

U.S. TREASURY BONDS

เปิดมิติใหม่ของการลงทุน
กับตลาดพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ



พันธบัตร รัฐบาลสหรัฐฯ

องค์ประกอบของหลักทรัพย์

ตราสารนี้ที่ออกโดยกระทรวงการคลังของสหรัฐฯ มีความเสี่ยงค่อนข้างต่ำ เมื่อเทียบกับตราสารชนิดอื่น หุ่น และสินทรัพย์ทางเลือก รวมถึงมีความเสี่ยงด้านการผิดชำระหนี้ค่อนข้างต่ำ และมีสภาพคล่องค่อนข้างสูง

มูลค่าที่ตราไว้ (Nominal Value/Face Value)

มูลค่าหน้าตั๋วที่ผู้ออกตราสารนี้ต้องจ่ายคืนให้กับผู้ลงทุนเมื่อครบกำหนดอายุไถ่ถอน โดยทั่วไปพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ มีมูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ USD100

อัตราดอกเบี้ยหน้าตั๋ว (Coupon rate)

อัตราดอกเบี้ยที่ผู้ออกตราสารนี้จะจ่ายให้กับผู้ลงทุนตามงวดที่กำหนดตลอดอายุของตราสารนี้นั้น โดยปกติจะจ่ายทุกครึ่งปี

วันครบกำหนดไถ่ถอน (Maturity Date)

วันครบกำหนดอายุไถ่ถอนที่ผู้ออกตราสารนี้จะต้องจ่ายคืนเงินต้น และดอกเบี้ยงวดสุดท้าย (ถ้ามี) ให้กับผู้ลงทุน

อัตราผลตอบแทนถึงวันครบกำหนด (YIELD TO MATURITY)

ผลตอบแทนรวมจากการถือครองตราสารนี้ จนครบกำหนดอายุไถ่ถอน ซึ่งคิดจากดอกเบี้ย และส่วนต่างของมูลค่าหน้าตั๋วกับราคาของตราสารนี้

ดอกเบี้ยค้างรับ (ACCRUED INTEREST)

ดอกเบี้ยที่ผู้ถือครองควรจะได้รับจากการขายตราสารนี้ คิดจากค่าสะสมรายวันของอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยรายวัน นับจาก วันจ่ายดอกเบี้ยงวดล่าสุด จนถึง วันที่ผู้ถือครองขายตราสารนี้ โดยผู้ที่ซื้อตรงสารหนี้ต่อ จะต้องเป็นจ่ายค่าดอกเบี้ยค้างรับให้ผู้ขายตราสารหนี้ ซึ่งยังไม่รับอยู่ในราคาซื้อขายตราสารหนี้

ทางเลือกในการลงทุนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ

กรณีถือ

จนครบวันกำหนดไถ่ถอน



กรณีขายพันธบัตร

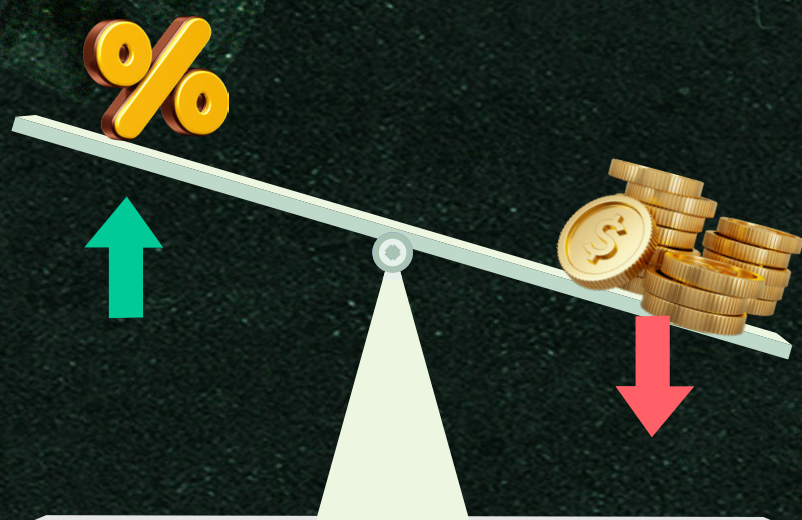
ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน



ราคาตราสารหนี้ และ อัตราดอกเบี้ย

ราคาตราสารหนี้ จะเคลื่อนไหวใน **ทิศทางตรงข้าม** กับ อัตราดอกเบี้ย

ช่วงดอกเบี้ย**ขาขึ้น**



อัตราดอกเบี้ย

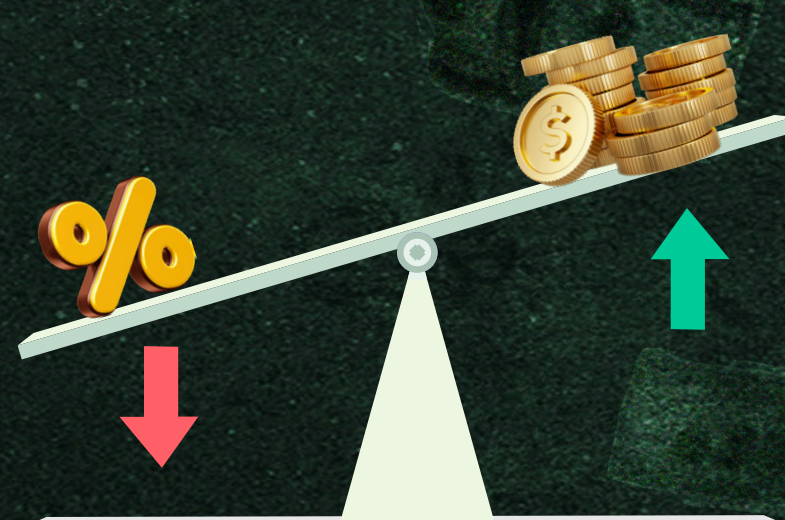
ราคาตราสารหนี้

อัตราดอกเบี้ย **ปรับขึ้น**

ราคาตราสารหนี้ **ปรับลง**

- **ช่วงแนวโน้มดอกเบี้ยขาขึ้น** ควรลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือสั้นเพื่อลดโอกาสที่จะขาดทุนจากราคาตราสารหนี้ที่ต่ำลง

ช่วงดอกเบี้ย**ขาลง**



อัตราดอกเบี้ย

ราคาตราสารหนี้

อัตราดอกเบี้ย **ปรับลง**

ราคาตราสารหนี้ **ปรับขึ้น**

- **ช่วงแนวโน้มดอกเบี้ยขาลง** ควรเลือกลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือยาว เพื่อรับผลประโยชน์จากราคาตราสารหนี้ที่สูงขึ้น

อัตราผลตอบแทน(Yield)ของตราสารหนี้จะได้รับผลจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ซึ่งยิ่งตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือนานยิ่งจะมีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยที่สูงมากกว่าตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือสั้น

ทำไมพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ถึงน่าสนใจ

ตัวเลือกมากมาย

มีหลากหลายระยะเวลาครบกำหนด และอัตราดอกเบี้ยให้เลือกได้เหมาะสมกับรูปแบบการลงทุน

พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ

มีความเสี่ยงต่ำกว่า

การลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงอื่นๆและมีความเสี่ยงผิดนัดชำระต่ำ

สภาพคล่องสูง

ตลาดพันธบัตรสหรัฐฯ เป็นตลาดพันธบัตรที่ใหญ่ที่สุดในโลก ซื้อและขายได้อย่างง่ายดาย

ประโยชน์ด้านภาษี WHT สหรัฐฯ

การลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ นักลงทุนจะได้รับสิทธิในการยกเว้นภาษีหัก ณ ที่จ่าย จากดอกเบี้ยรับ

ความเสี่ยงจากการลงทุน

✓ ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ราคาของพันธบัตรเคลื่อนไหวในทิศทางตรงกันข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย แต่จะไม่มีผลสำหรับนักลงทุนที่ถือตราสารหนี้จนครบกำหนด

✓ ความเสี่ยงในการผิดนัดชำระ

ความเสี่ยงที่ผู้ออกจะผิดนัดชำระดอกเบี้ย และ/หรือ เงินต้นตามสัญญา

✓ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนต่อ

ความเสี่ยงจากการนำเงินที่ได้จากตราสารหนี้ไปลงทุนต่อ ซึ่งความเสี่ยงจะเพิ่มขึ้นเมื่ออัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลงหลังจากที่ซื้อตราสารหนี้มาถือไว้แล้ว

✓ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนไม่สามารถซื้อหรือขายตราสารหนี้ได้ทันทีตามระยะเวลาที่ต้องการ

✓ ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

การลงทุนในตราสารต่างประเทศผู้ลงทุนจะต้องรับความเสี่ยงที่เกิดจากการผันผวนของค่าเงินจากการแลกเปลี่ยนไปลงทุนและแลกเปลี่ยนกลับสู่สกุลท้องถิ่น

5 ขั้นตอนในการเริ่มลงทุนต่างประเทศ

1



เปิดบัญชีซื้อขายต่างประเทศ

2



ฝากเงินเข้าพอร์ตหุ้นต่างประเทศ

3



สมัคร US Tax Relief at Source (W-8BEN)

4



แลกเปลี่ยนสกุลเงินต่างประเทศ

5



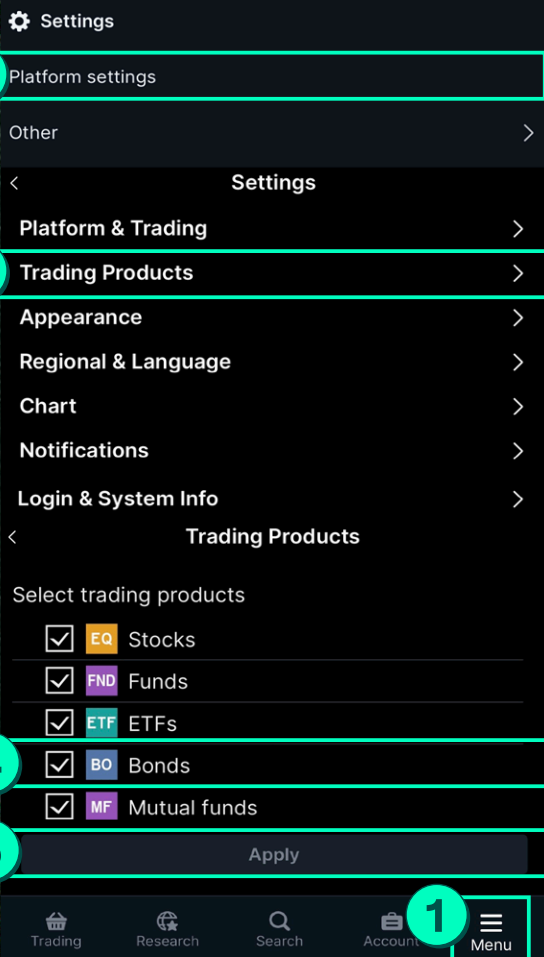
เริ่มต้นซื้อ-ขาย ผ่านระบบ
เมนู KS Trade UB www.kasikornsecurities.com
หรือเมนู My Service บนแอปพลิเคชัน K-Cyber Trade/Streaming

ขั้นตอนในการตั้งค่าเพิ่มผลิตภัณฑ์ GLOBAL BOND

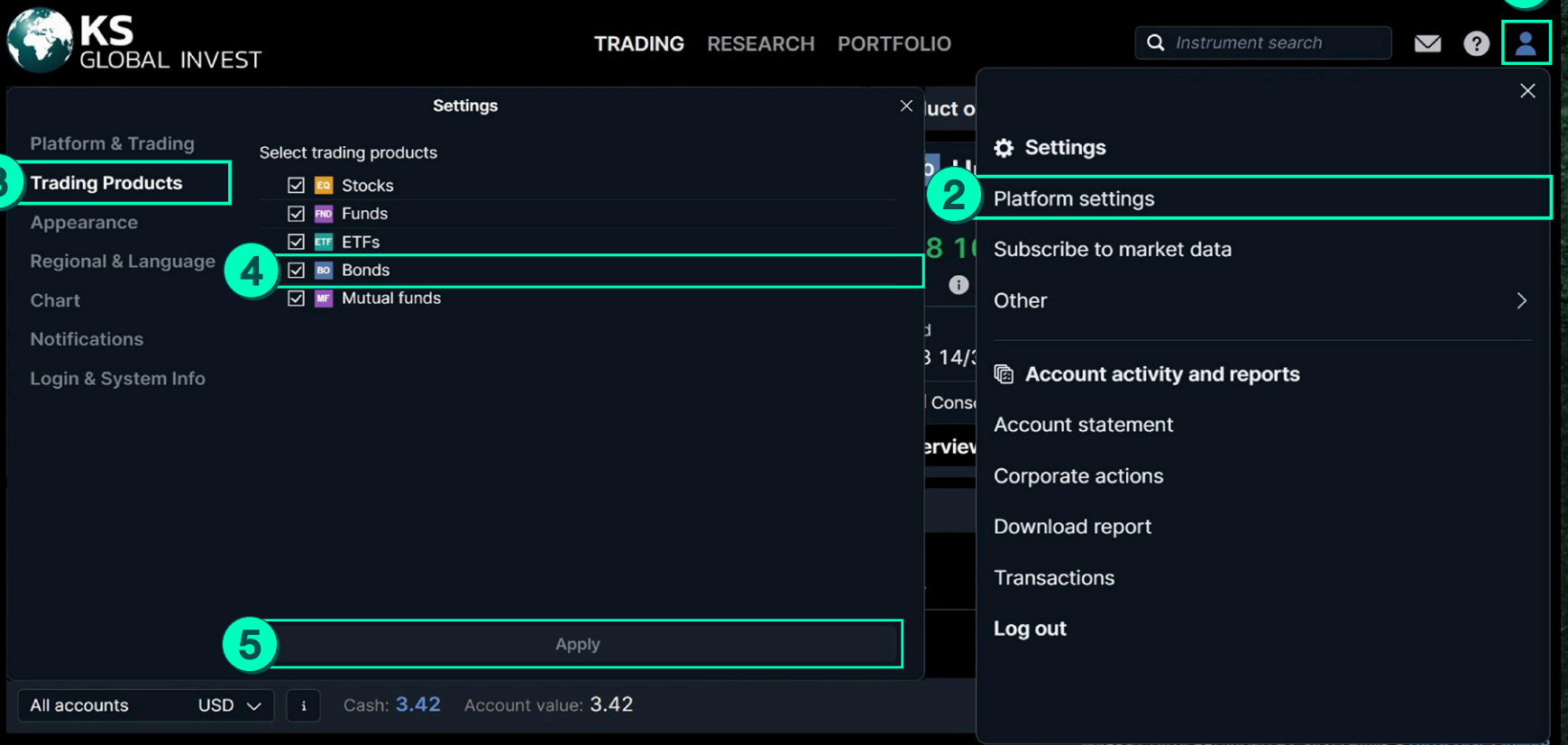
หลังเปิดบัญชีเสร็จแล้วสามารถตั้งค่าผ่าน
แอปพลิเคชัน/Global Invest website

- 1** เข้าที่เมนู “My profile”
- 2** เลือก “Platform setting”
- 3** เลือก “Trading Products”
- 4** เลือก “Bonds”
- 5** กด “Apply”

แอปพลิเคชัน K-Cyber Trade,
Streaming, and KS One



Global Invest website



ค่าธรรมเนียม

อัตราค่าธรรมเนียมซื้อขาย* 0.25% โดยมีค่าธรรมเนียมขั้นต่ำ USD 40 (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) และค่าธรรมเนียมการดูแล (Custody Fee) 0.10% ต่อปี หมายเหตุ: *กรณีถือจนครบกำหนดอายุไถ่ถอน จะไม่มีอัตราค่าธรรมเนียมในการขาย

Disclaimer: หลักทรัพย์กสิกรไทยเป็นตัวแทนและดำเนินการในนามของลูกค้าหลักทรัพย์กสิกรไทยเท่านั้นสิทธิในการอนุมัติหรือปฏิเสธการสมัครขึ้นอยู่กับตัวแทนภาษี ดังนั้นลูกค้าอาจถูกขอเอกสารเพิ่มเติมในภายหลังซึ่งบริษัทจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบ

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน