



Factsheet

บริษัท ในท คลับ แคปปิตอล โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“ผู้ออกหุ้นกู้” หรือ “KCC”)

ประกอบธุรกิจ บริษัทลงทุน (Holding Company) โดยมีบริษัทย่อย/บริษัทแคนด้าเนินธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : เป็น ไม่เป็น
เสนอขายหุ้นกู้ระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู่จะทยอยคืนเงินต้นและมีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน
“หุ้นกู้เสี่ยงสูงของบริษัท ในท คลับ แคปปิตอล โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2569
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572 ชนิดทยอยคืนเงินต้น ซึ่งผู้ออกหุ้นกู่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน”
เสนอขายระหว่างวันที่ 22 - 24 มิถุนายน พ.ศ. 2569

ลักษณะตราสาร

อายุ	2 ปี 11 เดือน 28 วัน
อัตราดอกเบี้ย	คงที่ 5.80% ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย	จ่ายดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด	ผู้ออกหุ้นกู่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยสามารถใช้สิทธิหลังจาก 6 เดือนนับจากวันออกหุ้นกู้ เป็นต้นไป โดยไม่จำเป็นต้องตรงกับวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ย
มูลค่าการเสนอขายรวม	ไม่เกิน [•] ล้านบาท
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนิตี้ จำกัด
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	ใหญ่ยืมแก่บริษัทย่อย เพื่อนำไปใช้ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทย่อย และ/หรือ ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะยาวของบริษัทย่อย

อันดับความน่าเชื่อถือ

ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือ “unrated”

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	25 มิถุนายน พ.ศ. 2569
วันที่ครบกำหนดอายุ	22 มิถุนายน พ.ศ. 2572
ประเภทการเสนอขาย	ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดจำหน่าย	บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนิตี้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ กรุงเทพ เอ็กซ์สปริง จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหุ้นกู้	

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

-ไม่มีข้อมูล-

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

บริษัทจะดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD/E) ตามนิยามในข้อกำหนดสิทธิของผู้ออกหุ้นกู้ ในอัตราส่วนไม่เกิน 2.5:1 เท่า ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายไตรมาสหรือวันสิ้นปีบัญชี

หนังสือชี้ชวน
(filing)
SCAN HERE



ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



ผู้ออกตราสารมีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน

ความเสี่ยงของผู้ออก

- ความเสี่ยงจากความสามารถในการบริหารจัดการสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของกลุ่มบริษัท และความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้** กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงหากกลุ่มบริษัทไม่สามารถเจรจาปรับปรุงโครงสร้างหนี้อันเนื่องมาจากสาเหตุใดก็ตาม หรือภายหลังปรับปรุงโครงสร้างหนี้แล้ว ลูกหนี้ไม่สามารถจ่ายชำระเงินตามเงื่อนไขที่ตกลงกัน หรือการดำเนินการผ่านกระบวนการทางศาลแล้วเกิดความล่าช้า หรือหลักประกันไม่คุ้มมูลหนี้ อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทไม่ได้มุ่งเน้นเฉพาะการบริหารจัดการภายหลังจากได้สินทรัพย์ด้วยคุณภาพมาแล้วเท่านั้น แต่กลุ่มบริษัทให้ความสำคัญตั้งแต่ขั้นตอนการคัดเลือกลงทุนในสินทรัพย์ด้วยคุณภาพที่กลุ่มบริษัทมีความชำนาญ ซึ่งในการพิจารณาเขาประเมินข้อสินทรัพย์ด้วยคุณภาพแต่ละครั้ง กลุ่มบริษัทจะต้องดำเนินการสอบทานข้อมูล (Due Diligence) ของสินทรัพย์ด้วยคุณภาพอย่างละเอียดรอบคอบ
- ความเสี่ยงจากการจัดซื้อลูกหนี้สินเชื่อธุรกิจที่ไม่มีหลักประกัน** การลงทุนในลูกหนี้สินเชื่อธุรกิจที่ไม่มีหลักประกันนั้น หากเกิดเหตุการณ์ที่ลูกหนี้ไม่สามารถชำระหนี้ให้กับกลุ่มบริษัทได้ กลุ่มบริษัทจะต้องดำเนินการฟ้องร้อง เพื่อบังคับคดีกับทรัพย์สินอื่นของลูกหนี้ ซึ่งต้องใช้เวลาในการดำเนินการและอาจกระทบต่อกระแสเงินสดรับในอนาคต จึงอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการจ่ายชำระคืนหนี้เงินกู้/หุ้นกู้และดอกเบี้ยให้กับผู้ใหญ่/ผู้ถือหุ้นกู้ อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทมีการประเมินและกำหนดราคาซื้อลูกหนี้ โดยพิจารณาจากความสามารถชำระหนี้ แผนธุรกิจ แผนการชำระหนี้ เป็นต้น รวมถึงมีการกำหนดนโยบายการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยพิจารณาถึงปัจจัยต่างๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตของลูกหนี้
- ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของกลุ่มบริษัท** ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 กลุ่มบริษัทมีลูกหนี้ที่จัดเป็นลูกหนี้รายใหญ่ตามนโยบายการกระจุกตัวของลูกหนี้ที่ต้องติดตามดูแลมากกว่าปกติจำนวน 1 ราย ซึ่งเป็นลูกหนี้สินเชื่อธุรกิจที่มีหลักประกัน โดยหากภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวลงและมีผลกระทบต่ออุตสาหกรรมของลูกหนี้ดังกล่าว ก็อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ด้วย ซึ่งก็จะส่งผลกระทบต่อมายังผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท ดังนั้น กลุ่มบริษัทจึงเน้นให้มีการติดตามลูกหนี้สินเชื่อรายใหญ่ที่มีการกระจุกตัวอย่างใกล้ชิด และจัดให้มีการประเมินและติดตามมูลค่าหลักประกันอย่างสม่ำเสมอ โดยมีการรายงานความคืบหน้าทางคดีต่อคณะกรรมการบริษัททุกเดือน และรายงานต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทุกไตรมาส
(รายละเอียดตามแบบ Filing ส่วนที่ 3.2.2 การบริหารจัดการความเสี่ยง)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม	งวด 3 เดือน ปี 2569	ปี 2568	ปี 2567
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (interest coverage ratio : ICR) (เท่า) ⁽¹⁾	N/A	17.04	4.70	2.14
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (IBD/EBITDA ratio) (เท่า) ⁽²⁾	N/A	1.71 ⁽³⁾	3.07	6.12
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR) (เท่า) ⁽¹⁾	N/A	1.47 ⁽³⁾	0.90	0.26
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (D/E ratio) (เท่า) ⁽²⁾	N/A	0.81	0.92	1.06
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (IBD/E ratio) (เท่า) ⁽²⁾	N/A	0.73	0.87	1.00
อัตราส่วนของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ตามข้อกำหนดสิทธิ (เท่า) ⁽²⁾	N/A	0.73	0.87	1.00
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Loan/IBD) (ร้อยละ)	N/A	7.32	8.34	11.09
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBIT margin) (ร้อยละ)	N/A	89.45	83.45	70.19
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	N/A	26.76 ⁽³⁾	15.29	8.13
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	N/A	49.00 ⁽³⁾	30.38	16.43

(1) ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

(2) ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

(3) ปรับข้อมูลให้เป็นข้อมูลเต็มปี (Annualized) โดยใช้ข้อมูลจากงบการเงินย้อนหลัง 4 ไตรมาสล่าสุด

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปีและงวด 3 เดือนของปีล่าสุด

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	สินทรัพย์รวม	เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	หนี้สินรวม	เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม
■ 2567	2,494.16	1,788.31	232.29	1,283.65	134.53	1,210.52
■ 2568	2,746.06	1,653.97	261.61	1,318.95	103.39	1,427.11
■ งวด 3 เดือน ปี 2569	3,056.73	1,835.02	264.75	1,363.30	89.84	1,693.44

งบกำไรขาดทุน

หน่วย: ล้านบาท	รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	กำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษี	กำไรสุทธิ
■ 2567	160.08	9.50	195.24	81.83
■ 2568	132.82	4.00	400.68	244.90
■ งวด 3 เดือน ปี 2569	32.12	0.91	353.43	266.33

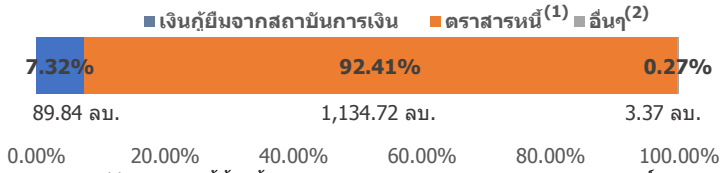
งบกระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท	เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน
■ 2567	149.89	(0.99)	(12.79)
■ 2568	(57.12)	(3.31)	(83.93)
■ งวด 3 เดือน ปี 2569	5.16	(7.42)	(32.85)

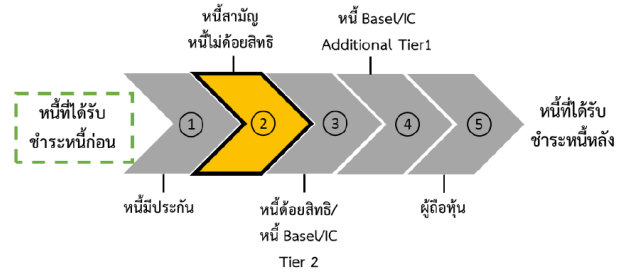
สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

ลำดับการชำระหนี้

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569



หมายเหตุ: (1) ตราสารหนี้ข้างต้น ออกโดยบริษัทฯ และบริษัทบริหารสินทรัพย์ ในท คลับ แคปิตอล จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ
(2) หนี้สินอื่นๆ ประกอบด้วย หนี้สินตามสัญญาเช่า



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

ความเสี่ยงจากลักษณะพิเศษ :

1. หนี้กู้ยืมนี้ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ตราสารอาจมีผลตอบแทนสูง แต่ก็มีความเสี่ยงสูงด้วยเช่นกัน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะ รวมถึงความเสี่ยงอื่นที่เกี่ยวข้องเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และควรติดตามข่าวสารของผู้ออกหุ้นกู้อย่างต่อเนื่อง เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก
2. การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู่จนครบกำหนด หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย เนื่องจากตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ
3. การขายตราสารหนี้ก่อนครบกำหนดได้ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาพและความต้องการของตลาดในขณะนั้น

ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร :

1. ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู่ก่อนวันครบกำหนดได้ถอนหุ้นกู่ ผู้ถือตราสารจึงมีความเสี่ยงที่จะเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงจากการลงทุนในตราสารที่เสนอขาย หากผู้ออกตราสารใช้สิทธิไถ่ถอนในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลงต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของตราสาร
2. ผู้ออกหุ้นกู่ได้กำหนดหน้าที่ดเว้นกระทำการเรื่องการก่อภาระผูกพัน โดยผู้ออกหุ้นกู่จะไม่จำนองจำนำ ก่อภาระหลักประกัน หรือภาระผูกพันใด ๆ เหนือทรัพย์สินและ/หรือรายได้สำคัญที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู่ทั้งในปัจจุบันและอนาคตตลอดระยะเวลาที่ยังคงมีหนี้ตามหุ้นกู่และข้อกำหนดสิทธินี้ค้างชำระอยู่ เว้นแต่ การก่อภาระผูกพันดังกล่าวเข้าข่ายข้อยกเว้นที่ปรากฏในข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 7.3 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียดข้อยกเว้นเพิ่มเติมได้ในส่วนของข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 7.3 เนื่องจากผู้ออกตราสารอาจนำทรัพย์สินที่ไม่มีภาระผูกพันดังกล่าวมาก่อภาระผูกพันภายหลังการเสนอขายตราสารหนี้ ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนในหุ้นกู่อาจมีสิทธิด้อยกว่าเจ้าหน้าที่ที่มีบุริมสิทธิเหนือทรัพย์สินดังกล่าวได้
3. ณ วันที่ 31 มี.ค. 69 บริษัทฯ มีทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจที่ไม่มีภาระผูกพันของบริษัทฯ ตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ เท่ากับ 0.12 ล้านบาท และสัดส่วนมูลค่าทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจที่ไม่มีภาระผูกพันต่อทรัพย์สินรวมตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ เท่ากับร้อยละ 0.01

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

คำเตือน

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (Filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (Filing)
- ผู้ออกหุ้นกู่ไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น โดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากผู้ออกหุ้นกู่ ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาต
- ผู้ออกหุ้นกู่ไม่มีประวัติการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์จากที่ใดแจ้งไว้ต่อสำนักงาน ก.ล.ด. หรือที่เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล 3 ปีย้อนหลัง
- ณ วันที่ 31 มี.ค. 69 บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนิตี้ จำกัด ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่ ไม่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู่ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (conflict of interest) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.37/2552 เรื่อง คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่
- ณ วันที่ 31 มี.ค. 69 บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนิตี้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ กรุงเทพ เอ็กซ์สปริง จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคซีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ในฐานะผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู่ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (conflict of interest) ทั้งนี้ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายอาจมีการซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ออกหุ้นกู่หรือซื้อขายหรือออกหลักทรัพย์ที่มีการอ้างอิงถึงราคาของหลักทรัพย์ของผู้ออกหุ้นกู่ ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจปกติของบริษัทหลักทรัพย์ ฉะนั้น ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู่รายดังกล่าวอาจมีสถานะเป็นเจ้าหน้าที่ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู่ด้วย