

Factsheet

บริษัท อัลฟาแคปปิตอล พาร์ตเนอร์ส กรุป จำกัด (มหาชน)

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (Listed): ☐ เป็น ☒ ไม่เป็น

บริษัทประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และดำเนินธุรกิจผ่านบริษัทย่อย ได้แก่

1. ธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ (NPL) ที่มีหลักประกัน และ 2. ธุรกิจบริหารจัดการทรัพย์สินรอการขาย (NPA) เสนอขายหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีหลักประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน

"หุ้นกู้มีประกันของบริษัท อัลฟาแคปปิตอล พาร์ตเนอร์ส กรุป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน"

เสนอขายวันที่ 14-16 พฤษภาคม พ.ศ. 2567

ลักษณะตราสาร

อายุ	2 ปี
อัตราดอกเบี้ย	คงที่ 6.60% ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย	จ่ายดอกเบี้ยทุก 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด	ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดนับแต่วันครบกำหนด 1 ปี ของวันที่ออกหุ้นกู้ ซึ่งคือวันที่ 17 พฤษภาคม 2568
มูลค่าการเสนอขาย	ไม่เกิน 300 ล้านบาท และมีมูลค่าหุ้นกู้สำรอง
เพื่อการเสนอขายเพิ่มเติม	ไม่เกิน 150 ล้านบาท
หลักประกัน	หุ้นสามัญของบริษัท บริหารสินทรัพย์ ไรร์เลส จำกัด ("WAMC") มูลค่าหุ้นละ 162.04 บาทต่อหุ้น ประเมินมูลค่าโดยบริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ณ วันที่ 7 พ.ค. 2567 และผู้ออกหุ้นกู้
ต้องดำรงมูลค่าหลักประกันต่อหนี้เงินต้นหุ้นกู้ไม่น้อยกว่า 1.5:1 เท่า	
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	เพื่อลงทุนซื้อสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ และ/หรือ เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนในกลุ่มบริษัท

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ไม่มีข้อมูล

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำรงอัตราส่วนของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ในอัตราส่วนไม่เกิน 2 เท่า ณ วันสิ้นงวดบัญชีปี ซึ่งหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิหมายถึง หนี้สินเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ย ยกเว้นเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้อง

ความเสี่ยงของผู้ออกที่สำคัญ

1. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความสามารถในการชำระหนี้ สำหรับปี 2564-2566 บริษัทมีอัตราส่วน IBD to EBITDA เท่ากับ 21.8 เท่า 5.4 เท่า และ 4.9 เท่าตามลำดับ และมีอัตราส่วน IBD to Equity เท่ากับ 1.7 เท่า 0.7 เท่า และ 0.6 เท่า ตามลำดับ โดยอัตราส่วนทั้ง 2 ดังกล่าวมีการปรับตัวในที่ดีขึ้น ทั้งนี้ หากในอนาคต บริษัทมีผลการดำเนินงานที่ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ อาจส่งผลให้บริษัทมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องและความสามารถชำระหนี้

2. ความเสี่ยงหลักประกัน สำหรับหลักประกันหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้ คือ หุ้น WAMC" ซึ่งมีมูลค่าไม่ต่ำกว่า 1.5 เท่าของมูลค่าหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นกู้จึงมีความเสี่ยงที่มูลค่าหลักประกันอาจลดลง ซึ่งหากผู้ออกหุ้นกู้มีการผิมนัดชำระหนี้หุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นกู้อาจมีความเสี่ยงที่หุ้น WAMC อาจปรับลดมูลค่ายุติธรรมของกิจการ และขายทอดตลาดได้ไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ทั้งจำนวน นอกจากนี้หาก WAMC มีมูลค่าลดลงจากผลการดำเนินงานที่ลดลง หรือปัจจัยอื่นใด จะส่งผลต่อผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของผู้ออกหุ้นกู้ด้วย เนื่องจาก WAMC เป็นบริษัทย่อยของผู้ออกหุ้นกู้

3. ความเสี่ยงจากการเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) บริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ เป็น Holding Company และมีการพึ่งพิงประกอบธุรกิจของบริษัทย่อย บริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงด้านการจ่ายเงินปันผลและเงินกู้ยืมระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อย หากผลประกอบการของบริษัทย่อยไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้

4. ข้อพิพาททางกฎหมาย บริษัทฯ มีข้อพิพาททางกฎหมาย โดยถูกลูกหนี้รายหนึ่งฟ้องร้องเป็นทุนทรัพย์จำนวน 250 ล้านบาท โดยอ้างว่า ALPHA ดำเนินการบังคับคดีโดยมิชอบ ซึ่งหากในกรณีที่ศาลมีคำพิพากษาว่ากระบวนการบังคับคดีและการดำเนินการต่างๆ มิชอบด้วยกฎหมาย อาจส่งผลให้ ALPHA ต้องชดเชยค่าเสียหาย และอาจส่งผลกับฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ปัจจุบันบริษัทฯ ไม่ได้บันทึกค่าเผื่อผลเสียหายดังกล่าว เนื่องจากบริษัทฯ ดำเนินการอย่างถูกต้อง ชอบด้วยกฎหมายทั้งสิ้น และไม่ได้อำนาจการใดๆ ให้โจทก์เสียหายตามที่กล่าว

(รายละเอียดตามแบบแสดงรายการ

ข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (รายครั้ง)

(แบบ 69-PP-รายครั้ง)

และร่างหนังสือชี้ชวนส่วนที่ 3.2 (2) การบริหารจัดการความเสี่ยง) SCAN HERE - >



อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร : BB+ แนวโน้มคงที่ โดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม พ.ศ. 2567

รายละเอียดสำคัญอื่น

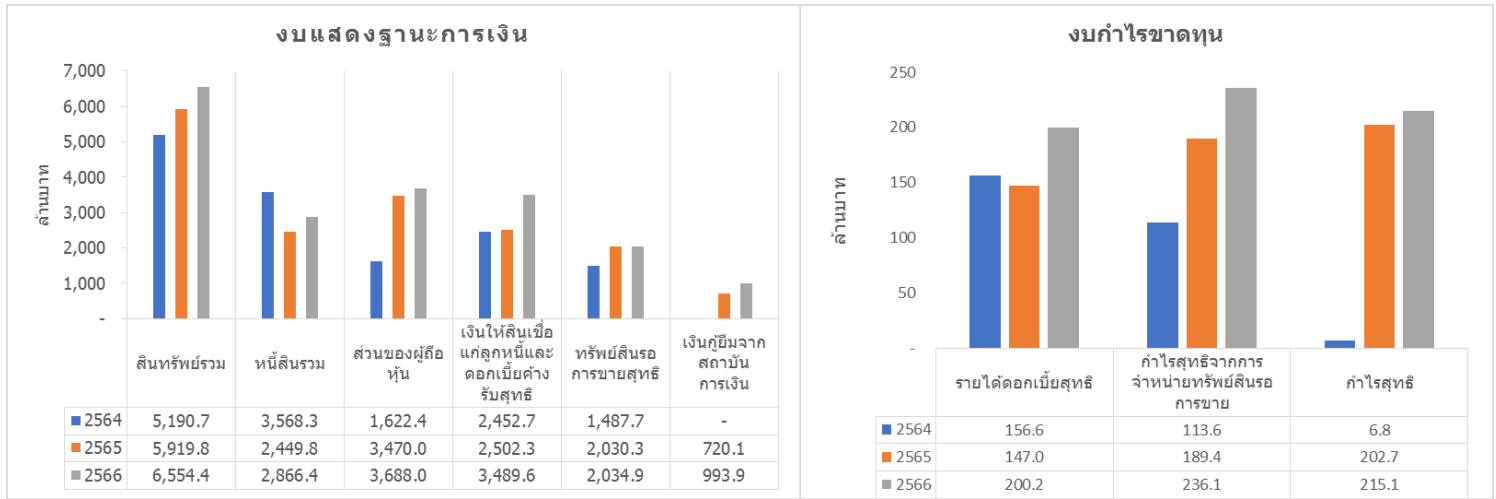
วันที่ออกตราสาร	17 พฤษภาคม พ.ศ.2567
วันที่ครบกำหนดอายุ	17 พฤษภาคม พ.ศ.2569
ประเภทการเสนอขาย	ผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดจำหน่าย	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบิ้ล จำกัด,
นายทะเบียนหุ้นกู้	ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2566	ปี 2565	ปี 2564
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า) ¹	N/A	2.7	2.6	1.2
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (เท่า) ²	N/A	4.9	5.4	21.8
หนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เท่า) ²	N/A	0.8	0.7	2.2
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เท่า) ²	N/A	0.6	0.7	1.7
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เท่า) ²	N/A	0.6	0.7	1.0
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์(ร้อยละ) ¹	N/A	3.4	3.6	0.2
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น(ร้อยละ) ¹	N/A	6.0	8.0	0.4

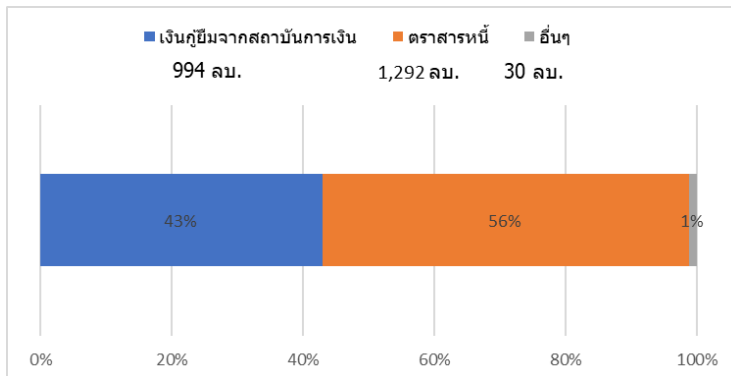
¹ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนหนี้สูง²ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 3 ปี ล่าสุด



สัดส่วนหนี้ที่มีการดอกเบียของผู้ออก

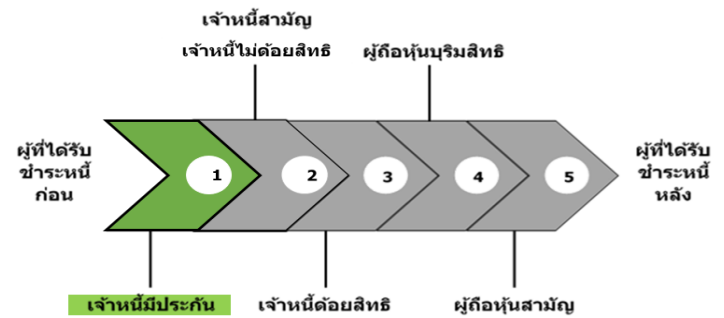
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566



*อื่นๆ ประกอบด้วยหนี้สินตามสัญญาเช่า

ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน หลังจากครบกำหนด 1 (หนึ่ง) ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้ ซึ่งคือวันที่ 17 พฤษภาคม 2568 ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ และผู้ถือหุ้นกู้ ดังนั้นหากผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลงต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่ออกในครั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้อาจไม่ได้ผลตอบแทนตามที่คาดหวัง และอาจต้องลงทุนในตราสารที่ให้ผลตอบแทนต่ำลง (Reinvestment Risk)
 - หุ้นกู้เป็นตราสารที่มีความเสี่ยงสูงจึงมีผลตอบแทนสูง และไม่ได้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของตราสาร รวมถึงความเสี่ยงอื่นที่เกี่ยวข้องเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน
 - ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขาย ตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสถานะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
 - การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย
 - หุ้นกู้มีความเสี่ยงที่มูลค่าหลักประกันอาจลดลงซึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของราคาตลาดของทรัพย์สิน และ/หรือ ลดลงจากการจำหน่ายทรัพย์สินที่เป็นประกัน รวมถึงมีความเสี่ยงจากการบังคับหลักประกันและเปลี่ยนหลักประกัน
- โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (รายครั้ง) (แบบ 69-PP-รายครั้ง) และร่างหนังสือชี้ชวนส่วนที่ 3.2 (2) การบริหารจัดการความเสี่ยง

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
 - ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบ 69-PP-รายครั้ง และร่างหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะ และความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้นผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูล จากแบบ 69-PP-รายครั้ง และร่างหนังสือชี้ชวน
 - ประวัติผิดนัดชำระหนี้ ☒ ไม่มี ☐ มี
- บริษัทไม่มีประวัติ การผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากบริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงิน ที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต