

บริษัท เงินเทอร์โบ จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 83/2568

23 พฤษภาคม 2568

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: BBB-
แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 10/05/67

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เครดิตพินิจ
02/05/66	BBB-	Stable

ติดต่อ:

สิริวรรณ วีระธำชัย

siriwan@trisrating.com

สิทธิการย์ ดงพิพัฒน์, 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

ทริสเรตติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท เงินเทอร์โบ จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “BBB-” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงการที่บริษัทมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่ง มีแหล่งเงินทุนที่เพียงพอ มีสภาพคล่องที่ดี รวมทั้งมีสถานะทางธุรกิจระดับปานกลางในตลาดสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน (Auto Title Loan)

อย่างไรก็ตาม ปัจจัยสนับสนุนเหล่านี้ก็มีข้อจำกัดเนื่องจากทริสเรตติ้งมีความกังวลเกี่ยวกับความสามารถในการสร้างผลกำไรที่อ่อนแอลงของบริษัทซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากต้นทุนการดำเนินงานที่สูงและความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นจากภาวะเศรษฐกิจที่อ่อนแอ ทั้งนี้ การแข่งขันที่รุนแรงในธุรกิจสินเชื่อทะเบียนรถ อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของบริษัทมากยิ่งขึ้นในอนาคต

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

สถานะเงินทุนยังคงเข้มแข็ง

สถานะเงินทุนที่แข็งแกร่งยังคงเป็นปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนสถานะเครดิตของบริษัท โดย ณ สิ้นปี 2567 บริษัทมีอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง (RAC) อยู่ที่ระดับ 17.8% ซึ่งเป็นระดับที่ทริสเรตติ้งเชื่อว่าเพียงพอที่จะสนับสนุนการขยายธุรกิจที่บริษัทวางแผนไว้

ทริสเรตติ้งคาดว่า RAC ของบริษัทจะยังคงอยู่ในระดับที่ ‘แข็งแกร่ง’ ในระยะปานกลางโดยอยู่ภายใต้สมมติฐานที่การเติบโตของสินเชื่อจะอยู่ที่ระดับ 2%-3% และบริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลแบบระมัดระวัง ทั้งนี้ การเสนอขายหุ้นต่อประชาชนครั้งแรก (IPO) ที่บริษัทวางแผนไว้ว่าจะช่วยเพิ่มความแข็งแกร่งให้แก่สถานะเงินทุนและอาจเป็นผลกระทบในเชิงบวกต่ออันดับเครดิตของบริษัท

บริษัทยังคงรักษาระดับภาระหนี้สินทางการเงินไว้ในระดับที่ดีด้วยเช่นกัน โดยอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนที่ปรับปรุงแล้ว (ไม่รวมเงินกู้จากผู้ถือหุ้น) ของบริษัทอยู่ที่ 1.7 เท่า ณ เดือนธันวาคม 2567 ซึ่งต่ำกว่าเงื่อนไขทางการเงินเป็นอย่างมาก

กลยุทธ์การเติบโตของสินเชื่อแบบระมัดระวัง

ทริสเรตติ้งคาดว่าบริษัทจะยังคงมีส่วนแบ่งทางการตลาดในระดับปานกลางเมื่อเทียบกับคู่แข่งที่มีขนาดธุรกิจใหญ่กว่า เนื่องจากมาตรฐานการพิจารณาสินเชื่อที่เข้มงวดยิ่งขึ้นซึ่งมุ่งเน้นการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์นั้น มีแนวโน้มที่จะทำให้บริษัทขยายพอร์ตสินเชื่ออย่างค่อยเป็นค่อยไปในระหว่างปี 2568-2570

ณ เดือนธันวาคม 2567 บริษัทรายงานยอดสินเชื่อคงค้างที่ระดับ 1.17 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 10% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ซึ่งต่ำกว่าอัตราการเติบโตที่ระดับประมาณ 40% ในช่วงระหว่างปี 2565-2566 ทั้งนี้ การชะลอตัวนี้สอดคล้องกับแนวโน้มของอุตสาหกรรมและสะท้อนถึงการปรับกลยุทธ์การเติบโตที่เป็นแบบระมัดระวังมากขึ้น ซึ่งเห็นได้จากภาระการขายสาขาของบริษัท

ทริสเรตติ้งคาดว่าภาระหนี้สินเชื่อของบริษัทจะยังคงอยู่ในระดับปานกลางที่ 2%-3% ต่อปี ในช่วงปี 2568-2570 ทั้งนี้ ผู้บริหารระบุว่าการเติบโตนี้จะมาจากประสิทธิภาพที่เพิ่มขึ้นของสาขา

เดิมเป็นหลัก ซึ่งในปี 2567 สินเชื่อเฉลี่ยต่อสาขาของบริษัทอยู่ที่ประมาณ 11 ล้านบาท โดยบริษัทมีแผนจะเพิ่มเป็น 12-13 ล้านบาทในช่วง 3 ปีข้างหน้า

คุณภาพสินทรัพย์น่าจะปรับตัวดีขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป

คุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทในปี 2567 อ่อนแอลงมากกว่าการคาดการณ์ของทริสเรตติ้ง ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคารอื่น ๆ ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิต โดยอัตราการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ด้อยคุณภาพ (NPL Formation) เพิ่มสูงขึ้นเป็น 6.9% ของสินเชื่อเฉลี่ยในปี 2567 จาก 4.7% ในปี 2566 และอัตราส่วนลูกหนี้ด้อยคุณภาพเพิ่มขึ้นเป็น 4.2% ณ สิ้นปี 2567 จาก 3.1% ณ สิ้นปี 2566 นอกจากนี้ การขาดทุนจากการขายรถยนต์ที่ยืดคินซึ่งเกิดจากการลดลงของราคารถยนต์มือสองตั้งแต่ครึ่งหลังของปี 2566 ยังมีส่วนทำให้ค่าใช้จ่ายด้านเครดิตเพิ่มสูงขึ้นอีกด้วย

บริษัทได้แก้ไขปัญหาลูกหนี้ด้อยคุณภาพที่เพิ่มขึ้นด้วยการเร่งตัดหนี้สูญ ซึ่งส่งผลให้อัตราส่วนการตัดหนี้สูญต่อสินทรัพย์เฉลี่ยอยู่ที่ระดับ 6.9% ในปี 2567 เพิ่มขึ้นจาก 3.3% ในปี 2566 การตัดหนี้สูญทำให้ค่าใช้จ่ายด้านเครดิตเพิ่มสูงขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 6.8% เมื่อเทียบกับระดับ 5.5% ในปี 2566 โดยอัตราส่วนสำรองต่อลูกหนี้ด้อยคุณภาพยังคงแข็งแกร่งที่ระดับ 114% ณ สิ้นปี 2567

แม้จะมีแรงกดดันจากความเสี่ยงด้านเครดิตที่เพิ่มสูงขึ้น แต่ก็เริ่มเห็นสัญญาณการปรับตัวที่ดีขึ้นในไตรมาสแรกของปี 2568 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากนโยบายการให้สินเชื่อที่มีความระมัดระวังมากยิ่งขึ้น ซึ่งบริษัทนำมาใช้ในปี 2567 ทริสเรตติ้งคาดว่าคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทจะค่อย ๆ ฟื้นตัวในช่วงระหว่างปี 2568-2570 โดยได้รับแรงหนุนจากมาตรฐานการพิจารณาสินเชื่อที่เข้มงวดอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการจัดเก็บหนี้ในเชิงรุก และการเร่งตัดหนี้สูญของลูกหนี้ด้อยคุณภาพ

กลยุทธ์ของบริษัทสำหรับปี 2568 เน้นไปในด้านการจัดการระบบการเก็บหนี้ใหม่ รวมไปถึงการควบคุมสินเชื่อที่เข้มงวดขึ้น เช่น การใช้เกณฑ์อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อมูลค่าหลักประกัน (LTV) ที่ต่ำกว่าเดิม เกณฑ์การตัดคะแนนเครดิตที่ละเอียดมากขึ้น และการตรวจสอบตัวตนของผู้กู้ที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น

ภายใต้สมมติฐานที่อัตราการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ด้อยคุณภาพและการตัดหนี้สูญจะอยู่ที่ระดับ 5%-6% ของสินเชื่อเฉลี่ยในช่วงปี 2568-2570 อัตราส่วนลูกหนี้ด้อยคุณภาพคาดว่าจะยังคงอยู่ในระดับเป้าหมายที่ต่ำกว่า 5% และค่าใช้จ่ายด้านเครดิตในช่วงเวลาเดียวกันก็คาดว่าจะอยู่ในระดับเป้าหมายเช่นกัน จากสมมติฐานดังกล่าว อัตราส่วนสำรองต่อลูกหนี้ด้อยคุณภาพของบริษัทคาดว่าจะยังแข็งแกร่ง โดยอยู่ในระดับที่สูงกว่า 100% ซึ่งสอดคล้องกับคู่แข่งในอุตสาหกรรม

การควบคุมต้นทุนจะเป็นปัจจัยสนับสนุนการฟื้นตัวของกำไร

ความสามารถในการสร้างผลกำไรของบริษัทยังคงอยู่ในระดับ ‘ปานกลาง’ แม้จะมีผลการดำเนินงานที่อ่อนแอลงในช่วงปี 2566-2567 ทั้งนี้ อัตราส่วนกำไรก่อนหักภาษีต่อสินทรัพย์เสี่ยงเฉลี่ย (EBT/ARWA) ของบริษัทปรับลดเหลือ 1.4% ในปี 2566 และลดลงต่อเนื่องมาอยู่ที่ 1.2% ในปี 2567 ซึ่งลดลงอย่างมีนัยสำคัญจากระดับ 5.7%-6.2% ในระหว่างปี 2564-2565 การปรับตัวลดลงนี้ส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายด้านเครดิตที่เพิ่มขึ้นอันเนื่องมาจากคุณภาพสินทรัพย์ที่เสื่อมถอยลงในช่วงเวลาดังกล่าว

บริษัทรายงานกำไรสุทธิที่จำนวน 142 ล้านบาทในปี 2567 เพิ่มขึ้น 8% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ซึ่งการปรับตัวที่ดีขึ้นนี้มีปัจจัยสนับสนุนจากการเปลี่ยนแปลงเชิงกลยุทธ์ของสัดส่วนพอร์ตสินเชื่อไปสู่สินเชื่อโนโพนแนชหรือสินเชื่อที่ไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน ซึ่งให้ผลตอบแทนสูงกว่าสินเชื่อทะเบียนรถ ส่งผลให้บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินเชื่อเฉลี่ยเพิ่มขึ้นเป็น 23.3% ในปี 2567 จาก 22.2% ในปี 2566 ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2567 พอร์ตสินเชื่อของบริษัทประกอบด้วยสินเชื่อทะเบียนรถ 80% สินเชื่อโนโพนแนช 19% และสินเชื่ออื่น ๆ อีก 1%

อย่างไรก็ตาม อัตราผลตอบแทนจากเงินให้สินเชื่อที่สูงขึ้นถูกหักล้างบางส่วนด้วยต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มสูงขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 4.6% ในปี 2567 จากระดับ 4.1% ในปีก่อนหน้า ซึ่งส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นเพียง 40 จุด (Basis Points – bps) เป็น 18.6% ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวมปรับตัวดีขึ้น โดยลดลงมาอยู่ที่ระดับ 54.6% ในปี 2567 จากระดับ 59.6% ในปี 2566 ส่วนใหญ่มาจากการขยายสาขาที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยในปี 2567 บริษัทเปิดสาขาใหม่เพียง 6 แห่งเมื่อเทียบกับจำนวน 252 แห่งที่เปิดในปี 2566

ในอนาคตคาดว่าจะการควบคุมต้นทุนและการจัดการความเสี่ยงด้านเครดิตที่มีประสิทธิภาพจะมีความสำคัญเป็นอย่างยิ่งต่อการฟื้นตัวของกำไร ทริสเรตติ้งคาดว่า EBT/ARWA ของบริษัทจะค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 3% ภายในปี 2570 ซึ่งเป็นระดับกำไรที่ยังคงช่วยสนับสนุนอันดับเครดิตในปัจจุบันของบริษัทเอาไว้ได้ ซึ่งอัตราส่วนดังกล่าวนี้อยู่บนพื้นฐานของสมมติฐานว่าส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของบริษัทจะอยู่ที่ระดับประมาณ 18%-19% และค่าใช้จ่ายด้านเครดิตจะอยู่ที่ระดับประมาณ 5%-6% นอกจากนี้ ทริสเรตติ้งยังคาดว่าประสิทธิภาพการดำเนินงานของบริษัทน่าจะ

ปรับตัวดีขึ้นอีกด้วย โดยอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้คาดว่าจะลดลงเหลือประมาณ 50% ในช่วง 3 ปีข้างหน้า ในขณะที่เดียวกัน บริษัทยังมีแผนจะเพิ่มรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยให้มากขึ้นด้วยเช่นกัน โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากเบี้ยประกันภัยที่จะเสนอให้แก่ทั้งลูกค้าสินเชื่อและลูกค้าที่ไม่ได้ใช้บริการสินเชื่อ

สถานะในการระดมทุนอยู่ในระดับปานกลาง

สถานะเงินทุนของบริษัทยังคงอยู่ในระดับ ‘ปานกลาง’ แม้ว่าบริษัทจะมีการปรับปรุงโครงสร้างเงินทุนและสามารถเข้าถึงวงเงินสินเชื่อจำนวนมากก็ตาม สัดส่วนหนี้ระยะยาวซึ่งประกอบด้วยวงเงินสินเชื่อระยะยาวจากธนาคารและการออกหุ้นกู้ นั้นเพิ่มสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญและปัจจุบันมีสัดส่วนคิดเป็น 58% ของการกู้ยืมทั้งหมด โดยเพิ่มขึ้นจาก 55% ในปีก่อนหน้า ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2567 บริษัทได้รับวงเงินสินเชื่อรวมทั้งสิ้นจำนวน 1.09 พันล้านบาทจากสถาบันการเงินต่าง ๆ โดยมีวงเงินมากกว่า 1.2 พันล้านบาทหรือ 11% ที่ยังสามารถเบิกถอนได้

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากวงเงินสินเชื่อของบริษัทจำเป็นต้องใช้พอร์ตลูกหนี้ค่าประกัน ทริสเรทจึงมองว่าเป็นข้อจำกัดต่อความสามารถในการขอกู้เงินสินเชื่อเพิ่มเติมภายใต้ภาวะกดดันทางการเงิน นอกจากนี้ อัตราส่วนหนี้สินที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนของบริษัทก็อยู่ในระดับสูงที่ 73% ณ สิ้นปี 2567

สภาพคล่องที่เพียงพอมาจากกระแสเงินสดที่แข็งแกร่ง

สถานะสภาพคล่องที่ ‘เพียงพอ’ ของบริษัทมีปัจจัยสนับสนุนจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่แข็งแกร่งและการมีความสัมพันธ์ที่มั่นคงกับธนาคารพาณิชย์ ทั้งนี้ ในช่วงระยะ 12 เดือนนับตั้งแต่เดือนมกราคมจนถึงเดือนธันวาคม 2568 บริษัทคาดการณ์กระแสเงินสดไหลเข้าอยู่ที่จำนวนประมาณ 6 พันล้านบาทจากพอร์ตลูกหนี้ ซึ่งนำไปเพียงพอที่จะรองรับภาระหนี้ที่จะครบกำหนดรวมจำนวน 2.8 พันล้านบาท โดยรวมแล้วคาดว่าสภาพคล่องของบริษัทจะยังคงเพียงพอ เมื่อเสริมด้วยวงเงินสินเชื่อที่มีอยู่ และนอกเหนือจากวงเงินสินเชื่อจากธนาคารพาณิชย์แล้ว บริษัทยังได้รับการสนับสนุนเป็นอย่างดีจากผู้ถือหุ้นอีกด้วย ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2567 บริษัทมีเงินกู้ยืมคงค้างจากผู้ถือหุ้นจำนวน 2.1 พันล้านบาท

ผู้ประกอบการสินเชื่อส่วนบุคคลแบบมีหลักประกันยังคงมีความท้าทายและความเสี่ยงอยู่

ในปี 2566 ยอดคงค้างสินเชื่อรวมของผู้ประกอบการสินเชื่อทะเบียนรถภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ยังคงเติบโตอย่างแข็งแกร่งที่ 36% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม อัตราการเติบโตได้ชะลอตัวลงอย่างชัดเจนตั้งแต่ปี 2567 โดย ณ สิ้นปี 2567 ยอดสินเชื่อรวมของผู้ประกอบการสินเชื่อทะเบียนรถที่รายงานโดย ธปท. ขยายตัว 11% ตั้งแต่ต้นปีอันเป็นผลมาจากนโยบายการพิจารณาสินเชื่อที่เข้มงวดขึ้นของผู้ให้กู้

ด้วยการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่ไม่สม่ำเสมอและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้กู้ที่อ่อนแอลง ทริสเรทตั้งคาดว่าจะการขยายสินเชื่อในปี 2568 จะชะลอตัวลงจากปีก่อน ๆ ในขณะเดียวกัน ผลการดำเนินงานทางการเงินของผู้ประกอบการสินเชื่อทะเบียนรถยังได้รับแรงกดดันจากการแข่งขันที่ทวีความรุนแรงและคุณภาพสินทรัพย์ที่อ่อนแอลงซึ่งส่งผลทำให้ค่าใช้จ่ายด้านเครดิตเพิ่มสูงขึ้นและส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยแคบลง ซึ่งปัจจัยลบเหล่านี้จะยังคงเป็นความท้าทายสำคัญสำหรับผู้ประกอบการสินเชื่อทะเบียนรถจะต้องเผชิญในระยะปานกลาง

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทตั้งสำหรับการดำเนินงานของบริษัทในช่วงระหว่างปี 2568-2570 มีดังนี้

- สินเชื่อรวมคงค้างจะเติบโตในอัตรา 2%-3% ต่อปี
- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยจะอยู่ที่ระดับประมาณ 18%-19%
- ค่าใช้จ่ายด้านเครดิตจะอยู่ในช่วง 5%-6%
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวมจะอยู่ที่ระดับประมาณ 50%

แนวโน้มอันดับเครดิต

ทริสเรทตั้งแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” ให้แก่บริษัทซึ่งสะท้อนความคาดหวังว่าบริษัทจะรักษาตำแหน่งทางการตลาดในปัจจุบันตลอดจนฐานทุนและผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งเอาไว้ได้ นอกจากนี้ การพิจารณาแนวโน้มอันดับเครดิตยังคำนึงถึงสมมติฐานที่คาดว่าคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทจะยังคงอยู่ในวิสัยที่สามารถจัดการได้แม้จะมีความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่องก็ตาม

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

การปรับเพิ่มอันดับเครดิตหรือแนวโน้มอาจได้รับการพิจารณาหากบริษัทแสดงให้เห็นถึงการเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้แก่ฐานทุนอย่างมีนัยสำคัญ โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่ออัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงยังคงอยู่ในระดับสูงเกินกว่า 25% ควบคู่ไปกับความสามารถในการสร้างผลกำไรที่ยั่งยืนในทางกลับกัน อันดับเครดิตอาจเผชิญกับแรงกดดันในทางลบหากคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทเสื่อมถอยลงอย่างเห็นได้ชัดหรือผลการดำเนินงานของบริษัทอ่อนแอลงอย่างมากจนทำให้อัตราส่วน EBT/ARWA ลดต่ำกว่าระดับ 1.5% หรืออัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงลดต่ำกว่าระดับ 15% เป็นระยะเวลานาน

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ*

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2567	2566	2565	2564	2563
สินทรัพย์รวม	12,817	12,112	8,794	6,020	3,765
เงินให้สินเชื่อรวม	11,685	10,632	7,589	5,143	3,282
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	554	406	206	112	80
หนี้สินทางการเงินระยะสั้น	5,368	5,362	3,980	3,685	2,255
หนี้สินทางการเงินระยะยาว	4,705	4,127	2,323	1,214	656
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,611	2,471	2,339	1,011	775
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	2,144	1,705	1,124	726	427
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	762	504	171	87	52
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย	438	406	469	414	186
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	1,659	1,452	999	759	506
กำไรก่อนภาษีเงินได้	161	156	423	295	54
กำไรสุทธิ	142	132	338	235	43

* งบการเงินรวม

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2567	2566	2565	2564	2563
ความสามารถในการทำกำไร					
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	17.20	16.31	15.17	14.84	15.01
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	3.51	3.88	6.33	8.47	6.52
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	54.69	59.72	56.15	59.90	72.55
กำไรจากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.29	1.49	5.71	6.03	1.91
กำไรก่อนภาษีเงินได้/สินทรัพย์เฉลี่ย	1.19	1.43	5.68	6.18	2.01
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.14	1.26	4.57	4.81	1.53
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	5.57	5.47	20.2	26.36	6.23
คุณภาพสินทรัพย์					
ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ/เงินให้สินเชื่อรวม	4.17	3.15	2.77	1.92	1.75
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อรวมถัวเฉลี่ย	6.83	5.53	2.68	2.06	2.21
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	113.82	121.36	98.21	113.41	139.32
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	17.83	18.39	25.15	16.47	20.82
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (เท่า)	3.91	4.1	2.76	4.95	3.86
แหล่งเงินทุนและสภาพคล่อง					
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	89.55	85.68	86.55	58.61	65.38
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า)	0.04	0.04	0.04	0.02	0.06
หนี้สินทางการเงินระยะสั้น/หนี้สินรวม	52.60	55.62	61.65	73.56	75.42

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงิน, 25 กันยายน 2567

บริษัท เงินเทอร์โบ จำกัด (มหาชน) (TURBO)

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. 2568 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่อยู่ในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแกลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้เหล่านั้นๆ หรือของบริษัทเหล่านั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลปรากฏในรายงานใดๆ 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