

Factsheet



บริษัท เพื่อนแท้ แคปปิตอล จำกัด

ลักษณะการประกอบธุรกิจ : เป็นผู้ดำเนินธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันทางการเงิน โดยดำเนินธุรกิจด้วยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจหลักให้บริการสินเชื่อรายย่อยระดับจังหวัด ที่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน ประเภท โฉนดที่ดิน ทะเบียนรถ เป็นต้น และไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน บริษัทอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง กระทรวงการคลัง ภายใต้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสินเชื่อรายย่อยระดับจังหวัด ("สินเชื่อพีโกไฟแนนซ์พลัส") และ ประกอบธุรกิจอื่นๆที่สนับสนุนเกี่ยวเนื่อง

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : ☐ เป็น ☒ ไม่เป็น

เสนอขาย หุ้นระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดหุ้นกู้

"หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันของบริษัท เพื่อนแท้ แคปปิตอล จำกัด ครั้งที่ 1/2568 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน"

เสนอขายในระหว่างวันที่ 8-10 เมษายน พ.ศ. 2568

ลักษณะตราสาร

อายุ : 3 ปี 6 เดือน

อัตราดอกเบี้ย : คงที่ ร้อยละ 7.50 – 7.75 ต่อปี

งวดการชำระดอกเบี้ย : จ่ายดอกเบี้ยทุก ๆ 3 เดือน

การไถ่ถอนก่อนกำหนด : ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิที่จะไถ่ถอนหุ้นกู้นับแต่วันครบกำหนด 1 (หนึ่ง) ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้หรือตามเงื่อนไขที่กำหนด ซึ่งตรงกับวันที่ 11 เมษายน พ.ศ. 2569

มูลค่าการเสนอขายรวม : ไม่เกินจำนวน 180 ล้านบาท

หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน : จดทะเบียนหลักประกันทางธุรกิจสิทธิเรียกร้องที่ผู้ออกหุ้นกู้มีอยู่กับลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ ประเภทไม่เฉพาะเจาะจงลูกหนี้แห่งสิทธิ และ/หรือ ที่ดินกรรมสิทธิ์ของกรรมการ โดยมีมูลค่าไม่ต่ำกว่า 1.15 เท่า ของมูลค่าหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายได้ทั้งหมด (รายละเอียดตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ)

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ : บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

วัตถุประสงค์การใช้เงิน : 1. เพื่อใช้ชำระคืนหุ้นกู้ PUEAN255A
2. เพื่อเงินทุนหมุนเวียนสำหรับดำเนินธุรกิจให้บริการสินเชื่อ

อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้

อันดับ : "unrated" แนวโน้ม - ⚠️

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกหุ้นกู้ : 11 เมษายน พ.ศ. 2568

วันที่ครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ : 11 ตุลาคม พ.ศ. 2571

ประเภทการเสนอขาย : ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่

ที่ปรึกษาทางการเงิน : บริษัท แอสเซท โปร แมเนจเม้นท์ จำกัด

ผู้จัดการการจัดจำหน่าย : บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ชันท พาร์ตเนอร์ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนหุ้นกู้ : ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ไม่มีข้อมูล

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

▪ ผู้ออกหุ้นกู้จะดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ "หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย" ต่อ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Interest Bearing Debt to Equity Ratio) ณ วันสิ้นงวดหกเดือน และ ณ วันสิ้นงวดบัญชีของแต่ละปีตลอดอายุหุ้นกู้ เป็นอัตราส่วนไม่เกิน 5 เท่า โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2.01 เท่า

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

เป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารสามารถขอไถ่ถอนก่อนครบกำหนด

ความเสี่ยงของผู้ออกตราสาร

1. คุณภาพของลูกหนี้ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน

บริษัทมุ่งเน้นกลุ่มบุคคลที่มีรายได้ไม่แน่นอนที่ต้องการหาแหล่งเงินทุน โดยส่วนใหญ่ลูกค้าของบริษัทนั้นเป็นบุคคลประกอบอาชีพที่มีรายได้ไม่แน่นอน ได้แก่ เกษตรกรและค้าขาย เป็นต้น ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 72.59 ของลูกค้าทั้งหมด โดยกลุ่มลูกค้าดังกล่าวอาจได้รับผลกระทบทางเศรษฐกิจทำให้โอกาสผิดนัดชำระได้ โดย ณ 31 ธ.ค. 2566 และ 31 ธ.ค. 2567 บริษัทมีสัดส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ร้อยละ 3.42 และร้อยละ 3.61 ตามลำดับ

2. ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระหนี้และบริหารสภาพคล่องของบริษัท

ณ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีหนี้สินรวม 492.88 ล้านบาท เป็นหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยรวมเท่ากับ 515.21 ล้านบาท บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 0.60 เท่า และอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยเท่ากับ 2.04 เท่า ทั้งนี้ ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดรับจากรายได้ดอกเบี้ยซึ่งประกอบด้วยลูกหนี้เงินให้สินเชื่อสุทธิเป็นหลัก จำนวน 660.91 ล้านบาท หากกระแสเงินสดรับจากรายได้ดอกเบี้ยไม่เป็นไปตามคาด อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัท และความสามารถในการชำระหนี้ได้

3. ความเสี่ยงในการดำรงอัตราส่วนทางการเงินของบริษัท

ณ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 2.01 เท่า โดยในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้ บริษัทมีหน้าที่ตามข้อกำหนดสิทธิที่จะต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ในอัตราส่วนไม่เกิน 5: 1 เท่า และดำรงอัตราส่วนทางการเงินตามเงื่อนไขของสถาบันการเงินด้วยอัตราส่วน NPL ไม่เกินร้อยละ 5 และ D/E ไม่เกิน 3.5 เท่า ณ วันสิ้นงวดหกเดือน และ ณ วันสิ้นงวดบัญชีของแต่ละปีตลอดอายุหุ้นกู้ โดย ณ 31 ธันวาคม 2567 อัตราส่วน NPL เท่ากับ ร้อยละ 3.61 และ D/E 2.01 เท่า อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ตระหนักถึงความเสี่ยงนี้และได้ให้ความสำคัญ รวมถึงมีมาตรการในการดูแลให้สัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม บริษัทมีเงื่อนไขในการกู้ยืมเงินกับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง หากเกิดการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจที่ส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระเงินต้นของลูกหนี้ อาจทำให้อัตราส่วน NPL ของบริษัทเกินกว่าอัตราที่สถาบันการเงินกำหนด

4. ความเสี่ยงด้านหลักประกันหุ้นกู้ (Collateral Risk)

หลักประกันของหุ้นกู้ชนิดนี้ได้แก่สิทธิเรียกร้องที่มียุกับลูกหนี้แห่งสิทธิ โดยเป็นลูกหนี้เงินให้สินเชื่อของบริษัท และ/หรือที่ดินกรรมสิทธิ์ของกรรมการ มีมูลค่าไม่ต่ำกว่า 1.15 เท่าของมูลค่าหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายทั้งหมด ซึ่งลูกหนี้กลุ่มนี้อาจมีปัญหาด้านความสามารถในการชำระหนี้ และอาจมีความเสี่ยงเรื่องการบังคับหลักประกันมาชำระหนี้หุ้นกู้ โดยการบังคับหลักประกันจะเป็นการรับชำระมูลค่าหนี้จากลูกหนี้ที่ถึงกำหนดชำระ หากในกรณีที่ลูกหนี้ไม่ชำระจะต้องดำเนินการฟ้องร้องตามกฎหมาย รวมถึงความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของการติดตามและตรวจสอบหลักประกันของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เนื่องจากไม่ได้มีการตั้งผู้สอบบัญชีอิสระหรือผู้ประเมินอิสระภายนอกในการตรวจสอบหลักประกัน

(ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรพิจารณาข้อมูลเพิ่มเติมตามแบบ Filing ส่วนที่ 3.2.2 การบริหารจัดการความเสี่ยง)

หนังสือชี้ชวน (filing)
SCAN HERE



▪ โปรดพิจารณาจำกัดความของ "หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย" (Interest Bearing Debt) และ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Equity) รวมถึงรายละเอียดเพิ่มเติมในข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

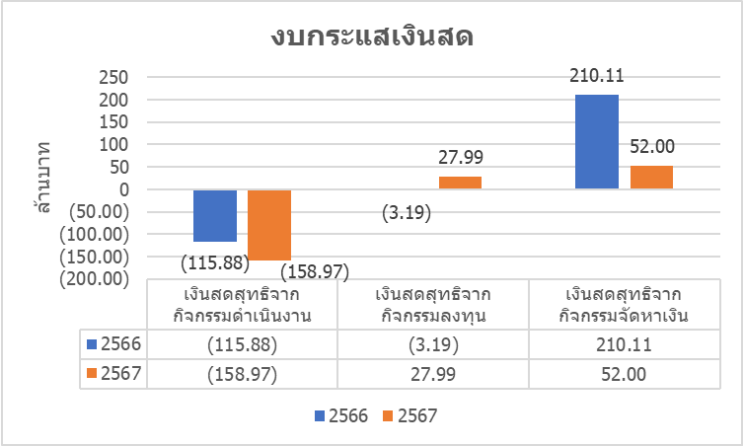
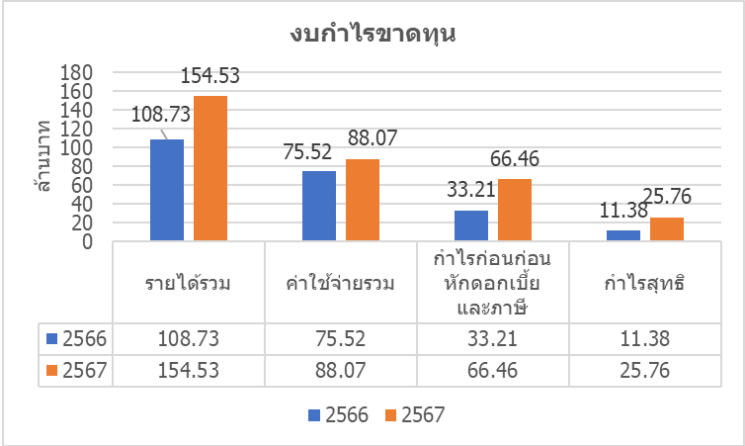
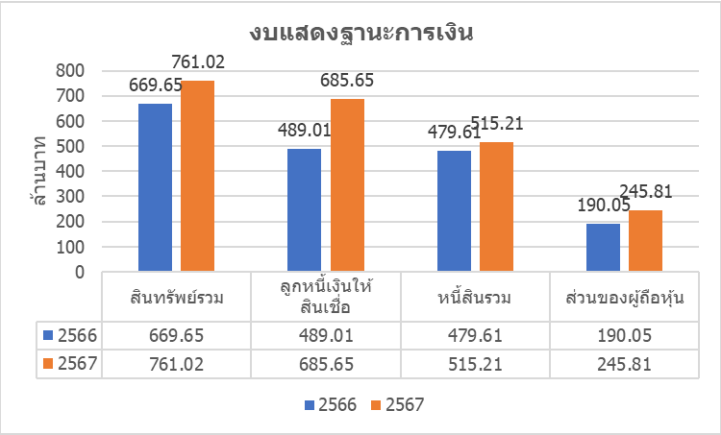
อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ย อุตสาหกรรม (ล่าสุด) ³	ปี 2567	ปี 2566
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio : ICR) (เท่า) ¹	1.68	2.04	2.12
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (Interest Bearing Debt to EBITDA ratio)(เท่า) ²	14.58	6.51	11.02
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR)(เท่า) ¹	N/A	0.25	0.49
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD/E)(เท่า) ²	2.43	2.01	2.43
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Loan/IBD) (ร้อยละ)	N/A	7.76	27.96
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBIT margin) (ร้อยละ)	N/A	43.01	30.54
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ) ¹	7.59	9.29	2.06
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ) ¹	N/A	30.50	18.02
อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยรับ (ร้อยละ) ¹	N/A	23.91	23.87
อัตราส่วนรายจ่ายดอกเบี้ย (ร้อยละ) ²	N/A	7.95	5.16
อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (NIM) (ร้อยละ) ¹	N/A	17.68	20.06
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (Allowance for doubtful account to total receivables ratio)(ร้อยละ) ²	N/A	0.71	0.72
สัดส่วนสินเชื่อไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL Ratio) (ร้อยละ) ²	4.55	3.61	3.42
อัตราส่วนสินเชื่อที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ (Stage 2 ratio) (ร้อยละ)	N/A	9.08	6.07

¹ ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

² ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

³ ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม ณ 31 ธ.ค. 2566 ข้อมูลจาก Thaibma

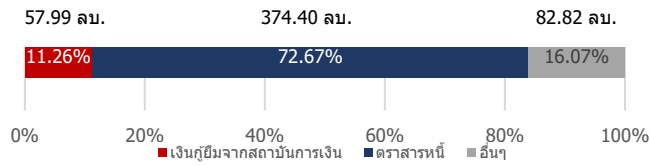
สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปีและตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง



หมายเหตุ : ค่าใช้จ่ายรวม หมายถึง ต้นทุนและค่าใช้จ่ายทั้งหมด แต่ไม่รวมต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ รายได้รวม หมายถึง รายได้ดอกเบี้ยรับและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

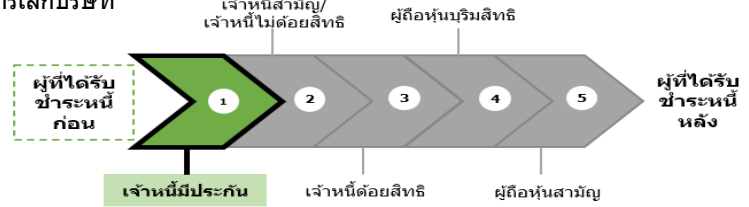
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567



*รายการอื่น ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่า

ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



หมายเหตุ: เจ้าหนี้ประกันข้างต้นได้แก่ เจ้าหนี้ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันจึงมีสิทธิได้รับชำระหนี้ก่อน เนื่องจากการบังคับทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันเท่านั้น

ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดได้ก่อนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสถานะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน และผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาที่ซื้อมา
- ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่สามารถขายหรือโอนหุ้นกู้ให้แก่บุคคลใด ๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนหุ้นกู้ได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) และไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (non-listed co.) ข้อมูลจึงมีจำกัด ควรศึกษาและติดตามข้อมูลผู้ออกหุ้นกู้อย่างต่อเนื่อง ตราสารอาจมีผลตอบแทนสูง แต่ก็มีความเสี่ยงสูงเช่นกัน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารก่อน
- ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงที่ผู้ออกหุ้นกู้จะใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดหุ้นกู้ ทำให้ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ได้ผลตอบแทนตามที่คาด และอาจต้องลงทุนในตราสารที่ผลตอบแทนต่ำลง (reinvestment risk)

(โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-PP-รายครั้ง) และร่างหนังสือชี้ชวน ส่วนที่ 3 ผู้ออกตราสารหนี้ หัวข้อ 3.2 (2) ปัจจัยความเสี่ยง)

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- คำเตือน
 - การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
 - ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-PP-รายครั้ง) และร่างหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์ และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-PP-รายครั้ง) และร่างหนังสือชี้ชวน

● ข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- ประวัติผิดนัดชำระหนี้ ☒ ไม่มี ☐ มี
 - ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น โดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
 - ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ไม่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้
- ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) และ บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์เทนเนอร์ จำกัด (มหาชน)
- อาจมีการทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ออกหุ้นกู้หรือซื้อขายหรือออกหลักทรัพย์ที่มีการอ้างอิงถึงราคาของหลักทรัพย์ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจปกติของบริษัทหลักทรัพย์ ฉะนั้นอาจมีสถานะเป็นเจ้าหนี้ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้