

ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 157/2561

11 ตุลาคม 2561

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร:	AA-
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
หุ้นกู้ด้อยสิทธิคล้ายหุ้น Tier-II	A
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ เครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เครดิตพินิจ
16/01/55	AA-	Stable
12/03/53	A+	Positive
04/04/51	A+	Stable
14/07/48	A	Stable

ติดต่อ:

ปรียาภรณ์ โกษาการ
preeyaporn@trisrating.com

อรรณพ ศุภชยานนท์, CFA
annop@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์
narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

เหตุผล

ทริสเรทติ้งอันดับเครดิตองค์กรของ ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “AA-” และคงอันดับเครดิตหุ้นกู้ด้อยสิทธิลักษณะคล้ายหุ้นที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ของธนาคารที่ระดับ “A” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงความเข้มแข็งในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ ตลอดจนฐานทุนและรายได้ที่แข็งแกร่ง แหล่งรายได้ที่หลากหลาย และคุณภาพสินทรัพย์ที่แข็งแกร่งของธนาคาร ถึงแม้ว่าแหล่งเงินทุนจากลูกค้ารายย่อยจะเพิ่มขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไปในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา แต่อันดับเครดิตของธนาคารยังคงมีข้อจำกัดเนื่องจากการที่ธนาคารต้องพึ่งพาการระดมทุนผ่านตลาดทุน

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

ความแข็งแกร่งในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์

ธนาคารธนชาติมีสถานะที่แข็งแกร่งในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์โดยการมีส่วนแบ่งทางการตลาดเป็นอันดับหนึ่งในธุรกิจดังกล่าวยังคงเป็นจุดแข็งของธนาคาร ทริสเรทติ้งคาดหวังว่าธนาคารจะยังคงรักษาสถานะผู้นำในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์เอาไว้ได้อีก 2-3 ปีข้างหน้าจากการที่ธนาคารมีความสัมพันธ์ที่แข็งแกร่งกับนายหน้าซื้อขายรถยนต์ทั่วประเทศ ทั้งนี้ ธนาคารธนชาติและบริษัทย่อยมีส่วนแบ่งทางการตลาดของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์รวมอยู่ที่ระดับ 20.3% ณ เดือนมิถุนายน 2561 จากฐานข้อมูลของทริสเรทติ้ง

จากสถานะในการเป็นธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดกลาง ธนาคารมีส่วนแบ่งทางการตลาดของสินเชื่อและเงินฝากอยู่ในระดับปานกลาง ขนาดสินทรัพย์รวมของธนาคารธนชาติอยู่ที่ระดับ 1,033 พันล้านบาท ณ เดือนมิถุนายน 2561 และมีส่วนแบ่งทางการตลาดของสินเชื่อคิดเป็น 5.6% และส่วนแบ่งการตลาดของเงินฝากคิดเป็น 5.7% ซึ่งจัดอยู่ในอันดับที่ 6 ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ไทย

การปล่อยสินเชื่อของธนาคารยังคงมุ่งเน้นไปที่สินเชื่อสำหรับกลุ่มลูกค้ารายย่อย โดย ณ เดือนมิถุนายน 2561 จำนวน 54.1% ของเงินให้สินเชื่อรวมของธนาคารเป็นสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ 71% ของเงินให้สินเชื่อรวมเป็นเงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้ารายย่อย 16% เป็นสินเชื่อสำหรับธุรกิจขนาดใหญ่ และ 11% เป็นสินเชื่อสำหรับธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ธนาคารมุ่งเน้นที่จะเพิ่มสัดส่วนสินเชื่อลูกค้ารายย่อยให้เท่ากับ 75% ภายในปี 2564 โดยจะมาจากสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และสินเชื่อลูกค้ารายย่อยอื่น ๆ

มีฐานทุนที่แข็งแกร่ง

ธนาคารยังคงรักษาฐานทุนที่แข็งแกร่งมาโดยตลอด ทริสเรทติ้งคาดหวังว่าอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น (Core Equity Tier-I) จะอยู่ที่ระดับ 15%-16% ในอีก 2-3 ปีข้างหน้าซึ่งเพียงพอสำหรับการขยายธุรกิจในระยะปานกลาง อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารเพิ่มสูงขึ้นมาอยู่ที่ 14.8% ณ เดือนมิถุนายน 2561 จาก 13.3% ในปี 2559 ระดับดังกล่าวอยู่ในระดับเดียวกับธนาคารพาณิชย์ไทยอื่น ๆ และสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมที่ 13.3% โดย ณ เดือนมิถุนายน 2561 ธนาคารมีสัดส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นคิดเป็น 78.5% ของเงินกองทุนรวมซึ่งบ่งบอกถึงคุณภาพของเงินทุนในระดับที่เพียงพอ

กำไรจากการดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้น

ในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมาธนาคารได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีซึ่งเป็นผลมาจากการควบรวมธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งมีส่วนช่วยให้กำไรสุทธิของธนาคารเพิ่มสูงขึ้น ถึงแม้ว่ากำไรสุทธิของธนาคารจะมีแนวโน้มที่ดีขึ้นในปี 2561 แต่ทริสเรทติ้งก็คาดว่ากำไรสุทธิของธนาคารในปี 2561 จะอยู่ในระดับเดียวกับในปี 2560 เนื่องจากสิทธิประโยชน์ทางภาษีจะสิ้นสุดลงในไตรมาสที่ 2 ของปี 2561 ซึ่งทำให้ธนาคารจะต้องเริ่มเสียภาษีตามอัตราปกติในช่วงครึ่งหลังของปี 2561 ทริสเรทติ้งคาด

ว่าอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ยในปี 2561 ของธนาคารจะลดลงมาอยู่ที่ระดับ 1.4% เทียบกับระดับ 1.5% ในปี 2560 โดยธนาคารมีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ยในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2561 ที่ปรับเป็นตัวเลขเต็มปีแล้วอยู่ที่ระดับ 1.6% ทั้งนี้ หากสมมุติฐานอัตราภาษีปกติอยู่ที่ระดับ 20% อัตราส่วนดังกล่าวของธนาคารในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2561 จะอยู่ในระดับเดียวกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมที่ 1.3%

อย่างไรก็ตาม กำไรจากการดำเนินงานของธนาคารเพิ่มขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไปในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา โดยเพิ่มขึ้น 19.5% ในปี 2559 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เพิ่มขึ้น 13.1% ในปี 2560 และเพิ่มขึ้น 18.3% ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2561 ทั้งนี้ เนื่องจากอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวมปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ 47.3% ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2561 จาก 51% ในปี 2559 เทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมที่ 44.1% ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2561 โดยรายได้ที่สูงขึ้นและค่าใช้จ่ายดำเนินงานที่ต่ำลงช่วยให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวมของธนาคารลดต่ำลง ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยสุทธิแบบปรับเป็นตัวเลขเต็มปีของธนาคารตามฐานที่ปรับด้วยความเสี่ยงอยู่ที่ระดับ 2.5% ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2561 ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมที่ 2.0% โดยต้นทุนทางการเงินที่ต่ำลงช่วยให้ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยสุทธิของธนาคารปรับตัวดีขึ้น

แหล่งรายได้ที่หลากหลาย

ธนาคารมีแหล่งรายได้ที่กระจายตัวเนื่องจากธนาคารมีบริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจค่อนข้างหลากหลายซึ่งช่วยสร้างรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยให้แก่ธนาคาร ธนาคารมีสัดส่วนรายได้ที่มีดอกเบี้ยต่อรายได้รวมอยู่ที่ 30.4% ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2561 ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมที่ 35.3% สัดส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อรายได้รวมของธนาคารอยู่ที่ 69.9% ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2561 เทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมที่ 64.8%

บริษัทย่อยของธนาคาร เช่น บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน และบริษัทประกันภัยมีส่วนช่วยสร้างรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการซึ่งถือเป็นแหล่งรายได้ที่มีเสถียรภาพยิ่งขึ้นของธนาคาร โดยรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิของธนาคารคิดเป็น 21.5% ของรายได้รวมของธนาคาร ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2561 ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมที่ 23.3%

มีคุณภาพสินทรัพย์ที่แข็งแกร่ง

ทริสเรทติ้งคาดว่าคุณภาพสินทรัพย์และการตั้งสำรองหนี้สูญของธนาคารจะแข็งแกร่งมากขึ้นจากการที่ธนาคารมีการพัฒนาการบริหารความเสี่ยงอย่างต่อเนื่องและจากสถานะเศรษฐกิจที่ดีขึ้น ต้นทุนเครดิตของธนาคารลดลงจากจุดสูงสุดที่ 1.2% ในปี 2558 มาสู่ระดับปกติที่ 0.8% ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2561 โดยการลดลงของต้นทุนเครดิตของธนาคารสอดคล้องกับอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อเงินให้สินเชื่อรวมที่ปรับตัวลดลง เนื่องจากคุณภาพสินทรัพย์ปรับตัวดีขึ้น อีกทั้งธนาคารยังมีนโยบายการตัดหนี้สูญที่จริงจังรวมถึงการปรับโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหาอีกด้วย

ธนาคารมีอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อเงินให้สินเชื่อรวมอยู่ที่ 2.2% ณ เดือนมิถุนายน 2561 ถึงแม้ว่าอัตราส่วนดังกล่าวจะต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมที่ 3.6% แต่ตัวเลขการก่อตัวขึ้นใหม่ของสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นอย่างช้า ๆ โดยตัวเลขการก่อตัวขึ้นใหม่ของสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ซึ่งรวมหนี้สูญตัดบัญชีตามการคำนวณของทริสเรทติ้งเพิ่มขึ้นไปอยู่ที่ 1.15% ในปี 2560 จาก 0.78% ในปี 2559 ตัวเลขการก่อตัวขึ้นใหม่ของสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2561 อยู่ที่ 0.52% โดยธนาคารมีอัตราส่วนการตั้งสำรองหนี้สูญต่อเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในระดับที่เพียงพอที่ 131.5% ณ เดือนมิถุนายน 2561

การพึ่งพาการระดมทุนผ่านตลาดทุน

การพึ่งพาการระดมทุนผ่านตลาดทุนยังคงเป็นข้อจำกัดทางเครดิตของธนาคาร โดยธนาคารยังคงต้องพึ่งพาดตลาดทุนเพื่อระดมทุนซึ่งส่วนหนึ่งเนื่องจากธนาคารมีสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์จำนวนมาก (54.1% ของเงินให้สินเชื่อรวม) และมีเครือข่ายสาขาอยู่ในระดับปานกลาง อย่างไรก็ตาม ในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมาธนาคารสามารถขยายฐานเงินฝากในบัญชีเดินสะพัดและเงินฝากออมทรัพย์ (Current Account-Savings Account – CASA) ซึ่งถือเป็นตัวบ่งชี้ถึงฐานเงินทุนที่มีเสถียรภาพและต้นทุนต่ำได้แม้ว่าธนาคารจะมีลักษณะธุรกิจและโครงสร้างเงินทุนตั้งเช่นในปัจจุบัน โดยอัตราส่วนเงินฝากประเภทดังกล่าวต่อเงินฝากรวมเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 45.8% ณ เดือนมิถุนายน 2561 จาก 40.1% ในปี 2558 ส่วนหนึ่งมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินฝากจากลูกค้ารายย่อยภายใต้การส่งเสริมการขาย “Ultra Savings” ของธนาคาร อย่างไรก็ตาม เงินฝากประจำ (37.0% ของเงินฝากรวม ณ เดือนมิถุนายน 2561) และเงินกู้ยืมจากการออกตราสารหนี้ (5.0% ของหนี้สินรวม) ยังคงเป็นส่วนประกอบหลักของโครงสร้างเงินทุนโดยรวมของธนาคาร ทั้งนี้ ความสามารถในการขยายฐานเงินฝากในบัญชีเดินสะพัดและเงินฝากออมทรัพย์พร้อมทั้งต้นทุนทางการเงินที่ต่ำลงของธนาคารจะส่งผลในทางบวกต่ออันดับเครดิตของธนาคาร

อันดับเครดิตหุ้นกู้ด้วยสิทธิลักษณะคล้ายหุ้นที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามหลักเกณฑ์ Basel III

อันดับเครดิต “A” สำหรับหุ้นกู้ด้วยสิทธิลักษณะคล้ายหุ้นที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ของธนาคารธนาชาติสะท้อนความเสี่ยงจากการด้อยสิทธิและความเสี่ยงในการไม่จ่ายหนี้ตามเงื่อนไขการรองรับผลขาดทุนเมื่อธนาคารมีผลการดำเนินงานที่ไม่สามารถดำเนินกิจการต่อไปได้ ตราสารหนี้ดังกล่าวนี้มีความสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ Basel III และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ในการนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2

หุ้นกู้ด้วยสิทธิลักษณะคล้ายหุ้นที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 คงเหลือของธนาคารประกอบไปด้วย TBANK24DA และ TBANK25NA โดยหุ้นกู้ TBANK24DA นั้นมีลักษณะด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ไม่สามารถเลื่อนชำระดอกเบี้ย และถูกบังคับให้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของธนาคารเต็มจำนวนเมื่อในกรณีที่ทางการเห็นว่าธนาคารไม่สามารถดำเนินกิจการต่อไปได้และตัดสินใจเข้ามาช่วยเหลือทางการเงินแก่ธนาคาร ส่วนหุ้นกู้ TBANK25NA นั้นมี

ลักษณะด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ไม่สามารถเลื่อนชำระดอกเบี้ย และมีข้อกำหนดให้สามารถตัดเป็นหนี้สูญ (ทั้งจำนวนหรือบางส่วน) ในกรณีที่ทางการเห็นว่าธนาคารไม่สามารถดำเนินกิจการต่อไปได้และตัดสินใจเข้ามาช่วยเหลือทางการเงินแก่ธนาคาร

ธนาคารยังสามารถไถ่ถอนตราสารหนี้ทั้ง 2 ชุดดังกล่าวคืนได้ทั้งจำนวนก่อนวันครบกำหนดภายหลังจากระยะเวลา 5 ปีนับจากวันที่ออกตราสารโดยได้รับความเห็นชอบจาก ธปท. แล้ว ในกรณีนี้ ผู้ถือตราสารประเภทนี้มีสิทธิที่ต่อกว่าผู้ฝากเงินและผู้ถือหุ้นที่ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนการคาดการณ์ของทริสเรตติ้งว่าธนาคารธนาชาติจะสามารถดำรงสถานะทางธุรกิจที่แข็งแกร่งในธุรกิจเข้าซื้อรถยนต์ซึ่งเป็นธุรกิจหลักเอาไว้ได้และจะยังคงรักษาฐานทุน ตลอดจนความสามารถในการทำกำไร และคุณภาพสินทรัพย์ที่แข็งแกร่งเอาไว้ได้เช่นกัน

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตอาจปรับเพิ่มขึ้นได้โดยขึ้นอยู่กับความสามารถของธนาคารธนาชาติในการยกระดับสถานะทางธุรกิจจากการขยาย ส่วนแบ่งทางการตลาด รวมทั้งเพิ่มการกระจายตัวของเงินให้สินเชื่อ และเพิ่มความสามารถในการหาแหล่งเงินทุน ในทางกลับกัน สถานะเครดิตของธนาคารอาจได้รับผลกระทบในทางลบหากคุณภาพสินทรัพย์เสื่อมถอยลงหรือสัดส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของของธนาคารอ่อนแอลง

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ¹

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-มิ.ย. 2561	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2560	2559	2558	2557
สินทรัพย์รวม	1,033,123	1,009,557	950,512	980,972	1,008,890
สินทรัพย์ถาวรเฉลี่ย	1,021,340	980,034	965,742	994,931	1,023,619
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	152,772	169,626	177,334	173,682	151,528
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	724,488	712,264	691,527	714,124	755,150
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	24,482	24,034	24,618	25,680	27,800
เงินรับฝาก	734,587	716,278	676,557	669,504	696,992
เงินกู้ยืม ²	122,580	121,732	115,243	157,329	170,468
ส่วนของผู้ถือหุ้น	139,811	136,208	126,121	117,691	106,164
ส่วนของผู้ถือหุ้นถาวรเฉลี่ย	138,009	131,164	121,906	111,928	101,702
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	15,212	29,410	28,712	27,681	27,561
รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ³	6,636	12,572	11,695	12,201	11,750
รายได้รวม	21,848	41,982	40,407	39,882	39,311
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	10,341	20,437	20,626	19,964	19,515
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหนี้สูญ	11,507	21,545	19,781	19,917	19,795
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	2,831	6,244	6,251	8,592	7,122
กำไรสุทธิ	7,952	14,369	12,839	11,127	10,195
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	3,265	5,897	5,904	5,475	5,927
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	500	1,113	714	1,533	769

- 1 งบการเงินรวม
- 2 รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน
- 3 รวมรายได้สุทธิจากการรับประกัน

หน่วย: %

	ม.ค.-มิ.ย. 2561	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2560	2559	2558	2557
ความสามารถในการทำกำไร					
อัตราส่วนผลตอบแทน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.56 ⁴	1.47	1.33	1.12	1.00
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	2.78 ⁴	2.80	2.76	2.54	2.40
อัตรากำไรจากดอกเบี้ยสุทธิ	3.06 ⁴	3.07	3.04	2.85	2.75
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	2.98 ⁴	3.00	2.97	2.78	2.69
รายได้ที่มีขีดดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.64 ⁴	1.61	1.51	1.50	1.42
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	14.94	14.05	14.61	13.73	15.08
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	47.33	48.68	51.04	50.06	49.64
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น	14.79	14.81	13.27	12.04	9.92
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ⁵	14.79	14.81	13.27	12.04	10.70
อัตราเงินกองทุน/สินทรัพย์เสี่ยง ⁵	18.83	18.94	19.15	17.92	15.83
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1/เงินกองทุนรวม	78.54	78.19	69.30	67.19	62.67
คุณภาพสินทรัพย์					
ต้นทุนทางเครดิต	0.39	0.89	0.89	1.17	0.92
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม ⁶	2.21	2.25	2.23	2.81	4.00
สินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/สินทรัพย์รวม	2.92	2.98	3.40	4.16	6.03
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/เงินให้สินเชื่อรวม	131.46	132.72	149.79	109.92	78.46
แหล่งเงินทุนและสภาพคล่อง					
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝาก	45.83	42.93	45.58	40.14	35.76
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝาก	98.63	99.44	102.21	106.66	108.34
เงินรับฝาก/หนี้สินรวม	82.23	82.02	82.07	77.55	77.21
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝาก ⁷	34.30	34.24	31.61	32.14	29.80
สินทรัพย์สภาพคล่อง/หนี้สินระยะสั้น	32.24	32.31	29.29	28.97	26.43

3 รวมรายได้สุทธิจากการรับประกัน

4 ปรับเป็นตัวเลขเต็มปี

5 อัตราส่วนจากงบการเงินรวม

6 รวมเงินกู้ยืมระหว่างธนาคารแต่ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ

7 รวมตัวแลกเงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) (TBANK)

อันดับเครดิตองค์กร:	AA-
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
TBANK24DA: หุ้นกู้ด้อยสิทธิลักษณะคล้ายหุ้นที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 13,000 ล้านบาท ใ้ถ่ถอนปี 2567	A
TBANK25NA: หุ้นกู้ด้อยสิทธิลักษณะคล้ายหุ้นที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 7,000 ล้านบาท ใ้ถ่ถอนปี 2568	A
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2561 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้อัดเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าจะทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมใดๆ หรือค่าเสนอแนะให้ซื้อ 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 และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria