

แบบทดสอบความรู้ผู้ลงทุนเกี่ยวกับตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อมีการเลิกบริษัท (net capital bond)

แบบทดสอบความรู้ชุดนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยให้ท่านทำความเข้าใจ ลักษณะความเสี่ยงของตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อมีการเลิกบริษัท (net capital bond: “NC bond”) ก่อนตัดสินใจลงทุน เนื่องจากตราสาร NC bond เป็นหุ้นกู้ที่ให้ผลตอบแทนค่อนข้างสูง และมีลักษณะพิเศษหลายประการ ดังนั้นจึงขอให้ท่านทำแบบทดสอบความรู้นี้ด้วยตนเอง และเลือกคำตอบที่ท่านคิดว่าถูกต้องที่สุดเพียง

1 คำตอบ

ลักษณะของ ผู้ลงทุนที่เหมาะสม จะลงทุนในตราสาร NC bond

- ข้อ 1 **คำถาม** ท่านต้องการลงทุนในตราสาร NC bond เนื่องจาก
- (1) ต้องการผลตอบแทนที่สูงและยินดีที่จะรับความเสี่ยงที่สูงมากกว่าหุ้นกู้ทั่วไป
 - (2) ต้องการกระจายการลงทุนในตราสารที่หลากหลาย และแบ่งเงินบางส่วนลงทุนในตราสาร NC bond
 - (3) ต้องการลงทุนและไถ่ถอนเงินต้นคืนในช่วงเวลา 1-5 ปี
 - (4) ถูกต้องทั้งข้อ (1) และ (2)

ข้อจำกัดในการเปลี่ยนมือ ของตราสาร NC bond

- ข้อ 2 **คำถาม** หากท่านลงทุนในตราสาร NC bond ต่อมาต้องการใช้เงินอย่างเร่งด่วน และอยากขายตราสาร NC bond ดังกล่าว ท่านจะอย่างไร
- (1) ติดต่อคนขาย (ธนาคาร หรือบริษัทหลักทรัพย์) แต่อาจขายไม่ได้ทันที หรืออาจขายได้ในราคาต่ำกว่าที่ซื้อ
 - (2) ขายตราสาร NC bond ดังกล่าวในตลาดหลักทรัพย์ โดยราคาขึ้นอยู่กับผู้ซื้อและผู้ขายตกลง
 - (3) ขายคืนตราสาร NC bond ให้ผู้ออกตราสารโดยได้รับเงินต้นและผลตอบแทนเต็มจำนวน
 - (4) ไม่สามารถขายต่อได้จนกว่าผู้ออกตราสารจะเลิกกิจการ

Perpetual ไม่มีกำหนดอายุไถ่ถอน

ข้อ 3

คำถาม เมื่อท่านลงทุนในตราสาร NC bond แล้ว ท่านจะได้รับเงินต้นคืนเมื่อ...

- (1) ผู้ออกตราสารเล็กกิจการ
- (2) ผู้ออกตราสาร NC bond ใช้สิทธิไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (call option)
- (3) ท่านขอใช้สิทธิไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด
- (4) ถูกต้องทั้งข้อ (1) และ (2)

ด้อยสิทธิ กว่าเจ้าหนี้สามัญอื่น

ข้อ 4

คำถาม หากผู้ออกตราสาร NC bond ล้มละลาย ท่านในฐานะผู้ถือตราสาร NC bond จะได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยเมื่อใด

- (1) ภายหลังเจ้าหนี้การค้า
- (2) ภายหลังผู้ถือหุ้นที่ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน
- (3) ภายหลังผู้ถือหุ้นสามัญ (common stock)
- (4) ถูกต้องทั้งข้อ (1) และ (2)

เลื่อนการจ่ายดอกเบี้ย ได้หากมีปัญหาสภาพคล่องในการประกอบธุรกิจ

ข้อ 5

คำถาม ผู้ออกตราสาร NC bond สามารถกำหนดเงื่อนไขเลื่อนหรือยกเลิกการจ่ายดอกเบี้ยได้ เมื่อใด

- (1) ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Capital) ได้
- (2) ผิดนัดชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์ต่อสำนักหักบัญชีหรือต่อลูกค้า เว้นแต่การผิดนัดดังกล่าวไม่ได้เกิดจากปัญหาฐานะทางการเงินหรือการขาดสภาพคล่องของบริษัทหลักทรัพย์หรือผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว
- (3) ผู้ออกตราสาร NC bond สามารถพิจารณาเลื่อนหรือยกเลิกการจ่ายดอกเบี้ยตามดุลยพินิจ ไม่จำกัดเวลาและจำนวนครั้ง
- (4) ถูกต้องทั้งข้อ (1) และ (2)

ไถ่ถอนคืนก่อนกำหนดได้ (callable)

ข้อ 6

คำถาม หากผู้ออกตราสาร NC bond ไถ่ถอนตราสาร NC bond คืนก่อนกำหนด ผู้ลงทุนจะได้รับผลอย่างไร

- (1) ได้รับเงินต้นคืนรวมถึงดอกเบี้ย ณ วันที่ไถ่ถอน
- (2) มีความเสี่ยงจากการนำเงินไปลงทุนต่อ (Reinvestment Risk) ในกรณีที่ท่านนำเงินที่ได้รับจากการไถ่ถอนไปลงทุนต่อแล้วได้รับดอกเบี้ยตอบแทนน้อยลง
- (3) ไม่ขาดทุน โดยได้รับเงินต้น และผลตอบแทนตามที่คาดหวังไว้
- (4) ข้อ (1) และ (2) ถูกต้อง

- ข้าพเจ้าขอรับรองว่า ข้าพเจ้าได้ทำแบบทดสอบความรู้ข้างต้นด้วยตนเอง ทั้งนี้ ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของตราสาร NC bond ความเสี่ยง และผลตอบแทนที่เกี่ยวข้องกับตราสาร NC bond นั้น ๆ เป็นอย่างดีแล้ว และข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของผู้ออกตราสารทุกประการ

ลายมือชื่อผู้ลงทุน

(.....)