

Factsheet

บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน)



ประกอบธุรกิจหลักคือการลงทุนในกิจการ (Holding Company) และให้กู้ยืมระยะสั้นโดยมีบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด เป็นบริษัทแกน
 สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : เป็น ไม่เป็น
 เสนอขายหุ้นกู้ระยะสั้น ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อายุไม่เกิน 270 วัน
**"หุ้นกู้ระยะสั้นเสี่ยงสูงของบริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 8/2567 (ชุดที่ 1)
 ครบกำหนดไถ่ถอนวันที่ 11 มีนาคม พ.ศ. 2568" ("หุ้นกู้ชุดที่ 1")**
 เสนอขายระหว่างวันที่ 8 - 10 ตุลาคม พ.ศ. 2567

ลักษณะตราสาร

อายุ	5 เดือน
อัตราดอกเบี้ย	คงที่ 3.55% ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย	ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยเพียงครั้งเดียวในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้
มูลค่าการเสนอขายรวม	200 ล้านบาท ทั้งนี้ หุ้นกู้ชุดที่ 1 และหุ้นกู้ชุดที่ 2 เสนอขายรวมไม่เกิน 400 ล้านบาท
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ วัตถุประสงค์การใช้เงิน	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด เพื่อชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ของบริษัทจำนวน 329.20 ล้านบาท และเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการจำนวน 70.80 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ย อุตสาหกรรม (ล่าสุด)*	งวด 6 เดือน ปี 2567	ปี 2566	ปี 2565
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (NCR) (ร้อยละ) ¹	50.86	77.73	60.08	38.65
อัตราส่วนสภาพคล่อง (current ratio) (เท่า) ¹	1.42	1.24	1.31	1.45
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (interest coverage ratio : ICR) (เท่า) ¹	4.63	1.66	(1.70)	3.22
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (IBD to EBITDA ratio) (เท่า) ²	6.72	33.97	(15.13)	12.74
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า) ¹	0.15	0.03	(0.08)	0.09
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (interest bearing debt to equity : IBD/E ratio) (เท่า) ²	1.25	2.35	2.74	2.77
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Loan/IBD) (ร้อยละ) ²	n.a.	27.17	32.30	43.80
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBIT margin) (ร้อยละ) ¹	n.a.	29.02	(99.13)	40.32
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	2.14	0.80	(4.73)	4.91
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	n.a.	3.01	(19.28)	19.18

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	11 ตุลาคม พ.ศ. 2567
วันที่ครบกำหนดอายุ	11 มีนาคม พ.ศ. 2568
ประเภทการเสนอขาย	ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่ พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดจำหน่าย	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
นายทะเบียนหุ้นกู้	บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน)

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)

ต่ำ **1 2 3 4 5 6 7 8** สูง

อันดับความน่าเชื่อถือ

-ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ-

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

-ไม่มีข้อมูล-

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

-ไม่มีข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน-

¹ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

²ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

*ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมอ้างอิงจาก ThaiBMA ของปี 2566

หนังสือชชวน
(filing)
SCAN HERE



ความเสี่ยงของผู้ออก

ความเสี่ยงด้านการชำระหนี้ตามตัวแลกเงินและหุ้นกู้

ความเสี่ยงที่บริษัทฯ มีสภาพคล่องไม่เพียงพอที่จะนำเงินมาชำระหนี้ที่ครบกำหนดตามตัวแลกเงินและหุ้นกู้ กรณีนี้เกิดขึ้นเมื่อบริษัทฯ ไม่สามารถออกและเสนอขายตัวแลกเงินและหุ้นกู้ครั้งใหม่ เพื่อนำเงินมาชำระหนี้ตัวแลกเงินและหุ้นกู้เมื่อครั้งก่อนได้ อาจเกิดขึ้นได้จากความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่ลดลงจากการมีผลดำเนินงานที่ขาดทุนสะสม โดย ณ 30 มิ.ย. 2567 บริษัทฯ มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (interest bearing debt to EBITDA ratio) เท่ากับ 33.97 เท่า โดย มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย 3,276.12 ลบ. ซึ่งสัดส่วนหลักเป็นหนี้สินที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี 2,859.23 ลบ. ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่ได้ออกและเสนอขายตราสารหนี้ บริษัทฯ ยังคงมีสภาพคล่องจากแหล่งเงินทุนอื่นอีก ได้แก่ ว่างเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ยังไม่ได้เบิกถอน 1,760.00 ลบ. การขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่อง 400.26 ลบ. รวมถึงเงินให้กู้ยืมระยะสั้นที่สามารถเรียกคืนได้ 812.98 ลบ. รวมทั้งสิ้น 2,973.24 ลบ.

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อและการผิดนัดชำระเงินของลูกค้า

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อแก่ลูกค้า ทั้งที่เป็นลูกหนี้เงินสดซึ่งจะชำระราคาภายใน 2 วันทำการจากวันที่ซื้อ และลูกหนี้เงินให้กู้ยืม ในระหว่างเดือน พ.ย. 2565 ลูกค้าของบริษัททยอยรายหนึ่งได้กระทำการฉ้อโกง ส่งผลให้บริษัททยอยได้รับความเสียหายจากการที่ต้องชำระค่าหลักทรัพย์ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ฝั่งผู้ขายแทนลูกหนี้ซึ่งผิดนัดชำระหนี้เป็นจำนวนเงิน 479 ลบ. ผู้บริหารของบริษัททยอยได้พิจารณาจากข้อเท็จจริง และความคับหน้ในการดำเนินคดีของหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องแล้วเห็นว่าการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตจะส่งผลเสียต่อรูปคดีในการขอความคุ้มครองสิทธิจากการกระทำความผิดมูลฐานที่บริษัททยอยได้ยื่นคำร้องขอคุ้มครองสิทธิเนื่องจากจะทำให้เข้าใจว่าบริษัททยอยยอมรับในธุรกรรมและความเสียหายที่เกิดขึ้น บริษัททยอยจึงมิได้บันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับลูกหนี้ดังกล่าวเนื่องจากเชื่อว่ามีโอกาสสูงที่รายการที่เกิดขึ้นดังกล่าวจะถูกยกเลิกเป็นโมฆะเสมือนไม่มีการทำนิติกรรมดังกล่าวและความเสียหายดังกล่าวจะได้รับคืนเต็มจำนวน

อย่างไรก็ตาม หากมีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต จะส่งผลให้สินทรัพย์และกำไรของบริษัทฯ ลดลง แต่จะไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทฯ แต่อย่างใด เนื่องจากไม่ได้นับรวมค่านวณเป็นสินทรัพย์สภาพคล่องอยู่แล้ว

ทั้งนี้ ในเดือน มิ.ย. 2567 บริษัททยอยได้มีการโอนกลับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 3.20 ลบ. จากหลักประกันที่ลูกหนี้นำมาวางเพิ่ม ซึ่งเป็นลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์สองรายถูกบังคับขายหลักประกันจากการลดลงของราคาในอัตราร้อยละ 30 (ราคา Floor) ที่ทำให้เกิดการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต จำนวน 232.18 ลบ. เมื่อปี 2566 ทั้งนี้ในส่วนที่ยังคงค้าง บริษัททยอยยังอยู่ระหว่างการติดตามการชำระหนี้จากลูกค้าเพิ่มเติมต่อไป

ความเสี่ยงที่บริษัทฯ มีการให้กู้ยืมโดยตรง

บริษัทฯ มีการให้กู้ยืมโดยวางหลักทรัพย์ค้ำประกัน โดยบริษัทฯ จะให้กู้ยืมแก่ลูกค้าที่ประสงค์กู้ยืมโดยนำหลักทรัพย์ทั้งที่จดทะเบียนและไม่จดทะเบียนมาค้ำประกัน โดยกำหนดสัดส่วนมูลค่าหลักประกันเริ่มต้นไม่ต่ำกว่า 200% ของเงินที่ให้กู้ยืม โดยให้อ้างอิงตามราคาปิดของหลักทรัพย์ที่ใช้วางเป็นประกัน ณ วันทำการก่อนวันที่ได้รับเงินกู้ยืม และมูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ไม่น้อยกว่า 170% ของเงินที่ให้กู้ยืม ซึ่ง ณ วันที่ 30 มิ.ย. 2567 บริษัทฯ มีเงินให้กู้ยืมโดยมีหลักทรัพย์ค้ำประกัน (สุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) จำนวน 812.98 ลบ. คิดเป็นร้อยละ 15.94 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และหลักประกันที่นำมาค้ำประกันดังกล่าว มีมูลค่า 1,734.48 ลบ. หรือคิดเป็นร้อยละ 213.35 ของจำนวนเงินที่บริษัทฯ ให้กู้ยืมโดยมีหลักทรัพย์ค้ำประกัน (สุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) โดยลูกหนี้ที่บริษัทฯ ให้กู้ยืมเงิน ไม่เคยมีประวัติผิดนัดชำระหนี้ต่อบริษัทฯ แต่อย่างใด และบริษัทฯ มีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตสำหรับหลักประกันที่มีมูลค่าตลาดต่ำกว่ามูลหนี้แล้ว) ทั้งนี้ บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงหากผู้กู้ผิดนัดชำระหนี้ต่อบริษัทฯ และการบังคับหลักประกันของมูลหนี้ดังกล่าวอาจทำให้มูลค่าลดลงอย่างรวดเร็วจนต่ำกว่ามูลหนี้ จนทำให้บริษัทฯ ไม่อาจบังคับชำระหนี้ได้ครบจำนวนได้ในทันที อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ ในระยะสั้น ซึ่ง ณ วันที่ 30 มิ.ย. 2567 มีมูลหนี้ที่มีหลักประกันไม่คุ้มหนี้ ประมาณร้อยละ 0.94 ของมูลหนี้ทั้งหมด ซึ่งบริษัทฯ อยู่ระหว่างการติดตามหลักประกันเพิ่มเติม

ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากการออกตราสารหนี้เป็นหลัก

บริษัทฯ ใช้แหล่งเงินทุนในการดำเนินและขยายธุรกิจจากการออกตราสารหนี้เป็นสัดส่วนหลัก จึงทำให้มีความเสี่ยงเรื่องการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากการออกตราสารหนี้ หากบริษัทฯ ไม่สามารถออกตราสารหนี้ได้ตามที่คาดการณ์ อาจมีความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจ

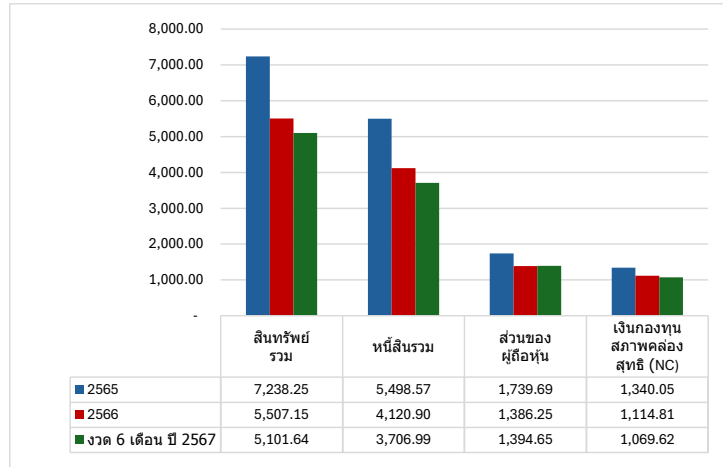
ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ ไม่ได้กำหนดให้มีอัตราส่วนทางการเงินที่ต้องดำรง (Financial Covenant) ไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

บริษัทฯ ไม่ได้กำหนดให้มีอัตราส่วนทางการเงินที่ต้องดำรงไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งบริษัทฯ อาจก่อหนี้เพิ่มได้หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเอื้ออำนวย ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ มีภาระหนี้สินเพิ่มขึ้นและอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้

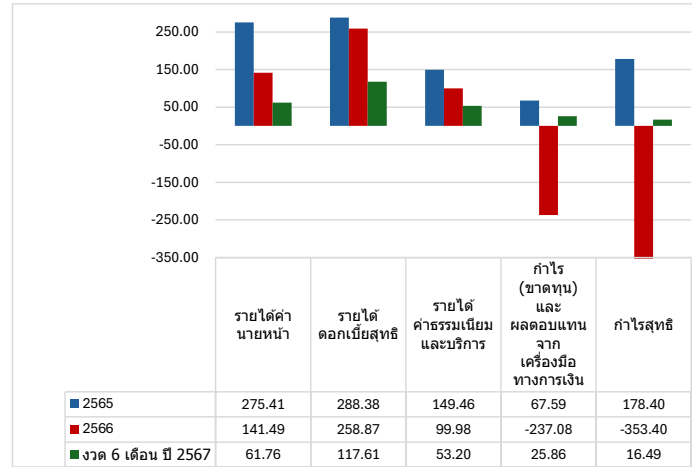
(รายละเอียดตามแบบ Filing ส่วนที่ 3.2.2 การบริหารจัดการความเสี่ยง)

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปีและตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง

งบแสดงฐานะการเงินและเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NC)



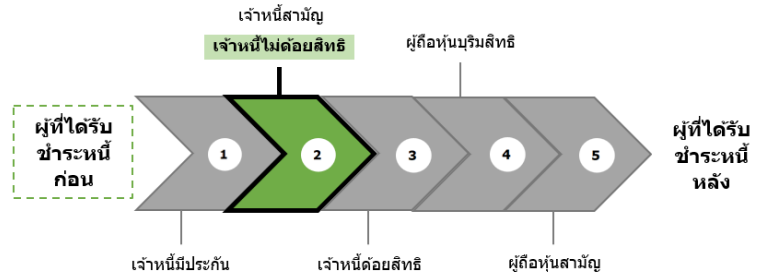
งบกำไรขาดทุน



*รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ คำนวณโดยรวมรายได้ค่าที่ปรึกษา

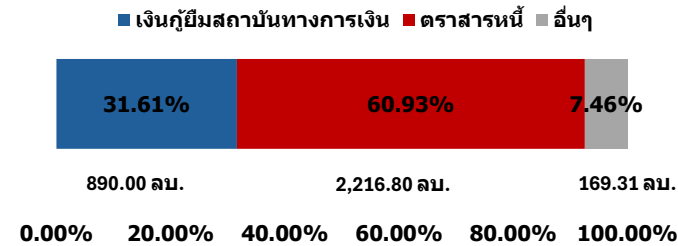
ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือ



สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

วันที่ 30 มิถุนายน 2567



*รายการอื่น ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่า เป็นต้น

ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

ลักษณะพิเศษของตราสาร : ไม่มี

ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร :

- เนื่องจากตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจจะได้รับมูลค่าเสนอขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น นอกจากนี้ ผู้ถือพันธบัตรจะไม่สามารถขายหรือโอนพันธบัตรให้แก่บุคคลใดๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนพันธบัตรได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
- การลงทุนในพันธบัตรไม่ใช่การฝากเงิน ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือพันธบัตรจนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย
- ผู้ออกพันธบัตรไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ ตราสารอาจมีผลตอบแทนสูง แต่ก็มีความเสี่ยงที่สูงเช่นกัน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารก่อนตัดสินใจลงทุน

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

คำเตือน

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (Filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์ และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (Filing)
- ผู้ออกพันธบัตรไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น โดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากผู้ออกตราสาร ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาต
- บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด (ในฐานะผู้แทนผู้ถือพันธบัตรและผู้จัดการการจัดจำหน่าย) มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) ผู้ออกพันธบัตร ซึ่งอาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการปฏิบัติหน้าที่ผู้แทนผู้ถือพันธบัตร และผู้จัดจำหน่าย
- พันธบัตรที่เสนอขายในครั้งนี้ มี 2 ชุดดังนี้ (1) พันธบัตรชุดที่ 1 อายุ 5 เดือน อัตราดอกเบี้ยคงที่ 3.55% ต่อปี (2) พันธบัตรชุดที่ 2 อายุ 7 เดือน 26 วัน อัตราดอกเบี้ยคงที่ 3.75% ต่อปี และผู้ออกพันธบัตรไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ โดยพันธบัตรแต่ละชุดมีระดับความเสี่ยงของพันธบัตรที่แตกต่างกัน พันธบัตรที่มีอายุมากกว่าจะมีระดับความเสี่ยงที่สูงกว่า

Factsheet

บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน)



ประกอบธุรกิจหลักคือการลงทุนในกิจการ (Holding Company) และให้กู้ยืมระยะสั้นโดยมีบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด เป็นบริษัทแกน
 สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : เป็น ไม่เป็น
 เสนอขายหุ้นกู้ระยะสั้น ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อายุไม่เกิน 270 วัน
**"หุ้นกู้ระยะสั้นเสี่ยงสูงของบริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 8/2567 (ชุดที่ 2)
 ครบกำหนดไถ่ถอนวันที่ 6 มิถุนายน พ.ศ. 2568" ("หุ้นกู้ชุดที่ 2")
 เสนอขายระหว่างวันที่ 8 – 10 ตุลาคม พ.ศ. 2567**

ลักษณะตราสาร

อายุ	7 เดือน 26 วัน
อัตราดอกเบี้ย	คงที่ 3.75% ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย	ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยเพียงครั้งเดียวในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้
มูลค่าการเสนอขายรวม	200 ล้านบาท ทั้งนี้ หุ้นกู้ชุดที่ 1 และหุ้นกู้ชุดที่ 2 เสนอขายรวมไม่เกิน 400 ล้านบาท
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ วัตถุประสงค์การใช้เงิน	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด เพื่อชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ของบริษัทจำนวน 329.20 ล้านบาท และเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการจำนวน 70.80 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)*	งวด 6 เดือน ปี 2567	ปี 2566	ปี 2565
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (NCR) (ร้อยละ) ¹	50.86	77.73	60.08	38.65
อัตราส่วนสภาพคล่อง (current ratio) (เท่า) ¹	1.42	1.24	1.31	1.45
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (interest coverage ratio : ICR) (เท่า) ¹	4.63	1.66	(1.70)	3.22
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (IBD to EBITDA ratio) (เท่า) ²	6.72	33.97	(15.13)	12.74
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า) ¹	0.15	0.03	(0.08)	0.09
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (interest bearing debt to equity : IBD/E ratio) (เท่า) ²	1.25	2.35	2.74	2.77
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Loan/IBD) (ร้อยละ) ²	n.a.	27.17	32.30	43.80
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBIT margin) (ร้อยละ) ¹	n.a.	29.02	(99.13)	40.32
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	2.14	0.80	(4.73)	4.91
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	n.a.	3.01	(19.28)	19.18

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	11 ตุลาคม พ.ศ. 2567
วันที่ครบกำหนดอายุ	6 มิถุนายน พ.ศ. 2568
ประเภทการเสนอขาย	ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่ พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดจำหน่าย	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
นายทะเบียนหุ้นกู้	บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน)

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

อันดับความน่าเชื่อถือ

-ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ-

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

-ไม่มีข้อมูล-

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

-ไม่มีข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน-

¹ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

²ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

*ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมอ้างอิงจาก ThaiBMA ของปี 2566

หนังสือชชวน
(filing)
SCAN HERE



ความเสี่ยงของผู้ออก

ความเสี่ยงด้านการชำระหนี้ตามตัวแลกเงินและหุ้นกู้

ความเสี่ยงที่บริษัทฯ มีสภาพคล่องไม่เพียงพอที่จะนำเงินมาชำระหนี้ที่ครบกำหนดตามตัวแลกเงินและหุ้นกู้ กรณีนี้เกิดขึ้นเมื่อบริษัทฯ ไม่สามารถออกและเสนอขายตัวแลกเงินและหุ้นกู้ครั้งใหม่ เพื่อนำเงินมาชำระหนี้ตัวแลกเงินและหุ้นกู้เมื่อครั้งก่อนได้ อาจเกิดขึ้นได้จากความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่ลดลงจากการมีผลดำเนินงานที่ขาดทุนสะสม โดย ณ 30 มิ.ย. 2567 บริษัทฯ มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (interest bearing debt to EBITDA ratio) เท่ากับ 33.97 เท่า โดย มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย 3,276.12 ลบ. ซึ่งสัดส่วนหลักเป็นหนี้สินที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี 2,859.23 ลบ. ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่ได้ออกและเสนอขายตราสารหนี้ บริษัทฯ ยังคงมีสภาพคล่องจากแหล่งเงินทุนอื่นอีก ได้แก่ ว่างเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ยังไม่ได้เบิกถอน 1,760.00 ลบ. การขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่อง 400.26 ลบ. รวมถึงเงินให้กู้ยืมระยะสั้นที่สามารถเรียกคืนได้ 812.98 ลบ. รวมทั้งสิ้น 2,973.24 ลบ.

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อและการผิดนัดชำระเงินของลูกค้า

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อแก่ลูกค้า ทั้งที่เป็นลูกหนี้เงินสดซึ่งจะชำระราคาภายใน 2 วันทำการจากวันที่ซื้อ และลูกหนี้เงินให้กู้ยืม ในระหว่างเดือน พ.ย. 2565 ลูกค้าของบริษัททยอยรายหนึ่งได้กระทำการฉ้อโกง ส่งผลให้บริษัททยอยได้รับความเสียหายจากการที่ต้องชำระค่าหลักทรัพย์ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ฝั่งผู้ขายแทนลูกหนี้ซึ่งผิดนัดชำระหนี้เป็นจำนวนเงิน 479 ลบ. ผู้บริหารของบริษัททยอยได้พิจารณาจากข้อเท็จจริง และความคับหน้ในการดำเนินคดีของหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องแล้วเห็นว่าการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตจะส่งผลเสียต่อรูปคดีในการขอความคุ้มครองสิทธิจากการกระทำความผิดมูลฐานที่บริษัททยอยได้ยื่นคำร้องขอคุ้มครองสิทธิเนื่องจากจะทำให้เข้าใจว่าบริษัททยอยยอมรับในธุรกรรมและความเสียหายที่เกิดขึ้น บริษัททยอยจึงมิได้บันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับลูกหนี้ดังกล่าวเนื่องจากเชื่อว่ามีโอกาสสูงที่รายการที่เกิดขึ้นดังกล่าวจะถูกยกเลิกเป็นโมฆะเสมือนไม่มีการทำนิติกรรมดังกล่าวและความเสียหายดังกล่าวจะได้รับคืนเต็มจำนวน

อย่างไรก็ตาม หากมีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต จะส่งผลให้สินทรัพย์และกำไรของบริษัทฯ ลดลง แต่จะไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทฯ แต่อย่างใด เนื่องจากไม่ได้นับรวมค่านวนเป็นสินทรัพย์สภาพคล่องอยู่แล้ว

ทั้งนี้ ในเดือน มิ.ย. 2567 บริษัททยอยได้มีการโอนกลับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 3.20 ลบ. จากหลักประกันที่ลูกหนี้นำมาวางเพิ่ม ซึ่งเป็นลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์สองรายถูกบังคับขายหลักประกันจากการลดลงของราคาในอัตราร้อยละ 30 (ราคา Floor) ที่ทำให้เกิดการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต จำนวน 232.18 ลบ. เมื่อปี 2566 ทั้งนี้ในส่วนที่ยังคงค้าง บริษัททยอยยังอยู่ระหว่างการติดตามการชำระหนี้จากลูกค้าเพิ่มเติมต่อไป

ความเสี่ยงที่บริษัทฯ มีการให้กู้ยืมโดยตรง

บริษัทฯ มีการให้กู้ยืมโดยวางหลักทรัพย์ค้ำประกัน โดยบริษัทฯ จะให้กู้ยืมแก่ลูกค้าที่ประสงค์กู้ยืมโดยนำหลักทรัพย์ทั้งที่จดทะเบียนและไม่จดทะเบียนมาค้ำประกัน โดยกำหนดสัดส่วนมูลค่าหลักประกันเริ่มต้นไม่ต่ำกว่า 200% ของเงินที่ให้กู้ยืม โดยให้อ้างอิงตามราคาปิดของหลักทรัพย์ที่ใช้วางเป็นประกัน ณ วันทำการก่อนวันที่ได้รับเงินกู้ยืม และมูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ไม่น้อยกว่า 170% ของเงินที่ให้กู้ยืม ซึ่ง ณ วันที่ 30 มิ.ย. 2567 บริษัทฯ มีเงินให้กู้ยืมโดยมีหลักทรัพย์ค้ำประกัน (สุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) จำนวน 812.98 ลบ. คิดเป็นร้อยละ 15.94 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และหลักประกันที่นำมาค้ำประกันดังกล่าว มีมูลค่า 1,734.48 ลบ. หรือคิดเป็นร้อยละ 213.35 ของจำนวนเงินที่บริษัทฯ ให้กู้ยืมโดยมีหลักทรัพย์ค้ำประกัน (สุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) โดยลูกหนี้ที่บริษัทฯ ให้กู้ยืมเงิน ไม่เคยมีประวัติผิดนัดชำระหนี้ต่อบริษัทฯ แต่อย่างใด และบริษัทฯ มีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตสำหรับหลักประกันที่มีมูลค่าตลาดต่ำกว่ามูลหนี้แล้ว) ทั้งนี้ บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงหากผู้กู้ผิดนัดชำระหนี้ต่อบริษัทฯ และการบังคับหลักประกันของมูลหนี้ดังกล่าวอาจทำให้มูลค่าลดลงอย่างรวดเร็วจนต่ำกว่ามูลหนี้ จนทำให้บริษัทฯ ไม่อาจบังคับชำระหนี้ได้ครบจำนวนได้ในทันที อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ ในระยะสั้น ซึ่ง ณ วันที่ 30 มิ.ย. 2567 มีมูลหนี้ที่มีหลักประกันไม่คุ้มหนี้ ประมาณร้อยละ 0.94 ของมูลหนี้ทั้งหมด ซึ่งบริษัทฯ อยู่ระหว่างการติดตามหลักประกันเพิ่มเติม

ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากการออกตราสารหนี้เป็นหลัก

บริษัทฯ ใช้แหล่งเงินทุนในการดำเนินและขยายธุรกิจจากการออกตราสารหนี้เป็นสัดส่วนหลัก จึงทำให้มีความเสี่ยงเรื่องการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากการออกตราสารหนี้ หากบริษัทฯ ไม่สามารถออกตราสารหนี้ได้ตามที่คาดการณ์ อาจมีความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจ

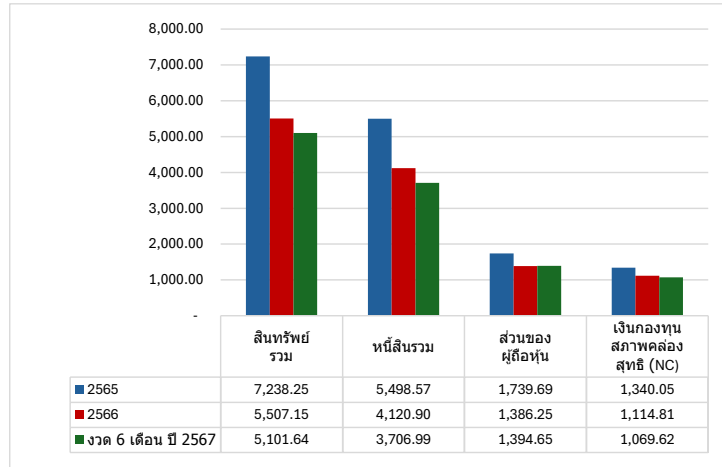
ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ ไม่ได้กำหนดให้มีอัตราส่วนทางการเงินที่ต้องดำรง (Financial Covenant) ไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

บริษัทฯ ไม่ได้กำหนดให้มีอัตราส่วนทางการเงินที่ต้องดำรงไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งบริษัทฯ อาจก่อหนี้เพิ่มได้หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเอื้ออำนวย ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ มีภาระหนี้สินเพิ่มขึ้นและอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้

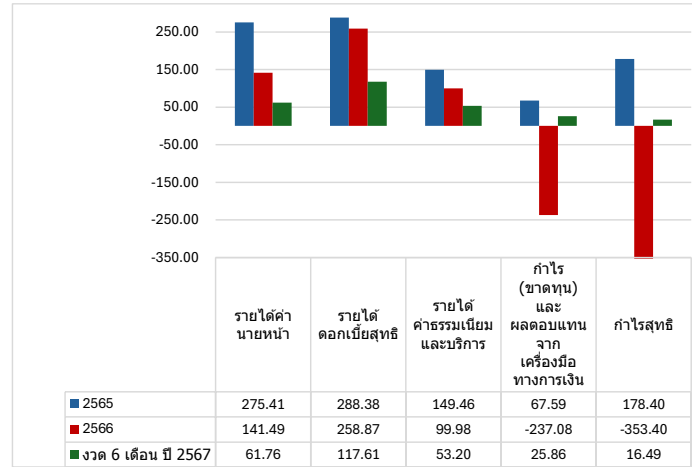
(รายละเอียดตามแบบ Filing ส่วนที่ 3.2.2 การบริหารจัดการความเสี่ยง)

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปีและตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง

งบแสดงฐานะการเงินและเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NC)



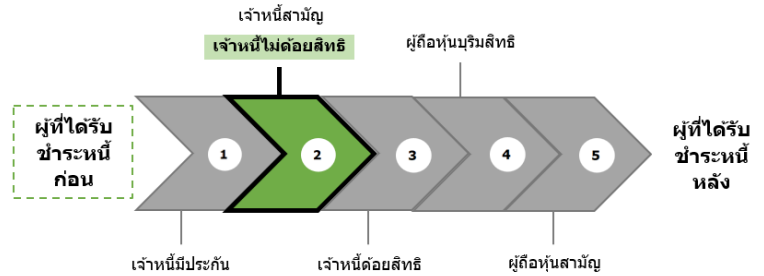
งบกำไรขาดทุน



*รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ คำนวณโดยรวมรายได้ค่าที่ปรึกษา

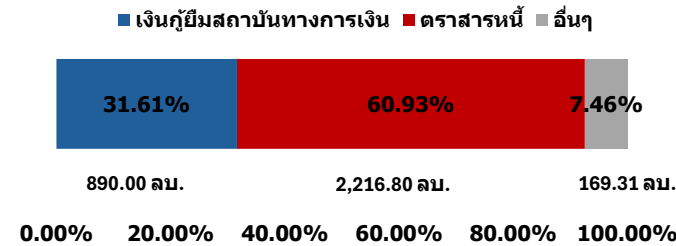
ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือ



สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

วันที่ 30 มิถุนายน 2567



*รายการอื่น ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่า เป็นต้น

ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

ลักษณะพิเศษของตราสาร : ไม่มี

ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร :

- เนื่องจากตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจจะได้รับมูลค่าเสนอขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น นอกจากนี้ ผู้ถือพันธบัตรจะไม่สามารถขายหรือโอนพันธบัตรให้แก่บุคคลใดๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนพันธบัตรได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
- การลงทุนในพันธบัตรไม่ใช่การฝากเงิน ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือพันธบัตรจนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย
- ผู้ออกพันธบัตรไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ ตราสารอาจมีผลตอบแทนสูง แต่ก็มีความเสี่ยงที่สูงเช่นกัน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารก่อนตัดสินใจลงทุน

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

คำเตือน

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (Filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์ และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (Filing)
- ผู้ออกพันธบัตรไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น โดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากผู้ออกตราสาร ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาต
- บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด (ในฐานะผู้แทนผู้ถือพันธบัตรและผู้จัดการการจัดจำหน่าย) มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) ผู้ออกพันธบัตร ซึ่งอาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการปฏิบัติหน้าที่ผู้แทนผู้ถือพันธบัตร และผู้จัดจำหน่าย
- พันธบัตรที่เสนอขายในครั้งนี้ มี 2 ชุดดังนี้ (1) พันธบัตรชุดที่ 1 อายุ 5 เดือน อัตราดอกเบี้ยคงที่ 3.55% ต่อปี (2) พันธบัตรชุดที่ 2 อายุ 7 เดือน 26 วัน อัตราดอกเบี้ยคงที่ 3.75% ต่อปี และผู้ออกพันธบัตรไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ โดยพันธบัตรแต่ละชุดมีระดับความเสี่ยงของพันธบัตรที่แตกต่างกัน พันธบัตรที่มีอายุมากกว่าจะมีระดับความเสี่ยงที่สูงกว่า