



Factsheet

บริษัท ทิพย กรุป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ("ผู้ออกหุ้นกู้" หรือ "บริษัทฯ")

ลักษณะการประกอบธุรกิจ: ดำเนินธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company)

ซึ่งมีการลงทุนหลักในบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจประกันภัย

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : ☒ เป็น ☐ ไม่เป็น

เสนอขายหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

"หุ้นกู้ของบริษัท ทิพย กรุป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2569 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572" ("หุ้นกู้")

ระยะเวลาเสนอขาย: วันที่ 5 - 6 สิงหาคม พ.ศ. 2569

ลักษณะตราสารหนี้

อายุ: 3 ปี
 อัตราดอกเบี้ย: ร้อยละ 2.28 ต่อปี
 วงการชำระดอกเบี้ย: จ่ายดอกเบี้ยทุก ๆ 6 เดือน
 การไถ่ถอนก่อนกำหนด: ไม่มี
 มูลค่าการเสนอขายรวม: ไม่เกิน 1,500,000,000 บาท
 หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน: ไม่มี
 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้: ไม่มี
 วัตถุประสงค์การใช้เงิน: เพื่อชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ และ/หรือ เพื่อชำระคืนหนี้เงินกู้ และ/หรือ เงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น และ/หรือ ซื้อทรัพย์สิน ลงทุน หรือเป็นเงินค่าใช้จ่ายในกิจการที่เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน (โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.1 วัตถุประสงค์การใช้เงิน)

อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้

อันดับ : "AA" แนวโน้ม "คงที่"
 เมื่อวันที่: 11 มิ.ย. พ.ศ. 2569 โดย : บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด
 อนึ่ง ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ด. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุหุ้นกู้

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

หุ้นกู้ที่มีอายุและอันดับความน่าเชื่อถือใกล้เคียงกันให้ผลตอบแทนร้อยละ 1.78 ต่อปี (ณ วันที่ 31 กรกฎาคม พ.ศ. 2569) ซึ่งจัดทำโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันออกหุ้นกู้: วันที่ 7 สิงหาคม พ.ศ. 2569
 วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้: วันที่ 7 สิงหาคม พ.ศ. 2572
 ประเภทการเสนอขาย: เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน
 ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้:
 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
 ธนาคารออมสิน
 นายทะเบียนหุ้นกู้: ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

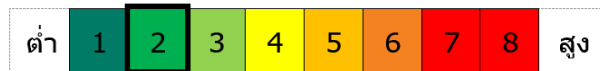
ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำรงอัตราส่วนของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt to Equity Ratio) ณ วันสิ้นสุดรอบบัญชีของผู้ถือหุ้นในแต่ละปี ตามงบการเงินรวมของผู้ถือหุ้นในอัตราส่วนไม่เกิน 1:1 โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569 อัตราส่วนดังกล่าวมีค่าเท่ากับ 0.13 เท่า

ทั้งนี้ โปรดพิจารณาคำจำกัดความของ "งบการเงินรวม" "หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย" และ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" รวมถึงรายละเอียดเพิ่มเติมในร่างข้อกำหนดสิทธิแนบท้ายแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-PP-รายครั้ง) และหนังสือชี้ชวน

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



ความเสี่ยงของผู้ออกหุ้นกู้

1. ความเสี่ยงจากการที่กระแสเงินสดของบริษัทฯ มาจากเงินปันผลที่จะได้รับจากบริษัทย่อย และ/หรือบริษัทรวมที่บริษัทฯ เข้าไปลงทุนเป็นหลัก บริษัทฯ ประกอบธุรกิจลักษณะ Holding Company โดยมีแหล่งกระแสเงินสดหลักจากเงินปันผลที่ได้รับจากบริษัทย่อยและ/หรือบริษัทรวม ดังนั้น ความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดของบริษัทฯ จึงขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานและความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทที่เข้าลงทุน หากบริษัทย่อยและ/หรือบริษัทรวมได้รับผลกระทบจากปัจจัยต่าง ๆ ทั้งภายในและภายนอก อาทิ ภาวะเศรษฐกิจ การแข่งขัน กฎระเบียบ เทคโนโลยี หรือการเปลี่ยนแปลงสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและความสามารถในการจ่ายเงินปันผล ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกระแสเงินสดของบริษัทฯ ได้

2. ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk) ความเสี่ยงที่เกิดจากการกำหนดนโยบาย แผนกลยุทธ์ แผนการดำเนินงาน และการนำไปปฏิบัติอย่างไม่เหมาะสม หรือไม่สอดคล้องกับปัจจัยภายในและสภาพแวดล้อมภายนอก ซึ่งรวมถึงการเปลี่ยนแปลงทางสังคม เทคโนโลยี และความคาดหวังของผู้มีส่วนได้เสีย อันอาจทำให้องค์กรไม่สามารถดำเนินธุรกิจให้บรรลุเป้าหมาย ไม่สามารถบริหารการลงทุนและสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนได้ตามแผนงาน

3. ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk) ความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจเผชิญความเสี่ยงจากเหตุการณ์ภายนอก เช่น ภัยพิบัติทางธรรมชาติ เหตุฉุกเฉิน หรือเหตุการณ์ที่ไม่สามารถควบคุมได้ ซึ่งอาจส่งผลให้การดำเนินงานและการดำเนินธุรกิจเกิดการหยุดชะงัก นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีความเสี่ยงด้านการฉ้อฉล (Fraud Risk) ที่อาจเกิดจากการกระทำโดยทุจริตหรือหลอกลวงเพื่อแสวงหาประโยชน์ที่มีขอบ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน ฐานะการเงิน และชื่อเสียงของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

4. ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่ (Emerging Risk) ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงสภาพแวดล้อมและปัจจัยต่างๆ ในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งอาจเป็นความเสี่ยงใหม่หรือความเสี่ยงที่มีอยู่ แต่ยังไม่มีความไม่แน่นอน และยังไม่สามารถประเมินผลกระทบที่อาจมีต่อการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคตได้อย่างชัดเจน

(โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 ผู้ออกตราสารหนี้ หัวข้อ 2.2.2 การบริหารจัดการความเสี่ยง ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-PP-รายครั้ง) และหนังสือชี้ชวน)



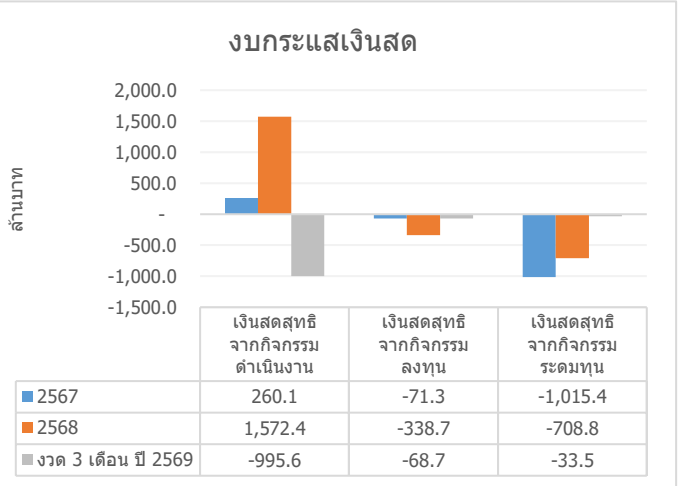
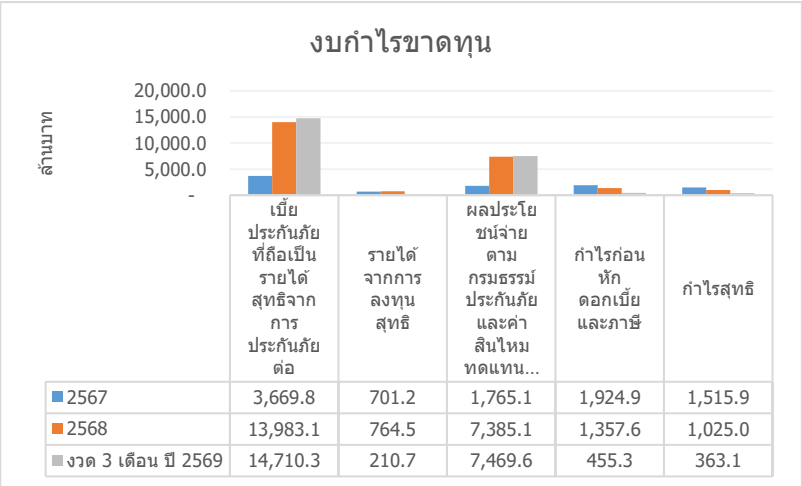
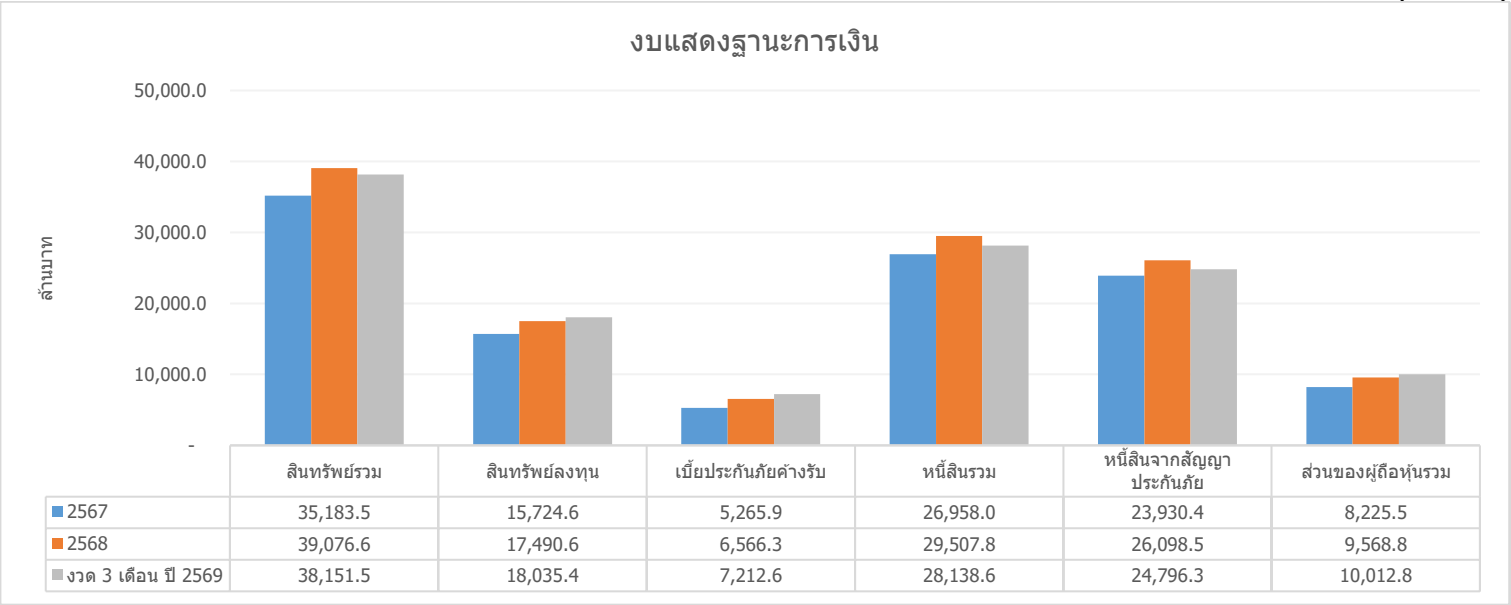
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ถือหุ้นกู้

อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ย อุตสาหกรรม (ล่าสุด)	งวด 3 เดือน ปี 2569	ปี 2568	ปี 2567
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) (เท่า)	N/A	0.64	0.62	0.66
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยสุทธิ (ร้อยละ)	N/A	94.38	94.20	92.66
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (ร้อยละ)	N/A	3.95	4.16	3.87
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	N/A	4.30	2.92	4.23
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	N/A	11.16	11.53	19.04
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBIT margin) (ร้อยละ)	N/A	5.55	3.95	5.45
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)** (ร้อยละ)	N/A	2.77	2.70	4.17
อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า)	N/A	0.88	0.93	0.98
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)** (ร้อยละ)	N/A	11.16	11.53	19.04
อัตราส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Loan/IBD) (ร้อยละ)	N/A	100.00	100.00	100.00
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	N/A	2.86	3.15	3.35
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล* (ร้อยละ)	N/A	-	99.29	168.95
อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR Ratio)				
- บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) (ร้อยละ)	N/A	215.88	232.43	238.71
- บริษัท อินชัวร์เวิร์ส จำกัด (มหาชน) (ร้อยละ)		379.95	424.17	426.05
อัตราส่วนการเปลี่ยนแปลงเงินกองทุน (ร้อยละ)	N/A			
- บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)		7.47	(1.90)	4.50
- บริษัท อินชัวร์เวิร์ส จำกัด (มหาชน)		7.78	(0.44)	30.05

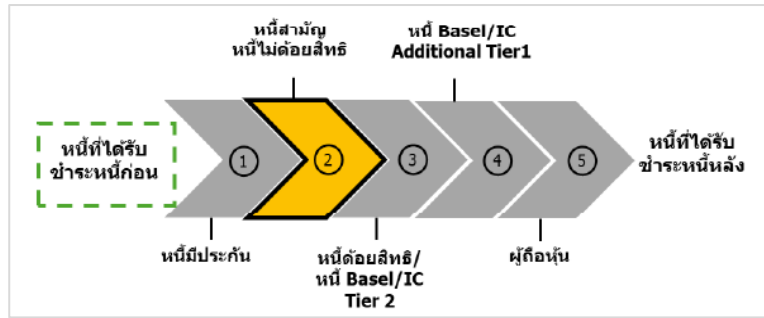
* งบการเงินเฉพาะกิจการ ** ปรับเป็นอัตราส่วนเดิมปีด้วยตัวเลข 12 เดือนย้อนหลัง

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปีและตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่ผลการดำเนินงานจริง

หน่วย: (ล้านบาท)



ลำดับการได้รับชำระหนี้



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของหุ้นกู้

- ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่สามารถขายหรือโอนหุ้นกู้ให้แก่บุคคลใด ๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนหุ้นกู้ได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบันเท่านั้น เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน
- การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้เป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้แนะการซื้อขายตราสารหนี้ที่เสนอขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้
- ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสถานะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
- ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย

(โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-PP-รายครั้ง) และหนังสือชี้ชวน ส่วนที่ 2 หัวข้อ 2.2.2 การบริหารจัดการความเสี่ยง)

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

คำเตือน

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) ซึ่งเป็นข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing) ดังกล่าว

ข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569 ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น โดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากบริษัทข้อมูลเครดิตแห่งชาติและงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ได้แก่ ธนาคารออมสิน มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิด conflict of interest โดยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และมีสถานะเป็นเจ้าของหนึ่งของกลุ่มบริษัทของผู้ออกหุ้นกู้ โดยผู้ออกหุ้นกู้มีกรรมการร่วมกันกับผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ คือ นายพลจักร นิมวัฒนา และ นายทรงพล ชีวะปัญญาโรจน์ ซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการของผู้ออกหุ้นกู้ และดำรงตำแหน่งกรรมการของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ นอกจากนี้ ธนาคารออมสินมีการร่วมลงทุนกับผู้ออกหุ้นกู้ในบริษัท มีที่ มีเงิน จำกัด ซึ่งถือหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 49 และผู้ออกหุ้นกู้ถือหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 31 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีประวัติการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์จากที่ได้แจ้งไว้ต่อสำนักงาน ก.ล.ด. หรือที่เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล 3 ปีย้อนหลัง