ในขั้นตอนการเสนอขายและเสนอซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งจะมีระยะเวลาดำเนินการตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2567 - 12 มิถุนายน 2567 รวมทั้งสิ้น 30 วันทำการ ทั้งนี้ ภายหลังจากการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นและตลาดหลักทรัพย์ มาอี รับหุ้นบริษัทโฮลดิ้งเข้าจดทะเบียน บริษัทโฮลดิ้งจะเข้าจดทะเบียนแทนหุ้นของบริษัทฯ ที่จะถูกเพิกถอนในวันเดียวกัน ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าว อาจมีค่าใช้จ่ายบางส่วนที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้างฯ ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว (One-time Expense) ไม่ส่งผลกระทบต่อฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในระยะยาว ทั้งนี้ หากบริษัทฯ ดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้างสำเร็จ บริษัทฯ ยังคงมีสภาพคล่อง และความสามารถในการชำระหนี้ จากการที่บริษัทฯ มีรายได้จากการประกอบธุรกิจบริหารสินทรัพย์จากการประกอบธุรกิจบริหารสินทรัพย์ได้เหมือนเดิมทุกประการ

(ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรพิจารณาข้อมูลเพิ่มเติมตามแบบ Filing ส่วนที่ 3.2.2 การบริหารจัดการความเสี่ยง)

หนังสือชี้ชวน (filing) SCAN HERE



ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

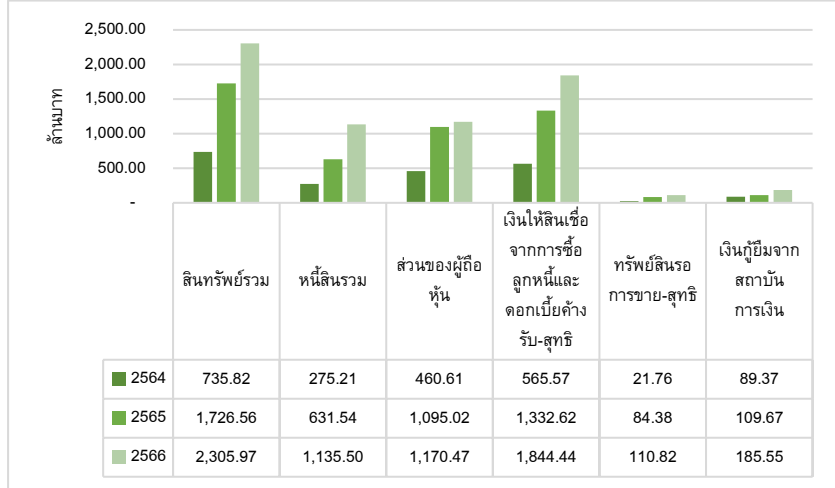
บริษัทฯ จะดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD/E*) ตามนิยามในข้อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้น ในอัตราส่วนไม่เกิน 2.5 : 1 ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายไตรมาสหรือวันสิ้นปีบัญชี โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีอัตราส่วนดังกล่าวอยู่ที่ 0.92 เท่า

หมายเหตุ* IBD/E คำนวณจาก ผลรวมของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่ออก หนี้สินตามสัญญาเช่า หาดด้วยส่วนของผู้ถือหุ้น

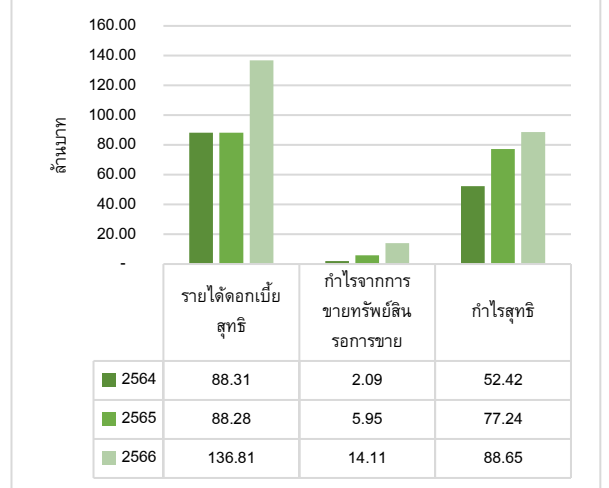
(ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรพิจารณาข้อมูลเพิ่มเติมตามข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นคู่สำหรับ "หุ้นกู้ของบริษัท บริหารสินทรัพย์ โนท คลับ แคมป์คอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ครอบคลุมตั้งแต่เดือนมี.ค. 2569 ซึ่งผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิไถถอนหุ้นก่อนวันครบกำหนดไถถอน" ข้อที่ 7.3 หน้าที่งดเว้นกระทำการ)

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลดำเนินการจริง

งบแสดงฐานะทางการเงิน



งบกำไรขาดทุน



สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ถือ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

■ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ■ ตราสารหนี้ ■ อื่นๆ*

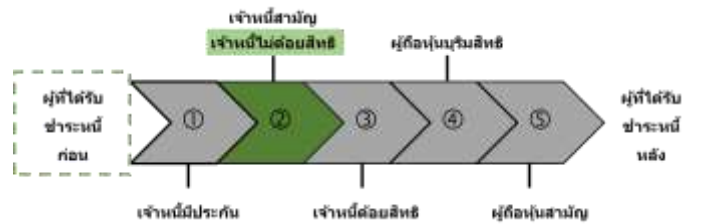


0.00% 20.00% 40.00% 60.00% 80.00% 100.00%

หมายเหตุ* รายการหนี้สินอื่นๆ ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่า

ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

ลักษณะพิเศษของตราสาร : ผู้ออกหุ้นกู้สามารถไถถอนหุ้นกู้ได้ก่อนกำหนด (Callable)

ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร :

- เนื่องจากตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถถอนในตลาดรองนั้นอาจจะได้รับมูลค่าเสนอขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นก็จะไม่สามารถขายหรือโอนหุ้นกู้ให้แก่บุคคลใด ๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนหุ้นกู้ได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ตราสารอาจมีผลตอบแทนสูง แต่ก็มีความเสี่ยงที่สูงเช่นกัน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผู้ถือหุ้นที่มีความเสี่ยงที่จะเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงจากการลงทุนในตราสารที่เสนอขาย หากผู้ออกตราสารใช้สิทธิไถถอนในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลงต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของตราสาร

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (Filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (Filing)
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น โดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาต
- บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด ในฐานะผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้ ในฐานะที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินของผู้ออกหุ้นกู้ด้วย