

บริษัท เองลีซซิ่ง แอนด์ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 119/2567

11 กรกฎาคม 2567

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: BBB
แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 17/07/66

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับเครดิต/เครดิตพิสัย
17/07/66	BBB	Stable

ติดต่อ:

สิริวรรณ วีระธัชชัย

siriwan@trisrating.com

ลิทการณีย์ ตงพิพัฒน์, CFA, FRM

sithakarn@trisrating.com

จิตตราพรณ ปันทะเลิศ

jitrapan@trisrating.com

ทวีโชค เจียมสกุลธรรม

taweechok@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท เองลีซซิ่ง แอนด์ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “BBB” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงการที่บริษัทมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่ง มีสถานะทางธุรกิจและสินเชื่อกิจการที่มีหลักประกัน (Title Loan) ที่อยู่ในระดับปานกลาง รวมทั้งมีแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องที่เพียงพอ

อย่างไรก็ตาม ปัจจัยสนับสนุนเหล่านี้ก็มีข้อจำกัดจากความกังวลของทริสเรทติ้งเกี่ยวกับความสามารถในการสร้างผลกำไรของบริษัทที่อ่อนแอลง อันเกิดจากคุณภาพสินทรัพย์ที่ถดถอยลง และต้นทุนในการดำเนินงานที่เพิ่มสูงขึ้น โดยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่ไม่แน่นอนยังอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทอย่างต่อเนื่องซึ่งอาจส่งผลกระทบต่ออันดับเครดิตได้หากไม่ได้รับการจัดการที่ดี

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

สถานะเงินทุนยังคงแข็งแกร่งมาก

สถานะเงินทุนของบริษัทที่ได้รับการประเมินว่าอยู่ในระดับ “แข็งแกร่งมาก” นั้นยังคงเป็นปัจจัยด้านบวกต่ออันดับเครดิต โดย ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2567 สถานะเงินทุนของบริษัทซึ่งวัดจากอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง (Risk-adjusted Capital -- RAC) นั้นยังอยู่ที่ระดับ 35% ซึ่งระดับของฐานทุนนี้น่าจะเพียงพอที่จะสนับสนุนเป้าหมายการเติบโตของสินเชื่อของบริษัทได้

เมื่อพิจารณาไปข้างหน้านั้น ทริสเรทติ้งคาดว่าอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงยังคงอยู่ในระดับที่แข็งแกร่งที่ระดับประมาณ 35% ในอีก 3 ปีข้างหน้า จากสมมติฐานของทริสเรทติ้งที่คาดว่าสินเชื่อจะมีการหดตัวลงเล็กน้อยในปี 2567 และเติบโตอยู่ในระดับ 4%-7% ในปี 2568-2569 ประกอบกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่ระดับ 60% ในช่วงระหว่างปี 2567-2569 ในส่วนของหนี้สินทางการเงินนั้น ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2567 อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของบริษัทอยู่ที่ระดับ 1.8 เท่า ซึ่งยังคงต่ำกว่าเงื่อนไขทางการเงินที่บริษัทต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนไม่เกิน 3 เท่า

ความสามารถในการสร้างผลกำไรอ่อนแอลงชั่วคราว

ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะรักษาความสามารถในการสร้างผลกำไรอยู่ในระดับ “ปานกลาง” เอาไว้ได้ใน 2-3 ปีข้างหน้า ถึงแม้ว่าความสามารถในการสร้างผลกำไรจะอ่อนแอลงในปี 2566 และไตรมาสแรกของปี 2567 โดยในปี 2566 ความสามารถในการสร้างผลกำไรของบริษัทซึ่งวัดจากอัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถ่วงเฉลี่ย (Earnings before Taxes to Average Risk-weighted Assets -- EBT/ARWA) นั้น ลดลงมาอยู่ที่ระดับ 3.8% เมื่อเทียบกับระดับ 5.3% ในปี 2565 ความสามารถในการสร้างผลกำไรยังคงอ่อนแอต่อเนื่องมาถึงไตรมาสแรกของปี 2567 โดยอัตราส่วน EBT/ARWA ลดลงอย่างมีนัยสำคัญมาอยู่ที่ระดับ 0.7% ทั้งนี้ เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายด้านเครดิตและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

บริษัทได้รับผลกระทบจากคุณภาพสินทรัพย์ที่อ่อนแอลง ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอย่างมากมาอยู่ที่ระดับ 3.0% ในปี 2566 และ 5.6% ในไตรมาสแรกของปี 2567 ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นจากที่ระดับประมาณ 2% ในอดีต ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นนั้นส่วนใหญ่เกิดจากผลขาดทุนจากการขายรถยนต์ที่ถูกยึดคืนและการเร่งขยายสาขาของบริษัท

ความสามารถของบริษัทในการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตและควบคุมต้นทุนนั้นมีความสำคัญต่อผลประกอบการทางการเงินในอนาคต จากสมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งนั้น คาดว่าอัตราส่วน EBT/ARWA จะอยู่ที่ระดับ 1.6% ในปี 2567 และจะค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ระดับที่สูงกว่า 4% ในปี 2568-2569 ซึ่งจะช่วยส่งเสริมสนับสนุนอันดับเครดิตในปัจจุบันเอาไว้ได้ โดยการปรับตัวที่ดีขึ้นนั้นเป็นผลมาจากนโยบายของผู้บริหารในการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์และลดค่าใช้จ่ายทางด้านเครดิต ซึ่งทริสเรทติ้งคาดว่าจะอยู่ที่ระดับประมาณ 5% ในปี 2567 และ 4% ในปี 2568-2569

ในขณะเดียวกัน ทริสเรทติ้งคาดว่าส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยจะค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นมาสู่ระดับ 13%-14% ในปี 2568-2569 จากระดับ 12%-13% เนื่องจากสัดส่วนของพอร์ตสินเชื่อเปลี่ยนไปเป็นสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่า นอกจากนี้ ทริสเรทติ้งยังคาดว่าค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวมจะลดลงอย่างต่อเนื่องมาอยู่ระดับที่ต่ำกว่า 50% ในปี 2568-2569 เนื่องจากการเปิดสาขาที่ชะลอตัวและขาดทุนจากการขายรถยนต์ที่ถูกยึดคืนน้อยลง

คาดว่าพอร์ตสินเชื่อจะค่อย ๆ เติบโต

ถึงแม้ว่าสถานะทางการตลาดของบริษัทยังคงอยู่ในระดับปานกลางเมื่อเทียบกับคู่แข่งรายใหญ่อื่น ๆ แต่ทริสเรทติ้งก็คาดหวังว่าบริษัทจะเพิ่มความแข็งแกร่งให้แก่สถานะทางธุรกิจอย่างต่อเนื่องต่อไปในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า ด้วยการเพิ่มขนาดของพอร์ตสินเชื่อให้สอดคล้องกับการขยายตัวของเครือข่ายสาขา อย่างไรก็ตาม ทริสเรทติ้งคาดว่า การเติบโตของพอร์ตสินเชื่อจะเป็นไปอย่างค่อยเป็นค่อยไปเนื่องจากบริษัทใช้กระบวนการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อที่เข้มงวดยิ่งขึ้น ทั้งนี้ จากนโยบายของผู้บริหาร บริษัทมีเป้าหมายที่จะชะลอการเปิดสาขาใหม่ในปี 2567-2569 ลงเมื่อเทียบกับการเติบโตที่เร่งตัวขึ้นในปี 2566 เพื่อหันมามุ่งเน้นที่การปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงาน ทริสเรทติ้งมีมุมมองว่าเป้าหมายการเติบโตอย่างระมัดระวังนี้เป็นไปในเชิงบวกท่ามกลางสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่ไม่แน่นอนและการแข่งขันที่รุนแรง โดยบริษัทมีสาขาทั้งสิ้น 941 สาขา ณ สิ้นไตรมาสแรกของปี 2567

ในปี 2566 พอร์ตสินเชื่อของบริษัทเติบโตอย่างแข็งแกร่ง โดยเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 1.51 หมื่นล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตที่ระดับ 26% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า แต่อยู่ในระดับทรงตัวในไตรมาสแรกของปี 2567 การเติบโตที่แข็งแกร่งนี้ได้รับแรงหนุนหลักจากการขยายสาขา สัดส่วนของพอร์ตสินเชื่อที่มีการกระจายความเสี่ยงอย่างต่อเนื่องไปยังสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายของบริษัทในการบรรเทาผลกระทบจากพาดานอัตราดอกเบี้ยต่อธุรกิจเช่าซื้อรถยนต์เต็ม ณ สิ้นไตรมาสแรกของปี 2567 สินเชื่อค้ำของ บริษัท ประกอบไปด้วยสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน 70% สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใช้แล้ว 28% และสินเชื่ออื่น ๆ อีก 2% โดยหากแบ่งสินเชื่อตามประเภทหลักประกันนั้นจะประกอบไปด้วย รถกระบะ (48%) รถยนต์นั่งส่วนบุคคล (35%) และหลักประกันอื่น ๆ (17%)

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งคือการคาดการณ์ว่าสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันค้ำจะเติบโต 13%-16% ต่อปีในปี 2567-2569 อย่างไรก็ตาม พอร์ตสินเชื่อรวมมีแนวโน้มที่จะหดตัว 2% ในปี 2567 เนื่องจากสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใช้แล้วที่ค่อย ๆ หดลงนั้นอาจมากกว่าการเติบโตของสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันและสินเชื่อที่ไม่มีหลักประกัน ในปี 2568-2569 พอร์ตสินเชื่อโดยรวมคาดว่าจะเติบโต 4%-7% ต่อปี โดยได้รับแรงหนุนหลักจากความต้องการสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันที่ยังคงแข็งแกร่ง การขยายเครือข่ายสาขา และการปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานของบริษัท

การควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ยังคงมีความท้าทาย

คุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทที่อ่อนแอลงและการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายด้านเครดิตนั้นเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้ความสามารถในการสร้างผลกำไรของบริษัทอ่อนแอลงอย่างมากในปี 2566 และไตรมาสแรกของปี 2567 โดยคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทเสื่อมถอยลงนั้นเป็นผลมาจากสภาพเศรษฐกิจที่อ่อนแอลงและมาตรการการช่วยเหลือลูกหนี้ของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) สิ้นสุดลง ส่งผลให้อัตราการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPL Formation) เพิ่มขึ้นจากระดับ 2.2% ณ สิ้นปี 2565 เป็น 3.5% ณ สิ้นปี 2566 โดย ณ สิ้นไตรมาสแรกของปี 2567 อัตราการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอีกเป็น 5.6% โดยเป็นผลมาจากการจัดชั้นของลูกหนี้ที่เลื่อนลงมาเป็นสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้และการตัดหนี้สูญที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ทริสเรทติ้งคาดว่าคุณภาพสินทรัพย์จะค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นในระยะกลาง เนื่องจากบริษัทมีนโยบายที่เข้มงวดในการปรับลดสินเชื่อต่อมูลค่าหลักประกัน (LTV) และอายุสัญญา รวมทั้งเร่งกระบวนการติดตามหนี้

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งคือการคาดการณ์ว่าอัตราการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตจะยังอยู่ในระดับสูงที่ 5% ในปี 2567 ก่อนที่จะลดลงมาอยู่ในช่วง 3%-4% ในปี 2568-2569 โดยมีการตัดหนี้สูญที่ระดับ 4.0%-4.3% นอกจากนี้ ทริสเรทติ้งยังประมาณการว่าอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL Ratio) จะอยู่ระหว่าง 3% ถึง 4% และ ค่าใช้จ่ายด้านเครดิตอยู่ที่ระดับประมาณ 4%-5% ในอีกไม่กี่ปีข้างหน้า ซึ่งยังคงเป็นระดับที่สูงกว่าระดับปกติ จากสมมติฐานเหล่านี้ อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPL Coverage Ratio) ของบริษัทน่าจะยังแข็งแกร่งที่มากกว่า 110% โดย ณ สิ้นไตรมาสแรกของปี 2567 อัตราส่วนดังกล่าวอยู่ที่ 121% ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยของคู่แข่งในอุตสาหกรรมเดียวกัน

สถานะแหล่งเงินทุนอยู่ในเกณฑ์ปานกลางและมีสภาพคล่องที่เพียงพอ

ทริสเรทติ้งยังคงประเมินว่าบริษัทมีสถานะแหล่งเงินทุนอยู่ในเกณฑ์ “ปานกลาง” ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาสแรกของปี 2567 บริษัทมีวงเงินสินเชื่ออยู่ทั้งสิ้นจำนวน 1.7 หมื่นล้านบาทจากสถาบันการเงินหลายแห่ง ซึ่งจำนวน 9 พันล้านบาทของวงเงินดังกล่าวยังไม่มีการเบิกใช้ ทั้งนี้ ความสัมพันธ์ที่ดีกับสถาบันการเงินจะช่วยสนับสนุนแผนการเติบโตแบบระมัดระวังในระยะปานกลางของบริษัทได้อย่างเพียงพอ อย่างไรก็ตาม ทริสเรทติ้งพิจารณาว่าบริษัทจะมีความยืดหยุ่นทางการเงินค่อนข้างน้อยเมื่อเทียบกับคู่แข่งในอุตสาหกรรมเนื่องจากข้อกำหนดสำหรับวงเงินสินเชื่อที่บริษัทจะต้องนำพอร์ตลูกหนี้ไปวางเป็นหลักประกัน

ณ สิ้นไตรมาสแรกของปี 2567 โครงสร้างหนี้ของบริษัทประกอบด้วยหนี้สินระยะสั้น 6% และหนี้สินระยะยาว 94% ทั้งในส่วนของหนี้สินระยะยาวทั้งหมดนั้น สัดส่วน 40% เป็นหนี้สินที่ครบกำหนดชำระภายในเดือนมีนาคม 2568 ทั้งนี้ เนื่องจากข้อกำหนดของวงเงินสินเชื่อจากธนาคารส่วนใหญ่ระบุให้บริษัทจะต้องนำพอร์ตลูกหนี้ไปวางเป็นหลักประกัน ข้อกำหนดนี้อาจจำกัดความสามารถของบริษัทในการเข้าถึงเงินทุนในเวลาที่เหมาะสมได้ ณ สิ้นไตรมาสแรกของปี 2567 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้ที่มีลำดับในการได้ชำระคืนก่อนต่อหนี้สินรวมอยู่ที่ระดับ 100% โดยอัตราส่วนหนี้ที่มีลำดับในการได้ชำระคืนก่อนต่อหนี้สินรวมอยู่ที่ระดับสูงกว่า 50% สะท้อนถึงความเสี่ยงที่น้อยสำคัญของการด้อยสิทธิของภาระหนี้ที่ไม่มีหลักประกันของบริษัทตาม “เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้” ของทริสเรทติ้ง

สถานะสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์แหล่งที่เพียงพอ

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2567 บริษัทประมาณการว่าจะได้รับเงินสดจากการชำระคืนหนี้สินเชื่อของลูกหนี้ที่ระดับประมาณ 500-600 ล้านบาทต่อเดือนในช่วงเวลา 12 เดือนข้างหน้า (เมษายน 2567-มีนาคม 2568) ซึ่งเพียงพอต่อภาระการชำระคืนหนี้ของบริษัทในแต่ละเดือน นอกจากนี้ วงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงินยังช่วยลดทอนความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้อีกทางด้วย

ยังคงมีความท้าทายและความเสี่ยงสำหรับผู้ประกอบการสินเชื่อที่มีหลักประกัน

ในปี 2566 ยอดสินเชื่อคงค้างของผู้ประกอบการธุรกิจสินเชื่อที่มีหลักประกันภายใต้การกำกับดูแลของ ธปท. ยังคงเติบโตอย่างแข็งแกร่งถึง 36% เมื่อเทียบกับปีก่อน อย่างไรก็ตาม อัตราการเติบโตชะลอตัวลงอย่างเห็นได้ชัดมาตั้งแต่ปี 2567 โดย ณ สิ้นไตรมาสแรกของปี 2567 สินเชื่อรวมของผู้ประกอบการในธุรกิจนี้ที่รายงานโดย ธปท. ขยายตัว 6% เมื่อเทียบเป็นรายปีซึ่งเป็นผลจากการพิจารณาสินเชื่อที่เข้มงวดมากขึ้น

ด้วยการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ไม่เสมอภาค ตลอดจนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้กู้ยืมที่อ่อนแอลงและอัตราดอกเบี้ยระดับสูงที่มีแนวโน้มจะดำเนินต่อไป ทริสเรทติ้งจึงคาดว่า การขยายตัวของสินเชื่อในปี 2567 จะลดลงจากปีก่อน ๆ ในขณะเดียวกัน ผลการดำเนินงานทางการเงินของผู้ประกอบการธุรกิจสินเชื่อที่มีหลักประกันก็ได้รับแรงกดดันจากการแข่งขันที่รุนแรงและคุณภาพสินทรัพย์ที่อ่อนแอลง ซึ่งส่งผลให้ค่าใช้จ่ายด้านเครดิตที่สูงขึ้นและส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยแคบลง ปัจจัยลบเหล่านี้มีแนวโน้มที่จะยังคงเป็นความท้าทายที่สำคัญสำหรับผู้ประกอบการสินเชื่อที่มีหลักประกันในระยะปานกลาง

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งสำหรับการดำเนินงานของบริษัทในช่วงระหว่างปี 2567-2569 มีดังนี้

- สินเชื่อรวมคงค้างจะชะลอตัวลง 2% ในปี 2567 และเติบโตในอัตรา 4%-7% ต่อปีในปี 2568-2569
- ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยจะอยู่ในช่วง 13%-14%
- ค่าใช้จ่ายด้านเครดิตต่อเงินให้สินเชื่อเฉลี่ยจะอยู่ที่ระดับ 4%-5%
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวมจะอยู่ในช่วง 45%-50%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงความคาดหมายของทริสเรทติ้งว่าบริษัทจะสามารถปรับปรุงคุณภาพสินทรัพย์ในอีก 12 เดือนข้างหน้า และค่าใช้จ่ายด้านเครดิตมีแนวโน้มลดลง นอกจากนี้ ทริสเรทติ้งยังคาดหวังว่าบริษัทจะรักษาสถานะทางการตลาดในธุรกิจสินเชื่อที่มีหลักประกันเอาไว้ได้ต่อไป ในขณะเดียวกันก็ยังคงรักษาสถานะเงินทุนและความสามารถในการสร้างผลกำไรเอาไว้ได้

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

การปรับลดอันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตอาจเกิดขึ้นได้หากคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทไม่มีสัญญาณการปรับปรุงที่ดีขึ้น โดยค่าใช้จ่ายด้านเครดิตยังคงอยู่ในระดับสูงและความสามารถในการทำกำไรที่วัดโดย EBT/ARWA ลดลงต่ำกว่า 3.5%

การปรับเพิ่มของอันดับเครดิตน่าจะไม่มีเกิดขึ้นในระยะเวลาอันใกล้ ในระยะยาวนั้น อันดับเครดิตอาจได้รับการปรับเพิ่มขึ้นได้หากบริษัทมีสถานะทางการตลาดเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ในขณะที่สถานะเงินทุนและความสามารถในการสร้างผลกำไรยังอยู่ในระดับที่แข็งแกร่ง

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ*

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-มี.ค. 2567	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2566	2565	2564	2563
สินทรัพย์รวม	15,370	15,673	12,264	9,702	8,242
เงินให้สินเชื่อรวม	15,183	15,100	12,020	9,180	8,277
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	719	625	539	540	543
หนี้สินทางการเงินระยะสั้น	4,191	4,292	3,191	3,251	2,755
หนี้สินทางการเงินระยะยาว	5,512	5,718	3,592	1,466	1,887
ส่วนของผู้ถือหุ้น	5,439	5,416	5,244	4,815	3,471
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	563	2,114	1,642	1,287	1,238
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	212	413	230	178	182
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย	66	322	263	173	140
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	389	1,498	1,100	842	797
กำไรก่อนภาษีเงินได้	28	525	575	440	399
กำไรสุทธิ	23	422	461	354	318

* งบการเงินรวม

หน่วย: %

	ม.ค.-มี.ค. 2567	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2566	2565	2564	2563
ความสามารถในการทำกำไร					
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและเงินปันผล/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	14.52 **	15.14	14.96	14.34	15.26
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.71 **	2.31	2.39	1.93	1.72
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	50.66	52.07	51.80	51.18	50.14
รายได้จากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.73 **	3.76	5.24	4.91	4.91
กำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย	0.73 **	3.77	5.19	4.80	4.81
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.58 **	3.02	4.20	3.94	3.92
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	1.67 **	7.92	9.17	8.54	9.40
คุณภาพสินทรัพย์					
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	3.99	3.40	3.01	3.43	3.67
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	5.60 **	3.05	2.17	2.04	2.23
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	118.65	121.62	148.67	171.83	178.75
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	35.17	35.25	42.02	49.80	40.34
อัตราส่วนหนี้สิน/ทุน (เท่า)	1.83	1.89	1.34	1.01	1.37
สภาพคล่อง					
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	100.16	99.91	104.32	101.95	122.08
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า)	0.04	0.11	0.05	0.16	0.01
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินระยะสั้นต่อหนี้สินรวม ***	42.19	41.84	45.46	66.53	57.74

* งบการเงินรวม

** ปรับอัตราส่วนให้เป็นตัวเลขเต็มปี

*** หนี้สินระยะสั้นรวมหนี้สินทางการเงินระยะยาวที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงิน, 24 พฤศจิกายน 2566
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้, 15 มิถุนายน 2564

บริษัท เฮงลิสซิ่ง แอนด์ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (HENG)

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. 2567 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใด โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้ไม่ใช่คำแนะนำหรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มิได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่เกี่ยวข้องในรายงานใดๆ 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