

บริษัท ชิงเกอร์ประเทศไทย จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 21/2568

19 มีนาคม 2568

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: BB+

แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 14/03/67

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เกรดพันธกิจ
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

jitrattan@trisrating.com

ทวีโชค เจริญสกุลธรรม

taweechok@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรตติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท ชิงเกอร์ประเทศไทย จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “BB+” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงฐานะการเงินที่แข็งแกร่งของบริษัท ตลอดจนคุณภาพสินทรัพย์และความสามารถในการสร้างผลกำไรที่ฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป รวมถึงเงินทุนที่เพียงพอ และสถานะสภาพคล่องที่ดี

อย่างไรก็ตาม ปัจจัยสนับสนุนเหล่านี้ก็ถูกบั่นทอนจากคุณภาพสินทรัพย์ของสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันของบริษัทที่ได้รับผลกระทบจากสภาพเศรษฐกิจที่อ่อนแอ ในขณะที่ความมั่นคงของการเติบโตและคุณภาพของแหล่งรายได้ใหม่ของบริษัทจากธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อโทรศัพท์เคลื่อนที่มีระบบล็อคเครื่องนั้นยังต้องใช้เวลาในการสร้างความมั่นคงอีกระยะหนึ่ง

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

สถานะเงินทุนที่แข็งแกร่งเป็นปัจจัยสนับสนุนสถานะเครดิตของกลุ่ม

ฐานะการเงินของบริษัทนั้นคาดว่าจะยังคงแข็งแกร่งและจะเป็นจุดแข็งด้านเครดิตที่สำคัญต่อไป โดย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567 อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงของบริษัทอยู่ที่ระดับ 77% ซึ่งถือว่า “แข็งแกร่งมาก” และเพียงพอที่จะช่วยสนับสนุนแผนการเติบโตที่เข้มแข็งของบริษัทได้

ทริสเรตติ้งคาดว่าอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงจะยังคงอยู่ที่ระดับมากกว่า 60% ภายใต้สมมติฐานที่คาดว่าบริษัทจะมีสินเชื่อคงค้างอยู่ระดับ 1.4-1.5 หมื่นล้านบาทและจะมีการจ่ายเงินปันผลที่ระดับ 50% ในช่วงระหว่างปี 2568-2570 ส่วนในแง่ของภาระหนี้สินทางการเงินนั้น บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนอยู่ที่ระดับ 0.2 เท่า ณ สิ้นปี 2567 ซึ่งต่ำกว่าเกณฑ์จำกัดที่ระดับ 3 เท่าในเงื่อนไขทางการเงินของภาระหนี้สินอย่างมีนัยสำคัญ

ธุรกิจใหม่คือสินเชื่อเช่าซื้อโทรศัพท์เคลื่อนที่มีระบบล็อคเครื่องช่วยสนับสนุนความมั่นคงในธุรกิจของกลุ่ม

บริษัทยังคงมุ่งเน้นธุรกิจหลักคือการจำหน่ายเครื่องใช้ไฟฟ้าและโทรศัพท์เคลื่อนที่ซึ่งบริษัทย่อยหลักของบริษัทคือ บริษัท เอสจี แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (SGC) ทำหน้าที่เป็นผู้ให้สินเชื่อของกลุ่มโดยให้บริการสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันและสินเชื่อเช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้า เมื่อเร็ว ๆ นี้ กลุ่มบริษัทได้นำเสนอธุรกิจใหม่คือสินเชื่อเช่าซื้อโทรศัพท์เคลื่อนที่มีระบบล็อคเครื่องซึ่งให้สินเชื่อผ่อนชำระสำหรับผู้ซื้อโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่เป็นแบรนด์จากประเทศจีนบนแพลตฟอร์มดิจิทัลชื่อ “SG Finance+” ทั้งนี้ การเพิ่มธุรกิจดังกล่าวคาดว่าจะช่วยสนับสนุนตำแหน่งทางธุรกิจของกลุ่มเนื่องจากจะช่วยเพิ่มยอดขายโทรศัพท์เคลื่อนที่ให้แก่บริษัทและจะเพิ่มการเติบโตของสินเชื่อให้แก่ SGC

พอร์ตสินเชื่อรวมของกลุ่มมีมูลค่าทั้งสิ้นจำนวน 1.45 หมื่นล้านบาท ณ สิ้นปี 2567 โดยเป็นมูลค่า 1.44 หมื่นล้านบาทจาก SGC และส่วนที่เหลือจากบริษัทซึ่งรวมสินเชื่อสำหรับเครื่องใช้ไฟฟ้ามือถือและตู้จำหน่ายน้ำดื่มด้วย เมื่อรวมธุรกิจใหม่เข้ามาด้วยแล้ว สัดส่วนพอร์ตสินเชื่อรวมของบริษัทประกอบด้วยสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน 63% สินเชื่อเช่าซื้อโทรศัพท์เคลื่อนที่มีระบบล็อคเครื่อง 18% สินเชื่อเช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้า 14% และสินเชื่ออื่น ๆ อีก 5%

ในอนาคตรถไฟฟ้าที่บริษัทและ SGC จะชะลอการขยายธุรกิจเข้าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้าหลังจากที่ผ่านมาได้หยุดการให้สินเชื่อใหม่สำหรับสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันมาตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2567 เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับคุณภาพสินทรัพย์ และหลังจากนี้จะมุ่งเน้นไปที่สินเชื่อเช่าซื้อโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่มีระบบล็อคเครื่องที่มีระบบล็อคเครื่องซึ่งมีความเสี่ยงต่ำกว่า ในกรณีนี้ บริษัทคาดว่าจะประมาณการว่าสินเชื่อรวมของกลุ่มจะอยู่ในช่วงประมาณ 1.4-1.5 หมื่นล้านบาทในระหว่างปี 2568-2570 โดยสินเชื่อเช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้าและโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่มีระบบล็อคเครื่องจะมีสัดส่วน 50%-70% ส่วนสินเชื่อทะเบียนรถจะค่อย ๆ ลดลงเหลือ 20% ภายในปี 2570

การปรับปรุงคุณภาพสินทรัพย์ของ SGC ส่งผลในเชิงบวกต่อสถานะเครดิตของกลุ่ม

คุณภาพสินทรัพย์ของกลุ่มปรับตัวดีขึ้นในปี 2567 และคาดว่าจะยังคงมีเสถียรภาพแม้จะมีความท้าทายอยู่บ้าง ซึ่งการปรับตัวขึ้นนี้เกิดจากกลยุทธ์การเติบโตที่ระมัดระวังและกระบวนการเก็บหนี้ที่ได้รับการปรับปรุงให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น อัตราการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ด้วยคุณภาพลดลงเหลือ 5.2% ของสินเชื่อรวมถ้วนเฉลี่ยในปี 2567 ซึ่งปรับตัวขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากจุดสูงสุดที่ระดับ 32% ในปี 2566 ทั้งนี้ เนื่องจากการตัดหนี้สูญที่ลดลง อัตราส่วนลูกหนี้ด้วยคุณภาพจึงเพิ่มขึ้นเล็กน้อยโดยมาอยู่ที่ระดับ 23% ณ สิ้นปี 2567 จากระดับ 21% ในปี 2566 ซึ่งการเพิ่มขึ้นนี้ส่วนใหญ่มาจากสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน ซึ่งยังคงได้รับผลกระทบจากการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง

ธุรกิจเช่าซื้อโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่มีระบบล็อคเครื่องมีส่วนช่วยเพิ่มรายได้ให้แก่กลุ่มมากขึ้นเนื่องจากมีผลตอบแทนที่สูงกว่าและมีการเสื่อมคุณภาพของสินทรัพย์ที่น้อย โดยอัตราส่วนลูกหนี้ด้วยคุณภาพในธุรกิจนี้ยังคงต่ำกว่า 1% ณ สิ้นปี 2567

ค่าใช้จ่ายด้านเครดิตของบริษัทนั้นคาดว่าจะเพิ่มขึ้นแต่จะอยู่ในวิสัยที่จัดการได้เนื่องจากบริษัทมีการอนุมัติสินเชื่อที่เข้มงวดขึ้นและมีการเก็บหนี้ที่มีประสิทธิภาพ ในกรณีนี้ บริษัทคาดว่าจะค่าใช้จ่ายด้านเครดิตจะอยู่ในช่วง 10%-12% ในระหว่างปี 2568-2570 โดยการตัดหนี้สูญจะเพิ่มขึ้นจาก 3%-15% ของสินเชื่อรวมถ้วนเฉลี่ยซึ่งจะนำไปสู่การลดลงของอัตราส่วนลูกหนี้ด้วยคุณภาพอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดย ณ เดือนธันวาคม 2567 อัตราส่วนสำรองต่อหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทอยู่ที่ระดับ 76%

สถานะทางการเงินที่แข็งแกร่งแต่คาดว่าจะยอดขายโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่จะเพิ่มขึ้น

รายได้จากการขายของบริษัทลดลง 37% ในปี 2567 เหลือจำนวน 500 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากกลยุทธ์ทางการตลาดที่มีความระมัดระวังรวมถึงนโยบายการอนุมัติสินเชื่อที่เข้มงวดขึ้นสำหรับเครื่องใช้ไฟฟ้า และการเปลี่ยนแปลงการจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ไปเป็นรูปแบบการฝากขาย ทั้งนี้ ในปี 2567 สัดส่วนยอดขายของบริษัทประกอบด้วยเครื่องใช้ไฟฟ้าภายในบ้านและเพื่อการพาณิชย์ 65% โทรศัพท์เคลื่อนที่ 11% สินค้าคงคลัง 21% และสินค้ารายการอื่น ๆ อีก 3%

บริษัทคาดว่าจะรายได้จากการขายต่อปีของบริษัทซึ่งรวมถึงการขายสินค้าคงคลังจะคงอยู่ที่ประมาณ 1 พันล้านบาทในระหว่างปี 2568-2570 ทั้งนี้ การฟื้นตัวดังกล่าวจะได้รับแรงหนุนจากการเปิดตัวเครื่องใช้ไฟฟ้ารุ่นใหม่ ๆ รวมทั้งจากการขยายการจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ผ่านทั้งช่องทางหน้าร้านและออนไลน์ ตลอดจนการเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้เครือข่ายการจำหน่ายโดยมุ่งเน้นที่ร้านค้าปลีก แพลตฟอร์มพาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์ และกิจกรรมส่งเสริมการขาย

บริษัทยังมีเป้าหมายที่จะขยายพอร์ตสินเชื่อโดยการแนะนำสินค้าเครื่องใช้ไฟฟ้าขนาดเล็กสำหรับการซื้อด้วยเงินสดและการขายสุ่มผลิตภัณฑ์ยานพาหนะไฟฟ้า เช่น รถจักรยานและรถจักรยานยนต์ไฟฟ้า รวมถึงระบบแผงผลิตไฟฟ้าบนหลังคาอีกด้วย โดยบริษัทกำลังสำรวจผลิตภัณฑ์ในแบรนด์ใหม่ ๆ เพื่อเพิ่มความหลากหลายของสินค้าและมีส่วนร่วมในการขับเคลื่อนการเติบโตในอนาคต

แม้จะมีการขยายตัวดังกล่าว แต่ก็คาดว่าอัตรากำไรของบริษัทจะยังคงอยู่ในช่วง 24%-26% เนื่องจากสัดส่วนที่สูงขึ้นของยอดขายโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่มีอัตรากำไรต่ำกว่าอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรโดยรวมของบริษัท

อัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวขึ้นและการบริหารจัดการต้นทุนจะช่วยให้ความสามารถในการสร้างผลกำไรฟื้นตัว

บริษัทคาดว่าจะผลกำไรของบริษัทจะยังคงฟื้นตัวต่อไปในช่วงปี 2568-2570 โดยได้รับแรงหนุนจากการขยายพอร์ตการลงทุนไปยังผลิตภัณฑ์ที่ให้ผลตอบแทนสูงซึ่งจะช่วยสนับสนุนการเติบโตของรายได้ที่แข็งแกร่งขึ้น อีกทั้งจะเพิ่มรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยและควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน แม้ว่าค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองจะยังคงสูงอยู่ก็ตาม

กำไรสุทธิของบริษัทปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาสที่ 3 ของปี 2566 จนถึงไตรมาสที่ 4 ของปี 2567 โดยบริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 52 ล้านบาทในปี 2567 นอกจากนี้ ความสามารถในการสร้างผลกำไรของบริษัทซึ่งวัดจากอัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย (EBT/ARWA) กลับมาเป็นบวกในปี 2567 ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายด้านเครดิตที่ลดลงอย่างมาก

ทริสเรตติ้งคาดว่า EBT/ARWA จะค่อย ๆ เพิ่มขึ้นอยู่ในช่วง 1%-2% ในระหว่างปี 2568-2570 การขยายธุรกิจเช่าซื้อโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่มีระบบล็อคเครื่องซึ่งให้ผลตอบแทนสูงกว่าสินเชื่อทะเบียนรถนั้นคาดว่าจะผลักดันอัตราผลตอบแทนจากสินเชื่อให้ขึ้นไปอยู่ที่ระดับ 18%-23% ในระหว่างปี 2568-2570 เมื่อเทียบกับระดับ 14% ในไตรมาสที่ 4 ของปี 2567 ทั้งนี้ ด้วยการมีต้นทุนด้านเงินทุนที่คงที่ ทริสเรตติ้งจึงคาดว่าส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยจะเพิ่มขึ้นเป็น 11%-16% นอกจากนี้ ทริสเรตติ้งยังคาดว่าจะรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยจะเพิ่มขึ้นจากธุรกิจเช่าซื้อโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่มีระบบล็อคเครื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากการดำเนินการผ่านการส่งเสริมการตลาดและรายได้จากค่าคอมมิชชั่นจากผลิตภัณฑ์ประกันภัยได้ “SG Shield”

อย่างไรก็ตาม ทริสเรตติ้งคาดว่าค่าใช้จ่ายด้านเครดิตของบริษัทจะเพิ่มขึ้นเป็น 10%-12% ในช่วงปี 2568-2570 จาก 4.7% ในปี 2567 เนื่องจากอัตราการจัดหนี้สูงที่เพิ่มขึ้นในธุรกิจเช่าซื้อโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่มีระบบล็อคเครื่องและการเสื่อมคุณภาพของสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันที่มีเพิ่มเติมท่ามกลางสภาพเศรษฐกิจที่อ่อนแอ

ในด้านค่าใช้จ่ายนั้น อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวมของบริษัทคาดว่าจะลดลงเหลือ 35%-42% ในระหว่างปี 2568-2570 เมื่อเทียบกับ 46% ในปี 2567 ซึ่งสะท้อนถึงมาตรการลดต้นทุนที่ดำเนินการในระหว่างปี 2566-2567

สถานะเงินทุนและสภาพคล่องมีเพียงพอ

สถานะเงินทุนของบริษัทถือว่าอยู่ในระดับ “ปานกลาง” เนื่องจากการพึ่งพาตราสารหนี้ที่ต้องใช้พอร์ตสินเชื่อเป็นหลักทรัพย์สินค้ำประกันซึ่งอาจเป็นสิ่งที่จำกัดมิให้บริษัทสามารถจัดหาเงินสินเชื่อเพิ่มเติมในภาวะที่มีวิกฤตด้านการเงินได้ ทั้งนี้ บริษัทมีเพียงวงเงินสินเชื่อระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่จำนวนประมาณ 100 ล้านบาทเท่านั้น

อย่างไรก็ตาม สภาพคล่องของบริษัทก็ได้รับการประเมินให้อยู่ในระดับที่ “เพียงพอ” โดยจากฐานข้อมูลของบริษัทนั้น เงินสดในมือและเงินที่ได้รับจากการชำระคืนของลูกค้าที่สินเชื่ออีกประมาณ 700 ล้านบาทต่อเดือนนั้นน่าจะเพียงพอที่จะตอบสนองความต้องการสภาพคล่องของบริษัทในระยะสั้นถึงระยะปานกลางได้ นอกจากนี้ บริษัทยังรักษาความยืดหยุ่นทางการเงินโดยการระดมทุนผ่านทั้งตลาดตราสารทุนและตลาดตราสารหนี้ได้

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรตติ้งสำหรับการดำเนินงานของบริษัทในระหว่างปี 2568-2570 มีดังนี้

- รายได้จากการขายจะอยู่ที่ระดับประมาณ 1 พันล้านบาทต่อปี
- สินเชื่อคงค้างจะอยู่ที่ประมาณ 1.4-1.5 หมื่นล้านบาทต่อปี
- อัตรากำไรขั้นต้นจะอยู่ในช่วง 24%-26% ต่อปี
- อัตราดอกเบี้ยรับจะอยู่ในช่วง 18%-23% ต่อปี
- ค่าใช้จ่ายด้านเครดิตจะอยู่ในช่วง 10%-12% ต่อปี
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวมจะอยู่ในช่วง 35%-42% ต่อปี

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงฐานเงินทุนที่แข็งแกร่งของบริษัทและคุณภาพสินทรัพย์ที่สามารถจัดการได้

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตอาจได้รับการปรับเพิ่มขึ้นหากบริษัทสามารถปรับปรุงคุณภาพสินทรัพย์และผลการดำเนินงานให้ดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญและยั่งยืน นอกจากนี้ ทริสเรตติ้งยังคาดว่าบริษัทจะรักษาระดับเงินทุนที่แข็งแกร่งเอาไว้ได้อีกด้วย ในทางกลับกัน อันดับเครดิตอาจได้รับการปรับลดลงหากคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทถดถอยลงหรือผลการดำเนินงานอ่อนแอลงเป็นระยะเวลาดำเนินการต่อเนื่อง

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ*

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2567	2566	2565	2564	2563
สินทรัพย์รวม	17,203	19,181	25,894	24,201	9,255
เงินให้สินเชื่อรวม	14,496	14,781	14,897	10,962	6,693
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	2,526	2,348	507	273	287
หนี้สินทางการเงินระยะสั้น	1,731	3,071	1,936	1,554	1,132
หนี้สินทางการเงินระยะยาว	324	1,827	4,879	6,661	4,512
ส่วนของผู้ถือหุ้น	14,798	13,951	18,308	14,839	2,810
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	1,583	1,732	1,854	1,074	781
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	689	4,169	356	152	194
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย	263	192	179	132	131
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	1,161	1,400	1,688	1,446	1,387
กำไรก่อนภาษีเงินได้	70	(4,506)	1,193	902	439
กำไรสุทธิ	52	(3,780)	941	701	443

* งบการเงินรวม

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2567	2566	2565	2564	2563
ความสามารถในการทำกำไร					
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	8.70	7.69	7.40	6.42	10.30
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.44	0.85	0.71	0.79	1.73
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	45.73	46.06	32.43	32.88	38.63
กำไรจากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.38	(19.99)	4.76	5.39	5.79
กำไรก่อนภาษีเงินได้/สินทรัพย์เฉลี่ยถัวเฉลี่ย	0.35	(19.25)	4.63	5.06	5.47
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.29	(16.77)	3.76	4.19	5.85
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	0.36	(23.44)	5.68	7.94	17.20
คุณภาพสินทรัพย์					
ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ/เงินให้สินเชื่อรวม	23.08	20.91	4.64	3.85	4.36
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อรวมถัวเฉลี่ย	4.70	28.09	2.75	1.72	3.77
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	75.51	75.95	73.33	64.54	98.27
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	76.55	66.09	70.74	57.59	27.56
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (เท่า)	0.16	0.37	0.41	0.63	2.29
เงินทุนและสภาพคล่อง					
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	207.59	160.52	229.91	311.61	160.64
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า)	1.36	1.21	3.84	7.45	0.99
หนี้สินทางการเงินระยะสั้น/หนี้สินรวม	71.97	58.72	25.51	16.60	17.57

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงิน, 25 กันยายน 2567
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 7 กันยายน 2565

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. 2568 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เผยแพร่ ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่อยู่ในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีค่าแถมซื้อเท็จจริง หรือคำแนะนำให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ 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 และจะไม่รับผิดชอบต่อการผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria