

เอกสารแนบ 1
ตัวอย่างการคำนวณ

เอกสารแนบ 1

ตัวอย่างการคำนวณ

ข้อมูลและตัวเลขที่แสดงในเอกสารนี้เป็นเพียง ตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายแนวทาง ไม่ใช่ข้อมูลจริง สำหรับการอ้างอิงหรือใช้ในการตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ตัวเลขและเงื่อนไขจะมีการเปลี่ยนแปลงตามสถานการณ์จริง

1. ตัวอย่างการคำนวณราคาในธุรกรรมซื้อทองคำแท่ง (อ้างอิงข้อมูลจริง ที่ประกาศโดยสมาคมค้าทองคำ)



หมายเหตุ: ในกรณีที่ผู้ออกโทเคนดิจิทัลสามารถระดมทุนได้เต็มมูลค่าที่เสนอขาย

กำหนดให้ เงินระดมทุนที่ถูกจัดสรรเพื่อลงทุนในธุรกรรมซื้อทองคำแท่ง เท่ากับ 1,800 ล้านบาท หักยอดซื้อทองคำด้วยมูลค่าที่เท่ากัน (DCA) เป็นระยะเวลา 10 วันทำการติดต่อกัน ดังนั้น งบประมาณในการซื้อทองคำในแต่ละวันอยู่ที่ประมาณ **180 ล้านบาท**ต่อวัน

วิธีการ

- (1) ผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะเข้าซื้อทองคำในแต่ละวันด้วยเงินลงทุนมูลค่าประมาณ 180 ล้านบาทต่อวัน ทั้งนี้ ราคาซื้อทองคำ กำหนดให้อ้างอิงราคาจากราคาขาย (Offer) สุดท้ายของทองคำแท่ง 96.5% ที่ประกาศโดยสมาคมค้าทองคำในแต่ละวัน (ทั้งนี้จะไม่เข้าซื้อในกรณีที่ตลาดทองคำ COMEX (The Commodity Exchange) ปิดทำการ)
- (2) น้ำหนักทองคำที่ซื้อในแต่ละวันจะถูกปัดเศษลง (Round down) ให้เป็นจำนวนเต็มบาททอง
- (3) จำนวนเงินที่เหลือจากการปัดเศษในแต่ละวันตามข้อ (2) จะถูกรวบรวมเพื่อนำไปซื้อทองคำเพิ่มในวันสุดท้าย (วันทำการที่ 10) และเข้าซื้อที่ราคาขาย (Offer) ณ วันดังกล่าว หากจำนวนเงินดังกล่าวไม่เพียงพอที่จะซื้อทองคำได้ น้ำหนักเต็มบาททอง ส่วนที่เหลือผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะสนับสนุนในส่วนต่างเพิ่มเติม เพื่อให้ผลรวมของน้ำหนักทองคำลงตัวเต็มบาททอง โดยเงินสนับสนุนในส่วนเพิ่มดังกล่าว (ถ้ามี) จะรับผิดชอบโดยผู้ออกโทเคนดิจิทัลเอง และมีได้นำมาจากเงินที่ได้จากการระดมทุนในครั้งนี้แต่อย่างใด

โปรดพิจารณาตัวอย่างการคำนวณในหน้าถัดไป

วันทำการ ที่	วันที่ตาม ปฏิทิน	ราคาเข้าซื้อ (บาท ต่อ 1 บาททอง)	น้ำหนักทองคำที่ ซื้อได้ในแต่ละวัน (บาททอง)	จำนวนเงินที่ใช้ ในแต่ละวัน (บาท)	จำนวนเงินที่ เหลือในแต่ละวัน (บาท)
1	2 ม.ค. 2569	65,250.00	2,758.0	179,959,500.0	40,500.0
2	5 ม.ค. 2569	65,700.00	2,739.0	179,952,300.0	47,700.0
3	6 ม.ค. 2569	65,850.00	2,733.0	179,968,050.0	31,950.0
4	7 ม.ค. 2569	66,050.00	2,725.0	179,986,250.0	13,750.0
5	8 ม.ค. 2569	66,050.00	2,725.0	179,986,250.0	13,750.0
6	9 ม.ค. 2569	66,450.00	2,708.0	179,946,600.0	53,400.0
7	12 ม.ค. 2569	67,700.00	2,658.0	179,946,600.0	53,400.0
8	13 ม.ค. 2569	68,200.00	2,639.0	179,979,800.0	20,200.0
9	14 ม.ค. 2569	68,900.00	2,612.0	179,966,800.0	33,200.0
10	15 ม.ค. 2569	68,500.00	2,627.0	179,949,500.0	50,500.0
ผลรวมย่อย (Sub total)			26,924.0	1,799,641,650.0	358,350.0

จำนวนเงินที่เหลือจากการปิดเศษในแต่ละวัน (จากตัวอย่างจำนวนเงินคงเหลือ = 358,350 บาท) จะถูกรวบรวมเพื่อนำไปซื้อทองคำเพิ่มในวันสุดท้าย (วันทำการที่ 10) และเข้าซื้อที่ราคาขาย (Offer) ณ วันดังกล่าว หากจำนวนเงินดังกล่าวไม่เพียงพอที่จะซื้อทองคำได้น้ำหนักเต็มบาททอง ผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะสนับสนุนในส่วนต่างเพิ่มเติม เพื่อให้ผลรวมของน้ำหนักทองคำลงตัวเต็มบาททอง

วันทำการ ที่	วันที่ตาม ปฏิทิน	ราคาเข้าซื้อ (บาท ต่อ 1 บาททอง)	น้ำหนักทองคำที่ ซื้อเพิ่ม ณ วัน สุดท้าย (บาททอง)	จำนวนเงิน คงเหลือรวม (บาท)	จำนวนเงินที่รวม ลงทุนโดยผู้ออก โทเคนดิจิทัล (บาท)
10	15 ม.ค. 2569	68,500.00	6.0	358,350.0	52,650.0
ผลรวมทั้งหมดตลอดธุรกรรมซื้อทองคำแท่ง (Total)			26,930.0	1,800,000,000.0	52,650.0

ปริมาณทองคำแท่ง 96.5% ที่ได้จากการซื้อด้วยเงินระดมทุน (บาททอง)	26,930.0
--	----------

ราคาซื้อทองคำถัวเฉลี่ยเพื่อเริ่มโครงการ (Weighted Average Price) * (บาท)	66,841.9105
--	-------------

คำนวณจาก ราคาซื้อในแต่ละวัน ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักด้วย น้ำหนักทองคำรวมที่ซื้อในแต่ละวัน

สัดส่วนเทียบเท่าทองคำต่อโทเคน ***	=	$\frac{\text{ปริมาณทองคำแท่ง 96.5\% ที่ได้จากการซื้อด้วยเงินระดมทุน**}}{\text{จำนวนโทเคนดิจิทัลทั้งหมดที่เสนอขาย}}$
-----------------------------------	---	---

หมายเหตุ:

(*) ราคาซื้อทองคำถัวเฉลี่ยเพื่อเริ่มโครงการ จะถูกเปิดเผยแบบมาตรฐาน โดยแสดงผลด้วยทศนิยม 4 ตำแหน่ง

(**) ปริมาณทองคำแท่ง 96.5% ที่ได้จากการซื้อด้วยเงินระดมทุน จะคำนวณจากผลรวมของน้ำหนักทองคำแท่ง 96.5% ที่ผู้ออกโทเคนดิจิทัลซื้อได้ทั้งหมด

(ทั้งนี้ ให้รวมถึงส่วนที่ผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะสนับสนุนเพิ่มเติมในวันสุดท้ายของการเข้าทำธุรกรรมซื้อทองคำแท่ง เพื่อให้ผลรวมของปริมาณทองคำแท่ง 96.5% ที่ได้จากการซื้อด้วยเงินระดมทุนลงตัวเต็มบาททอง ทั้งนี้ เงินสนับสนุนในส่วนเพิ่มดังกล่าว (ถ้ามี) จะรับผิดชอบโดยผู้ออกโทเคนดิจิทัลเอง และมิได้นำมาจากเงินที่ได้จากการระดมทุนในครั้งนี้แต่อย่างใด)

(***) สัดส่วนเทียบเท่าทองคำต่อโทเคน จะไม่มีการเปิดเผยในการคำนวณเพื่อรักษาความถูกต้องของข้อมูล อย่างไรก็ตาม ค่าที่แสดงจะถูกนำเสนอด้วยทศนิยม 6 ตำแหน่ง เพื่อวัตถุประสงค์ในการอ้างอิงและสื่อความเท่านั้น

เมื่อคำนวณตามสูตรการคำนวณข้างต้น จะได้สัดส่วนเทียบเท่าทองคำต่อโทเคนดังนี้

สัดส่วนเทียบเท่าทองคำต่อโทเคน	=	26,930.0 บาททอง ÷ 2,000,000 โทเคน
	=	0.013465 บาททอง ต่อ 1 โทเคน

2. ตัวอย่างการคำนวณราคาขายทองคำเฉลี่ยเพื่อปิดโครงการ (อ้างอิงข้อมูลจริง ที่ประกาศโดยสมาคมค้าทองคำ)

ข้อมูลของราคาทองคำเป็นระยะเวลา 10 วันทำการติดต่อกัน นำมาคำนวณเฉลี่ยแบบไม่ถ่วงน้ำหนัก (Simple Average Price) ทั้งนี้ ราคาขายทองคำ กำหนดให้อ้างอิงราคาจากราคารับซื้อ (Bid) สุดท้ายของทองคำแท่ง 96.5% ที่ประกาศโดยสมาคมค้าทองคำในแต่ละวัน

วันทำการ ที่	วันตามปฏิทิน ที่	ราคาขาย (บาท ต่อ 1 บาททอง)
1	2 มี.ค. 2569	80,050.0
2	4 มี.ค. 2569	77,000.0
3	5 มี.ค. 2569	76,950.0
4	6 มี.ค. 2569	76,650.0
5	9 มี.ค. 2569	77,300.0
6	10 มี.ค. 2569	77,400.0
7	11 มี.ค. 2569	77,700.0
8	12 มี.ค. 2569	77,900.0
9	13 มี.ค. 2569	77,650.0
10	16 มี.ค. 2569	76,550.0

ราคาขายทองคำเฉลี่ยเพื่อปิดโครงการ (บาท)	77,515.0
---	----------

3. การคำนวณผลตอบแทนพิเศษ

กำหนดให้ เงินลงทุนเริ่มต้นของผู้ถือโทเคนดิจิทัล เท่ากับ 10,000 บาท หรือเท่ากับ 10 โทเคน

ผลตอบแทนพิเศษต่อโทเคน (ก่อนหักภาษี ณ ที่จ่าย)	=	(ราคาขายทองคำเฉลี่ยเพื่อปิดโครงการ - ราคาซื้อทองคำถัวเฉลี่ยเพื่อเริ่มโครงการ) × สัดส่วนเทียบเท่าทองคำต่อโทเคน***
ผลตอบแทนพิเศษทั้งสิ้น (ก่อนหักภาษี ณ ที่จ่าย)	=	ผลตอบแทนพิเศษต่อโทเคน × จำนวนโทเคนทั้งหมดที่ถือโดยผู้ถือโทเคนดิจิทัล

หมายเหตุ: ผลตอบแทนพิเศษต่อโทเคน จะถูกปรับแบบมาตรฐาน โดยแสดงผลด้วยทศนิยม 2 ตำแหน่ง

เมื่อคำนวณตามสูตรการคำนวณข้างต้น จะได้ผลตอบแทนพิเศษดังนี้

ผลตอบแทนพิเศษต่อโทเคน (ก่อนหักภาษี ณ ที่จ่าย)	=	(77,515.0000 บาท - 66,841.9105 บาท)
	×	$\left(\frac{26,930.0 \text{ บาททอง}}{2,000,000 \text{ โทเคน}} \right)$
	=	143.71 บาท ต่อ 1 โทเคน
ผลตอบแทนพิเศษทั้งสิ้น (ก่อนหักภาษี ณ ที่จ่าย)	=	143.71 × 10 โทเคน
	=	1,437.10 บาท