

บริษัท เงินติดล้อ จำกัด

ครั้งที่ 202/2563

26 พฤศจิกายน 2563

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: A-

อันดับเครดิตตราสารหนี้:
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน: A-

แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 25/09/63

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ เครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เครดิตพินิจ
06/12/61	A-	Stable
12/10/61	A	Alert Developing
19/09/59	A	Stable
24/04/57	A-	Stable

ติดต่อ:

สิทธกานย์ ตงพิพัฒน์, CFA, FRM
sithakarn@trisrating.com

อรรณพ ศุภชยานนท์, CFA
annop@trisrating.com

ทวีโชค เจียมสกุลธรรม
taweechok@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์
narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท เงินติดล้อ จำกัด และอันดับเครดิตหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันของบริษัทที่ระดับ "A-" ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต "Stable" หรือ "คงที่" โดยอันดับเครดิตได้รับการยกระดับจากอันดับเครดิตเฉพาะของบริษัทที่สะท้อนถึงมุมมองของทริสเรทติ้งต่อสถานะของบริษัทในการเป็นบริษัทลูกที่มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ระดับ "AAA" ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต "Stable" หรือ "คงที่" จากทริสเรทติ้ง) ทั้งนี้ อันดับเครดิตสะท้อนถึงการที่บริษัทได้รับการสนับสนุนทั้งทางด้านธุรกิจและการเงินจากธนาคารกรุงศรีอยุธยา

ในขณะที่อันดับเครดิตเฉพาะนั้นสะท้อนถึงสถานะทางการตลาดที่แข็งแกร่งของบริษัทในการเป็นหนึ่งในผู้ประกอบการรายใหญ่ในตลาดสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน นอกจากนี้ ปัจจัยอื่น ๆ ที่ใช้ประกอบการพิจารณาอันดับเครดิตยังรวมถึง คุณภาพสินทรัพย์ที่ดีจากการมีแนวทางการบริหารความเสี่ยงที่ระมัดระวัง ความสามารถในการทำกำไรที่แข็งแกร่งซึ่งช่วยเสริมฐานทุนให้เพิ่มขึ้นและทำให้บริษัทสามารถรักษาระดับภาระหนี้สินให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม รวมถึงการมีแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องที่ดี อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตก็มีข้อจำกัดในระดับหนึ่งจากการแข่งขันที่สูงในตลาดสินเชื่อทะเบียนรถ

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

สถานะในการเป็นบริษัทลูกที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ของธนาคารกรุงศรีอยุธยาเป็นปัจจัยสนับสนุนอันดับเครดิต

อันดับเครดิตของบริษัทได้รับการยกระดับจากอันดับเครดิตเฉพาะซึ่งสะท้อนมุมมองของทริสเรทติ้งต่อการที่บริษัทมีสถานะเป็นบริษัทลูกที่มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา โดยการที่ธนาคารกรุงศรีอยุธยาเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทนั้นทำให้ทริสเรทติ้งเชื่อว่าบริษัทจะได้รับการสนับสนุนอย่างต่อเนื่องทั้งในด้านธุรกิจและการเงินจากทางธนาคารในอนาคต ทั้งนี้บริษัทจัดเป็นส่วนหนึ่งในธุรกิจสินเชื่อไมโครไฟแนนซ์ภายใต้กลุ่มธนาคารกรุงศรีอยุธยาที่ให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลที่มีทะเบียนรถเป็นประกันแก่กลุ่มลูกค้าภายในประเทศที่ไม่สามารถเข้าถึงบริการของธนาคารพาณิชย์ได้

บริษัทได้รับการสนับสนุนด้านการดำเนินธุรกิจจากธนาคารกรุงศรีอยุธยาโดยเฉพาะอย่างยิ่งในเรื่องเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการของบริษัท 4 คนเป็นตัวแทนจากธนาคาร ในขณะที่อีก 4 คนเป็นตัวแทนจากทางพันธมิตรของธนาคารกรุงศรีอยุธยา คือ Siam Asia Access Pte., Ltd. และรวมถึงกรรมการผู้จัดการคนปัจจุบันด้วย ในปี 2563 บริษัทได้เพิ่มคณะกรรมการอิสระอีก 3 คนซึ่งทำให้จำนวนคณะกรรมการทั้งหมดมีจำนวนทั้งสิ้น 12 คน โดยที่ทิศทางการดำเนินธุรกิจและการดำเนินงานต่าง ๆ อยู่ภายใต้การควบคุมผ่านคณะกรรมการของบริษัท ส่วนในด้านการสนับสนุนทางการเงินนั้น ธนาคารกรุงศรีอยุธยาได้ให้วงเงินสินเชื่อแก่บริษัทเพื่อใช้ในการขยายธุรกิจ ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 บริษัทมีเงินกู้คงค้างกับธนาคารกรุงศรีอยุธยาคิดเป็น 40% ของเงินกู้คงค้างทั้งหมด และบริษัทยังมีวงเงินสินเชื่อที่สามารถเบิกถอนได้อีกจำนวนหนึ่ง โดย 94% ของวงเงินที่สามารถเบิกถอนได้นั้นเป็นวงเงินกับทางธนาคารกรุงศรีอยุธยา

มีสถานะทางการตลาดที่แข็งแกร่ง

ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะสามารถคงสถานะทางการตลาดที่แข็งแกร่งเอาไว้ได้ ทั้งนี้ บริษัทมีส่วนแบ่งทางการตลาดของธุรกิจสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันที่ใหญ่เป็นอันดับสองโดยพิจารณาในแง่ของสินเชื่อคงค้างทั้งหมด และถือว่าเป็นผู้ให้บริการที่ใหญ่ที่สุดในตลาดสินเชื่อทะเบียนรถประเภท

รถยนต์และรถกระบะ โดย ณ สิ้นปี 2562 บริษัทมีสินเชื่อกคงค้างรวมอยู่ที่ 4.8 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.8% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว ในขณะที่ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 บริษัทมีสินเชื่อกคงค้างรวมอยู่ที่ 4.87 หมื่นล้านบาท ซึ่งเติบโตลดลงตามภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โรคโควิด 19) โดยอยู่ในสถานการณ์เดียวกับผู้ประกอบการที่ไม่ใช่สถาบันการเงินส่วนใหญ่

โดยปกติแล้วในตลาดสินเชื่อทะเบียนรถนั้นการเติบโตของสินเชื่อขึ้นอยู่กับการขยายจำนวนสาขา อย่างไรก็ตาม บริษัทเริ่มมีกลยุทธ์การเติบโตที่แตกต่างไปจากคู่แข่ง กล่าวคือ แม้จะมีการขยายสาขาที่ชะลอตัวลงแต่บริษัทก็ยังสามารถคงสถานะทางตลาดและการเติบโตเอาไว้ได้ โดยปี 2563 จากสถานการณ์ระบาดของโรคโควิด 19 บริษัทได้จำกัดการเพิ่มสาขาโดยการขยายสาขาเพิ่มเพียง 60 สาขาเท่านั้นในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2563 รวมเป็น 1,060 สาขา ณ เดือนกันยายน 2563 เมื่อเทียบกับจำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้น 187 สาขาในปี 2562 ซึ่งในปี 2564 บริษัทน่าจะกลับมาขยายสาขาในระดับปกติ นอกจากนี้ บริษัทยังมุ่งเน้นที่จะเพิ่มการขยายสินเชื่อผ่านช่องทางออนไลน์และเทคโนโลยีที่ใช้แอปพลิเคชัน “เงินติดล้อ” ผ่านโทรศัพท์เคลื่อนที่และมีการร่วมมือกับผู้ประกอบการสื่อสังคมออนไลน์หรือโซเชียลมีเดียต่าง ๆ ในการให้บริการสินเชื่อใหม่ ๆ แบบคู่ขนานอีกด้วย

ความสามารถในการทำกำไรที่แข็งแกร่งช่วยสนับสนุนฐานทุน

ทริสเรทติ้งคาดว่าความสามารถในการทำกำไรจะช่วยส่งเสริมสถานะฐานทุนที่แข็งแกร่งให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมกับอันดับเครดิตของบริษัทในปัจจุบันต่อไป โดยอัตราการสะสมกำไรในปัจจุบันนั้นน่าจะสามารถทำให้อัตรารายได้ส่วนเงินที่ปรับความเสี่ยงของบริษัทอยู่ในระดับสูงเกินกว่า 20% ได้ ทั้งนี้ความสามารถในการทำกำไรซึ่งวัดจากอัตรารายได้ก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ยคาดว่าจะอยู่ที่ระดับประมาณ 6.0%-6.5% ในปี 2563-2565 โดยอัตรารายได้ก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ยในปี 2562 อยู่ที่ระดับ 6.3%

ในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา อัตรารายได้ผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ยของบริษัททรงตัวอยู่ที่ระดับ 4.0%-5.2% แม้ว่าบริษัทจะมีสำรองค่าใช้จ่ายด้านเครดิตและการดำเนินงานที่ปรับตัวสูงขึ้นก็ตาม โดยอัตรารายได้ผลตอบแทนที่นำพาใจนั้นเกิดจากการเติบโตที่เพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยตามการเติบโตของสินเชื่อรวมในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมาบวกกับการเติบโตที่ดียิ่งของรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยในธุรกิจนายหน้าขายประกัน

ในระยะเวลา 2-3 ปีข้างหน้า ทริสเรทติ้งคาดว่าความสามารถในการทำกำไรของบริษัทจะปรับตัวดีขึ้นจากการที่ค่าใช้จ่ายด้านเครดิตน่าจะลดน้อยลงเนื่องจากบริษัทมีสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญส่วนเกินที่ทริสเรทติ้งเชื่อว่าน่าจะเพียงพอที่จะช่วยลดผลกระทบจากหนี้เสียที่จะเกิดขึ้นในอนาคตได้ แม้ว่าการลงทุนในระบบปฏิบัติการดำเนินงานสนับสนุน รวมถึงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ และค่าใช้จ่ายพนักงานอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของบริษัทในระยะปานกลางได้ อย่างไรก็ตาม การลงทุนเหล่านี้จะช่วยสนับสนุนแผนการขยายและกระจายธุรกิจในอนาคตและยังจะช่วยลดการพึ่งพาการขยายสาขาของบริษัทลงได้ นอกจากนี้ ทริสเรทติ้งยังคาดการณ์ว่าระบบต่าง ๆ เหล่านี้จะช่วยลดความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงานและความเสี่ยงด้านเครดิตของบริษัทลงได้อีกด้วย

พัฒนาการที่น่าสนใจของบริษัทในช่วงที่ผ่านมาอีกประการหนึ่งคือรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยที่มีการเติบโตอย่างมาก โดยรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยของบริษัทหลัก ๆ นั้นมาจากรายได้ในธุรกิจนายหน้าขายประกัน ในปี 2562 รายได้จากการขายประกันมีสัดส่วนคิดเป็น 67% ของรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยทั้งหมดของบริษัท โดยเพิ่มขึ้นจาก 53% ในปี 2561 ในขณะที่รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยต่อรายได้รวมก็มีสัดส่วนเพิ่มขึ้นคิดเป็น 19% ในปี 2562 จาก 15% ในปี 2561 ส่วนแบ่งทางการตลาดในธุรกิจนายหน้าขายประกันของบริษัทก็เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องเป็น 4.7% ในเดือนมิถุนายน 2563 จาก 2.3% ในช่วงต้นปี 2561 ทั้งนี้ ทริสเรทติ้งมองว่ากรณีดังกล่าวเป็นพัฒนาการในด้านบวกเนื่องจากสัดส่วนที่มากขึ้นจากรายได้ค่าธรรมเนียมจะช่วยสร้างเสถียรภาพของรายได้ของบริษัทได้ในระยะยาว

คุณภาพสินทรัพย์ที่แข็งแกร่งเกิดจากการบริหารความเสี่ยงที่ระมัดระวัง

ทริสเรทติ้งคาดว่าคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทจะคงอยู่ในระดับที่แข็งแกร่งในระยะปานกลางจากการมีแนวปฏิบัติด้านความเสี่ยงที่ระมัดระวังและระบบการควบคุมความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ การเป็นบริษัทลูกของธนาคารกรุงศรีอยุธยาทำให้บริษัทให้ความสำคัญกับการควบคุมความเสี่ยงและได้นำระบบและโครงสร้างการดูแลความเสี่ยงที่เป็นมาตรฐานใกล้เคียงกับของธนาคารมาปรับใช้ บริษัทยังได้มีการจัดตั้งทีมงานที่รับผิดชอบดูแลควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมต่อการดำเนินธุรกิจโดยเฉพาะอีกด้วย ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา ทริสเรทติ้งได้เห็นพัฒนาการด้านเครื่องมือและระบบควบคุมความเสี่ยงของบริษัทอย่างต่อเนื่อง นอกเหนือจากการใช้แบบจำลองคะแนนเครดิตของลูกค้าและการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงลึกของบริษัทเองแล้ว บริษัทยังเป็นหนึ่งในผู้ประกอบการสินเชื่อทะเบียนรถเพียงไม่กี่รายที่นำข้อมูลทางด้านเครดิตจาก บริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ จำกัด มาใช้ในการวิเคราะห์สถานะความเสี่ยงของลูกค้าอีกด้วย

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 อัตรารายได้สินเชื่อกที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (สินเชื่อกชั้น 3) ต่อสินเชื่อกรวมของบริษัทอยู่ที่ระดับ 1.21% ซึ่งถือว่าอยู่ในระดับที่ต่ำเมื่อเทียบกับคู่แข่ง อย่างไรก็ตาม ทริสเรทติ้งคาดว่าสินเชื่อกที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จะเพิ่มขึ้นหลังจากมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้สิ้นสุดลงแต่จะมีผลกระทบต่อไม่มากนักเนื่องจากลูกหนี้ส่วนใหญ่ที่เข้าร่วมโครงการช่วยเหลือกลับมาจ่ายชำระหนี้ได้ตามปกติแล้ว

ในช่วงก่อนที่จะมีการปรับใช้มาตรฐานบัญชีใหม่ TFRS9 บริษัทมีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในระดับที่สูงที่สุดในกลุ่มคู่แข่งทางตรง โดยมีอัตราค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นสูงเกินกว่า 600% ในปี 2561 ซึ่งในส่วนนี้ได้รวมสำรองส่วนเกินที่จัดประเภทใหม่เป็นการ

ตั้งสำรองส่วนเพิ่มจากการบริหารจัดการ (Management Overlay) เมื่อเดือนกันยายน 2563 เพื่อใช้รองรับและลดผลกระทบของหนี้เสียที่จะเกิดขึ้นในอนาคตด้วย ยิ่งไปกว่านั้น ภายใต้ TFRS9 แบบจำลองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss -- ECL) ของบริษัทยังมีอัตราการตั้งสำรองที่น้อยกว่าแบบจำลองเก่าที่บริษัทเคยใช้อีกด้วย ในอนาคตข้างหน้า ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของบริษัทคาดว่าจะค่อย ๆ ลดลงอย่างช้า ๆ จากระดับปัจจุบันเพื่อสะท้อนสำรองที่เพียงพอของแบบจำลอง ECL เมื่อมีการใช้สำรองส่วนเกินไปหมดแล้ว แม้จะเป็นสถานการณ์ดังกล่าว ทริสเรทติ้งก็ยังคงมองว่าระดับค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของบริษัทจะยังอยู่ในระดับที่สูงกว่าคู่แข่งรายอื่น ๆ

แหล่งเงินทุนและสภาพคล่องทางการเงินที่ดี

ความยืดหยุ่นทางการเงินของบริษัทเกิดจากการที่บริษัทมีสถานะเป็นหนึ่งในบริษัทย่อยของธนาคารกรุงศรีอยุธยา ในช่วงปีที่ผ่านมา บริษัทมีการกระจายแหล่งเงินทุนไปสู่สถาบันการเงินอื่น ๆ มากขึ้นโดยมีวงเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้นประมาณ 8 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 บริษัทมีวงเงินกับสถาบันการเงินอื่น ๆ รวมอยู่ที่ 1.56 หมื่นล้านบาท ซึ่งช่วยเสริมให้แหล่งเงินทุนของบริษัทมีความยืดหยุ่นมากยิ่งขึ้น ในขณะที่วงเงินสินเชื่อที่ได้จากธนาคารกรุงศรีอยุธยาก็สามารถเก็บไว้ใช้ในยามฉุกเฉิน ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 บริษัทมีวงเงินที่ยังไม่ได้เบิกใช้จากธนาคารกรุงศรีอยุธยามากกว่า 1.5 หมื่นล้านบาท ในขณะเดียวกัน บริษัทก็ไม่มีปัญหาสำคัญในเรื่องของความสามารถชำระหนี้ของโครงสร้างสินทรัพย์และหนี้สินอีกด้วย เงินกู้ยืมระยะสั้นของบริษัทซึ่งรวมถึงส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่จะถึงกำหนดชำระใน 1 ปี คิดเป็นสัดส่วนประมาณ 40% ของเงินกู้ยืมรวม ณ เดือนกันยายน 2563 ในขณะที่กระแสเงินสดจากการชำระค่างวดรายเดือนของลูกค้าหนี้และวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากธนาคารกรุงศรีอยุธยาและสถาบันการเงินอื่น ๆ ยังคงมีมากเกินพอที่จะรองรับปัญหาสภาพคล่องได้ในทันที

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

ทริสเรทติ้งตั้งสมมติฐานกรณีพื้นฐานสำหรับการดำเนินงานของบริษัทในระหว่างปี 2563-2565 ดังนี้

- สินเชื่อใหม่จะหดตัวประมาณ 15% ในปี 2563 และจะกลับมาขยายตัวที่ระดับประมาณ 10%-20% ต่อปีหลังจากนั้น
- อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงคาดว่าจะรักษาอยู่ในระดับที่สูงกว่า 20%
- อัตราดอกเบี้ยรับโดยรวมของบริษัทจะอยู่ในระดับ 18%-19%
- ต้นทุนทางด้านเครดิต¹ จะรักษาอยู่ในระดับประมาณ 1%-2%
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม² จะรักษาอยู่ในระดับระหว่าง 55%-56%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงการคาดการณ์ของทริสเรทติ้งว่าบริษัทจะคงรักษาสถานะผู้นำในตลาดสินเชื่อทะเบียนรถและยังคงมีผลประกอบการทางการเงินที่น่าพึงพอใจต่อไป ทริสเรทติ้งยังคาดการณ์ว่าบริษัทจะสามารถควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ รวมทั้งยังคงได้รับการสนับสนุนจากธนาคารกรุงศรีอยุธยาอย่างต่อเนื่องต่อไป โดยเฉพาะอย่างยิ่งความช่วยเหลือในทางการเงิน

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

การปรับเพิ่มอันดับเครดิตอาจเกิดขึ้นได้หากบริษัทสามารถรักษาคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีเอาไว้ได้ในระยะปานกลางถึงระยะยาว รวมถึงยังคงสถานะทางการเงินที่เข้มแข็งและมีผลประกอบการทางการเงินที่ดีต่อไป หรือ บริษัทสามารถเพิ่มอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงให้สูงขึ้นเกินกว่า 25%

ในขณะที่การปรับลดอันดับเครดิตอาจเกิดขึ้นได้หากสถานะในการแข่งขันหรือคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทเสื่อมถอยลงอย่างมีนัยสำคัญ หรืออัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงลดลงต่ำกว่าระดับ 15%

นอกจากนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงในความเสี่ยงเชิงกลยุทธ์ของบริษัทที่มีต่อกลุ่มธนาคารกรุงศรีอยุธยา ก็อาจเป็นเหตุให้มีการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตด้วยเช่นกัน

¹ ต้นทุนทางด้านเครดิต = หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญสุทธิจากหนี้สูญรับคืน / เงินให้สินเชื่อรวมถัวเฉลี่ย

² รายได้รวม = รายได้ดอกเบี้ย + รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2562	2561	2560	2559	2558
สินทรัพย์รวม	48,678	40,081	26,841	21,190	17,165
เงินให้สินเชื่อรวม	47,979	39,724	26,436	20,979	16,876
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	2,702	2,675	1,796	1,384	1,109
เงินกู้ยืมระยะสั้น	17,405	13,192	7,597	6,132	5,020
เงินกู้ยืมระยะยาว	19,688	17,885	11,902	9,336	7,533
ส่วนของผู้ถือหุ้น	9,346	7,345	5,994	4,737	3,894
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,630	5,722	4,400	3,356	2,579
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญสุทธิจากหนี้สูญรับคืน	385	1,031	516	439	413
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	1,823	1,193	912	808	707
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	5,314	4,254	3,239	2,637	2,080
กำไรสุทธิ	2,202	1,306	1,247	870	632

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2562	2561	2560	2559	2558
ความสามารถในการทำกำไร					
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย (%)	14.94	17.10	18.32	17.50	16.62
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/รายได้รวม (%)	70.10	75.60	75.84	72.40	69.10
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม (%)	56.19	56.20	55.84	56.89	55.74
กำไรจากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย (%)	6.20	4.87	6.48	5.67	5.11
อัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย	6.30	4.95	6.58	5.76	5.20
อัตราส่วนผลตอบแทน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย (%)	4.96	3.90	5.19	4.54	4.07
อัตราส่วนผลตอบแทน/ส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย (%)	26.38	19.58	23.25	20.15	17.65
คุณภาพสินทรัพย์					
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม (%)	1.28	1.11	1.24	1.36	1.28
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ/เงินให้สินเชื่อรวมถัวเฉลี่ย (%)	0.88	3.12	2.18	2.32	2.72
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/เงินให้สินเชื่อรวม (%)	5.63	6.73	6.79	6.60	6.57
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (%)	438.85	608.95	549.60	486.17	512.04
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	19.49	18.61	22.70	22.66	23.11
ส่วนของผู้ถือหุ้น/เงินให้สินเชื่อรวม (%)	19.48	18.49	22.67	22.58	23.08
หนี้สินส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	4.21	4.46	3.48	3.47	3.41
สภาพคล่อง					
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	135.77	135.56	140.86	142.00	144.60
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า)	0.04	0.05	0.06	0.05	0.06
เงินกู้ยืมระยะสั้น/หนี้สินรวม (%)	44.25	40.30	36.44	37.27	37.83
เงินให้สินเชื่อรวม/สินทรัพย์รวม (%)	98.56	99.11	98.49	99.01	98.32

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคาร, 17 กุมภาพันธ์ 2563
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 10 กรกฎาคม 2558

บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (NTL)

อันดับเครดิตองค์กร:	A-
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
NTL20DA: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 400 ล้านบาท ใต้ออนปี 2563	A-
NTL21DA: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 1,500 ล้านบาท ใต้ออนปี 2564	A-
NTL217A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 1,900 ล้านบาท ใต้ออนปี 2564	A-
NTL221A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 4,000 ล้านบาท ใต้ออนปี 2565	A-
NTL22DA: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 450 ล้านบาท ใต้ออนปี 2565	A-
NTL224A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 3,400 ล้านบาท ใต้ออนปี 2565	A-
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2563 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแถลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมิได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน 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