

## เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตธนาคาร

20 มีนาคม 2566

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์  
narumol@trisrating.com

ปวินท์ ธชรธรรม  
pawin@trisrating.com

จันทนา ทวีรัตนศิลป์  
jantana@trisrating.com

ธิตี การุณยานนท์, Ph.D., CFA  
thiti@trisrating.com

อรรณพ สุขยานนท์, CFA  
annop@trisrating.com



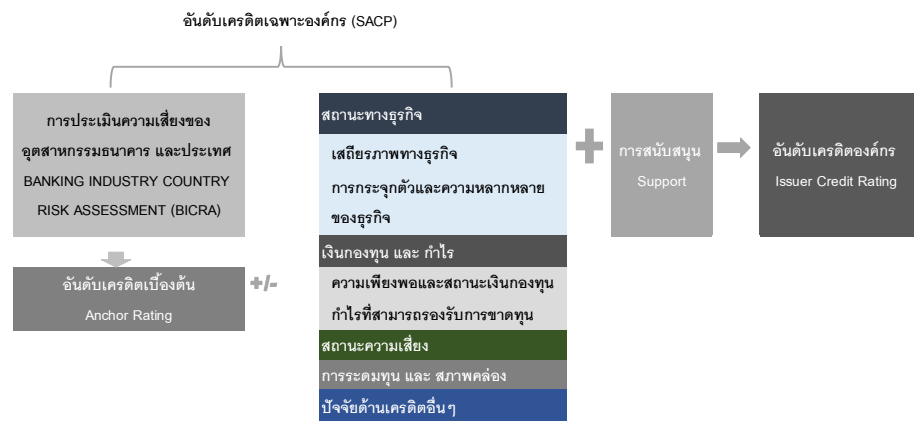
WWW.TRISRATING.COM

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตนี้ เป็นการปรับปรุงวิธีการจัดอันดับเครดิตธนาคาร โดยมีรายละเอียดเกี่ยวกับการประเมินเงินกองทุนและกำไร โดยเกณฑ์การจัดอันดับเครดิตนี้ใช้แทน “เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตธนาคาร” ที่ทริสเรตติ้งเผยแพร่ไปเมื่อวันที่ 3 มีนาคม 2563

### ขอบเขตของเกณฑ์การจัดอันดับเครดิต

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตนี้ใช้สำหรับธนาคาร รวมถึงบริษัทเงินทุน สถาบันการเงินเฉพาะกิจที่รับเงินฝาก และสถาบันการเงินที่ให้สินเชื่ออื่นที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลในลักษณะเดียวกันหรือคล้ายกับธนาคาร

### วิธีการจัดอันดับเครดิต



การจัดอันดับเครดิตธนาคารของทริสเรตติ้งเน้นที่การประเมิน “อันตบ้เครดิตเฉพาะองค์กร” (Stand-alone Credit Profile -- SACP) ของธนาคาร

เพื่อให้ได้อันตบ้เครดิตเฉพาะองค์กรของธนาคารผู้ออกตราสารหนี้ ทริสเรตติ้งจะเริ่มจาก “อันตบ้เครดิตเบื้องต้น” (Anchor Rating) ของธนาคารดังกล่าว โดยเป็นการพิจารณาความเสี่ยงด้านเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมธนาคารในประเทศของผู้ออกตราสารหนี้ ซึ่งเรียกว่า Banking Industry Country and Risk Assessment (BICRA) หลังจากนั้นจะมีปรับปรุงการอันตบ้เครดิตเบื้องต้นด้วยปัจจัยด้านเครดิตต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงสถานะทางธุรกิจ (Business Position) เงินกองทุนและกำไร (Capital and Earnings) สถานะความเสี่ยง (Risk Position) ตลอดจนการระดมทุนและสภาพคล่อง (Funding and Liquidity) เพื่อกำหนดอันตบ้เครดิตเฉพาะองค์กร

อันตบ้เครดิตเฉพาะองค์กรอาจได้รับการปรับปรุงด้วยปัจจัยด้านเครดิตอื่น ๆ (Other Credit Considerations -- OCC) ในภายหลัง หากทริสเรตติ้งเห็นว่าปัจจัยอื่นที่อาจจะกระทบต่อสถานะเครดิตของผู้ออกตราสารหนี้ ตัวอย่างของ OCC เช่น ประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการบริหารและธรรมาภิบาล และท้ายที่สุดทริสเรตติ้งอาจพิจารณาความเป็นไปได้ที่จะมีการปรับเพิ่มอันตบ้เครดิตจากปัจจัยสนับสนุน (Support) ที่ธนาคารน่าจะได้รับจากบริษัทแม่หรือรัฐบาล (ในกรณีที่ธนาคารเป็นองค์กรที่เกี่ยวข้องกับภาครัฐ (Government-related Entity)) ก่อนที่ทริสเรตติ้งจะกำหนดอันตบ้เครดิตต่องค์กร (Issuer Credit Rating -- ICR)

## การประเมินความเสี่ยงด้านเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมธนาคาร (Economic and Banking Industry Risk Assessment - BICRA)

BICRA ประกอบไปด้วยการประเมินความเสี่ยงใน 2 ด้าน คือ ความเสี่ยงด้านเศรษฐกิจและความเสี่ยงด้านอุตสาหกรรมธนาคาร

### ความเสี่ยงด้านเศรษฐกิจ (Economic Risk):

สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจของประเทศที่ธนาคารผู้ออกตราสารหนี้ดำเนินกิจการมักจะส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงินของธนาคารดังกล่าว ทั้งนี้ การประเมินความเสี่ยงด้านเศรษฐกิจขึ้นอยู่กับปัจจัยย่อย 3 ประการ ได้แก่

- **ความยืดหยุ่นทางเศรษฐกิจ (Economic Resilience)**

ความยืดหยุ่นทางเศรษฐกิจเกี่ยวข้องกับโครงสร้างและความมั่นคงทางเศรษฐกิจของประเทศ รวมถึงความยืดหยุ่นของนโยบายเศรษฐกิจมหภาคและความเสี่ยงทางการเมือง สิ่งเหล่านี้เป็นปัจจัยชี้วัดในเชิงคุณภาพ (Qualitative Factor) ซึ่งประเมินจากข้อมูลที่มีอยู่ ส่วนปัจจัยชี้วัดในเชิงปริมาณ (Quantitative Factor) ปัจจัยหนึ่งที่น่าสนใจได้คือผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศต่อหัว (Gross Domestic Product (GDP) per Capita)

- **การขาดสมดุลของระบบเศรษฐกิจ (Economic Imbalance)**

การประเมินในด้านนี้จะพิจารณาในเรื่องของการขยายตัวของสินเชื่อในระบบ ตลอดจนตลาดอสังหาริมทรัพย์และตลาดทุน รวมไปถึงบัญชีเดินสะพัด ซึ่งการขาดสมดุลของระบบเศรษฐกิจโดยทั่วไปที่พบได้นั้นประกอบด้วย การขยายตัวของสินเชื่อที่มากเกินไป ตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่มีความร้อนแรงเกินไป สัญญาณฟองสบู่จากการเก็งกำไรในตลาดหุ้น การขาดดุลบัญชีเดินสะพัดแบบต่อเนื่อง หรือระดับหนี้ต่างประเทศที่อยู่ในระดับสูง เป็นต้น

- **ความเสี่ยงด้านเครดิตในระบบเศรษฐกิจ (Credit Risk in the Economy)**

ความเสี่ยงด้านเครดิตในระบบเศรษฐกิจหมายถึงระดับหนี้ในภาคเอกชนและภาระหนี้ของระบบเศรษฐกิจซึ่งสะท้อนผ่านระดับหนี้ภาคเอกชนหรือหนี้ภาคครัวเรือนโดยเปรียบเทียบกับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ ในการประเมินยังรวมไปถึงการวิเคราะห์มาตรฐานในการปล่อยสินเชื่อ ตลอดจนระบบการชำระเงิน และระบบกฎหมาย เช่น สิทธิเรียกร้องหลักประกัน เป็นต้น

### ความเสี่ยงด้านอุตสาหกรรมธนาคาร (Banking Industry Risk):

ความเสี่ยงด้านอุตสาหกรรมธนาคารสามารถประเมินได้จาก 3 ปัจจัยย่อย ได้แก่

- **โครงสร้างเชิงสถาบันของระบบธนาคาร (Institutional Framework)**

โครงสร้างเชิงสถาบันของระบบธนาคารในประเทศของธนาคารผู้ออกตราสารหนี้จะประเมินได้จาก 1) กฎหมายและกฎระเบียบด้านการธนาคารของประเทศนั้นมีความสอดคล้องกับมาตรฐานสากลหรือไม่ 2) ความเข้มแข็งและประสิทธิภาพในการกำกับดูแลของหน่วยงานที่รับผิดชอบ และ 3) ประวัติในการบริหารจัดการสถานการณ์วิกฤตในช่วงที่ผ่านมาและมาตรการป้องกันปัญหาวิกฤต

- **พลวัตในการแข่งขัน (Competitive Dynamics)**

พลวัตในการแข่งขันหมายถึงความรุนแรงของการแข่งขันภายในอุตสาหกรรม โดยอุปสรรคสำหรับผู้ประกอบการรายใหม่ในการเข้าสู่ระบบถือว่าเป็นปัจจัยสำคัญที่มีอิทธิพลต่อสภาพแวดล้อมในการแข่งขันของอุตสาหกรรมธนาคารในประเทศนั้น ๆ โดยที่ระยะของการพัฒนาอุตสาหกรรม ตลอดจนความซับซ้อนของผลิตภัณฑ์ และพฤติกรรมของผู้บริโภคล้วนเป็นปัจจัยที่มีอิทธิพลอย่างมากต่อการแข่งขัน โดยทั่วไปแล้วตลาดที่มีการแข่งขันสูงมักจะสร้างแรงกดดันให้ส่วนต่างดอกเบี้ยลดลง อีกทั้งยังทำให้ความสามารถในการทำกำไรลดต่ำลงจนมีความจำเป็นในการลดต้นทุนและท้ายที่สุดก็อาจทำให้เกิดการควบรวมกิจการของธนาคารต่าง ๆ

- **การจัดการหาแหล่งเงินทุนของทั้งระบบ (System-wide Funding)**

การประเมินในเรื่องการจัดการหาแหล่งเงินทุนของทั้งระบบนั้นจะมุ่งเน้นไปที่เสถียรภาพของแหล่งเงินทุนในระบบธนาคาร โดยปกติแล้วเงินฝากจากลูกค้าถือเป็นแหล่งเงินทุนหลักที่มีเสถียรภาพสูงสุดในระบบธนาคาร ในขณะที่การจัดการหาแหล่งเงินทุนในรูปของการกู้ยืมหรือการออกตราสารหนี้รวมไปถึงการกู้ยืมในต่างประเทศนั้นถือว่ามีความเสี่ยงน้อยกว่าและยังมีความอ่อนไหวต่อความเชื่อมั่นของตลาดและการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยภายนอกประเทศอีกด้วย

เมื่อได้ทำการพิจารณาปัจจัยเหล่านี้ทั้งหมดแล้ว ทริสเรตติ้งก็จะนำคะแนนจากการประเมินปัจจัยเสี่ยงในด้านเศรษฐกิจและในด้านอุตสาหกรรมมารวมกันเพื่อหาคะแนนเฉลี่ยต่อไป หลังจากนั้นทริสเรตติ้งจะแปลงคะแนนเฉลี่ยให้เป็นอันดับเครดิตเบื้องต้น (Anchor Rating) ซึ่งอาจจะมีการปรับปรุงเพิ่มเติมด้วยปัจจัยต่าง ๆ เช่น สถานะทางธุรกิจ (Business Position) เงินกองทุนและกำไร (Capital and Earnings) สถานะความเสี่ยง (Risk Position) รวมทั้งการระดมทุนและสภาพคล่อง (Funding and Liquidity) ของธนาคารนั้น ๆ เป็นต้น

## สถานะทางธุรกิจ (Business Position)

การประเมินสถานะทางธุรกิจของธนาคารเมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่งในอุตสาหกรรมนั้นทริสเรตติ้งจะพิจารณาสถานะของธนาคารในสองด้านหลัก ได้แก่ ความมั่นคงทางธุรกิจ (Business Stability) ตลอดจนการกระจุกตัวและความหลากหลายทางธุรกิจ (Concentration and Diversity)

### เสถียรภาพทางธุรกิจ (Business Stability):

ทริสเรตติ้งพิจารณาเสถียรภาพทางธุรกิจของธนาคารโดยดูจากเสถียรภาพของรายได้ ส่วนแบ่งทางการตลาด และฐานลูกค้า ทั้งนี้ เสถียรภาพของรายได้นั้นจะประเมินจากความอ่อนไหวของรายได้ของธนาคารที่มีต่อการเปลี่ยนแปลงของสภาวะตลาดซึ่งได้รับผลกระทบจากโครงสร้างธุรกิจของธนาคาร โดยธุรกิจที่สร้างรายได้ประจำจะมีเสถียรภาพมากกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับกิจกรรมการซื้อขายเงินลงทุน (Trading Activities) เป็นต้น ธนาคารที่มีสถานะทางการตลาดที่แข็งแกร่งและมั่นคงถือว่ามีความเสี่ยงที่มีเสถียรภาพสูง ปัจจัยชี้วัดสุดท้ายสำหรับเสถียรภาพทางธุรกิจคือความแข็งแกร่งของฐานลูกค้าของธนาคาร ทั้งนี้ ธนาคารที่มีกลุ่มลูกค้าหลักที่มีความสัมพันธ์อันยาวนานจะไม่ค่อยได้รับผลกระทบจากการแข่งขันซึ่งการแข่งขันมักก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้นเพื่อรักษารฐานลูกค้า และด้วยเหตุนี้จึงถือว่ามีความเสี่ยงที่ช่วยสนับสนุนในด้านเสถียรภาพทางธุรกิจ

### การกระจุกตัวและความหลากหลายทางธุรกิจ (Concentration and Diversity):

ทริสเรตติ้งมองว่าธนาคารที่มีจุดแข็งในด้านการมีผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายจะมีความอ่อนไหวต่อสภาวะตลาดที่มีความผันผวนน้อยกว่าธนาคารที่มีประเภทผลิตภัณฑ์ที่กระจุกตัวในเฉพาะบางประเภท ในขณะที่การมีตำแหน่งทางการตลาดที่แข็งแกร่งก็มักจะเป็นผลมาจากการมีโครงสร้างธุรกิจที่สมดุลโดยผสมผสานระหว่างกลุ่มลูกค้าธุรกิจกับกลุ่มลูกค้าบุคคล โดยมีการกำหนดเป้าหมายในกลุ่มลูกค้าที่กว้างขวาง นอกจากนี้ ทริสเรตติ้งยังมีมุมมองในด้านบวกสำหรับธนาคารที่มีรายได้ในสัดส่วนที่ค่อนข้างสูงจากค่าธรรมเนียมที่ไม่ได้มาจากการปล่อยสินเชื่ออีกด้วย ทั้งนี้ เนื่องจากธนาคารดังกล่าวมีแนวโน้มที่จะได้รับผลกระทบจากสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่ผันผวนน้อยกว่า โดยเฉพาะอย่างยิ่งในตลาดสินเชื่อที่มีการแข่งขันสูงซึ่งมักจะมีแรงกดดันต่ออัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์

## ความเพียงพอและสถานะของเงินกองทุน และความสามารถในการทำกำไร (Capital Adequacy, Capital Position, and Earnings Capacity)

เงินกองทุนบ่งบอกถึงความสามารถของธนาคารในการรองรับผลขาดทุน การประเมินจะเน้นที่ความเพียงพอของเงินกองทุน โดยวัดจากอัตราส่วนเงินกองทุนในปัจจุบันเปรียบเทียบกับมาตรฐานที่กำหนดโดยหน่วยงานกำกับดูแล และสถานะเงินกองทุนซึ่งพิจารณาจากอัตราส่วนเงินกองทุนเฉลี่ยที่ทริสเรตติ้งประมาณการ ในส่วนของความสามารถในการสร้างผลกำไร (Earnings Capacity) เพื่อรองรับผลขาดทุนนั้น พิจารณาโดยใช้ปัจจัยชี้วัดคือตัวเลขกำไรที่สามารถรองรับการขาดทุน (Earnings Buffer Metric)

สำหรับความเพียงพอของเงินกองทุน ทริสเรตติ้งจะเปรียบเทียบอัตราส่วนเงินกองทุนที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น (Core Equity Tier 1 – CET1) กับอัตราส่วนขั้นต่ำที่กำหนดโดยทางการ ในขั้นตอนต่อไปทริสเรตติ้งทำการประเมินสถานะเงินกองทุนของธนาคารโดยการประมาณการอัตราส่วน CET1 ซึ่ง

ใช้อัตราส่วนโดยเฉลี่ยในปีปัจจุบันและอีก 2 ปีในอนาคต สำหรับกลุ่มทางการเงิน ทริสเรทติ้งประเมินสถานะเงินกองทุนของกลุ่มโดยใช้อัตราส่วน CET1 รวมของบริษัทโฮลดิ้ง ส่วนในขั้นตอนนี้สุดท้ายทริสเรทติ้งจะทำการประเมินกำไรที่สามารถรองรับการขาดทุน (Earnings Buffer) ของธนาคารซึ่งเป็นอัตราส่วนของกำไรจากการดำเนินงานหลังจากหักการตั้งสำรองปกติต่อสินทรัพย์เสี่ยง

## สถานะความเสี่ยง (Risk Position)

ในการประเมินสถานะความเสี่ยงของธนาคารนั้นทริสเรทติ้งจะพิจารณาลักษณะความเสี่ยงสำคัญ ๆ ที่บ่งชี้ว่าธนาคารมีสถานะความเสี่ยงสูงกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับธนาคารอื่นหรือไม่ ปัจจัยบ่งชี้ที่สำคัญ ได้แก่ กลยุทธ์ในการเติบโตและลักษณะของธุรกิจ (Growth Strategy and Exposure) รวมไปถึงการกระจุกตัวของความเสี่ยง (Risk Concentrations) ความซับซ้อน (Complexity) ตลอดจนความเสียหายด้านเครดิตและการลงทุน (Loss Experience) โดยเปรียบเทียบกับคู่แข่ง

### การเติบโตและการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ (Growth and Changes in Exposure):

การที่ธนาคารมีอัตราเติบโตของสินเชื่อและการซื้อขายพอร์ตการลงทุน (Trading Book) ที่สูงกว่าอัตราเฉลี่ยของอุตสาหกรรมหรือมีการปรับเปลี่ยนการดำเนินธุรกิจจนเป็นที่น่าสังเกตก็อาจเป็นเหตุที่บ่งชี้ให้เห็นว่าธนาคารมีกลยุทธ์ในการเติบโตที่มีความเสี่ยงมากกว่าคู่แข่งในอุตสาหกรรม อย่างไรก็ตามการเติบโตในอัตราสูงก็อาจมีได้สะท้อนถึงสถานะความเสี่ยงที่สูงขึ้นเสมอไป แต่จะขึ้นอยู่กับความสามารถของผู้บริหารในการบริหารความเสี่ยงและการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจเป็นหลัก

### การกระจุกตัวและการกระจายความเสี่ยง (Risk Concentrations and Diversification):

การกระจุกตัวของความเสี่ยง (Risk Concentrations) หมายถึงการที่ธนาคารมีการกระจุกตัวของธุรกรรมที่ทำกับลูกค้าเฉพาะราย ตลอดจนคู่สัญญา กลุ่มลูกค้า ภาคอุตสาหกรรม หรือภาคธุรกิจต่าง ๆ ซึ่งธนาคารที่มีการกระจุกตัวของความเสี่ยงที่สูงในกลุ่มลูกค้าใด ๆ อย่างมีนัยถือว่ามีสถานะความเสี่ยงอยู่ในระดับที่สูงกว่าธนาคารอื่น ๆ ที่มีการกระจายตัวของธุรกิจมากกว่า

### ความซับซ้อนของธุรกิจ (Complexity):

ความซับซ้อนของธุรกิจ (Complexity) ไม่ถือว่าเป็นปัจจัยลบเสมอไป แต่สิ่งที่ทริสเรทติ้งให้ความสำคัญคือความสามารถในการบริหารความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการที่ธนาคารมีผลิตภัณฑ์ สายธุรกิจ และโครงสร้างองค์กรที่มีความซับซ้อน ซึ่งตัวอย่างของผลิตภัณฑ์ที่มีความซับซ้อนสูง ได้แก่ ตราสารอนุพันธ์ (Derivatives) และตราสารตลาดทุนที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Capital Market Products) กิจกรรมพาณิชย์ที่มีรายได้ในสัดส่วนที่สูงก็อาจเข้าข่ายว่ามีความซับซ้อนในระดับหนึ่งได้เช่นกัน อย่างไรก็ตาม แม้ธุรกิจของธนาคารจะไม่มีความเสี่ยงซับซ้อนก็ได้หมายความว่าทริสเรทติ้งจะประเมินสถานะความเสี่ยงของธนาคารดังกล่าวในเชิงบวกเสมอไป

### ความเสียหายด้านเครดิตและการลงทุน (Loss Experience):

ความเสียหายด้านเครดิตและการลงทุนของธนาคารในปีล่าสุดและที่ทริสเรทติ้งประมาณการเมื่อเปรียบเทียบกับธนาคารอื่น ๆ เป็นปัจจัยบ่งชี้ถึงสถานะความเสี่ยงของธนาคารเทียบกับอุตสาหกรรม โดยความเสียหายด้านเครดิตและการลงทุนนั้นส่วนใหญ่วัดจากสำรองหนี้สูญ (Credit Costs หรือ Loan Loss Provision) และขาดทุนจากการซื้อขายพอร์ตการลงทุน (Trading Losses from Investment Portfolio) การที่ธนาคารมีความเสียหายที่ต่ำกว่าคู่แข่งในช่วงเวลาเดียวกันอาจจะบ่งบอกถึงสถานะความเสี่ยงที่แข็งแกร่งกว่าของธนาคาร ทั้งนี้ ความเสียหายด้านอื่น ๆ อาจรวมไปถึงค่าใช้จ่ายทางด้านนิติกรและค่าปรับตามกฎหมายระเบียบ

## ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยน (Interest Rate and Currency Risk):

ทริสเรตติ้งประเมินการบริหารความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยอันเนื่องมาจากการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (Asset-Liability Management -- ALM) และความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในกรณีที่สินทรัพย์และแหล่งเงินทุนเป็นสกุลเงินที่แตกต่างกัน ตัวชี้วัดอื่นอาจรวมถึงส่วนต่างระหว่างการครบกำหนด (Maturity Gap) และการปรับอัตราดอกเบี้ย (Repricing Gap) ของสินทรัพย์และหนี้สิน

## การระดมทุนและสภาพคล่อง (Funding and Liquidity)

### การระดมทุน (Funding):

ความแข็งแกร่งของสถานะเงินทุนของธนาคารสามารถประเมินได้จากสัดส่วนโครงสร้างและแหล่งเงินทุน โดยธนาคารที่ระดมเงินทุนจากเงินฝากของผู้ฝากเงินรายย่อยเป็นหลัก โดยเฉพาะอย่างยิ่งเงินรับฝากออมทรัพย์และกระแสรายวัน (CASA) นั้นถือว่ามีความเสี่ยงที่แข็งแกร่งเนื่องจากเป็นเงินฝากประเภทที่มั่นคง และแม้ว่าเงินฝาก CASA ของธนาคารจะมีสัดส่วนน้อยกว่าธนาคารคู่แข่งรายสำคัญอื่น ๆ แต่ทริสเรตติ้งก็คาดว่าอย่างน้อยระยะเวลาครบกำหนดของเงินฝากก็ควรมีความเหมาะสมกับระยะเวลาครบกำหนดของสินทรัพย์ ในทางกลับกัน ธนาคารที่พึ่งพาการระดมทุนจากตลาด (Wholesale Funding) โดยเฉพาะอย่างยิ่งตลาดระหว่างธนาคาร (Interbank Market) จะได้รับการประเมินว่ามีสถานะเงินทุนที่อ่อนแอ

ปัจจัยชี้วัดทางตัวเลขในด้านอื่น ๆ ที่ทริสเรตติ้งใช้ยังรวมถึงอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (Loan-to-deposit Ratio) เงินฝากต่อหนี้สิน (Deposit to Liability) หรือส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ (Equity to Assets) นอกจากนี้ ทริสเรตติ้งยังมีการเปรียบเทียบต้นทุนเงินฝากของธนาคาร (Cost of Deposit Funding) กับของธนาคารอื่น ๆ เพื่อดูว่าความแข็งแกร่งของฐานเงินฝากของธนาคารเกิดจากฐานลูกค้าที่แข็งแกร่งหรือเกิดจากกลยุทธ์การเสนออัตราดอกเบี้ยที่สูงกว่าอัตราของตลาดด้วย ซึ่งกรณีหลังอาจจะไม่มีความยั่งยืนในระยะยาว ซึ่งการประเมินความแข็งแกร่งของสถานะเงินทุนโดยส่วนใหญ่จะเป็นการเปรียบเทียบกับธนาคารคู่แข่งต่าง ๆ

### สภาพคล่อง (Liquidity):

การประเมินสภาพคล่องจะมุ่งเน้นที่ความสามารถของธนาคารในการชำระหนี้สินในสถานการณ์ที่มีความตึงเครียดทางการเงิน ซึ่งโดยปกติแล้วสภาพคล่องสามารถวัดได้จากสินทรัพย์สภาพคล่องที่ธนาคารมีอยู่ เทียบกับเงินทุนที่ระดมได้จากตลาด ฐานเงินฝากและหนี้สินระยะสั้น นอกจากนี้ ปัจจัยวัดสถานะสภาพคล่องอีกปัจจัยหนึ่งก็คืออัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง (Liquidity Coverage Ratio -- LCR) ภายใต้กรอบการกำกับดูแลของ Basel III ที่ธนาคารมีการรายงาน ทั้งนี้ เนื่องจากเป็นอัตราส่วนที่รวมผลกระทบของสถานการณ์ที่มีความตึงเครียดทางการเงินอยู่ด้วย

## ปัจจัยด้านเครดิตอื่น ๆ (Other Credit Considerations - OCC)

นอกเหนือจากปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาเครดิตข้างต้นแล้วก็อาจมีปัจจัยในด้านอื่น ๆ ที่ทริสเรตติ้งเห็นว่าควรนำมาพิจารณาในการประเมินสถานะเครดิตของผู้ออกตราสารด้วย ตัวอย่างเช่น หากมีหลักฐานชัดเจนที่ระบุถึงประเด็นปัญหาในด้านธรรมาภิบาล ทริสเรตติ้งก็อาจสะท้อนด้วยการปรับอันดับเครดิตในทางลบด้วยปัจจัยด้านเครดิตอื่น ๆ (OCC) เป็นต้น

## การถือหุ้นและการสนับสนุน (Ownership and Group Support)

เมื่อได้อันดับเครดิตเฉพาะองค์กร (SACP) แล้ว ขั้นตอนสุดท้ายในการจัดอันดับเครดิตก็คือการประเมินความเป็นไปได้ในการที่จะปรับอันดับเครดิตเพิ่มขึ้นอันเนื่องมาจากปัจจัยสนับสนุนพิเศษจากกลุ่ม (ในกรณีที่ธนาคารเป็นสมาชิกในกลุ่มธุรกิจ) หรืออาจได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากรัฐบาล (ในกรณีที่ธนาคารเป็นองค์กรที่มีความเกี่ยวข้องกับรัฐบาล) (ดูรายละเอียดได้ในบทความเรื่อง “เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตองค์กรที่เกี่ยวข้องกับภาครัฐ” ของทริสเรตติ้ง)

สำหรับธนาคารที่เป็นสมาชิกของกลุ่มธุรกิจที่บริษัทแม่มีสถานะเครดิตที่แข็งแกร่งก็อาจมีความเป็นไปได้ที่ธนาคารจะได้รับการปรับเพิ่มอันดับเครดิตจากอันดับเครดิตเฉพาะองค์กรของธนาคารหากทริสเรตติ้งประเมินเห็นว่าธนาคารน่าจะได้รับการสนับสนุนทางการเงิน “เป็นกรณีพิเศษ” จากบริษัทแม่ในเวลาที่ผ่านมาอย่างทันทั่วทั้งที่ ซึ่งระดับของการสนับสนุนในกรณีของบริษัทแม่มีความสามารถในการให้การสนับสนุนนั้นส่วนหนึ่งจะขึ้นอยู่กับสถานะและความสำคัญที่ธนาคารมีต่อกลุ่ม โดยมุมมองของทริสเรตติ้งต่อสถานะของบริษัทที่มีต่อกลุ่มจะเป็นปัจจัยที่กำหนดจำนวนขั้นที่อันดับเครดิตเฉพาะองค์กรจะได้รับการปรับเพิ่ม (ดูรายละเอียดได้ในบทความเรื่อง “เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ” ของทริสเรตติ้ง)

## การปรับปรุงเกณฑ์ในการจัดอันดับเครดิต (Methodology Update)

ทริสเรตติ้งได้เพิ่มรายละเอียดเกี่ยวกับการประเมินความแข็งแกร่งของเงินกองทุนของธนาคารผู้ออกตราสารหนี้โดยสามารถดูรายละเอียดได้ในบทความนี้ ในหัวข้อ “ความเพียงพอและสถานะของเงินกองทุน และความสามารถในการทำกำไร” (Capital Adequacy, Capital Position, and Earnings Capacity)

## อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (Key Financial Ratios)

อัตราส่วน (Ratio)	ความหมาย (Definition)
รายได้รวม (Total Revenue)	รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ + รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิ + รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย (Net interest income + net fee income + non-interest income)
อัตราส่วนผลตอบแทนของสินทรัพย์เฉลี่ย (ROAA) %	กำไรสุทธิ/สินทรัพย์เฉลี่ย (Net income/average assets)
อัตราส่วนผลตอบแทนของส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย (ROAE) %	กำไรสุทธิ/ส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย (Net income/average shareholders' equity)
ผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (Earning Asset Yield) %	รายได้ดอกเบี้ยรวม/สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้เฉลี่ย (Total interest income/average earning assets)
ต้นทุนทางการเงิน (Cost of Funds) %	ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย/แหล่งเงินทุน (Total interest expenses/average funding)
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) %	รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้เฉลี่ย (Net interest income/average earning assets)
สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (Earning Assets)	เงินสด + รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน (สินทรัพย์) + เงินลงทุนสุทธิ + สินเชื่อ (รวมรายได้รอการตัดบัญชี) (Cash + interbank and money market items (asset) + net investments + gross loans (including deferred revenue))
แหล่งเงินทุน (Funding)	เงินฝาก + รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน (หนี้สิน) + เงินกู้ยืมและตราสารหนี้ (Deposits + interbank and money market items (liabilities) + borrowings and debt issued)
สินทรัพย์สภาพคล่อง (Liquid Assets)	เงินสด + รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน (สินทรัพย์) + เงินลงทุนสุทธิ (Cash + interbank and money market items + net investments)
ค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรอง (Credit Cost) %	ค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรอง/สินเชื่อเฉลี่ย (Loan loss provisions/average gross loans)
อัตราส่วนเงินสำรองที่มีอยู่ต่อหนี้เสีย (NPL Coverage) %	เงินสำรองที่มีอยู่/หนี้เสีย (Loan loss reserves/gross non-performing loans)
ค่าใช้จ่ายต่อรายได้ (Cost to Income) %	ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานทั้งหมด/รายได้รวม (Total operating expenses/total revenues)

## บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2566 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มิใช่ค่าแถมหรือของขวัญ หรือข้อเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มิได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ 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 หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆโดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: [www.trisrating.com/th/rating-information/rating-criteria](http://www.trisrating.com/th/rating-information/rating-criteria)