

2. การบริหารจัดการความเสี่ยง

การบริหารความเสี่ยงองค์กรเป็นเครื่องมือสำคัญที่ทำให้องค์กรเข้าใจถึงความเสี่ยงทั้งหมดและอาจส่งผลกระทบต่อ การบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายของบริษัท และเพื่อให้มั่นใจได้ว่าความเสี่ยงเหล่านั้นจะถูกพิจารณาและจัดการ ให้หมดไปหรือบรรเทาผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งจะช่วยให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจให้บรรลุตามกลยุทธ์ วัตถุประสงค์และเป้าหมาย บริษัทจึงมีการจัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและหน่วยงานบริหารความเสี่ยงเพื่อ ประเมิน ตรวจสอบ ควบคุม และกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เพื่อใช้ยึดเป็นแนวทางและกรอบในการ ดำเนินงานทุกหน่วยงานของบริษัท

2.1. นโยบายและแผนการบริหารความเสี่ยง

บริษัทตระหนักเป็นอย่างดีว่าการบริหารความเสี่ยงเป็นสิ่งสำคัญต่อการประกอบธุรกิจ อีกทั้งยังช่วยให้การ ประกอบธุรกิจของบริษัท อยู่ภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี ดังนั้น บริษัทจึงมุ่งเน้นให้มีการบริหารความเสี่ยงและ การควบคุมความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ และเป็นตามมาตรฐานในระดับสากลมาใช้ทั่วทั้งองค์กร รวมถึงการรักษา มาตรฐานของหลัก บรรษัทภิบาลที่ดี บริษัทจึงกำหนดนโยบาย การบริหารความเสี่ยงเพื่อใช้ยึดถือเป็นแนวทางและ กรอบในการดำเนินงานทุกหน่วยงานของบริษัท

โดยผู้บริหารและพนักงานทุกคนตระหนักถึงความรับผิดชอบที่จะต้องปฏิบัติตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงเพื่อ ควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ โดยใช้เป็นเครื่องมือทางการบริหารที่ช่วยเพิ่มโอกาสแห่งความสำเร็จ ให้แก่บริษัทมากที่สุด ลดหรือบรรเทาโอกาสของการล้มเหลวและความสูญเสียให้เหลือน้อยที่สุด รวมทั้งลดหรือ บรรเทาความไม่แน่นอนจากผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัท

2.2. วัฒนธรรมด้านความเสี่ยง (risk culture)

ภายใต้สภาพแวดล้อมในการดำเนินธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็วในปัจจุบัน บริษัทเผชิญกับความเสี่ยงในการ ดำเนินธุรกิจหลายด้าน ส่งผลให้บริษัทต้องปรับเปลี่ยนรูปแบบ การดำเนินธุรกิจ รวมถึงแผนบริหารจัดการภายใน ขององค์กร การมีวัฒนธรรมด้านความเสี่ยงที่เข้มแข็ง (sound risk culture) จะเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยเสริมสร้าง ความเข้าใจ และตระหนักต่อประเด็นความเสี่ยงต่างๆ ที่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท ให้ปรับตัวและ เท่าทันกับความเสี่ยงและสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างต่อเนื่อง บริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญของการ เสริมสร้างวัฒนธรรมความเสี่ยง จึงได้ระบุในนโยบายบริหารความเสี่ยงของบริษัท กำหนดให้พนักงานทุกระดับใน บริษัทมีส่วนร่วมในการบริหารความเสี่ยง

- ผู้บริหารระดับสูงเป็นผู้นำในการริเริ่มและผู้นำในการขับเคลื่อนวัฒนธรรมความเสี่ยง
- บริษัทได้สร้างกลไกสำหรับสนับสนุนให้ผู้บริหารและพนักงานในทุกระดับตระหนักถึงความเสี่ยงที่อาจจะ เกิดขึ้นจาก งานของตนเอง และส่งเสริมให้ผู้บริหารและพนักงานมีความรับผิดชอบต่อความเสี่ยง
- สร้างการสื่อสารและการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นให้เกิดการถ่วงดุลอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อส่งเสริมวัฒนธรรม การทำงานที่มีการสื่อสารอย่างโปร่งใส เปิดกว้าง และสร้างแนวความคิดใหม่ๆ

2.3. ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจ

บริษัทให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงอย่างยั่งยืนและผลักดันให้การบริหารความเสี่ยงเป็นหนึ่งในวัฒนธรรม ที่สำคัญของบริษัทเพื่อประกอบธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เป็นไปตามเป้าหมาย โดยใช้กลยุทธ์การ

บริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสมในการจัดการความเสี่ยงให้หมดไปหรือบรรเทาผลกระทบ ปัจจัยความเสี่ยงที่จะระบุต่อไปนี้เป็นปัจจัยความเสี่ยงที่พิจารณาประเมินจากสถานการณ์จนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

บริษัทประกอบธุรกิจหลักได้แก่ การให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อโทรศัพท์มือถือ (Lock Phone) สินเชื่อเช่าซื้ออุปกรณ์เครื่องใช้ไฟฟ้าและเครื่องใช้ในครัวเรือน เครื่องใช้ไฟฟ้าในเชิงพาณิชย์และเครื่องจักร (สินเชื่อเช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้า) สินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน (สินเชื่อรถทำเงิน) ทั้งนี้ความเสี่ยงที่ส่งผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญประกอบด้วย

(1) ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงตัวแทนจำหน่าย

ปัจจุบันบริษัทได้ขยายธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อโทรศัพท์ (Lock Phone) ซึ่งบริษัทต้องอาศัยผู้ประกอบการตัวแทนจำหน่ายโทรศัพท์ในการนำเสนอบริการสินเชื่อแก่ลูกค้า โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีลูกค้าใช้บริการสินเชื่อผ่านบริษัทที่เป็นตัวแทนจำหน่ายโทรศัพท์ 3 รายใหญ่แรกแต่ละรายคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 49 , ร้อยละ 22 และร้อยละ 16 ของจำนวนสัญญาที่อนุมัติทั้งหมด ณ 30 มิถุนายน 2567

บริษัทได้ตระหนักถึงความเสี่ยงจากการพึ่งพิงตัวแทนจำหน่ายโทรศัพท์รายใหญ่ บริษัทจึงได้พยายามขยายฐานลูกค้าที่เป็นตัวแทนจำหน่ายโทรศัพท์เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว ปัจจุบันลูกค้าของบริษัทที่สำคัญประกอบด้วยผู้ประกอบการจำหน่ายโทรศัพท์ เช่น บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) บริษัท ไอที ซีดี จำกัด (มหาชน) บริษัท เอไอเอส เทเลวิซ จำกัด บริษัท ทีจี เซลล์ลัวร์เวิลด์ จำกัด เป็นต้น และสินค้าเครื่องใช้ไฟฟ้า เช่น บริษัท ซิงเกอร์ประเทศไทย จำกัด (มหาชน) นอกจากนี้จากแนวทางที่จะลดการพึ่งพิงลูกค้ารายใดรายหนึ่ง บริษัทให้ความสำคัญต่อการพัฒนาลูกค้าให้สามารถดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนและเติบโตร่วมกันในระยะยาว โดยบริษัทได้จัดทำระเบียบมาตรฐานการปฏิบัติงาน ในคัดเลือกลูกค้าให้การจัดหาสินค้า และการบริการ อย่างโปร่งใส มีความเป็นธรรม และสอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติสากล เพื่อให้ได้ลูกค้าที่ส่งมอบสินค้าและบริการที่เป็นไปตามมาตรฐาน ที่บริษัทได้กำหนดเงื่อนไข

(2) ความเสี่ยงด้านคุณภาพลูกหนี้ หรือความเสี่ยงจากสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

กลุ่มลูกค้าสินเชื่อของบริษัทส่วนหนึ่งเป็นผู้ขอสินเชื่อที่มีข้อจำกัดในการขอสินเชื่อจากสถาบันการเงิน เช่น ไม่มีเอกสารครบถ้วนตามเงื่อนไขของธนาคาร ไม่มีประวัติการชำระหนี้ มูลหนี้ไม่คุ้มค่ากับค่าใช้จ่ายในการดำเนินการให้สินเชื่อ ระยะเวลาในการดำเนินการขอสินเชื่อและพิจารณาสินเชื่อล่าช้า เป็นต้น จึงทำให้บริษัทมีความเสี่ยงจากการที่กลุ่มลูกค้าดังกล่าวอาจมีความอ่อนไหว หรือได้รับผลกระทบจากสภาพเศรษฐกิจภายในประเทศ ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loan หรือ NPL) เพิ่มขึ้นได้ ซึ่งถือเป็นความเสี่ยงที่สำคัญเนื่องจากหากลูกหนี้ไม่สามารถชำระค่างวดได้ตามที่กำหนด บริษัทจะเผชิญกับความเสี่ยงที่อาจสูญเสียเงินต้นบางส่วนหรือทั้งหมดในกรณีที่ไม่สามารถยึดหลักประกันคืนจากลูกหนี้ได้ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการสร้างรายได้และผลการดำเนินงานของบริษัท

เพื่อลดความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าว บริษัทมีนโยบายให้ความสำคัญกับการพิจารณาสินเชื่ออย่างรอบคอบรัดกุม โดยจัดให้มีการปรับปรุงและพัฒนากระบวนการพิจารณาสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง เช่น การกำหนดนโยบายสินเชื่อที่เป็นรูปธรรม รวมถึงวิธีการประเมินความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า การพิจารณาวัตถุประสงค์การขอสินเชื่อ ตลอดจนการจัดให้มีการทบทวนนโยบายการให้สินเชื่ออย่างสม่ำเสมอ บริษัทได้จัดให้มีการใช้ข้อมูลเครดิต (Credit Bureau) และข้อมูลสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ในการพัฒนาเครื่องมือประเมินคุณภาพสินเชื่อ โดยการจัดทำแบบจำลองคะแนนข้อมูลเครดิต (Credit Scoring Model) เพื่อช่วยลดความเสี่ยงในกระบวนการพิจารณาและการอนุมัติสินเชื่อให้แก่ลูกค้า

สำหรับงวดปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ถึง 30 มิถุนายน 2567 บริษัทมีอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) แบ่งตามประเภทสินเชื่อตามรายละเอียดในตารางด้านล่าง

NPL Ratio	31 ธ.ค. 2564	31 ธ.ค. 2565	31 ธ.ค. 2566	30 มิ.ย. 2567
สินเชื่อเช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้า	7.58	11.84	76.10	82.51
สินเชื่อเช่าซื้อเครื่องจักร	10.96	19.08	84.96	89.45
สินเชื่อรถทำเงิน	0.89	0.90	9.29	10.07
สินเชื่อสวัสดิการพนักงาน	0.17	0.51	1.41	1.82
สินเชื่อลูกหนี้อื่นๆ	0.00	0.00	38.43	62.01
รวมสินเชื่อให้เช่าซื้อและเงินให้กู้ยืม	3.85	4.64	21.30	21.90

(3) ความเสี่ยงจากการจัดเก็บหนี้ไม่ได้ตามระยะเวลาที่กำหนด

บริษัทมีความเสี่ยงจากการที่ลูกค้าอาจไม่ชำระค่างวดตามกำหนดชำระ หรือไม่สามารถจัดเก็บค่างวดที่ถึงกำหนดชำระหรือค้างชำระได้ ซึ่งจะมีผลกระทบต่อการจัดสร้างรายได้ผลขาดทุนทางเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มเติม เช่น ค่าดำเนินการยึดหลักประกัน ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการทางกฎหมาย ซึ่งปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลกระทบในทางลบต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทได้

ทั้งนี้ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการจัดเก็บหนี้ดังกล่าว บริษัทให้ความสำคัญกับการควบคุมติดตาม และทวงถามหนี้ให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ โดยบริษัทได้นำเทคโนโลยีและซอฟต์แวร์ที่ใช้ควบคุมการใช้งานโทรศัพท์ (SG Finance+) ช่วยบริหารความเสี่ยงในการชำระหนี้ของลูกค้าสินเชื่อเช่าซื้อโทรศัพท์ และผนวกกับการทำงานหน่วยงานภายในส่งข้อความแจ้งเตือนการชำระค่างวดก่อนครบกำหนดเพื่อเป็นการป้องกันการชำระล่าช้า สำหรับสินเชื่อสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน บริษัทจะดำเนินการติดตามหนี้ทางโทรศัพท์ ดำเนินการออกจดหมายแจ้งเตือนลูกค้าเพื่อช่วยเตือนให้มาชำระหนี้ รวมถึงให้เจ้าหน้าที่ติดตามหนี้ภาคสนามดำเนินการลงพื้นที่เพื่อติดตามลูกหนี้หรือผู้ค้ำประกันเพื่อสอบถามและรับทราบปัญหา ในการชำระเงินของลูกค้า อีกทั้งฝ่ายบริหารได้มีการติดตามสถานะการค้างชำระของลูกค้าเป็นประจำอย่างใกล้ชิดทุกเดือน

(4) ความเสี่ยงจากการที่บริษัทอาจไม่สามารถติดตามหลักประกัน

เนื่องจากสินเชื่อของบริษัทมีหลักประกัน ได้แก่ โทรศัพท์มือถือ รถยนต์ รถประเภทอื่น ๆ อุปกรณ์เครื่องใช้ไฟฟ้า และเครื่องใช้ในครัวเรือน ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่สามารถเคลื่อนย้ายและเสื่อมค่าได้ บริษัทจึงมีความเสี่ยงจากการไม่สามารถติดตามยึดหลักประกันได้ ในกรณีที่ลูกหนี้ผิดนัดชำระ ซึ่งส่งผลให้บริษัทสูญเสียเงินต้นและดอกเบี้ยอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน รวมถึงฐานะการเงินของบริษัทได้

เพื่อลดโอกาสที่จะทำให้บริษัทไม่สามารถติดตามยึดทรัพย์สินหรือหลักประกันได้ บริษัทมีนโยบายการปล่อยสินเชื่อให้กับลูกค้าที่มีภูมิสำเนาและที่อยู่เป็นหลักแหล่ง รวมถึงมีการตรวจสอบประวัติของลูกค้าในรายชื่อ Blacklist ของบริษัทตรวจสอบข้อมูลเครดิตจากเครดิตบูโร รวมถึงไม่เป็นบุคคลต้องห้ามตามฐานข้อมูลคดีล้มละลาย และคดีขายทอดตลาดทรัพย์สิน และไม่เป็นบุคคลต้องห้ามตามฐานข้อมูลสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน นอกจากนี้บริษัทมีนโยบายติดตามการชำระหนี้ที่มีประสิทธิภาพและสอดคล้องกับข้อกำหนดของกฎหมาย

(5) ความเสี่ยงจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขายไม่ครอบคลุมมูลค่าหนี้คงเหลือ

เมื่อลูกหนี้มีการค้างชำระค่างวดจนเป็นเหตุให้บริษัทเข้าทำการยึดหลักประกันเพื่อขายทอดตลาด เพื่อนำมาชำระหนี้คงค้างของลูกค้าดังกล่าว ทั้งนี้มูลค่าขายหลักประกันขึ้นอยู่กับสภาพ อายุ และความนิยมของยี่ห้อ รวมถึงสภาพตลาด และความต้องการในขณะนั้น ดังนั้นบริษัทมีความเสี่ยงที่จะจำหน่ายทรัพย์สินรอการขายไม่ครอบคลุมมูลหนี้ที่ลูกค้าค้างชำระ ส่งผลให้บริษัทมีผลขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขายกระทบต่อผลการดำเนินงาน รวมถึงฐานะการเงินของบริษัทได้

ดังนั้น เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวบริษัทมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงที่เกิดจากการขายทรัพย์สินที่ยึดนำกลับมาคืน โดยให้มีการติดตามดูแลสินเชื่ออย่างต่อเนื่องและใกล้ชิดเพื่อป้องกันการค้างชำระอันจะนำไปสู่กระบวนการขอหลักประกันกลับมาคืน และการปรับเปลี่ยนนโยบายการบริหารทรัพย์สินหรือการขาย โดยให้ความสำคัญกับการจำหน่ายทรัพย์สินที่รวดเร็วและมีประสิทธิภาพเพื่อลดผลกระทบจากราคาขายที่ลดลง อีกทั้งที่ผ่านมามีบริษัทได้กำหนดนโยบายการให้สินเชื่อ ทั้งสินเชื่อเช่าซื้อโทรศัพท์มือถือ สินเชื่อเช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้า รวมถึงสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน โดยหลักประกันต้องเป็นแบรนด์สินค้าที่อยู่ในความนิยมของตลาด มีสภาพคล่องในการซื้อขาย อาทิเช่น กลุ่มโทรศัพท์มือถือ OPPO VIVO Xiaomi Realme และ Infinix กลุ่มรถยนต์และรถบรรทุกเช่น ISUZU , HINO , TOYOTA , HONDA เป็นต้น

(6) ความเสี่ยงจากการแข่งขันในอุตสาหกรรมสินเชื่อเช่าซื้อ สินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ

ธุรกิจให้บริการสินเชื่อของบริษัทมีผู้ให้บริการอยู่จำนวนมากในปัจจุบัน ทั้งที่เป็นบริษัทขนาดใหญ่ที่เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยเฉพาะสินเชื่อ Lock Phone และสินเชื่อเช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้าซึ่งเป็นสินเชื่อที่มีผลตอบแทนสูง จึงอาจก่อให้เกิดการแข่งขันทางธุรกิจที่สูงขึ้นในอนาคต ซึ่งอาจกระทบต่อการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อและผลการดำเนินงานของบริษัท

ธุรกิจให้บริการสินเชื่อเป็นธุรกิจที่ต้องอาศัยความรู้และความชำนาญเฉพาะทาง บริษัทจึงประเมินว่าโอกาสที่ผู้ประกอบการรายใหม่จะเข้าสู่ตลาดและเกิดการแข่งกันอย่างรุนแรงมีไม่มากนัก และด้วยทีมงานของบริษัทที่มีประสบการณ์ในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อมานาน รวมถึงมีเครือข่ายสาขาและลูกค้าที่กระจายอยู่ตามภูมิภาคต่างๆ ทั่วประเทศ บริษัทจึงเชื่อมั่นว่าบริษัทมีความสามารถในการแข่งขันกับผู้ประกอบการทั้งรายเก่าและรายใหม่ได้

(7) ความเสี่ยงการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยี และรูปแบบการให้บริการของธุรกิจการเงิน

อุตสาหกรรมที่บริษัทประกอบธุรกิจอยู่มีลักษณะของการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในด้านการพัฒนาทางเทคโนโลยี ดังนั้น ความสำเร็จของบริษัทส่วนหนึ่งขึ้นอยู่กับความสามารถในการนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่ตอบสนองความต้องการและความนิยมของลูกค้าโดยเฉพาะอย่างยิ่งในยุคที่มีการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีในอุตสาหกรรม การเปลี่ยนแปลงในความนิยมของลูกค้าหรือการนำเสนอเทคโนโลยีหรือแพลตฟอร์มใหม่ๆ โดยบริษัทอาจเสียเปรียบผู้ให้บริการรายอื่นในธุรกิจเดียวกัน หากบริษัทไม่สามารถตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงนั้นภายในระยะเวลาที่เหมาะสม ไม่สามารถนำเทคโนโลยีหรือแพลตฟอร์มใหม่ ๆ มาใช้สนับสนุนกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทเพื่อตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงของสภาพตลาดหรือความนิยมของผู้บริโภคแล้ว ความต้องการผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัทอาจได้รับผลกระทบด้านโอกาสทางธุรกิจของบริษัท

บริษัทให้ความสำคัญกับการพัฒนานวัตกรรมเพื่อส่งเสริมประสิทธิภาพ โดยการพัฒนาเทคโนโลยีต่างๆ เพื่อให้สะดวกในการดำเนินงาน และการให้บริการสินเชื่อ บริษัทจึงได้พัฒนาแอปพลิเคชัน SG FINANCE + (เอสจีไฟแนนซ์พลัส) ซึ่งเป็นแอปพลิเคชันที่เปลี่ยนกระบวนการขอสินเชื่อเช่าซื้อโทรศัพท์และเครื่องใช้ไฟฟ้าจากระบบ Manual เปลี่ยนมาใช้โมบายแอปพลิเคชัน โดยบริษัทได้ดำเนินการใช้งานแอปพลิเคชัน SG FINANCE + ตั้งแต่มิถุนายน 2567 ในการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อโทรศัพท์ (Lock Phone) เพื่ออำนวยความสะดวกในการขอสินเชื่อและลดระยะเวลาการอนุมัติสินเชื่อ และการพัฒนาระบบสินเชื่อใหม่ (Core lending) เพื่อให้ตอบสนองความต้องการลูกค้าได้อย่างรวดเร็วและสามารถแข่งขันได้กับคู่แข่ง อีกทั้ง บริษัทอยู่ระหว่างดำเนินการวางแผนกระบวนการในการนำเทคโนโลยีมาสร้างสิ่งใหม่ และเปลี่ยนแปลงสิ่งเก่าจากการดำเนินธุรกิจให้เหมาะสมกับธุรกิจในยุคดิจิทัลที่มีความเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา (Digital Transformation)

2.4. ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ

(1) ความเสี่ยงจากความไม่ต่อเนื่องในการดำเนินธุรกรรม

บริษัทอาจมีความเสี่ยงหากระบบงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศหยุดชะงักเนื่องจากการประกอบธุรกิจของบริษัท ขึ้นอยู่กับการทำงานอย่างต่อเนื่องของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเป็นหลัก ครอบคลุมตั้งแต่การตรวจสอบและสร้างข้อมูลของลูกค้า การพิจารณาวิเคราะห์สินเชื่อ การอนุมัติสินเชื่อ จึงทำให้การทำงานของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่มีประสิทธิภาพและความต่อเนื่องเป็นสิ่งสำคัญต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท ซึ่งหากระบบดังกล่าวขัดข้องจะทำให้บริษัทมีความเสี่ยงต่อการสูญเสียโอกาสทางการเงิน การหยุดชะงักของธุรกิจ และความเสียหายต่อชื่อเสียงของบริษัทได้

บริษัทมีเซิร์ฟเวอร์ของตนเองเพื่อใช้รองรับโครงสร้างพื้นฐานของระบบงานที่จำเป็นต่อธุรกิจของบริษัท และการดำเนินการอย่างราบรื่นของบริษัท โดยบริษัทมีเซิร์ฟเวอร์ทั้งหมด 2 แห่ง ซึ่งหากเซิร์ฟเวอร์ใดเซิร์ฟเวอร์หนึ่งเกิดการขัดข้อง บริษัทจะทำการใช้ข้อมูลจากอีกเซิร์ฟเวอร์ได้ภายในระยะเวลา 24 ชั่วโมง นอกจากนี้ บริษัทยังมีการทำแผนบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Plan) และแผนฉุกเฉินทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT Disaster Recovery Plan: IT DRP) โดยมีการซักซ้อมการปฏิบัติตามแผนเพื่อตอบสนองต่อเหตุฉุกเฉินในระดับปฏิบัติการ รวมถึงมีการกำหนดสิทธิการเข้าถึงข้อมูลและระบบสารสนเทศตามอำนาจและความรับผิดชอบของพนักงานแต่ละระดับ กำหนดรหัสผ่านในการเข้าใช้งาน และจัดให้มีบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญตรวจสอบ ปรับปรุง และควบคุมการทำงานของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อป้องกันและแก้ปัญหาที่อาจเกิดขึ้นภายในระยะเวลาที่เหมาะสมและจำกัดความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้น

(2) ความเสี่ยงจากการที่สัญญาหรือหลักประกันสูญหายหรือเสียหาย

บริษัทมีการจัดเก็บสัญญาสินเชื่อ ใบคู่มือจดทะเบียนรถยนต์ซึ่งเป็นหลักประกันของสัญญานับจริงไว้ที่สำนักงานใหญ่ของบริษัท ถึงแม้การประกอบธุรกิจของบริษัทที่ผ่านมาจะไม่เคยประสบปัญหาสัญญาสินเชื่อฉบับจริงได้รับความเสียหายหรือสูญหายแต่ก็เป็นปัจจัยที่บริษัทต้องคำนึงถึงความเสี่ยงจากเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิด เช่น ภัยพิบัติ อุบัติเหตุร้ายแรง และเหตุที่อาจเกิดจากการก่อการร้าย วินาศกรรม เป็นต้น

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของสัญญาและเอกสารหลักประกันเป็นอย่างดี โดยได้กำหนดนโยบายและระเบียบปฏิบัติในการการเก็บข้อมูลสัญญาและเอกสารหลักประกัน ให้แผนกทะเบียนและสัญญาเป็นผู้รับผิดชอบควบคุมความครบถ้วนและดูแลการจัดเก็บสัญญาสินเชื่อและเอกสารหลักประกัน จัดเก็บเอกสารอย่างเป็นระบบ ในห้องมั่นคง จัดเก็บเอกสารสัญญาและหลักประกันโดยเฉพาะ รวมถึงจัดให้มีการจัดทำสำเนาสัญญาและหลักประกันเพื่อจัดเก็บในระบบสารสนเทศของบริษัทและทำการสำรองข้อมูลผ่านระบบ E-Document Management Software รวมทั้งสัญญาสินเชื่อ Lock Phone ที่จัดทำในลักษณะสัญญาอิเล็กทรอนิกส์ (E-Contract) ซึ่งบริษัทได้ดำเนินการจัดเก็บสัญญาและเอกสารหลักประกันในฐานข้อมูล บน Cloud ซึ่งมีความปลอดภัยสูง มีระบบความปลอดภัยมาตรฐานสากล และกำหนดสิทธิ์ผ่าน User name และ Password จำกัดเฉพาะผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องเท่านั้น มีการตรวจสอบและปรับปรุงระบบสารสนเทศเพื่อให้ระบบมีประสิทธิภาพอยู่เสมอ และบริษัทยังได้อำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าในการเข้าถึงข้อมูลสัญญาของลูกค้าโดยสามารถเข้าสู่ข้อมูลด้วยตนเองผ่านแอปพลิเคชัน SG Finance

(3) ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้บริหารระดับสูงและบุคลากรหลักที่มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์

ความสำเร็จในธุรกิจของบริษัทขึ้นอยู่กับความเชี่ยวชาญและความสามารถของพนักงานและผู้บริหารระดับสูงของบริษัทในการประกอบธุรกิจการให้บริการสินเชื่อ โดยเฉพาะอย่างยิ่งผู้บริหารระดับสูงที่มีส่วนในการกำหนดทิศทางธุรกิจของบริษัท ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินธุรกิจของบริษัทหากต้องสูญเสียบุคลากรดังกล่าวไป เนื่องจาก

บริษัทต้องใช้ระยะเวลาในการสรรหาบุคลากรเพื่อทดแทนและยังต้องใช้ระยะเวลาในการฝึกอบรมเพื่อให้สามารถทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพตามมาตรฐานของบริษัท หากบริษัทไม่สามารถจูงใจและรักษามูลค่าบุคลากรไว้ได้ หรือไม่ สามารถสรรหาบุคลากรมาทดแทนหรือเพิ่มเติมได้ภายในระยะเวลาที่เหมาะสมกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว บริษัทอาจ ได้รับผลกระทบในทางลบต่อการดำเนินงาน และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

ทั้งนี้ บริษัทมีการกำหนดแผนการสืบทอดตำแหน่ง (Succession Plan) รวมถึงมีการสรรหาบุคลากรที่มีศักยภาพ จากภายนอกบริษัท สำหรับบุคลากรระดับผู้บริหารและในตำแหน่งที่มีความสำคัญอื่น ๆ เพื่อให้บริษัท สามารถสรรหาบุคลากรในตำแหน่งสำคัญมาทดแทนได้ภายในระยะเวลาที่เหมาะสม ฝึกอบรมและพัฒนาพนักงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มพูนความรู้และทักษะในด้านต่าง ๆ ที่จำเป็นต่อการปฏิบัติงานตามตำแหน่งหน้าที่ของพนักงานแต่ละคน มีการพิจารณาจ่ายค่าตอบแทน และสวัสดิการต่าง ๆ ที่เหมาะสมและเป็นธรรม นอกจากนี้ บริษัทได้จัดทำคู่มือปฏิบัติงานในฝ่ายงานต่าง ๆ เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงาน การสร้างมาตรฐานในการปฏิบัติหน้าที่ รวมถึงวางแผนพัฒนาระบบสารสนเทศเพื่อลดการพึ่งพาบุคลากรคนใดคนหนึ่ง

(4) ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากผู้ถือหุ้นใหญ่

ปัจจุบันบริษัทมีการใช้แหล่งเงินทุนจาก SINGER ซึ่งมีฐานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทเป็นหลัก เพื่อใช้ในการสนับสนุนการดำเนินธุรกิจบริการให้สินเชื่อของบริษัท โดยเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีเงินกู้ยืมคงค้าง จำนวน 10,173 ล้านบาท การขยายธุรกิจให้สินเชื่อของบริษัทในอนาคตอาจทำให้ บริษัทมีความจำเป็นต้องจัดหาเงินทุนเพื่อรองรับการขยายตัวทางธุรกิจของบริษัท อย่างไรก็ตาม บริษัทได้เตรียมการบริหารความเสี่ยงเพื่อกระจายความเสี่ยงลดการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยหาแหล่งเงินทุนจากตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งรวมถึงตลาดตราสารหนี้และการกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่าง ๆ

(5) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจ

ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทจำเป็นต้องปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ และข้อบังคับของทางการหรือหน่วยงานกำกับที่เกี่ยวข้อง การที่บริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อบังคับ และประกาศต่างๆที่เกี่ยวข้องที่ใช้บังคับการดำเนินการประกอบธุรกิจได้อย่างครบถ้วน อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อธุรกิจ ชื่อเสียง ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ภาครัฐมีนโยบายคุ้มครองผู้บริโภคที่เป็นผู้รับบริการสินเชื่อ โดยการบังคับใช้กฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อควบคุมการประกอบธุรกิจของบริษัท รวมถึงเพื่อคุ้มครองผู้รับบริการสินเชื่อ ซึ่งประกอบด้วยกฎหมาย ข้อบังคับ และประกาศต่างๆ ที่สำคัญดังต่อไปนี้

- ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สนส. 12/2563 เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการประกอบธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ(รวมทั้งฉบับแก้ไขเพิ่มเติม สนส. 13/2566)
- ประกาศคณะกรรมการว่าด้วยสัญญา เรื่อง ให้ธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อผู้บริโภคเป็นธุรกิจที่ควบคุมสัญญา พ.ศ. 2565
- ประกาศคณะกรรมการว่าด้วยสัญญา เรื่อง ให้ธุรกิจให้เช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้าเป็นธุรกิจที่ควบคุมสัญญา พ.ศ. 2544 (รวมทั้งฉบับแก้ไขเพิ่มเติม ประกาศคณะกรรมการว่าด้วยสัญญา พ.ศ.2558)
- ประกาศคณะกรรมการว่าด้วยสัญญา เรื่อง ให้ธุรกิจให้เช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์เป็นธุรกิจที่ควบคุมสัญญา พ.ศ. 2565 (รวมทั้งฉบับแก้ไขเพิ่มเติม ประกาศคณะกรรมการว่าด้วยสัญญา พ.ศ.2566)
- พระราชบัญญัติการทวงถามหนี้ พ.ศ.2558 (รวมทั้งฉบับแก้ไขเพิ่มเติม)
- พระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ. 2562 (รวมทั้งฉบับแก้ไขเพิ่มเติม)
- พระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน พ.ศ. 2542 (รวมทั้งฉบับแก้ไขเพิ่มเติม)

- พระราชบัญญัติ ป้องกันและปราบปรามการสับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย และการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง พ.ศ. 2559
- พระราชบัญญัติการประกอบธุรกิจข้อมูลเครดิต พ.ศ. 2545

ดังนั้น บริษัทได้ให้ความสำคัญและตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าวเป็นอย่างดี บริษัทจึงจัดตั้งฝ่ายกำกับดูแลกิจการที่มีความรู้เกี่ยวกับข้อกฎหมายเพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลและควบคุมการปฏิบัติงานของหน่วยงานต่างๆ ภายในบริษัท ให้ปฏิบัติงานเป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด รวมถึงกำหนดแนวทางมาตรการควบคุม ข้อเสนอแนะและวิธีป้องกัน เพื่อลดระดับความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้และมีการพัฒนาระบบการบริหารจัดการความเสี่ยงขององค์กรให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง รวมถึงคอยติดตามการแก้ไขกฎหมาย ข้อบังคับ และประกาศต่าง ๆ ของหน่วยงาน กำกับดูแลที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัท ทั้งนี้ ในกรณีที่จำเป็น บริษัทอาจต้องว่าจ้างที่ปรึกษา กฎหมายภายนอกเพื่อให้คำปรึกษาและให้ความเห็นทางกฎหมายเพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ตามที่กฎหมายกำหนดอย่างต่อเนื่อง

2.5. ความเสี่ยงด้านความปลอดภัยทางไซเบอร์และเทคโนโลยี

การพัฒนาทางเทคโนโลยีรวมทั้งการเปลี่ยนแปลงการประกอบธุรกิจเป็นการพัฒนาให้การประกอบธุรกิจมีประสิทธิภาพมากขึ้น ปัจจุบันการพัฒนาทางเทคโนโลยีเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง และรวดเร็ว ซึ่งเทคโนโลยีดังกล่าวได้เข้ามามีบทบาทในธุรกิจต่าง ๆ รวมถึงธุรกิจให้บริการทางการเงิน แต่ในทางกลับกันอาจทำให้เกิดความเสี่ยงจากภัยคุกคามทางไซเบอร์ขึ้นได้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจ การให้บริการ หรือการรักษาข้อมูล ตัวอย่างของภัยคุกคามทางไซเบอร์ เช่น แรนซัมแวร์ (Ransomware) ซึ่งเป็นมัลแวร์ที่มีวัตถุประสงค์ที่มุ่งเน้นในการโจมตีข้อมูลไฟล์ และเอกสาร หรือภัยคุกคามอื่นๆ ที่สร้างความเสียหายให้กับระบบคอมพิวเตอร์ หรือการขโมยข้อมูล ภัยคุกคามทางไซเบอร์ส่งผลกระทบทั้งต่อลูกค้าและ บริษัทซึ่งอาจสร้างความเสียหายต่อบริษัทได้ใน หลายระดับ เช่น การหยุดชะงักของบริการ ข้อมูลของลูกค้ารั่วไหล และสูญเสียความเชื่อมั่นจากลูกค้าที่มีต่อบริษัท นอกจากนี้กรณีหากข้อมูลลูกค้ารั่วไหล หรือละเมิดต่อข้อมูลลูกค้าอาจ ส่งผลให้บริษัทอาจได้รับบทลงโทษ ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของภัยคุกคามดังกล่าว บริษัทจึงกำหนดนโยบายและแนวปฏิบัติในการรักษาความปลอดภัยทางไซเบอร์ และถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัด รวมถึงมีการติดตั้งอุปกรณ์ และซอฟต์แวร์เพื่อป้องกัน และรักษาความปลอดภัยทางด้านไซเบอร์ รวมทั้งการสร้างวัฒนธรรมองค์กรเพื่อให้ตระหนักรู้เท่าทันภัยไซเบอร์อย่างต่อเนื่องในทุกระดับ

2.6. ความเสี่ยงจากการถูกลูกค้าฟ้องดำเนินคดีจากการติดตามทวงถามหนี้

บริษัทมีความเสี่ยงจากการถูกฟ้องร้องดำเนินคดีจากลูกหนี้ อันเป็นผลจากการติดตามเร่งรัดหนี้ของบริษัท ซึ่งอาจทำให้เกิดข้อขัดแย้งกับลูกหนี้ที่ถูกติดตามหนี้และส่งผลกระทบต่อชื่อเสียงของบริษัท บริษัทได้ให้ความสำคัญและตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าวเป็นอย่างดี บริษัทจึงมอบหมายฝ่ายกำกับดูแลกิจการจัดกิจกรรมฝึกอบรมการติดตามหนี้แก่พนักงานอย่างสม่ำเสมอ ติดตามการเปลี่ยนแปลงต่างๆ เกี่ยวกับข้อกฎหมาย รวมทั้งกำหนดมาตรการทางวินัยเพื่อควบคุมดูแลพนักงานติดตามเร่งรัดหนี้ ให้ปฏิบัติต่อลูกหนี้ด้วยวิธีการที่สุภาพและเป็นไปตามพระราชบัญญัติการทวงถามหนี้ พ.ศ.2558 และมาตรฐานการปฏิบัติงานของบริษัท เพื่อลดการถูกฟ้องร้องจากลูกหนี้

2.7. การบริหารความเสี่ยงด้าน ESG

บริษัทให้ความสำคัญห่วงใยประเด็นในเรื่องความยั่งยืนซึ่งครอบคลุมความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม (Environmental), สังคม (Social) และธรรมาภิบาล (Governance) ที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ เพื่อสร้างโอกาสและลดความเสี่ยงอันมีผลต่อความสามารถในการสร้างผลกำไร การแข่งขัน ภาพลักษณ์ ชื่อเสียง และความอยู่รอดขององค์กร และสามารถสร้างการตระหนักรู้ได้ทันกับสถานการณ์ทางด้านการเปลี่ยนแปลงจากปัจจัยภายนอก ดังกล่าว และสอดคล้องกับแนวทางการเปลี่ยนแปลงของอุตสาหกรรมด้วย การพิจารณาสามารถแยกเป็นประเด็น ดังนี้

(1) ประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) – ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

สภาพภูมิอากาศที่เปลี่ยนแปลง ส่งผลกระทบในวงกว้าง ทั้งระดับประเทศและทั่วโลก และก่อให้เกิดความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อมและภัยพิบัติทางธรรมชาติอื่น ๆ (Physical Risk) อาทิเช่น ภัยพิบัติ น้ำท่วม พายุฝนหนัก และอื่น ๆ แม้ว่าบริษัทจะดำเนินธุรกิจด้านการบริการสินเชื่อก็ได้รับผลกระทบทั้งทางตรงและทางอ้อม ไม่อาจหลีกเลี่ยงที่จะได้ ตัวอย่างผลกระทบทางอ้อม เช่น ลูกค้า ประสบภัยธรรมชาติ ซึ่งสร้างความเสียหายทางตรงต่อทรัพย์สิน(หลักประกัน)ของบริษัท รวมทั้งอาจกระทบต่อผลการดำเนินธุรกิจลูกค้าสินเชื่ออันอาจส่งผลต่อความสามารถชำระค่างวดให้แก่บริษัท รวมทั้งผลกระทบทางตรงที่บริษัทต้องเผชิญคือ การเปลี่ยนแปลงกฎหมาย (Transition Risks) เช่น พระราชบัญญัติการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ซึ่งหากมี พรบ. ผ่านการพิจารณา และการประกาศบังคับใช้ ส่งผลให้บริษัทต้องปฏิบัติตามเพื่อลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก

ดังนั้นบริษัทจึงกำหนดให้มีกิจกรรมเพื่อแสดงความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม เพื่อลดผลกระทบ อาทิ เช่น การจัดทำมาตรการลดการใช้ไฟฟ้า การใช้น้ำอย่างมีประสิทธิภาพ รณรงค์การจัดการคัดแยกขยะเป็นต้น รวมทั้งตรวจสอบให้การปฏิบัติขององค์กรเป็นไปตามข้อกำหนดอย่างสม่ำเสมอ เช่น ตรวจสอบว่าการลงทุนในเทคโนโลยี และแนวปฏิบัติขององค์กรเป็นไปตามข้อกำหนดหรือไม่ เพื่อให้พร้อมสำหรับการเปลี่ยนแปลงในอนาคต

(2) ประเด็นด้านสังคม (Social)

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญในการมีส่วนร่วมในการรับผิดชอบต่อสังคมให้ความสำคัญกับการช่วยเหลือช่วยจัดการแก้ไขปัญหา พัฒนาคุณภาพชีวิต และสังคมอย่างต่อเนื่อง ครอบคลุมรวมถึงพนักงาน ลูกค้าผู้บริโภค คู่ค้า ซัพพลายเออร์ โดยพัฒนาศักยภาพและยกระดับความสามารถของพนักงาน และพนักงานของคู่ธุรกิจ การพัฒนาระบบบริหารจัดการเพื่อดำเนินกิจกรรมทางธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม โดยพิจารณาตามปัจจัยเสี่ยงอันประกอบด้วย

- ความสำคัญต่อการดูแลเรื่องสิทธิมนุษยชน
- ความหลากหลาย และโอกาสในการจ้างงานอย่างเท่าเทียม
- สุขภาพและความปลอดภัยในสถานที่ทำงาน
- การพัฒนาและมีส่วนร่วมกับสังคมและชุมชน
- คุณภาพของสินค้าและบริการ
- การรักษาความเป็นส่วนตัวและการปกป้องข้อมูล

(3) ประเด็นด้านธรรมาภิบาลและเศรษฐกิจ (Governance)

การกำกับดูแลกิจการที่ดี

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลที่ดีเป็นสิ่งสำคัญที่จะช่วยส่งเสริมการดำเนินงานของบริษัท ให้มีประสิทธิภาพ และมีการเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน ซึ่งจะนำไปสู่ประโยชน์ ต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทั้งหมด โดยบริษัทยึด

มันและปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่อง ตามหลักเกณฑ์ การกำกับดูแลกิจการภายในประเทศและหลักเกณฑ์ในระดับสากล ประกอบด้วย

- โครงสร้างคณะกรรมการ
- จรรยาบรรณธุรกิจ กฎหมาย กฎระเบียบ และมาตรฐานการดำเนินงานต่างๆ
- การบริหารความเสี่ยง (Risk management)

การทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทได้ตระหนักถึงความเสี่ยงจากการทุจริต และคอร์รัปชันซึ่งเป็นปัญหาที่ร้ายแรงและเป็นอุปสรรคต่อการพัฒนาอย่างยั่งยืนของบริษัท โดยอาจส่งผลเสียทั้งในรูปตัวเงิน อาทิเช่นการสูญเสียรายได้ อันส่งผลต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ หรือผลเสียต่อชื่อเสียง ความน่าเชื่อถือ บริษัทมุ่งมั่นที่ต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันทุกรูปแบบ บริษัทจึงได้มีการดำเนินการประกาศนโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน (Anti-Corruption Policy) และสื่อสารนโยบายให้แก่พนักงานเพื่อเป็นแนวทางปฏิบัติให้ชัดเจน และมีการเปิดช่องทางสำหรับแจ้งเบาะแสการกระทำผิดโดยผู้มีส่วนได้เสียทั้งภายในและภายนอกบริษัท สามารถแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนโดยตรงมายังประธานกรรมการตรวจสอบ ผ่านทางไปรษณีย์ อีเมล หรือผ่านช่องทางเว็บไซต์ของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทได้รับการรับรองจากสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ให้เป็นสมาชิกของแนวร่วมต่อต้านคอร์รัปชันของภาคเอกชนไทย (CAC)

2.8. ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่ (Emerging Risks)

เพื่อสนับสนุนให้องค์กรบรรลุตามกลยุทธ์และเป้าหมายที่กำหนดไว้ บริษัทได้มีการติดตามปัจจัย ภายในหรือความเสี่ยงเกิดใหม่อยู่เสมอ และให้ความสำคัญกับปัจจัยเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่ (Emerging Risk) ที่อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจทั้งในระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว และเตรียมความพร้อมในการรับมืออย่างมีประสิทธิภาพและเหมาะสมต่อสถานการณ์ โดยมีความเสี่ยงเกิดใหม่ที่สำคัญ ดังนี้

(1) ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับแนวโน้มความต้องการใช้ผลิตภัณฑ์ในอนาคต (Consumer Trends Risk)

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการประยุกต์ใช้เทคโนโลยีดิจิทัลและโมเดลธุรกิจแบบใหม่ ผลจากการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีในปัจจุบันซึ่งเกิดขึ้นอย่างรวดเร็ว เพื่อรองรับพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงไป ผลต่อพฤติกรรมการใช้บริการด้านดิจิทัลและช่องทางอิเล็กทรอนิกส์เพิ่มมากขึ้น อันก่อให้เกิดการพัฒนาเทคโนโลยีดิจิทัลทางการให้บริการสินเชื่อ

เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการและรองรับการเปลี่ยนแปลงความต้องการใช้บริการสินเชื่อในอนาคต บริษัทได้ศึกษาและเตรียมความพร้อมรองรับการเปลี่ยนแปลงโดยการพัฒนาและออกแบบผลิตภัณฑ์ทางการเงินรวมถึงช่องทางการให้บริการด้านดิจิทัลด้วยเทคโนโลยีที่ทันสมัยเช่น การให้บริการผ่านแอปพลิเคชันบนโทรศัพท์มือถือ เพื่อพัฒนารูปแบบการให้บริการภายใต้สภาวะการแข่งขันที่เปลี่ยนแปลงไป

(2) ความเสี่ยงด้านความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ (Geopolitical Risk)

ความเสี่ยงที่ส่งผลกระทบเชิงภูมิรัฐศาสตร์หรือ Geopolitical Risks ที่ครอบคลุม เหตุการณ์การเมือง ความสัมพันธ์ ปัญหาสังคมและความขัดแย้งทั้งในและระหว่างประเทศ ซึ่งเหตุการณ์เหล่านี้สามารถนำไปสู่ความตึงเครียดที่รุนแรงและชนวนสงครามได้ และเป็นปัจจัยเชิงลบต่อการดำเนินธุรกิจ เช่น ความขัดแย้งระหว่างอิสราเอลและปาเลสไตน์, ความสัมพันธ์ขัดแย้งระหว่างจีนและไต้หวัน, รวมถึงสงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่นำไปสู่ความเสี่ยงในการแบ่งขั้วอำนาจที่เพิ่มขึ้นทั่วโลก (deglobalization : การทวนกระแสโลกาภิวัตน์)

และคงอยู่อย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้เกิดความไม่แน่นอนในการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ การกีดกันทางการค้า การแบ่งแยกเทคโนโลยี เป็นต้น

ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ส่งผลให้เศรษฐกิจมีแนวโน้มผันผวน อาจมีการฟื้นตัวอย่างล่าช้า เงินเฟ้อ ภาระหนี้ครัวสูงขึ้นจากการปรับอัตราดอกเบี้ย จนส่งผลต่อความสามารถในการชำระค่างวด รวมทั้งการขยายการให้บริการสินเชื่อของบริษัทไม่เป็นไปตามเป้าหมาย

บริษัทได้ติดตามสถานการณ์ต่างๆอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง เพื่อประเมิน ความเสี่ยงและวิเคราะห์ถึงโอกาสและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับองค์กร เพื่อให้มั่นใจได้ว่าจะสามารถพิจารณาปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ แผนงานและมาตรการที่มีอยู่ได้อย่างเหมาะสมต่อสถานการณ์

2.9. ความเสี่ยงด้านการเงิน

(1) ความสามารถในการชำระหนี้

เนื่องจากธุรกิจของบริษัทต้องใช้เงินทุนค่อนข้างสูง โดยที่ผ่านมาแหล่งเงินทุนหลักมาจากการกู้ยืมบริษัทใหญ่เป็นหลัก ซึ่งปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างขยายพอร์ตสินเชื่อ โดยบริษัทจะต้องมีการหาแหล่งเงินทุนจากแหล่งอื่นเพิ่มเติม รวมทั้งคาดว่าจะมีการออกหุ้นกู้เพิ่มขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยของบริษัทเพิ่มขึ้นในอนาคต อย่างไรก็ตาม หากแผนการดำเนินงานของบริษัทไม่เป็นไปตามที่บริษัทกำหนดไว้ อาจส่งผลกระทบต่อกระแสเงินสดและความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทได้

อัตราความสามารถในการชำระดอกเบี้ย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และงวด 6 เดือนปี 2567 เท่ากับ 2.37 เท่า (3.74) เท่า และ 1.29 เท่า ตามลำดับโดยอัตราส่วนในปี 2566 ตีตกเนื่องจากในปีดังกล่าวบริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุนและมี EBITDA ตีตก

สำหรับอัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และงวด 6 เดือนปี 2567 อยู่ที่ 19.09 เท่า (0.94) เท่า และ 0.12 เท่า ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าบริษัทอาจต้องชำระหนี้สินทั้งหมด โดยบริษัทมีหนี้สินระยะสั้นหลักๆ คือเงินกู้ยืมจากบริษัทใหญ่ค่อนข้างมาก อย่างไรก็ตาม ในช่วงไตรมาส 3 ปี 2567 บริษัทมีการเพิ่มทุนเพื่อนำมาชำระคืนเงินกู้ดังกล่าวบางส่วน

(2) อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2565 วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และวันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2.09 เท่า 3.31 เท่า และ 3.27 เท่า ตามลำดับ ซึ่งอัตราส่วนในสิ้นปี 2566 เพิ่มขึ้นค่อนข้างมากเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2565 เนื่องจากผลการดำเนินงานที่ขาดทุนก่อนในปี 2566 ส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง และวันที่ ณ 30 มิถุนายน 2567 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงเล็กน้อยอยู่ที่ 3.27 เท่า สาเหตุมาจากการที่บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากกำไรในงวด 6 เดือนที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามในเดือนสิงหาคม 2567 บริษัทเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,970 ล้านหุ้น และได้รับเงินเพิ่มทุนชำระแล้วจำนวน 3,861 ล้านบาท ซึ่งจะทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

2.10. ความเสี่ยงของตราสาร

(1) ความเสี่ยงด้านเครดิต

ผู้ถือหุ้นมีความเสี่ยงที่อาจจะไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้น ในกรณีที่ธุรกิจและผลการดำเนินงานของผู้ถือหุ้นไม่เป็นไปตามที่คาดหมายหรือทรัพย์สินของผู้ถือหุ้นไม่มีเพียงพอต่อการชำระหนี้ ก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรพิจารณาฐานะการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นจากข้อมูลที่ระบุไว้ในแบบแสดง

รายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวน และควรติดตามข้อมูลข่าวสารของบริษัท ผู้ลงทุนสามารถติดตามข้อมูลข่าวสารของผู้ออกหุ้นกู้ได้จากเว็บไซต์ของบริษัทโดยตรง (www.sgcapital.co.th) และสำหรับข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ของผู้ออกหุ้นกู้ ผู้ลงทุนสามารถติดตามข้อมูลข่าวสารของบริษัทผู้ออกหุ้นกู้ได้จากเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

(2) ความเสี่ยงด้านราคา

ราคาตลาดของหุ้นกู้นั้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ ยกตัวอย่างเช่น ระดับอัตราดอกเบี้ยในตลาดการเงิน นโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย สภาวะเศรษฐกิจโดยรวม อัตราเงินเฟ้อ อายุของหุ้นกู้ หรืออุปสงค์ส่วนเกินหรือส่วนขาดของหุ้นกู้ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับผลกระทบจากความผันผวนของราคาหุ้นกู้ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ต้องการขายหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งนี้ หุ้นกู้ที่มีอายุคงเหลือยาวกว่าจะได้รับผลกระทบจากความผันผวนดังกล่าวมากกว่า

(3) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นเมื่อผู้ถือหุ้นกู้ไม่สามารถขายหุ้นกู้ในตลาดรองก่อนครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ทันทีในราคาที่ตนเองต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของตราสารในตลาดรองอาจมีไม่มาก ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้สามารถซื้อขายหุ้นกู้ได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารหนี้ นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ไม่สามารถขายหุ้นกู้ในตลาดรองก่อนครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ได้จัดซื้อจำกัดการโอนไว้กับสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จำกัดการโอนหุ้นกู้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามความหมายในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภทเว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

(4) ความเสี่ยงที่ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิที่จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด

ความเสี่ยงที่ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิที่จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนในวันใด ๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งจะทำให้ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงที่จะไม่สามารถคาดการณ์กระแสเงินสดที่ได้รับจากหุ้นกุดังกล่าวได้อย่างแน่นอน และหากผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดต่ำ ผู้ถือตราสารหนี้มีความเสี่ยงที่จะเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงจากการลงทุนในตราสารที่เสนอขาย ปัจจุบันบริษัทไม่มีหุ้นกู้ที่เสนอขาย ดังนั้นจึงไม่มีผู้ใดได้ผลกระทบจากความเสี่ยงที่กล่าวมาข้างต้น

(5) ความเสี่ยงด้านหลักประกัน

เนื่องจากหลักประกันสำหรับหุ้นกู้ที่ออกในครั้งนี้ของบริษัท มีหลักประกันได้แก่ สิทธิเรียกร้องที่ผู้ออกหุ้นกู้มีอยู่กับลูกหนี้แห่งสิทธิ ประเภทลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเงินให้กู้ยืม โดยไม่เจาะจงลูกหนี้แห่งสิทธิของผู้ออกหุ้นกู้ (สิทธิเรียกร้อง หมายถึง สิทธิที่จะได้รับชำระหนี้) โดยมีความเสี่ยงดังต่อไปนี้

ความเสี่ยงของสิทธิเรียกร้องที่มีอยู่ภายใต้สัญญาเช่าซื้อและสัญญาเงินให้กู้ยืม โดยผู้แทนผู้ออกหุ้นกู้ซึ่งได้รับความยินยอมจากผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการจดทะเบียนสัญญาหลักประกันกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้ากระทรวงพาณิชย์ในสิทธิเรียกร้องของผู้ออกหุ้นกู้ทั้งปัจจุบันและในอนาคต ทั้งนี้ ผู้ให้หลักประกันจะดำเนินการคัดเลือกสิทธิเรียกร้องที่ผู้ให้หลักประกันมีอยู่กับลูกหนี้แห่งสิทธิประเภท ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเงินให้กู้ยืม ประเภทลูกหนี้ที่ถูกจัดชั้นเป็นสินทรัพย์ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Stage 1) โดยความหมายของกลุ่มลูกหนี้ตามที่ระบุไว้ข้างต้นให้เป็นไปตามรายละเอียดที่ได้ระบุไว้ในงบการเงินรวมของผู้ให้หลักประกัน ทั้งนี้ มูลค่ารวมของหลักประกันไม่ต่ำกว่า 2.50 เท่า ของมูลค่าหุ้นกู้ทั้งหมดที่ยังมีไถ่ถอน และผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการ

ทบทุนมูลค่าของทรัพย์สินทั้งหมดที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกันต่อมูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมด ณ วันทำการสุดท้ายของทุกเดือน โดยจะทำการทบทุนมูลค่าของทรัพย์สินทั้งหมดที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกันต่อมูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดเพื่อตรวจสอบมูลค่ารวมของทรัพย์สิน โดยมีความเสี่ยงที่สำคัญของความเสี่ยงด้านหลักประกัน ดังนี้

(6) ความเสี่ยงด้านการดำรงมูลค่าหลักประกัน

เนื่องจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อมีอายุเฉลี่ยประมาณ 1-3 ปี และสัญญาเงินให้กู้ยืมมีอายุเฉลี่ยประมาณ 4-5 ปี (มากกว่าอายุของหุ้นกู้) จึงมีความเสี่ยงที่สิทธิเรียกร้องที่มีอยู่กับลูกหนี้แห่งสิทธิซึ่งเป็นทรัพย์สินที่ตราไว้เป็นหลักประกันจะมีมูลค่าลดลงต่ำกว่ามูลค่าหุ้นกู้ทั้งหมดที่ยังมิได้ทำการไถ่ถอน เนื่องจากสิทธิเรียกร้องที่มีอยู่กับลูกหนี้แห่งสิทธิอาจจะมีมูลค่าลดลงตามระยะเวลาจากการผ่อนชำระคืนของลูกหนี้สินเชื่อเงินให้กู้ยืม

ดังนั้นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จึงมีการกำหนดกระบวนการตรวจสอบหลักประกันตามสัญญาหลักประกันทางธุรกิจ ณ วันทำการสุดท้ายของทุกสิ้นเดือนตลอดอายุของหุ้นกู้โดยผู้ออกหุ้นกุตกลงให้มีลูกหนี้แห่งสิทธิมีมูลค่ารวม ไม่ต่ำกว่า 2.50 เท่าของมูลค่าหุ้นกู้ทั้งหมดที่ยังมิได้ทำการไถ่ถอน หากเกิดเหตุการณ์ที่ทำให้มูลค่ารวมของทรัพย์สินที่ตราไว้เป็นหลักประกันลดลงจนมีมูลค่าต่ำกว่า 2.50 เท่าของมูลค่าหุ้นกู้ทั้งหมดที่ยังมิได้ทำการไถ่ถอน ผู้ออกหุ้นกุตกลงจะเพิ่มเติมลูกหนี้แห่งสิทธิตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเงินให้กู้ยืม โดยไม่เจาะจงลูกหนี้แห่งสิทธิตามที่ได้ระบุรายละเอียดหลักประกันของมูลค่าหุ้นกู้ทั้งหมดที่ยังมิได้ทำการไถ่ถอนภายใน 21 วันทำการนับจากวันทบทุนมูลค่าของหลักประกัน

(7) ความเสี่ยงจากการไม่สามารถบังคับหลักประกันได้

ความเสี่ยงที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะไม่ได้รับชำระหนี้จากการบังคับหลักประกันเพื่อชำระหนี้ตามกฎหมายหลักประกันทางธุรกิจกรณีผู้ออกหุ้นกูปิดนัดชำระหนี้ เนื่องจากลูกหนี้ตามสินเชื่อสัญญาเช่าซื้อ และสัญญาเงินให้กู้ยืมของผู้ออกหุ้นกู่ยังคงชำระหนี้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ ทั้งนี้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในฐานะผู้รับหลักประกันประสงค์จะให้ผู้ออกหุ้นกู้ (หรือบุคคลอื่นตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นสมควร) เป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้จากลูกหนี้แห่งสิทธิที่ตราไว้เป็นหลักประกัน และผู้ออกหุ้นกุตกลงยินยอมเป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เมื่อหนี้แห่งสิทธินั้นถึงกำหนดชำระจนครบถ้วน โดยเงินที่เรียกเก็บได้ทั้งหมดจะต้องนำเก็บเข้าบัญชีของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่เปิดไว้เพื่อการดำเนินการในเรื่องนี้ตั้งแต่วันโอนสิทธิเรียกร้อง และแยกต่างหากจากบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้และหากการบังคับหลักประกันได้เงินไม่เพียงพอชำระหนี้หุ้นกู้ทั้งหมด ผู้ออกหุ้นกู่ยังคงต้องรับผิดชอบชำระหนี้หุ้นกู้จนครบถ้วน ในกรณีที่ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อและสัญญาเงินให้กู้ยืมยังไม่ถึงกำหนดชำระจะไม่สามารถไปบังคับชำระหนี้ได้จนกว่าลูกหนี้จะถึงกำหนดชำระ ผู้ถือหุ้นกู้จึงมีความเสี่ยงที่จะได้รับเงินล่าช้า

(8) ความเสี่ยงด้านคุณภาพของหลักประกัน

เนื่องจากหลักประกันหุ้นกู้ในครั้งนี้คือ สิทธิเรียกร้องที่มีอยู่กับลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ และสินเชื่อเงินให้กู้ยืม ประเภทสินทรัพย์ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Stage 1) โดยไม่เจาะจงลูกหนี้แห่งสิทธิ โดยมูลค่ารวมของสัญญาสินเชื่อรายใดๆ ที่ผู้ให้หลักประกันนำมาเป็นหลักประกัน ณ วันออกหุ้นกู่จะมีมูลค่าไม่ต่ำกว่า 2.50 เท่าของมูลค่าหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายทั้งหมด และผู้ออกหุ้นกุตกลงที่จะคงมูลค่าหลักประกันไม่ต่ำกว่า 2.50 เท่าของมูลค่าหุ้นกู้ทั้งหมดที่ยังมิได้ทำการไถ่ถอน ซึ่งจะทำให้หลักประกันดังกล่าวเป็นลูกหนี้ที่ไม่ถูกจัดชั้นเป็นสินทรัพย์ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Stage 1) หากเกิดกรณีการบังคับลูกหนี้แห่งสิทธิ ดังกล่าวเพื่อมาชำระหนี้ ผู้ถือหุ้นกู่มีความเสี่ยงที่มูลค่าหลักประกันดังกล่าวอาจไม่ครอบคลุมมูลหนี้หุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู่ยังคงต้องรับผิดชอบชำระหนี้หุ้นกู้จนครบถ้วน