

ธนาคารออมสิน

ครั้งที่ 188/2562

8 พฤศจิกายน 2562

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: AAA

แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด : 08/11/61

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ เครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/เครดิตพิโนจ
21/11/59	AAA	Stable

เหตุผล

ทริสเรตติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ ธนาคารออมสินที่ระดับ “AAA” พร้อมแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงสถานะของธนาคารในการเป็นสถาบันการเงินเฉพาะกิจซึ่งมีภารกิจในการดำเนินงานตามนโยบายของรัฐบาล อันดับเครดิตยังสะท้อนถึงมุมมองของทริสเรตติ้งเกี่ยวกับความเป็นไปได้ในระดับสูงที่รัฐบาลจะให้การสนับสนุนเมื่อธนาคารมีปัญหาทางการเงิน ทั้งนี้ เนื่องจากพระราชบัญญัติ (พ.ร.บ.) ธนาคารออมสิน พ.ศ. 2489 กำหนดไว้ว่าข้อผูกพันต่าง ๆ ของธนาคารออมสินในส่วนของการชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ยเงินฝาก และการจ่ายชำระหนี้อื่น ๆ ทั้งหมดนั้นจะได้รับการค้ำประกันโดยรัฐบาลทั้งสิ้น

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

ได้รับการสนับสนุนอย่างเต็มที่จากรัฐบาล

อันดับเครดิตองค์กรของธนาคารออมสินสะท้อนถึงมุมมองของทริสเรตติ้งว่าในบรรดาสถาบันการเงินเฉพาะกิจทั้งหลายนั้น ความเป็นไปได้มากที่สุดที่รัฐบาลจะให้การสนับสนุนอย่างทันทีทันใดแก่ธนาคารออมสินในกรณีเมื่อมีความจำเป็น ซึ่งเป็นไปตามกรอบการสนับสนุนทางกฎหมายและความสำคัญเชิงกลยุทธ์ของธนาคารในการดำเนินงานตามนโยบายของรัฐบาลในการให้ความช่วยเหลือแก่ประชาชน

พ.ร.บ. ธนาคารออมสิน พ.ศ. 2489 ระบุว่าข้อผูกพันทางการเงินทั้งหลายของธนาคารจะได้รับการค้ำประกันจากรัฐบาล ทั้งนี้ ข้อผูกพันทางการเงินที่รัฐบาลเป็นผู้ค้ำประกันการชำระคืนดังกล่าวประกอบไปด้วย เงินต้น ดอกเบี้ยเงินฝาก และการจ่ายชำระหนี้อื่น ๆ นอกจากนี้ ในกรณีที่มีความจำเป็น ธนาคารออมสินสามารถเพิ่มทุนได้โดยได้รับการจัดสรรจากเงินกองทุนพัฒนาระบบสถาบันการเงินเฉพาะกิจ รวมถึงจากงบประมาณรายจ่ายประจำปี หรือจากแหล่งอื่นของรัฐ โดยได้รับอนุมัติจากคณะรัฐมนตรี

มีบทบาทในการดำเนินงานตามนโยบายที่รัฐบาลให้การสนับสนุน

ในมุมมองของทริสเรตติ้งเห็นว่าการที่หน่วยงานภาคเอกชนอื่น ๆ จะสามารถดำเนินบทบาทด้านสาธารณะแบบธนาคารออมสินนั้นเป็นไปได้ยาก ทั้งนี้ ธนาคารออมสินทำหน้าที่ทั้งการให้บริการและการดำเนินมาตรการที่เป็นประโยชน์เชิงนโยบายในรูปแบบต่าง ๆ ในขณะที่รัฐบาลจะคอยให้การสนับสนุนธนาคารออมสินในการดำเนินภารกิจเหล่านี้ซึ่งกิจกรรมดังกล่าวให้กำไรหรือไม่เกิดผลกำไรเลย โดยทั่วไปรัฐบาลจะให้ความช่วยเหลือแก่ธนาคารด้วยการชดเชยส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย หรือค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน หรือการสูญเสียทางเครดิตในบางกรณี เป็นต้น

ส่วนหนึ่งของภารกิจหลักของธนาคารคือการสร้างโอกาสในการเข้าถึงบริการทางการเงินให้แก่กลุ่มลูกค้าที่ไม่สามารถเข้าถึงบริการของธนาคารพาณิชย์ได้ ธนาคารให้สินเชื่อเงื่อนไขผ่อนปรนภายใต้รัฐธรรมนูญตามนโยบายของรัฐแก่กลุ่มผู้มีรายได้น้อยและผู้ประกอบการธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ธนาคารยังมีการกิจการส่งเสริมการออมและให้ความรู้ทางการเงินแก่กลุ่มลูกค้าของธนาคารอีกด้วย ภารกิจเหล่านี้ยังคงเป็นเป้าประสงค์สำคัญภายใต้แผนวิสาหกิจ 5 ปี สำหรับปี 2563-2567 ของธนาคารออมสิน ส่วนภารกิจสำคัญอื่น ๆ ที่จะต้องดำเนินการให้บรรลุเป้าหมายยังประกอบไปด้วย การส่งเสริมการออมของเยาวชน การส่งเสริมความมั่นคงทางการเงินของผู้สูงอายุ การพัฒนาอาชีพของกลุ่มผู้มีรายได้น้อย และการส่งเสริมความมั่นคงทางการเงินในระดับชุมชน

มีจุดแข็งในธุรกิจธนาคารลูกค้ารายย่อย

ในความเห็นของทริสเรตติ้งมองว่าธุรกิจธนาคารลูกค้ารายย่อยที่แข็งแกร่งยังเป็นปัจจัยเกื้อหนุนทาง

ติดต่อ:

อรอนพ ศุภชยานนท์, CFA

annop@trisrating.com

ปรียาภรณ์ โกษาการ

preeyaporn@trisrating.com

จิตตราพรรณ ปันทะเลิศ

jittrapan@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

ธุรกิจที่สำคัญของธนาคารออมสิน โดยธุรกิจดังกล่าวของธนาคารสามารถเข้าถึงกลุ่มลูกค้าที่หลากหลายซึ่งมีระดับรายได้ที่แตกต่างกัน กลุ่มลูกค้าหลักของธนาคาร ได้แก่ กลุ่มผู้มีรายได้น้อย กลุ่มลูกค้าธนาคารรายย่อยทั่วไป และผู้ประกอบการธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ธนาคารออมสินยังมีธุรกิจเงินฝากที่แข็งแกร่งจากการเป็นสถาบันส่งเสริมการออมชั้นนำของประเทศอีกด้วย การมีเครือข่ายสาขาและช่องทางให้บริการที่ครอบคลุมในพื้นที่ต่างจังหวัด รวมถึงการให้บริการออนไลน์ผ่านโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่เป็นปัจจัยเกื้อหนุนความแข็งแกร่งของธุรกิจธนาคารลูกค้ารายย่อยซึ่งเทียบเคียงได้กับธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ ธนาคารออมสินยังมีเป้าหมายที่จะขยายไปสู่ภารกิจที่ธนาคารยังมีบทบาทค่อนข้างน้อย เช่น กลุ่มคนรุ่นใหม่ ประกอบด้วยกลุ่มนักศึกษา มหาวิทยาลัยและกลุ่มคนที่เพิ่งเริ่มทำงาน เป็นต้น

สินทรัพย์รวมของธนาคารออมสินมีขนาดใหญ่ที่สุดในกลุ่มสถาบันการเงินเฉพาะกิจและใกล้เคียงกับขนาดสินทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ 5 อันดับแรกแต่ละรายซึ่งอยู่ในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ในประเทศที่มีความสำคัญเชิงระบบ (Domestic Systematically Important Banks -- D-SIBs) ด้วย โดยธนาคารออมสินมีขนาดสินทรัพย์รวมมูลค่า 2.7 ล้านล้านบาท ณ เดือนมิถุนายน 2562 ในช่วงเวลาดังกล่าว ธนาคารมีส่วนแบ่งทางการตลาดของสินเชื่อคิดเป็นสัดส่วน 11% และของเงินฝากคิดเป็นสัดส่วน 12% ในกลุ่มธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินเฉพาะกิจของไทย ธนาคารออมสินยังเป็นธนาคารที่ให้สินเชื่อบ้านที่สำคัญอีกรายหนึ่งด้วยโดยมีส่วนแบ่งทางการตลาดอยู่ในสัดส่วน 9% ในปี 2561 โดยอ้างอิงจากฐานข้อมูลของทริสเรตติ้ง ในช่วงครึ่งแรกของปี 2562 สินเชื่อรวมของธนาคารออมสินประกอบไปด้วยสินเชื่อรายย่อย (57%) สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (5%) สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่และภาครัฐ (38%) อีกทั้งยังให้บริการผ่านสาขาที่มีอยู่จำนวน 1,063 แห่งทั่วประเทศซึ่งในจำนวนดังกล่าวเป็นสาขาที่อยู่ในพื้นที่ต่างจังหวัดจำนวน 900 แห่ง

ธุรกิจสินเชื่อเป็นปัจจัยขับเคลื่อนผลประกอบการ

ทริสเรตติ้งคาดว่ารายได้ของธนาคารออมสินจะยังคงมาจากธุรกิจสินเชื่อเป็นหลักในระยะอีก 3 ปีข้างหน้าในช่วงที่ธนาคารค่อย ๆ เพิ่มรายได้จากค่าธรรมเนียม หนึ่งในกลยุทธ์ที่จะเพิ่มความหลากหลายของแหล่งที่มาของรายได้คือการเพิ่มผลิตภัณฑ์การบริหารความมั่งคั่งที่ครบวงจรมากขึ้น จนถึงปัจจุบัน รายได้จากค่าธรรมเนียมที่สำคัญของธนาคารประกอบไปด้วยค่าธรรมเนียมจากการให้บริการธุรกรรมทางการเงิน ค่าธรรมเนียมบัตรเครดิตและตู้เอทีเอ็ม ค่าหน้าหน้าจากการขายประกัน รวมถึงค่าธรรมเนียมการบริหารเงินกองทุน โดยธนาคารมีรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิในสัดส่วนประมาณ 7% ของรายได้รวมในช่วงปี 2561 จนถึงครึ่งแรกของปี 2562 ซึ่งอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทย 11 แห่งที่มีหุ้นซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ที่ระดับประมาณ 20%

ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้น่าจะลดแรงกดดันต่อคุณภาพสินทรัพย์

ทริสเรตติ้งมีความเห็นว่าการปล่อยกู้ที่ระมัดระวังมากขึ้นและเครื่องมือที่ใช้ลดความเสี่ยงทางเครดิตที่มีอยู่จะช่วยควบคุมความเสี่ยงด้านเครดิตในอนาคตของธนาคารออมสินได้ ธนาคารได้มุ่งความสำคัญไปที่การปล่อยสินเชื่อแก่ลูกค้ารายย่อยและเจ้าของธุรกิจขนาดเล็กและขนาดย่อมที่มุ่งเน้นหลักประกันมากยิ่งขึ้น ในขณะที่เดียวกันธนาคารยังคงปล่อยกู้ให้แก่องค์กรที่มีความเกี่ยวข้องกับภาครัฐที่มีคุณภาพเครดิตอยู่ในเกณฑ์ที่ดีต่อไป ส่วนเครื่องมือที่ใช้ลดความเสี่ยงทางเครดิตอันประกอบไปด้วยการชดเชยจากรัฐบาลและการค้าประกันโดยบริษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม (บสย.) นั้นก็ช่วยลดความเสี่ยงทางเครดิตจากการปล่อยกู้ภายใต้ธุรกรรมตามนโยบายของรัฐและการปล่อยกู้ให้แก่ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมบางรายการได้ตามลำดับ

แม้กระนั้น ทริสเรตติ้งก็เชื่อว่าคุณภาพสินทรัพย์ของธนาคารออมสินน่าจะยังคงอยู่ภายใต้แรงกดดันจากสภาพเศรษฐกิจที่มีความเปราะบางและหนี้ภาคครัวเรือนของประเทศที่ยังทรงตัวอยู่ในระดับสูง ถึงแม้ว่าธนาคารออมสินจะให้ความสำคัญกับมูลค่าของหลักประกันในการให้สินเชื่อ แต่ธนาคารก็ยังคงมีความเสี่ยงจากการปล่อยกู้ให้แก่กลุ่มผู้กู้ซึ่งมีรายได้น้อยถึงปานกลาง โดยอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการจัดชั้นภายในซึ่งโดยส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อที่อยู่อาศัยและหนี้ครุภัณฑ์เป็นสัญญาณที่บ่งชี้ถึงความเปราะบางดังกล่าวในความเห็นของทริสเรตติ้ง การจัดชั้นเพียงครั้งเดียวในครั้งนี่ซึ่งเกิดขึ้น ณ สิ้นปี 2561 นั้นมีผลต่อหนี้บางรายการซึ่งอยู่ระหว่างการปรับโครงสร้างหนี้แต่ก่อนหน้านั้นไม่ได้รายงานเป็นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ จึงส่งผลทำให้สัดส่วนของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้¹ เพิ่มขึ้นสู่ระดับ 2.69% ณ ครึ่งแรกของปี 2562 จากระดับ 2.05% ณ ครึ่งแรกของปี 2561 อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนดังกล่าวยังอยู่ในระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทยที่ระดับ 3.11% ตามข้อมูลจากธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) และค่าเฉลี่ยของสถาบันการเงินเฉพาะกิจที่ระดับ 4.53% ตามข้อมูลจากสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) ในช่วงเวลาเดียวกัน ในขณะที่เดียวกัน หลักประกันต่อสินเชื่อรวมของธนาคารออมสินที่ระดับ 56% ณ ครึ่งแรกของปี 2562 ก็อยู่ในระดับสูงกว่าตัวเลขของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่หลายธนาคารอีกด้วย

ทริสเรตติ้งยังคงคาดว่าธนาคารออมสินจะยังคงเพิ่มอัตราส่วนการตั้งสำรองซึ่งอยู่ในระดับปานกลางต่อไปจากการเตรียมการใช้มาตรฐานบัญชี TFRS9² และจากสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ซึ่งเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารอยู่ที่ระดับ 113% ณ ครึ่งแรกของปี 2562 ลดลงจากระดับ 130% ณ ครึ่งแรกของปี 2561 เนื่องจากสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น ทริสเรตติ้งจึงประมาณการต้นทุน

¹ รวมเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

² กำหนดการในการบังคับใช้มาตรฐานบัญชี TFRS9 สำหรับสถาบันการเงินเฉพาะกิจคือปี 2568

ทางเครดิตของธนาคารออมสินในระดับสูงขึ้นไป 70 จุดถึง 80 จุด (Basis Points – bps) ในช่วง 3 ปีข้างหน้า โดยตัวเลขดังกล่าวได้เพิ่มขึ้นสู่ระดับ 85 จุด ในปี 2561 จากระดับ 23 จุดในปี 2560 ซึ่งสูงกว่าประมาณการของทริสเรตติ้งที่ระดับ 35 จุดถึง 45 จุดด้วยเช่นกัน แม้กระนั้น ต้นทุนทางเครดิตของธนาคารก็ยังคงอยู่ในระดับต่ำกว่าต้นทุนทางเครดิตล่าสุดของธนาคารพาณิชย์ไทยส่วนใหญ่

เงินกองทุนเหมาะสมกับระดับความเสี่ยงของธนาคารออมสิน

ทริสเรตติ้งประมาณการอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier-1) ตามหลัก Basel-II ของธนาคารออมสินว่าจะอยู่ในระดับประมาณ 14% ในช่วง 2-3 ปีข้างหน้าจากสมมติฐานของทริสเรตติ้งในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยของสินเชื่อบริการอยู่ที่ระดับ 5%-7% และนโยบายการจ่ายเงินปันผลคงอยู่ที่ระดับ 55% การปล่อยสินเชื่อให้แก่ธุรกิจที่มีน้ำหนักความเสี่ยงต่ำกว่าและมีความสามารถในการทำกำไรในระดับปานกลางน่าจะเป็นปัจจัยเกื้อหนุนเงินกองทุนที่เหมาะสมของธนาคารออมสินตามความเห็นของทริสเรตติ้ง ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ยของธนาคารอยู่ที่ระดับ 1.15% ในปี 2561 และธนาคารออมสินไม่ต้องชำระภาษีเงินได้

อย่างไรก็ตาม ยังมีปัจจัยหลายประการที่น่าจะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของธนาคารในช่วง 2-3 ปีข้างหน้าซึ่งประกอบไปด้วย อัตราผลตอบแทนจากดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำลงอันเกิดจากความเสี่ยงจากการปล่อยกู้ที่ลดลงและเงินกู้ยืมช่วยเหลือสังคมที่ให้ผลตอบแทนต่ำ รวมถึงต้นทุนทางเครดิตที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น ทริสเรตติ้งประมาณการว่าธนาคารออมสินจะมีอัตรากำไรจากดอกเบี้ยสุทธิหลังจากปรับต้นทุนทางเครดิตที่ระดับ 1.8%-1.9% ทั้งนี้ ตัวเลขดังกล่าวลดลงสู่ระดับ 1.7% ในปี 2561 จากระดับ 2.0% ในปี 2560 เนื่องจากต้นทุนทางเครดิตที่เพิ่มสูงขึ้น

ฐานเงินทุนจากลูกค้ารายย่อยที่แข็งแกร่ง

ทริสเรตติ้งคาดว่าธนาคารออมสินจะยังคงฐานเงินฝากที่แข็งแกร่งเอาไว้ได้ ทั้งนี้ ส่วนแบ่งทางการตลาดของเงินฝากที่มีขนาดใหญ่เมื่อเทียบกับธนาคารพาณิชย์ไทยและสถาบันการเงินเฉพาะกิจอื่น ๆ ยังเป็นปัจจัยบ่งชี้ถึงการเป็นสถาบันส่งเสริมการออมชั้นนำของธนาคารออมสิน โดยเงินฝากของธนาคารประกอบไปด้วยฐานเงินฝากลูกค้ารายย่อยที่กว้างขวางรวมถึงฐานเงินฝากจากองค์กรภาครัฐที่ถือเป็นส่วนสำคัญรองลงมาอีกส่วนหนึ่ง สลากออมสินพิเศษของธนาคารซึ่งถือเป็นผลิตภัณฑ์เงินฝากแบบประจำและให้อัตราดอกเบี้ยในระดับที่น่าดึงดูดใจรวมถึงบัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์นั้นถือว่าเป็นเงินฝากประเภทหลักของธนาคาร

โดย ณ ครั้งแรกของปี 2562 เงินฝากของธนาคารออมสินมีสัดส่วนต่อฐานเงินทุนอยู่ในระดับที่สูงถึง 95% โดยมีเงินกู้ยืมอยู่ในสัดส่วนเพียงเล็กน้อย ธนาคารยังสามารถคงอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อรวมต่อเงินรับฝากให้อยู่ในเกณฑ์อนุรักษ์นิยมที่ระดับ 85%-97% ได้โดยอัตราส่วนดังกล่าว ณ ครั้งแรกของปี 2562 อยู่ที่ระดับ 95%

สภาพคล่องแข็งแกร่ง

ธนาคารออมสินยังคงสถานภาพการเป็นผู้ให้กู้ยืมสุทธิในตลาดระหว่างธนาคารอย่างสม่ำเสมอ ในขณะที่เดียวกัน ธนาคารยังเป็นผู้จัดหาสภาพคล่องให้แก่องค์กรของภาครัฐและสถาบันการเงินเฉพาะกิจอื่น ๆ อีกด้วย ธนาคารมีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องอยู่ที่ระดับ 40.8% ของหนี้สินระยะสั้นและมีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องที่ระดับ 24.5% ของเงินฝาก ณ ครั้งแรกของปี 2562 ซึ่งถือว่าเป็นระดับที่น่าพอใจ

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

ต่อไปนี้เป็นสมมติฐานที่ทริสเรตติ้งคาดการณ์ในระหว่างปี 2562-2564

- อัตราการเติบโตของสินเชื่อบริการจะอยู่ที่ระดับประมาณ 5%-7%
- ต้นทุนทางเครดิตจะอยู่ที่ระดับประมาณ 70-80 จุด
- อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (ไม่รวมเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร) จะอยู่ที่ระดับประมาณ 2.9%-3%
- อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของจะอยู่ที่ระดับประมาณ 14%
- อัตรากำไรจากดอกเบี้ยสุทธิหลังจากหักต้นทุนทางเครดิตจะอยู่ที่ระดับประมาณ 1.8%-1.9%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนการคาดการณ์ของทริสเรทติ้งว่าธนาคารออมสินจะยังคงได้รับการสนับสนุนอย่างเต็มที่และต่อเนื่องจากรัฐบาลต่อไปจากสถานะในการเป็นสถาบันการเงินเฉพาะกิจที่มีพันธกิจสำคัญ

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

ทริสเรทติ้งอาจจะปรับเปลี่ยนอันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตของธนาคารออมสินในทิศทางที่ลดลงหากสถานะของธนาคารภายใต้ พ.ร.บ. จัดตั้งและการค้าประกันหนี้สินทั้งหมดโดยรัฐบาลเปลี่ยนแปลงไป และ/หรือระดับความสำคัญในเชิงนโยบายของธนาคารซึ่งเกี่ยวข้องกับทิศทางของนโยบายของรัฐบาลลดน้อยถอยลงไปจากเดิม

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ^{1,2}

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-มิ.ย. 2562 ³	2561	2560	2559	2558
สินทรัพย์รวม	2,685,196	2,704,967	2,664,411	2,510,033	2,400,716
สินทรัพย์ถาวรเฉลี่ย	2,695,081	2,684,689	2,587,222	2,455,375	2,329,957
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	302,938	256,157	237,321	283,914	246,246
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	2,138,979	2,066,981	1,952,521	1,752,287	1,776,809
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	71,869	67,790	57,475	54,506	45,165
เงินรับฝาก	2,247,566	2,232,431	2,185,122	2,137,341	2,058,139
เงินกู้ยืม ⁴	110,282	119,659	161,206	101,313	79,745
ส่วนของผู้ถือหุ้น	211,441	202,566	202,471	170,853	152,003
ส่วนของผู้ถือหุ้นถาวรเฉลี่ย	207,003	202,518	186,662	161,428	149,641
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	27,825	61,179	55,916	58,547	57,587
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย ⁵	7,440	23,320	15,527	13,690	9,324
รายได้รวม ⁶	35,265	84,499	71,444	72,237	66,911
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน ⁶	17,352	36,498	35,983	36,585	36,104
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหนี้สูญ	17,914	48,000	35,461	35,652	30,807
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	6,062	17,018	4,184	9,548	8,043
กำไรสุทธิ	11,852	30,983	31,276	26,104	22,764
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,447	6,073	5,766	4,816	4,603
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	117	7,635	257	22	515

1 งบการเงินรวม

2 รวมธุรกรรมนโยบายรัฐตั้งแต่ปี 2558 เป็นต้นมา

3 ยังไม่ได้ปรับอัตราส่วนให้เป็นตัวเลขเต็มปีและยังไม่ผ่านการตรวจสอบ

4 รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

5 หักค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ

6 ไม่รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ

หน่วย: %

	ม.ค.-มี.ย. 3 2562	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2561	2560	2559	2558
ความสามารถในการทำกำไร					
อัตราส่วนผลตอบแทน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.89 ⁷	1.15	1.21	1.06	0.98
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	1.83 ⁷	2.08	1.91	2.14	2.19
อัตรากำไรจากดอกเบี้ยสุทธิ	2.06 ⁷	2.27	2.14	2.36	2.45
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.03 ⁷	2.28	2.16	2.38	2.47
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.28 ⁷	0.87	0.60	0.56	0.40
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	6.94	7.19	8.07	6.67	6.88
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	49.20	43.19	50.37	50.65	53.96
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	14.08	13.56	11.85	10.86	10.24
อัตราส่วนเงินกองทุน/สินทรัพย์เสี่ยง	15.46	14.72	12.47	11.54	10.80
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1/เงินกองทุนรวม	91.07	92.12	95.03	94.11	94.81
คุณภาพสินทรัพย์					
ต้นทุนทางเครดิต	0.58 ⁷	0.85	0.23	0.54	0.48
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม ⁸	2.69	2.47	1.71	1.74	1.44
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/เงินให้สินเชื่อรวม	112.84	114.07	134.04	135.89	141.84
แหล่งเงินทุนและสภาพคล่อง					
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝาก	24.46	23.78	22.62	22.67	20.90
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝาก	94.84	92.29	89.05	81.72	86.03
เงินรับฝาก/หนี้สินรวม	90.86	89.21	88.76	91.37	91.53
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝาก ⁹	24.54	27.28	31.71	35.34	30.25
สินทรัพย์สภาพคล่อง/หนี้สินระยะสั้น ¹⁰	40.84	42.68	48.26	54.12	ไม่ระบุ

7 ปรับอัตราส่วนให้เป็นตัวเลขเต็มปี

8 รวมเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร แต่ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ

9 รวมเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

10 หนี้สินทางการเงินที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- Rating Methodology for Government-Related Entities, 6 มิถุนายน 2560

- วิธีการในการจัดอันดับเครดิตธนาคารพาณิชย์, 30 มีนาคม 2560

ธนาคารออมสิน (GSB)

อันดับเครดิตองค์กร:	AAA
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2562 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้อัด เผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ในรูปแบบหรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีค่าใช้จ่ายหรือข้อเท็จจริง หรือคำแนะนำให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ใดๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน 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 หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria