

บริษัท ไมโครลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 5/2567

25 มกราคม 2567

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: BB
 แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 03/04/66

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เกรดเครดิต
03/04/66	BB+	Negative
08/04/64	BB+	Stable

ติดต่อ:

จันทนา ทวีรัตนศิลป์

jantana@trisrating.com

สิริวรรณ วีระราชย์

siriwan@trisrating.com

จิตตราพรณ ปันทะเลิศ

jittrapan@trisrating.com

ทวีโชค เจริญสกุลธรรม

taweechok@trisrating.com

นฤมล ขาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรทติ้งลดอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท ไมโครลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน) เป็น “BB” จาก “BB+” และปรับแนวโน้มอันดับเครดิตของบริษัทเป็น “Stable” หรือ “คงที่” จาก “Negative” หรือ “ลบ” การปรับลดอันดับเครดิตนี้สะท้อนถึงคุณภาพสินทรัพย์และผลการดำเนินงานของบริษัทที่อ่อนแอลง ซึ่งกดดันสถานะเงินทุนและการทำกำไรของบริษัท

แม้ว่าอันดับเครดิตของบริษัทสะท้อนถึงฐานะเงินทุนที่แข็งแกร่ง แต่อย่างไรก็ตาม กำไรที่อ่อนแอลง เนื่องจากการตั้งสำรองที่เพิ่มขึ้น การขาดทุนจากการยึดทรัพย์ และค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้นส่งผลให้อันดับเครดิตของบริษัทลดลง นอกจากนี้ สถานะทางการตลาดที่อยู่ในระดับปานกลางในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสองและธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ใหม่ของบริษัท ตลอดจนการทำกำไรรวมถึงสถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องที่อยู่ในระดับปานกลางยังคงเป็นข้อจำกัดต่ออันดับเครดิตอีกด้วย

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

สถานะทางการตลาดอยู่ในระดับปานกลาง

สถานะและส่วนแบ่งทางการตลาดของบริษัททั้งในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสองและธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ใหม่ของบริษัท ยังคงค่อนข้างต่ำเมื่อเทียบกับคู่แข่ง ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566 บริษัทมียอดสินเชื่อคงค้างอยู่ที่ 4.7 พันล้านบาท ลดลง 1% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสอง 3.9 พันล้านบาท และสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ใหม่ที่เปิดตัวใหม่ภายใต้ บริษัท ไมโครพลัส ลิสซิ่ง จำกัด (MPLUS) 775 ล้านบาท

หลังจากการขายสินเชื่อที่แข็งแกร่งในช่วงปี 2564-2565 บริษัทได้ชะลอการขายสินเชื่อเนื่องจากมีความกังวลเกี่ยวกับคุณภาพสินทรัพย์ โดยการลดลงดังกล่าวมาจากสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสองเป็นหลักซึ่งหดตัว 12% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ใหม่มีการเติบโตอย่างมากถึง 145% เมื่อเทียบกับปีก่อน แม้ว่าส่วนหนึ่งจะมาจากฐานสินเชื่อที่ต่ำก็ตาม

บริษัทยังได้เริ่มปล่อยสินเชื่อเนกประสงค์ (Top-up Loans) ภายใต บริษัท ไมโคร ฟิน จำกัด (MFIN) ในไตรมาสที่สองของปี 2566 ธุรกิจเริ่มต้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยมีมียอดสินเชื่อคงเหลือ 11 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566 นอกจากนี้ MFIN ยังมีแผนจะเริ่มดำเนินธุรกิจสินเชื่อจำนำทะเบียนรถบรรทุกมือสองในปี 2567 ในส่วนของเครือข่ายสาขา บริษัทหยุดการขยายสาขาชั่วคราว โดยคงระดับจำนวนสาขาไว้ที่ 25 สาขา

ในระยะ 2-3 ปีข้างหน้าทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะขยายพอร์ตสินเชื่ออย่างระมัดระวังและให้ความสำคัญกับการรักษาคุณภาพสินทรัพย์เป็นหลัก ดังนั้น ทริสเรทติ้งจึงคาดว่าสถานะทางธุรกิจของบริษัทจะยังคงอยู่ในระดับปานกลาง

สถานะเงินทุนที่แข็งแกร่ง

ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะรักษาสถานะเงินทุนที่แข็งแกร่งไว้ได้ในระยะ 2-3 ปีข้างหน้า โดยอัตราส่วนเงินกองทุนที่ปรับความเสี่ยงแล้ว (RAC Ratio) มีแนวโน้มที่จะยังอยู่ที่ระดับสูงกว่า 25%

ในช่วงปี 2566-2568 บนสมมติฐานว่าสินเชื่อบริษัทใหม่จะลดลงประมาณ 30% ในปี 2566 ตามด้วยการเติบโตระดับปานกลางที่ 10% ในปี 2567-2568 การขยายสินเชื่ออย่างมีนัยสำคัญโดยเฉพาะอย่างยิ่งในสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ใหม่ซึ่งทริสเรตติ้งมองว่าเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตสูง อาจสร้างแรงกดดันต่อสถานะเงินทุนและอันดับเครดิตของบริษัทได้

อัตราส่วนเงินกองทุนที่ปรับความเสี่ยงแล้วของบริษัทลดลงเล็กน้อยเป็น 37.4% ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566 จาก 38.4% ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 เนื่องจากฐานทุนลดลงจากผลขาดทุนจำนวน 69 ล้านบาทในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนดังกล่าวถูกถ่วงดุลด้วยการหดตัวของสินเชื่อโดยเฉพาะสินเชื่อรถบรรทุกมือสอง

ความสามารถในการสร้างผลกำไรอ่อนแอลง

ทริสเรตติ้งประเมินความสามารถในการสร้างผลกำไรของบริษัทอยู่ในระดับอ่อนแอ โดยคาดการณ์อัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย (EBT/ARWA) เฉลี่ย 5 ปี (2564-2568) ไว้ที่ 0.3% เทียบกับระดับ 7.0%-8.0% ในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา โดยอยู่ภายใต้สมมติฐานที่ต้นทุนทางด้านเครดิตจะอยู่ที่ระดับประมาณ 3%-5% ซึ่งเป็นผลมาจากการก่อตัวของลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตที่เกิดขึ้นใหม่ (Non-performing Loan (NPL) Formation) ที่เพิ่มขึ้นและส่วนต่างดอกเบี้ยที่ระดับ 10% ซึ่งลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

EBT/ARWA ของบริษัทลดลงอย่างต่อเนื่องเป็น -2.0% ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 จาก 1.7% ในปี 2565 และ 7.1% ในปี 2564 จากการตั้งค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่สูงขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากผลขาดทุนที่เพิ่มขึ้นจากการยึดรถ ต้นทุนเงินทุนที่สูงขึ้นตลอดจนค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าใช้จ่ายในการติดตามหนี้ที่เพิ่มขึ้น

ในด้านความหลากหลายของรายได้ รายได้ค่าธรรมเนียมซึ่งส่วนใหญ่เป็นรายได้จากนายหน้าประกันภัยคิดเป็น 14% ของรายได้รวมในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 ซึ่งลดลงเล็กน้อยจาก 16% ในปี 2565 โดยเป็นผลมาจากการชะลอตัวของการปล่อยสินเชื่อใหม่ ในขณะที่ค่าธรรมเนียมเบี้ยปรับล่าช้าที่เพิ่มขึ้นมาช่วยชดเชยได้บางส่วน บริษัทมีแผนจะเพิ่มประเภทของผลิตภัณฑ์ประกันภัยที่ดำเนินงานโดยบริษัทลูกคือ บริษัท ไมโครอินซัวร์ โบรคเกอร์ จำกัด ทั้งนี้ แหล่งที่มาของรายได้ที่หลากหลายมากขึ้นสามารถเสริมสถานะความมั่นคงทางธุรกิจของบริษัทได้

คุณภาพสินทรัพย์อ่อนตัวลง

ทริสเรตติ้งประเมินให้บริษัทมีสถานะด้านความเสี่ยงอยู่ในระดับ 'ปานกลาง' คุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทอ่อนตัวลงอย่างมากตั้งแต่ปี 2565 หลังจากการเติบโตของสินเชื่อเชิงรุกในช่วงปี 2564-2565 ท่ามกลางเศรษฐกิจที่เปราะบาง โดยเฉพาะอย่างยิ่งราคาน้ำมันที่สูงขึ้น การส่งออกที่อ่อนแอ และการเบิกจ่ายงบประมาณของรัฐบาลที่ล่าช้า ซึ่งส่งผลเชิงลบต่อความต้องการใช้รถบรรทุก สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) และจำนวนรถบรรทุกที่ถูกยึดเพิ่มขึ้นอย่างเห็นได้ชัด ส่งผลกดดันเพิ่มเติมต่อรายการรถบรรทุกมือสองซึ่งมีแนวโน้มลดลงอยู่แล้วจากความต้องการรถบรรทุกที่ชะลอตัวลง

ในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา อัตราส่วน NPL ของบริษัทเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องเป็น 4.7% ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566 จาก 3.5% ณ สิ้นปี 2564 จากทั้งสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสองและสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ใหม่ สินเชื่อที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นเป็น 21.0% ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566 จาก 17.7% ณ สิ้นปี 2565 ส่งผลทำให้ต้นทุนทางด้านเครดิต (ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น หรือ ECL ต่อสินเชื่อถัวเฉลี่ย) เพิ่มขึ้นเป็น 4.4% ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 เทียบกับ 3.7% ในปี 2565

ในขณะเดียวกัน จำนวนรถยนต์ยัดที่สูงขึ้นและรายการรถบรรทุกมือสองที่ลดลง ส่งผลให้ขาดทุนต่อทรัพย์สินรอการขายเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยเพิ่มขึ้นเป็น 6.1% ของสินเชื่อเฉลี่ยในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 จาก 3.2% ของสินเชื่อเฉลี่ยในปี 2565 และ 0.9% ในปี 2564 อย่างไรก็ตาม มีสัญญาณเชิงบวกจากการก่อตัวของลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตที่เกิดขึ้นใหม่ (NPL Formation) ลดลงเหลือ 3.8% ของสินเชื่อเฉลี่ยในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 จาก 4.2% ในปี 2565 อัตราส่วนค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPL Coverage Ratio) เพิ่มขึ้นเป็น 113% ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566 จาก 103% ณ สิ้นปี 2565 ซึ่งอยู่ระดับใกล้เคียงกับคู่แข่ง อย่างไรก็ตาม ทริสเรตติ้งมองว่าระดับ NPL Coverage Ratio ของบริษัทควรจะสูงขึ้น เนื่องจากสินทรัพย์ของบริษัทส่วนใหญ่เป็นรถบรรทุกมือสองที่มีอายุมาก (อายุโดยเฉลี่ย 15 ปี)

เพื่อแก้ไขปัญหาด้านคุณภาพสินทรัพย์ บริษัทได้ใช้นโยบายการพิจารณาสินเชื่อที่เข้มงวดมากขึ้นและเพิ่มมาตรการต่าง ๆ รวมถึงการเร่งรัดกระบวนการติดตามหนี้ให้เร็วขึ้นโดยเริ่มมาตั้งแต่กลางปี 2565 การดำเนินการเหล่านี้คาดว่าจะค่อย ๆ ส่งผลทำให้คุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทดีขึ้นในระยะปานกลาง อย่างไรก็ตาม การขยายสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ใหม่ซึ่งโดยทั่วไปมีแนวโน้มของความเสี่ยงด้านเครดิตที่สูงกว่าสินเชื่อรถบรรทุกมือสองก็

อาจทำให้คุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทแย่งหากไม่ได้รับการบริหารจัดการที่ดี โดยคุณภาพสินทรัพย์ที่ถดถอยลงอย่างต่อเนื่องอาจส่งผลกระทบต่ออันดับเครดิตได้

สถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องอยู่ในระดับปานกลาง

ทริสเรตติ้งประเมินว่าบริษัทมีสถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องอยู่ในระดับ ‘ปานกลาง’ ในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า เงินกู้ยืมระยะสั้นรวมถึงส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีมีสัดส่วน 24% ของเงินกู้ยืมทั้งหมด ณ เดือนกันยายน 2566 โดยแหล่งเงินทุนจากการกู้ยืมของบริษัทประกอบด้วยหุ้นกู้เป็นหลัก ปัจจุบันบริษัทมีหุ้นกู้คงค้างอยู่ที่ 2.38 พันล้านบาท ซึ่งจะครบกำหนดไถ่ถอนในเดือนเมษายน 2567 จำนวน 321 ล้านบาท และ 762 ล้านบาทในเดือนตุลาคม 2567 โดยบริษัทมีแผนในการไถ่ถอนหุ้นกู้อยู่แล้ว

ทริสเรตติ้งประเมินสภาพคล่องของบริษัทอยู่ในระดับ ‘ปานกลาง’ จากข้อมูลของบริษัท เงินสดในมือ วงเงินสินเชื่อที่มีอยู่เกือบ 1 พันล้านบาท กระแสเงินสดที่สม่ำเสมอจากการรับชำระคืนเงินให้สินเชื่อทุกเดือน น่าจะเพียงพอต่อการสนับสนุนด้านสภาพคล่องในระยะสั้นถึงปานกลาง นอกจากนี้ บริษัทยังมีความยืดหยุ่นทางการเงิน เนื่องจากสามารถเข้าถึงตลาดตราสารทุนและตลาดตราสารหนี้ได้เมื่อมีความต้องการด้านเงินทุน หนี้ที่มีหลักประกันต่อหนี้ทั้งหมดในปัจจุบันอยู่ในระดับต่ำกว่า 10% อย่างไรก็ตาม ความยืดหยุ่นทางการเงินของบริษัทอาจถูกจำกัดหากบริษัทดำเนินกลยุทธ์การเติบโตในเชิงรุก

การส่งออกที่หดตัวและราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับสูงส่งผลต่อยอดขายรถบรรทุก

ยอดขายรถยนต์โดยรวมหดตัวลงตามภาวะเศรษฐกิจ โดยยอดขายรถยนต์ในประเทศใน 11 เดือนแรกของปี 2566 หดตัว 7.7% ซึ่งรถยนต์เพื่อการพาณิชย์หดตัว 16.2% นอกจากนี้ ยอดขายรถบรรทุกใน 11 เดือนแรกของปี 2566 มีอัตราการเติบโตที่หดตัว 13.5% จากช่วงเดียวกันของปี 2565 โดยลดลงจากอัตราการเติบโตที่ทรงตัวในปี 2565 การที่ตลาดรถยนต์โดยรวมหดตัว ส่งผลให้ยอดขายสินเชื่อรถยนต์คงค้างสำหรับผู้ประกอบการที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเติบโตชะลอตัวอยู่ที่ 1.2% ใน 9 เดือนแรกของปี 2566 โดยปรับลดลงจากอัตราการเติบโต 5.3% ในปี 2565 ถึงแม้ว่าแนวโน้มเศรษฐกิจในปีหน้ายังคงขบเซาะอย่างต่อเนื่อง แต่การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับมาตรฐานการปล่อยมลพิษสำหรับรถบรรทุกใหม่อาจช่วยสนับสนุนยอดขายและการเติบโตของสินเชื่อในปี 2567 เป็นต้นไป

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรตติ้งสำหรับผลการดำเนินงานบริษัทในช่วงระหว่างปี 2566-2568 มีดังนี้

- ยอดสินเชื่อจัดใหม่จะปรับลดลงประมาณ 30% ในปี 2566 และเติบโตที่ระดับประมาณ 10% ต่อปีในปี 2567-2568
- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยจะทรงตัวอยู่ที่ระดับประมาณ 10%
- อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตจะอยู่ที่ระดับประมาณ 4.5%-5.0%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนการคาดการณ์ของทริสเรตติ้งว่าบริษัทจะสามารถรักษาคำแหน่งทางการตลาด สถานะเงินทุน อัตราส่วนภาระหนี้เอาไว้ได้ ตลอดจนมีผลประกอบการทางการเงิน และคุณภาพสินทรัพย์ในระดับที่ดีขึ้นได้

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

การปรับเพิ่มอันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตอาจเกิดขึ้นได้หากความสามารถในการทำกำไรของบริษัทและคุณภาพสินทรัพย์ดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเป็นเวลานานในระดับหนึ่งในขณะที่ยังรักษาระดับสถานะเงินทุนและ RAC Ratio ที่ระดับสูงกว่า 25% ได้

ในทางกลับกัน อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตอาจได้รับการปรับลดลงหากบริษัทมีคุณภาพสินทรัพย์ และความสามารถในการทำกำไรที่ถดถอยลงอย่างมากและส่งผลให้อัตราส่วน RAC Ratio ต่ำกว่า 25% ติดต่อกันเป็นระยะเวลาหนึ่ง

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-ก.ย. 2566	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2565	2564	2563	2562
สินทรัพย์รวม	5,791	5,511	4,034	2,755	2,118
เงินให้สินเชื่อรวม	4,729	5,003	3,810	2,555	2,043
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	252	232	162	98	112
หนี้สินระยะสั้น	838	989	477	678	686
หนี้สินระยะยาว	2,642	2,181	1,452	145	301
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,142	2,148	1,958	1,823	1,080
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	444	559	441	308	243
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	161	192	128	36	4
รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย	105	148	101	58	29
กำไรก่อนภาษีเงินได้	473	292	186	153	129
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(85)	82	227	176	139
กำไรสุทธิ	(69)	65	187	135	111

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-ก.ย. 2566	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2565	2564	2563	2562
ความสามารถในการทำกำไร					
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและเงินปันผล/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	10.47	11.72	12.98	12.63	13.31
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	2.30	2.94	3.53	3.20	2.22
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	67.37	54.48	36.32	43.57	45.06
รายได้จากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	(8.64)	1.71	6.70	7.23	7.59
อัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย	(2.01)	1.73	7.09	7.62	7.89
อัตราส่วนผลตอบแทน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	(1.64)	1.37	5.52	5.54	6.06
อัตราส่วนผลตอบแทน/ส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	(4.32)	3.18	9.92	9.31	10.82
คุณภาพสินทรัพย์					
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต /เงินให้สินเชื่อรวม	4.71	4.56	3.46	3.80	4.45
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	4.44	3.66	3.54	1.17	0.21
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	113.27	102.55	122.87	100.89	123.02
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	37.43	38.37	51.13	70.42	53.09
อัตราส่วนหนี้สิน/ทุน (เท่า)	1.70	1.57	1.06	0.51	0.96
สภาพคล่อง					
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	149.40	129.64	130.70	114.09	96.24
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า)	0.79	0.29	0.30	0.19	0.07
อัตราส่วนหนี้สินระยะสั้นต่อหนี้สินรวม	24.08	31.20	24.73	82.41	69.49

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงิน, 24 พฤศจิกายน 2566

บริษัท ไมโครลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (MICRO)

อันดับเครดิตองค์กร:	BB
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

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

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