

# ธนาคาร เมกะ สากลพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 135/2564

30 สิงหาคม 2564

## FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: AAA  
แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด : 31/08/63

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ เครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เกรดพิเศษ
15/08/61	AAA	Stable
10/07/58	AA+	Stable
31/01/50	A+	Stable

ติดต่อ:

ปวินท์ ธขทรงธรรม

pawin@trisrating.com

ปรียาภรณ์ โภษการ

preeyaporn@trisrating.com

จิตตราพรรณ ปันทะเลิศ

jittrapan@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

\* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

## เหตุผล

ทริสเรตติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ ธนาคาร เมกะ สากลพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “AAA” พร้อมแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงมุมมองของทริสเรตติ้งเป็นหลักว่าธนาคารมีสถานะเป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของ Mega International Commercial Bank Co., Ltd. ในประเทศไต้หวัน (Mega ICBC-Taiwan ซึ่งได้รับการจัดอันดับเครดิตจาก S&P Global Ratings ที่ระดับ “A” ด้วยแนวโน้ม “Stable” หรือ “คงที่”) โดยธนาคารได้รับการสนับสนุนทั้งทางด้านการธุรกิจและการเงินจากธนาคารแม่อย่างต่อเนื่องซึ่งทริสเรตติ้งคาดว่าจะการสนับสนุนดังกล่าวจะยังคงดำเนินต่อไปในอนาคต

## ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

### เป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของ Mega ICBC-Taiwan

จากการประเมินของทริสเรตติ้งมองว่าธนาคารมีสถานะเป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของ Mega ICBC-Taiwan โดยธนาคารเป็นบริษัทลูกที่ถือหุ้นทั้งหมดโดย Mega ICBC-Taiwan และมีบทบาทสำคัญต่อกลยุทธ์ของกลุ่มในการขับเคลื่อนการเติบโตของธุรกิจภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ตามแนวทาง “New Southbound Policy” ของรัฐบาลประเทศไต้หวัน โดยนโยบายนี้มีจุดมุ่งหมายเพื่อกระชับความสัมพันธ์ทางการค้าและเศรษฐกิจของไต้หวันกับประเทศต่าง ๆ ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ซึ่งรวมถึงประเทศไทย ประเทศในภูมิภาคเอเชียใต้ นิวซีแลนด์ และออสเตรเลีย ในฐานะที่ธนาคารเป็นหน่วยธุรกิจที่สำคัญส่วนหนึ่งของ Mega ICBC-Taiwan ธนาคารจึงอยู่ภายใต้การควบคุมอย่างใกล้ชิดจากธนาคารแม่ทั้งในด้านกลยุทธ์ทางธุรกิจและการบริหารความเสี่ยง โดยลูกค้าส่วนหนึ่งของธนาคารได้รับการอ้างอิงมาจากธนาคารแม่และหน่วยงานต่าง ๆ ของรัฐบาลไต้หวัน

ทริสเรตติ้งเชื่อว่า Mega ICBC-Taiwan มีพันธสัญญาระยะยาวที่แข็งแกร่งในการให้การสนับสนุนแก่ธนาคารตามเหตุผลเชิงกลยุทธ์ที่กล่าวแล้วข้างต้น ทั้งนี้ Mega ICBC-Taiwan มีประวัติในการให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ธนาคารในรูปของวงเงินสินเชื่อสำรองและการเพิ่มทุน ในมุมมองของทริสเรตติ้งเห็นว่าเป็นไปได้สูงที่ธนาคารจะได้รับการสนับสนุนเป็นพิเศษอย่างทันที่จากกลุ่มในยามที่จำเป็น นอกจากนี้ ทริสเรตติ้งยังมองว่าการผิมนัดชำระหนี้ของธนาคารจะส่งผลกระทบต่อชื่อเสียงของ Mega ICBC-Taiwan อย่างรุนแรงเนื่องจากความเชื่อมโยงที่ใกล้ชิดและการใช้ชื่อแบรนด์เดียวกัน

### มุ่งเน้นกลุ่มลูกค้าหลักธุรกิจชาวไต้หวัน

ธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์ เป็นธนาคารพาณิชย์ที่เป็นบริษัทลูกของธนาคารสาขาไต้หวันเพียงแห่งเดียวที่ดำเนินงานในประเทศไทย ธนาคารมีสินทรัพย์รวม 2.52 หมื่นล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2563 ซึ่งค่อนข้างมั่นคงเมื่อเปรียบเทียบกับในช่วงปีก่อนหน้า ธนาคารมีส่วนแบ่งทางการตลาดในด้านสินเชื่อและเงินฝากซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยแล้วถือว่าอยู่ในระดับปานกลางซึ่งคล้ายกับธนาคารต่างประเทศรายอื่น ๆ

ธนาคารมีกลยุทธ์และเป้าหมายทางการเงินที่สอดคล้องกับของธนาคารแม่ นอกจากนี้ ในขณะที่ธนาคารเน้นให้บริการแก่กลุ่มลูกค้าหลักธุรกิจชาวไต้หวันที่ดำเนินธุรกิจในประเทศไทยตามแนวทาง “New Southbound Policy” นั้น ธนาคารก็ยังขยายการให้บริการแก่ลูกค้ากลุ่มอื่น เช่น บริษัทธุรกิจชาวไทยขนาดใหญ่เพื่อเพิ่มความหลากหลายไปด้วยแม้ว่าจะเป็นไปอย่างค่อยเป็นค่อยไปก็ตาม ปัจจุบันการให้สินเชื่อแก่บริษัทไต้หวันคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 50%-60% ของสินเชื่อทั้งหมดของธนาคาร ทั้งนี้ พอร์ตสินเชื่อของธนาคารยังคงกระจุกตัวอยู่ในกลุ่มลูกค้าที่เป็นบริษัทขนาดใหญ่และกลุ่มวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (Small- and Medium-sized Enterprises - SMEs) ในภาคการผลิต โดยที่

สินเชื่อที่ให้แก่ภาคการผลิตนั้นมีสัดส่วนคิดเป็น 56% ของสินเชื่อรวมของธนาคาร ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2564

### นโยบายการบริหารความเสี่ยงที่รอบคอบมีความสอดคล้องกับกลุ่ม

ในฐานะที่เป็นหน่วยธุรกิจที่สำคัญส่วนหนึ่งของ Mega ICBC-Taiwan ธนาคารมีการใช้นโยบายการบริหารความเสี่ยงที่รอบคอบและดำเนินการผ่านแพลตฟอร์มการดำเนินงานของกลุ่ม คุณภาพสินทรัพย์ของธนาคารยังคงดีกว่าค่าเฉลี่ยของระบบธนาคารพาณิชย์ไทย แม้ว่าจะมีการเสื่อมคุณภาพลงบ้างจากผลกระทบของการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โรคโควิด 19) โดยอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารเพิ่มขึ้นเป็น 1.19% ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2563 จาก 0.65% ณ สิ้นปี 2562 ทั้งนี้ มาตรฐานการอนุมัติสินเชื่อที่รอบคอบและการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตที่ดีน่าจะเป็นปัจจัยที่ช่วยส่งเสริมคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีของธนาคารอย่างต่อเนื่องต่อไป นอกจากนี้ Oversea Credit Guarantee Fund (OCGF) ซึ่งเป็นหน่วยงานที่ให้การรับประกันในได้วันยังให้การรับประกันสินเชื่อส่วนหนึ่งที่ธนาคารปล่อยให้แก่นักธุรกิจชาวไต้หวันเพื่อดำเนินกิจการในประเทศไทยอีกด้วย

### ได้รับการสนับสนุนทางการเงินอย่างต่อเนื่องจากกลุ่ม

ทริสเรทติ้งคาดว่าธนาคารจะยังคงได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากกลุ่มในรูปของวงเงินสินเชื่อต่อไป ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 ธนาคารได้รับวงเงินสินเชื่อจากกลุ่มประมาณ 305 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โดยทริสเรทติ้งประเมินว่ากลุ่มมีความเต็มใจและมีสถานะทางการเงินที่เข้มแข็งพอที่จะให้การสนับสนุนแก่ธนาคารในกรณีที่เกิดจำเป็น นอกจากนี้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 ธนาคารยังมีวงเงินสินเชื่อราว ๆ 1.24 หมื่นล้านบาทจากสถาบันการเงินภายในประเทศอีกหลายแห่งด้วย

### สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

ธนาคารจะยังคงมีสถานะเป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของ Mega ICBC-Taiwan ต่อไป

### แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนการคาดการณ์ของทริสเรทติ้งว่าธนาคารจะยังคงสถานะในการเป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของ Mega ICBC-Taiwan และจะยังคงได้รับการสนับสนุนอย่างเต็มที่จากธนาคารแม่ต่อไป

### ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตของธนาคารอยู่ในระดับสูงที่สุดคือ “AAA” โดยมีแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” ทั้งนี้ อันดับเครดิตและแนวโน้มอันดับเครดิตของธนาคารอาจได้รับการปรับลดลงหากอันดับเครดิตของ Mega ICBC-Taiwan ลดลง ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงใด ๆ ที่เกิดกับโครงสร้างและนโยบายของกลุ่มที่ทำให้ธนาคารไม่อยู่ในสถานะเป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของกลุ่มก็อาจส่งผลในทางลบต่ออันดับเครดิตและแนวโน้มอันดับเครดิตของธนาคารได้ด้วยเช่นกัน

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ<sup>1</sup>

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2563	2562	2561	2560	2559
สินทรัพย์รวม	25,253	25,768	22,416	20,267	20,212
สินทรัพย์เฉลี่ย	25,510	24,092	21,342	20,240	20,366
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	1,846	1,925	1,994	2,680	2,856
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	21,113	20,230	18,054	15,938	15,698
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	342	298	316	350	388
เงินรับฝาก	16,417	13,237	12,137	11,569	11,675
เงินกู้ยืม <sup>2</sup>	2,953	6,330	4,494	3,012	2,991
ส่วนของผู้ถือหุ้น	5,440	5,519	5,489	5,464	5,386
ส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	5,480	5,504	5,477	5,425	5,399
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	499	574	504	477	458
รายได้ที่มีขีดดอกเบี้ย <sup>3</sup>	140	162	169	129	127
รายได้รวม	639	736	672	607	586
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน <sup>4</sup>	321	322	310	260	257
กำไรจากการดำเนินงานก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	317	414	363	346	329
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	42	18	(18)	(24)	36
กำไรสุทธิ	221	316	304	296	234
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	47	51	51	52	53
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	0	0	0	0	0

1 งบการเงินรวม

2 รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

3 รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

4 ไม่รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2563	2562	2561	2560	2559
<b>ความสามารถในการทำกำไร</b>					
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.87	1.31	1.43	1.46	1.15
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ	1.95	2.37	2.35	2.34	2.23
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิที่ถูกรับด้วยความเสี่ยง	1.79	2.30	2.43	2.46	2.06
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.96	2.38	2.36	2.36	2.25
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.55	0.67	0.79	0.64	0.63
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	7.36	6.93	7.54	8.50	9.04
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวม	50.31	43.76	46.08	42.90	43.84
<b>โครงสร้างเงินทุน</b>					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น <sup>6</sup>	23.15	22.36	24.08	26.31	26.66
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 <sup>6</sup>	23.15	22.36	24.08	26.31	26.66
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง <sup>6</sup>	24.19	23.06	24.83	27.15	27.52
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อเงินกองทุนรวม <sup>6</sup>	95.72	96.97	96.98	96.93	96.90
<b>คุณภาพสินทรัพย์</b>					
ต้นทุนทางเครดิต	0.20	0.10	(0.11)	(0.15)	0.24
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม <sup>7</sup>	1.19	0.65	1.48	1.98	1.78
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	137.04	221.84	118.05	110.55	136.68
<b>แหล่งเงินทุนและสภาพคล่อง</b>					
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝาก	48.38	57.38	55.53	57.72	63.62
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝาก	128.39	152.67	148.59	137.64	134.27
เงินรับฝาก/หนี้สินรวม	82.86	65.37	71.70	78.15	78.75
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝาก <sup>8</sup>	22.55	29.30	27.52	31.31	32.69
สินทรัพย์สภาพคล่อง/สินทรัพย์รวม	17.29	22.25	20.42	22.52	23.72
5	รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ				
6	งบการเงินรวม				
7	ไม่รวมเงินกู้ยืมระหว่างธนาคารและดอกเบี้ยค้างรับ				
8	รวมตัวแลกเงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร				

**เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง**

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 13 มกราคม 2564
- Banks Rating Methodology, 3 มีนาคม 2563

## ธนาคาร เมกะ สากลพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (Mega ICBC)

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. 2564 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแถลงข้อเท็จจริง หรือคำแนะนำให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลปรากฏในรายงานใดๆ 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)