

ธนาคาร ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 62/2566

18 เมษายน 2566

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร:	A
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน	A
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด : 26/04/65

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

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

ติดต่อ:

ปวินท์ ธชรธรรม

pawin@trisrating.com

จันทนา ทวีรัตนศิลป์

jantana@trisrating.com

จิตตราพรณ ปันทะเลิศ

jitrapan@trisrating.com

นฤมล ขาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรและหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันของ ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) (TISCOB) ที่ระดับ “A” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” อันดับเครดิตของ TISCOB เทียบเท่ากับอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ (Group Credit Profile – GCP) ของกลุ่ม TISCO ซึ่งอยู่ที่ระดับ “a” เนื่องจากธนาคารมีสถานะเป็นบริษัทลูกหลักของกลุ่ม TISCO

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

เป็นบริษัทลูกหลักที่มีสัดส่วนกำไรและเงินปันผลสูงที่สุด

ทริสเรทติ้งพิจารณาว่า TISCOB เป็นบริษัทลูกหลักของกลุ่ม TISCO โดย TISCOB เป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นทั้งหมดโดย บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TISCO) ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ไม่มีการดำเนินงาน (Non-operating Financial Holding Company – NOHC) และเป็นบริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจธนาคารเพียงแห่งเดียวภายในกลุ่ม โดย TISCO อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย

สินทรัพย์ของ TISCOB คิดเป็นสัดส่วนมากกว่า 95% ของสินทรัพย์รวมของกลุ่ม ธนาคารมีรายได้และกำไรคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 74% และ 64% ของกลุ่ม TISCO ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา ในด้านของผลการดำเนินงาน TISCOB ยังคงมีผลการดำเนินงานที่อยู่ในระดับที่ดี สอดคล้องกับเป้าหมายทางการเงินและวัตถุประสงค์เชิงกลยุทธ์ของกลุ่ม นอกจากนี้ในช่วงเวลาปกติ TISCOB ยังจ่ายเงินปันผลจำนวนมากด้วยอัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล 70%-90% ให้กับ TISCO ในแต่ละปี โดยในปี 2565 TISCOB จ่ายเงินปันผลให้กับ TISCO เป็นจำนวนเงินประมาณ 3 พันล้านบาท

ตำแหน่งทางการตลาดที่แข็งแกร่งในธุรกิจให้บริการสินเชื่อรถยนต์

TISCOB เป็นผู้ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ที่ใหญ่เป็นอันดับที่ 5 ในบรรดาธนาคารพาณิชย์ไทย สินเชื่อรถยนต์คงค้างของ TISCOB ซึ่งประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และสินเชื่อจำนำทะเบียนรถยนต์อยู่ที่ 1.4 แสนล้านบาท ณ สิ้นปี 2565 เพิ่มขึ้น 2.3% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

ความแข็งแกร่งของ TISCOB ในธุรกิจให้บริการสินเชื่อรถยนต์อยู่ในการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ ธนาคารเป็นผู้ให้บริการสินเชื่อรถยนต์แบบ Captive ให้กับผู้ผลิตรถยนต์ชั้นนำหลายราย ได้แก่ Ford, Mazda, และ Great Wall Motor พันธมิตรทางธุรกิจที่แข็งแกร่งช่วยให้ธนาคารสามารถให้บริการประกันภัยรถยนต์ที่ครบวงจร ซึ่งรวมถึงการทำหน้าที่เป็นนายหน้าประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจและให้บริการการประกันภัยภายใต้ชื่อของพันธมิตร เช่น Ford Insure, และ Mazda Premium Insurance การให้บริการด้านประกันดังกล่าวส่วนหนึ่งช่วยหนุนการเติบโตของค่าธรรมเนียมประกันผ่านธนาคาร

นโยบายการบริหารความเสี่ยงสอดคล้องกับกลุ่ม

TISCOB ดำเนินนโยบายการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบซึ่งอยู่ภายใต้กรอบการบริหารความเสี่ยงของกลุ่ม TISCO ธนาคารยังคงรักษาคุณภาพสินเชื่อที่แข็งแกร่งโดยหลีกเลี่ยงการแข่งขันด้านราคา แต่ใช้การปรับปรุงคุณภาพของบริการและขยายความร่วมมือทางธุรกิจเพื่อดึงดูดลูกค้าแทน

นอกจากนี้ ธนาคารยังให้ความสำคัญกับการปล่อยสินเชื่อที่มีหลักประกันเพื่อลดความเสี่ยงด้านเครดิตอีกด้วย

นโยบายการบริหารความเสี่ยงอย่างระมัดระวังของ TISCOB เห็นได้จากคุณภาพสินทรัพย์ของธนาคารที่มีความมั่นคงในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา โดยอัตราการเกิดขึ้นใหม่ของสินเชื่อด้วยคุณภาพ (Non-performing Loans -- NPL) ของ TISCOB อยู่ในระดับต่ำที่ 0.3% ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมที่อยู่ประมาณ 1.1% ซึ่งอยู่ที่ระดับต่ำสุดในบรรดาธนาคารพาณิชย์ไทย

นอกจากนี้ ธนาคารยังให้ความสำคัญกับผลตอบแทนที่ปรับความเสี่ยง ซึ่งช่วยหนุนความสามารถในการทำกำไรที่เหนือกว่าเมื่อเทียบกับคู่แข่ง อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย (Return on Average Assets -- ROAA) ของ TISCOB อยู่ที่ 1.9% ในปี 2565 สูงที่สุดในกลุ่มธนาคารพาณิชย์

มีบูรณาการในการดำเนินงานที่เข้มแข็งภายในกลุ่ม

TISCOB ร่วมมือกับบริษัทอื่น ๆ ภายในกลุ่มเพื่อให้บริการทางการเงินที่ครบวงจรแก่ลูกค้าบุคคลและลูกค้าองค์กร ยกตัวอย่างเช่น สำหรับลูกค้ากลุ่มผู้มีความมั่งคั่งสูงและกลุ่มลูกค้าที่มีสินทรัพย์สูง นอกจากผลิตภัณฑ์ด้านการออมและผลิตภัณฑ์ของธนาคารด้านอื่น ๆ แล้ว TISCOB ยังคงนำเสนอผลิตภัณฑ์การลงทุน ผลิตภัณฑ์ประกัน และผลิตภัณฑ์ด้านการบริหารเงินลงทุน ตลอดจนบริการที่ปรึกษาด้านความมั่งคั่งภายใต้ชื่อ “TISCO Wealth” สำหรับลูกค้าองค์กร TISCOB ให้บริการด้านสินเชื่อ การป้องกันความเสี่ยง และการบริหารจัดการเงินสด ในขณะที่ บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน) ให้บริการด้านวาณิชธนกิจ และ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทิสโก้ จำกัด ให้บริการด้านการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรตติ้งตั้งอยู่บนความคาดหมายว่า TISCOB จะยังคงดำรงสถานะในการเป็นบริษัทลูกหลักของกลุ่ม TISCO ต่อไป

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงความคาดหมายของทริสเรตติ้งว่า TISCOB จะยังคงมีสถานะในการเป็นบริษัทลูกหลักของกลุ่ม TISCO และจะยังคงสร้างรายได้และกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญให้แก่กลุ่มต่อไป

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

สถานะเครดิตของ TISCOB อาจได้รับการปรับลดลงในกรณีที่อันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจของกลุ่ม TISCO เปลี่ยนแปลงไป หรือทริสเรตติ้งมองว่าความสำคัญของ TISCOB ที่มีต่อกลุ่ม TISCO นั้นเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ¹

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2565	2564	2563	2562	2561
สินทรัพย์รวม	250,915	228,615	264,921	285,265	290,698
สินทรัพย์ถาวร	239,765	246,768	275,093	287,982	289,487
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	39,070	29,062	36,961	44,050	53,089
เงินลงทุน	4,181	7,650	10,191	7,672	6,994
เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้	214,665	198,881	224,740	239,272	237,209
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	10,683	10,666	10,938	10,081	11,052
เงินรับฝาก	189,834	167,925	204,859	218,433	195,216
เงินกู้ยืม ²	14,396	16,829	16,714	22,549	53,590
ส่วนของผู้ถือหุ้น	35,934	34,665	32,656	31,303	30,323
ส่วนของผู้ถือหุ้นถาวร	35,300	33,660	31,979	30,813	29,624
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	11,404	11,153	11,879	11,761	11,794
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,646	1,603	1,794	2,741	3,126
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย ³	2,106	1,966	2,148	3,185	4,129
รายได้รวม	13,510	13,119	14,027	14,946	15,923
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ⁴	7,639	6,802	6,854	7,809	7,396
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรอง	5,871	6,316	7,173	7,137	8,527
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	110	1,300	2,437	636	2,390
กำไรสุทธิ	4,611	4,002	3,786	5,204	4,910

1 งบการเงินรวม

2 รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

3 รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

4 ไม่รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2565	2564	2563	2562	2561
ความสามารถในการทำกำไร					
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.92	1.62	1.38	1.81	1.70
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ	4.65	4.42	4.24	4.01	3.99
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิที่ปรับด้วยความเสี่ยง	4.60	3.91	3.37	3.79	3.18
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	4.76	4.52	4.32	4.08	4.07
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย ⁵ /สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.88	0.80	0.78	1.11	1.43
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	12.18	12.22	12.79	18.34	19.63
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม	56.54	51.85	48.86	52.25	46.45
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ	19.63	20.16	18.07	17.33	17.85
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	23.37	25.20	22.78	22.06	22.91
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อเงินกองทุนรวม	84.01	80.00	79.33	78.58	77.92
คุณภาพสินทรัพย์					
ต้นทุนทางเครดิต	0.05	0.62	1.06	0.27	0.99
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม ⁶	1.80	2.18	2.22	2.22	2.67
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ⁶	278.83	247.77	221.14	190.37	175.05
แหล่งเงินและสภาพคล่อง					
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝากรวม ⁷	24.08	29.96	26.40	18.69	29.39
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝากรวม ⁷	112.30	117.55	108.89	109.03	121.49
เงินรับฝาก ⁸ /หนี้สินรวม	88.30	86.58	88.20	86.01	74.97
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง	154.6	168.4	138.5	N.A.	N.A.
สินทรัพย์สภาพคล่อง/สินทรัพย์รวม	17.64	16.54	18.26	18.52	21.08
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝากรวม ⁹	22.54	21.50	22.99	23.76	30.77

5 รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

6 ตามรายงานเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ โดยไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับและสินทรัพย์ระหว่างธนาคาร

7 ไม่รวมตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

8 รวมตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตธนาคาร, 20 มีนาคม 2566
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 7 กันยายน 2565

ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) (TISCOB)

อันดับเครดิตองค์กร:	A
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
TISCO243A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 2,800 ล้านบาท ใ้ถ่ถอนปี 2567	A
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันวงเงินไม่เกิน 100,000 ล้านบาท ภายใต้โครงการ Medium-Term Notes Program ปี พ.ศ. 2565	A
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2566 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีค่าใช้จ่ายข้อเท็จจริง หรือค่าเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือ พิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมิได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน 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