

บริษัท ชิงเกอร์ประเทศไทย จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 23/2567

14 มีนาคม 2567

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: BB+

แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 04/10/66

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เกรดที่พึงจ
04/10/66	BB+	Stable
26/05/66	BBB	Negative
18/03/65	BBB	Stable
22/09/64	BBB-	Positive
31/08/63	BBB-	Stable
12/09/61	BBB-	Negative
31/08/60	BBB-	Stable
22/10/58	BBB	Stable
12/06/58	BBB	Alert Developing
03/05/56	BBB	Stable
29/11/55	BBB	Alert Developing
20/01/55	BBB	Stable

ติดต่อ:

สิริวรรณ วีระธัชชัย

siriwan@trisrating.com

สิทธิการย์ ตงพิพัฒน์, CFA, FRM

sithakarn@trisrating.com

จิตตราพรรณ ปันทะเลิศ

jittrapan@trisrating.com

ทวีโชค เจียมสกุลธรรม

taweechok@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท ชิงเกอร์ประเทศไทย จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “BB+” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงฐานะการเงินที่มั่นคงของบริษัท รวมถึงแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องที่เพียงพอ อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตก็มีความกดดันจากความยืดหยุ่นของคุณภาพสินทรัพย์ที่ถดถอยลง ความเสี่ยงทางการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น และการฟื้นตัวของความสามารถในการทำกำไรที่ช้ากว่าที่คาดไว้

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

ฐานะเงินทุนยังคงแข็งแกร่ง

ฐานะเงินทุนของบริษัทยังคงแข็งแกร่งและยังคงเป็นปัจจัยเสริมสร้างความแข็งแกร่งที่สำคัญสำหรับอันดับเครดิต โดยการประเมินสถานะอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง (Risk-adjusted Capital Ratio : RAC Ratio) ของบริษัทอยู่ที่ระดับ ‘แข็งแกร่งมาก’ โดยอยู่ที่ระดับ 66% ณ สิ้นปี 2566 ฐานะเงินทุนที่แข็งแกร่งนี้เพียงพอต่อการสนับสนุนแผนการขยายสินเชื่อของบริษัทและรองรับผลขาดทุนที่เกิดขึ้นได้ในระยะหนึ่ง

ในส่วนของภาระหนี้ของบริษัทนั้น บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนอยู่ที่ระดับ 0.4 เท่า ณ สิ้นปี 2566 โดยอัตราส่วนดังกล่าวถือว่าต่ำกว่าข้อกำหนดทางการเงินที่บริษัทต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนไม่เกิน 3 เท่า จากความคาดหมายของทริสเรทติ้งว่าบริษัทจะมีสินเชื่อที่เติบโตอย่างชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับในอดีต อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงจึงจะยังคงอยู่ในระดับแข็งแกร่งที่ระดับ 64%-67% ในช่วงปี 2567-2569

คาดว่าจะรักษาสถานะทางการตลาดและมีแผนขยายธุรกิจไปยังผลิตภัณฑ์อื่น

จากการทำการตลาดเชิงรุกของบริษัทและการควบคุมการดำเนินงานที่ไม่เพียงพอส่งผลให้มูลค่าใช้จ่ายการด้อยค่าจำนวนมากในครั้งแรกของปี 2566 บริษัทจึงวางกลยุทธ์ทางการตลาดที่ระมัดระวังมากขึ้น รวมทั้งมีกระบวนการดำเนินงานที่รัดกุมขึ้น โดยยอดขายของบริษัทลดลงอย่างมากถึง 72% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนมาอยู่ที่ระดับ 0.8 พันล้านบาทในปี 2566 โดยประกอบไปด้วยรายได้จากการขายเครื่องใช้ไฟฟ้าภายในบ้านและเพื่อการพาณิชย์คิดเป็นสัดส่วน 45% รายได้จากการขายโทรศัพท์เคลื่อนที่ 43% รายได้จากการขายสินค้าคงเหลือที่ยึดคืนมาได้ 10% และรายได้จากการขายสินค้าอื่น ๆ อีก 2%

ทริสเรทติ้งประมาณการว่ายอดขายของบริษัทซึ่งรวมการขายสินค้าคงเหลือที่ยึดคืนมาได้จะอยู่ที่ระดับ 1.3 พันล้านบาทในปี 2567 และ 1 พันล้านบาทต่อปีในปี 2568-2569 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ การขยายเครือข่ายการจำหน่าย รวมทั้งการเพิ่มยอดขายเงินสดผ่านหน้าร้านสาขาและแพลตฟอร์มออนไลน์ นอกจากนี้ บริษัทยังมีแผนขยายธุรกิจไปสู่สินค้าตราสัญลักษณ์อื่น ๆ ได้แก่ รถจักรยานไฟฟ้าและรถจักรยานยนต์ไฟฟ้า อีกด้วย

สินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันเป็นแรงขับเคลื่อนการเติบโตของสินเชื่อรวม

บริษัทได้ขยายสินเชื่อผ่านบริษัทย่อยคือ บริษัท เอสจี แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (SGC) ซึ่งการเติบโตของสินเชื่อยังคงใกล้เคียงกับปีก่อนหน้าที่ 1.49 หมื่นล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566

โดยเป็นผลมาจากนโยบายการเติบโตอย่างระมัดระวังจากความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านคุณภาพสินทรัพย์ที่ถดถอยลงโดยเฉพาะอย่างยิ่งสินเชื่อเช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้าภายในบ้าน

สำหรับแนวโน้มการเติบโตของสินเชื่อที่แน่นั้น แรงหนุนที่สำคัญยังคงมาจากสินเชื่อในกลุ่มรถบรรทุกที่มีทะเบียนรถเป็นประกันซึ่งขยายไปยังตลาดลูกค้าขนาดเล็กและขนาดกลาง โดยบริษัทยังคงระมัดระวังในสินเชื่อกลุ่มนี้เช่นกัน แม้ว่าสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันอาจชะลอตัวลงจากในอดีต แต่ก็ยังสามารถชดเชยการหดตัวอย่างมากของสินเชื่อเช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้าภายในบ้านได้

ทริสเรตติ้งประเมินว่าสินเชื่อของบริษัทจะอยู่ที่ระดับใกล้เคียงเดิมในช่วงระหว่างปี 2567-2569 ซึ่งเป็นอัตราที่ลดลงจากในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา โดย ณ สิ้นปี 2566 สัดส่วนสินเชื่อของบริษัทประกอบไปด้วยสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน 77% สินเชื่อเช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้าในครัวเรือนและเครื่องใช้ไฟฟ้าเพื่อการพาณิชย์ 18% และสินเชื่อประเภทอื่น ๆ อีก 5%

ในขณะเดียวกันบริษัทมีแผนขยายสินเชื่อสวัสดิการกู้ยืมเพื่อรวมหนี้ (Debt Consolidation) ซึ่งมีความเสี่ยงด้านเครดิตค่อนข้างต่ำกว่า เพื่อช่วยปรับปรุงคุณภาพสินทรัพย์โดยรวม นอกจากนี้ SGC ซึ่งเป็นบริษัทลูกยังมีแผนจะแนะนำผลิตภัณฑ์ที่ให้ผลตอบแทนสูง เช่น สินเชื่อซื้อทะเบียนรถเพื่อเกษตรกรเพื่อเพิ่มอัตราผลตอบแทนสินเชื่อโดยรวมอีกด้วย

การจัดการคุณภาพสินทรัพย์ยังคงเป็นความท้าทาย

ในมุมมองของทริสเรตติ้ง การบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพของบริษัทยังคงเป็นความท้าทายที่สำคัญ ทั้งนี้ เป็นผลจากมุมมองของทริสเรตติ้งในด้านความเสี่ยงในการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นของบริษัทจากการขยายสินเชื่ออย่างรวดเร็ว และความเสี่ยงด้านเครดิตที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการอนุมัติสินเชื่ออย่างไม่ระมัดระวังในช่วงปี 2564-2565 ปัจจัยเหล่านี้ส่งผลให้ผลประกอบการทางการเงินของบริษัทอ่อนแอลงอีก โดยบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิ 3.8 พันล้านบาทในปี 2566 การขาดทุนดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากการตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่เพิ่มขึ้นอย่างมากและค่าใช้จ่ายการปรับมูลค่าและค่าเผื่อผลขาดทุนจากมูลค่าที่ลดลงจำนวนมากสำหรับสินค้าคงคลังในส่วนของสินค้าที่ยืดคืน

ในแง่ของคุณภาพสินทรัพย์นั้น การสิ้นสุดมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ของบริษัทในปี 2565 ส่งผลทำให้ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (หรือลูกหนี้ชั้นที่ 3 – NPL) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ บริษัทมีอัตราส่วนลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) เพิ่มขึ้นอย่างมากเป็น 20.9% ณ สิ้นปี 2566 ซึ่งเป็นระดับที่สูงกว่า 3%-4% ในช่วงที่ผ่านมา ส่งผลให้อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ยของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 53% ในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 (เมื่อปรับตัวเลขเป็นอัตราส่วนเต็มปี) และปรับลดลงมาอยู่ที่ระดับ 5% (เมื่อปรับตัวเลขเป็นอัตราส่วนเต็มปี) ในครึ่งหลังของปี 2566

จากนโยบายที่เน้นการปรับปรุงคุณภาพสินทรัพย์ให้ดีขึ้นโดยการอนุมัติสินเชื่อที่เข้มงวดขึ้น รวมทั้ง การปรับปรุงกระบวนการจัดเก็บหนี้และเร่งตัดหนี้สูญของลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตให้เร็วขึ้นนั้น ทริสเรตติ้งคาดหวังว่าคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทจะค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้น บริษัทจะต้องเน้นที่ตลาดสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันซึ่งเป็นสินเชื่อที่ยังคงมีอัตราการค้างชำระหนี้ต่ำกว่าสินเชื่อประเภทอื่นเพื่อที่จะทำให้คุณภาพสินทรัพย์โดยรวมแข็งแกร่งขึ้น อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายหนี้สูญที่สูงอย่างต่อเนื่องประกอบกับภาวะเศรษฐกิจที่ไม่แน่นอนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้เป้าหมายยังคงเป็นความท้าทายในมุมมองของทริสเรตติ้ง

จากประมาณการของทริสเรตติ้งที่คาดว่าอัตราการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตของบริษัทจะอยู่ที่ระดับประมาณ 5%-7% และอัตราการตัดหนี้สูญต่อเงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ยจะอยู่ที่ระดับ 9%-12% ในช่วงระหว่างปี 2567-2569 ส่งผลให้อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ยของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 6%-7% ในช่วงเวลาดังกล่าว โดยคาดว่าอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL Coverage) จะอยู่ที่ระดับ 60%-70% ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 อัตราส่วน NPL Coverage ของบริษัทอยู่ที่ระดับ 76%

ความสามารถในการสร้างผลกำไรฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป

ทริสเรตติ้งประมาณการว่าความสามารถในการสร้างผลกำไรของบริษัทซึ่งวัดจากอัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย (EBT/ARWA) จะค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้น โดย EBT/ARWA นั้นลดลงมาอยู่ที่ -15.6% ในปี 2566 จากที่ระดับ 4.6% ในปี 2565 ส่งผลให้การประเมินความสามารถในการสร้างผลกำไรลดลงจากสถานะ 'เพียงพอ' เป็น 'อ่อนแอ' ทั้งนี้ ทริสเรตติ้งคาดว่า EBT/ARWA จะฟื้นตัวมาอยู่ที่ระดับ 1% ในปี 2567-2569 การฟื้นตัวของผลกำไรนั้นมาจากการที่บริษัทจะมีอัตรากำไรขั้นต้นปรับเพิ่มขึ้น การรักษ้อัตรากำไรขั้นต้นและการควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้

รวมอย่างมีประสิทธิภาพ โดยทริสเรทติ้งคาดการณ์ว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะปรับตัวดีขึ้นจาก -1% ในปี 2566 มาอยู่ที่ระดับ 22% ในปี 2567 และ 34% ในปี 2568-2569 ทั้งนี้ เป็นผลมาจากการขยายธุรกิจไปยังผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำกว่าในอดีต และคาดว่าอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวมจะอยู่ที่ระดับ 35%

อัตราดอกเบี้ยรับโดยรวมในพอร์ตสินเชื่อของบริษัทปรับลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ระดับ 14% ในปี 2566 จากอดีตที่อยู่ระดับสูงกว่า 20% โดยเป็นผลมาจากการขยายธุรกิจไปยังกลุ่มสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันซึ่งมีอัตราผลตอบแทนที่ต่ำกว่าสินเชื่อเช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้า ทริสเรทติ้งคาดว่า ในช่วง 2-3 ปีข้างหน้าอัตราดอกเบี้ยรับจะลดลงมาอยู่ที่ระดับ 13%

สถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องมีเพียงพอ

อีกหนึ่งปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนอันดับเครดิตในการประเมินอันดับเครดิตของทริสเรทติ้งได้แก่ การที่บริษัทมีสถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ที่ 'เพียงพอ' โดย ณ สิ้นปี 2566 บริษัทมีเงินสดรวมทั้งเงินลงทุนในหลักทรัพย์ระยะสั้นและวงเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่ยังไม่ได้เบิกใช้ที่เพียงพอคิดเป็นมูลค่าราว 4 พันล้านบาทเมื่อเทียบกับภาระหนี้จากหุ้นกู้ที่จะครบกำหนดชำระคืนในปี 2567 ทั้งนี้ บริษัทมีหุ้นกู้ที่จะครบกำหนดชำระจำนวน 1 พันล้านบาทในเดือนมีนาคมและอีก 2 พันล้านบาทในเดือนกันยายน

ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะมีสถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ที่เพียงพอในระยะ 12 เดือนข้างหน้า โดยบริษัทมีอัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพที่ค่อนข้างสูงอยู่ที่ระดับ 160% ในปี 2566 เนื่องมาจากสถานะเงินทุนที่แข็งแกร่งมาก นอกจากนี้ บริษัทยังได้รับเงินจากการชำระคืนสินเชื่อของลูกค้าหนี้อีกประมาณ 500 ล้านบาทต่อเดือนอีกด้วย

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งสำหรับการดำเนินงานของบริษัทในระหว่างปี 2567-2569 มีดังนี้

- ยอดขายเพิ่มขึ้นที่ระดับ 1.3 พันล้านบาทในปี 2567 และคงที่อยู่ที่ระดับ 1 พันล้านบาทต่อปีในปี 2568-2569
- สินเชื่อคงค้างจะคงตัว
- อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ระดับ 22%-34%
- อัตราดอกเบี้ยรับอยู่ที่ระดับประมาณ 13% ต่อปี
- ค่าใช้จ่ายตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอยู่ที่ระดับ 6%-7% ต่อปี
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวมอยู่ที่ระดับประมาณ 35%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต "Stable" หรือ "คงที่" สะท้อนถึงฐานเงินทุนที่แข็งแกร่งที่รองรับผลขาดทุนรวมทั้งแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องที่เพียงพอของบริษัท

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตจะถูกปรับเพิ่มขึ้นได้หากคุณภาพสินทรัพย์และผลประกอบการของบริษัทปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ทริสเรทติ้งยังคาดหวังว่าบริษัทจะยังคงรักษาฐานเงินทุนที่แข็งแกร่งซึ่งจะช่วยสนับสนุนการขยายธุรกิจในระยะกลางของบริษัทได้ อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตอาจถูกปรับลดลงได้หากคุณภาพสินทรัพย์เสื่อมถอยลงและ/หรือผลประกอบการของบริษัทอ่อนแอลงเป็นระยะเวลาต่อเนื่อง

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ*

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2566	2565	2564	2563	2562
สินทรัพย์รวม	19,181	25,894	24,201	9,255	5,907
เงินให้สินเชื่อรวม	14,781	14,897	10,962	6,693	3,612
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	2,348	507	273	287	84
หนี้สินทางการเงินระยะสั้น	3,071	2,059	2,088	1,451	669
หนี้สินทางการเงินระยะยาว	1,827	4,879	6,661	4,512	2,626
ส่วนของผู้ถือหุ้น	13,951	18,308	14,839	2,810	2,344
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	2,446	2,777	1,924	1,230	590
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,175	356	152	194	409
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย	192	179	132	131	328
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	1,400	1,688	1,446	1,387	1,063
กำไรก่อนภาษีเงินได้	(4,506)	1,193	902	439	155
กำไรสุทธิ	(3,780)	941	701	443	166

* งบการเงินรวม

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2566	2565	2564	2563	2562
ความสามารถในการทำกำไร					
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและเงินปันผล/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	10.85	11.09	11.50	16.22	10.73
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.85	0.71	0.79	1.73	5.96
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	46.06	32.43	32.88	38.63	40.74
รายได้จากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	(19.99)	4.76	5.39	5.79	2.83
กำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เฉลี่ยถัวเฉลี่ย	(19.20)	4.62	5.04	5.44	2.75
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	(16.77)	3.76	4.19	5.85	3.02
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	(23.44)	5.68	7.94	17.20	8.58
คุณภาพสินทรัพย์					
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	20.91	4.64	3.85	4.36	9.25
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	28.13	2.75	1.72	3.77	11.55
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	75.95	73.33	64.54	98.27	25.21
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	66.20	70.81	57.68	27.90	39.14
อัตราส่วนหนี้สิน/ทุน (เท่า)	0.37	0.41	0.63	2.29	1.52
สภาพคล่อง					
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	160.52	229.91	311.61	160.64	194.26
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า)	1.21	3.84	7.45	0.99	2.18
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินระยะสั้นต่อหนี้สินรวม	58.72	27.14	22.30	22.52	18.79

* งบการเงินรวม

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงิน, 24 พฤศจิกายน 2566
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 7 กันยายน 2565
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้, 15 มิถุนายน 2564

บริษัท ซิงเกอร์ประเทศไทย จำกัด (มหาชน) (SINGER)

อันดับเครดิตองค์กร:	BB+
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 24 191 ถ. สีลม กรุงเทพฯ 10500 โทร. 02-098-3000

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2567 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่อยู่ในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแกลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมีได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria