

Factsheet

บริษัท ไทยแอร์เอเชีย จำกัด ("ผู้ออกตราสารหนี้" "ผู้ออกหุ้นกู้" หรือ "บริษัท")

ลักษณะการประกอบธุรกิจ: ดำเนินธุรกิจให้บริการสายการบินราคาประหยัด หรือธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องกับสายการบิน

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : เป็น ไม่เป็น

หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด

"หุ้นกู้มีประกันของบริษัท ไทยแอร์เอเชีย จำกัด ครั้งที่ 1/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568

ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด"

เสนอขายระหว่าง วันที่ 24-26 เมษายน พ.ศ. 2566

ลักษณะตราสาร

อายุ : 2 ปี
 อัตราดอกเบี้ย : คงที่ร้อยละ 7.00 ต่อปี
 งวดการชำระดอกเบี้ย : จ่ายดอกเบี้ยทุก ๆ 3 เดือน
 การไถ่ถอนก่อนกำหนด: ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ได้ตั้งแต่วันที่ 27 ตุลาคม 2566 เป็นต้นไป
 มูลค่าการเสนอขายรวม : ไม่เกิน 1,200 ล้านบาท โดยมีหุ้นกู้สำรองไม่เกิน 300 ล้านบาท มูลค่าเสนอขายรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,500 ล้านบาท
 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ : บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบิ้ล จำกัด
 หลักประกัน : บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ในสัดส่วน 100.00% ตกลงเป็นผู้ค้ำประกันการชำระเงินต้น ดอกเบี้ย และจำนวนเงินอื่นใดที่บริษัทต้องชำระภายใต้ข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้
 วัตถุประสงค์การใช้เงิน : เพื่อชำระคืนหุ้นกู้ TAA236A จำนวน 1,000 ล้านบาท และส่วนที่เหลือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ

อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้

อันดับความน่าเชื่อถือ: "BB+" แนวโน้ม Stable
 เมื่อวันที่: 23 มีนาคม 2566 โดย: บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร : 27 เมษายน 2566
 วันที่ครบกำหนดอายุ : 27 เมษายน 2568
 ประเภทการเสนอขาย: ผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่
 ผู้จัดการจำหน่าย : บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบิ้ล จำกัด
 บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
 บริษัทหลักทรัพย์เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
 บริษัทหลักทรัพย์หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด
 นายทะเบียนหุ้นกู้ : ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออกหุ้นกู้

อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2565	ปี 2564	ปี 2563
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) ¹ (เท่า)	N/A	0.24	0.15	0.15
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest Coverage ratio) ¹ (เท่า)	N/A	(1.04)	(3.49)	(0.66)
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (IBD to EBITDA ratio) ² (เท่า)	N/A	N/A*	N/A*	N/A*
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR) ¹ (เท่า)	N/A	(0.24)	(0.53)	(0.13)
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (Debt to equity : D/E ratio) ² (เท่า)	N/A	N/A*	N/A*	N/A*
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD/E) (เท่า)	N/A	N/A*	N/A*	N/A*
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ² (เท่า)	N/A	0.22	0.25	0.24
อัตราส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ² (ร้อยละ)	N/A	9.44	10.06	12.57

¹ ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง² ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

* ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากส่วนทุนติดลบ

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

- ไม่มี -

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

เป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารสามารถไถ่ถอนก่อนกำหนด

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

- ไม่มีข้อมูล -

ความเสี่ยงของผู้ออกตราสารหนี้

ความเสี่ยงจากผลประกอบการขาดทุนต่อเนื่องเป็นผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นลบ ซึ่งอาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ เนื่องจากสถานการณ์ระบาดของไวรัสโคโรนา (COVID-19) ที่เกิดขึ้น ทำให้บริษัทมีรายได้ลดลงและไม่เพียงพอต่อค่าใช้จ่าย ส่งผลให้บริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุนต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2562 จนบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นติดลบ ซึ่งส่งผลให้บริษัทมีความเสี่ยงที่อาจจะไม่สามารถชำระหนี้ได้

ความเสี่ยงจากการไม่ระบุข้อกำหนดด้านการเงินที่ต้องดำรง (Financial Covenants) หุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้ ไม่มีการกำหนดอัตราส่วนทางการเงินที่บริษัทต้องดำรงไว้ได้ ส่งผลให้มีความเสี่ยงที่ไม่สามารถควบคุมระดับการก่อหนี้ของบริษัทได้ อย่างไรก็ตามบริษัทมีการกำหนด Internal Financial Covenants ให้สอดคล้องกับ Financial Covenants ที่มีกับสถาบันการเงิน ซึ่งช่วยให้บริษัทมีการจำกัดการก่อหนี้

ความเสี่ยงจากการระบาดของไวรัสโคโรนา (COVID-19)

จากผลกระทบของไวรัสโคโรนา (COVID-19) ซึ่งกระทบต่ออุตสาหกรรมการบินและการท่องเที่ยวโดยตรง บริษัทจึงมีความเสี่ยงที่ผลการดำเนินงานของบริษัทอาจเป็นไปไม่ตามเป้าหมาย อย่างไรก็ตามสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 เริ่มคลี่คลายและอุตสาหกรรมการบินกลับมาฟื้นตัวอีกครั้ง โดยคาดว่าในปี 2566 ผลการดำเนินงานจะปรับตัวดีขึ้น

ความเสี่ยงผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน บริษัทมีข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงินการเงินสุทธิต่อทุนกับสถาบันการเงินไว้ไม่เกิน 3 เท่า ซึ่งปัจจุบันบริษัทไม่สามารถดำรงอัตราส่วนดังกล่าวไว้ได้ ทั้งนี้ ในกรณีที่สถาบันการเงินไม่ผ่อนผันให้ อาจส่งผลให้สถาบันการเงินดังกล่าวเรียกชำระคืนก่อนกำหนด ทำให้บริษัทสูญเสียสภาพคล่องและไม่สามารถชำระหนี้ได้ ซึ่งอาจเข้าข่ายผิดนัดหุ้นกู้ได้ (Cross Default)

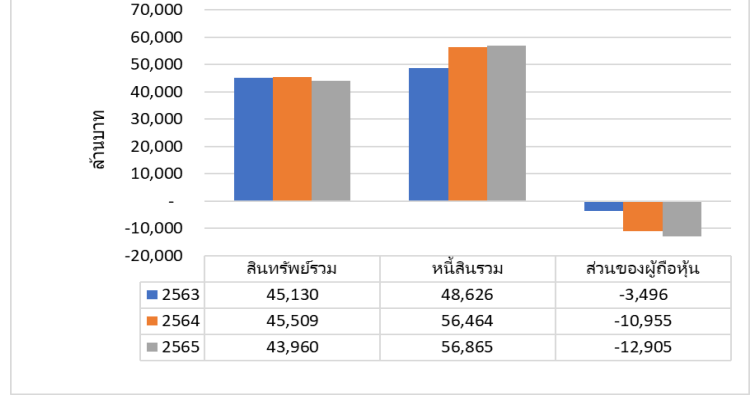
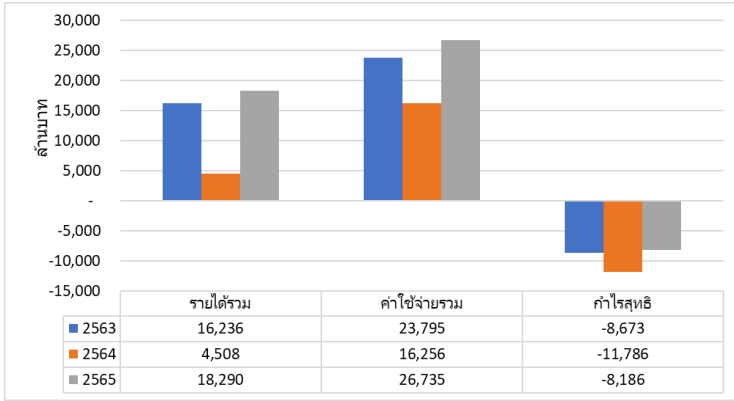
ความเสี่ยงผู้ค้ำประกัน ในกรณีที่ผู้ค้ำประกันชำระหนี้หุ้นกู้เกิดขึ้น ผู้ถือหุ้นกู้สามารถเรียกร้องให้ผู้ค้ำประกันรับผิดชอบชำระหนี้ได้เต็มวงเงินที่มีการค้ำประกัน หากผู้ค้ำประกันไม่มีความสามารถที่จะชำระคืนได้ ผู้ถือหุ้นกู้จึงมีความเสี่ยงที่อาจจะไม่ได้รับการชำระหนี้หรือได้ไม่ครบเต็มจำนวน ทั้งนี้ ผู้ค้ำประกันมีฐานะเป็นบริษัทแม่ของผู้ออกหุ้นกู้ โดยมีผลการดำเนินงานหลักมาจากผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งอาจมีความเสี่ยงในการชำระภาระค้ำประกันหุ้นกู้ หากผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้

(รายละเอียดตามแบบ Filing ส่วนที่ 3.2(2) บัณฑิตความเสี่ยง)

หนังสือชี้ชวน
(filing)
SCAN HERE



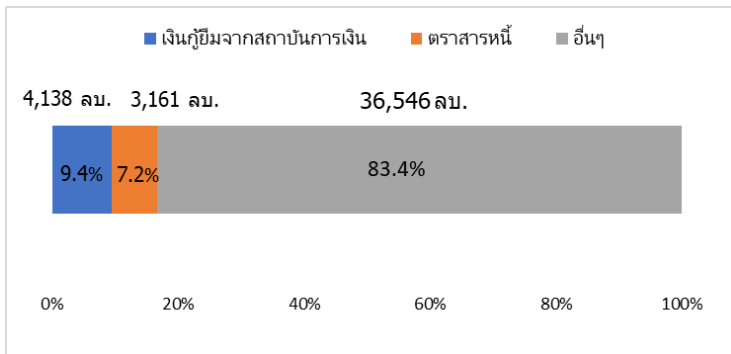
สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และปีล่าสุด



หมายเหตุ

ค่าใช้จ่ายรวมไม่รวมต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้

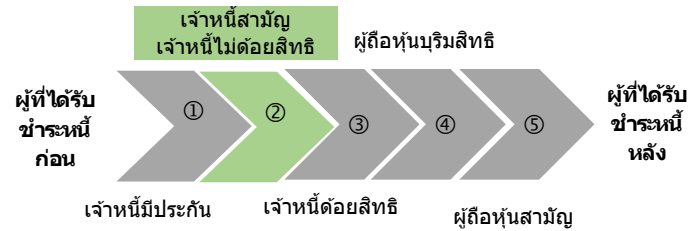
สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ถือหุ้น



หนี้สินอื่นๆ ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่า

ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ถือหุ้นกู้ถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



หมายเหตุ : หนี้กู้ยืมนี้เป็นหนี้ที่มีประกัน ที่มีหลักประกันจากการค้ำประกันโดยนิติบุคคลอื่น

ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ข้อมูลจึงมีจำกัด และมีอันดับความน่าเชื่อถือเป็น Non-Investment grade ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของตราสาร รวมถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนและติดตามข้อมูลของผู้ถือหุ้นกู้อย่างต่อเนื่อง
- ผู้ถือหุ้นกู้ออกและเสนอขายหุ้นกู้มีประกันผู้ลงทุนควรพิจารณาความสามารถของผู้ค้ำประกันในการประกันได้จริงเมื่อผิดนัดชำระ และมูลค่าจำนวนเงินสูงสุดที่ค้ำประกัน
- ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสถานะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน และผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย
- การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ถือหุ้นกู้เป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิใช่ชี้แนะการซื้อขายหุ้นกู้ที่เสนอขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้แต่อย่างใด ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของตราสารรวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ก่อนตัดสินใจลงทุน (รายละเอียดตามแบบ Filing ส่วนที่ 3.2(2) บังคับความเสี่ยง)

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (Filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์ และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (Filing)
- ประวัติผิดนัดชำระหนี้ ไม่มี มี
- บริษัทไม่มีประวัติ การผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปี จากบริษัทข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ไม่ได้มีฐานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ และไม่มีความสัมพันธ์ที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ไม่ได้สถานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ และไม่มีความสัมพันธ์ที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์