

# ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 201/2563

26 พฤศจิกายน 2563

## FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร:	AAA
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน	AAA
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 10/03/63

### อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ	แนวโน้มอันดับ	เครดิต/ เครดิตพินิจ
23/12/56	AAA		Stable
08/07/56	AA-		Positive
17/04/52	AA-		Stable
04/04/61	A+		Positive
23/11/47	A		Stable
12/07/47	A-		Positive
07/10/46	A-		-

### ติดต่อ:

อรรถพร สุขษานนท์, CFA  
annop@trisrating.com

สิทธิการย์ ตงพิพัฒน์, CFA, FRM  
sithakarn@trisrating.com

จิตตราพรณ บันทะเลิศ  
jittrapan@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์  
narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

\* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

## เหตุผล

ทริสเรตติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรและหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ "AAA" พร้อมแนวโน้มอันดับเครดิต "Stable" หรือ "คงที่" โดยอันดับเครดิตดังกล่าวสะท้อนถึงสถานะของธนาคารในการเป็นสมาชิกที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของ Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. (กลุ่ม MUFG) ซึ่งเป็นกลุ่มธุรกิจการเงินที่มีขนาดใหญ่ที่สุดของประเทศญี่ปุ่น นอกจากนี้ อันดับเครดิตยังสะท้อนถึงการสนับสนุนทางธุรกิจและเงินทุนที่กลุ่ม MUFG มีให้แก่ธนาคารมาโดยตลอด รวมถึงความช่วยเหลือที่คาดว่าจะได้รับจากกลุ่มธนาคารแม่ในกรณีที่ธนาคารประสบปัญหาทางการเงินอีกด้วย ทั้งนี้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยาเป็นธนาคารย่อยของ MUFG Bank Ltd. (MUFG Bank) ซึ่ง MUFG Bank (ได้รับการจัดอันดับ "A/Stable" จาก S&P Global Ratings) ถือหุ้นทั้งหมดโดยกลุ่ม MUFG และยังเป็นสมาชิกหลักของกลุ่ม MUFG อีกด้วย

สถานะเครดิตเฉพาะของธนาคารกรุงศรีอยุธยาสะท้อนถึงสัดส่วนการผสมผสานทางธุรกิจที่มีความหลากหลายเป็นอย่างดีและความแข็งแกร่งในธุรกิจสินเชื่อลูกค้ารายย่อยและตลาดลูกค้าธุรกิจญี่ปุ่น อย่างไรก็ตาม เงินกองทุนที่ค่อนข้างแข็งแกร่งและสถานะเงินทุนของธนาคารที่อยู่ในระดับปานกลางและการพึ่งพาแหล่งเงินทุนจากลูกค้ารายใหญ่ค่อนข้างสูงก็เป็นปัจจัยลดทอนอันดับเครดิตเฉพาะของธนาคารด้วยเช่นกัน

## ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

### เป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของกลุ่ม MUFG

ทริสเรตติ้งคาดว่าธนาคารกรุงศรีอยุธยาจะได้รับความช่วยเหลือจากกลุ่ม MUFG ในกรณีที่ธนาคารมีปัญหาทางการเงินและยังเชื่อว่าธนาคารจะยังได้รับการสนับสนุนทางธุรกิจและเงินทุนจากกลุ่มถึงแม้ว่าธนาคารจะสร้างสัดส่วนของรายได้และกำไรให้แก่กลุ่มเพียงเล็กน้อยก็ตาม

ทริสเรตติ้งเชื่อว่าการที่กลุ่ม MUFG นั้นมีพันธสัญญาที่เหนียวแน่นในระยะยาวที่จะให้การสนับสนุนแก่ธนาคารกรุงศรีอยุธยาจากผลของการมีส่วนร่วมถือหุ้นที่ระดับ 76.88% ในธนาคาร นอกจากนี้ ทริสเรตติ้งยังเชื่อว่าชื่อเสียงของธนาคารและชื่อเสียงของกลุ่มนั้นมีความเชื่อมโยงกันอย่างใกล้ชิดจากความร่วมมือระหว่างธนาคารกับกลุ่ม MUFG ในการสนับสนุนลูกค้าของกลุ่มและของธนาคารอีกด้วย ทั้งนี้ ความร่วมมือที่สำคัญประกอบด้วย การสนับสนุนการขยายธุรกิจไปยังต่างประเทศ การอ้างอิงลูกค้า การให้สินเชื่อแก่ธุรกิจที่อยู่ในกลุ่มสายการผลิตของบริษัทขนาดใหญ่ของญี่ปุ่นและบริษัทข้ามชาติ รวมถึงธุรกิจบริหารความมั่งคั่ง นอกจากนี้ ทริสเรตติ้งยังพิจารณาถึงการมีส่วนร่วมของกลุ่ม MUFG ในระดับของคณะกรรมการและผู้บริหารของธนาคารอีกด้วยเช่นกัน

### ธุรกิจที่แข็งแกร่งและกระจายตัว

ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ที่แข็งแกร่งและกระจายตัวของธนาคารกรุงศรีอยุธยาเป็นปัจจัยที่เกื้อหนุนต่ออันดับเครดิต ในการนี้ ความแข็งแกร่งในธุรกิจหลักทุกประเภทและแหล่งที่มาของรายได้ที่หลากหลายน่าจะช่วยส่งเสริมความมั่นคงทางธุรกิจของธนาคารท่ามกลางความผันผวนที่เพิ่มสูงขึ้นซึ่งเกิดจากการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โรคโควิด 19) ได้ ทั้งนี้ ทริสเรตติ้งคาดว่าแรงกดดันต่อการเติบโตทางธุรกิจจะยังคงมีอยู่มากท่ามกลางการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศในช่วง 2 ปีข้างหน้า

ก่อนการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 อัตราการเติบโตของสินเชื่อในระดับที่สูงกว่าคู่แข่งของธนาคารได้ช่วยเพิ่มส่วนแบ่งทางการตลาดของสินเชื่อ ทั้งนี้ ธนาคารมีอัตราการเติบโตของสินเชื่อแบบปีต่อปีที่เข้มแข็งที่ระดับ 8.7% ในปี 2562 สำหรับช่วง 9 เดือนแรกของปี 2563 ธนาคารมีอัตราการเติบโตของสินเชื่อแบบปีต่อปีที่ระดับ 1.4% โดยมีการเติบโตของสินเชื่อในกลุ่มบริษัทขนาดใหญ่

ของญี่ปุ่นและบริษัทข้ามชาติเป็นปัจจัยขับเคลื่อนหลักท่ามกลางการชะลอตัวอย่างชัดเจนของกลุ่มสินเชื่อบริษัทและสินเชื่อธุรกิจของบริษัทภายในประเทศ

โครงสร้างรายได้ของธนาคารมีสัดส่วนที่มากจากการปล่อยสินเชื่อมากกว่าธนาคารพาณิชย์ไทยอื่น ๆ อยู่บ้างเล็กน้อย โดยมีสัดส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่ระดับประมาณ 73% ของรายได้รวมในช่วงครึ่งแรกของปี 2563 ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิมีสัดส่วน 15% ของรายได้รวมซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มซึ่งอยู่ใกล้เคียงกับระดับ 20% สัดส่วนกว่าสามในสี่ของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรวมของธนาคารมาจากธุรกิจลูกค้ารายย่อย อันประกอบด้วยค่าธรรมเนียมจากบัตรเครดิต การขายประกัน การโอนเงิน และการให้เงินกู้ ความร่วมมือที่มีกับกลุ่ม MUFG และกลยุทธ์ในการขยายกิจการในภูมิภาคอย่างต่อเนื่องของธนาคารน่าจะช่วยเพิ่มความหลากหลายของผลกำไรให้แก่ธนาคารมากยิ่งขึ้นในระยะปานกลาง ซึ่งจะช่วยเสริมสร้างความสามารถให้แก่ธนาคารในการให้บริการทางการเงินระหว่างประเทศทั้งในส่วนของบริษัทการเงินธุรกิจ (Investment Banking) การให้บริการดูแลเงินเข้าออกบัญชีธนาคาร (Transaction Banking) และธุรกิจบริหารความมั่งคั่ง (Wealth Management)

ธนาคารกรุงศรีอยุธยาได้รับเลือกให้เป็นหนึ่งในห้าของธนาคารพาณิชย์ที่มีความสำคัญในเชิงระบบ (Domestic Systemically Important Banks -- D-SIB) ของประเทศไทยในปี 2560 โดย ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 ธนาคารมีส่วนแบ่งทางการตลาดของสินเชื่อรวมที่ระดับ 14.2% ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยทั้ง 10 แห่ง

### มีการจัดการคุณภาพสินทรัพย์ที่ดี

ในความเห็นของทริสเรตติ้งมองว่าการบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์ที่ดี อัตราผลตอบแทนจากการปล่อยกู้หลังปรับค่าความเสี่ยง และระดับของสำรองหนี้สูญที่อยู่ในเกณฑ์ดีน่าจะช่วยให้ธนาคารกรุงศรีอยุธยาสามารถผ่านพ้นสถานะความเสี่ยงของคุณภาพสินทรัพย์ที่เพิ่มสูงขึ้นจากโรคโควิด 19 ไปได้ โดยอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้<sup>1</sup> ของธนาคารอยู่ในระดับค่อนข้างคงที่ในช่วงที่ผ่านมาของปี 2563 โดยอัตราส่วนดังกล่าวอยู่ที่ระดับ 2.2% ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 ซึ่งต่ำกว่าอัตราส่วนของธนาคารพาณิชย์ไทยหลายแห่ง อันเป็นผลมาจากมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้และการตัดหนี้สูญของสินเชื่อที่เสื่อมคุณภาพอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ จากการประมาณการของทริสเรตติ้ง ธนาคารมีการตัดหนี้สูญอยู่ที่ระดับ 1.4% ของสินเชื่อรวมในช่วงครึ่งแรกของปี 2563 เทียบกับระดับ 1.1% ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ในทำนองเดียวกัน อัตราส่วนสินเชื่อชั้นที่ 2 ที่ระดับ 7.7% ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 นั้นก็อยู่ในระดับที่ค่อนข้างคงที่มาตั้งแต่การเริ่มใช้มาตรฐานบัญชี TFRS9 และอยู่ในระดับต่ำกว่าตัวเลขของธนาคารพาณิชย์ไทยหลายแห่งซึ่งมีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ระดับเกินกว่า 9% ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 อีกด้วย

อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อรวมของธนาคารอยู่ที่ระดับ 153% ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 ซึ่งเป็นระดับที่ค่อนข้างแข็งแกร่ง โดยตัวเลขดังกล่าวนั้นรวมถึงสำรองส่วนเกินซึ่งทางธนาคารมีแผนการจัดสรรเป็นสำรองส่วนเพิ่มจากการบริหารจัดการ (Management Overlay) ในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า

### ความสามารถในการทำกำไรภายใต้แรงกดดัน

ในการประเมินของทริสเรตติ้งนั้น ธนาคารกรุงศรีอยุธยามีความสามารถในการทำกำไรเพียงพอต่อการดูดซับความสูญเสียทางเครดิตที่อาจจะเกิดขึ้นท่ามกลางสภาพแวดล้อมทางธุรกิจที่อ่อนแอโดยพิจารณาจากความสามารถในการทำกำไรที่อยู่ในระดับค่อนข้างดีที่มาจากแหล่งรายได้ที่มีความหลากหลายและปริมาณสำรองหนี้สูญที่มีอยู่อย่างเพียงพอ ทริสเรตติ้งยังคงคาดว่าความสามารถในการทำกำไรของธนาคารจะถูกกดดันจากอัตราดอกเบี้ยสุทธิที่อยู่ในระดับต่ำและต้นทุนทางเครดิตที่เพิ่มสูงขึ้นในช่วง 2-3 ข้างหน้าตามแนวโน้มของภาคธุรกิจธนาคารพาณิชย์ไทย โดยทริสเรตติ้งประมาณการอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ยของธนาคารว่าจะอยู่ที่ระดับ 1% ถึง 1.1% และอัตรากำไรจากดอกเบี้ยสุทธิหลังหักต้นทุนทางเครดิตจะอยู่ที่ระดับ 1.9% ถึง 2.1% ในช่วงปี 2563 จนถึงปี 2565

ธนาคารกรุงศรีอยุธยาสามารถสร้างผลกำไรได้สูงกว่าธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่รายอื่นจากการมีอัตรากำไรจากดอกเบี้ยสุทธิหลังหักต้นทุนทางเครดิตที่อยู่ในระดับค่อนข้างดีและประสิทธิภาพการดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้น ธนาคารมีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ยแบบปรับเป็นตัวเลขเต็มปีอยู่ที่ระดับ 1.1% ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2563 ทั้งนี้ ผลตอบแทนจากการปล่อยกู้ที่อยู่ในระดับสูงและต้นทุนทางเครดิตที่ค่อนข้างคงที่ช่วยให้อัตรากำไรจากดอกเบี้ยสุทธิหลังหักต้นทุนทางเครดิตของธนาคารอยู่ที่ระดับ 2% ในช่วงเวลาเดียวกัน นอกจากนี้ ธนาคารยังสามารถลดอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวมให้เหลือระดับ 41% ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2563 จากระดับ 46%<sup>2</sup> ในช่วงเวลาเดียวกันของปี 2562 ได้อีกด้วย

### มีเงินทุนเพียงพอ

ทริสเรตติ้งประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ (CET-1) ของธนาคารว่าจะอยู่ในระดับสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำอย่างมาก ในฐานะที่เป็นธนาคารที่มีความสำคัญในเชิงระบบ ธนาคารกรุงศรีอยุธยาจำเป็นต้องดำรงอัตราส่วน CET-1 เพิ่มขึ้นอีก 1% จากเกณฑ์ขั้นต่ำที่ 8% โดย

<sup>1</sup> รวมเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

<sup>2</sup> ปรับรายการพิเศษจากการตั้งสำรองตามกฎหมายคุ้มครองแรงงานฉบับแก้ไขปี 2562

ทริสเรทติ้งประมาณการอัตราส่วน CET-1 ของธนาคารว่าจะอยู่ที่ระดับประมาณ 13% ในช่วง 2 ปีข้างหน้าภายใต้สมมติฐานที่อัตราการขยายตัวของสินเชื่ออยู่ที่ระดับ 2% ถึง 6% ต่อปีและอัตราส่วนการจ่ายเงินปันผลที่คงอยู่ที่ระดับ 25% ในช่วงเวลาดังกล่าว ทั้งนี้ ธนาคารมีอัตราส่วน CET-1 อยู่ที่ระดับ 13.92% ณ เดือนกันยายน 2563 ซึ่งถือว่าค่อนข้างแข็งแกร่งสำหรับธนาคารพาณิชย์ไทย

### มีสถานะเงินทุนอยู่ในระดับปานกลาง

ทริสเรทติ้งมองว่าธนาคารกรุงศรีอยุธยาเป็นธนาคารพาณิชย์ไทยที่มีสถานะเงินทุนอยู่ในระดับที่ค่อนข้างแข็งแกร่งและหลากหลาย ธนาคารมีการไหลเข้าของเงินฝากจากลูกค้ารายย่อยและไม่ไช่รายย่อยในช่วงที่ผ่านมาของปี 2563 อันเกิดจากความไม่แน่นอนของผลกระทบจากโรคโควิด 19 ได้ส่งผลให้ความต้องการสินเชื่อลดลงพร้อมกับปริมาณเงินฝากเพิ่มสูงขึ้นในระบบธนาคารพาณิชย์ โดยเงินฝากของธนาคารขยายตัวสูงขึ้นถึง 10.4% ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2563 ในขณะที่ส่วนแบ่งทางการตลาดของเงินฝากยังคงอยู่ที่ระดับประมาณ 12% ของบรรดาธนาคารพาณิชย์ไทย อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากรวมของธนาคารค่อนข้างลดลงสู่ระดับ 107% ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 จากระดับ 116% ณ สิ้นปี 2562

การพึ่งพาแหล่งเงินทุนจากลูกค้ารายใหญ่ที่อยู่ในระดับค่อนข้างสูงกว่าค่าเฉลี่ยนั้นถือว่ายังอยู่ในระดับที่เหมาะสมสำหรับธนาคารเมื่อพิจารณาจากแหล่งเงินกู้ยืมจากธนาคารแม่ซึ่งเป็นรายการระหว่างธนาคารและสินทรัพย์ของธนาคารซึ่งมีสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์คงที่อยู่ในสัดส่วนสูงถึง 23% ของสินเชื่อรวม ณ เดือนกันยายนปี 2563 ในขณะที่เงินฝากของธนาคารยังมีสัดส่วนอยู่ที่ 79% ของแหล่งเงินทุนรวม ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 ซึ่งต่ำที่สุดเมื่อเทียบธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ ในทำนองเดียวกัน บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ (Current Account-Savings Account – CASA) ของธนาคารซึ่งปรับตัวสูงขึ้นสู่ระดับ 48% ของเงินฝากรวม ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 นั้นยังคงต่ำกว่าตัวเลขของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่รายอื่น ทั้งนี้ ต้นทุนทางการเงินที่คงอยู่ในระดับสูงของธนาคารมาจากการพึ่งพาเงินฝากประจำและแหล่งเงินทุนจากธนาคารแม่ที่มีต้นทุนสูงในสัดส่วนที่สูงกว่าธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่รายอื่น ๆ โดยธนาคารมีต้นทุนทางการเงินแบบปรับเป็นตัวเลขเต็มปีอยู่ที่ระดับ 1.3% ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2563

### มีสภาพคล่องที่เพียงพอ

ทริสเรทติ้งมองว่าธนาคารกรุงศรีอยุธยามีสภาพคล่องเฉพาะในส่วน of ธนาคารเองอยู่ในระดับที่เพียงพอและใกล้เคียงกับธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดกลางรายอื่น ๆ โดยสัดส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องสำหรับใช้รองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง (Liquidity Coverage Ratio -- LCR) ของธนาคารในช่วงครึ่งแรกของปี 2563 นั้นมีความแข็งแกร่งโดยอยู่ที่ระดับ 138% แต่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทยซึ่งอยู่ที่ระดับ 183% ในช่วงเดียวกัน ทั้งนี้ สัดส่วนดังกล่าวสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำซึ่งอยู่ที่ระดับ 100% ค่อนข้างมาก ในขณะที่อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินฝากของธนาคาร ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 อยู่ที่ระดับ 34% ซึ่งถือว่าน่าพอใจ ทั้งนี้ ทริสเรทติ้งมองว่าแหล่งเงินทุนและความช่วยเหลือที่ธนาคารได้รับจากกลุ่ม MUFG ถือเป็นปัจจัยเสริมด้านสภาพคล่องที่แข็งแกร่ง

### สมมติฐานกรณีพื้นฐาน (2563-2565)

- อัตราการเติบโตของสินเชื่อจะอยู่ที่ระดับประมาณ 2%-6%
- ต้นทุนทางเครดิตจะอยู่ที่ระดับประมาณ 1.7%-2%
- อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (รวมเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร) จะอยู่ที่ระดับประมาณ 2.3%-2.4%
- อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของจะอยู่ที่ระดับ 12%-13%
- อัตรากำไรจากดอกเบี้ยสุทธิหลังจากหักต้นทุนทางเครดิตจะอยู่ที่ระดับประมาณ 1.9%-2.1%

### แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต "Stable" หรือ "คงที่" สะท้อนการคาดการณ์ของทริสเรทติ้งว่าธนาคารกรุงศรีอยุธยาจะยังคงสถานะภาพในการเป็นธนาคารลูกที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของกลุ่ม MUFG และจะยังคงได้รับการสนับสนุนอย่างเต็มที่จากธนาคารแม่ต่อไป

### ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตของธนาคารอาจเปลี่ยนแปลงได้ในกรณีที่มีสถานะเครดิตของกลุ่ม MUFG มีการเปลี่ยนแปลง หรือในกรณีที่ทริสเรทติ้งพิจารณาเห็นว่าระดับความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ของธนาคารที่มีต่อกลุ่มเปลี่ยนแปลง

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ<sup>1</sup>

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-ก.ย.	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	2562	2561	2560	2559	
	2563 <sup>2</sup>				
สินทรัพย์รวม	2,492,130	2,359,592	2,173,622	2,088,771	1,883,188
สินทรัพย์ถาวรเฉลี่ย	2,425,861	2,266,607	2,131,197	1,985,980	1,794,352
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	187,323	130,292	137,369	86,156	133,701
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	1,852,962	1,822,361	1,676,344	1,554,321	1,452,746
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	74,622	67,384	61,360	55,476	49,462
เงินรับฝาก	1,729,141	1,566,885	1,426,348	1,319,229	1,108,288
เงินกู้ยืม <sup>3</sup>	400,505	427,788	399,747	422,587	474,726
ส่วนของผู้ถือหุ้น	285,964	272,116	243,718	225,987	208,768
ส่วนของผู้ถือหุ้นถาวรเฉลี่ย	279,040	257,917	234,853	217,378	199,758
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	62,381	76,423	75,329	68,535	61,977
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย <sup>4</sup>	23,972	45,185	34,251	31,946	29,510
รายได้รวม	86,353	121,608	109,580	100,481	91,487
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน <sup>5</sup>	35,609	52,169	51,741	48,210	43,080
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหนี้สูญ	50,744	69,439	57,839	52,271	48,407
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	26,089	28,203	26,180	22,970	21,315
กำไรสุทธิ	19,879	33,131	25,192	23,561	21,684
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	12,667	21,777	21,248	19,675	18,175
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	75	9,232	374	896	599

- 1 งบการเงินรวม
- 2 ยังไม่ได้ปรับให้เป็นตัวเลขเต็มปีและยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบ
- 3 รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน
- 4 หักค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ
- 5 ไม่รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ

หน่วย: %

	ม.ค.-ก.ย. 2563 <sup>2</sup>	2562	2561	2560	2559
----- ณ วันที่ 31 ธันวาคม -----					
<b>ความสามารถในการทำกำไร</b>					
อัตราส่วนผลตอบแทน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย <sup>6</sup>	1.09	1.46	1.18	1.19	1.21
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย <sup>6</sup>	3.31	3.24	3.45	3.37	3.38
อัตรากำไรจากดอกเบี้ยสุทธิ <sup>6</sup>	3.49	3.47	3.67	3.58	3.58
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย <sup>6</sup>	3.43	3.37	3.53	3.45	3.45
รายได้ที่มีขีดดอกเบี้ย <sup>7</sup> /สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย <sup>6</sup>	1.32	1.99	1.61	1.61	1.64
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	14.67	17.91	19.39	19.58	19.87
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	41.24	42.90	47.22	47.98	47.09
<b>โครงสร้างเงินทุน</b>					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ <sup>8</sup>	13.92	13.05	12.46	12.56	12.14
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 <sup>8</sup>	14.14	13.26	12.52	12.64	12.24
อัตราเงินกองทุน/สินทรัพย์เสี่ยง <sup>8</sup>	18.64	17.81	16.15	16.50	15.06
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1/เงินกองทุนรวม <sup>8</sup>	74.68	73.29	77.17	76.12	80.61
<b>คุณภาพสินทรัพย์</b>					
ต้นทุนทางเครดิต <sup>9</sup>	1.90	1.62	1.62	1.53	1.54
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม <sup>9</sup>	2.18	1.92	2.00	2.00	2.11
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/เงินให้สินเชื่อรวม	153.19	163.02	159.60	147.46	141.99
<b>แหล่งเงินทุนและสภาพคล่อง</b>					
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝาก	47.46	40.67	43.93	44.55	52.69
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝาก	106.62	116.02	117.22	117.52	130.73
เงินรับฝาก/หนี้สินรวม	78.38	75.06	73.91	70.82	66.19
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝาก <sup>10</sup>	30.08	26.59	24.84	28.33	25.88
สินทรัพย์สภาพคล่อง/หนี้สินระยะสั้น <sup>11</sup>	ไม่ระบุ	27.14	25.90	28.13	25.01

- 6 ปรับอัตราส่วนให้เป็นตัวเลขเต็มปี  
7 หักค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ  
8 อัตราส่วนแบบรวมกลุ่ม  
9 รวมเงินกู้ยืมระหว่างธนาคารแต่ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ  
10 รวมเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร  
11 หนี้สินทางการเงินที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี

**เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง**

- Banks Rating Methodology, 3 มีนาคม 2563
- Group Rating Methodology, 10 กรกฎาคม 2558

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (BAY)

อันดับเครดิตองค์กร:	AAA
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน วงเงินไม่เกิน 20,000 ล้านบาท ใ้ก่อนภายใน 3 ปี	AAA
- BAY223A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 2,900 ล้านบาท ใ้ก่อนปี 2565	AAA
- BAY233A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 4,100 ล้านบาท ใ้ก่อนปี 2566	AAA
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2563 ห้ามมิให้บุคคลใด ไข่ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มิใช่คำแถลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มิได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมิได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน 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](http://www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria)