

บริษัท ติดล้อ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 81/2568

22 พฤษภาคม 2568

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: A+
แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

ติดต่อ:

สิทธิการย์ ตงพิพัฒน์, CFA, FRM
sithakarn@trisrating.com

จันทนา ทวีรัตนศิลป์
jantana@trisrating.com

จิตตราพรรณ ปันทะเลิศ
jittrapan@trisrating.com

ทวีโชค เขียมสกุลธรรม
taweechok@trisrating.com

นฤมล ชามุขนะวิวัฒน์
narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรตติ้งจัดอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท ติดล้อ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (TIDLOR) ที่ระดับ “A+” โดยมีแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” อันดับเครดิตของบริษัทนี้เทียบกับความเสี่ยงด้านเครดิตของกลุ่มธุรกิจ (Group Credit Profile -- GCP) ของกลุ่ม TIDLOR ซึ่งได้รับการประเมินที่ระดับ “A+” โดย GCP ได้รับการปรับเพิ่มขึ้นจากอันดับเครดิตเฉพาะกลุ่มธุรกิจ (group stand-alone credit profile – group SACP) ซึ่งได้รับการประเมินไว้ที่ระดับ “a”

การปรับเพิ่มอันดับเครดิตดังกล่าวสะท้อนมุมมองของทริสเรตติ้งเกี่ยวกับสภาพภาพของกลุ่ม TIDLOR (ซึ่งมี TIDLOR เป็นตัวแทน) ในฐานะบริษัทในเครือที่มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ระดับปานกลางของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ซึ่งได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ระดับ “AAA/Stable” อันดับเครดิตดังกล่าวพิจารณาจากการที่ TIDLOR และบริษัทลูกหลักอย่าง บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน) (NTL) มีแนวโน้มจะได้รับการสนับสนุนทั้งในด้านธุรกิจและการเงินอย่างต่อเนื่อง

การประเมิน GCP พิจารณาจากภาพรวมเครดิตของ TIDLOR โดย GCP สะท้อนถึงเครดิตของ NTL เป็นหลัก เนื่องจากสินทรัพย์และรายได้ของ NTL คิดเป็นสัดส่วนมากกว่า 95% ของสินทรัพย์รวมและกำไรสุทธิรวมของกลุ่ม

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

ความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ระดับปานกลางของธนาคารกรุงศรีอยุธยา

ภายหลังการปรับโครงสร้างองค์กร ธนาคารกรุงศรีอยุธยายังคงเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่สุดของบริษัท โดยถือหุ้นในสัดส่วน 30% และคณะกรรมการของ TIDLOR มีโครงสร้างสอดคล้องกับคณะกรรมการของ NTL สะท้อนถึงความต่อเนื่องในการกำกับดูแลกิจการ กลยุทธ์และการดำเนินงานของบริษัท ได้รับการขึ้นผ่านทางตัวแทนในคณะกรรมการบริหาร โดยมีกรรมการ 4 จาก 11 คนเป็นตัวแทนจากธนาคารกรุงศรีอยุธยา โดยประธานคณะกรรมการของ TIDLOR ดำรงตำแหน่งโดยประธานเจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยง (Chief Risk Officer -- CRO) ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา

นอกจากนี้บริษัทยังคงเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มธุรกิจแบบ Non-Solo Consolidation ของธนาคารกรุงศรีอยุธยาซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลกลุ่มธุรกิจทางการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) นอกจากนี้ CRO ของธนาคารกรุงศรีอยุธยายังดำรงตำแหน่งประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัท เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีการบริหารความเสี่ยงสอดคล้องกับกลุ่มธนาคารกรุงศรีอยุธยา ทริสเรตติ้งเชื่อว่า ธนาคารกรุงศรีอยุธยามีแนวโน้มที่จะให้การสนับสนุนเป็นพิเศษแก่บริษัท หากจำเป็น ทั้งนี้ เพื่อปกป้องชื่อเสียงของกลุ่มธุรกิจ

ธนาคารกรุงศรีอยุธยาให้ความสำคัญต่อบริษัทสะท้อนผ่านการสนับสนุนทางการเงินในรูปแบบของวงเงินสินเชื่อพร้อมเบิกให้ NTL ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568 วงเงินสินเชื่อรวมที่ธนาคารกรุงศรีอยุธยาจัดสรรให้กับ NTL มีจำนวน 2.5 หมื่นล้านบาท ในอนาคต ทริสเรตติ้งเชื่อว่า TIDLOR จะสามารถได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากธนาคารกรุงศรีอยุธยาเช่นกัน

สถานะทางธุรกิจที่แข็งแกร่ง

สถานะทางธุรกิจในระดับ ‘แข็งแกร่ง’ ของบริษัทได้รับการสนับสนุนจากตำแหน่งทางการตลาดที่มั่นคงของ NTL ในฐานะผู้ให้บริการชั้นนำทั้งในธุรกิจสินเชื่อทะเบียนรถยนต์และนายหน้าประกันภัย โดยเสถียรภาพทางของธุรกิจยังได้รับแรงหนุนจากรายได้ที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง และการกระจายตัวของรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากธุรกิจนายหน้าประกันภัย

ณ เดือนมีนาคม 2568 NTL มียอดสินเชื่อคงค้างของบริษัทอยู่ที่ 1.047 แสนล้านบาท สะท้อนการเติบโต 0.8% ตั้งแต่ต้นปี และ 4.5% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เมื่อคำนึงถึงแนวโน้มเศรษฐกิจไทยที่มีแนวโน้มอ่อนแอ ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทน่าจะยังคงระมัดระวังในการขยายสินเชื่อ โดยการเติบโตในปี 2568 และ 2569 น่าจะอยู่ต่ำกว่า 10%

การกระจายตัวของรายได้ช่วยสนับสนุนสถานะทางธุรกิจ

TIDLOR มีจุดเด่นเหนือผู้ให้บริการสินเชื่อทะเบียนรถยนต์อื่นในแง่ของการกระจายแหล่งรายได้ โดยกลุ่มบริษัทมีรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัย คิดเป็น 17% ของรายได้รวมทั้งหมด ทริสเรทติ้งคาดว่าธุรกิจนายหน้าประกันภัยของบริษัทจะเติบโตในช่วง 10%-20% ในระยะกลาง ซึ่งจะช่วยสนับสนุนสถานะทางธุรกิจโดยรวมของกลุ่มอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ธุรกิจดังกล่าวได้รับการสนับสนุนจากความสัมพันธ์ที่แข็งแกร่งและหลากหลายกับบริษัทประกันวินาศภัย โครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัลที่มีความพร้อม ระบบงานหลังบ้านที่มีประสิทธิภาพ และช่องทางการให้บริการที่หลากหลาย

ช่องทางการขายประกันของกลุ่มบริษัท ประกอบด้วยช่องทางแบบดั้งเดิมผ่านเครือข่ายสาขาของ NTL ภายใต้แบรนด์ ‘Shield Insurance’ (หรือ ‘ประกันติดโล’) และช่องทางการขายผ่านตลาดผ่านโทรศัพท์ (Telesales) นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทยังมีแพลตฟอร์ม Insurtech ภายใต้แบรนด์ ‘heygoody’ และ ‘Areagator’ อีกด้วย

Areagator เป็นแพลตฟอร์มประกันภัยออนไลน์ที่สนับสนุนสมาชิกที่เป็นนายหน้าประกันภัยรายย่อย โดยเปิดโอกาสให้เข้าถึงระบบบริหารจัดการงานขายประกันภัย แพลตฟอร์มนี้ยังมีโปรแกรมผ่อนชำระเบี้ยประกันแบบปลอดดอกเบี้ยสำหรับผู้ซื้อประกัน โดยสมาชิกไม่ต้องสำรองเงินจ่ายล่วงหน้า อีกทั้งยังเปิดโอกาสให้สมาชิกสามารถแนะนำสินเชื่อจำนำทะเบียนรถของ NTL ให้กับลูกค้าของตนได้ ปัจจุบัน Areagator มีสมาชิกรวมมากกว่า 6,000 ราย

heygoody เป็นแพลตฟอร์มดิจิทัลแบบบริการตนเองที่ช่วยให้ผู้ซื้อประกันสามารถเปรียบเทียบและเลือกซื้อผลิตภัณฑ์ประกันภัยได้ด้วยตนเอง ทั้งประกันภัยรถยนต์ (รวมถึงรถยนต์ไฟฟ้า) ประกันภัยการเดินทาง ประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล ประกันอัคคีภัยสำหรับที่อยู่อาศัย ประกันสุขภาพ และประกันชีวิต (โดยเน้นแบบสะสมทรัพย์และแบบบำนาญ) แม้เบี้ยประกันภัยที่เกิดจากแพลตฟอร์ม heygoody ยังมีมูลค่าไม่สูงนักในปัจจุบัน แต่มีศักยภาพในการเติบโตต่อไปในอนาคต

ในปี 2567 รายได้จากธุรกิจนายหน้าประกันภัยของกลุ่มบริษัทรวมอยู่ที่ 3.5 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 10% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดย 63% มาจากประกันวินาศภัยและอีก 37% มาจากประกันชีวิต ปัจจุบันบริษัทเป็นนายหน้าประกันวินาศภัยชีวิตที่ใหญ่เป็นอันดับสอง ด้วยเบี้ยประกันภัยรวม 1.02 หมื่นล้านบาท และมีส่วนแบ่งตลาดอยู่ที่ 3.4% ในปี 2567 สำหรับไตรมาสแรกของปี 2568 รายได้ที่มีดอกเบี้ยต่อรายได้รวมอยู่ที่ 17.4% ซึ่งสอดคล้องกับการเติบโตของธุรกิจสินเชื่อหลัก

สถานะฐานทุนที่แข็งแกร่ง

ฐานทุนที่แข็งแกร่งยังคงเป็นหนึ่งในปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนอันดับเครดิตของกลุ่มบริษัท ทริสเรทติ้งคาดว่ากลุ่มบริษัทจะรักษาฐานทุนที่แข็งแกร่งไว้ได้ในระยะเวลา 2-3 ปีข้างหน้า ด้วยการสะสมกำไรอย่างต่อเนื่องและการจ่ายเงินปันผลที่ระมัดระวัง ณ เดือนมีนาคม 2568 อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงรวมของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 29.8% จาก 28.7% ณ สิ้นปี 2567 ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะรักษาอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงให้อยู่เหนือระดับ 25% ได้ต่อเนื่องจนถึงปี 2570

ความสามารถในการทำกำไรมีเสถียรภาพ

ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะรักษาความสามารถในการสร้างผลกำไรได้อย่างต่อเนื่อง โดยมีอัตราส่วนกำไรก่อนหักภาษีต่อสินทรัพย์เสี่ยงเฉลี่ยเกิน 5% ไปจนถึงปี 2570 ในมุมมองของทริสเรทติ้ง บริษัทแสดงให้เห็นถึงความสามารถในการรักษาระดับผลกำไรได้อย่างต่อเนื่องตลอดวงจรธุรกิจ โดยมีความผันผวนของกำไรต่ำที่สุดเมื่อเทียบกับผู้ให้บริการในอุตสาหกรรมเดียวกัน ในไตรมาสแรกของ ปี 2568 บริษัทมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 1.2 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น

10.3% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยอัตราส่วนกำไรก่อนหักภาษีต่อสินทรัพย์เสี่ยงเฉลี่ยที่ปรับเป็นอัตราส่วนเต็มปีเพิ่มขึ้นเป็น 5.8% จาก 5.2% ในปี 2567 สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายด้านเครดิตที่ลดลง

อัตราผลตอบแทนจากเงินให้สินเชื่อมีแนวโน้มที่จะอยู่ที่ประมาณ 18% ขณะที่ต้นทุนทางการเงินคาดว่าจะปรับขึ้นถึงจุดสูงสุดในช่วงครึ่งหลังของปี 2568 ก่อนจะเริ่มปรับตัวลดลงตามทิศทางการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (โดยทริสเรทติ้งคาดว่าจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีกครั้งในช่วงครึ่งหลังของปี 2568) ซึ่งจะช่วยเพิ่มความสามารถในการทำกำไรของบริษัทให้ดียิ่งขึ้น

แม้บริษัทจะเผชิญแรงกดดันต่อความสามารถในการทำกำไรในปี 2569 จากผลกระทบของมาตรการภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ แต่บริษัทยังคงมีความพร้อมที่จะรักษาผลประโยชน์ที่ต่อเนื่องได้ จากการปรับตัวของผลตอบแทนที่ดีขึ้น ต้นทุนทางการเงินที่มีแนวโน้มลดลง เงินสำรองที่อยู่ในระดับสูง และคุณภาพพอร์ตสินเชื่อที่แข็งแกร่งยิ่งขึ้น

คุณภาพสินทรัพย์ที่สามารถบริหารจัดการได้ แม้เผชิญกับความไม่แน่นอน

ทริสเรทติ้งเชื่อว่าบริษัทมีความสามารถที่จะรักษาคุณภาพสินทรัพย์ให้อยู่ในระดับที่ค่อนข้างคงที่ได้ ท่ามกลางความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจที่อาจมีอย่างต่อเนื่อง โดยได้รับการสนับสนุนจากประสบการณ์ที่หลากหลายและยาวนานของทีมผู้บริหาร ความพร้อมของระบบฐานข้อมูลที่เพียงพอ และแนวทางการบริหารความเสี่ยงที่ได้วางรากฐานไว้ดีแล้ว ซึ่งล้วนช่วยให้บริษัทสามารถรับมือกับสถานะที่ท้าทายได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ความสามารถของบริษัทในการบริหารคุณภาพสินทรัพย์สะท้อนให้เห็นผ่านตัวชี้วัดประสิทธิภาพที่ปรับตัวดีขึ้น โดยอัตราการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ด้อยคุณภาพลดลงอย่างต่อเนื่องจากระดับสูงสุดที่ 4.3% ในไตรมาสที่ 2 ปี 2567 มาอยู่ที่ระดับ 2.1% ในไตรมาสที่ 4 ปี 2567 และไตรมาสที่ 1 ปี 2568 การปรับตัวที่ดีขึ้นเป็นผลมาจากการใช้มาตรฐานการพิจารณาสินเชื่อที่เข้มงวด และการปรับปรุงกระบวนการติดตามหนี้ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้นในช่วง 18 เดือนที่ผ่านมา

ในขณะเดียวกัน บริษัทได้รักษาระดับเงินสำรองไว้ในระดับที่รอบคอบ โดยมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ต่อสินเชื่อรวมปรับเพิ่มขึ้นเกิน 4% ตลอดปี 2567 และไตรมาสที่ 1 ปี 2568 ซึ่งสูงกว่าช่วง 2%-3% ที่เป็นระดับปกติของผู้ประกอบการรายอื่น ๆ แนวทางนี้ส่งผลให้บริษัทมีอัตราส่วนสำรองต่อลูกหนี้ด้อยคุณภาพสูงที่สุดในกลุ่มสินเชื่อทะเบียนรถยนต์ที่ 256% ณ ไตรมาสแรกของ ปี 2568 โดยผู้บริหารได้ระบุถึงความเป็นไปได้ที่จะมีการเสริมความแข็งแกร่งของสำรองเพิ่มเติมในปี 2568

แหล่งเงินทุนและสภาพคล่องมีเพียงพอ

กลุ่มบริษัทมีแนวโน้มที่จะยังคงได้รับการสนับสนุนด้านเงินทุนจากธนาคารกรุงศรีอยุธยาอย่างต่อเนื่อง โดยทริสเรทติ้งคาดว่าทั้ง TIDLOR และ NTL จะสามารถเข้าถึงวงเงินสินเชื่อจากธนาคารกรุงศรีอยุธยาได้โดยตรงและทันเวลาที่เมื่อมีความจำเป็น นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทยังน่าจะสามารถรักษาความสัมพันธ์ที่แน่นแฟ้นกับธนาคารพาณิชย์ทั้งในและต่างประเทศ รวมถึงสถาบันการเงินเพื่อการพัฒนาระหว่างประเทศ เช่น บริษัทเงินทุนระหว่างประเทศ (International Finance Corporation -- IFC) และธนาคารพัฒนาเอเชีย (Asian Development Bank -- ADB) ซึ่งความสัมพันธ์เหล่านี้มีขอบเขตกว้างขวางกว่าผู้ให้บริการสินเชื่อทะเบียนรถยนต์รายอื่นส่วนใหญ่รวมถึงสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคารที่ได้รับการจัดอันดับเครดิต

ณ เดือนธันวาคม 2567 NTL มีวงเงินสินเชื่อรวมประมาณ 6.7 หมื่นล้านบาท เพียงพอที่จะชำระคืนหุ้นกู้ที่คงค้างอยู่ของ NTL จำนวน 1.94 หมื่นล้านบาทที่จะครบกำหนดในปี 2568 วงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากธนาคารกรุงศรีอยุธยา และสถาบันการเงินอื่น ๆ น่าจะมีมากเพียงพอในการรองรับความต้องการด้านสภาพคล่องของกลุ่มบริษัท

โครงสร้างหนี้สินในกลุ่มบริษัท

ภายใต้โครงสร้างองค์กรใหม่ ภาระหนี้สินทั้งหมดของกลุ่มอยู่ภายใต้ NTL หนี้ของ NTL จึงถูกจัดประเภทเป็นหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนทั้งหมด และหนี้ของ TIDLOR จึงอยู่ในฐานะด้อยสิทธิในเชิงโครงสร้าง หากบริษัทออกหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน อันดับเครดิตของหุ้นกู้จะต่ำกว่าอันดับเครดิตองค์กรหนึ่งขั้น เนื่องจากสัดส่วนหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนเกินเกณฑ์ 50% ตามเกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ของทริสเรทติ้ง สะท้อนถึงสถานะที่เสียเปรียบอย่างมีนัยสำคัญของเจ้าหนี้ที่ไม่มีหลักประกันของบริษัท เมื่อเทียบกับผู้ถือตราสารหนี้ของ NTL ในกรณีที่มีการเรียกร้องสิทธิในทรัพย์สินของบริษัท

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

ทริสเรทติ้งตั้งสมมติฐานกรณีพื้นฐานสำหรับการดำเนินงานของบริษัทในระหว่างปี 2568-2570 ดังนี้

- สินเชื่อคงค้างจะขยายตัวที่ระดับน้อยกว่า 10% ต่อปี
- อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงคาดว่าจะรักษาระดับอยู่ที่เกินกว่า 25%
- อัตราดอกเบี้ยรับโดยรวมจะอยู่ในระดับ 18%
- ต้นทุนด้านเครดิต¹ จะต่ำกว่า 3% ในปี 2568 3.5% ในปี 2569 และต่ำกว่า 3% ในปี 2570
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม² จะยังคงอยู่ที่ระดับต่ำกว่า 50%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” อยู่บนพื้นฐานการคาดการณ์ของทริสเรทติ้งว่าบริษัทจะยังคงรักษาสถานทุนให้อยู่ในระดับที่แข็งแกร่งและรักษาสถานะผู้นำในตลาดสินเชื่อที่มีทะเบียนรถยนต์เป็นหลักประกัน และธุรกิจนายหน้าประกันภัยเอาไว้ได้ ในขณะที่ยังคงมีผลการดำเนินงานทางการเงินที่น่าพอใจต่อไป นอกจากนี้ ทริสเรทติ้งยังคาดว่าบริษัทจะสามารถควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้อีกด้วย

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

การปรับเพิ่มอันดับเครดิตยังเป็นไปได้ยากในระยะใกล้ โดยในระยะยาว อันดับเครดิตอาจปรับเพิ่มขึ้นได้ในกรณีที่อันดับเครดิตเฉพาะกลุ่มธุรกิจปรับเพิ่มขึ้น ซึ่งกรณีดังกล่าวอาจเกิดขึ้นได้หากบริษัทสามารถสร้างสถานะทางธุรกิจให้เข้มแข็งยิ่งขึ้นโดยการเสริมความแข็งแกร่งให้แก่สถานะทางการตลาดอย่างต่อเนื่องทั้งในด้านสินเชื่อและธุรกิจนายหน้าประกันภัย ในขณะที่ยังคงรักษาคุณภาพสินทรัพย์ที่แข็งแกร่งและมีผลการดำเนินงานทางการเงินที่มั่นคง ส่วนโอกาสในการปรับเพิ่มอันดับเครดิตจากแรงสนับสนุนของกลุ่มนั้นยังมีแนวโน้มจำกัด

อันดับเครดิตอาจถูกปรับลดลง หากอันดับอันดับเครดิตเฉพาะกลุ่มธุรกิจลดลง หรือมีการยกเลิกการสนับสนุนด้านอันดับเครดิต อันดับเครดิตเฉพาะกลุ่มธุรกิจอาจถูกปรับลดลง หากสถานะทางธุรกิจของบริษัทอ่อนลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือคุณภาพสินทรัพย์เสื่อมถอยจนทำให้ความสามารถในการทำกำไรลดลงอย่างมาก หรืออัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงลดลงต่ำกว่า 25% อย่างต่อเนื่อง การยกเลิกการสนับสนุนด้านอันดับเครดิตอาจเกิดขึ้นหากทริสเรทติ้งประเมินแล้วว่า ความสำคัญของบริษัทต่อกลุ่มธนาคารกรุงศรีอยุธยาลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งอาจเกิดจากการที่ธนาคารกรุงศรีอยุธยาลดสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทหรือลดระดับความเชื่อมโยงในการดำเนินงานและการสนับสนุนด้านเงินทุนลงอย่างมาก

¹ ต้นทุนทางด้านเครดิต = ค่าเมื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อรวมถัวเฉลี่ย

² รายได้รวม = รายได้ดอกเบี้ย + รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ*

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2567	2566	2565
สินทรัพย์รวม	106,535	100,148	84,727
เงินให้สินเชื่อรวม	103,934	97,457	81,265
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,554	3,981	3,199
หนี้สินทางการเงินระยะสั้น	28,435	32,779	20,149
หนี้สินทางการเงินระยะยาว	43,131	36,399	36,602
ส่วนของผู้ถือหุ้น	30,527	28,424	25,422
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	15,945	13,703	11,297
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	3,421	2,986	1,583
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย	3,792	3,427	2,742
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	11,033	9,401	7,923
กำไรก่อนภาษีเงินได้	5,283	4,744	4,533
กำไรสุทธิ	4,230	3,790	3,640

* งบการเงินเฉพาะกิจ (Pro forma) ที่จัดทำขึ้นเพื่อยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2567	2566	2565
ความสามารถในการทำกำไร			
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	15.43	14.82	14.94
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	3.67	3.71	3.63
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	49.79	49.55	51.87
กำไรจากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	5.11	5.13	5.99
กำไรก่อนภาษีเงินได้/สินทรัพย์เฉลี่ยถัวเฉลี่ย	5.23	5.27	6.30
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	4.09	4.10	4.81
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	14.35	14.08	15.22
คุณภาพสินทรัพย์			
ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ/เงินให้สินเชื่อรวม	1.81	1.45	1.58
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อรวมถัวเฉลี่ย	3.40	3.34	2.22
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	242.67	282.07	248.90
โครงสร้างเงินทุน			
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	28.73	28.46	30.34
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (เท่า)	2.49	2.52	2.33
สภาพคล่อง			
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	106.60	98.64	115.38
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า)	0.06	0.05	0.11
หนี้สินทางการเงินระยะสั้น/หนี้สินรวม	37.41	45.70	33.97

* งบการเงินเฉพาะกิจ (Pro forma) ที่จัดทำขึ้นเพื่อยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงิน, 25 กันยายน 2567
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 7 กันยายน 2565

บริษัท ดิดลอร์ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (TIDLOR)

อันดับเครดิตองค์กร:	A+
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 โดยที่ยังมิได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีค่าใช้จ่ายข้อเท็จจริง หรือคำแนะนำให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ 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 และจะไม่รับผิดชอบต่อการผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria