

บริษัท เอเชียเสริมกิจลีซซิ่ง จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 172/2564

15 ตุลาคม 2564

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: **BBB+**

แนวโน้มอันดับเครดิต: **Stable**

วันที่ทบทวนล่าสุด: 12/10/63

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ เครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เกรดที่นิ่ง
07/10/51	BBB+	Stable

ติดต่อ:

สิริวรรณ วีระราชชัย

siriwan@trisrating.com

ปวิณ์ ฐทรงธรรม

pawin@trisrating.com

จิตตราพรณ บันทะเลิศ

jitrapan@trisrating.com

ทวีโชค เจียมสกุลธรรม

taweekok@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท เอเชียเสริมกิจลีซซิ่ง จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ "BBB+" ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต "Stable" หรือ "คงที่" โดยอันดับเครดิตสะท้อนการเติบโตของธุรกิจของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ ฐานทุนของบริษัทที่อยู่ในระดับแข็งแกร่ง ตลอดจนคุณภาพสินทรัพย์ที่บริหารจัดการได้ รวมถึงการสนับสนุนทั้งทางด้านธุรกิจและการเงินจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตก็มีข้อจำกัดจากการแข่งขันที่รุนแรงในสินเชื่อรถยนต์รวมทั้งภาวะแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่อ่อนแออันเป็นผลสืบเนื่องมาจากการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โรคโควิด 19) ที่ยังเป็นความท้าทายของบริษัทในการรักษาความสามารถในการทำกำไรและคงคุณภาพสินทรัพย์เอาไว้ให้ได้

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

สถานะทางการตลาดขยายตัวอย่างต่อเนื่อง

สถานะทางการตลาดของบริษัทปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยเห็นได้จากพอร์ตสินเชื่อรวมที่มีอัตราการเติบโตอย่างมั่นคง ทั้งนี้ ยอดสินเชื่อคงค้างของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 4.98 หมื่นล้านบาท ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 ซึ่งเติบโตที่ระดับ 12% จากสิ้นปี 2563 โดยการเติบโตดังกล่าวเป็นผลมาจากการกลยุทธ์ทางการตลาดเชิงรุก รวมทั้งการขยายไปสู่ผลิตภัณฑ์ที่ได้รับผลตอบแทนอัตราดอกเบี้ยสูง โดยเน้นไปที่สินเชื่อจำนำทะเบียนรถเป็นหลัก และมุ่งเน้นกลุ่มลูกค้าในอุตสาหกรรมซึ่งมีความอ่อนไหวค่อนข้างน้อยต่อสภาพเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 อย่างเช่น กลุ่มลูกค้าด้านการแพทย์ เทคโนโลยีสารสนเทศ และบรรจุภัณฑ์ บริษัทยังได้ขยายไปยังธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับพลังงานแสงอาทิตย์ ภายหลังจากได้รับความรู้ความชำนาญจากกลุ่มบริษัท Chailease ในประเทศไต้หวันซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท

ทริสเรทติ้งประมาณการว่ายอดสินเชื่อของบริษัทจะเติบโตอย่างต่อเนื่องที่ระดับ 18% ในปี 2564 และจะเติบโตเฉลี่ย 9% ต่อปีในระหว่างปี 2565-2566 และคาดว่าจะมีสินเชื่อรถยนต์ยังคงเป็นปัจจัยสนับสนุนการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งในธุรกิจหลัก ได้แก่ กลุ่มรถบรรทุก ซึ่งบริษัทมีความเชี่ยวชาญ รวมทั้งการมุ่งเน้นกลุ่มลูกค้าเป้าหมายที่เป็นผู้ประกอบการในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการขนส่งและการก่อสร้างของภาครัฐซึ่งมีความอ่อนไหวค่อนข้างน้อยต่อสภาพเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 นั้นน่าจะมีส่วนช่วยสนับสนุนการเติบโตของสินเชื่อให้ยังคงแข็งแกร่งต่อไป ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 พอร์ตสินเชื่อรวมของบริษัทเป็นสินเชื่อรถยนต์ประมาณ 70% ซึ่งส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อรถบรรทุก ในขณะที่สินเชื่ออื่นที่เป็นปัจจัยสนับสนุนการเติบโต ได้แก่ สินเชื่อจำนำทะเบียนรถและสินเชื่อเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการซึ่งสร้างผลตอบแทนที่ 10%-12% สูงกว่าสินเชื่อรถยนต์ที่ 7%-8%

สถานะเงินทุนแข็งแกร่ง

ทริสเรทติ้งคาดว่าระดับฐานทุนของบริษัทจะยังคงเข้มแข็งในระยะ 2-3 ปีข้างหน้า ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 บริษัทมีอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงคงอยู่ที่ 15.1% จาก 12.1% ณ สิ้นปี 2563 โดยสถานะเงินทุนที่เข้มแข็งขึ้นเป็นผลมาจากการเพิ่มทุนใหม่จำนวน 3 พันล้านบาทในเดือนมิถุนายน 2564 โดยสถานะเงินทุนของบริษัทนั้นเพียงพอที่จะสนับสนุนแผนการขยายสินเชื่อของบริษัทได้ในระยะ 2-3 ปีข้างหน้า โดยทริสเรทติ้งประมาณการว่าบริษัทจะมีอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงอยู่ในช่วง 15%-17% ในระหว่างปี 2564-2566 ถึงแม้ว่าอัตราการขยายตัวของสินเชื่อของบริษัทจะอยู่ในระดับสูงและอัตราการจ่ายเงินปันผลตามนโยบายของบริษัทอยู่ที่ระดับ 60%

แต่ทริสเรตติ้งก็ยังเชื่อว่าฐานทุนของบริษัทที่เกิดจากการสะสมผลกำไรอย่างต่อเนื่องจะช่วยสนับสนุนสถานะเงินทุนของบริษัทให้แข็งแกร่งขึ้นได้

บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนลดลงเป็น 4.9 เท่า ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 จาก 6.9 เท่า ณ สิ้นปี 2563 ซึ่งอัตราส่วนดังกล่าวยังต่ำกว่าข้อกำหนดทางการเงินที่บริษัทต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนไม่เกิน 10 เท่า

คุณภาพสินเชื่อยังคงดี

บริษัทมีการบริหารจัดการความเสี่ยงทางด้านเครดิตได้ดีกว่าที่ทริสเรตติ้งคาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ ทริสเรตติ้งคาดหวังว่าบริษัทจะยังคงรักษาคุณภาพสินทรัพย์ที่ดี จากนโยบายในการอนุมัติสินเชื่อที่เข้มงวดและกระบวนการจัดเก็บหนี้ที่มีประสิทธิภาพ โดยอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต หรือลูกหนี้ชั้นที่ 3) ต่อสินเชื่อรวมลดลงเหลือ 2.5% ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 จาก 2.9% ณ สิ้นปีก่อนหน้า ในขณะที่เดียวกันสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่เกิดขึ้นใหม่ (NPL Formation) ก็ลดลงเป็น 1.1% (ปรับอัตราส่วนเป็นตัวเลขเต็มปี) ในช่วงครึ่งแรกของปี 2564 จากระดับ 1.6% ในปี 2563

อย่างไรก็ตาม บริษัทอาจจะได้รับผลกระทบด้านคุณภาพสินทรัพย์ที่ถดถอยลงจากสภาพเศรษฐกิจที่อ่อนแอ ทริสเรตติ้งประมาณการว่าอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จะยังคงอยู่ที่ระดับประมาณ 2.5% ในระหว่างปี 2564-2566 เนื่องจากยอดสินเชื่อของบริษัทจะเติบโตอย่างต่อเนื่อง สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่เกิดขึ้นใหม่ของบริษัทจะลดลงเล็กน้อยที่ระดับประมาณ 1.2%-1.3% ในระหว่างปี 2564-2566 ส่วนค่าใช้จ่ายการตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นนั้นน่าจะยังคงอยู่ที่ระดับประมาณ 1.3%-1.5% ในระหว่างปี 2564-2566

บริษัทคาดว่าพอร์ตลูกหนี้ประมาณ 10% อาจจะมีความเป็นไปได้ที่ได้รับผลกระทบภายหลังจากสิ้นสุดมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ โดยลูกหนี้กลุ่มนี้มาจากลูกค้าในกลุ่มอุตสาหกรรมการให้บริการและการท่องเที่ยวเป็นหลัก บริษัทได้มีนโยบายตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพื่อรองรับความเสี่ยงดังกล่าว ทริสเรตติ้งคาดว่าอัตราส่วนค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของบริษัทจะอยู่ที่ระดับเฉลี่ยประมาณ 100% ในระยะเวลา 2-3 ปีข้างหน้า โดย ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 อัตราส่วนดังกล่าวอยู่ที่ระดับ 87%

คุณภาพในการทำกำไรยังคงเดิม

ทริสเรตติ้งคาดว่าบริษัทจะยังคงรักษาคุณภาพในการทำกำไรในระดับปานกลางต่อไปในระยะ 2-3 ปีข้างหน้า ด้วยวิธีการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ ทั้งในส่วนของค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญ ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน โดยความสามารถในการสร้างผลกำไรของบริษัทซึ่งวัดจากอัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ยอยู่ที่ระดับ 2.6% (ปรับอัตราส่วนเป็นตัวเลขเต็มปี) ในช่วงครึ่งแรกของปี 2564 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากระดับ 2.5% ในปี 2563 ทั้งนี้ ในช่วงครึ่งแรกของปี 2564 บริษัทมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 545 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 27% เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงครึ่งแรกของปีก่อนหน้า โดยสาเหตุหลักมาจากการมีรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น

การที่บริษัทขยายธุรกิจไปสู่ผลิตภัณฑ์ที่ได้รับอัตราดอกเบี้ยสูงเมื่อไม่นานมานี้ อย่างเช่นสินเชื่อจำนำทะเบียนรถและสินเชื่อเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนกิจการ คาดว่าจะช่วยชดเชยรายได้ดอกเบี้ยสินเชื่อบริษัทที่มีแนวโน้มลดลง ทริสเรตติ้งประมาณการว่าส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยรับและดอกเบี้ยจ่ายจะอยู่ที่ระดับประมาณ 4.7%-4.9% ในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า จากระดับปัจจุบันที่ 4.9% นอกจากนี้ บริษัทได้มุ่งเน้นการสร้างรายได้จากธุรกิจนายหน้าประกันภายหลังจากที่ได้รับใบอนุญาตนายหน้าประกันชีวิต ส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมเพิ่มมากขึ้นในปี 2563 และในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2564 ทำให้แนวโน้มของรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยน่าจะแข็งแกร่งขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในส่วนของค่าใช้จ่าย ทริสเรตติ้งคาดว่าบริษัทจะควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานให้ต่ำกว่าระดับ 27% ของรายได้รวมในระยะ 2-3 ปีข้างหน้าเอาไว้ได้จากการเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน โดยภาพรวมอัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ยของบริษัทจะอยู่ที่ระดับประมาณ 2.6%-2.7% ในระยะ 2-3 ปีข้างหน้า

การจัดหาแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องยังคงเพียงพอถึงแม้ว่ามีอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินระยะสั้นอยู่บ้าง

ทริสเรตติ้งมองว่าบริษัทมีสถานะเงินทุนอยู่ในเกณฑ์ที่เพียงพอ ถึงแม้ว่าบริษัทจะมีอัตราส่วนการใช้หนี้สินทางการเงินระยะสั้นซึ่งรวมถึงส่วนของหนี้สินทางการเงินระยะยาวที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีอยู่บ้าง ทริสเรตติ้งเชื่อว่าบริษัทจะสามารถบริหารจัดการความเสี่ยงจากสภาพคล่องใน 12 เดือนข้างหน้าได้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 บริษัทมีหนี้สินทางการเงินระยะสั้นอยู่ในระดับประมาณ 46% ของหนี้สินทางการเงินรวม ซึ่งหนี้สินทางการเงินระยะสั้นที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี ประกอบด้วย หนี้สินทางการเงินระยะสั้น 26% และหนี้สินทางการเงินระยะยาวที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีอีก 20% ซึ่งบริษัทมีนโยบายจะพึ่งพิงแหล่งเงินทุนระยะยาวเพิ่มขึ้นเป็น 80% และระยะสั้น 20%

ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2564 บริษัทมีความไม่สอดคล้องกันในอายุของสินทรัพย์และหนี้สินอยู่บ้าง โดยบริษัทคาดว่าจะได้รับเงินสดจากการชำระคืนหนี้สินเชื่อของลูกค้าในช่วง 12 เดือนข้างหน้าประมาณ 1.5 หมื่นล้านบาทในขณะที่ภาระการชำระคืนหนี้ของบริษัทจะอยู่ที่ประมาณ 1.9 หมื่นล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทมีวงเงินสำรองจากรถอาคารที่เกี่ยวข้อง คือ รถอาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และความสัมพันธ์อันดีกับสถาบันการเงินอื่น ๆ ซึ่งสามารถบรรเทาความเสี่ยงจากสภาพคล่องที่อาจเกิดขึ้นได้ภายใต้สภาพแวดล้อมที่ไม่แน่นอน โดย ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2564 บริษัทได้รับวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินหลายแห่งรวมทั้งสิ้นจำนวน 3.96 หมื่นล้านบาท โดยที่ 20% ของวงเงินดังกล่าวนั้นยังไม่ได้เบิกใช้ อย่างไรก็ตาม เนื่องจากวงเงินกู้ยืม

จากธนาคารบางส่วนมีการค้าประกันโดยการโอนสิทธิลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ บริษัทจึงอาจมีข้อจำกัดในการขอวงเงินสินเชื่อเพิ่มเติมในอนาคตได้ ทั้งนี้ ณ เดือนมิถุนายน 2564 บริษัทมีสัดส่วนของหนี้ที่มีลำดับในการได้ชำระคืนก่อนต่อหนี้สินรวมอยู่ที่ระดับ 33%

สินเชื่อรถบรรทุกเพื่อการพาณิชย์ได้รับผลกระทบที่จำกัดจากสถานการณ์โควิด 19

ยอดขายรถยนต์ในประเทศไทยในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2564 เพิ่มขึ้น 2.4% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยยอดขายรถยนต์เชิงพาณิชย์เติบโตขึ้น 6.6% ซึ่งสวนทางกับยอดขายรถยนต์นั่งที่ชะลอตัวลงถึง 5.4% ทั้งนี้ ผลกระทบที่มีต่อยอดขายรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ที่อยู่ในระดับต่ำกว่าเมื่อเทียบกับรถยนต์นั่งนั้นสะท้อนถึงอุปสงค์ของรถยนต์เชิงพาณิชย์ที่สูงขึ้นอย่างมากโดยมีปัจจัยขับเคลื่อนจากกิจกรรมการขนส่งสินค้าในช่วงมาตรการปิดเมือง (Lockdown Measure) ในขณะเดียวกัน ยอดจดทะเบียนใหม่ของรถบรรทุกก็มีอัตราเพิ่มขึ้นที่ระดับ 19% ในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2564 ด้วย อย่างไรก็ตาม ผลกระทบที่มีต่อตลาดรถยนต์โดยรวมเมื่อผนวกกับความเข้มงวดในการอนุมัติสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นของสถาบันการเงินก็ส่งผลทำให้ยอดขายรถยนต์ยังคงค้างของผู้ประกอบการที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหดตัวลง 0.1% ในช่วงครึ่งแรกของปี 2564 เมื่อเทียบกับอัตราการเติบโตที่ระดับ 1.9% ในช่วงเดียวกันของปี 2563 ในกรณีนี้ ทริสเรทติ้งคาดว่าการณ์ฟื้นตัวของเศรษฐกิจในปี 2565 จะช่วยทำให้ผลการดำเนินงานของทั้งอุตสาหกรรมยานยนต์และอุตสาหกรรมสินเชื่อรถยนต์ดีขึ้น ในขณะที่คุณภาพสินเชื่อรถยนต์โดยภาพรวมที่ถดถอยลงในปี 2563-2564 นั้นน่าจะเกิดเพียงชั่วคราวและอยู่ในวิสัยที่สามารถบริหารจัดการได้

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

ทริสเรทติ้งมีสมมติฐานกรณีพื้นฐานสำหรับการดำเนินงานของบริษัทในระหว่างปี 2564-2566 ดังนี้

- การขยายตัวของสินเชื่อจะอยู่ที่ประมาณ 18% ในปี 2564 และจะเติบโตที่ระดับ 9% ต่อปีหลังจากนั้น
- ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยจะอยู่ที่ระดับ 4.7%-4.9%
- ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะอยู่ที่ประมาณ 1.3%-1.5%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต "Stable" หรือ "คงที่" อยู่บนพื้นฐานการคาดการณ์ของทริสเรทติ้งว่าบริษัทจะสามารถปรับสถานะทางการตลาด โดยเฉพาะในกลุ่มยานพาหนะเพื่อการพาณิชย์ต่อไปได้ แนวโน้มอันดับเครดิตยังสะท้อนความคาดหวังว่าฐานทุนและความสามารถในการทำกำไรยังคงแข็งแกร่ง อีกทั้งคุณภาพสินทรัพย์ยังคงอยู่ในเกณฑ์ที่ยอมรับได้

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตของบริษัทอาจมีการปรับเพิ่มขึ้นได้หากบริษัทสามารถปรับสถานะทางการตลาดให้ดีขึ้นได้อย่างมีนัยสำคัญในขณะที่ยังสามารถรักษาคุณภาพสินเชื่อ และมีผลประกอบการทางการเงินอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และมีฐานทุนที่แข็งแกร่งด้วยอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นสูงกว่าระดับ 25%

ในทางกลับกัน อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตของบริษัทอาจมีการปรับลดลงหากคุณภาพสินทรัพย์ถดถอยลงอย่างมากจนกระทั่งทำให้อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ยมากกว่า 4% ซึ่งส่งผลกระทบในทางลบต่อความสามารถในการทำกำไร แนวโน้มอันดับเครดิตอาจปรับลงได้เช่นกันหากบริษัทขยายธุรกิจอย่างมากจนทำให้อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงลดต่ำกว่าระดับ 9%

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ*

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-มิ.ย. 2564	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2563	2562	2561	2560
สินทรัพย์รวม	50,397	44,931	41,815	36,252	33,999
เงินให้สินเชื่อรวม	49,762	44,490	41,300	35,892	33,724
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,068	1,034	964	827	837
หนี้สินทางการเงินระยะสั้น	18,621	20,609	24,128	18,200	17,178
หนี้สินทางการเงินระยะยาว	21,663	17,341	11,268	12,130	11,233
ส่วนของผู้ถือหุ้น	8,596	5,668	5,424	5,121	4,831
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	1,264	2,254	2,054	1,920	1,792
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	333	557	467	459	464
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย	291	412	433	399	369
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	540	988	945	859	777
กำไรก่อนภาษีเงินได้	682	1,121	1,076	1,001	920
กำไรสุทธิ	545	883	870	811	745

* งบการเงินรวม

หน่วย: %

	ม.ค.-มิ.ย. 2564	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2563	2562	2561	2560
ความสามารถในการทำกำไร					
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและเงินปันผล/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	5.30 **	5.20	5.26	5.47	5.46
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.24 **	0.96	1.12	1.15	1.13
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	26.23	27.48	28.23	27.86	26.50
รายได้จากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	2.86 **	2.58	2.76	2.85	2.80
กำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย	2.63 **	2.49	2.69	2.79	2.74
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย**	2.29 **	2.04	2.23	2.31	2.27
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	15.29 **	15.92	16.49	16.30	15.84
คุณภาพสินทรัพย์					
เงินให้สินเชื่อในชั้นที่ 3/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	2.47	2.87	2.57	2.43	3.55
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	1.41 **	1.30	1.21	1.32	1.42
ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อในชั้นที่ 3	86.74	81.04	90.94	94.98	69.90
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	15.10	12.06	12.59	13.84	13.95
อัตราส่วนหนี้สิน/ทุน (เท่า)	4.88	6.93	6.71	6.08	6.04
สภาพคล่อง					
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	95.31	73.39	65.57	78.95	79.94
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า)	0.02	0.02	0.02	0.01	0.02
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินระยะสั้นต่อหนี้สินรวม	44.39	52.49	66.30	58.46	58.89

* งบการเงินรวม

** ปรับอัตราส่วนเป็นตัวเลขเต็มปี

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคาร, 17 กุมภาพันธ์ 2563

บริษัท เอเชียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ASK)

อันดับเครดิตองค์กร:	BBB+
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2564 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแถลงข้อเท็จจริง หรือคำแนะนำให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมิได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria