

บริษัท เน็กซ์ แคปิตอล จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 153/2566

15 สิงหาคม 2566

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: BBB-

แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 19/08/65

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ	แนวโน้มอันดับ
	เครดิต	เครดิต/ เครดิตพินิจ
19/08/65	BBB-	Stable

ติดต่อ:

สิทธิการย์ ตงพิพัฒน์, CFA, FRM
sithakarn@trisrating.com

ปวินท์ ธชรธรรม

pawin@trisrating.com

จิตตราพรณ ปันทะเลศ

jitrapan@trisrating.com

ทวีโชค เขียมสกุลธรรม

taweekok@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรตติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท เน็กซ์ แคปิตอล จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “BBB-” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งของบริษัท ตลอดจนแหล่งเงินทุนที่อยู่ในระดับเพียงพอ และสถานะทางการตลาดที่เหมาะสมในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์

ส่วนข้อจำกัดที่สำคัญสำหรับอันดับเครดิต ได้แก่ ความสามารถในการทำกำไรที่อ่อนแอลงซึ่งเกิดจากเพดานอัตราดอกเบี้ยตามกฎหมาย รวมถึงต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้น และการแข่งขันที่รุนแรง นอกจากนี้ ข้อจำกัดอื่น ๆ ยังรวมถึงแนวโน้มที่ความเสี่ยงด้านเครดิตจะปรับเพิ่มขึ้นเนื่องจากสถานะเครดิตที่อ่อนแอของของกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของบริษัทซึ่งค่อนข้างมีความเปราะบางต่อภาวะเศรษฐกิจที่มีความไม่แน่นอน

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

สถานะฐานทุนที่ดีขึ้น

ฐานทุนของบริษัทถือเป็นจุดแข็งและเป็นปัจจัยสนับสนุนอันดับเครดิตของบริษัท ในการนี้ ทริสเรตติ้งประเมินสถานะฐานทุนของบริษัทให้อยู่ในระดับ “แข็งแกร่ง” โดยฐานทุนของบริษัทปรับตัวดีขึ้นโดยสืบเนื่องมาจากการเพิ่มทุนประมาณ 2 พันล้านบาทผ่านการใช้สิทธิเพิ่มทุน (Right Offering – RO) ในเดือนมิถุนายน 2565 ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2565 อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 28.9% เมื่อเทียบกับ 18.4% ณ สิ้นปี 2564

ทริสเรตติ้งประมาณการว่าอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงของบริษัทจะแกว่งตัวอยู่ที่ระดับประมาณ 25% ในระยะ 3 ปีข้างหน้า ซึ่งอยู่ภายใต้สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรตติ้งที่สินเชื่อคงค้างของบริษัทจะเติบโตที่ระดับประมาณ 1.05 หมื่นล้านบาทในปี 2568 โดยไม่มีการจ่ายเงินปันผล

มีสภาพคล่องที่เพียงพอและมีแหล่งเงินทุนที่ได้รับการสนับสนุนจากผู้ถือหุ้น

ทริสเรตติ้งยังคงประเมินให้แหล่งเงินทุนและสถานะสภาพคล่องของบริษัทอยู่ในระดับที่ “เพียงพอ” โดยเชื่อว่ากระแสเงินสดในปัจจุบันและวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินต่าง ๆ น่าจะทำให้บริษัทมีแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องที่เพียงพอสำหรับแผนการเติบโตในอนาคต

บริษัทมีแหล่งเงินทุนระยะยาวในสัดส่วนที่สูงซึ่งคิดเป็น 79% ของโครงสร้างเงินทุนของบริษัท โดย ณ เดือนมิถุนายน 2566 เงินทุนดังกล่าวจำนวน 31% เป็นเงินกู้ระยะยาวและอีก 49% เป็นส่วนทุน ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2566 เงินกู้ระยะสั้นมีสัดส่วนคิดเป็น 40% ของเงินกู้รวมทั้งหมดของบริษัท

เมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่งโดยตรงแล้ว บริษัทมีความสัมพันธ์กับสถาบันการเงินที่หวังเงินกู้กับบริษัทที่หลากหลายกว่า โดย ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2566 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อคงค้างจากสถาบันการเงินต่าง ๆ รวมทั้งสิ้นจำนวน 4.1 พันล้านบาทซึ่งทั้งหมดเป็นสินเชื่อที่ไม่มีหลักประกัน นอกจากนี้ บริษัทยังได้รับการสนับสนุนจากผู้ถือหุ้นใหญ่ที่สุดจำนวน 2 รายคือ บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)

(COM7) และ บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (SYNEX) ทั้งในรูปของวงเงินสินเชื่อและการเพิ่มทุนในอดีตอีกด้วย

บริษัทประมาณการว่ากระแสเงินสดที่บริษัทจะได้รับชำระคืนจากลูกหนี้ในระยะเวลา 12 เดือนข้างหน้าจะอยู่ที่ประมาณ 250-260 ล้านบาทต่อเดือน (มิถุนายน 2566-มิถุนายน 2567) ซึ่งน่าจะเพียงพอสำหรับการชำระคืนหนี้เงินกู้ในแต่ละเดือน

ยังคงสถานะทางการตลาดในระดับปานกลาง

ทริสเรตติ้งประเมินให้เสถียรภาพทางธุรกิจของบริษัทอยู่ในระดับ “เพียงพอ” ซึ่งมาจากส่วนแบ่งทางการตลาดของบริษัทในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ที่อยู่ในอันดับหนึ่งในห้ารายที่ใหญ่ที่สุดในปี 2565 จากฐานข้อมูลของทริสเรตติ้ง โดย ณ เดือนมิถุนายน 2566 สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์รวมของบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้นถึงระดับ 8.2 พันล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 11.4% จากต้นปีแม้ว่าจะยังคงค่อนข้างต่ำกว่าการเติบโตที่ระดับ 30%-40% ในช่วงระหว่างปี 2564-2565 ก็ตาม

ในขณะเดียวกัน ทริสเรตติ้งยังคงการประเมินด้านการกระจายตัวทางธุรกิจ (Business Diversity) ของบริษัทไว้ที่ระดับ “ปานกลาง” จากการที่บริษัทยังมีผลิตภัณฑ์ที่จำกัดเช่นเดียวกับผู้ประกอบการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์รายอื่น ๆ ทั้งนี้ ในช่วงครึ่งหลังของปี 2565 บริษัทได้เริ่มนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่คือ สินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกเก่าเพื่อกระจายไปยังธุรกิจที่มีความเสี่ยงที่ต่ำกว่า โดย ณ เดือนมิถุนายน 2566 สัดส่วนสินเชื่อคงค้างในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกเก่าต่อสินเชื่อบริษัทอยู่ที่ 7% ถึงแม้ว่าทริสเรตติ้งจะมองว่ากลยุทธ์ดังกล่าวเป็นพัฒนาการที่ดี แต่ก็ยังไม่ส่งผลต่อการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของบริษัทในระยะปานกลาง ทั้งนี้ การกระจายธุรกิจที่ประสบความสำเร็จซึ่งจะเห็นได้จากคุณภาพสินทรัพย์ที่ควบคุมได้และกำไรที่แข็งแกร่งขึ้นในระยะยาวนั้นอาจส่งผลบวกต่ออันดับเครดิตได้ ภายใต้สมมติฐานกรณีพื้นฐานที่บริษัทจะมีการปล่อยสินเชื่อใหม่สำหรับรถบรรทุกเก่าที่ประมาณ 800 ล้านบาทถึง 1.2 พันล้านบาทในระหว่างปี 2566-2568 นั้น ทริสเรตติ้งคาดว่าสินเชื่อรถบรรทุกเก่าจะมีสัดส่วนประมาณ 20% ของสินเชื่อบริษัทในปี 2568

ความสามารถในการทำกำไรได้รับผลกระทบจากการควบคุมเพดานอัตราดอกเบี้ย

ความสามารถในการทำกำไรของบริษัทได้รับแรงกดดันจากเพดานอัตราดอกเบี้ยที่ 23% ของธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ที่บังคับใช้มาตั้งแต่เดือนมกราคม 2566 เหมือนกับผู้ประกอบการรายอื่น ๆ ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของบริษัทลดลงอย่างมากมาอยู่ที่ 14.5% ในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 จาก 19.4% ในปี 2565 ทริสเรตติ้งคาดว่าส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยจะลดลงต่อไปอีกจนถึงระดับประมาณ 12% ในระยะเวลา 2-3 ปีข้างหน้าเนื่องจากต้นทุนทางการเงินที่ปรับเพิ่มขึ้นและดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าของสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกเก่าที่น่าจะยิ่งซ้ำเติมผลกระทบมากยิ่งขึ้น

ความสามารถในการทำกำไรของบริษัทซึ่งวัดจากอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ยลดลงมาอยู่ที่ 1.6% ในปี 2565 จากระดับ 4.2% ในปี 2564 โดยสืบเนื่องมาจากการตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวนมากจากการที่คุณภาพสินเชื่ออ่อนแอ โดยในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ยของบริษัทที่ปรับเป็นตัวเลขเต็มปีนั้นเพิ่มขึ้นเป็น 2.9% แม้ว่าส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยจะลดลงก็ตาม ซึ่งกรณีดังกล่าวมีสาเหตุมาจากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่ลดลงจากการกลับค่าเมื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอันสืบเนื่องมาจากการเริ่มนำข้อมูลหนี้สูญได้รับคืน (Bad Debt Recovery) ของบริษัทเข้ามารวมในแบบจำลองค่าเผื่อการด้อยค่า (Expected Credit Loss Model) ตั้งแต่ในปี 2566 และจากการลดลงของสินเชื่อด้อยค่าด้านเครดิตใหม่ (Non-performing Loan Formation) ของบริษัท

ในช่วงปี 2566-2568 ทริสเรตติ้งประมาณการว่าอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ยของบริษัทจะยังคงตัวอยู่ที่ระดับประมาณ 2% เมื่อเทียบกับระดับ 1.6% ในปี 2565 ซึ่งอยู่ภายใต้ความคาดหมายของทริสเรตติ้งที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยจะมีเสถียรภาพ ทริสเรตติ้งยังคงคาดด้วยอีกว่าบริษัทจะสามารถจัดการกับค่าใช้จ่ายด้านเครดิตได้จากการมีคุณภาพสินทรัพย์ในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ที่ดีขึ้นและการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกเก่าที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตที่ค่อนข้างต่ำกว่า ทริสเรตติ้งคาดว่าค่าใช้จ่ายด้านเครดิตโดยรวมของบริษัทในช่วงครึ่งหลังของปี 2566 จะปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับในไตรมาสที่ 2 ของปี 2566 อันดับเครดิตในปัจจุบันของบริษัทจะยังคงอยู่ในระดับเดิมแม้ว่าจะมีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ยที่ต่ำกว่าในอดีต แต่ทริสเรตติ้งก็มองว่าความสามารถในการทำกำไรส่วนเกินที่เป็นส่วนป้องกันการลดลงของอันดับเครดิตนั้นมีน้อยลงเมื่อเทียบกับปีก่อน ๆ เนื่องจากส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยที่ลดลง โดยในมุมมองของทริสเรตติ้งเห็นว่าความสามารถในการควบคุมค่าใช้จ่ายด้านเครดิตและความสำเร็จในการกระจายไปยังธุรกิจใหม่ ๆ จะเป็นปัจจัยสำคัญในการรักษาความสามารถในการทำกำไรที่ยั่งยืนของบริษัท

คุณภาพสินทรัพย์ที่อ่อนแอลง

คุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทอ่อนแอลงอย่างมากในปี 2565 ทั้งนี้ ณ เดือนธันวาคม 2565 อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPL Ratio) ของบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 3.1% จาก 1.4% ณ สิ้นปี 2564 โดยสืบเนื่องมาจากกลยุทธ์การเติบโตเชิงรุกที่บริษัทดำเนินการหลังจากการขายหุ้นแก่ประชาชนทั่วไปครั้งแรกเพื่อจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในช่วงปลายปี 2563 และปัญหาฉ้อโกงจากลูกหนี้ในตลาดใหม่ของบริษัทในภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ต้นทุนด้านเครดิตของบริษัทก็ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 13.5% ในปี 2565 จาก 7.8% ในปี 2564 ซึ่งสอดคล้องกับการปรับเพิ่มขึ้นของสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเป็นอย่างมากโดยอยู่ที่ 227 ล้านบาท จากประมาณ 60-80 ล้านบาทในระหว่างปี 2563-2564

ในช่วงครึ่งหลังของปี 2565 บริษัทได้พยายามที่จะพัฒนาคุณภาพสินเชื่อและป้องกันปัญหาการฉ้อโกงจากลูกหนี้โดยได้จัดตั้งทีมควบคุมคุณภาพด้านเครดิตเพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบการทำงานของทีมงานตลาด รวมทั้งกำหนดนโยบายการปล่อยสินเชื่อให้เข้มงวดยิ่งขึ้น ปรับปรุงโครงสร้างการจ่ายผลตอบแทนให้สอดคล้องกับคุณภาพของสินเชื่อใหม่ เร่งรัดขั้นตอนการติดตามทวงถามหนี้ให้เร็วขึ้น และให้ความสำคัญกับตัวแทนจำหน่ายที่มีคุณภาพสูงและตลาดที่มีความเสี่ยงน้อยให้มากยิ่งขึ้น หลังจากที่บริษัทได้ดำเนินมาตรการต่าง ๆ เหล่านี้แล้ว ทริสเรทติ้งก็เริ่มเห็นถึงสัญญาณที่ดีของการพัฒนาคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทในช่วง 2 ไตรมาสแรกของปี 2566 โดยการผิมนัดชำระหนี้ของบัญชีใหม่มีอัตราที่ลดลง ในขณะที่อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตลดลงสู่ 1.9% ณ เดือนมิถุนายน 2566 จากระดับ 3.1% ณ สิ้นปี 2565 อย่างไรก็ตาม ทริสเรทติ้งยังคงมีความกังวลเกี่ยวกับคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทเมื่อพิจารณาจากการเติบโตที่รวดเร็วในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 ซึ่งหากบริษัทไม่สามารถสร้างความสมดุลระหว่างการเติบโตและคุณภาพได้ก็อาจส่งผลกระทบต่ออันดับของบริษัทได้เช่นกัน อย่างไรก็ตาม ทริสเรทติ้งก็มีความหวังว่าการสร้างนโยบายเครดิตให้มีความแข็งแกร่งน่าจะช่วยรักษาคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทเอาไว้ได้ในระยะปานกลาง

การเปลี่ยนแปลงของอุตสาหกรรมสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์จากการกำกับดูแล

การถูกควบคุมเพดานดอกเบี้ยตั้งแต่ช่วงต้นปี 2566 ทำให้มีการเร่งเพิ่มยอดการปล่อยสินเชื่อให้มากขึ้นจากผู้ประกอบการบางรายก่อนการบังคับใช้จริง ทำให้ยอดขายรถจักรยานยนต์เพิ่มขึ้น 12% ในปี 2565 และ 11% ในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2566 ยอดสินเชื่อคงค้างรวมของผู้ประกอบการ 8 รายในฐานข้อมูลของทริสเรทติ้งเติบโตขึ้น 17% ในปี 2565

สืบเนื่องจากคุณภาพสินทรัพย์ในอุตสาหกรรมเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ที่ค่อนข้างอ่อนแอที่สุดในบรรดาสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคารตามข้อมูลของทริสเรทติ้ง โดยเป็นปัจจัยหลักที่กดดันอันดับเครดิตของผู้ประกอบการในอุตสาหกรรม ทริสเรทติ้งคาดว่าในช่วงครึ่งหลังของปี 2566 และ 2567 ผู้ประกอบการส่วนใหญ่จะให้ความสำคัญกับการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ และปรับความสามารถในการทำกำไรให้ดีขึ้นโดยชะลอการเติบโตของสินเชื่อ

การเข้ามากำกับดูแลโดยธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) นั้นคาดว่าจะเน้นการกำกับดูแลด้านการให้บริการแก่ลูกค้าอย่างเป็นธรรม (Market Conduct) และอาจมีการเสนอมาตรฐานการควบคุมอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อมูลค่าหลักประกัน (Loan to Value – LTV) ซึ่งน่าจะส่งผลกระทบต่อเติบโตของสินเชื่อรถจักรยานยนต์ในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า การสร้างสมดุลระหว่างความเป็นธรรมแก่ผู้บริโภค การเข้าถึงบริการทางการเงิน และการจัดการความเสี่ยงทางเศรษฐกิจจะยังคงเป็นความท้าทายสำคัญของธนาคารแห่งประเทศไทยจากการมีบทบาทในการกำกับดูแลที่เพิ่มขึ้นในอุตสาหกรรมเช่าซื้อ

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

ทริสเรทติ้งตั้งสมมติฐานกรณีพื้นฐานสำหรับการดำเนินงานของบริษัทในระหว่างปี 2566-2568 ไว้ดังนี้

- สินเชื่อคงค้างจะเติบโตที่ระดับ 20% ในปี 2566 และจะเติบโตที่ระดับประมาณ 10% ต่อปีในช่วงปี 2567-2568
- อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงจะคงอยู่ที่ระดับสูงกว่า 25%
- อัตราผลตอบแทนจากรายได้ดอกเบี้ยต่อสินเชื่อรวมสุทธิ¹จะยังคงอยู่ที่ระดับประมาณ 17%
- ต้นทุนทางด้านเครดิตจะอยู่ที่ระดับประมาณ 7%
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวมจะอยู่ที่ระดับประมาณ 40%

¹ อัตราผลตอบแทนจากรายได้ดอกเบี้ยต่อสินเชื่อสุทธิ = อัตราผลตอบแทนจากรายได้ดอกเบี้ยต่อสินเชื่อ - ค่าใช้จ่ายค่าคอมมิชชั่น

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” อยู่บนพื้นฐานการคาดการณ์ของทริสเรตติ้งว่าบริษัทจะยังคงสถานะทางการตลาดในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์เอาไว้ได้และจะกระจายไปยังธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกเก่าในระยะ 2-3 ปีข้างหน้าโดยที่สถานะฐานทุนจะยังคงแข็งแกร่ง นอกจากนี้แนวโน้มอันดับเครดิตยังสะท้อนความคาดหวังของทริสเรตติ้งตั้งแต่วันที่ความสามารถในการทำกำไรของบริษัทจะยังคงเป็นไปตามประมาณการพื้นฐานของทริสเรตติ้ง

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

โอกาสในการปรับเพิ่มอันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตมีข้อจำกัดในระยะใกล้ ส่วนในระยะยาวนั้น อันดับเครดิตอาจปรับเพิ่มขึ้นได้หากบริษัทสามารถพัฒนาสถานะทางการตลาดให้ดีขึ้นอย่างต่อเนื่องต่อไปโดยยังคงรักษาคุณภาพสินทรัพย์และผลการดำเนินงานทางการเงินให้เข้มแข็งเอาไว้ในขณะที่ดำรงฐานทุนให้แข็งแกร่ง

อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตอาจปรับลดลงหากคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทเสื่อมถอยลงมากกว่าสมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรตติ้งจนส่งผลทำให้ต้นทุนทางด้านเครดิตเพิ่มสูงขึ้นและอัตรากำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถ่วงเฉลี่ยลดลงต่ำกว่า 1.5% หรืออัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงลดลงต่ำกว่าระดับ 15% อย่างต่อเนื่อง

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ*

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-มิ.ย.	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2565	2564	2563	2562
	2566				
สินทรัพย์รวม	9,449	8,360	5,831	4,657	4,076
เงินให้สินเชื่อรวม	8,814	7,438	5,492	3,814	3,913
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	404	544	314	230	229
หนี้สินทางการเงินระยะสั้น	1,876	1,757	1,141	1,141	2,270
หนี้สินทางการเงินระยะยาว	2,803	2,081	2,207	1,624	605
ส่วนของผู้ถือหุ้น	4,412	4,230	2,008	1,676	1,053
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	670	1,352	931	766	759
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	299	875	363	379	368
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย	219	403	350	268	132
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	358	671	528	403	362
กำไรก่อนภาษีเงินได้	233	210	389	253	162
กำไรสุทธิ	184	165	311	202	126

หน่วย: %

	ม.ค.-มิ.ย. 2566	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2565	2564	2563	2562
ความสามารถในการทำกำไร					
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและเงินปันผล/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	15.05 **	19.06	17.75	17.55	19.87
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	4.92 **	5.68	6.67	6.15	3.46
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	36.54	35.05	38.31	35.13	35.68
รายได้จากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	5.22 **	2.96	7.43	5.79	4.23
กำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย	2.92 **	1.64	4.22	3.30	2.22
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	4.12 **	2.32	5.93	4.62	3.30
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	8.50 **	3.93	15.86	14.78	12.76
คุณภาพสินทรัพย์					
เงินให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	1.86	3.05	1.42	1.69	2.47
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	7.36 **	13.53	7.81	9.80	10.07
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	246.63	239.80	402.20	356.69	236.79
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	25.67	28.85	18.37	21.22	13.60
อัตราส่วนหนี้สิน/ทุน (เท่า)	1.14	0.98	1.90	1.78	2.87
สภาพคล่อง					
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	130.03	137.82	116.23	177.81	78.96
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า)	0.04	0.30	0.07	0.62	0.00
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินระยะสั้นต่อหนี้สินรวม	37.23	42.56	29.85	38.27	75.10

* งบการเงินรวม

** ปรับอัตราส่วนเป็นตัวเลขเต็มปี

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคาร, 17 กุมภาพันธ์ 2563

บริษัท เน็กซ์ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (NCAP)

อันดับเครดิตองค์กร:	BBB-
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2566 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแกลงข้อเท็จจริง หรือค่าเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมีได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria