

Factsheet

บริษัท เนชั่นแนล เพาเวอร์ ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)

ลักษณะการประกอบธุรกิจ ดำเนินการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าและไอน้ำเพื่อการอุตสาหกรรม
เสนอขายหุ้นระยะยาวชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

"หุ้นกู้ของบริษัท เนชั่นแนล เพาเวอร์ ซัพพลาย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567"
("หุ้นกู้ชุดที่ 1")

ระหว่างวันที่ 5 - 7 และ 10 - 11 พฤษภาคม พ.ศ. 2564

ลักษณะตราสาร

อายุ	: 3 ปี 6 เดือน
อัตราดอกเบี้ย	: คงที่ ร้อยละ 4.50 ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย	: จ่ายดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน (เว้นแต่ดอกเบี้ยงวดสุดท้าย)
การไถ่ถอนก่อนกำหนด	: ผู้ออกตราสารสามารถขอไถ่ถอนก่อนครบกำหนด (callable) โดยจะใช้สิทธิได้ภายหลังจากการเสนอขายอย่างน้อย 1 ปี
มูลค่าการเสนอขาย	: ไม่เกิน 1,500,000,000 บาท
มูลค่าของหุ้นกู้สำรอง	: ไม่เกิน 500,000,000 บาท (รวมหุ้นกู้ 3 ชุด)
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	: ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	: ชำระคืนหุ้นกู้ครบกำหนด และ/หรือ เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกิจการ

อันดับความน่าเชื่อถือ

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร	: BBB แนวโน้ม : คงที่ (Stable)
เมื่อวันที่	: 30 มีนาคม พ.ศ. 2564
โดย	: บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	: 12 พฤษภาคม พ.ศ. 2564
วันที่ครบกำหนดอายุ	: 12 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567
ประเภทการเสนอขาย	: เสนอขายต่อผู้ลงทุนทั่วไป (PO)
นายทะเบียนหุ้นกู้	: ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ :	
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนี่ดี จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงเทพ ซีมิโก้ จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ เอเอสแอล จำกัด	

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2563	ปี 2562
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest coverage ratio) ¹	N/A	5.43	3.57
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) ¹	N/A	0.68	0.89
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (Debt to equity : D/E ratio) ²	N/A	1.97	1.46

¹ ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

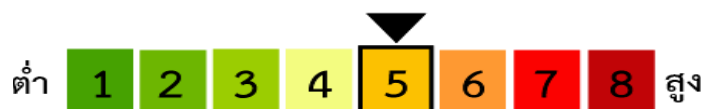
² ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำรง D/E Ratio ตามข้อกำหนดสิทธิฯ ไม่เกิน 2.5:1

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



หมายเหตุ : ผู้ออกตราสารสามารถขอไถ่ถอนก่อนครบกำหนด (Callable)

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ตราสารที่มีอายุและอันดับความน่าเชื่อถือเท่ากันให้ผลตอบแทน 4.76 % ต่อปี (ณ วันที่ 25 มีนาคม พ.ศ. 2564)

หมายเหตุ : ตราสารที่มีอายุไม่เต็มปี จะใช้ผลตอบแทนอ้างอิงที่มาจากการคำนวณ

ความเสี่ยงของผู้ออก

1. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงการออกและเสนอขายหุ้นกู้

ปัจจุบันกลุ่มบริษัทฯ จัดหาเงินทุนเพื่อใช้ชำระคืนหุ้นกู้ที่จะครบกำหนดจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ชุดใหม่เป็นหลัก ซึ่งหากบริษัทฯ ไม่สามารถเสนอขายหุ้นกู้ได้ตามแผนการใช้เงินที่วางไว้ อาจกระทบต่อสภาพคล่อง การชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนหน้า และการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังมีแหล่งเงินทุนอื่นเพิ่มเติม เช่น เงินสดจากการดำเนินงาน การจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทภายในกลุ่มที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจหลัก วงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และการเพิ่มทุนโดยบริษัทฯ จะพิจารณาแหล่งเงินทุนที่เหมาะสมต่อการชำระคืนหนี้สินที่จะครบกำหนดดังกล่าว

2. ความเสี่ยงจากการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน

ในการดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนตามข้อกำหนดสิทธิที่กำหนดให้สูตรการคำนวณไม่รวมหนี้ด้อยสิทธิและหุ้นกู้แปลงสภาพด้อยสิทธิ ทำให้ D/E Ratio ที่คำนวณตามสูตรน้อยกว่า D/E Ratio ของหุ้นกู้ทั่วไป อาจส่งผลให้บริษัทฯ สามารถก่อภาระหนี้สินอื่นได้เพิ่มขึ้นไม่จำกัดและส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ในอนาคต อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีการควบคุมให้ D/E Ratio อยู่ในระดับที่ไม่เกินอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และอาจพิจารณาชำระหนี้สินบางส่วนก่อนครบกำหนด

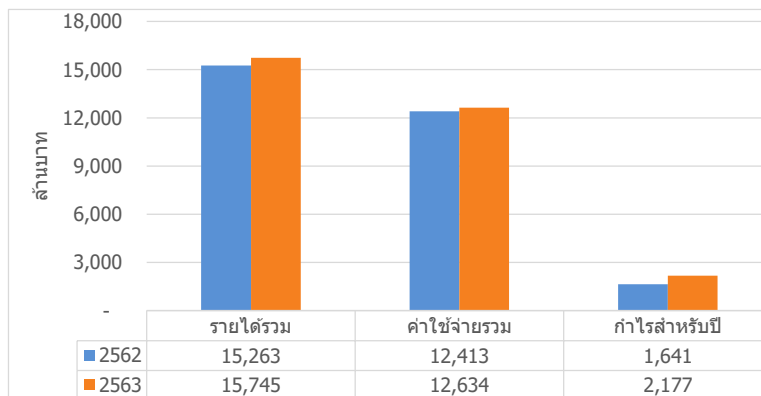
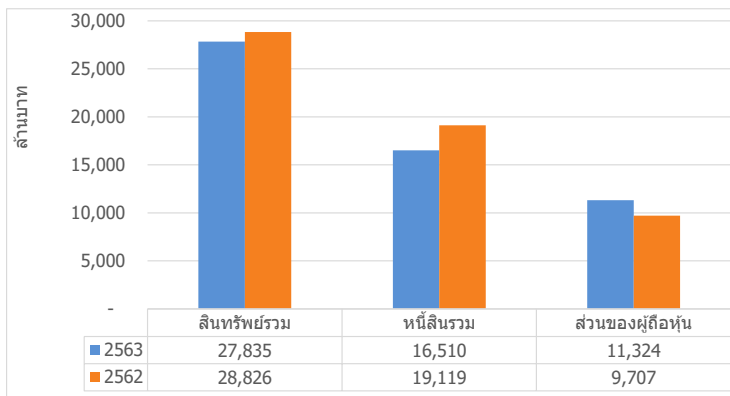
3. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกลุ่มบริษัทฯ

ณ สิ้นปี 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่อง และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว อยู่ที่ 0.89 เท่า และ 0.55 เท่าจะเห็นได้ว่ากลุ่มบริษัทฯ อาจมีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้สินหมุนเวียน จึงส่งผลให้มีความเสี่ยงสภาพคล่อง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงโอกาสที่จะลดความเสี่ยงดังกล่าว โดยจะต้องรักษาสภาพคล่องให้เพียงพอที่จะสามารถชำระหนี้สินหมุนเวียนให้ได้ตรงตามที่กำหนดเพื่อไม่ให้เกิดการชำระหนี้ซึ่งผลกระทบต่อความสามารถในการดำเนินงานกลุ่มบริษัทฯ ทั้งนี้ หากเกิดกรณีจำเป็นกลุ่มบริษัทฯ สามารถจัดหาเงินจากแหล่งอื่นมารองรับ เช่น เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน หรือเรียกเก็บเงินค่าสินค้าบริการล่วงหน้าจากกิจการที่เกี่ยวข้อง

(โปรดพิจารณารายละเอียดในหัวข้อ 2.1.3
ปัจจัยความเสี่ยง ของแบบ 69-PO-BASE)
หนังสือชี้ชวน (filing) SCAN HERE



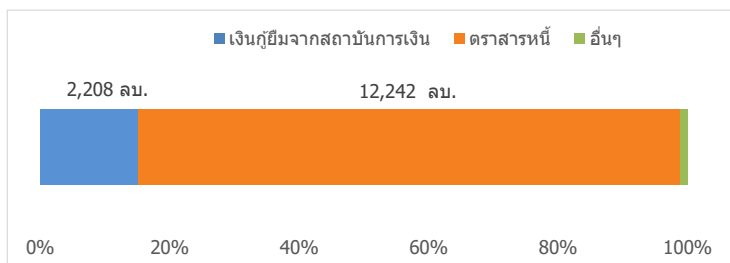
สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี



หมายเหตุ: ค่าใช้จ่ายรวมไม่รวมค่าใช้จ่ายทางการเงิน ภาษีเงินได้ และขาดทุนจากการดำเนินงานที่ยกเลิก

สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

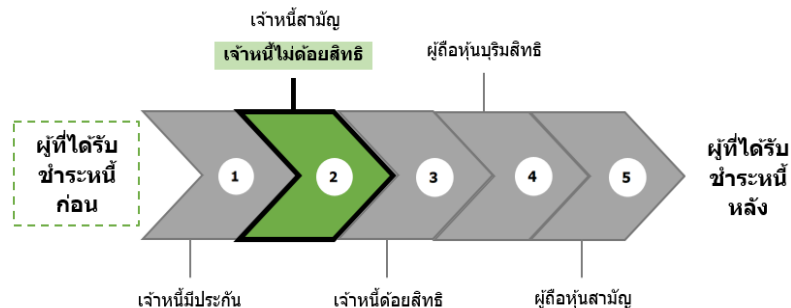
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563



* รายการอื่น ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน

ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

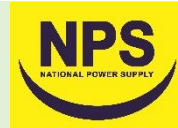
ลักษณะพิเศษของหุ้นกู้ : ผู้ออกหุ้นกู้สามารถไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ก่อนกำหนด (Callable)

ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

1. การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน
2. ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงที่อาจจะไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้น ในกรณีที่ธุรกิจและผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ไม่เป็นไปตามที่คาดหมาย หรือกลุ่มบริษัทฯ ขาดสภาพคล่องทางการเงิน หรือทรัพย์สินของกลุ่มบริษัทฯ มีไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ ทั้งนี้ ผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือมีได้เป็นเครื่องยืนยันว่า บริษัทฯ จะสามารถชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นหุ้นกู้ได้อย่างแน่นอน และผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออาจถูกยกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงได้ตลอด
3. ราคาตลาดของหุ้นกู้ อาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นหรือลงขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับผลกระทบในทางลบจากความผันผวนของราคาหุ้นกู้ ในกรณีที่มีการซื้อขายหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน
4. ผู้ถือหุ้นกู้ อาจไม่สามารถขายหุ้นกู้ได้ทันทีในราคาที่ต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของหุ้นกู้ในตลาดรองอาจมีไม่มากหรือไม่เลย ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้นำหุ้นกู้ไปซื้อขายในตลาดรองใดๆ
5. ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงที่ผู้ออกจะไถ่ถอนก่อนกำหนด ทำให้ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงที่จะเสียโอกาสที่จะไม่ได้ผลตอบแทนตามที่คาดและอาจต้องลงทุนในตราสารที่ผลตอบแทนต่ำลง (reinvestment risk)
6. ผู้ออกไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ข้อมูลจึงมีจำกัด ควรศึกษาและติดตามข้อมูลของบริษัทผู้ออกอย่างต่อเนื่อง

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัท ที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing) (โปรดพิจารณารายละเอียดในหัวข้อ 2.1.3 ปัจจัยความเสี่ยง ของแบบ 69-PO-BASE)
- บริษัทฯ ไม่มีประวัติผิดนัดชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นและการผิดเงื่อนไขในการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ 3 ปีย้อนหลัง
- ผู้ออกตราสารสามารถขอไถ่ถอนก่อนครบกำหนด (Callable)
- หุ้นกู้แต่ละชุดมีความเสี่ยงไม่เท่ากันโดยหุ้นกู้ที่มีอายุมากกว่าจะมีความเสี่ยงที่สูงกว่า



Factsheet

บริษัท เนชั่นแนล เพาเวอร์ ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)

ลักษณะการประกอบธุรกิจ ดำเนินการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าและไอน้ำเพื่อการอุตสาหกรรม
เสนอขายหุ้นระยะยาวชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

"หุ้นกู้ของบริษัท เนชั่นแนล เพาเวอร์ ซัพพลาย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569"
(“หุ้นกู้ชุดที่ 2”)

ระหว่างวันที่ 5 – 7 และ 10 - 11 พฤษภาคม พ.ศ. 2564

ลักษณะตราสาร

อายุ	: 5 ปี
อัตราดอกเบี้ย	: คงที่ ร้อยละ 5.00 ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย	: จ่ายดอกเบี้ยทุก 3 เดือน (เว้นแต่ดอกเบี้ยงวดสุดท้าย)
การไถ่ถอนก่อนกำหนด	: ผู้ออกตราสารสามารถขอไถ่ถอนก่อนครบกำหนด (callable) โดยจะใช้สิทธิได้ภายหลังจากการเสนอขายอย่างน้อย 1 ปี
มูลค่าการเสนอขาย	: ไม่เกิน 2,500,000,000 บาท
มูลค่าของหุ้นกู้สำรอง	: ไม่เกิน 500,000,000 บาท (รวมหุ้นกู้ 3 ชุด)
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	: ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	: ชำระคืนหุ้นกู้ครบกำหนด และ/หรือ เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกิจการ

อันดับความน่าเชื่อถือ

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร	: BBB แนวโน้ม : คงที่
เมื่อวันที่	: 30 มีนาคม พ.ศ. 2564
โดย	: บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	: 12 พฤษภาคม พ.ศ. 2564
วันที่ครบกำหนดอายุ	: 12 พฤษภาคม พ.ศ. 2569
ประเภทการเสนอขาย	: เสนอขายต่อผู้ลงทุนทั่วไป (PO)
นายทะเบียนหุ้นกู้	: ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ :	
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ ทรีเน็ต จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงเทพ ซีมิโก้ จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ เอเอสแอล จำกัด	

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2563	ปี 2562
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest coverage ratio) ¹	N/A	5.43	3.57
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) ¹	N/A	0.68	0.89
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (Debt to equity : D/E ratio) ²	N/A	1.97	1.46

¹ ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

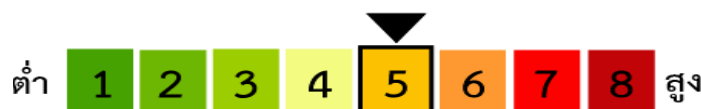
² ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำรง D/E Ratio ตามข้อกำหนดสิทธิฯ ไม่เกิน 2.5:1

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



หมายเหตุ : ผู้ออกตราสารสามารถขอไถ่ถอนก่อนครบกำหนด (Callable)

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ตราสารที่มีอายุและอันดับความน่าเชื่อถือเท่ากันให้ผลตอบแทน 5.36 % ต่อปี (ณ วันที่ 25 มีนาคม พ.ศ. 2564)

หมายเหตุ : ตราสารที่มีอายุไม่เต็มปี จะใช้ผลตอบแทนอ้างอิงที่มาจากการคำนวณ

ความเสี่ยงของผู้ออก

1. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงการออกและเสนอขายหุ้นกู้

ปัจจุบันกลุ่มบริษัทฯ จัดหาเงินทุนเพื่อใช้ชำระคืนหุ้นกู้ที่จะครบกำหนดจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ชุดใหม่เป็นหลัก ซึ่งหากบริษัทฯ ไม่สามารถเสนอขายหุ้นกู้ได้ตามแผนการใช้เงินที่วางไว้ อาจกระทบต่อสภาพคล่อง การชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนหน้า และการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังมีแหล่งเงินทุนอื่นเพิ่มเติม เช่น เงินสดจากการดำเนินงาน การจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทภายในกลุ่มที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจหลัก วงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และการเพิ่มทุนโดยบริษัทฯ จะพิจารณาแหล่งเงินทุนที่เหมาะสมต่อการชำระคืนหนี้สินที่จะครบกำหนดดังกล่าว

2. ความเสี่ยงจากการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน

ในการดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนตามข้อกำหนดสิทธิที่กำหนดให้สูตรการคำนวณไม่รวมหนี้ด้อยสิทธิและหุ้นกู้แปลงสภาพด้อยสิทธิ ทำให้ D/E Ratio ที่คำนวณตามสูตรน้อยกว่า D/E Ratio ของหุ้นกู้ทั่วไป อาจส่งผลให้บริษัทฯ สามารถก่อภาระหนี้สินอื่นได้เพิ่มขึ้นไม่จำกัดและส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ในอนาคต อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีการควบคุมให้ D/E Ratio อยู่ในระดับที่ไม่เกินอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และอาจพิจารณาชำระหนี้สินบางส่วนก่อนครบกำหนด

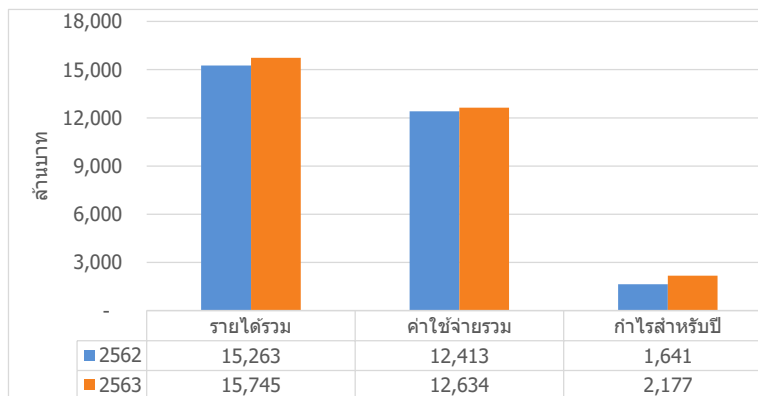
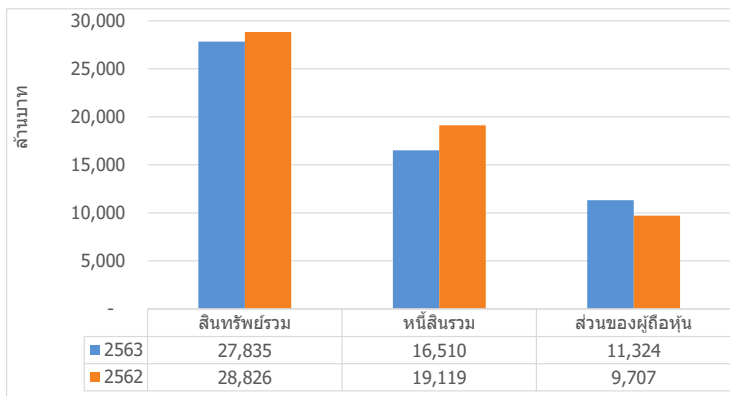
3. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกลุ่มบริษัทฯ

ณ สิ้นปี 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่อง และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว อยู่ที่ 0.89 เท่า และ 0.55 เท่าจะเห็นได้ว่ากลุ่มบริษัทฯ อาจมีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้สินหมุนเวียนจึงส่งผลให้มีความเสี่ยงสภาพคล่อง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงโอกาสที่จะลดความเสี่ยงดังกล่าว โดยจะต้องรักษาสภาพคล่องให้เพียงพอที่จะสามารถชำระหนี้สินหมุนเวียนให้ได้ตรงตามที่กำหนดเพื่อไม่ให้เกิดการชำระหนี้ซึ่งผลกระทบต่อความสามารถในการดำเนินงานกลุ่มบริษัทฯ ทั้งนี้ หากเกิดกรณีจำเป็นกลุ่มบริษัทฯ สามารถจัดหาเงินจากแหล่งอื่นมารองรับ เช่น เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน หรือเรียกเก็บเงินค่าสินค้าบริการล่วงหน้าจากกิจการที่เกี่ยวข้อง

(โปรดพิจารณารายละเอียดในหัวข้อ 2.1.3
ปัจจัยความเสี่ยง ของแบบ 69-PO-BASE)
หนังสือชี้ชวน (filing) SCAN HERE



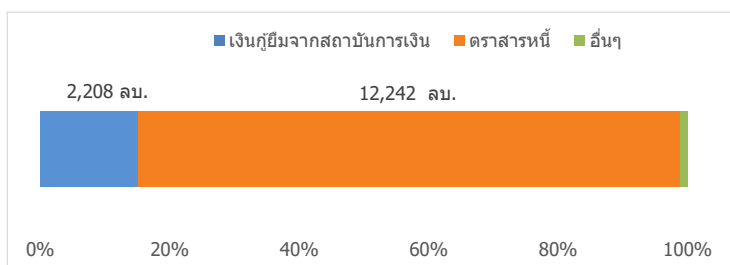
สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี



หมายเหตุ: ค่าใช้จ่ายรวมไม่รวมค่าใช้จ่ายทางการเงิน ภาษีเงินได้ และขาดทุนจากการดำเนินงานที่ยกเลิก

สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

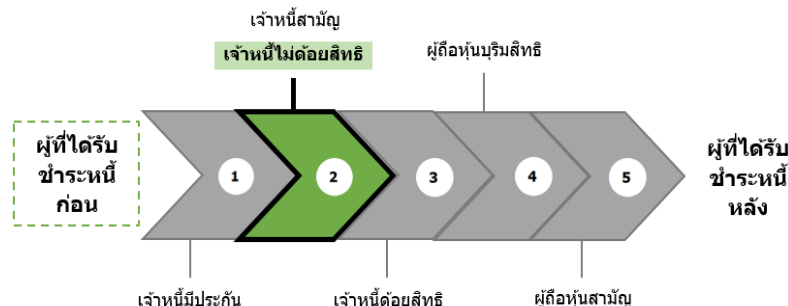
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563



* รายการอื่น ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน

ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

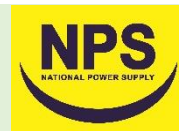
ลักษณะพิเศษของหุ้นกู้ : ผู้ออกหุ้นกู้สามารถไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ก่อนกำหนด (Callable)

ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน
- ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงที่อาจจะไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้น ในกรณีที่ธุรกิจและผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ไม่เป็นไปตามที่คาดหมาย หรือกลุ่มบริษัทฯ ขาดสภาพคล่องทางการเงิน หรือทรัพย์สินของกลุ่มบริษัทฯ มีไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ ทั้งนี้ ผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือมีได้เป็นเครื่องยืนยันว่า บริษัทฯ จะสามารถชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นหุ้นกู้ได้อย่างแน่นอน และผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออาจถูกยกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงได้ตลอด
- ราคาลดของหุ้นกู้ อาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นหรือลงขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับผลกระทบในทางลบจากความผันผวนของราคาหุ้นกู้ ในกรณีที่มีการซื้อขายหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน
- ผู้ถือหุ้นกู้ อาจไม่สามารถขายหุ้นกู้ได้ทันทีในราคาที่ต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของหุ้นกู้ในตลาดรองอาจมีไม่มากหรือไม่เลย ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้นำหุ้นกู้ไปซื้อขายในตลาดรองใดๆ
- ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงที่ผู้ออกจะไถ่ถอนก่อนกำหนด ทำให้ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงที่จะเสียโอกาสที่จะไม่ได้ผลตอบแทนตามที่คาดและอาจต้องลงทุนในตราสารที่ผลตอบแทนต่ำลง (reinvestment risk)
- ผู้ออกไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ข้อมูลจึงมีจำกัด ควรศึกษาและติดตามข้อมูลของบริษัทผู้ออกอย่างต่อเนื่อง

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัท ที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing) (โปรดพิจารณารายละเอียดในหัวข้อ 2.1.3 ปัจจัยความเสี่ยง ของแบบ 69-PO-BASE)
- บริษัทฯ ไม่มีประวัติผิดนัดชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นและการผิดเงื่อนไขในการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ 3 ปีย้อนหลัง
- ผู้ออกตราสารสามารถขอไถ่ถอนก่อนครบกำหนด (Callable)
- หุ้นกู้แต่ละชุดมีความเสี่ยงไม่เท่ากันโดยหุ้นกู้ที่มีอายุมากกว่าจะมีความเสี่ยงที่สูงกว่า



Factsheet

บริษัท เนชั่นแนล เพาเวอร์ ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)

ลักษณะการประกอบธุรกิจ ดำเนินการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าและไอน้ำเพื่อการอุตสาหกรรม
เสนอขายหุ้นระยะยาวชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

"หุ้นกู้ของบริษัท เนชั่นแนล เพาเวอร์ ซัพพลาย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570"
("หุ้นกู้ชุดที่ 3")

ระหว่างวันที่ 5 - 7 และ 10 - 11 พฤษภาคม พ.ศ. 2564

ลักษณะตราสาร

อายุ	: 5 ปี 10 เดือน
อัตราดอกเบี้ย	: คงที่ ร้อยละ 5.35 ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย	: จ่ายดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน (เว้นแต่ดอกเบี้ยงวดสุดท้าย)
การไถ่ถอนก่อนกำหนด	: ผู้ออกตราสารสามารถขอไถ่ถอนก่อนครบกำหนด (callable) โดยจะใช้สิทธิได้ภายหลังจากการเสนอขายอย่างน้อย 1 ปี
มูลค่าการเสนอขาย	: ไม่เกิน 1,000,000,000 บาท
มูลค่าของหุ้นกู้สำรอง	: ไม่เกิน 500,000,000 บาท (รวมหุ้นกู้ 3 ชุด)
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	: ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	: ชำระคืนหุ้นกู้ครบกำหนด และ/หรือ เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกิจการ

อันดับความน่าเชื่อถือ

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร	: BBB แนวโน้ม : คงที่
เมื่อวันที่	: 30 มีนาคม พ.ศ. 2564
โดย	: บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	: 12 พฤษภาคม พ.ศ. 2564
วันที่ครบกำหนดอายุ	: 12 มีนาคม พ.ศ. 2570
ประเภทการเสนอขาย	: เสนอขายต่อผู้ลงทุนทั่วไป (PO)
นายทะเบียนหุ้นกู้	: ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ :	
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ ทรีเน็ต จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงเทพ ซีมิโก้ จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ เอเอสแอล จำกัด	

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2563	ปี 2562
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest coverage ratio) ¹	N/A	5.43	3.57
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) ¹	N/A	0.68	0.89
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (Debt to equity : D/E ratio) ²	N/A	1.97	1.46

¹ ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

² ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำรง D/E Ratio ตามข้อกำหนดสิทธิฯ ไม่เกิน 2.5:1

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



หมายเหตุ : ผู้ออกตราสารสามารถขอไถ่ถอนก่อนครบกำหนด (Callable)

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ตราสารที่มีอายุและอันดับความน่าเชื่อถือเท่ากันให้ผลตอบแทน 5.61 % ต่อปี (ณ วันที่ 25 มีนาคม พ.ศ. 2564)

หมายเหตุ : ตราสารที่มีอายุไม่เต็มปี จะใช้ผลตอบแทนอ้างอิงที่มาจากการคำนวณ

ความเสี่ยงของผู้ออก

1. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงการออกและเสนอขายหุ้นกู้

ปัจจุบันกลุ่มบริษัทฯ จัดหาเงินทุนเพื่อใช้ชำระคืนหุ้นกู้ที่จะครบกำหนดจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ชุดใหม่เป็นหลัก ซึ่งหากบริษัทฯ ไม่สามารถเสนอขายหุ้นกู้ได้ตามแผนการใช้เงินที่วางไว้ อาจกระทบต่อสภาพคล่อง การชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนหน้า และการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิได้ อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ยังมีแหล่งเงินทุนอื่นเพิ่มเติม เช่น เงินสดจากการดำเนินงาน การจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทภายในกลุ่มที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจหลัก วงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และการเพิ่มทุนโดยบริษัทฯ จะพิจารณาแหล่งเงินทุนที่เหมาะสมต่อการชำระคืนหนี้สินที่จะครบกำหนดดังกล่าว

2. ความเสี่ยงจากการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน

ในการดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนตามข้อกำหนดสิทธิที่กำหนดให้สูตรการคำนวณไม่รวมหนี้ด้อยสิทธิและหุ้นกู้แปลงสภาพด้อยสิทธิ ทำให้ D/E Ratio ที่คำนวณตามสูตรน้อยกว่า D/E Ratio ของหุ้นกู้ทั่วไป อาจส่งผลให้บริษัทฯ สามารถก่อภาระหนี้สินอื่นได้เพิ่มขึ้นไม่จำกัดและส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ในอนาคต อย่างไรก็ดี บริษัทฯ มีการควบคุมให้ D/E Ratio อยู่ในระดับที่ไม่เกินอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และอาจพิจารณาชำระหนี้สินบางส่วนก่อนครบกำหนด

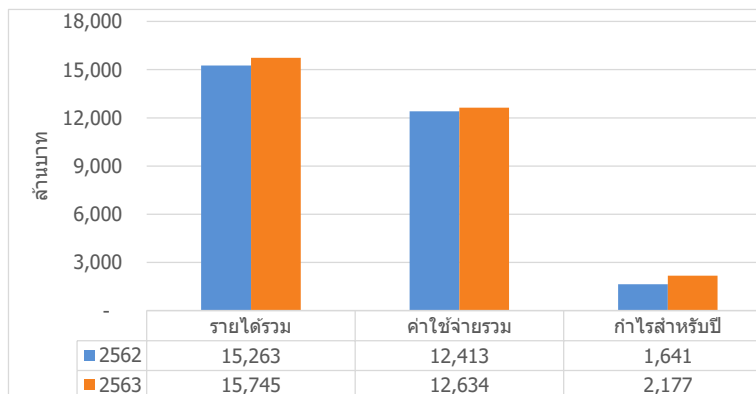
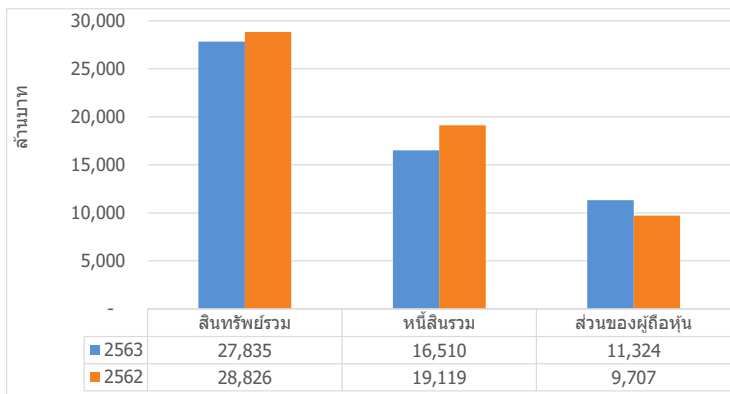
3. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกลุ่มบริษัทฯ

ณ สิ้นปี 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่อง และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว อยู่ที่ 0.89 เท่า และ 0.55 เท่าจะเห็นได้ว่ากลุ่มบริษัทฯ อาจมีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้สินหมุนเวียน จึงส่งผลให้มีความเสี่ยงสภาพคล่อง อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงโอกาสที่จะลดความเสี่ยงดังกล่าว โดยจะต้องรักษาสภาพคล่องให้เพียงพอที่จะสามารถชำระหนี้สินหมุนเวียนให้ได้ตรงตามที่กำหนดเพื่อไม่ให้เกิดการชำระหนี้ซึ่งผลกระทบต่อความสามารถในการดำเนินงานกลุ่มบริษัทฯ ทั้งนี้ หากเกิดกรณีจำเป็นกลุ่มบริษัทฯ สามารถจัดหาเงินจากแหล่งอื่นมารองรับ เช่น เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน หรือเรียกเก็บเงินค่าสินค้าบริการล่วงหน้าจากกิจการที่เกี่ยวข้อง

(โปรดพิจารณารายละเอียดในหัวข้อ 2.1.3
ปัจจัยความเสี่ยง ของแบบ 69-PO-BASE)
หนังสือชี้ชวน (filing) SCAN HERE



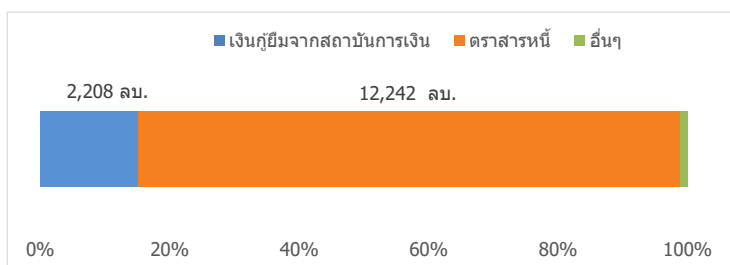
สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี



หมายเหตุ: ค่าใช้จ่ายรวมไม่รวมค่าใช้จ่ายทางการเงิน ภาษีเงินได้ และขาดทุนจากการดำเนินงานที่ยกเลิก

สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

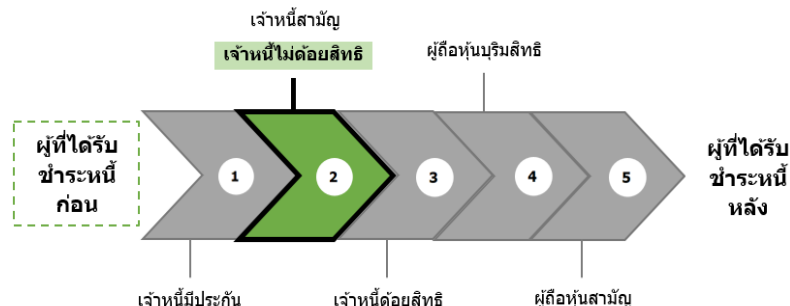
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563



* รายการอื่น ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน

ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

ลักษณะพิเศษของหุ้นกู้ : ผู้ออกหุ้นกู้สามารถไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ก่อนกำหนด (Callable)

ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน
- ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงที่อาจจะไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้น ในกรณีที่ธุรกิจและผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ไม่เป็นไปตามที่คาดหมาย หรือกลุ่มบริษัทฯ ขาดสภาพคล่องทางการเงิน หรือทรัพย์สินของกลุ่มบริษัทฯ มีไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ ทั้งนี้ ผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือมีได้เป็นเครื่องยืนยันว่า บริษัทฯ จะสามารถชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นหุ้นกู้ได้อย่างแน่นอน และผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออาจถูกยกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงได้ตลอด
- ราคาลดของหุ้นกู้ อาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นหรือลงขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับผลกระทบในทางลบจากความผันผวนของราคาค่าหุ้นกู้ ในกรณีที่มีการซื้อขายหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน
- ผู้ถือหุ้นกู้ อาจไม่สามารถขายหุ้นกู้ได้ทันทีในราคาที่ต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของหุ้นกู้ในตลาดรองอาจมีไม่มากหรือไม่เลย ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้นำหุ้นกู้ไปซื้อขายในตลาดรองใดๆ
- ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงที่ผู้ออกจะไถ่ถอนก่อนกำหนด ทำให้ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงที่จะเสียโอกาสที่จะไม่ได้ผลตอบแทนตามที่คาดและอาจต้องลงทุนในตราสารที่ผลตอบแทนต่ำลง (reinvestment risk)
- ผู้ออกไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ข้อมูลจึงมีจำกัด ควรศึกษาและติดตามข้อมูลของบริษัทผู้ออกอย่างต่อเนื่อง

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัท ที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing) (โปรดพิจารณารายละเอียดในหัวข้อ 2.1.3 ปัจจัยความเสี่ยง ของแบบ 69-PO-BASE)
- บริษัทฯ ไม่มีประวัติผิดนัดชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นและการผิดเงื่อนไขในการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ 3 ปีย้อนหลัง
- ผู้ออกตราสารสามารถขอไถ่ถอนก่อนครบกำหนด (Callable)
- หุ้นกู้แต่ละชุดมีความเสี่ยงไม่เท่ากันโดยหุ้นกู้ที่มีอายุมากกว่าจะมีความเสี่ยงที่สูงกว่า