

บริษัท ชิงเกอร์ประเทศไทย จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 23/2566

28 กุมภาพันธ์ 2566

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: BBB
 แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด : 18/03/65

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ เครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เครดิตพิ닝
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 ตงทิพัฒน์, CFA, FRM

sithakarn@trisrating.com

จิตตราพรรณ ปันทะเลิศ

jittrapan@trisrating.com

ทวีโชค เขียมสกุลธรรม

taweechok@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท ชิงเกอร์ประเทศไทย จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “BBB” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงฐานทุนที่แข็งแกร่งและสถานะทางการตลาดในธุรกิจสินเชื่อเพื่อการอุปโภคและบริโภค (Consumer Finance) ของบริษัทที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องซึ่งดำเนินการโดยบริษัทย่อยคือ บริษัท เอสจี แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (SGC) (อันดับเครดิต “BBB/Stable”) นอกจากนี้ อันดับเครดิตยังพิจารณาถึงความสามารถในการรักษาผลการดำเนินงานที่ดีของบริษัทที่สอดคล้องไปกับความคาดหวังของทริสเรทติ้งอีกด้วย

อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตก็มีความกดดันจากความกังวลของทริสเรทติ้งเกี่ยวกับการแข่งขันที่รุนแรงในธุรกิจสินเชื่อรายย่อยเพื่อการอุปโภคและบริโภคและสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน (Auto Title Loan) รวมทั้งสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอนในการฟื้นตัวซึ่งอาจกลายเป็นข้อจำกัดต่อความสามารถในการทำกำไรและบั่นทอนคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทได้

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

ฐานะเงินทุนยังคงแข็งแกร่ง

ฐานะทุนของบริษัทยังคงเป็นปัจจัยเสริมสร้างความแข็งแกร่งที่สำคัญสำหรับอันดับเครดิต โดย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 บริษัทมีอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง (RAC) อยู่ที่ระดับ 71% ซึ่งเข้มแข็งขึ้นจากระดับ 58% ณ สิ้นปีก่อนหน้า ทั้งนี้ สถานะเงินทุนที่แข็งแกร่งขึ้นนั้นเป็นผลมาจากการเสนอขายหุ้นแก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ของ SGC และเงินเพิ่มทุนจาก บริษัท แรบพิท โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ บริษัท ยู ซิตี้ จำกัด (มหาชน)) และโดยการใช้สิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) จาก บริษัท เจมาร์ท จำกัด (มหาชน) และผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ ในช่วงปลายปี 2564 ซึ่งส่งผลทำให้บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนลดลงเหลือ 0.4 เท่า ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 จาก 0.6 เท่า ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564 โดยอัตราส่วนดังกล่าวถือว่าต่ำกว่าข้อกำหนดทางการเงินที่บริษัทต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนไม่เกิน 3 เท่า

ในช่วงระหว่างปี 2566-2568 ทริสเรทติ้งประมาณการว่าบริษัทจะมีอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงทยอยปรับตัวลดลงอยู่ในช่วง 46%-58% จากความคาดหมายของทริสเรทติ้งว่าบริษัทจะมีสินเชื่อที่เติบโตอย่างแข็งแกร่งในระดับปานกลางในระยะ 2-3 ปีข้างหน้าและอัตราการจ่ายเงินปันผลจะอยู่ที่ระดับ 50% อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงมีแนวโน้มที่จะยังคงอยู่ในระดับที่แข็งแกร่งซึ่งน่าจะเพียงพอในการสนับสนุนแผนการขยายสินเชื่อของบริษัทได้ในระยะปานกลาง

สถานะทางธุรกิจแข็งแกร่งขึ้นอย่างต่อเนื่อง

สถานะทางการตลาดของบริษัทยังคงปรับตัวแข็งแกร่งขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยเห็นได้จากการขยายสินเชื่ออย่างต่อเนื่องซึ่งดำเนินการผ่านบริษัทลูกคือ SGC ในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 สินเชื่อคงค้างของบริษัทเติบโตขึ้น 36% จากช่วงเดียวกันของปีที่แล้วมาอยู่ที่ระดับ

1.49 หมิ่นล้านบาทซึ่งเป็นผลมาจากกลยุทธ์ในการทำการตลาดเชิงรุกโดยมีเป้าหมายหลักอยู่ที่ตลาดสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน ณ สิ้นเดือน ธันวาคม 2565 สัดส่วนสินเชื่อของบริษัทประกอบไปด้วยสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน 65% สินเชื่อเครื่องใช้ไฟฟ้าในครัวเรือนและเครื่องใช้ไฟฟ้าเพื่อการพาณิชย์ 32% และสินเชื่อประเภทอื่น ๆ อีก 3%

ทริสเรทติ้งประเมินว่าสินเชื่อของบริษัทจะเติบโตเพิ่มขึ้นถึงระดับ 20%-27% ต่อปีในช่วงระหว่างปี 2566-2568 ซึ่งเป็นอัตราที่ลดลงจากในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมาโดยเป็นผลมาจากกลยุทธ์การเติบโตแบบอนุรักษ์นิยม (Conservative Growth) ของบริษัทจากความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านคุณภาพสินทรัพย์ที่ถดถอยลงโดยเฉพาะอย่างยิ่งสินเชื่อเช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้าภายในบ้าน (Home Appliance Hire Purchase) การเติบโตของสินเชื่อยังคงได้รับแรงหนุนที่สำคัญจากสินเชื่อที่มีทะเบียนรถในกลุ่มรถบรรทุกเป็นประกันซึ่งขยายไปยังตลาดลูกค้าขนาดเล็กและขนาดกลางที่ยังคงมีอุปสงค์ที่แข็งแกร่ง โดยทริสเรทติ้งคาดว่าสัดส่วนของสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันของบริษัทจะเติบโตถึงระดับ 75% ของยอดสินเชื่อรวมของบริษัทภายในปี 2568

นโยบายการจำหน่ายสินค้าและให้บริการของบริษัทด้วยการเข้าหากลุ่มลูกค้าโดยตรงรวมถึงการขายเครือข่ายตัวแทนจำหน่ายอย่างต่อเนื่องเพื่อไ้ครอบคลุมพื้นที่บริการน่าจะเป็นส่วนที่ช่วยสนับสนุนการเติบโตของสินเชื่อรวมของบริษัท โดย ณ สิ้นปี 2565 เครือข่ายตัวแทนจำหน่ายของบริษัทขยายตัวเพิ่มขึ้นจนถึงจำนวนประมาณ 6,000 รายจากประมาณ 3,000 ราย ณ สิ้นปี 2564

คุณภาพสินทรัพย์อ่อนแอลง

ในปี 2565 คุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทอ่อนแอลงกว่าที่ทริสเรทติ้งประมาณการไว้ ซึ่งในมุมมองของทริสเรทติ้งเห็นว่าเป็นผลมาจากการขยายสินเชื่ออย่างรวดเร็วของบริษัทท่ามกลางเศรษฐกิจที่อ่อนแอในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ การสิ้นสุดมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ของบริษัทในช่วงครึ่งแรกของปี 2565 ยังส่งผลทำให้ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (หรือลูกหนี้ชั้นที่ 3 -- NPL) ที่เกิดขึ้นใหม่ (NPL Formation) เพิ่มขึ้น ซึ่งแนวโน้มดังกล่าวเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับคู่แข่งโดยตรงของบริษัทเนื่องจากสถานะเครดิตที่มีความเสี่ยงสูงของลูกค้าเป้าหมาย

บริษัทมีอัตราส่วนลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) เพิ่มขึ้นเป็น 4.6% ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 ซึ่งเป็นระดับเดียวกันกับในปี 2563 ก่อนที่จะปรับลดลงมาอยู่ที่ระดับ 3.9% ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564 โดยเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตในกลุ่มสินเชื่อเช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้าซึ่งรวมถึงโทรศัพท์เคลื่อนที่ ในขณะที่คุณภาพสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันของบริษัทนั้นยังอยู่ในระดับค่อนข้างมีเสถียรภาพในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมาโดยมี NPL Ratio อยู่ที่ระดับต่ำกว่า 1% ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 เมื่อดูจากลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตที่เพิ่มขึ้นแล้ว ส่งผลให้อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ยของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 2.8% ในปี 2565 จากระดับ 1.7% ในปี 2564

ในระยะเวลาที่ยาวกว่านี้บริษัทตั้งเป้าหมายที่จะรักษา NPL Ratio ให้อยู่ที่ระดับต่ำกว่า 5% การที่จะบรรลุเป้าหมายดังกล่าวนี้บริษัทจำเป็นต้องดำเนินนโยบายการอนุมัติสินเชื่อที่เข้มงวด รวมทั้งปรับปรุงกระบวนการจัดเก็บหนี้ และเร่งตัดหนี้สูญของลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตให้เร็วขึ้น นอกจากนี้ บริษัทจะต้องเน้นที่ตลาดสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันซึ่งเป็นสินเชื่อที่ยังคงมีอัตราการค้างชำระหนี้ต่ำกว่าสินเชื่อประเภทอื่นเพื่อที่จะทำให้คุณภาพสินทรัพย์โดยรวมแข็งแกร่งขึ้น

จากประมาณการของทริสเรทติ้งที่คาดว่าอัตราการเกิดขึ้นใหม่ของลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตของบริษัทจะอยู่ที่ระดับประมาณ 3%-3.3% ในช่วงระหว่างปี 2566-2568 และอัตราการตัดหนี้สูญต่อเงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ยจะสูงขึ้นที่ระดับ 1.8%-2% จะทำให้อัตราส่วน NPL Ratio ของบริษัทจะยังคงอยู่ในระดับเป้าหมาย ทริสเรทติ้งยังคงคาดว่าบริษัทอาจต้องเพิ่มอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ยขึ้นเล็กน้อยหากบริษัทต้องการจะรักษาอัตราส่วนค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPL Coverage) ให้อยู่ที่ระดับเดิมในระยะ 2-3 ปีข้างหน้า โดยทริสเรทติ้งคาดว่าอัตราส่วนดังกล่าวจะอยู่ที่ระดับ 2.7%-3% ในช่วงระหว่างปี 2566-2568 ในขณะที่ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 นั้น อัตราส่วน NPL Coverage ของบริษัทอยู่ที่ระดับ 73%

จะยังคงรักษาความสามารถในการสร้างผลกำไรเอาไว้ได้

ความสามารถในการสร้างผลกำไรของบริษัทซึ่งวัดจากอัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย (EBT/ARWA) นั้นอยู่ที่ระดับ 4.6% ในปี 2565 ซึ่งเป็นระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่ง ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะยังคงรักษาระดับ EBT/ARWA ให้อยู่ที่ประมาณ 4% เอาไว้ถึงแม้ว่าค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะเพิ่มสูงขึ้นก็ตาม อย่างไรก็ตาม การที่จะทำสิ่งดังกล่าวได้นั้นบริษัทจะต้องมีการบริหารจัดการส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยที่มีประสิทธิภาพและต้องมีการควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานให้ดี

ในแง่ของกำไรนั้น บริษัทมีกำไรสุทธิเติบโตอยู่ที่ระดับ 941 ล้านบาทในปี 2565 หรือเพิ่มขึ้น 34% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนโดยมีสาเหตุหลักมาจาก ยอดสินค้าที่เติบโตอย่างสม่ำเสมอ อัตรากำไรขั้นต้นและดอกเบี้ยรับที่ปรับตัวดีขึ้นจากการจำหน่ายสินค้าเครื่องใช้ไฟฟ้า รวมทั้งการควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพ อัตราดอกเบี้ยรับโดยรวมในพอร์ตสินเชื่อของบริษัทปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ระดับ 18% ในปี 2565 จากระดับ 21%-22% ในอดีตภายหลังจากการกระจายธุรกิจสู่การให้บริการสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยรับน้อยกว่าสินเชื่อเครื่องใช้ไฟฟ้า อย่างไรก็ตาม ปริมาณสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งได้ช่วยสนับสนุนกำไรสุทธิของบริษัทให้มีเสถียรภาพและมีแนวโน้มที่จะเป็นเช่นนี้ต่อไปในระยะปานกลาง

ในระหว่างปี 2566-2568 ทริสเรทติ้งคาดว่ากำไรสุทธิของบริษัทจะเติบโตอย่างช้า ๆ โดยอยู่ภายใต้การคาดการณ์ของทริสเรทติ้งว่ารายได้จากการจำหน่ายเครื่องใช้ไฟฟ้าจะเติบโตที่ระดับ 10% และสินเชื่อจะเติบโตช้าลงที่ระดับ 20%-27% ต่อปีโดยส่วนหนึ่งเป็นผลจากกลยุทธ์ทางการตลาดที่ระมัดระวังมากขึ้นของบริษัทภายหลังจากที่คุณภาพสินทรัพย์ถดถอยลง บริษัทมีเป้าหมายที่จะรักษาอัตรากำไรขั้นต้นไว้ที่ระดับประมาณ 44% โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ อย่างเช่นเครื่องใช้ไฟฟ้าขนาดเล็กที่มีอัตรากำไรสูงขึ้น รวมทั้งนโยบายของบริษัทในการขยายเครือข่ายผ่านตัวแทนจำหน่าย ทริสเรทติ้งประมาณการว่าอัตราดอกเบี้ยรับโดยรวมในพอร์ตสินเชื่อของบริษัทจะปรับลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ระดับ 16% ในช่วง 2-3 ปีข้างหน้าจากระดับปัจจุบันที่ 18% ซึ่งเป็นผลจากการแข่งขันที่รุนแรงในกลุ่มสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน อย่างไรก็ตาม ต้นทุนการระดมทุนที่ลดลงเนื่องจากการออกหุ้นกู้ชุดใหม่เพื่อทดแทนหุ้นกู้ชุดเดิมในอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าระดับก่อนช่วงการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โรคโควิด 19) น่าจะช่วยรักษาส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยให้สูงกว่าระดับ 10% เอาไว้ได้

สถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องมีเพียงพอ

ทริสเรทติ้งเชื่อว่าบริษัทน่าจะมีสถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ที่เพียงพอในระยะ 12 เดือนข้างหน้า โดยบริษัทมีอัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพอยู่ที่ระดับ 300% ในช่วงระหว่างปี 2564-2565 เนื่องมาจากการได้รับเงินเพิ่มทุนในระหว่างปี 2564-2565 รวมทั้งการใช้เงินทุนระยะยาว เงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนรวมทั้งวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินนั้นช่วยเสริมความแข็งแกร่งให้แก่สถานะเงินทุนและสภาพคล่องของบริษัท นอกจากนี้ บริษัทยังได้รับเงินจากการชำระคืนสินเชื่อของลูกค้าใหม่เข้ามาอีกประมาณ 500 ล้านบาทต่อเดือนอีกด้วย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 บริษัทมีเงินสดรวมทั้งเงินลงทุนในหลักทรัพย์ระยะสั้นและวงเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่ยังไม่ได้เบิกใช้ที่เพียงพอซึ่งเป็นคิดเป็นมูลค่า 7.7 พันล้านบาท ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 บริษัทมีสัดส่วนของหนี้ที่มีลำดับในการชำระคืนก่อนต่อหนี้สินรวมอยู่ที่ระดับ 1%

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งสำหรับการดำเนินงานของบริษัทในระหว่างปี 2566-2568 มีดังนี้

- สินเชื่อคงค้างจะเติบโตที่ระดับ 20%-27% ต่อปี
- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยจะอยู่ที่ระดับเกินกว่า 10%
- ค่าใช้จ่ายตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะอยู่ในช่วง 2.7%-3% ต่อปี

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงความคาดหมายของทริสเรทติ้งว่าบริษัทจะรักษาฐานะฐานทุนที่แข็งแกร่งเอาไว้ภายหลังจากที่บริษัทได้รับเงินเพิ่มทุนซึ่งจะช่วยสนับสนุนการขยายธุรกิจของบริษัทได้ในระยะปานกลาง ทริสเรทติ้งยังคงคาดว่าบริษัทจะยังคงควบคุมคุณภาพสินทรัพย์และสร้างผลการดำเนินงานทางการเงินที่ดีต่อไปได้อีกด้วยเช่นกัน

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

ทริสเรทติ้งอาจปรับเพิ่มอันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตในกรณีที่บริษัทสามารถพัฒนาสถานะทางการตลาดให้ดีขึ้นอย่างมีเสถียรภาพ ในขณะที่ยังคงสามารถควบคุมคุณภาพสินทรัพย์และรักษาฐานเงินทุนที่แข็งแกร่งเอาไว้ได้ ในทางตรงกันข้าม ทริสเรทติ้งอาจปรับลดอันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตลงหากคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทเสื่อมถอยลงจนกระทั่งทำให้ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพิ่มสูงขึ้น จนถึงระดับที่ทำให้ EBT/ARWA ของบริษัทจะลดต่ำกว่าระดับ 3.5% ต่อเนื่องติดต่อกัน

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ*

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2565	2564	2563	2562	2561
สินทรัพย์รวม	25,894	24,201	9,255	5,907	5,093
เงินให้สินเชื่อรวม	14,897	10,962	6,693	3,612	3,469
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	504	273	287	84	175
หนี้สินทางการเงินระยะสั้น	1,510	1,101	400	400	1,451
หนี้สินทางการเงินระยะยาว	6,459	4,262	2,450	2,450	1,350
ส่วนของผู้ถือหุ้น	18,308	14,839	2,810	2,344	1,524
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	1,854	1,074	781	590	540
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	356	152	194	409	446
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย	179	132	131	328	364
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	1,688	1,446	1,387	1,063	1,250
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,193	902	439	155	(49)
กำไรสุทธิ	941	701	443	166	(81)

* งบการเงินรวม

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2565	2564	2563	2562	2561
ความสามารถในการทำกำไร					
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและเงินปันผล/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	7.40	6.42	10.30	10.73	7.40
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.71	0.79	1.73	5.96	0.71
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	32.43	32.88	38.63	40.74	32.43
รายได้จากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	6.60	8.59	8.75	5.79	6.60
กำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย	4.63	5.04	5.44	2.75	4.63
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	3.76	4.19	5.85	3.02	3.76
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	5.68	7.94	17.20	8.58	5.68
คุณภาพสินทรัพย์					
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	4.64	3.85	4.36	9.25	4.64
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	2.75	1.72	3.77	11.55	2.75
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	72.83	64.54	98.27	25.21	72.83
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	71.03	57.68	27.90	39.14	71.03
อัตราส่วนหนี้สิน/ทุน (เท่า)	0.63	0.41	2.29	1.52	0.63
สภาพคล่อง					
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	229.91	311.61	160.64	194.26	229.91
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า)	3.84	7.45	0.99	2.18	3.84
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินระยะสั้นต่อหนี้สินรวม	19.90	11.75	6.21	11.23	19.90

* งบการเงินรวม

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 7 กันยายน 2565
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้, 15 มิถุนายน 2564
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคาร, 17 กุมภาพันธ์ 2563

บริษัท ซิงเกอร์ประเทศไทย จำกัด (มหาชน) (SINGER)

อันดับเครดิตองค์กร:

BBB

แนวโน้มอันดับเครดิต:

Stable

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2566 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ในรูปแบบ 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 ได้รับข้อมูลที่สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ 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