

บริษัท เน็กซ์ แคปิตอล จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 141/2567

14 สิงหาคม 2567

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: BBB-
 แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 15/08/66

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับเครดิต/เครดิตพินิจ
19/08/65	BBB-	Stable

ติดต่อ:

สิทธิการย์ ตงพิพัฒน์, CFA, FRM
 sithakarn@trisrating.com

ปวินท์ ธทรงธรรม
 pawin@trisrating.com

จิตตราพรณ ปันทะเลิศ
 jittrapan@trisrating.com

ทวิโชค เจียมสกุลธรรม
 taweechok@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์
 narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

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

ข้อจำกัดที่สำคัญของอันดับเครดิตคือความสามารถในการสร้างผลกำไรที่อ่อนแอลงซึ่งเกิดจากภาวะเบี้ยที่ควบคุมเพดานอัตราดอกเบี้ยในการเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ ส่วนข้อจำกัดอื่น ๆ ประกอบไปด้วยคุณภาพสินทรัพย์ที่ค่อนข้างเปราะบางและต้นทุนด้านเครดิตที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น เนื่องจากการฟื้นตัวของสภาพเศรษฐกิจที่ไม่เท่าเทียมกัน

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

สถานะฐานทุนที่แข็งแกร่งยังคงเป็นปัจจัยหลักที่สนับสนุนอันดับเครดิต

ทริสเรตติ้งยังคงประเมินสถานะฐานทุนของบริษัทให้อยู่ในระดับ “แข็งแกร่ง” ทั้งนี้ เงินทุนของบริษัทซึ่งวัดจากอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงลดลงเหลือ 24.8% ณ สิ้นปี 2566 จาก 28.7% ณ สิ้นปี 2565 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเติบโตของสินเชื่อซึ่งอยู่ที่ระดับ 24% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ซึ่งในครึ่งปีแรกของปี 2567 อัตราส่วนนี้อยู่ที่ระดับ 24.3%

ทริสเรตติ้งคาดว่าอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงของบริษัทจะยังคงอยู่ในช่วง 24%-25% ในระหว่างปี 2567-2569 โดยอยู่ภายใต้สมมติฐานดังต่อไปนี้ 1) ยอดสินเชื่อคงค้างจะเพิ่มขึ้นจนถึงระดับประมาณ 1 หมื่นล้านบาท ณ สิ้นปี 2569 จากระดับ 9.4 พันล้านบาท ณ สิ้นไตรมาสแรกปี 2567 และ 2) อัตราการจ่ายเงินปันผลจะคงไว้ที่ระดับ 40% ทั้งนี้ หากอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงลดลงอยู่ในระดับต่ำกว่า 15% เป็นระยะเวลาสั้นก็อาจส่งผลต่อการปรับลดอันดับเครดิตได้

ความสามารถในการสร้างผลกำไรที่อ่อนแอลงแต่มีแนวโน้มที่จะปรับตัวดีขึ้น

สืบเนื่องจากการควบคุมเพดานอัตราดอกเบี้ยเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ที่ระดับ 23% ในเดือนมกราคม 2566 ความสามารถในการสร้างผลกำไรของบริษัทก็อ่อนแอลงอย่างมีนัยสำคัญเนื่องจากการลดลงของอัตราผลตอบแทนสุทธิซึ่งลดลงมาอยู่ที่ระดับ 18.5% ในปี 2566 จากระดับ 23.4% ในปี 2565 และยังคงลดลงอย่างต่อเนื่องมาอยู่ที่ระดับ 16.4% ในครึ่งปีแรกของปี 2567

ในส่วนของ การตั้งสำรองนั้น ในปี 2566 บริษัทมีการบันทึกกลับรายการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) จำนวน 93.4 ล้านบาทอันเนื่องมาจากการปรับแบบจำลองค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ซึ่งกรณีดังกล่าวช่วยลดต้นทุนด้านเครดิตของบริษัทลงเหลือ 8.8% เมื่อเทียบกับ 13.5% ในปี 2565 ทั้งนี้ หากไม่มีการกลับรายการค่าเผื่อผลขาดทุนฯ ดังกล่าวแล้ว ต้นทุนด้านเครดิตของบริษัทจะอยู่ที่ระดับประมาณ 10%

ความสามารถในการสร้างผลกำไรของบริษัทในปี 2566 ซึ่งวัดจากอัตราส่วนกำไรก่อนหักภาษีต่อสินทรัพย์เสี่ยงถ่วงเฉลี่ยนั้นอยู่ที่ระดับ 2.0% ซึ่งค่อนข้างสอดคล้องกับความคาดหมายของทริสเรตติ้ง อย่างไรก็ตาม ในครึ่งปีแรกของปี 2567 อัตราส่วนกำไรก่อนหักภาษีต่อสินทรัพย์เสี่ยงถ่วงเฉลี่ยลดลงเหลือ 1.1% เนื่องจากการตั้งสำรองกลับสู่ภาวะปกติโดยต้นทุนด้านเครดิตอยู่ที่ 8.9%

ทริสเรทติ้งคาดการณ์ว่าความสามารถในการทำกำไรของบริษัทจะค่อย ๆ เพิ่มขึ้นในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า โดยคาดว่าอัตราส่วนกำไรก่อนหักภาษีต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ยของบริษัทจะฟื้นตัวในระดับปานกลางอยู่ที่ 1.2% ในปี 2567 และจะปรับตัวสูงขึ้นเป็น 1.5%-1.6% ในระหว่างปี 2568-2569 เนื่องจากอัตราผลตอบแทนสุทธิเริ่มคงที่และคุณภาพสินทรัพย์ค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้น แม้ว่าระดับอัตราส่วนกำไรก่อนหักภาษีต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ยนี้จะต่ำกว่าระดับ 3%-4% ในอดีตเป็นอย่างมาก แต่ระดับดังกล่าวก็ยังคงเป็นปัจจัยสนับสนุนทริสเรทติ้งในการประเมินผลกำไรของบริษัทที่ระดับ “ปานกลาง” อย่างไรก็ตาม หากอัตราส่วนกำไรก่อนหักภาษีฯ ดังกล่าวอ่อนแอลงอย่างต่อเนื่องจนต่ำกว่าระดับ 1.5% ก็จะมีผลกระทบต่ออันดับเครดิตของบริษัท

คาดว่าคุณภาพสินทรัพย์จะปรับตัวดีขึ้น

ทริสเรทติ้งคาดว่าคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทจะปรับตัวดีขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไปในระยะ 2-3 ปีข้างหน้าซึ่งสำคัญอย่างยิ่งต่อการฟื้นตัวของกำไรและสนับสนุนอันดับเครดิต ทริสเรทติ้งคาดการณ์ว่าต้นทุนด้านเครดิตของบริษัทจะลดลงมาอยู่ที่ระดับประมาณ 8% ในช่วงระหว่างปี 2567-2569 จากระดับ 8.9% ในครั้งแรกของปี 2567 อันเป็นผลมาจากนโยบายการพิจารณาสินเชื่อที่เข้มงวดขึ้นและกระบวนการเรียกเก็บหนี้ที่ได้รับการปรับปรุงมาตั้งแต่ปีที่แล้ว แนวโน้มที่เป็นไปในเชิงบวกของคุณภาพสินเชื่อใหม่ได้เริ่มปรากฏให้เห็นมาตั้งแต่ครั้งแรกของปี 2567 ในขณะเดียวกัน ทริสเรทติ้งก็คาดว่าอัตราส่วนการสำรองต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของบริษัทจะยังคงแข็งแกร่งที่ระดับประมาณ 200%

มีสถานะทางธุรกิจในระดับปานกลาง

บริษัทเป็นหนึ่งในห้าของผู้ประกอบการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ชั้นนำในปี 2566 ตามฐานข้อมูลของทริสเรทติ้ง โดย ณ เดือนมิถุนายน 2567 บริษัทมีพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่จำนวน 9.0 พันล้านบาท ซึ่งคิดเป็นอัตราที่เพิ่มขึ้น 9.6% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะยังคงสถานะทางการตลาดได้ต่อไปในช่วง 2-3 ปีข้างหน้าด้วยการให้ความสำคัญในเรื่องของคุณภาพสินทรัพย์ ในการนี้ ทริสเรทติ้งจึงคาดว่าสินเชื่อของบริษัทจะเติบโตที่ระดับปานกลางราว ๆ 3%-5% ต่อปี โดยเปรียบเทียบกับระดับที่เกินกว่า 20% ในช่วงหลายปีก่อนหน้า

บริษัทเริ่มให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสองในช่วงไตรมาส 4 ปี 2565 แต่แล้วก็ต้องหยุดให้บริการไปในไตรมาส 4 ปี 2566 ด้วยสาเหตุที่ธุรกิจนี้ใช้เงินทุนสูง มีส่วนต่างกำไรต่ำ และมีปัญหาด้านคุณภาพสินเชื่อ อย่างไรก็ตาม ในช่วงครึ่งหลังของปี 2567 บริษัทได้ให้บริการผลิตภัณฑ์ใหม่คือสินเชื่อจำนำทะเบียนรถจักรยานยนต์ซึ่งปัจจุบันบริษัทให้บริการแก่เฉพาะลูกค้าสินเชื่อเช่าซื้อของบริษัทเท่านั้น ดังนั้น ทริสเรทติ้งจึงไม่คาดหวังว่าธุรกิจใหม่นี้จะสร้างรายได้ที่มีนัยสำคัญให้แก่บริษัทในระยะใกล้และคาดว่าจะยังคงให้ความสำคัญกับสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์หลักเช่นเดิม

ในระยะยาวหลังจากนี้ การขยายธุรกิจไปสู่สินเชื่อจำนำทะเบียนรถจักรยานยนต์หากประสบความสำเร็จก็จะช่วยเสริมความสามารถในการทำกำไรของบริษัทได้เนื่องจากสถานะความเสี่ยงและผลตอบแทนได้ปรากฏให้เห็นในด้านบวกมากขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับผลิตภัณฑ์หลักของบริษัทคือสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ อย่างไรก็ตาม การประเมินของทริสเรทติ้งเกี่ยวกับความหลากหลายทางธุรกิจของบริษัทน่าจะยังคงเป็นเช่นเดิมในระยะ 1-2 ปีข้างหน้า

มีสภาพคล่องและแหล่งเงินทุนที่ได้รับการสนับสนุนจากผู้ถือหุ้นที่เพียงพอ

สถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องของบริษัทได้รับการประเมินให้อยู่ในระดับที่ “เพียงพอ” โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากความสัมพันธ์ที่บริษัทมีกับสถาบันการเงินหลากหลายแห่ง ตลอดจนสัดส่วนเงินทุนระยะยาวจำนวนมาก และประวัติการสนับสนุนจากบริษัทแม่

ณ เดือนมิถุนายน 2567 โครงสร้างเงินทุนของบริษัทประกอบด้วยเงินกู้ระยะสั้น 25% เงินกู้ระยะยาว 29% และส่วนของผู้ถือหุ้นอีก 46% โดย ณ สิ้นครั้งแรกของปี 2567 ภาระเงินกู้ระยะสั้นซึ่งรวมถึงส่วนของเงินกู้ระยะยาวที่ครบกำหนดในหนึ่งปีคิดเป็นสัดส่วน 47% ของยอดเงินกู้ทั้งหมดของบริษัท นอกจากนี้ บริษัทยังคาดการณ์ว่าจะมีเงินสดไหลเข้าจากการชำระคืนเงินกู้ของลูกค้าจำนวน 300-400 ล้านบาทต่อเดือนในช่วง 12 เดือนข้างหน้า (กรกฎาคม 2567- มิถุนายน 2568) ซึ่งน่าจะเพียงพอสำหรับการชำระหนี้เงินกู้อย่างต่อเนื่อง

บริษัทมีความสัมพันธ์กับสถาบันการเงินที่ให้ออกเงินกู้แก่บริษัทที่หลากหลายกว่าคู่แข่งโดยตรง โดย ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2567 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อคงค้างจากสถาบันการเงินต่าง ๆ รวมทั้งสิ้นจำนวน 4.8 พันล้านบาทซึ่งทั้งหมดเป็นสินเชื่อที่ไม่มีหลักประกัน นอกจากนี้ บริษัทยังได้รับการสนับสนุนจากผู้ถือหุ้นใหญ่ที่สุดจำนวน 2 รายคือ บริษัท คอมเซเวน จำกัด (มหาชน) (COM7) และ บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (SYNEX) ทั้งในรูปของวงเงินสินเชื่อและการเพิ่มทุนอีกด้วย

อุตสาหกรรมสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์เผชิญกับความสามารถในการทำกำไรที่ลดลงและความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้น

อุตสาหกรรมสินเชื่อรถจักรยานยนต์กำลังเผชิญกับความท้าทายที่สำคัญจากการกำหนดเพดานอัตราดอกเบี้ยที่เริ่มบังคับใช้เมื่อต้นปี 2566 โดยยอดขายรถจักรยานยนต์ลดลง 3.6% ในปี 2566 และหดตัว 9.2% ในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2567 อย่างไรก็ตาม ยอดสินเชื่อคงค้างของผู้ประกอบการ 5 ราย ในฐานะข้อมูลของทริสเรตติ้งกลับเติบโตอย่างแข็งแกร่งในปี 2566 โดยมีปัจจัยขับเคลื่อนจากอัตราส่วนสินเชื่อต่อมูลค่าหลักประกัน (LTV) ที่สูงขึ้นและการลดการปล่อยสินเชื่อของผู้ประกอบการรายใหญ่ ๆ ทั้งนี้ ในปี 2567 การเติบโตของสินเชื่อชะลอตัวลงเนื่องจากผู้ให้กู้มีกระบวนการอนุมัติสินเชื่อที่เข้มงวดมากขึ้นอันเป็นผลมาจากผลตอบแทนที่ลดลงและความกังวลเกี่ยวกับความสามารถในการชำระหนี้ของผู้กู้ ในขณะที่ความสามารถในการทำกำไรของทั้งอุตสาหกรรมก็ลดลงอย่างมาก โดยอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถัวเฉลี่ยลดลงมาอยู่ที่ระดับต่ำกว่า 2% จากระดับ 5%-6% และเมื่อมองไปในอนาคตข้างหน้า ทริสเรตติ้งก็คาดว่าเกณฑ์ในการพิจารณาสินเชื่อจะมีความเข้มงวดมากขึ้นซึ่งน่าจะส่งผลให้ยอดขายและการปล่อยสินเชื่อชะลอตัวลงไปอีก

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

ทริสเรตติ้งตั้งสมมติฐานกรณีพื้นฐานสำหรับการดำเนินงานของบริษัทในระหว่างปี 2567-2569 ไว้ดังนี้

- สินเชื่อคงค้างจะเติบโตที่ระดับประมาณ 3%-5% ต่อปี
- อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงจะคงอยู่ที่ระดับสูงกว่า 24%
- อัตราผลตอบแทนจากรายได้ดอกเบี้ยต่อสินเชื่อรวมสุทธิ¹จะยังคงอยู่ที่ระดับประมาณ 16%-17%
- ต้นทุนทางด้านเครดิตจะอยู่ที่ระดับประมาณ 8.0%-8.5%
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวมจะอยู่ที่ระดับประมาณ 35%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” อยู่บนพื้นฐานการคาดการณ์ของทริสเรตติ้งว่าบริษัทจะยังคงสถานะทางการตลาดในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์เอาไว้ได้ นอกจากนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตยังสะท้อนความคาดหวังของทริสเรตติ้งด้วยว่าความสามารถในการทำกำไรและฐานทุนของบริษัทจะยังคงเป็นไปตามประมาณการพื้นฐานของทริสเรตติ้ง

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

โอกาสในการปรับเพิ่มอันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตมีจำกัดในระยะใกล้ ส่วนในระยะยาวนั้น อันดับเครดิตอาจปรับเพิ่มขึ้นได้หากบริษัทสามารถพัฒนาสถานะทางการตลาดให้ดีขึ้นอย่างต่อเนื่องต่อไปได้โดยยังคงรักษาคุณภาพสินทรัพย์และผลการดำเนินงานให้เข้มแข็งเอาไว้ในขณะที่ดำรงฐานทุนให้แข็งแกร่ง

อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตอาจปรับลดลงหากคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทเสื่อมถอยลงมากกว่าสมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรตติ้งจนส่งผลทำให้ต้นทุนด้านเครดิตเพิ่มสูงขึ้นและอัตรากำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ยลดลงต่ำกว่า 1.5% หรืออัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงลดลงต่ำกว่าระดับ 15% อย่างต่อเนื่อง

¹ อัตราผลตอบแทนจากรายได้ดอกเบี้ยต่อสินเชื่อสุทธิ = อัตราผลตอบแทนจากรายได้ดอกเบี้ยต่อสินเชื่อ - ค่าใช้จ่ายค่าคอมมิชชั่น

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ*

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-มิ.ย. 2567	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2566	2565	2564	2563
สินทรัพย์รวม	10,138	10,079	8,360	5,831	4,657
เงินให้สินเชื่อรวม	9,578	9,255	7,438	5,492	3,814
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	456	447	544	314	230
หนี้สินทางการเงินระยะสั้น	2,470	2,284	1,757	1,141	1,141
หนี้สินทางการเงินระยะยาว	2,821	3,002	2,081	2,207	1,624
ส่วนของผู้ถือหุ้น	4,548	4,467	4,230	2,008	1,676
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	638	1,327	1,352	931	766
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	417	737	875	363	379
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย	231	440	411	350	268
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	355	707	679	532	403
กำไรก่อนภาษีเงินได้	98	324	210	389	253
กำไรสุทธิ	78	260	165	311	202

หน่วย: %

	ม.ค.-มิ.ย. 2567	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2566	2565	2564	2563
ความสามารถในการทำกำไร					
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและเงินปันผล/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	12.63 **	14.39	19.06	17.75	17.55
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	4.58 **	4.78	5.79	6.74	6.15
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	35.43	35.62	35.31	38.48	35.13
รายได้จากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.94 **	3.51	2.96	7.43	5.79
กำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย	1.08 **	1.99	1.64	4.23	3.32
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.54 **	2.82	2.32	5.93	4.62
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	3.45 **	5.98	5.28	16.88	14.78
คุณภาพสินทรัพย์					
เงินให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต/เงินให้สินเชื่อรวม	2.23	2.40	3.05	1.42	1.69
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	8.85 **	8.83	13.53	7.81	9.80
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	213.20	201.36	239.80	402.20	356.69
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	24.32	24.84	28.70	18.11	21.89
อัตราส่วนหนี้สิน/ทุน (เท่า)	1.23	1.26	0.98	1.90	1.78
สภาพคล่อง					
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	131.86	134.75	145.24	120.37	165.67
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า)	0.05	0.15	0.30	0.05	0.61
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินระยะสั้นต่อหนี้สินรวม	44.19	40.70	42.56	29.85	38.27

* งบการเงินรวม

** ปรับอัตราส่วนเป็นตัวเลขเต็มปี

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงิน, 24 พฤศจิกายน 2566

บริษัท เน็กซ์ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (NCAP)

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. 2567 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ในรูปแบบหรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังมิได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริส เรทติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มิใช่คำแถลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ 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 และจะไม่รับผิดชอบต่อการผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria