หุ้นกู้แปลงสภาพ(convertible bond)

หุ้นกู้แปลงสภาพคือหุ้นกู้ที่ให้สิทธิ์ผู้ถือที่จะขอแปลงเป็นหุ้นสามัญได้ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนด ในกรณีที่ไม่มีการแปลงเป็นหุ้นสามัญ กิจการผู้ออกจะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้นี้ก่อนหรือในวันที่หุ้นกู้แปลงสภาพนี้ครบกำหนด โดยหุ้นกู้จะมีกำหนดวันไถ่ถอน(redemption date)หุ้นกู้ที่ไม่มีการแปลงเป็นหุ้นสามัญ เมื่อถึง redemption date หุ้นกู้จะถูกไถ่ถอนในราคาตามมูลค่าหน้าหุ้นกู้(par value)

เนื่องจากหุ้นกู้แปลงสภาพให้สิทธิ์ผู้ถือที่จะแปลงเป็นหุ้นสามัญได้ จึงย่อมได้รับความสนใจจากนักลงทุนมากกว่าหุ้นกู้ธรรมดา เมื่อเป็นเช่นนี้ถ้าปัจจัยทุกอย่างเท่ากันหมด หุ้นกู้แปลงสภาพจะสามารถเสนออัตราดอกเบี้ย(coupon rate)ที่ต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้โดยปกติ การจ่ายดอกเบี้ยของหุ้นกู้แปลงสภาพจะมีกำหนดจ่ายทุก 6 เดือนหรือ 1 ปีครั้ง ดอกเบี้ยนี้จะจ่ายให้ผู้ถือตราบใดที่ยังคงสภาพในรูปหุ้นกู้อยู่

หุ้นกู้แปลงสภาพจะมีการกำหนดจำนวนของหุ้นสามัญที่สามารถแปลงจากหุ้นกู้แปลงสภาพที่เรียกว่าconversion ratio ตัวอย่างเช่น conversion ratio =50 แสดงว่าหุ้นกู้แปลงสภาพ 1 หุ้นสามารถแปลงเป็นหุ้นสามัญได้ 50 หุ้น conversion ratio=102.5 แสดงว่าหุ้นกู้แปลงสภาพ 1 หุ้นสามารถแปลงเป็นหุ้นสามัญได้ 102.5 หุ้น

Contribution this issue:ดร.ดนัย ปัตตพงศ์*

* ผู้แต่ง/เจ้าของ Statistics Talks(70+ issues) เอกสารวิชาการด้านการวิจัยและสถิติประยุกต์ที่นำเสนอเครื่องมือทางสถิติเพื่อการวิจัยในระดับปริญญาโท เอก ตลอดจนตัวอย่างของการนำไปประยุกต์ใช้ในชีวิตจริง

* ผู้พัฒนา FINALYSIS... a dedicated software สำหรับให้บริการนักธุรกิจที่ต้องการวิเคราะห์ความเป็นไปได้ทางการเงินของโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์(บ้านจัดสรร/จัดสรรที่ดินเพื่อการอุตสาหกรรม/อาคารชุด/อาคารสำนักงานให้เช่า) โรงแรม โรงพยาบาลเอกชน ห้างสรรพสินค้า โรงงานน้ำตาล โรงงานกระดาษ โรงไฟฟ้าชีวมวล ฯลฯได้เห็นตัวเลขก่อนโครงการเกิดหลีกเลี่ยงความผิดพลาดเป็นร้อยเป็นพันล้านหากเกิดการลงทุนจริง (กำหนด DEBUT 1 เมษายน 2569)

* ผู้แต่งหนังสือ" การวิเคราะห์ความเป็นไปได้ทางการเงินและการจัดวงเงินเครดิตของโครงการลงทุน " ประกอบด้วยตัวอย่างของธุรกิจจริงที่ไม่เปิดเผยชื่อนับ 100 บริษัท ครอบคลุมอุตสาหกรรม 24 อุตสาหกรรม

* Co-developer ซอฟแวร์ en◉gex◉cel® สำหรับใช้ทดสอบ/เรียนรู้ศัพท์ (ประกอบด้วยแบบฝึกหัดและเฉลยกว่า 90 บทครอบคลุมศัพท์ระดับ SAT/IELTS/TOEFL กว่า 12,000 คำ) และไวยากรณ์อังกฤษ (ประกอบด้วยแบบฝึกหัดและเฉลยกว่า 160 บทหรือกว่า 10,000 ข้อครอบคลุมเนื้อหาระดับอุดมศึกษาและTOEFL) มาพร้อมกับไฟล์เสียง/ไฟล์ข้อมูล/ฯลฯ อีกมาก (กำหนด DEBUT 1 เมษายน 2569)