

ธนาคาร ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: A
แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 18/04/66

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ เครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เครดิตพินิจ
30/04/56	A	Stable
13/05/54	A	Positive

ติดต่อ:

ปวินท์ ธทรงธรรม

pawin@trisrating.com

จันทนา ทวีรัตนศิลป์

jantana@trisrating.com

จิตตราพรรณ ปันทะเลิศ

jitrapan@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “A” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” ทั้งนี้ อันดับเครดิตองค์กรของธนาคารนั้นเทียบเท่ากับอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ (Group Credit Profile – GCP) ของกลุ่มทีสโก้ (TISCO Group) ซึ่งได้รับการประเมินที่ระดับ “a” เนื่องจากธนาคารมีสถานะเป็นบริษัทลูกหลัก (Core Subsidiary) ของกลุ่มทีสโก้

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

เป็นบริษัทลูกหลักที่มีสัดส่วนกำไรและเงินปันผลสูงที่สุด

ทริสเรทติ้งพิจารณาว่าธนาคารทีสโก้เป็นบริษัทลูกหลักของกลุ่มทีสโก้ ทั้งนี้ ธนาคารเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นทั้งหมดโดย บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TISCO) ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ไม่มีการดำเนินกิจการ (Non-operating Financial Holding Company – NOHC) ของกลุ่มทีสโก้ และธนาคารทำหน้าที่เป็นหน่วยธุรกิจที่ดำเนินธุรกิจธนาคารพาณิชย์เพียงแห่งเดียวภายในกลุ่ม ในขณะที่กลุ่มทีสโก้ภายใต้การกำกับดูแลแบบรวมกลุ่มของธนาคารแห่งประเทศไทย (สปท.)

สินทรัพย์ของธนาคารทีสโก้คิดเป็นสัดส่วนมากกว่า 95% ของสินทรัพย์รวมของกลุ่ม โดยธนาคารสร้างรายได้และกำไรคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 76% และ 67% ของกลุ่มในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ ในช่วงเวลาปกติธนาคารยังจ่ายเงินปันผลจำนวนมากด้วยอัตราส่วนที่ระดับ 70%-90% ให้แก่ TISCO ในแต่ละปีอีกด้วย โดยในปี 2566 ธนาคารจ่ายเงินปันผลให้แก่ TISCO เป็นจำนวนเงินประมาณ 5.3 พันล้านบาท

มีตำแหน่งทางการตลาดที่แข็งแกร่งในธุรกิจให้บริการสินเชื่อรถยนต์

ธนาคารทีสโก้มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการให้บริการสินเชื่อรถยนต์เป็นอย่างดี โดยเฉพาะอย่างยิ่งสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ ถึงแม้ว่าอัตราส่วนการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่ของธนาคารจะลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ระดับ 4.6% ในปี 2566 จากระดับ 4.9% ในปี 2565 แต่ความสัมพันธ์ที่ธนาคารมีกับตัวแทนจำหน่ายรถยนต์หลาย ๆ รายยังคงแข็งแกร่ง

ธนาคารเป็นผู้ให้บริการสินเชื่อรถยนต์ประเภท Captive Finance สำหรับผู้ผลิตรถยนต์ชั้นนำหลายราย ได้แก่ Ford Mazda และ Great Wall Motor นอกจากนี้ ธนาคารยังให้บริการประกันภัยรถยนต์แบบครบวงจรซึ่งรวมถึงการทำหน้าที่เป็นนายหน้าประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจและให้บริการการประกันภัยภายใต้ชื่อของพันธมิตร เช่น “Ford Insure” และ “Mazda Premium Insurance” ด้วย ทั้งนี้ การให้บริการด้านประกันภัยดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งที่จะช่วยสนับสนุนการเติบโตของค่าธรรมเนียมประกันผ่านธนาคาร (Bancassurance Fee)

นโยบายการบริหารความเสี่ยงมีความสอดคล้องกับกลุ่ม

นโยบายการบริหารความเสี่ยงของธนาคารมีความสอดคล้องกับกรอบการบริหารความเสี่ยงของกลุ่มทีสโก้ ธนาคารยังคงรักษามาตรฐานการให้สินเชื่อที่แข็งแกร่งเอาไว้โดยหลีกเลี่ยงการแข่งขันใน

ด้านราคาในขณะที่เดียวกันก็ยกระดับคุณภาพการให้บริการและขยายเครือข่ายพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อขยายฐานลูกค้าไปพร้อม ๆ กัน

นโยบายการบริหารความเสี่ยงแบบระมัดระวังของธนาคารสะท้อนให้เห็นจากคุณภาพสินทรัพย์ที่มีการบริหารจัดการเป็นอย่างดีตลอด 3 ปีที่ผ่านมา โดยอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-performing Loan -- NPL) ของธนาคารอยู่ที่ระดับ 1.9%-2.2% ในช่วงระหว่างปี 2564-2566 ซึ่งต่ำที่สุดในบรรดาธนาคารพาณิชย์ไทยต่าง ๆ

นอกจากนี้ การให้ความสำคัญกับการได้ประโยชน์สูงสุดจากผลตอบแทนที่ปรับความเสี่ยงของธนาคารยังช่วยเพิ่มความสามารถในการทำกำไรที่เหนือกว่าเมื่อเทียบกับคู่แข่งอีกด้วย โดยธนาคารมีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย (Return on Average Assets -- ROAA) อยู่ที่ระดับ 1.9% ในปี 2566 ซึ่งสูงที่สุดในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ไทย

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งอยู่ภายใต้ความคาดหมายที่ธนาคารทิสโก้จะยังคงดำรงสถานะในการเป็นบริษัทลูกหลักของกลุ่มทิสโก้ต่อไป

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงความคาดหมายของทริสเรทติ้งว่าธนาคารจะยังคงสถานะในการเป็นบริษัทลูกหลักของกลุ่มทิสโก้และจะยังคงสร้างรายได้และกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญให้แก่กลุ่มต่อไป

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

สถานะเครดิตของธนาคารทิสโก้อาจได้รับการปรับลดลงในกรณีให้อันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจของกลุ่มทิสโก้เปลี่ยนแปลงไป หรือทริสเรทติ้งมองว่าความสำคัญของธนาคารที่มีต่อกลุ่มทิสโก้เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ¹

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2566	2565	2564	2563	2562
สินทรัพย์รวม	275,102	250,915	228,615	264,921	285,265
สินทรัพย์ถัวเฉลี่ย	263,008	239,765	246,768	275,093	287,982
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	47,144	39,070	29,062	36,961	44,050
เงินลงทุน	3,926	4,181	7,650	10,191	7,672
เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้	229,390	214,665	198,881	224,740	239,272
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	8,897	10,683	10,666	10,938	10,081
เงินรับฝาก	210,730	189,834	167,925	204,859	218,433
เงินกู้ยืม ²	16,272	14,396	16,829	16,714	22,549
ส่วนของผู้ถือหุ้น	36,422	35,934	34,665	32,656	31,303
ส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	36,178	35,300	33,660	31,979	30,813
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	12,651	11,404	11,153	11,879	11,761
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,483	1,646	1,603	1,794	2,741
รายได้ที่มีขีดดอกเบี้ย ³	1,801	2,106	1,966	2,148	3,185
รายได้รวม	14,452	13,510	13,119	14,027	14,946
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ⁴	8,174	7,639	6,802	6,854	7,809
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรอง	6,278	5,871	6,316	7,173	7,137
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	168	110	1,300	2,437	636
กำไรสุทธิ	4,888	4,611	4,002	3,786	5,204

1 งบการเงินรวม

2 รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

3 รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

4 ไม่รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2566	2565	2564	2563	2562
ความสามารถในการทำกำไร					
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.86	1.92	1.62	1.38	1.81
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ	4.73	4.65	4.42	4.24	4.01
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิที่ปรับด้วยความเสี่ยง	4.66	4.60	3.91	3.37	3.79
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	4.81	4.76	4.52	4.32	4.08
รายได้ที่มีขีดดอกเบี้ย ⁵ /สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.68	0.88	0.80	0.78	1.11
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	10.26	12.18	12.22	12.79	18.34
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม	56.56	56.54	51.85	48.86	52.25
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ	18.87	19.63	20.16	18.07	17.33
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	22.35	23.37	25.20	22.78	22.06
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อเงินกองทุนรวม	84.42	84.01	80.00	79.33	78.58
คุณภาพสินทรัพย์					
ต้นทุนทางเครดิต	0.08	0.05	0.62	1.06	0.27
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม ⁶	1.93	1.80	2.18	2.22	2.22
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ⁶	202.08	278.83	247.77	221.14	190.37
แหล่งเงินและสภาพคล่อง					
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝากรวม ⁷	15.16	24.08	29.96	26.40	18.69
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝากรวม ⁷	108.05	112.30	117.55	108.89	109.03
เงินรับฝาก ⁸ /หนี้สินรวม	88.29	88.30	86.58	88.20	86.01
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง	ไม่ระบุ	154.6	168.4	138.5	ไม่ระบุ
สินทรัพย์สภาพคล่อง/สินทรัพย์รวม	18.90	17.64	16.54	18.26	18.52
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝากรวม ⁸	23.72	22.54	21.50	22.99	23.76

⁵ รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

⁶ ตามรายงานการเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ โดยไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับและสินทรัพย์ระหว่างธนาคาร

⁷ ไม่รวมตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

⁸ รวมตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 7 กันยายน 2565

ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) (TISCOB)

อันดับเครดิตองค์กร:	A
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 และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแกลงข้อเท็จจริง หรือค่าเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมีได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria