

ตัวอย่างรูปแบบการแสดงผลข้อมูล Factsheet DW
กรณีเสนอขายแบบ Direct listing หลักทรัพย์อ้างอิงในประเทศ

สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน
ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลโดยสรุปเกี่ยวกับลักษณะและความเสี่ยงที่สำคัญของตราสารที่เสนอขาย
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนโดยละเอียดก่อนการตัดสินใจลงทุน

สรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Factsheet)

| | |
|--|--|
| ส่วนที่ 1 สารระสำคัญของตราสาร | |
| ชื่อตราสาร : [ใบสำคัญแสดงสิทธิใน หุ้นสามัญ/ดัชนี ของ XXX ออกโดย XXX] | |
| หลักทรัพย์/ดัชนีอ้างอิง | <input type="radio"/> หุ้นสามัญ บริษัท.....ตลาดหลักทรัพย์..... <input type="radio"/> ดัชนี.....ผู้จัดทำดัชนี..... <input type="radio"/> ETFผู้ออก..... |
| ข้อมูลหลักทรัพย์/ ดัชนีอ้างอิง | <input type="radio"/> หุ้นสามัญไทย แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (56-1/56-DW) URL ข้อมูลงบการเงินงวดล่าสุด URL <input type="radio"/> ดัชนีไทย ข้อมูลราคาดัชนี URL ข้อมูลหุ้นองค์ประกอบในดัชนี URL |
| ลักษณะการเสนอขาย | <input type="radio"/> Direct Listing |
| ประเภทใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ | <input type="radio"/> สิทธิซื้อ (Call) อายุ.....วัน ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันหมดอายุ (แบบยุโรป) <input type="radio"/> สิทธิขาย (Put) อายุ.....วัน ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันหมดอายุ (แบบยุโรป) |
| อัตราการใช้สิทธิต่อหน่วย/ ตัวคูณดัชนี | <input type="radio"/> หุ้นสามัญ X.XXXX หน่วย DW ต่อ 1 หุ้น <input type="radio"/> ดัชนี X.XXXX [บาท] ต่อ 1 จุดดัชนี |
| ราคาใช้สิทธิ | <input type="radio"/> หุ้นสามัญ XXX.XX [บาท] <input type="radio"/> ดัชนี XXX.XX จุด |
| ลักษณะการใช้สิทธิ | : ได้รับชำระเงินตามส่วนต่างของราคา (cash settlement) เป็นเงินบาท |
| จำนวนหน่วยที่ได้รับอนุญาต | : ครั้งนี้ หน่วย : ทั้งหมด (รวมทั้งครั้งนี้) หน่วย |
| วันที่ออกตราสาร (ครั้งนี้) | : [DD MM YYYY] |
| วันซื้อขายสุดท้าย | : [DD MM YYYY] |
| วันที่ครบกำหนดอายุ | : [DD MM YYYY] |

| | |
|--|--|
| <p>ราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา</p> | <p>หุ้นสามัญ</p> <p><input type="radio"/> ราคาปิดของหุ้นสามัญของบริษัท.....ณ วัน...</p> <p>ดัชนี</p> <p><input type="radio"/> ราคาปิดของดัชนีอ้างอิง....ณ วัน.....</p> <p><input type="radio"/> ค่าเฉลี่ยของราคาปิดของดัชนี....วันทำการสุดท้าย</p> <p><input type="radio"/> ราคา Final Settlement Price ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า Series ID.....ที่ประกาศโดย.....</p> |
| <p>วิธีคำนวณเงินสดส่วนต่าง</p> | <p><input type="radio"/> ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call DW)</p> <p>กรณีราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา สูงกว่า ราคาใช้สิทธิ เงินสดส่วนต่างมีมูลค่าเท่ากับ ส่วนต่างระหว่าง ราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา และ ราคาใช้สิทธิ คูณด้วยอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วย/ตัวคูณดัชนี และกรณีเป็นหุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิงต่างประเทศ คูณด้วยอัตราแลกเปลี่ยนที่กำหนด</p> <p>กรณีราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา เท่ากับหรือต่ำกว่า ราคาใช้สิทธิ เงินสดส่วนต่างมีมูลค่าเท่ากับ 0 บาท</p> <p>เงินสดส่วนต่าง = Max[0, (ราคาอ้างอิง หรือ ดัชนีที่ใช้ชำระราคา - ราคาใช้สิทธิ) * อัตราใช้สิทธิ หรือ ตัวคูณดัชนี * อัตราแลกเปลี่ยน (กรณีเป็นหุ้นอ้างอิงหรือ ดัชนีอ้างอิงต่างประเทศ)]</p> <p><input type="radio"/> ประเภทสิทธิในการซื้อ (Put DW)</p> <p>กรณีราคาใช้สิทธิ สูงกว่า ราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา เงินสดส่วนต่างมีมูลค่าเท่ากับ ส่วนต่างระหว่าง ราคาใช้สิทธิ และ ราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา คูณด้วยอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วย/ตัวคูณดัชนี และกรณีเป็นหุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิงต่างประเทศ คูณด้วยอัตราแลกเปลี่ยนที่กำหนด</p> <p>กรณีราคาใช้สิทธิ เท่ากับหรือต่ำกว่า ราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา เงินสดส่วนต่างมีมูลค่าเท่ากับ 0 บาท</p> <p>เงินสดส่วนต่าง = Max[0, (ราคาใช้สิทธิ - ราคาอ้างอิง หรือ ดัชนีที่ใช้ชำระราคา) * อัตราใช้สิทธิ หรือ ตัวคูณดัชนี * อัตราแลกเปลี่ยน (กรณีเป็นหุ้นอ้างอิงหรือ ดัชนีอ้างอิงต่างประเทศ)]</p> <p>ผู้ลงทุนจะได้รับชำระเงินสดส่วนต่างหักค่าใช้จ่ายในการใช้สิทธิ (ถ้ามี)</p> |
| <p>ค่าความผันผวนในอดีต (Historical Volatility)</p> | <p>: (ข้อมูลย้อนหลัง 90 วัน จำนวน ณ วันที่</p> |
| <p>สูตรและปัจจัยที่ใช้ในการคำนวณราคา DW</p> | <p>: [เป็นไปตามแนวทางที่ชมรมวณิชธนกิจกำหนด (link)]</p> |

| ส่วนที่ 2 ข้อมูลผู้ออก | |
|--|--|
| ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ | : [ชื่อบริษัท] |
| อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก DW / ผู้ค้ำประกัน | : [A- / TRIS / วันที่จัดอันดับ] |
| website | : [link] |
| ส่วนที่ 3 ข้อมูลผู้ที่เกี่ยวข้อง | |
| ผู้ค้ำประกันการชำระหนี้ | : [ชื่อบริษัท] |
| ผู้ดูแลสภาพคล่อง | : [ชื่อบริษัท] |
| การทำหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่อง (*) | : ผู้ดูแลสภาพคล่องจะทำการเสนอซื้อและเสนอขาย โดยมีช่วงห่างระหว่างราคาเสนอซื้อและเสนอขาย (spread) ไม่เกินกว่า XX ช่วงการซื้อขาย : มีจำนวนเสนอซื้อและเสนอขาย (Volume) ไม่ต่ำกว่า XX,XXX หน่วย : ทำหน้าที่ไม่น้อยกว่า XX % ของระยะเวลาซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ *มีข้อยกเว้น ตามที่ระบุในข้อ 10 ส่วนที่ 2 ของข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ |

ส่วนที่ 4 ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงของ DW

ความเสี่ยงจากราคาและอายุจำกัดของ DW

การเปลี่ยนแปลงราคาของ DW ขึ้นกับปัจจัยหลายประการ เช่น ราคา หรือ ความผันผวนของหุ้นอ้างอิง/ดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง ความต้องการซื้อขายของผู้ลงทุนใน DW (demand / supply) และกรณีเป็นหุ้น/ดัชนีต่างประเทศ ผู้ลงทุนต้องพิจารณาในเรื่องของความแตกต่างของเวลาทำการซื้อขายระหว่างตลาดหลักทรัพย์ของหุ้น/ดัชนีในต่างประเทศ กับตลาดหลักทรัพย์ฯ ในไทย อัตราแลกเปลี่ยนที่อาจมีผลกระทบต่อราคาซื้อขาย รวมถึงการปรับสิทธิประโยชน์เมื่อบริษัทเจ้าของหุ้นในต่างประเทศ มีเหตุการณ์สำคัญ (corporate action) เป็นต้น และ DW เป็นตราสารที่มีอายุจำกัด โดยราคาของ DW จะลดลงตามอายุคงเหลือที่ลดลง (time decay) ยิ่งใกล้วันครบกำหนดอายุ ราคา DW จะลดลงอย่างรวดเร็ว หากผู้ลงทุนถือ DW จนถึงวันครบกำหนดอายุ และ DW มีสถานะเป็น out of the money ราคา DW จะมีมูลค่าเป็นศูนย์

ความเสี่ยงจาก Leverage

การลงทุนใน DW เป็นการลงทุนที่ผู้ลงทุนใช้เงินลงทุนจำนวนน้อยกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เมื่อคำนวณเป็นผลตอบแทนจากเงินลงทุน ทำให้มีโอกาสจะได้รับผลตอบแทนหรือขาดทุนในอัตราที่สูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง ซึ่งผู้ลงทุนมีโอกาสสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดได้ (Leverage)

Gearing เป็นค่าที่แสดงอัตราการเปลี่ยนแปลงราคาของ DW เทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์อ้างอิง โดย Gearing จะแสดงค่าเป็นจำนวนเท่า เช่น ถ้า Gearing เท่ากับ 4 เท่า หมายถึง เมื่อราคาของหลักทรัพย์อ้างอิงเปลี่ยนแปลงไป 1 % ราคาของ DW จะเปลี่ยนแปลงไปประมาณ 4 % ทำให้ผู้ลงทุนมีโอกาสได้ผลตอบแทนหรือขาดทุนในอัตราที่สูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิง โดยตรงประมาณ 4 เท่า

ความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออก DW

การลงทุนใน DW มีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับการชำระเงินตามสัญญาหรือเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ ในกรณีที่ผู้ออก DW ไม่สามารถชำระเงินตามส่วนต่างของราคาหลักทรัพย์จากการใช้สิทธิ หรือไม่ปฏิบัติตามสัญญาหรือเงื่อนไขที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ ดังนั้นผู้ลงทุนควรต้องพิจารณาเครดิตของผู้ออก DW ด้วย ทั้งนี้ ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง ไม่มีส่วนในการรับผิดชอบใด ๆ ด้วย

ภาระภาษีในการลงทุน DW

กำไร/ขาดทุนจากการขาย DW ในตลาดหลักทรัพย์จะมีภาระภาษีเหมือนกับการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ โดยบุคคลธรรมดาจะได้รับยกเว้นภาษีสำหรับกำไรที่ได้จากการซื้อขาย อย่างไรก็ดี หากผู้ถือ DW ถือ DW จนถึงวันครบกำหนดอายุ และได้รับเงินจากการใช้สิทธิ ผู้ถือ DW ต้องนำเงินได้จากการใช้สิทธิไปรวมคำนวณเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีประจำปี

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ผู้ลงทุนควรพิจารณาสภาพคล่องของ DW แต่ละรุ่น ก่อนซื้อขาย DW ซึ่งสภาพคล่องของ DW ขึ้นอยู่กับอุปสงค์หรืออุปทานของผู้ลงทุนใน DW และความสามารถในการทำหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่อง โดยผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดการปฏิบัติหน้าที่และการยกเว้นการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่องตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ และในกรณีที่ DW มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้น/ดัชนีต่างประเทศ ผู้ดูแลสภาพคล่องอาจมีข้อจำกัดในการดูแลสภาพคล่องในช่วงที่หลักทรัพย์อ้างอิงไม่มีการซื้อขาย

ขาดสิทธิในการออกเสียง

ผู้ลงทุน DW ไม่มีสิทธิออกเสียงในหลักทรัพย์อ้างอิงไทยและต่างประเทศได้

ลักษณะพิเศษเฉพาะรุ่น (ถ้ามี) [ระบุคำอธิบาย / disclaim การใช้ index] _____

ตัวอย่างรูปแบบการแสดงผลข้อมูล Factsheet DW
กรณีเสนอขายแบบ Direct listing หลักทรัพย์อ้างอิงต่างประเทศ

สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน
 ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลโดยสรุปเกี่ยวกับลักษณะและความเสี่ยงที่สำคัญของตราสารที่เสนอขาย
 ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนโดยละเอียดก่อนการตัดสินใจลงทุน

สรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Factsheet)

| | |
|--|--|
| ส่วนที่ 1 สารสำคัญของตราสาร | |
| ชื่อตราสาร : [ใบสำคัญแสดงสิทธิใน หุ้นสามัญ/ดัชนี ของ XXX ออกโดย XXX] | |
| หลักทรัพย์/ดัชนีอ้างอิง | <input type="radio"/> หุ้นสามัญ บริษัท.....ตลาดหลักทรัพย์..... <input type="radio"/> ดัชนี.....ผู้จัดทำดัชนี..... <input type="radio"/> ETFผู้ออก..... |
| ข้อมูลหลักทรัพย์/ ดัชนีอ้างอิง | <input type="radio"/> หุ้นสามัญต่างประเทศ ข้อมูลของหลักทรัพย์อ้างอิง..... URL <input type="radio"/> ดัชนีต่างประเทศ ข้อมูลราคาดัชนี URL ข้อมูลหุ้นองค์ประกอบในดัชนี URL |
| ลักษณะการเสนอขาย | <input type="radio"/> Direct Listing |
| ประเภทใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ | <input type="radio"/> สิทธิซื้อ (Call) อายุ.....วัน ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันหมดอายุ (แบบยุโรป) <input type="radio"/> สิทธิขาย (Put) อายุ.....วัน ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันหมดอายุ (แบบยุโรป) |
| อัตราการใช้สิทธิต่อหน่วย/ ตัวคูณดัชนี | <input type="radio"/> หุ้นสามัญ X.XXXX หน่วย DW ต่อ 1 หุ้น <input type="radio"/> ดัชนี X.XXXX [สกุลเงิน ตปท.] ต่อ 1 จุดดัชนี |
| ราคาใช้สิทธิ | <input type="radio"/> หุ้นสามัญ XXX.XX [สกุลเงิน ตปท.] <input type="radio"/> ดัชนี XXX.XX จุด |
| ลักษณะการใช้สิทธิ | : ได้รับชำระเงินตามส่วนต่างของราคา (cash settlement) เป็นเงินบาท |
| จำนวนหน่วยที่ได้รับอนุญาต | : ครั้งนี้ หน่วย : ทั้งหมด (รวมทั้งครั้งนี้) หน่วย |
| วันที่ออกตราสาร (ครั้งนี้) | : [DD MM YYYY] |
| วันซื้อขายสุดท้าย | : [DD MM YYYY] |
| วันที่ครบกำหนดอายุ | : [DD MM YYYY] |

| | |
|--|---|
| <p>ราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา</p> | <p>หุ้นสามัญ</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="radio"/> ราคาปิดของหุ้นสามัญของบริษัท.....ณ วัน... <p>ดัชนี</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="radio"/> ราคาปิดของดัชนีอ้างอิง....ณ วัน..... <input type="radio"/> ค่าเฉลี่ยของราคาปิดของดัชนี....วันทำการสุดท้าย <input type="radio"/> ราคา Final Settlement Price ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า Series ID.....ที่ประกาศโดย..... |
| <p>วิธีคำนวณเงินสดส่วนต่าง</p> | <ul style="list-style-type: none"> <input type="radio"/> ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call DW) กรณีราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา สูงกว่า ราคาใช้สิทธิ เงินสดส่วนต่างมีมูลค่าเท่ากับ ส่วนต่างระหว่าง ราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา และ ราคาใช้สิทธิ คูณด้วยอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วย/ตัวคูณดัชนี และ กรณีเป็นหุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิงต่างประเทศ คูณด้วยอัตราแลกเปลี่ยนที่กำหนด กรณีราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา เท่ากับหรือต่ำกว่า ราคาใช้สิทธิ เงินสดส่วนต่างมีมูลค่าเท่ากับ 0 บาท เงินสดส่วนต่าง = Max[0, (ราคาอ้างอิง หรือ ดัชนีที่ใช้ชำระราคา - ราคาใช้สิทธิ) * อัตราใช้สิทธิ หรือ ตัวคูณดัชนี * อัตราแลกเปลี่ยน (กรณีเป็นหุ้นอ้างอิง หรือ ดัชนีอ้างอิงต่างประเทศ)] <input type="radio"/> ประเภทสิทธิในการซื้อ (Put DW) กรณีราคาใช้สิทธิ สูงกว่า ราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา เงินสดส่วนต่างมีมูลค่าเท่ากับ ส่วนต่างระหว่าง ราคาใช้สิทธิ และ ราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา คูณด้วยอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วย/ตัวคูณดัชนี และกรณี เป็นหุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิงต่างประเทศ คูณด้วยอัตราแลกเปลี่ยนที่กำหนด กรณีราคาใช้สิทธิ เท่ากับหรือต่ำกว่า ราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา เงินสดส่วนต่างมีมูลค่าเท่ากับ 0 บาท เงินสดส่วนต่าง = Max[0, (ราคาใช้สิทธิ - ราคาอ้างอิง หรือ ดัชนีที่ใช้ชำระราคา) * อัตราใช้สิทธิ หรือ ตัวคูณดัชนี * อัตราแลกเปลี่ยน (กรณีเป็นหุ้นอ้างอิง หรือ ดัชนีอ้างอิงต่างประเทศ)] <p>ผู้ลงทุนจะได้รับชำระเงินสดส่วนต่างหักค่าใช้จ่ายในการใช้สิทธิ (ถ้ามี)</p> |
| <p>อัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate)</p> | <p>: [ex: การชำระราคาเงินสดส่วนต่าง ใช้อัตราแลกเปลี่ยน HKD เป็น THB วันทำการที่ XX จากวันครบอายุ.../source]</p> |
| <p>ค่าความผันผวนในอดีต (Historical Volatility)</p> | <p>: (ข้อมูลย้อนหลัง 90 วัน คำนวณ ณ วันที่))</p> |
| <p>สูตรและปัจจัยที่ใช้ในการคำนวณราคา DW</p> | <p>: [เป็นไปตามแนวทางที่ชมรมวาณิชธนกิจกำหนด (link)]</p> |

| ส่วนที่ 2 ข้อมูลผู้ออก | |
|--|--|
| ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ | : [ชื่อบริษัท] |
| อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก DW / ผู้ค้ำประกัน | : [A- / TRIS / วันที่จัดอันดับ] |
| website | : [link] |
| ส่วนที่ 3 ข้อมูลผู้ที่เกี่ยวข้อง | |
| ผู้ค้ำประกันการชำระหนี้ | : [ชื่อบริษัท] |
| ผู้ดูแลสภาพคล่อง | : [ชื่อบริษัท] |
| การทำหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่อง (*) | : ผู้ดูแลสภาพคล่องจะทำการเสนอซื้อและเสนอขาย โดยมีช่วงห่างระหว่างราคาเสนอซื้อและเสนอขาย (spread) ไม่เกินกว่า XX ช่วงการซื้อขาย : มีจำนวนเสนอซื้อและเสนอขาย (Volume) ไม่ต่ำกว่า XX,XXX หน่วย : ทำหน้าที่ไม่น้อยกว่า XX % ของระยะเวลาซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ *มีข้อยกเว้น ตามที่ระบุในข้อ 10 ส่วนที่ 2 ของข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ |

ส่วนที่ 4 ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงของ DW

ความเสี่ยงจากราคาและอายุจำกัดของ DW

การเปลี่ยนแปลงราคาของ DW ขึ้นกับปัจจัยหลายประการ เช่น ราคา หรือ ความผันผวนของหุ้นอ้างอิง/ดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง ความต้องการซื้อขายของผู้ลงทุนใน DW (demand / supply) และกรณีเป็นหุ้น/ดัชนีต่างประเทศ ผู้ลงทุนต้องพิจารณาในเรื่องของความแตกต่างของเวลาทำการซื้อขายระหว่างตลาดหลักทรัพย์ของหุ้น/ดัชนีในต่างประเทศ กับตลาดหลักทรัพย์ฯ ในไทย อัตราแลกเปลี่ยนที่อาจมีผลกระทบต่อราคาซื้อขาย รวมถึงการปรับสิทธิประโยชน์เมื่อบริษัทเจ้าของหุ้นในต่างประเทศ มีเหตุการณ์สำคัญ (corporate action) เป็นต้น และ DW เป็นตราสารที่มีอายุจำกัด โดยราคาของ DW จะลดลงตามอายุคงเหลือที่ลดลง (time decay) ยิ่งใกล้วันครบกำหนดอายุ ราคา DW จะลดลงอย่างรวดเร็ว หากผู้ลงทุนถือ DW จนถึงวันครบกำหนดอายุ และ DW มีสถานะเป็น out of the money ราคา DW จะมีมูลค่าเป็นศูนย์

ความเสี่ยงจาก Leverage

การลงทุนใน DW เป็นการลงทุนที่ผู้ลงทุนใช้เงินลงทุนจำนวนน้อยกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เมื่อคำนวณเป็นผลตอบแทนจากเงินลงทุน ทำให้มีโอกาสจะได้รับผลตอบแทนหรือขาดทุนในอัตราที่สูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง ซึ่งผู้ลงทุนมีโอกาสสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดได้ (Leverage)

Gearing เป็นค่าที่แสดงอัตราการเปลี่ยนแปลงราคาของ DW เทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์อ้างอิง โดย Gearing จะแสดงค่าเป็นจำนวนเท่า เช่น ถ้า Gearing เท่ากับ 4 เท่า หมายถึง เมื่อราคาของหลักทรัพย์อ้างอิงเปลี่ยนแปลงไป 1 % ราคาของ DW จะเปลี่ยนแปลงไปประมาณ 4 % ทำให้ผู้ลงทุนมีโอกาสได้ผลตอบแทนหรือขาดทุนในอัตราที่สูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิง โดยตรงประมาณ 4 เท่า

ความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออก DW

การลงทุนใน DW มีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับการชำระเงินตามสัญญาหรือเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ ในกรณีที่ผู้ออก DW ไม่สามารถชำระเงินตามส่วนต่างของราคาหลักทรัพย์จากการใช้สิทธิ หรือไม่ปฏิบัติตามสัญญาหรือเงื่อนไขที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ ดังนั้นผู้ลงทุนควรต้องพิจารณาเครดิตของผู้ออก DW ด้วย ทั้งนี้ ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง ไม่มีส่วนในการรับผิดชอบใด ๆ ด้วย

ภาระภาษีในการลงทุน DW

กำไร/ขาดทุนจากการขาย DW ในตลาดหลักทรัพย์จะมีภาระภาษีเหมือนกับการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ โดยบุคคลธรรมดาจะได้รับยกเว้นภาษีสำหรับกำไรที่ได้จากการซื้อขาย อย่างไรก็ดี หากผู้ถือ DW ถือ DW จนถึงวันครบกำหนดอายุ และได้รับเงินจากการใช้สิทธิ ผู้ถือ DW ต้องนำเงินได้จากการใช้สิทธิไปรวมคำนวณเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีประจำปี

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ผู้ลงทุนควรพิจารณาสภาพคล่องของ DW แต่ละรุ่น ก่อนซื้อขาย DW ซึ่งสภาพคล่องของ DW ขึ้นอยู่กับอุปสงค์หรืออุปทานของผู้ลงทุนใน DW และความสามารถในการทำหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่อง โดยผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดการปฏิบัติหน้าที่และการยกเว้นการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่องตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ และในกรณีที่ DW มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้น/ดัชนีต่างประเทศ ผู้ดูแลสภาพคล่องอาจมีข้อจำกัดในการดูแลสภาพคล่องในช่วงที่หลักทรัพย์อ้างอิงไม่มีการซื้อขาย

ขาดสิทธิในการออกเสียง

ผู้ลงทุน DW ไม่มีสิทธิออกเสียงในหลักทรัพย์อ้างอิงไทยและต่างประเทศได้

ลักษณะพิเศษเฉพาะรุ่น (ถ้ามี) [ระบุคำอธิบาย / disclaim การใช้ index] _____

ตัวอย่างรูปแบบการแสดงผลข้อมูล Factsheet DW
กรณีเสนอขายแบบ Public offering หลักทรัพย์อ้างอิงในประเทศ

สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน
ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลโดยสรุปเกี่ยวกับลักษณะและความเสี่ยงที่สำคัญของตราสารที่เสนอขาย
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนโดยละเอียดก่อนการตัดสินใจลงทุน

สรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Factsheet)

| | |
|--|--|
| ส่วนที่ 1 สาระสำคัญของตราสาร | |
| ชื่อตราสาร : [ใบสำคัญแสดงสิทธิใน หุ้นสามัญ/ดัชนี ของ XXX ออกโดย XXX] | |
| หลักทรัพย์/ดัชนีอ้างอิง | <input type="radio"/> หุ้นสามัญ บริษัท.....ตลาดหลักทรัพย์..... <input type="radio"/> ดัชนี.....ผู้จัดทำดัชนี..... <input type="radio"/> ETFผู้ออก..... |
| ข้อมูลหลักทรัพย์/ ดัชนีอ้างอิง | <input type="radio"/> หุ้นสามัญไทย / ต่างประเทศ แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (56-1/56-DW) URL ข้อมูลงบการเงินงวดล่าสุด URL <input type="radio"/> ดัชนีไทย / ต่างประเทศ ข้อมูลราคาดัชนี URL ข้อมูลหุ้นองค์ประกอบในดัชนี URL |
| ลักษณะการเสนอขาย | <input type="radio"/> Public Offering |
| ประเภทใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ | <input type="radio"/> สิทธิซื้อ (Call) อายุ.....วัน ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันหมดอายุ (แบบยุโรป) <input type="radio"/> สิทธิขาย (Put) อายุ.....วัน ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันหมดอายุ (แบบยุโรป) |
| อัตราการใช้สิทธิต่อหน่วย/ ตัวคูณดัชนี | <input type="radio"/> หุ้นสามัญ X.XXXX หน่วย DW ต่อ 1 หุ้น <input type="radio"/> ดัชนี X.XXXX [บาท] ต่อ 1 จุดดัชนี |
| ราคา DW | : บาท |
| ราคาใช้สิทธิ | <input type="radio"/> หุ้นสามัญ XXX.XX [บาท] <input type="radio"/> ดัชนี XXX.XX จุด |
| ลักษณะการใช้สิทธิ | : ได้รับชำระเงินตามส่วนต่างของราคา (cash settlement) เป็นเงินบาท |
| จำนวนหน่วยที่ได้รับอนุญาต | : ครั้งนี้ หน่วย : ทั้งหมด (รวมครั้งนี้) หน่วย |
| ระยะเวลาจองซื้อ | : [DD MM YYYY] - [DD MM YYYY] |

| | |
|---------------------------------|--|
| วันที่ออกตราสาร (ครั้งนี้) | : [DD MM YYYY] |
| วันซื้อขายสุดท้าย | : [DD MM YYYY] |
| วันที่ครบกำหนดอายุ | : [DD MM YYYY] |
| ราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา | <p>หุ้นสามัญ</p> <p><input type="radio"/> ราคาปิดของหุ้นสามัญของบริษัท.....ณ วัน... ดัชนี</p> <p><input type="radio"/> ราคาปิดของดัชนีอ้างอิง....ณ วัน.....</p> <p><input type="radio"/> ค่าเฉลี่ยของราคาปิดของดัชนี....วันทำการสุดท้าย</p> <p><input type="radio"/> ราคา Final Settlement Price ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า Series ID.....ที่ประกาศโดย.....</p> |
| วิธีคำนวณเงินสดส่วนต่าง | <p><input type="radio"/> ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call DW) กรณีราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา สูงกว่า ราคาใช้สิทธิ เงินสดส่วนต่างมีมูลค่าเท่ากับ ส่วนต่างระหว่าง ราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระ ราคา และ ราคาใช้สิทธิ คูณด้วยอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วย/ตัวคูณดัชนี และ กรณีเป็นหุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิงต่างประเทศ คูณด้วยอัตราแลกเปลี่ยนที่กำหนด</p> <p>กรณีราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา เท่ากับหรือต่ำกว่า ราคาใช้สิทธิ เงินสดส่วนต่างมีมูลค่าเท่ากับ 0 บาท</p> <p>เงินสดส่วนต่าง = Max[0, (ราคาอ้างอิง หรือ ดัชนีที่ใช้ชำระราคา - ราคาใช้ สิทธิ) * อัตราใช้สิทธิ หรือ ตัวคูณดัชนี * อัตราแลกเปลี่ยน (กรณีเป็นหุ้นอ้างอิง หรือ ดัชนีอ้างอิงต่างประเทศ)]</p> <p><input type="radio"/> ประเภทสิทธิในการซื้อ (Put DW) กรณีราคาใช้สิทธิ สูงกว่า ราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา เงินสดส่วนต่างมีมูลค่าเท่ากับ ส่วนต่างระหว่าง ราคาใช้สิทธิ และ ราคาอ้างอิง/ ดัชนีที่ใช้ชำระราคา คูณด้วยอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วย/ตัวคูณดัชนี และกรณี เป็นหุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิงต่างประเทศ คูณด้วยอัตราแลกเปลี่ยนที่กำหนด</p> <p>กรณีราคาใช้สิทธิ เท่ากับหรือต่ำกว่า ราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา เงินสดส่วนต่างมีมูลค่าเท่ากับ 0 บาท</p> <p>เงินสดส่วนต่าง = Max[0, (ราคาใช้สิทธิ - ราคาอ้างอิง หรือ ดัชนีที่ใช้ชำระ ราคา) * อัตราใช้สิทธิ หรือ ตัวคูณดัชนี * อัตราแลกเปลี่ยน (กรณีเป็นหุ้นอ้างอิง หรือ ดัชนีอ้างอิงต่างประเทศ)]</p> <p>ผู้ลงทุนจะได้รับชำระเงินสดส่วนต่างหักค่าใช้จ่ายในการใช้สิทธิ (ถ้ามี)</p> |

| | |
|---|--|
| ค่าความผันผวนในอดีต (Historical Volatility) : | (ข้อมูลย้อนหลัง 90 วัน จำนวน ณ วันที่ |
| สูตรและปัจจัยที่ใช้ในการคำนวณราคา DW | : [เป็นไปตามแนวทางที่ชมรมวณิชชกรกำหนด (link)] |
| ส่วนที่ 2 ข้อมูลผู้ออก | |
| ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ | : [ชื่อบริษัท] |
| อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก DW / ผู้ค้ำประกัน | : [A- / TRIS / วันที่จัดอันดับ] |
| website | : [link] |
| ส่วนที่ 3 ข้อมูลผู้ที่เกี่ยวข้อง | |
| ผู้ค้ำประกันการชำระหนี้ | : [ชื่อบริษัท] |
| ผู้ดูแลสภาพคล่อง | : [ชื่อบริษัท] |
| การทำหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่อง (*) | : ผู้ดูแลสภาพคล่องจะทำการเสนอซื้อและเสนอขาย โดยมีช่วงห่างระหว่างราคาเสนอซื้อและเสนอขาย (spread) ไม่เกินกว่า XX ช่วงการซื้อขาย : มีจำนวนเสนอซื้อและเสนอขาย (Volume) ไม่ต่ำกว่า XX,XXX หน่วย : ทำหน้าที่ไม่น้อยกว่า XX % ของระยะเวลาซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ *มีข้อยกเว้น ตามที่ระบุในข้อ 10 ส่วนที่ 2 ของข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ |

ส่วนที่ 4 ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงของ DW

ความเสี่ยงจากราคาและอายุจำกัดของ DW

การเปลี่ยนแปลงราคาของ DW ขึ้นกับปัจจัยหลายประการ เช่น ราคา หรือ ความผันผวนของหุ้นอ้างอิง/ดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง ความต้องการซื้อขายของผู้ลงทุนใน DW (demand / supply) และกรณีเป็นหุ้น/ดัชนีต่างประเทศ ผู้ลงทุนต้องพิจารณาในเรื่องของความแตกต่างของเวลาทำการซื้อขายระหว่างตลาดหลักทรัพย์ของหุ้น/ดัชนีในต่างประเทศ กับตลาดหลักทรัพย์ฯ ในไทย อัตราแลกเปลี่ยนที่อาจมีผลกระทบต่อราคาซื้อขาย รวมถึงการปรับสิทธิประโยชน์เมื่อบริษัทเจ้าของหุ้นในต่างประเทศมีเหตุการณ์สำคัญ (corporate action) เป็นต้น และ DW เป็นตราสารที่มีอายุจำกัด โดยราคาของ DW จะลดลงตามอายุคงเหลือที่ลดลง (time decay) ยิ่งใกล้วันครบกำหนดอายุ ราคา DW จะลดลงอย่างรวดเร็ว หากผู้ลงทุนถือ DW จนถึงวันครบกำหนดอายุ และ DW มีสถานะเป็น out of the money ราคา DW จะมีมูลค่าเป็นศูนย์

ความเสี่ยงจาก Leverage

การลงทุนใน DW เป็นการลงทุนที่ผู้ลงทุนใช้เงินลงทุนจำนวนน้อยกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เมื่อคำนวณเป็นผลตอบแทนจากเงินลงทุน ทำให้มีโอกาสจะได้รับผลตอบแทนหรือขาดทุนในอัตราที่สูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง ซึ่งผู้ลงทุนมีโอกาสสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดได้ (Leverage)

Gearing เป็นค่าที่แสดงอัตราการเปลี่ยนแปลงราคาของ DW เทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์อ้างอิง โดย Gearing จะแสดงค่าเป็นจำนวนเท่า เช่น ถ้า Gearing เท่ากับ 4 เท่า หมายถึง เมื่อราคาของหลักทรัพย์อ้างอิงเปลี่ยนแปลงไป 1 %

ราคาของ DW จะเปลี่ยนแปลงไปประมาณ 4 % ทำให้ผู้ลงทุนมีโอกาสได้ผลตอบแทนหรือขาดทุนในอัตราที่สูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรงประมาณ 4 เท่า

ความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออก DW

การลงทุนใน DW มีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับการชำระเงินตามสัญญาหรือเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ ในกรณีที่ผู้ออก DW ไม่สามารถชำระเงินตามส่วนต่างของราคาหลักทรัพย์จากการใช้สิทธิ หรือไม่ปฏิบัติตามสัญญาหรือเงื่อนไขที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ ดังนั้นผู้ลงทุนควรพิจารณาเครดิตของผู้ออก DW ด้วย ทั้งนี้ ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง ไม่มีส่วนในการรับผิดชอบใด ๆ ด้วย

ภาระภาษีในการลงทุน DW

กำไร/ขาดทุนจากการขาย DW ในตลาดหลักทรัพย์จะมีภาระภาษีเหมือนกับการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ โดยบุคคลธรรมดาจะได้รับการยกเว้นภาษีสำหรับกำไรที่ได้จากการซื้อขาย อย่างไรก็ดี หากผู้ถือ DW ถือ DW จนถึงวันครบกำหนดอายุ และได้รับเงินจากการใช้สิทธิ ผู้ถือ DW ต้องนำเงินได้จากการใช้สิทธิไปรวมคำนวณเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีประจำปี

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ผู้ลงทุนควรพิจารณาสภาพคล่องของ DW แต่ละรุ่น ก่อนซื้อขาย DW ซึ่งสภาพคล่องของ DW ขึ้นอยู่กับอุปสงค์หรืออุปทานของผู้ลงทุนใน DW และความสามารถในการทำหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่อง โดยผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดการปฏิบัติหน้าที่และการยกเว้นการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่องตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ และในกรณีที่ DW มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้น/ดัชนีต่างประเทศ ผู้ดูแลสภาพคล่องอาจมีข้อจำกัดในการดูแลสภาพคล่องในช่วงที่หลักทรัพย์อ้างอิงไม่มีการซื้อขาย

ขาดสิทธิในการออกเสียง

ผู้ลงทุน DW ไม่มีสิทธิออกเสียงในหลักทรัพย์อ้างอิงไทยและต่างประเทศได้

ลักษณะพิเศษเฉพาะรุ่น (ถ้ามี) [ระบุคำอธิบาย / disclaim การใช้ index] _____

ตัวอย่างรูปแบบการแสดงผลข้อมูล Factsheet DW
กรณีเสนอขายแบบ Public offering หลักทรัพย์อ้างอิงต่างประเทศ

สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน
ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลโดยสรุปเกี่ยวกับลักษณะและความเสี่ยงที่สำคัญของตราสารที่เสนอขาย
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนโดยละเอียดก่อนการตัดสินใจลงทุน

สรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Factsheet)

| | |
|--|--|
| ส่วนที่ 1 สารระสำคัญของตราสาร | |
| ชื่อตราสาร : [ใบสำคัญแสดงสิทธิใน หุ้นสามัญ/ดัชนี ของ XXX ออกโดย XXX] | |
| หลักทรัพย์/ดัชนีอ้างอิง | <input type="radio"/> หุ้นสามัญ บริษัท.....ตลาดหลักทรัพย์..... <input type="radio"/> ดัชนี.....ผู้จัดทำดัชนี..... <input type="radio"/> ETFผู้ออก..... |
| ข้อมูลหลักทรัพย์/ ดัชนีอ้างอิง | <input type="radio"/> หุ้นสามัญต่างประเทศ ข้อมูลของหลักทรัพย์อ้างอิง..... URL ข้อมูลงบการเงินงวดล่าสุด URL <input type="radio"/> ดัชนีต่างประเทศ ข้อมูลราคาดัชนี URL ข้อมูลหุ้นองค์ประกอบในดัชนี URL |
| ลักษณะการเสนอขาย | <input type="radio"/> Public Offering |
| ประเภทใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ | <input type="radio"/> สิทธิซื้อ (Call) อายุ.....วัน ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันหมดอายุ (แบบยุโรป) <input type="radio"/> สิทธิขาย (Put) อายุ.....วัน ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันหมดอายุ (แบบยุโรป) |
| อัตราการใช้สิทธิต่อหน่วย/ ตัวคูณดัชนี | <input type="radio"/> หุ้นสามัญ X.XXXX หน่วย DW ต่อ 1 หุ้น <input type="radio"/> ดัชนี X.XXXX [สกุลเงิน ดปท.] ต่อ 1 จุดดัชนี |
| ราคา DW | : บาท |
| ราคาใช้สิทธิ | <input type="radio"/> หุ้นสามัญ XXX.XX [สกุลเงิน ดปท.] <input type="radio"/> ดัชนี XXX.XX จุด |
| ลักษณะการใช้สิทธิ | : ได้รับชำระเงินตามส่วนต่างของราคา (cash settlement) เป็นเงินบาท |
| จำนวนหน่วยที่ได้รับอนุญาต | : ครั้งนี้ หน่วย : ทั้งหมด (รวมครั้งนี้) หน่วย |
| ระยะเวลาจองซื้อ | : [DD MM YYYY] - [DD MM YYYY] |

| | |
|---------------------------------|--|
| วันที่ออกตราสาร (ครั้งนี้) | : [DD MM YYYY] |
| วันซื้อขายสุดท้าย | : [DD MM YYYY] |
| วันที่ครบกำหนดอายุ | : [DD MM YYYY] |
| ราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา | <p>หุ้นสามัญ</p> <p><input type="radio"/> ราคาปิดของหุ้นสามัญของบริษัท.....ณ วัน... ดัชนี</p> <p><input type="radio"/> ราคาปิดของดัชนีอ้างอิง....ณ วัน.....</p> <p><input type="radio"/> ค่าเฉลี่ยของราคาปิดของดัชนี....วันทำการสุดท้าย</p> <p><input type="radio"/> ราคา Final Settlement Price ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า Series ID.....ที่ประกาศโดย.....</p> |
| วิธีคำนวณเงินสดส่วนต่าง | <p><input type="radio"/> ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call DW) กรณีราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา สูงกว่า ราคาใช้สิทธิ เงินสดส่วนต่างมีมูลค่าเท่ากับ ส่วนต่างระหว่าง ราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระ ราคา และ ราคาใช้สิทธิ คูณด้วยอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วย/ตัวคูณดัชนี และ กรณีเป็นหุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิงต่างประเทศ คูณด้วยอัตราแลกเปลี่ยนที่กำหนด</p> <p>กรณีราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา เท่ากับหรือต่ำกว่า ราคาใช้สิทธิ เงินสดส่วนต่างมีมูลค่าเท่ากับ 0 บาท</p> <p>เงินสดส่วนต่าง = Max[0, (ราคาอ้างอิง หรือ ดัชนีที่ใช้ชำระราคา - ราคาใช้ สิทธิ) * อัตราใช้สิทธิ หรือ ตัวคูณดัชนี * อัตราแลกเปลี่ยน (กรณีเป็นหุ้นอ้างอิง หรือ ดัชนีอ้างอิงต่างประเทศ)]</p> <p><input type="radio"/> ประเภทสิทธิในการซื้อ (Put DW) กรณีราคาใช้สิทธิ สูงกว่า ราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา เงินสดส่วนต่างมีมูลค่าเท่ากับ ส่วนต่างระหว่าง ราคาใช้สิทธิ และ ราคาอ้างอิง/ ดัชนีที่ใช้ชำระราคา คูณด้วยอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วย/ตัวคูณดัชนี และกรณี เป็นหุ้นอ้างอิง/ดัชนีอ้างอิงต่างประเทศ คูณด้วยอัตราแลกเปลี่ยนที่กำหนด</p> <p>กรณีราคาใช้สิทธิ เท่ากับหรือต่ำกว่า ราคาอ้างอิง/ดัชนีที่ใช้ชำระราคา เงินสดส่วนต่างมีมูลค่าเท่ากับ 0 บาท</p> <p>เงินสดส่วนต่าง = Max[0, (ราคาใช้สิทธิ - ราคาอ้างอิง หรือ ดัชนีที่ใช้ชำระ ราคา) * อัตราใช้สิทธิ หรือ ตัวคูณดัชนี * อัตราแลกเปลี่ยน (กรณีเป็นหุ้นอ้างอิง หรือ ดัชนีอ้างอิงต่างประเทศ)]</p> <p>ผู้ลงทุนจะได้รับชำระเงินสดส่วนต่างหักค่าใช้จ่ายในการใช้สิทธิ (ถ้ามี)</p> |

| | |
|--|--|
| อัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate) | : [ex: การชำระราคาเงินสดส่วนต่าง ใช้อัตราแลกเปลี่ยน HKD เป็น THB วันทำการที่ XX จากวันครบอายุ.../source] |
| ค่าความผันผวนในอดีต (Historical Volatility) | : (ข้อมูลย้อนหลัง 90 วัน คำนวณ ณ วันที่)) |
| สูตรและปัจจัยที่ใช้ในการคำนวณราคา DW | : [เป็นไปตามแนวทางที่ชมรมวณิชชานิกกำหนด (link)] |
| ส่วนที่ 2 ข้อมูลผู้ออก | |
| ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ | : [ชื่อบริษัท] |
| อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก DW / ผู้ค้ำประกัน | : [A- / TRIS / วันที่จัดอันดับ] |
| website | : [link] |
| ส่วนที่ 3 ข้อมูลผู้ที่เกี่ยวข้อง | |
| ผู้ค้ำประกันการชำระหนี้ | : [ชื่อบริษัท] |
| ผู้ดูแลสภาพคล่อง | : [ชื่อบริษัท] |
| การทำหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่อง (*) | : ผู้ดูแลสภาพคล่องจะทำการเสนอซื้อและเสนอขาย โดยมีช่วงห่างระหว่างราคาเสนอซื้อและเสนอขาย (spread) ไม่เกินกว่า XX ช่วงการซื้อขาย : มีจำนวนเสนอซื้อและเสนอขาย (Volume) ไม่ต่ำกว่า XX,XXX หน่วย : ทำหน้าที่ไม่น้อยกว่า XX % ของระยะเวลาซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ *มีข้อยกเว้น ตามที่ระบุในข้อ 10 ส่วนที่ 2 ของข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ |

ส่วนที่ 4 ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงของ DW

ความเสี่ยงจากราคาและอายุจำกัดของ DW

การเปลี่ยนแปลงราคาของ DW ขึ้นกับปัจจัยหลายประการ เช่น ราคา หรือ ความผันผวนของหุ้นอ้างอิง/ดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง ความต้องการซื้อขายของผู้ลงทุนใน DW (demand / supply) และกรณีเป็นหุ้น/ดัชนีต่างประเทศ ผู้ลงทุนต้องพิจารณาในเรื่องของความแตกต่างของเวลาทำการซื้อขายระหว่างตลาดหลักทรัพย์ของหุ้น/ดัชนีในต่างประเทศ กับตลาดหลักทรัพย์ฯ ในไทย อัตราแลกเปลี่ยนที่อาจมีผลกระทบกับราคาซื้อขาย รวมถึงการปรับสิทธิประโยชน์เมื่อบริษัทเจ้าของหุ้นในต่างประเทศ มีเหตุการณ์สำคัญ (corporate action) เป็นต้น และ DW เป็นตราสารที่มีอายุจำกัด โดยราคาของ DW จะลดลงตามอายุคงเหลือที่ลดลง (time decay) ยิ่งใกล้วันครบกำหนดอายุ ราคา DW จะลดลงอย่างรวดเร็ว หากผู้ลงทุนถือ DW จนถึงวันครบกำหนดอายุ และ DW มีสถานะเป็น out of the money ราคา DW จะมีมูลค่าเป็นศูนย์

ความเสี่ยงจาก Leverage

การลงทุนใน DW เป็นการลงทุนที่ผู้ลงทุนใช้เงินลงทุนจำนวนน้อยกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เมื่อคำนวณเป็นผลตอบแทนจากเงินลงทุน ทำให้มีโอกาสจะได้รับผลตอบแทนหรือขาดทุนในอัตราที่สูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง ซึ่งผู้ลงทุนมีโอกาสสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดได้ (Leverage)

Gearing เป็นค่าที่แสดงอัตราการเปลี่ยนแปลงราคาของ DW เทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์อ้างอิง

โดย Gearing จะแสดงค่าเป็นจำนวนเท่า เช่น ถ้า Gearing เท่ากับ 4 เท่า หมายถึง เมื่อราคาของหลักทรัพย์อ้างอิงเปลี่ยนแปลงไป 1 % ราคาของ DW จะเปลี่ยนแปลงไปประมาณ 4 % ทำให้ผู้ลงทุนมีโอกาสได้ผลตอบแทนหรือขาดทุนในอัตราที่สูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิง โดยตรงประมาณ 4 เท่า

ความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออก DW

การลงทุนใน DW มีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับการชำระเงินตามสัญญาหรือเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ ในกรณีที่ผู้ออก DW ไม่สามารถชำระเงินตามส่วนต่างของราคาหลักทรัพย์จากการใช้สิทธิ หรือไม่ปฏิบัติตามสัญญาหรือเงื่อนไขที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ ดังนั้นผู้ลงทุนควรต้องพิจารณาเครดิตของผู้ออก DW ด้วย ทั้งนี้ ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง ไม่มีส่วนในการรับผิดชอบใด ๆ ด้วย

ภาระภาษีในการลงทุน DW

กำไร/ขาดทุนจากการขาย DW ในตลาดหลักทรัพย์จะมีภาระภาษีเหมือนกับการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ โดยบุคคลธรรมดาจะได้รับการยกเว้นภาษีสำหรับกำไรที่ได้จากการซื้อขาย อย่างไรก็ตาม หักผู้ถือ DW ถือ DW จนถึงวันครบกำหนดอายุ และได้รับเงินจากการใช้สิทธิ ผู้ถือ DW ต้องนำเงินได้จากการใช้สิทธิไปรวมคำนวณเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีประจำปี

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ผู้ลงทุนควรพิจารณาสภาพคล่องของ DW แต่ละรุ่น ก่อนซื้อขาย DW ซึ่งสภาพคล่องของ DW ขึ้นอยู่กับอุปสงค์หรืออุปทานของผู้ลงทุนใน DW และความสามารถในการทำหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่อง โดยผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดการปฏิบัติหน้าที่และการยกเว้นการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่องตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ และในกรณีที่ DW มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้น/ดัชนีต่างประเทศ ผู้ดูแลสภาพคล่องอาจมีข้อจำกัดในการดูแลสภาพคล่องในช่วงที่หลักทรัพย์อ้างอิงไม่มีการซื้อขาย

ขาดสิทธิในการออกเสียง

ผู้ลงทุน DW ไม่มีสิทธิออกเสียงในหลักทรัพย์อ้างอิงไทยและต่างประเทศได้

ลักษณะพิเศษเฉพาะรุ่น (ถ้ามี) [ระบุคำอธิบาย / disclaim การใช้ index] _____

