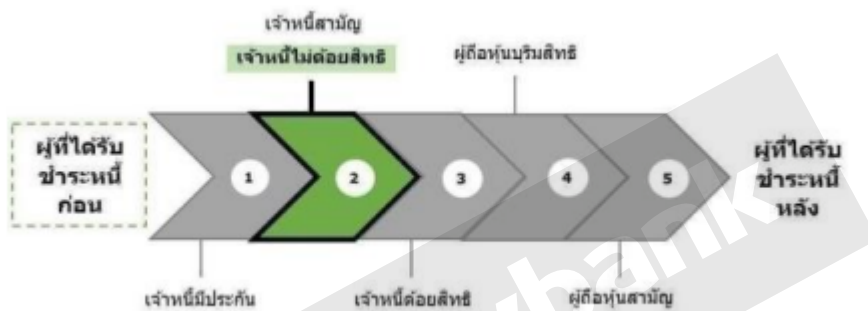


# หุ้นกู้เอกชน

## หุ้นกู้สำหรับนักลงทุนทั่วไป:

### ประเภทของหุ้นกู้

ในปัจจุบัน บริษัทผู้ออกหุ้นกู้สามารถออกหุ้นกู้หลายรูปแบบ เพื่อตอบโจทย์ในการบริหารการเงิน เพื่อดึงดูดนักลงทุนให้สนใจหุ้นกู้ของบริษัท และเพื่อบริหารต้นทุนทางการเงินของบริษัท โดยหุ้นกู้แต่ละประเภทจะมีความเสี่ยงที่แตกต่างกัน โดยเฉพาะในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท ตามด้านล่าง



นอกจากนี้ ในการเสนอขายหุ้นกู้แต่ละครั้ง ประเภทของนักลงทุนอาจแตกต่างกัน เช่น เสนอขายนักลงทุนทั่วไป หรือเสนอขายเฉพาะนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายใหญ่ หรือเสนอขายนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายใหญ่พิเศษ นักลงทุนจึงควรพิจารณาประเภทของการเสนอขายก่อนการลงทุน

### ตัวอย่างของหุ้นกู้ที่มีออกจำหน่ายในปัจจุบัน

#### 1. หุ้นกู้แปลงสภาพ (Convertible Bond)

ตราสารหนี้ที่นักลงทุนสามารถเปลี่ยนจากหุ้นกู้เป็นหุ้นสามัญของบริษัทผู้ออกได้ตามราคาที่กำหนด โดยบริษัทผู้ออกจะออกหุ้นสามัญในจำนวนที่มีมูลค่าเท่ากับตราสารหนี้ที่ถืออยู่ นักลงทุนสามารถเปลี่ยนสถานะจากเจ้าหนี้เป็นเจ้าของ และมีโอกาสได้รับกำไรจากส่วนต่างราคาซื้อและราคาขาย (Capital Gain) หากราคาหุ้นปรับตัวสูงขึ้น แต่หากราคาหุ้นในตลาดต่ำกว่าราคาที่กำหนด นักลงทุนสามารถเลือกที่จะไม่แปลงสภาพเป็นหุ้น และถือเป็นตราสารหนี้ต่อไปเพื่อรับดอกเบี้ยตามที่กำหนดไว้และรับเงินต้นคืนที่ราคาพาร์ ณ วันหมดอายุ

#### ข้อดี:

- มีโอกาสในการได้รับกำไรจากการแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ
- ได้รับดอกเบี้ยจากหุ้นกู้ กรณีไม่แปลงสภาพ
- เพิ่มโอกาสในการกระจายพอร์ตการลงทุน
- เหมาะสำหรับนักลงทุนที่มองหาการเติบโตของการลงทุนและรายได้ประจำ

#### ข้อเสีย:

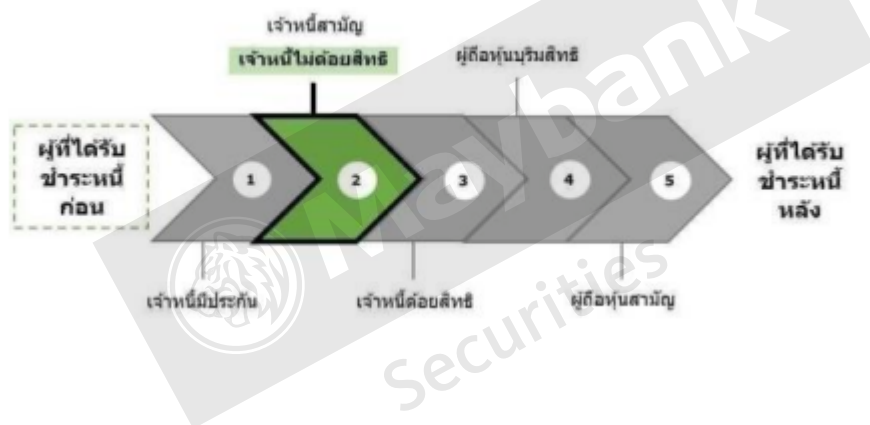
- มีโอกาสได้รับชำระหนี้เงินต้นหลังจากเจ้าหนี้สามัญรายอื่น

# Bond

## Bonds for General Investors:

### Types of Bonds

Currently, bond issuers can issue various types of bonds to address financial management needs, attract investors to their bonds, and manage the company's financial costs. Each type of bond carries different risks, especially in cases where the issuer is subject to bankruptcy protection, is declared bankrupt by the court, or undergoes liquidation as outlined below.



Additionally, each bond offering may target different types of investors, such as offering to general investors, offering specifically to institutional investors and large investors, or offering to institutional investors and special large investors. Therefore, investors should consider the type of offering before making an investment.

### Examples of bonds currently on sale

#### 1. Convertible Bond

A convertible bond lets investors convert their bonds into the issuer's common shares, potentially profiting from a rise in share price. If shares are below the conversion price, investors can keep the bond, earning interest and receiving the principal at maturity.

#### Advantages:

- Potential for profit through conversion to common stock.
- Earn interest if the conversion is not executed.

- Enhance portfolio diversification.
- Suitable for investors looking for both growth potential and regular income.

**Disadvantages:**

- May receive principal repayment after other senior creditors.

