

## แบบทดสอบความรู้ผู้ลงทุนเกี่ยวกับตราสาร Basel III tier I และ IC Bond tier I

แบบทดสอบความรู้ชุดนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อทดสอบว่าท่านทราบถึงลักษณะ ความเสี่ยง และผลตอบแทนของตราสาร Basel III tier I และ IC Bond tier I ซึ่งมีความซับซ้อนและความเสี่ยงสูงกว่าตราสารประเภทอื่น ๆ มากเพียงใด เพื่อใช้ประเมินว่าท่านควรลงทุนในตราสารดังกล่าวหรือไม่ ดังนั้น เพื่อให้มั่นใจว่าท่านมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับตราสาร Basel III tier I และ IC Bond tier I อย่างแท้จริง ขอให้ท่านทำแบบทดสอบความรู้นี้ด้วยตนเอง และทำเครื่องหมายหน้าข้อที่ท่านเห็นว่าถูกต้อง/เหมาะสม (ในแต่ละข้อเลือกได้มากกว่า 1 ข้อ)

### ความเข้าใจและความพร้อมในการรับความเสี่ยงของการลงทุนในตราสาร Basel III หรือ IC Bond

ข้อ 1.

**คำถาม** ท่านมีลักษณะใดต่อไปนี้

- 1) ต้องการผลตอบแทนสูง และยินดีที่จะรับความเสี่ยงที่สูงขึ้นมากกว่าหุ้นกู้ทั่วไป
- 2) เชื่อมั่นในการกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) จึงมั่นใจว่าการลงทุนในตราสาร Basel III หรือ IC Bond มีความเสี่ยงต่ำไม่แตกต่างจากเงินฝากธนาคารพาณิชย์ (เฉพาะกรณี Basel III)
- 3) ยอมรับความเสี่ยงได้ต่ำและกลัวการขาดทุน
- 4) นำเงินออมที่เก็บไว้เป็นค่ารักษาพยาบาลในกรณีฉุกเฉินมาลงทุนในตราสาร Basel III หรือ IC Bond
- 5) มีพอร์ตการลงทุนหลากหลาย โดยแบ่งเงินลงทุนเพียงบางส่วนเพื่อมาลงทุนในตราสาร Basel III หรือ IC Bond
- 6) มีเงินออมสำหรับการลงทุนก้อนหนึ่ง และนำเงินก้อนดังกล่าวทั้งหมดมาลงทุนในตราสาร Basel III หรือ IC Bond
- 7) เมื่อลงทุนในตราสาร Basel III หรือ IC Bond ไปแล้ว มีการติดตามผลการดำเนินการ หรือข้อมูลที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์อย่างต่อเนื่อง เช่น กำไร/ขาดทุนสะสม อัตรา Non-Performing Loan อัตรา Loan to Deposit Ratio อัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง เป็นต้น กรณี IC Bond มีการติดตามข้อมูลสำคัญของบริษัทประกันอย่างต่อเนื่อง เช่น อัตราเงินกองทุนต่อเงินลงทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย (CAR ratio) สินทรัพย์ลงทุนต่อสำรองประกันภัย อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น เป็นต้น

### ความสามารถในการขายตราสารและอายุตราสาร

ข้อ 2.

**คำถาม** หากท่านลงทุนในตราสาร Basel III หรือ IC Bond แล้วต่อมาต้องการใช้เงินอย่างเร่งด่วน และอยากขายตราสารดังกล่าว ท่านจะทำอย่างไร

- 1) ติดต่อผู้ค้าตราสารหนี้ แต่อาจจะขายไม่ได้ทันทีในเวลาที่ต้องการ หรืออาจขายได้ในราคาต่ำ
- 2) ขายตราสารดังกล่าวในตลาดหลักทรัพย์ แต่ราคาขึ้นอยู่กับความพอใจของผู้ซื้อและผู้ขาย
- 3) ขายคืนธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันผู้ออกตราสารโดยได้รับเงินต้นและผลตอบแทนเต็มจำนวน
- 4) ขายตราสารดังกล่าวคืนให้ธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันผู้ออกตราสาร โดยถูกลดดอกเบี้ยเหลือเท่ากับดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์
- 5) ขายคืนธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันผู้ออกตราสารโดยได้รับเฉพาะเงินต้นคืน

ข้อ 3.	<p><b>คำถาม</b> เมื่อท่านลงทุนในตราสาร Basel III tier I หรือ IC Bond tier I ท่านจะได้รับเงินต้นคืนเมื่อ .....</p> <p>— 1) ผู้ออกตราสารเล็กกิจการ</p> <p>— 2) ผู้ออกตราสารใช้สิทธิไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (call option)</p> <p>— 3) ท่านขอใช้สิทธิไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด</p>
--------	--

**การร่วมรับผลขาดทุนของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกัน**

ข้อ 4.	<p><b>คำถาม</b> ท่านคิดว่าตราสาร Basel III หรือ IC Bond เหมือน/แตกต่างกับหุ้นกู้ประเภทอื่น ๆ อย่างไร</p> <p>— 1) หากธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันล้มละลาย ผู้ลงทุนในตราสาร Basel III หรือ IC Bond และผู้ลงทุนในหุ้นกู้ด้อยสิทธิจะได้รับชำระหนี้หลังเจ้าหนี้สามัญและผู้ฝากเงินของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกัน</p> <p>— 2) ดอกเบี้ยของตราสาร Basel III หรือ IC Bond จะสูงกว่าหุ้นกู้ด้อยสิทธิของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันนั้น แต่ตราสาร Basel III หรือ IC Bond มีความเสี่ยงต่ำกว่าหุ้นกู้ด้อยสิทธิทั่วไป</p> <p>— 3) กรณีตราสาร Basel III หรือ IC Bond สิทธิในการแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ เป็นของผู้ถือตราสาร แต่กรณีหุ้นกู้แปลงสภาพ สิทธิในการแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ เป็นของผู้ออกตราสาร</p> <p>— 4) การแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญมักเกิดขึ้นเมื่อผู้ออกมีผลประกอบการดีและราคาหุ้นสามัญเพิ่มสูงขึ้น ในขณะที่การแปลงสภาพตราสาร Basel III หรือ IC Bond เป็นหุ้นสามัญมักเกิดเมื่อธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกัน ผู้ออกตราสาร ประสบปัญหาทางการเงินและราคาหุ้นสามัญลดต่ำลง</p> <p>— 5) ธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันสามารถกำหนดเงื่อนไขพิเศษที่จะไม่จ่ายเงินต้นรวมทั้งดอกเบี้ยของตราสาร Basel III หรือ IC Bond โดยผู้ลงทุนไม่มีสิทธิที่จะฟ้องร้องใด ๆ ทั้งสิ้น</p> <p>— 6) ธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกัน สามารถกำหนดเงื่อนไขพิเศษที่จะไม่จ่ายเงินต้นรวมทั้งดอกเบี้ยของตราสาร Basel III หรือ IC Bond โดยไม่ถือเป็นเหตุของการผิดนัดชำระหนี้ได้</p> <p>— 7) หากธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) หรือ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) เข้าให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกัน ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสาร Basel III หรือ IC Bond ในขณะที่ผู้ลงทุนในหุ้นกู้ประเภทอื่น ๆ รวมถึงหุ้นกู้ด้อยสิทธิทั่วไปยังคงได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามปกติ</p>
--------	--

ผลกระทบจากการกำหนดราคาแปลงสภาพขั้นต่ำ (floor conversion price Bond - FCP)

เฉพาะกรณี convert to equity

ข้อ 5. สมมติท่านซื้อตราสาร Basel III หรือ IC Bond แบบแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง เป็นจำนวน 1 ล้านบาท ราคาตลาดของหุ้นสามัญ ณ ช่วงออกตราสาร Basel III หรือ IC Bond ของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันนั้น มีราคา 100 บาท โดยตราสาร Basel III หรือ IC Bond กำหนด FCP 50% เท่ากับ 50 บาท ต่อมาธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันดังกล่าวประสบปัญหาทางการเงินและทางการเข้ามาอัดฉีดเงิน

5.1 **คำถาม** หากราคาตลาดของหุ้นสามัญของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันนั้น ลดลงเหลือ 10 บาท ท่านคิดว่าจะเกิดอะไรขึ้นกับเงินลงทุนของท่าน

- \_\_\_ 1) ไม่เกิดอะไรขึ้นเลย และยังคงถือตราสาร Basel III หรือ IC Bond เป็นจำนวน 1 ล้านบาท **เช่นเดิม**
- \_\_\_ 2) ได้รับหุ้นจำนวน 100,000 หุ้น (1 ล้านบาท / 10 บาท) **จึงเสมอตัว**
- \_\_\_ 3) ได้รับหุ้นจำนวน 20,000 หุ้น (1 ล้านบาท / 50 บาท) โดยมีมูลค่าหุ้นรวมเพียง 200,000 บาท (20,000 หุ้น \* 10 บาท) **จึงขาดทุน 800,000 บาท**

5.2 **คำถาม** หากราคาตลาดของหุ้นสามัญของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกัน เท่ากับ 62.50 บาท ท่านคิดว่าจะเกิดอะไรขึ้นกับเงินลงทุนของท่าน

- \_\_\_ 1) ไม่เกิดอะไรขึ้นเลยและยังคงถือตราสาร Basel III หรือ IC Bond จำนวน 1 ล้านบาท **เช่นเดิม**
- \_\_\_ 2) ได้รับหุ้นจำนวน 20,000 หุ้น (1 ล้านบาท / 50 บาท) โดยมีมูลค่าหุ้นรวม 1,250,000 บาท (20,000 หุ้น \* 62.50 บาท) **จึงได้กำไร 250,000 บาท**
- \_\_\_ 3) ได้รับหุ้นจำนวน 16,000 หุ้น (1 ล้านบาท / 62.50 บาท) มูลค่าหุ้นรวม 1,000,000 บาท **จึงเสมอตัว**

5.3 **คำถาม** ท่านคิดว่าข้อกำหนด FCP สูง/ต่ำ ดีกับท่านหรือไม่ อย่างไร

- \_\_\_ 1) FCP สูง ดีกับผู้ลงทุน เนื่องจากตราสาร Basel III หรือ IC Bond ถูกแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ ด้วยราคาแปลงสภาพที่แพง
- \_\_\_ 2) FCP ต่ำ ดีกับผู้ลงทุน เนื่องจากตราสาร Basel III หรือ IC Bond ถูกแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ ด้วยราคาแปลงสภาพที่ถูก
- \_\_\_ 3) FCP สูง ดีกับผู้ลงทุน เนื่องจากผู้ลงทุนจะได้รับหุ้นสามัญจากการแปลงสภาพตราสารในจำนวนมากขึ้น
- \_\_\_ 4) FCP ต่ำ ดีกับผู้ลงทุน เนื่องจากผู้ลงทุนจะได้รับหุ้นสามัญจากการแปลงสภาพตราสารในจำนวนมากขึ้น
- \_\_\_ 5) การกำหนด FCP ทำให้ผู้ลงทุนทราบตั้งแต่ต้นว่าจำนวนหุ้นสูงสุดที่ตนจะได้รับ หากเกิดเหตุการณ์ที่ทำให้ถูกบังคับแปลงสภาพ

สำหรับผู้ลงทุนรายใหญ่ : การร่วมรับผลขาดทุนของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกัน (คำถามเพิ่มเติม)

ข้อ 6	<p>คำถาม ในการลงทุนในตราสาร Basel III หรือ IC Bond ท่านอาจต้องร่วมรับผลขาดทุนของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกัน ด้วยวิธีใดบ้างต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"><li>_____ 1) ถูกบังคับแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ</li><li>_____ 2) ถูกบังคับให้ลดมูลค่า หรือ ปลดหนี้</li><li>_____ 3) ถูกบังคับให้ลงทุนในตราสารเพิ่ม</li><li>_____ 4) ถูกบังคับให้ขยายอายุตราสาร</li></ul>
ข้อ 7.	<p>คำถาม ท่านคิดว่าผลขาดทุนสูงสุดจากการลงทุนในตราสาร Basel III หรือ IC Bond ที่มีเงื่อนไขถูกลดมูลค่าหรือ ปลดหนี้ (write down หรือ write off) เป็นเท่าไร</p> <ul style="list-style-type: none"><li>_____ 1) ไม่ขาดทุน โดยได้รับเงินต้น และผลตอบแทนคืนทั้งจำนวน</li><li>_____ 2) ได้รับเฉพาะเงินต้นคืนทั้งจำนวน แต่ไม่ได้รับผลตอบแทน</li><li>_____ 3) ไม่ได้รับเงินต้น และผลตอบแทนเลย</li><li>_____ 4) ได้รับเฉพาะเงินต้นคืนบางส่วน</li></ul>

ข้าพเจ้าขอรับรองว่า ข้าพเจ้าได้ทำแบบทดสอบความรู้ข้างต้นด้วยตนเอง

ลายมือชื่อผู้ลงทุน\* .....

(.....)

\* ผู้ประกอบธุรกิจสามารถจัดให้ลูกค้ารับรองการทำแบบทดสอบด้วยวิธีอื่นได้ เช่น การทำผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ของลูกค้า เป็นต้น