

# บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

สถาบันการเงิน | บริษัทโฮลดิ้งของกลุ่มธนาคาร

17 เมษายน 2569

**อันดับเครดิตองค์กร:** A/Stable

## อันดับเครดิตและแนวโน้ม

ทริสเรตติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TISCO) ที่ระดับ “A” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทมีสถานะเป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ไม่มีการดำเนินงาน (Non-operating Financial Holding Company – NOHC) อันดับเครดิตของบริษัทจึงอยู่ในระดับต่ำกว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของกลุ่มธุรกิจ (Group Credit Profile – GCP) ของกลุ่มทีสโก้ (TISCO Group) ซึ่งได้รับการประเมินที่ระดับ “a+” อยู่ 1 ชั้น กรณีดังกล่าวสะท้อนถึงความด้อยสิทธิในเชิงโครงสร้างของเจ้าหน้าที่ของบริษัท เมื่อเทียบกับเจ้าหน้าที่ของบริษัทย่อยในกลุ่ม

การประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตของกลุ่มธุรกิจของ TISCO Group อ้างอิงจากอันดับเครดิตรวมของธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) (TISCOB อันดับเครดิต “A+/Stable”) รวมถึงบริษัทย่อยอื่น ๆ ที่ดำเนินงานภายใต้กลุ่ม ความเสี่ยงด้านเครดิตของกลุ่มธุรกิจดังกล่าวสะท้อนถึงสถานะทางเครดิตของ TISCOB เป็นหลัก เนื่องจากสินทรัพย์ของ TISCOB คิดเป็นสัดส่วนมากกว่า 90% ของสินทรัพย์รวมของกลุ่ม

การประเมินอันดับเครดิตเฉพาะองค์กร (Stand-alone Credit Profile – SACP) ของกลุ่มธุรกิจ TISCO Group สะท้อนถึงกลยุทธ์การเติบโตทางธุรกิจที่มีความรอบคอบตลอดช่วง 5 ปีที่ผ่านมา อันดับเครดิตเฉพาะองค์กรของ TISCO Group ยังคงสะท้อนถึงสถานะเงินทุนที่แข็งแกร่ง ความสามารถในการทำกำไรที่มั่นคง และสถานะสภาพคล่องที่อยู่ในระดับเพียงพอ อย่างไรก็ตาม สถานะด้านเครดิตของกลุ่มยังคงเผชิญแรงกดดันโครงสร้างแหล่งเงินทุนที่อยู่ในระดับปานกลาง

## ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

**มีความด้อยสิทธิในเชิงโครงสร้างเนื่องจากสถานะที่เป็นบริษัทโฮลดิ้งด้านธุรกิจการเงินที่ไม่มีการดำเนินงาน (NOHC)**

บริษัททำหน้าที่เป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ไม่มีการดำเนินงาน โดยมีรายได้หลักจากเงินปันผลที่ได้รับจาก TISCOB เพื่อนำมาใช้ชำระหนี้ในมุมมองของทริสเรตติ้ง การพึ่งพาดังกล่าวถือเป็นความเสี่ยง เนื่องจากอาจได้รับผลกระทบจากข้อจำกัดทางกฎระเบียบในการจ่ายเงินปันผลจาก TISCOB มายังบริษัท โดยเฉพาะในสถานการณ์ที่มีความตึงเครียด

TISCO ดำเนินธุรกิจธนาคารพาณิชย์ผ่าน TISCOB ซึ่งเป็นธนาคารในเครือที่บริษัทถือหุ้นทั้งหมด โดยสินทรัพย์รวมของ TISCOB คิดเป็นประมาณ 95% ของสินทรัพย์รวมของกลุ่ม นอกจากนี้ กลุ่มธุรกิจ TISCO Group ยังประกอบไปด้วยบริษัทในเครือที่ดำเนินธุรกิจด้านอื่น ๆ ได้แก่ หลักทรัพย์จัดการกองทุนทิสโก้ จำกัด (TISCOAM) และ บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน) (TISCO Sec)

อันดับเครดิตที่กำหนดให้แก่บริษัทอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของกลุ่มธุรกิจของ TISCO Group อยู่ 1 ชั้น สะท้อนสถานะด้วยสิทธิในเชิงโครงสร้างของภาระผูกพันของ TISCO เนื่องจากสินทรัพย์ดำเนินงานของกลุ่มถือครองอยู่ในระดับบริษัทย่อย

## ความสามารถในการทำกำไรที่สูงกว่าคู่แข่งในกลุ่ม

การประเมินสถานะทางธุรกิจของ TISCO ของทริสเรตติ้งสะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรที่สูงกว่าคู่แข่งในกลุ่ม โดยเป็นผลจากกลยุทธ์การเติบโตอย่างรอบคอบบนความเชี่ยวชาญหลักขององค์กร โดยฝ่ายบริหารให้ความสำคัญกับการสร้างผลตอบแทนที่สามารถคาดการณ์ได้และเหนือกว่าเมื่อปรับด้วยความเสี่ยง กลยุทธ์ดังกล่าวได้ช่วยให้ TISCO มีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (Return on Average Assets -- ROAA) เฉลี่ยอยู่ที่ 2.6% ในช่วงห้าปีที่ผ่านมา ซึ่งสูงกว่าธนาคารพาณิชย์ไทยรายอื่นอย่างสม่ำเสมอ

ภายใต้กลยุทธ์ปัจจุบัน TISCO ได้ปรับทิศทางการเติบโตอย่างระมัดระวังไปสู่กลุ่มธุรกิจที่มีความผันผวนน้อยลง ในฝั่งสินเชื่อรายย่อย ประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อ (Hire Purchase -- HP) สำหรับรถยนต์ไฟฟ้าใหม่ รถยนต์มือสอง และรถจักรยานยนต์ใหม่สำหรับลูกค้าที่มีคุณภาพเครดิตดี โดยการตัดสินใจกลับเข้าสู่ตลาดสินเชื่อรถยนต์มือสองสะท้อนมุมมองว่ามีความเสี่ยงที่ลดลงจากราคาของรถยนต์มือสองที่มีเสถียรภาพดีขึ้นในช่วงที่ผ่านมา นอกจากนี้ TISCO ยังได้รับประโยชน์จากความได้เปรียบด้านต้นทุนเงินทุนเมื่อเทียบกับผู้ประกอบการที่ไม่ใช่ธนาคารในธุรกิจสินเชื่อรถจักรยานยนต์ ซึ่งเอื้อให้บริษัทสามารถกำหนดอัตราดอกเบี้ยที่สามารถแข่งขันได้สำหรับผู้ที่มีความเสี่ยงต่ำกว่า ในฝั่งสินเชื่อภาคธุรกิจ TISCO มุ่งเน้นไปยังอุตสาหกรรมที่มีแรงหนุนการเติบโตเชิงโครงสร้างในระยะยาว อาทิ การเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน อสังหาริมทรัพย์ ศูนย์ข้อมูล (Data Center) และการจัดหาเงินทุนเพื่อโครงสร้างสาธารณูปโภคที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม (Green Infrastructure Financing) โดยให้ความสำคัญกับความแข็งแกร่งทางการเงินทั้งจากผู้สนับสนุนโครงการและในระดับโครงการ

นอกเหนือจากการปล่อยสินเชื่อแล้ว TISCO กำลังปรับบทบาทไปสู่การเป็นผู้ให้บริการโซลูชันทางการเงินแบบครบวงจร โดยผลานบริการให้คำปรึกษาด้านการบริหารความมั่งคั่งเข้ากับผลิตภัณฑ์กองทุนรวมและผลิตภัณฑ์ประกันภัยสำหรับกลุ่มลูกค้ารายย่อย ปัจจุบัน TISCO เป็นผู้ให้บริการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพชั้นนำของประเทศ โดยมีส่วนแบ่งตลาดสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร (Assets Under Management -- AUM) สูงที่สุดมากกว่า 20% ในปี 2568

## รักษาสถานะเงินกองทุนในระดับที่แข็งแกร่ง

ทริสเรตติ้งคาดว่า TISCO จะยังคงรักษาสถานะเงินกองทุนที่แข็งแกร่งไว้ได้ โดยมีอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น (Common Equity Tier-1 -- CET-1) อยู่ในช่วงประมาณ 16.8%-17.0% ในช่วงปี 2569-2571 ทั้งนี้ สมมติฐานดังกล่าวตั้งอยู่บนการเติบโตของสินเชื่อในอัตรา 1.6%-1.8% ต่อปี และอัตราการจ่ายเงินปันผลประมาณ 90%

ทั้งนี้ อัตราส่วน CET-1 ปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 17.04% ณ สิ้นปี 2568 จากระดับ 17.0% ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า จากความสามารถในการทำกำไรที่อยู่ในระดับที่ดี การเติบโตของสินเชื่อในระดับปานกลาง และการปรับพอร์ตสินเชื่อไปสู่กลุ่มที่มีความเสี่ยงต่ำลง ซึ่งปัจจัยเชิงบวกดังกล่าวสามารถชดเชยผลกระทบจากการจ่ายเงินปันผลในระดับสูงได้อย่างเพียงพอ

### ความสามารถในการทำกำไรอยู่ในเกณฑ์ดี

ทริสเรทติ้งคาดว่า TISCO จะสามารถคงความสามารถในการทำกำไรที่อยู่ในระดับสูงกว่ากลุ่มธนาคารคู่แข่งได้ โดยคาดว่าอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ยจะอยู่ในช่วง 2.2%-2.3% ในช่วงปี 2569-2571 อัตรากำไรจากดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin -- NIM) คาดว่าจะปรับดีขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ประมาณ 4.8%-4.9% โดยได้รับแรงสนับสนุนจากพอร์ตสินเชื่ออัตราดอกเบี้ยคงที่เป็นสัดส่วนสูง และการปรับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำที่มีต้นทุนลดลง รายได้จากธุรกิจค่าธรรมเนียมคาดว่าจะยังคงเป็นแหล่งรายได้ที่มีความสำคัญ โดยค่าธรรมเนียมสุทธิคิดเป็นประมาณ 25% ของรายได้รวม ซึ่งได้รับการสนับสนุนจากการเติบโตของธุรกิจบริหารจัดการกองทุนและธุรกิจขายประกันผ่านธนาคาร (Bancassurance) ขณะที่อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ (Cost-to-income Ratio) คาดว่าจะทรงตัวอยู่ในช่วงประมาณ 45%-46%

### คุณภาพสินทรัพย์อยู่ในเกณฑ์ดี

ทริสเรทติ้งคาดว่า TISCO จะสามารถรักษาคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีได้อย่างต่อเนื่อง จากการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบ โดยคาดว่าอัตราส่วนลูกหนี้ด้อยคุณภาพ (Non-performing Loans -- NPL) ของ TISCO จะยังคงอยู่ในระดับต่ำที่สุดเมื่อเทียบกับธนาคารพาณิชย์ไทย อย่างไรก็ตาม ยังคาดว่าอัตราลูกหนี้ด้อยคุณภาพ (NPL Formation) จะปรับเพิ่มขึ้นบ้างมาอยู่ในช่วง 2.3%-2.6% ในช่วงไม่กี่ปีข้างหน้า จากระดับ 2.3% ณ สิ้นปี 2568 โดยได้รับอิทธิพลจากภาวะเศรษฐกิจมหภาคที่ชะลอตัวลงและระดับหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง สอดคล้องกับแนวโน้มดังกล่าว ทริสเรทติ้งประมาณการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ซึ่งรวมถึงการตั้งสำรองเพิ่มเติมตามดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร (Management Overlays) จะปรับเข้าสู่ระดับปกติที่ประมาณ 1.1% ของสินเชื่อเฉลี่ยในปี 2569 การปรับกลยุทธ์ไปสู่การให้สินเชื่อเช่าซื้อ (HP) สำหรับรถใหม่และรถจักรยานยนต์ คาดว่าจะช่วยสนับสนุนผลตอบแทนที่ปรับด้วยความเสี่ยงที่สามารถคาดการณ์ได้มากขึ้น อัตราส่วนสำรองต่อลูกหนี้ด้อยคุณภาพ (NPL Coverage Ratio) คาดว่าจะยังคงอยู่ในระดับสูงกว่า 150% ขณะที่ความเสี่ยงจากโครงการปรับโครงสร้างหนี้ “คุณสู้ เราช่วย” คาดว่าจะอยู่ในระดับที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยสินเชื่อที่ได้รับการปรับโครงสร้างภายใต้โครงการดังกล่าวคิดเป็นเพียงประมาณ 2%-3% ของพอร์ตสินเชื่อรวมทั้งหมด

### โครงสร้างเงินทุนอยู่ในระดับปานกลาง

ทริสเรทติ้งประเมินว่าโครงสร้างแหล่งเงินทุนของ TISCO อยู่ในระดับปานกลาง ใกล้เคียงกับธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ได้มีสถานะเป็นสถาบันการเงินที่มีความสำคัญเชิงระบบในประเทศ (Non-domestic Systemically Important Bank -- non-DSIB) โดย TISCO ใช้รูปแบบการดำเนินธุรกิจแบบ “Holistic Advisory Model” เพื่อดึงดูดฐานเงินทุนที่หลากหลายและมีเสถียรภาพมากขึ้นจากลูกค้ารายย่อยและลูกค้าบริหารความมั่งคั่ง โดยผู้บริหารมองว่ากลุ่มลูกค้าดังกล่าวมีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยน้อยกว่า และมีความ “คงตัว” (Sticky) มากกว่า เมื่อเทียบกับเงินฝากออมทรัพย์และกระแสรายวัน (CASA) ที่มีต้นทุนสูง

เช่นเดียวกับธนาคารพาณิชย์ไทยรายอื่น ๆ TISCO พึ่งพาเงินฝากเป็นหลัก โดยเงินฝากรวมคิดเป็นประมาณ 90% ของแหล่งเงินทุนทั้งหมด และเงินฝากรายย่อยคิดเป็นเกือบสองในสามของเงินฝากทั้งหมด แม้ว่าการพึ่งพาเงินฝากประจำในระดับที่สูงจะสะท้อนถึงพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์อัตราดอกเบี้ยคงที่ขนาดใหญ่ แต่อัตราส่วน CASA ที่ระดับ 14% ณ สิ้นปี 2568 ยังคงอยู่ในระดับค่อนข้างต่ำเมื่อเทียบกับธนาคารพาณิชย์ไทยที่มุ่งเน้นสินเชื่อเช่าซื้อ (HP) รายอื่น ในขณะที่ต้นทุนทางการเงินที่ระดับ 2.09% ในปี 2568 ยังคงสูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มธนาคารเปรียบเทียบ ซึ่งสะท้อนถึงความแข็งแกร่งของฐานเงินฝากที่อยู่ในระดับปานกลางของ TISCO

### สภาพคล่องอยู่ในระดับที่เพียงพอ

สถานะสภาพคล่องของบริษัทสะท้อนในทิศทางเดียวกับ TISCOB ซึ่งทริสเรตติ้งประเมินว่าอยู่ในระดับที่เพียงพอ ณ สิ้นปี 2568 บริษัทมีอัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (Liquidity Coverage Ratio -- LCR) เฉลี่ยอยู่ที่ระดับ 160% แม้ว่าจะอยู่ในเกณฑ์ปานกลางเมื่อเทียบกับธนาคารพาณิชย์รายอื่น แต่ยังคงสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ระดับ 100% ขณะเดียวกัน ณ สิ้นปี 2568 สินทรัพย์สภาพคล่องของบริษัทคิดเป็น 24.5% ของเงินฝากรวม และ 17.8% ของสินทรัพย์รวม

### สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานที่ทริสเรตติ้งคาดการณ์สำหรับ TISCO ในช่วงระหว่างปี 2569-2571 มีดังนี้

- อัตราการเติบโตของสินเชื่อ: 1.6%-1.8% ต่อปี
- อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ: 4.8%-4.9%
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม: 45%-46%
- ค่าใช้จ่ายด้านเครดิต: ประมาณ 1.1%
- อัตราส่วนลูกหนี้ด้อยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (ไม่รวมสินทรัพย์ระหว่างธนาคาร): 2.3%-2.6%
- อัตราการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ด้อยคุณภาพ: ประมาณ 2%
- อัตราส่วน CET-1: 16.9%-17.0%

### แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงความคาดหมายของทริสเรตติ้งว่า TISCO จะยังคงรักษาความสามารถในการสร้างผลกำไรได้อย่างต่อเนื่อง รวมถึงความแข็งแกร่งของธุรกิจให้บริการสินเชื่อรถยนต์ไว้ได้ นอกจากนี้ ยังสะท้อนถึงการบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ และระดับเงินกองทุนที่แข็งแกร่ง

## ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตอาจได้รับการปรับเพิ่มขึ้นหากบริษัทเสริมความแข็งแกร่งให้กับฐานเงินทุนอย่างมีนัยสำคัญ โดยอัตราส่วน CET-1 ยังคงอยู่เหนือ 18% อย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ยังคงปรับปรุงการดำเนินงานในธุรกิจธนาคารพาณิชย์และรักษาคุณภาพสินทรัพย์ไว้ได้ ในทางกลับกัน การปรับลดอันดับเครดิตอาจเกิดขึ้น หากมีความอ่อนแอในด้านคุณภาพสินทรัพย์ ฐานเงินทุน หรือผลกำไรของบริษัท

## ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ<sup>1</sup>

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2568	2567	2566	2565	2564
สินทรัพย์รวม	290,702	281,877	290,724	265,414	243,622
สินทรัพย์ถาวร	286,290	286,301	278,069	254,518	259,533
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	40,360	39,774	48,490	40,272	30,489
เงินลงทุน	10,486	7,055	5,395	6,162	10,124
เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้	237,810	234,085	236,744	220,726	204,662
สำรองหนี้สูญ	9,244	8,486	9,916	11,845	11,740
เงินรับฝาก	211,323	206,537	208,645	188,266	166,542
เงินกู้ยืม <sup>2</sup>	22,650	18,741	25,792	21,952	23,043
ส่วนของผู้ถือหุ้น	43,377	43,045	42,448	42,791	41,200
ส่วนของผู้ถือหุ้นถาวร	43,211	42,746	42,619	41,996	40,331
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	13,502	13,570	13,573	12,734	12,460
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	5,000	4,971	4,867	5,046	5,603
รายได้ที่มีขีดดอกเบี้ย <sup>3</sup>	6,153	5,657	5,217	5,571	6,363
รายได้รวม	19,655	19,226	18,790	18,305	18,823
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน <sup>4</sup>	9,014	9,256	9,340	8,591	8,267
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรอง	10,642	9,971	9,449	9,714	10,557
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	2,340	1,376	359	723	2,064
กำไรสุทธิ	6,659	6,902	7,302	7,225	6,785

1 งบการเงินรวม

2 รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

3 ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

4 ไม่รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2568	2567	2566	2565	2564
<b>ความสามารถในการสร้างกำไร</b>					
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	2.33	2.41	2.63	2.84	2.61
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ	4.77	4.78	4.90	5.00	4.80
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิปรับด้วยความเสี่ยง	3.95	4.30	4.77	4.72	4.01
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	4.72	4.74	4.88	5.00	4.80
รายได้ที่มีขีดดอกเบี้ย <sup>5</sup> /สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	2.15	1.98	1.88	2.19	2.45
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	25.44	25.86	25.90	27.56	29.77
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม	45.86	48.14	49.71	46.93	43.92
<b>โครงสร้างเงินทุน</b>					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น	17.04	17.00	16.29	17.15	18.56
อัตราส่วนเงินกองทุนรวม	18.97	18.63	19.51	20.62	23.18
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อเงินกองทุนรวม	89.85	91.21	83.50	83.18	80.09
<b>คุณภาพสินทรัพย์</b>					
ค่าใช้จ่ายด้านเครดิต	1.00	0.59	0.16	0.34	0.97
ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ/เงินให้สินเชื่อรวม <sup>6</sup>	2.28	2.35	2.22	2.09	2.44
สำรองหนี้สูญ/ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ <sup>6</sup>	172.09	155.33	189.86	258.82	236.83
<b>แหล่งเงินทุนและสภาพคล่อง</b>					
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝากรวม	14.26	13.90	14.63	23.77	29.48
เงินให้สินเชื่อ/เงินรับฝากรวม <sup>7</sup>	111.57	112.43	112.54	116.33	121.86
เงินรับฝาก/หนี้สินรวม	85.44	86.48	84.04	84.57	82.27
อัตราส่วนของปริมาณสินทรัพย์สภาพคล่อง	160	150	167	155	168
สินทรัพย์สภาพคล่อง/สินทรัพย์รวม	17.78	16.94	18.85	17.87	17.12
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝากรวม	24.45	23.11	26.27	25.20	25.05

5 ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

6 ตามรายงานลูกหนี้ด้อยคุณภาพ โดยไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับและสินทรัพย์ระหว่างธนาคาร

7 ไม่รวมตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

## เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 25 สิงหาคม 2568
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงิน, 25 กันยายน 2567

## บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TISCO)

อันดับเครดิตองค์กร:	A
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

### อันดับเครดิตในอดีต

วันที่ทบทวนล่าสุด: 11 เมษายน 2568

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับเครดิต / เครดิตฟินิก
11 เม.ย. 68	A	Stable
30 เม.ย. 56	A-	Stable
13 พ.ค. 54	A-	Positive

### ติดต่อ:

อรรณพ ศุภชยานนท์, CFA | annop@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์ | narumol@trisrating.com

เลขที่ 099/2026

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2569 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบหรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแกลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมีได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่จำเป็นสำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: <https://www.trisrating.com/rating-criteria>