

แบบทดสอบความรู้ผู้ลงทุนเกี่ยวกับตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน (subordinated perpetual bond)

แบบทดสอบความรู้ชุดนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยให้ท่านทำความเข้าใจ ลักษณะความเสี่ยงของตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน (“ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ”) ก่อนตัดสินใจลงทุน เนื่องจาก ตราสารหนี้ด้อยสิทธิฯ เป็นหุ้นกู้ที่ให้ผลตอบแทนค่อนข้างสูง และมีลักษณะพิเศษหลายประการ ดังนั้นจึงขอให้ท่านทำแบบทดสอบความรู้นี้ด้วยตนเอง และ เลือกคำตอบที่ท่านคิดว่าถูกต้องที่สุดเพียง 1 คำตอบ

ลักษณะของผู้ลงทุนที่เหมาะสมจะลงทุนในตราสารหนี้ด้อยสิทธิฯ (subordinated perpetual bond)

- ข้อ 1 **คำถาม** ท่านต้องการลงทุนในตราสารหนี้ด้อยสิทธิฯ (subordinated perpetual bond) เนื่องจาก
- (1) ต้องการผลตอบแทนที่สูง และยินดีที่จะรับความเสี่ยงที่สูงมากกว่าหุ้นทั่วไป
 - (2) ต้องการกระจายการลงทุนในตราสารที่หลากหลาย และแบ่งเงินบางส่วนลงทุนในตราสารหนี้ด้อยสิทธิฯ
 - (3) ต้องการลงทุนและไถ่ถอนเงินต้นคืนในช่วงเวลา 1-5 ปี
 - (4) ถูกต้องทั้งข้อ (1) และ (2)

ข้อจำกัดในการเปลี่ยนมือ ของตราสารหนี้ด้อยสิทธิฯ

- ข้อ 2 **คำถาม** หากท่านลงทุนในตราสารหนี้ด้อยสิทธิฯ ต่อมาต้องการใช้เงินอย่างเร่งด่วน และอยากขายตราสารหนี้ด้อยสิทธิฯ ดังกล่าว ท่านจะอย่างไร
- (1) ติดต่อคนขาย (ธนาคาร หรือบริษัทหลักทรัพย์) แต่อาจขายไม่ได้ทันที หรืออาจขายได้ในราคาต่ำกว่าที่ซื้อ
 - (2) ขายตราสารหนี้ด้อยสิทธิฯ ดังกล่าวในตลาดหลักทรัพย์ โดยราคาขึ้นอยู่กับผู้ซื้อและผู้ขายตกลง
 - (3) ขายคืนตราสารหนี้ด้อยสิทธิฯ ให้ผู้ออกตราสาร โดยได้รับเงินต้นและผลตอบแทนเต็มจำนวน
 - (4) ไม่สามารถขายต่อได้จนกว่าผู้ออกตราสารจะเลิกกิจการ

Perpetual ไม่มีกำหนดอายุไถ่ถอน

ข้อ 3 คำถาม เมื่อท่านลงทุนในตราสารหนี้ด้อยสิทธิฯ แล้ว ท่านจะได้รับเงินต้นคืนเมื่อ...

- (1) ผู้ออกตราสารจะเลิกกิจการ
- (2) ผู้ออกตราสารหนี้ด้อยสิทธิฯ ใช้สิทธิไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (call option)
- (3) ท่านขอใช้สิทธิไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด
- (4) ถูกต้องทั้งข้อ (1) และ (2)

ด้อยสิทธิ กว่าเจ้าหนี้สามัญอื่น (subordinated)

ข้อ 4 คำถาม หากผู้ออกตราสารหนี้ด้อยสิทธิฯ ล้มละลาย ท่านในฐานะผู้ถือตราสารหนี้ด้อยสิทธิฯ จะได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยเมื่อใด

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

เลื่อนการจ่ายดอกเบี้ยได้ตามดุลยพินิจ

ข้อ 5 คำถาม ผู้ออกตราสารหนี้ด้อยสิทธิฯ สามารถกำหนดเงื่อนไขเลื่อนการจ่ายดอกเบี้ยไปได้เรื่อยๆ ตามดุลยพินิจไม่จำกัดเวลาและจำนวนครั้ง ใช่หรือไม่

- (1) ใช่
- (2) ไม่ใช่

ไถ่ถอนคืนก่อนกำหนดได้ (callable)

ข้อ 6 คำถาม หากผู้ออกตราสารหนี้ด้อยสิทธิฯ ไถ่ถอนตราสารหนี้ด้อยสิทธิฯ คืนก่อนกำหนด ผู้ลงทุนจะได้รับผลอย่างไร

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

การผิดนัดไปัว (cross-default)

ข้อ 7 คำถาม หากบริษัทผู้ออกตราสารมีการผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้ชุดอื่น หรือเจ้าหนี้ประเภทอื่น ๆ จะถือว่าผู้ออกตราสารผิดนัดชำระหนี้ในหุ้นกู้นี้ (cross-default) ดังนั้น ท่านจะไม่มีสิทธิเรียกร้องให้บริษัทผู้ออกตราสารต้องชำระคืนเงินต้นก่อนกำหนด และท่านต้องถือตราสารหนี้ด้วยสิทธิฯ ไปจนกว่าจะเข้าเงื่อนไขการไถ่ถอนตราสารหนี้ด้วยสิทธิฯ ใช่หรือไม่

- (1) ใช่
- (2) ไม่ใช่

ข้าพเจ้าขอรับรองว่า ข้าพเจ้าได้ทำแบบทดสอบความรู้ข้างต้นด้วยตนเอง ทั้งนี้ ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของตราสารหนี้ด้วยสิทธิฯ ความเสี่ยง และผลตอบแทนที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ด้วยสิทธิฯ นั้น ๆ เป็นอย่างดีแล้ว และข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของผู้ออกตราสารทุกประการ

ลายมือชื่อผู้ลงทุน

(.....)