

# บริษัท เงินเทอร์โบ จำกัด

ครั้งที่ 78/2566

2 พฤษภาคม 2566

## FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: BBB-

แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

ติดต่อ:

สิริวรรณ วีระธัชชัย

siriwan@trisrating.com

สิทธิการย์ ตงพิพัฒน์, CFA, FRM

sithakarn@trisrating.com

จิตตราพรรณ ปันทะเลิศ

jitrapan@trisrating.com

ทวีโชค เจียมสกุลธรรม

taweechok@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

\* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

## เหตุผล

ทริสเรทติ้งจัดอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท เงินเทอร์โบ จำกัด (TURBO) ที่ระดับ “BBB-” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงการที่บริษัทมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่ง มีความสามารถในการสร้างรายได้ในระดับปานกลาง และมีสถานะความเสี่ยงที่ยอมรับได้ อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตก็มีข้อจำกัดจากการที่บริษัทมีสถานะทางธุรกิจสินเชื่อที่มีหลักประกัน (Title Loan) ที่ยังคงค่อนข้างเล็กและประวัติการดำเนินงานที่ค่อนข้างสั้น ตลอดจนความกังวลของทริสเรทติ้งเกี่ยวกับสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่ไม่แน่นอนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัท ในขณะที่การแข่งขันที่รุนแรงในธุรกิจสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน (Auto Title Loan) ก็อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของบริษัทในอนาคตได้เช่นกัน

## ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

### สถานะเงินทุนยังคงแข็งแกร่ง

ทริสเรทติ้งประเมินให้สถานะเงินทุนของบริษัทอยู่ในระดับ “แข็งแกร่ง” และมีแนวโน้มที่จะเป็นเช่นนั้นต่อไปในระยะปานกลาง โดยฐานเงินทุนที่แข็งแกร่งมากขึ้นของบริษัทนั้นเป็นปัจจัยบวกต่ออันดับเครดิต ทั้งนี้ สถานะเงินทุนในปัจจุบันของบริษัทซึ่งวัดจากอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง (Risk-adjusted Capital -- RAC) ที่ระดับ 26% ณ สิ้นปี 2565 นั้น ทริสเรทติ้งมองว่าเพียงพอที่จะสนับสนุนเป้าหมายการขยายสินเชื่อของบริษัท อย่างไรก็ตาม หากไม่มีการเพิ่มทุนและภายใต้สมมติฐานของทริสเรทติ้งที่คาดว่า การเติบโตของสินเชื่อคงค้างของบริษัทจะอยู่ที่ระดับ 30% รวมทั้งนโยบายการจ่ายเงินปันผลแบบอนุรักษ์นิยม อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงของบริษัทก็จะค่อย ๆ ลดลงมาอยู่ที่ระดับ 18%-22% ในช่วงระหว่างปี 2566-2568 แม้กระนั้นก็ตาม ฐานทุนของบริษัทยังคงได้รับการประเมินให้อยู่ในระดับ “แข็งแกร่ง”

### การขยายธุรกิจและการพัฒนาประสิทธิภาพการดำเนินงานจะช่วยให้ความสามารถในการทำกำไรมีความยั่งยืน

กำไรสุทธิของบริษัทปรับตัวดีขึ้นเป็นอย่างมากมาตั้งแต่ปี 2564 โดยได้รับแรงหนุนจากการขยายพอร์ตสินเชื่อที่ช่วยสร้างการเติบโตของรายได้ที่แข็งแกร่งยิ่งขึ้นและการควบคุมค่าใช้จ่ายที่ดีขึ้น ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะรักษาผลกำไรให้เป็นไปในทางบวกต่อไปในอีก 2-3 ปีข้างหน้า เป็นไปตามการขยายธุรกิจและพัฒนาประสิทธิภาพในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง

อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการสร้างรายได้ของบริษัทซึ่งวัดจากอัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถ่วงเฉลี่ย (Earnings before Taxes to Average Risk-weighted Assets -- EBT/ARWA) นั้นได้รับการประเมินให้อยู่ในระดับ “ปานกลาง” ที่อัตรา 5.8% ในปี 2565 เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่มโดยตรงในอุตสาหกรรมที่ระดับ 6.5% ทั้งนี้ ทริสเรทติ้งเชื่อว่าในระยะ 2-3 ปีข้างหน้า กำไรจากการดำเนินงานของบริษัทอาจได้รับแรงกดดันจากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Credit Cost) ที่สูงขึ้นเมื่อพิจารณาจากคุณภาพสินทรัพย์ที่มีแนวโน้มอ่อนแอลงเนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจยังคงมีความไม่แน่นอน ทริสเรทติ้งประมาณการว่าอัตราส่วน

EBT/RWA ของบริษัทจะลดลงมาอยู่ที่ระดับ 4%-5% ในช่วงระหว่างปี 2566-2568 อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนดังกล่าวจะยังคงได้รับการประเมินให้อยู่ในระดับ “ปานกลาง” เช่นเดิม

สำหรับข้อสังเกตในด้านบวกนั้น ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานได้ โดยอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวมของบริษัทน่าจะลดลงมาอยู่ที่ระดับประมาณ 53% ในช่วงระหว่างปี 2566-2568 จากระดับ 55%-60% ในช่วงระหว่างปี 2564-2565 จากการประหยัดจากขนาดและประสิทธิภาพการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น ซึ่งน่าจะช่วยยกระดับ อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย (Return on Average Assets – ROAA) ให้อยู่ที่ระดับ 4% ในช่วงระยะเวลา 2-3 ปีข้างหน้าได้

### มีสถานะทางธุรกิจค่อนข้างเล็ก

อันดับเครดิตของบริษัทมีข้อจำกัดจากสถานะทางการตลาดที่มีขนาดเล็กรวมทั้งประวัติการดำเนินงานที่ค่อนข้างสั้นเมื่อเทียบกับคู่แข่งรายใหญ่อื่น ๆ อย่างไรก็ตาม การเติบโตของพอร์ตสินเชื่อของบริษัทในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมาที่มีความแข็งแกร่งเป็นอย่างมาก โดยพอร์ตสินเชื่อของบริษัทเติบโตถึงระดับ 7.6 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2565 จากระดับ 372 ล้านบาท ณ เมื่อเริ่มก่อตั้งในปี 2561 ซึ่งคิดเป็นอัตราการเติบโตต่อปีแบบทบต้น (Compound Annual Growth Rate – CAGR) ที่ระดับ 113%

ทั้งนี้ การเติบโตที่แข็งแกร่งเป็นผลมาจากกลยุทธ์ทางการตลาดที่มีประสิทธิภาพและการขยายตัวอย่างรวดเร็วของเครือข่ายสาขาของบริษัท โดย ณ สิ้นปี 2565 จำนวนสาขาของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 778 แห่งจาก 122 แห่ง ณ สิ้นปี 2561 โดยบริษัทตั้งเป้าที่จะเพิ่มสาขาให้เป็นประมาณ 1,000 แห่งภายในสิ้นปี 2568 ปัจจุบันเครือข่ายสาขาของบริษัทนั้นกระจายตัวอยู่ในเขตพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล รวมถึงพื้นที่ภาคกลาง ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ และภาคตะวันออก แม้ว่าสาขาของบริษัทจะครอบคลุมพื้นที่น้อยกว่าเมื่อเทียบกับคู่แข่งรายใหญ่และมีแนวโน้มที่จะขยายตัวในอัตราที่ชะลอตัวลงในอนาคตอันเนื่องมาจากกลยุทธ์การเติบโตแบบคัดสรรของบริษัทและการใช้เทคโนโลยีสารสนเทศที่เพิ่มขึ้นเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจ กระนั้น ทริสเรทติ้งก็มองว่ากลยุทธ์ดังกล่าวส่งผลในเชิงบวกต่อบริษัท

ในแง่ของการขยายพอร์ตสินเชื่อ ทริสเรทติ้งคาดการณ์ว่าพอร์ตสินเชื่อของบริษัทจะยังคงขยายตัวในอัตราที่เหมาะสมโดยได้รับแรงหนุนที่สำคัญจากสินเชื่อที่มีหลักประกันซึ่งยังคงมีอุปสงค์ที่แข็งแกร่ง รวมทั้งกลยุทธ์ทางการตลาดแบบเชิงรุกและการขยายเครือข่ายสาขา ทั้งนี้ ในมุมมองของทริสเรทติ้งเห็นว่าเป้าหมายการเติบโตของสินเชื่อคงค้างของบริษัทที่ระดับ 30% ต่อปีนั้นไม่ได้เป็นไปได้ในเชิงรุกมากจนเกินไป เมื่อพิจารณาจากขนาดพอร์ตสินเชื่อที่ค่อนข้างเล็กของบริษัท

### คุณภาพสินทรัพย์น่าจะยังคงอยู่ในวิสัยที่สามารถจัดการได้จากกลยุทธ์การเติบโตที่ระมัดระวัง

ทริสเรทติ้งมองว่าสถานะความเสี่ยงทางธุรกิจของบริษัทนั้นอยู่ในเกณฑ์ “ปานกลาง” ซึ่งสอดคล้องกับผู้ประกอบการสินเชื่อที่มีประกันส่วนใหญ่ที่ได้รับการจัดอันดับโดยทริสเรทติ้งเนื่องจากความเสี่ยงด้านสถานะเครดิตของลูกค้าเป้าหมายของบริษัทที่อยู่ในระดับสูง เป้าหมายการเติบโตที่สูงจนน่าประทับใจผนวกกับการแข่งขันที่รุนแรงในธุรกิจสินเชื่อที่มีหลักประกันอาจสร้างแรงกดดันต่อคุณภาพสินทรัพย์เพิ่มขึ้นได้หากนโยบายการอนุมัติสินเชื่อและกระบวนการติดตามหนี้ไม่มีการจัดการอย่างมีประสิทธิภาพ

อัตราส่วนลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตหรือลูกหนี้ชั้นที่ 3 (Non-performing Loan – NPL) ต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ของบริษัทเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 2.8% ณ สิ้นปี 2565 จากระดับ 1.9% ณ สิ้นปี 2564 โดยที่อัตราส่วนลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (หรือลูกหนี้ชั้นที่ 3) ที่เกิดขึ้นใหม่ (NPL Formation) มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นกัน ซึ่งเป็นทิศทางที่คล้ายกับของคู่แข่งโดยตรงส่วนใหญ่ในอุตสาหกรรมอันเป็นผลมาจากสถานะเครดิตที่อ่อนแอกว่าของกลุ่มผู้มียาได้น้อย ทั้งนี้ ในระยะยาวบริษัทตั้งเป้าที่จะรักษา NPL Ratio ให้อยู่ในระดับต่ำกว่า 3% โดยทริสเรทติ้งมองว่ากรณีดังกล่าวบริษัทอาจจำเป็นต้องมีปัจจัยสนับสนุน เช่น เกณฑ์ในการอนุมัติสินเชื่อที่รัดกุม การติดตามหนี้ที่มีประสิทธิภาพ การรักษาระดับ NPL Formation ให้คงที่ และการเร่งรัดตัดหนี้สูญ (NPL Write-offs) เป็นต้น

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาจากประมาณการของทริสเรทติ้งที่คาดว่า การเร่งรัดตัดหนี้สูญที่สูงขึ้นในระดับ 2% ในช่วงระหว่างปี 2566-2568 เมื่อเทียบกับระดับประมาณ 1.2% ในอดีตและ NPL Formation ที่ระดับ 3% น่าจะส่งผลให้ NPL Ratio ของบริษัทจะยังคงอยู่ในระดับเป้าหมายได้ ทริสเรทติ้งยังคาดว่า อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ยของบริษัทจะเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับราว ๆ 3% ในช่วง 2-3 ปีข้างหน้าอีกด้วย จากประมาณการดังกล่าวข้างต้นน่าจะช่วยให้อัตราส่วนค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPL Coverage Ratio) ของบริษัทอยู่ในระดับแข็งแกร่งเกินกว่า 100% เมื่อพิจารณาจากกลยุทธ์การเติบโตที่ระมัดระวังและคัดสรรของบริษัทแล้ว ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะสามารถลดความเสี่ยงด้านคุณภาพสินทรัพย์และความเสี่ยงในการตั้งสำรองได้ในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า

## การขยายแหล่งเงินทุนเป็นไปในทิศทางด้านบวก

ทริสเรทติ้งประเมินว่าบริษัทที่มีสถานะแหล่งเงินทุนอยู่ในเกณฑ์ “ปานกลาง” โดยทริสเรทติ้งเชื่อว่าบริษัทที่มีเงินทุนเพียงพอที่จะรองรับการเติบโตในอนาคตได้เนื่องจากบริษัทยังคงขยายแหล่งที่มาของเงินทุนอย่างจริงจังและต่อเนื่อง ทั้งนี้ ณ เดือนเมษายน 2566 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินหลายแห่งอยู่ที่ทั้งสิ้นจำนวน 9.3 พันล้านบาท ซึ่ง 43% ของวงเงินดังกล่าวนั้นยังไม่มีเบิกใช้ ปัจจุบันบริษัทมีแผนจะกระจายแหล่งที่มาของเงินทุนโดยการขอกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินต่าง ๆ และจากกองทุนต่างประเทศอีกหลายกองทุนซึ่งน่าจะช่วยสนับสนุนแผนการขยายธุรกิจของบริษัทได้

ในกรณีที่บริษัทยังไม่มีแหล่งเงินทุนใหม่เพิ่มเติม การได้รับวงเงินสินเชื่อเพิ่มเติมจากธนาคารพาณิชย์ในอนาคตก็อาจมีความท้าทายในสายตาของทริสเรทติ้ง ทั้งนี้ เนื่องจากข้อกำหนดสำหรับวงเงินสินเชื่อที่บริษัทจะต้องนำพอร์ตลูกหนี้ไปวางเป็นหลักประกัน โดยเฉพาะอย่างยิ่งภายใต้สภาพแวดล้อมที่อ่อนแอที่ทำให้ธนาคารพาณิชย์มีนโยบายการปล่อยสินเชื่อที่รัดกุมมากยิ่งขึ้น ทั้งนี้ ณ เดือนธันวาคม 2565 บริษัทมีสัดส่วนของหนี้ที่มีลำดับในการชำระคืนก่อนต่อหนี้สินรวมอยู่ที่ระดับประมาณ 65%

## มีสภาพคล่องเพียงพอ

ในมุมมองของทริสเรทติ้งเห็นว่าบริษัทมีสถานะสภาพคล่องอยู่ในระดับที่เพียงพอ ทั้งนี้ บริษัทคาดว่าจะได้รับเงินสดจากการชำระคืนหนี้สินเชื่อของลูกหนี้ในช่วง 12 เดือนข้างหน้าทั้งสิ้นประมาณ 3.2 พันล้านบาท ในขณะที่ภาระการชำระคืนหนี้ของบริษัทจะอยู่ที่ประมาณ 1.4 พันล้านบาท นอกเหนือจากวงเงินสินเชื่อของบริษัทที่มีกับสถาบันการเงินหลายแห่งแล้ว บริษัทยังมีเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่องอีกด้วย โดย ณ สิ้นปี 2565 บริษัทมีเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นคงค้างทั้งสิ้นจำนวน 2 พันล้านบาท ซึ่งบริษัทอาจได้รับวงเงินกู้ยืมเพิ่มเติมจากผู้ถือหุ้นเพื่อรองรับการชำระหนี้ระยะสั้นในกรณีที่เป็นอีกด้วย

## ยังคงมีความท้าทายและความเสี่ยงสำหรับผู้ประกอบการสินเชื่อส่วนบุคคลที่มีหลักประกัน

ในปี 2565 อัตราการเติบโตในยอดคงค้างของสินเชื่อที่มีหลักประกันโดยเฉลี่ยของผู้ประกอบการใหญ่ 3 รายแรกยังคงอยู่ในระดับสูงที่ 40% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว โดยการเติบโตที่แข็งแกร่งของสินเชื่อที่น่าจะยังคงดำเนินต่อไปในระยะปานกลางจากปัจจัยสนับสนุนในเรื่องการขยายเครือข่ายสาขาเป้าหมายการเติบโตในเชิงรุกของผู้ประกอบการเดิม การเข้ามาของผู้ประกอบการรายใหม่ ๆ รวมไปถึงอุปสงค์ด้านสินเชื่อที่ยังอยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ตาม ทริสเรทติ้งก็สังเกตเห็นถึงทั้งพัฒนาการและความท้าทายสำคัญ ๆ ที่ส่งผลกระทบต่อผู้ประกอบการสินเชื่อที่มีหลักประกันซึ่งจำเป็นต้องคอยเฝ้าติดตาม โดยประการแรก การลดลงของส่วนต่างอัตราผลตอบแทนของผู้ประกอบการ อันเกิดจากการแข่งขันด้านราคาและต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นซึ่งทำให้ความสามารถในการทำกำไรลดลง ประการต่อมา ความเสี่ยงด้านเครดิตที่สูงขึ้นจากกลยุทธ์การขยายสินเชื่อในเชิงรุกผนวกกับความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ที่อ่อนแอลงได้ส่งผลทำให้ผู้ประกอบการส่วนใหญ่มีอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ยที่ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้ เป้าหมายในการขยายสินเชื่อในเชิงรุกก็ทำให้สัดส่วนฐานทุนเสื่อมถอยลงซึ่งหากยังคงดำเนินต่อไปก็อาจส่งผลกระทบต่อสถานะเครดิตของบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตได้

## สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งสำหรับการดำเนินงานของบริษัทในช่วงระหว่างปี 2566-2568 มีดังนี้

- สินเชื่อรวมคงค้างจะเติบโตในอัตรา 36% ในปี 2566 และในอัตรา 30% ต่อไปในช่วงระหว่างปี 2567-2568
- ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยจะอยู่ที่ระดับประมาณ 17%
- ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ยจะอยู่ที่ระดับ 3%

## แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงความคาดหมายของทริสเรทติ้งว่าบริษัทจะสามารถรักษาสถานะทางการตลาดในธุรกิจสินเชื่อที่มีหลักประกัน ตลอดจนสถานะเงินทุนและความสามารถในการสร้างรายได้อย่างน้อยที่ระดับปัจจุบันเอาไว้ได้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตยังสะท้อนถึงความคาดหมายของทริสเรทติ้งด้วยว่าบริษัทจะยังคงสามารถบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์ท่ามกลางสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่ไม่แน่นอนได้อีกด้วย

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตอาจได้รับการปรับเพิ่มขึ้นหากฐานเงินทุนของบริษัทมีความแข็งแกร่งขึ้นอย่างมีนัยสำคัญโดยมี RAC Ratio อยู่ในระดับเกินกว่า 25% อย่างต่อเนื่อง ในทางตรงกันข้าม การปรับลดอันดับเครดิตอาจเกิดขึ้นได้หากสถานะเงินทุนของบริษัทอ่อนแอลงอย่างมีนัยสำคัญจน RAC Ratio ลดลงมาอยู่ที่ระดับต่ำกว่า 15% อย่างต่อเนื่อง หรือคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทถดถอยลงอย่างมีนัยสำคัญจนส่งผลกระทบต่อทำให้อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ยเพิ่มสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจนเกินกว่าสมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรตติ้ง

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ\*

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2565	2564	2563	2562	2561
สินทรัพย์รวม	8,808	6,020	3,765	1,926	567
เงินให้สินเชื่อรวม	7,592	5,143	3,282	1,461	372
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	203	112	80	51	9
หนี้สินทางการเงินระยะสั้น	3,980	3,685	2,255	807	28
หนี้สินทางการเงินระยะยาว	2,323	1,214	654	438	26
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,351	1,011	775	619	467
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	1,127	726	427	120	15
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	167	87	52	49	9
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย	462	412	184	82	14
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	984	757	504	495	166
กำไรก่อนภาษีเงินได้	438	295	54	(180)	(146)
กำไรสุทธิ	350	235	43	(145)	(117)

\* งบการเงินรวม

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2565	2564	2563	2562	2561
<b>ความสามารถในการทำกำไร</b>					
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและเงินปันผล/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	15.20	14.84	15.01	9.61	3.77
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	6.23	8.43	6.47	6.58	3.40
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	55.42	59.84	72.49	144.38	559.11
รายได้จากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	5.91	6.03	1.91	(14.42)	(35.85)
กำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เฉลี่ยถัวเฉลี่ย	5.83	6.14	1.99	(15.30)	(38.26)
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	4.72	4.81	1.53	(11.66)	(28.71)
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	20.84	26.36	6.23	(26.67)	(32.81)
<b>คุณภาพสินทรัพย์</b>					
ลูกหนี้ที่มีการต่อยศ่าด้านเครดิต/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	2.79	1.92	1.75	1.60	0.37
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	2.63	2.06	2.21	5.34	4.96
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/ลูกหนี้ที่มีการต่อยศ่าด้านเครดิต	95.62	113.41	139.32	218.50	660.95
<b>โครงสร้างเงินทุน</b>					
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	25.91	16.95	21.35	33.94	88.95
อัตราส่วนหนี้สิน/ทุน (เท่า)	2.75	4.95	3.86	2.11	0.21
<b>สภาพคล่อง</b>					
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	79.17	54.81	54.47	38.53	25.09
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า)	0.04	0.02	0.06	0.12	1.56
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินระยะสั้นต่อหนี้สินรวม	61.63	73.56	75.42	61.82	27.79

**เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง**

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคาร, 17 กุมภาพันธ์ 2563

**บริษัท เงินเทอร์โบ จำกัด (TURBO)**

<b>อันดับเครดิตองค์กร:</b>	BBB-
<b>แนวโน้มอันดับเครดิต:</b>	Stable

**บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด**

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

© บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2566 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ในรูปแบบหรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแกลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมีได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน 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](http://www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria)