

การพิจารณาสินเชื่อตามหลัก 5Cs

ตอนที่ 2 **Capacity** (ความสามารถในการชำระหนี้)

ข้อมูลที่ใช้พิจารณาความสามารถชำระหนี้

ประเภท
อุตสาหกรรม
Industry Life
Cycleวิเคราะห์
จากงบ
การเงินการทำ
Cash Flow
Projectionภาระหนี้กับ
สถาบัน
การเงินอื่น ,
บุคคลภายนอกข้อมูลที่เปิดเผยใน
ตลาดหลักทรัพย์
(Listed Company)Company
Visit

เราสามารถดูความสามารถในการชำระหนี้ลูกค้าได้จากไหนครับ

ปัจจัยที่ใช้พิจารณาความสามารถชำระหนี้คือ

ความสามารถในการหารายได้และมีกำไรมาชำระหนี้

- มีความสามารถในการหาลูกค้า หาดตลาดใหม่ๆ?
- สินค้าเป็นที่ต้องการของตลาด? มีกำลังการผลิตเพียงพอ?
- ควบคุมต้นทุนได้เหมาะสมกับธุรกิจ?
- ธุรกิจไม่ Sensitive ง่ายกับปัจจัยที่เปลี่ยนแปลง?

นโยบาย
ของผู้บริหาร

- นโยบายทางการค้า
- นโยบายในการบริหารจัดการ

สิ่งที่พึงระวังจากการวิเคราะห์งบการเงิน

- รายได้ก้าวกระโดด (สูงขึ้นจากปีก่อนตั้งแต่ 75%) : ควรพิจารณาความสอดคล้องกับสถานะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมในขณะนั้น
- D/E Ratio (สูงกว่า 3 เท่า) : สะท้อนการก่อหนี้สูงเมื่อเทียบกับเงินทุนของกิจการ หากหนี้สูงกว่า 3 เท่า อาจส่งผลต่อความสามารถในการชำระหนี้
- DSCR (ต่ำกว่า 1 เท่า) : สะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ภายใน 1 ปี หากต่ำกว่า 1 เท่า แสดงว่า ลูกหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- ส่วนของผู้ถือหุ้น (ติดลบ) : สะท้อนความมั่นคงของกิจการ หากติดลบ แสดงว่าไม่มีเงินทุนเพียงพอที่จะสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้

รายจ่ายอื่น
ของบริษัท

- ภาระหนี้ที่ต้องผ่อนชำระเดิมสูงกว่ารายได้
- ภาระหนี้ที่ต้องชำระประกันผู้อื่น

1. Character

3. Capital

5. Condition

2. Capacity

4. Collateral

ข้อพึงระวัง ตอนที่ 2 **CapaCity** (ความสามารถในการชำระหนี้)

1. การพิจารณาความน่าเชื่อถือของงบการเงิน

- การปิดงบการเงินย้อนหลังพร้อมกัน >> อาจแต่งงบมาเพื่อขวงเงิน
- ผู้สอบบัญชีอยู่ในกลุ่มต้องสงสัย (ผู้สอบบัญชีคนเดียวกับลูกหนี้ NPLs) >> ควรพิจารณาความสอดคล้องของงบการเงิน กับ ผลการดำเนินธุรกิจของลูกค้า เช่น บันทึกรายการขายหรือบันทึกหนี้สินครบถ้วน เป็นต้น
- ยอดขายของธุรกิจสินค้าเกษตรไม่เสียภาษี การใช้ ภพ.30 อย่างเดียวไม่เพียงพอ >> ควรขอเอกสารเพิ่มเติม เช่น คำสั่งซื้อ Statement เป็นต้น
- รายงานของผู้สอบบัญชี ให้ความเห็นแบบ มีเงื่อนไข/ ไม่แสดงความเห็น/ งบการเงินไม่ถูกต้อง >> ควรเน้นพิจารณารายการที่ผู้สอบบัญชีให้ความเห็น

2. การพิจารณา Statement

- ความน่าเชื่อถือของ Statement เช่น รายการเงินเข้าออกซ้ำ หรือ ตัวเลขกลมๆ เป็นต้น
- Statement ไม่มีรายการที่ผู้ซื้อโอนเงินมาชำระค่าสินค้า ควรเจรจาให้ผู้ซื้อจ่ายมัดจำ เพื่อให้เกิดการเดินบัญชีใน Statement เพื่อพิสูจน์ว่ามีการค้าขายกันจริง



3. การพิจารณาผู้ซื้อ

- ตรวจสอบตัวตนของผู้ซื้อ เพื่อป้องกันการอ้างชื่อผู้ซื้อที่เป็นผู้ส่งออกเพื่อให้ตรงตาม พรบ. ธสน. หรือ ผู้ซื้อในต่างประเทศยากต่อการตรวจสอบ
- พิจารณาศาสมารถในการชำระหนี้ของผู้ซื้อโดยเฉพาะผู้หลัก (มีธุรกรรมตั้งแต่ 30% ของรายได้) เพื่อให้มั่นใจว่าลูกค้านี้มีแหล่งเงินที่นำมาชำระหนี้ ธสน. >> สามารถดูข้อมูลได้ที่ระบบ AS400
- ตรวจสอบความน่าเชื่อถือของเอกสารที่ได้รับจากผู้ซื้อ เช่น B/L ที่สามารถตรวจสอบเลข B/L ผ่านเว็บไซต์ของสายเรือ

