

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร:	AAA
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน	AAA
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด : 26/11/63

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ	แนวโน้มอันดับ
	เครดิต	เครดิต/ เครดิตพินิจ
23/12/56	AAA	Stable
08/07/56	AA-	Positive
17/04/52	AA-	Stable
04/04/51	A+	Positive
23/11/47	A	Stable
12/07/47	A-	Positive
07/10/46	A-	-

ติดต่อ:

ปวิณฑ์ รัชทรงธรรม

pawin@trisrating.com

ปรียาภรณ์ โกษาการ

preeyaporn@trisrating.com

จิตตราพรรณ บันทะเลิศ

jitrapan@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “AAA” และคงอันดับเครดิตของหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันในวงเงินไม่เกิน 2 หมื่นล้านบาทซึ่งครบกำหนดชำระภายใน 3 ปีของธนาคารที่ระดับ “AAA” พร้อมแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” อันดับเครดิตดังกล่าวได้รับการยกระดับจากสถานะเครดิตเฉพาะของธนาคารซึ่งอยู่ที่ระดับ “aa-” โดยสะท้อนถึงสถานะของธนาคารในการเป็นสมาชิกที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของ Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. (MUFG Group) ซึ่งเป็นกลุ่มธุรกิจการเงินที่มีขนาดใหญ่ที่สุดของประเทศญี่ปุ่น นอกจากนี้ อันดับเครดิตยังสะท้อนถึงการสนับสนุนทางธุรกิจและการเงินที่ MUFG Group มีให้แก่ธนาคารมาโดยตลอด รวมถึงความช่วยเหลือที่คาดว่าจะได้รับจากกลุ่มธนาคารแม่ในกรณีที่ธนาคารประสบปัญหาทางการเงินอีกด้วย ทั้งนี้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยาเป็นธนาคารย่อยของ MUFG Bank Ltd. (MUFG Bank) ซึ่ง MUFG Bank ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ระดับ “A/Stable” จาก S&P Global Ratings) เป็นธนาคารย่อยที่ถือหุ้นทั้งหมดโดย MUFG Group และยังเป็นสมาชิกหลักของกลุ่มอีกด้วย

สถานะเครดิตเฉพาะของธนาคารกรุงศรีอยุธยาสะท้อนถึงพอร์ตสินเชื่อกับการกระจายตัวที่หลากหลายรวมทั้งการมีธุรกิจสินเชื่อในกลุ่มลูกค้ารายย่อยและกลุ่มลูกค้าธุรกิจชาวญี่ปุ่นที่มีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม สถานะเครดิตเฉพาะของธนาคารก็มีข้อจำกัดจากการมีสถานะเงินกองทุนที่อยู่ในระดับปานกลางและการพึ่งพาแหล่งเงินทุนจากลูกค้ารายใหญ่ที่ค่อนข้างสูงเมื่อเทียบกับธนาคารขนาดใหญ่อื่น ๆ ในประเทศไทย

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

เป็นธนาคารย่อยที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของ MUFG Group

ทริสเรทติ้งประเมินว่าธนาคารกรุงศรีอยุธยามีสถานะเป็นธนาคารย่อยที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของ MUFG Group โดยปัจจุบัน MUFG Group ถือหุ้นในสัดส่วน 76.88% ในธนาคารกรุงศรีอยุธยา ทั้งนี้ ธนาคารมีบทบาทสำคัญในการขยายธุรกิจเชิงกลยุทธ์ของกลุ่มในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ซึ่งเป็นตลาดที่มีแนวโน้มในการทำกำไรในอัตราที่สูงกว่าและมีการเติบโตที่สูงอีกด้วย

ทริสเรทติ้งคาดว่าธนาคารกรุงศรีอยุธยาจะยังคงได้รับการสนับสนุนทั้งทางด้านการเงินและด้านธุรกิจจาก MUFG Group ต่อไป โดยในมุมมองของทริสเรทติ้งเห็นว่ามีแนวโน้มไปได้สูงที่ MUFG Group จะให้การสนับสนุนเป็นพิเศษแก่ธนาคารในเวลาที่ธนาคารมีปัญหาทางการเงิน ส่วนในแง่ของการสนับสนุนทางธุรกิจนั้น ธนาคารมีความร่วมมือที่สำคัญกับกลุ่มซึ่งประกอบไปด้วยการสนับสนุนการขยายธุรกิจไปยังต่างประเทศ (Cross-border Business) การอ้างอิงลูกค้า (Client Referral) การให้สินเชื่อแก่ธุรกิจที่อยู่ในกลุ่มสายการผลิต (Supply-chain Financing) รวมไปถึงการดำเนินธุรกิจบริหารความมั่งคั่ง (Wealth Management Business)

ทริสเรทติ้งเชื่อว่า MUFG Group นั้นมีพันธสัญญาที่เหนียวแน่นในระยะยาวที่จะให้การสนับสนุนแก่ธนาคารกรุงศรีอยุธยา โดยในมุมมองของทริสเรทติ้งเห็นว่าการเชื่อมโยงที่ใกล้ชิดระหว่างธนาคารกับกลุ่มนั้นมีนัยสำคัญต่อชื่อเสียงของกลุ่ม ทั้งนี้ MUFG Group มีส่วนร่วมในการบริหารงานของธนาคารอย่างชัดเจนทั้งในระดับคณะกรรมการและผู้บริหาร โดยกรรมการที่ไม่เป็นอิสระของธนาคารกรุงศรีอยุธยาจำนวน 4 คนจากทั้งหมด 7 คนได้รับการแต่งตั้งจากกลุ่ม

ธุรกิจเป็นที่ยอมรับและพอร์ตสินเชื่อมีการกระจายตัวดี

ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ที่มีความมั่นคงเป็นปัจจัยที่ทริสเรทติ้งใช้ในการประเมินสถานะเครดิตเฉพาะของธนาคารกรุงศรีอยุธยา โดยธนาคารได้รับเลือกให้เป็นหนึ่งในธนาคารพาณิชย์จำนวน 6 รายที่มีความสำคัญในเชิงระบบ (Domestic Systematically Important Banks -- D-SIB) ของประเทศไทย ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 ธนาคารมีส่วนแบ่งทางการตลาดของสินเชื่อและเงินฝากที่ระดับ 13.6% และ 13.3% ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยทั้งสิ้น 9 แห่งตามลำดับ ธนาคารมีความเชี่ยวชาญในกลุ่มลูกค้ารายย่อยโดยเห็นได้จากส่วนแบ่งทางการตลาดที่โดดเด่นในผลิตภัณฑ์กลุ่มลูกค้ารายย่อยที่สำคัญต่าง ๆ ธนาคารครองตำแหน่งผู้ประกอบการอันดับต้น ๆ อย่างต่อเนื่องในด้านสินเชื่อส่วนบุคคล บัตรเครดิต และสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ด้วยส่วนแบ่งทางการตลาดที่ระดับ 28% 16% และ 29% ตามลำดับ ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2564 นอกจากนี้ ธนาคารยังมีความได้เปรียบในการแข่งขันเหนือธนาคารอื่นในการดำเนินธุรกิจให้สินเชื่อแก่กลุ่มลูกค้าที่เป็นบริษัทสัญชาติญี่ปุ่นจากการมีความร่วมมือที่ใกล้ชิดกับ MUFG Group อีกด้วย

ในมุมมองของทริสเรทติ้งเห็นว่าพอร์ตสินเชื่อที่มีความหลากหลายและกระจายตัวเป็นอย่างดีจะยังคงเป็นปัจจัยสนับสนุนสถานะเครดิตของธนาคารกรุงศรีอยุธยาต่อไปท่ามกลางความไม่แน่นอนสูงของภาวะเศรษฐกิจอันเกิดจากการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โรคโควิด 19) นอกจากนี้ ทริสเรทติ้งยังคาดว่าธนาคารจะยังคงขยายธุรกิจไปยังตลาดต่างประเทศต่อไปอีกในระยะ 2-3 ปีข้างหน้า โดยเฉพาะอย่างยิ่งในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้โดยผ่านการเติบโตทั้งแบบจากภายใน (Organic) และจากภายนอก (Inorganic) ทั้งนี้ โครงสร้างรายได้ของธนาคารมีส่วนที่มาจาก การปล่อยสินเชื่อมากกว่าธนาคารพาณิชย์ไทยอื่น ๆ อยู่บ้างเล็กน้อยโดยมีส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิอยู่ที่ระดับประมาณ 69.3% ของรายได้ทั้งหมด (ไม่รวมการรับรู้กำไรจากเงินลงทุนจากการขายหุ้นบางส่วนใน บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)) ในช่วงครึ่งแรกของปี 2564 ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิมีส่วน 14.9% ของรายได้รวม ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มซึ่งอยู่ใกล้เคียงกับระดับ 20%

ธนาคารกรุงศรีอยุธยามีการขยายพอร์ตสินเชื่อในอัตราที่ช้าลงในช่วง 2 ปีที่ผ่านมาเนื่องจากผลกระทบของโรคโควิด 19 โดยทริสเรทติ้งเชื่อว่าความพยายามของธนาคารในการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ผ่านกลยุทธ์การเติบโตแบบอนุรักษ์นิยม น่าจะช่วยสนับสนุนความมั่นคงของธุรกิจและกำไรของธนาคารในระยะ 2-3 ปีข้างหน้า

สถานะเงินกองทุนยังคงอยู่ในระดับที่เพียงพอ

ทริสเรทติ้งประเมินสถานะเงินกองทุนของธนาคารกรุงศรีอยุธยาให้อยู่ในระดับที่เพียงพอ โดยธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น (CET-1) อยู่ที่ระดับ 12.76% ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทยที่ระดับ 15.6% เล็กน้อย อย่างไรก็ตาม ตัวเลขดังกล่าวอยู่ในระดับสูงกว่าเกณฑ์ข้อบังคับขั้นต่ำที่ระดับ 8% ซึ่งรวมถึงเงินกองทุนส่วนเพิ่มสำหรับสถาบันการเงินที่มีความสำคัญเชิงระบบในประเทศ (D-SIB) ที่ระดับ 1% และเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับผลขาดทุนในภาวะวิกฤติที่ระดับ 2.5% ในกรณีนี้ ทริสเรทติ้งคาดการณ์ว่าธนาคารจะคงอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นให้อยู่ในช่วง 13%-15% เอาไว้ได้ในระยะเวลา 2 ปีข้างหน้าโดยอยู่บนพื้นฐานของการคาดการณ์ของทริสเรทติ้งว่าสินเชื่อของธนาคารจะเติบโตที่ระดับประมาณ 2% ในปี 2564 ก่อนที่จะเพิ่มขึ้นเป็นระดับประมาณ 3% และ 5% ในปีถัด ๆ ไป โดยในมุมมองของทริสเรทติ้งเห็นว่าส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิของธนาคารจะยังคงอยู่ภายใต้แรงกดดันในช่วง 3%-3.2% ต่อไปอีกในระยะ 2 ปีข้างหน้าในขณะที่ต้นทุนทางเครดิตจะค่อย ๆ กลับคืนสู่ระดับก่อนเกิดโรคโควิด 19 นอกจากนี้ ทริสเรทติ้งยังคำนึงถึงอัตราการจ่ายเงินปันผลที่ระดับประมาณ 10% ของธนาคารในอีก 2 ปีข้างหน้าด้วยเช่นกัน โดยทริสเรทติ้งมองว่าการขยายสินเชื่อในระดับปานกลางและมาตรฐานการปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวดของธนาคารน่าจะช่วยรักษาระดับเงินกองทุนของธนาคารให้อยู่ในระดับที่เพียงพอในช่วงเวลา 2 ปีข้างหน้าได้

ความสามารถในการทำกำไรจะปรับตัวดีขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป

อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ยของธนาคารกรุงศรีอยุธยาในปี 2563 ลดลงมาอยู่ที่ระดับ 0.94% จากระดับ 1.19% (ไม่รวมการรับรู้กำไรจากเงินลงทุนจากการขายหุ้นใน บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน) และการตั้งสำรองผลประโยชน์พนักงานจากกฎหมายแรงงานใหม่) ในปี 2562 ซึ่งใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมที่ระดับ 0.92% ในปีเดียวกันซึ่งมีสาเหตุมาจากต้นทุนทางเครดิตที่สูงขึ้นเพื่อรองรับการขาดทุนจากสินเชื่อที่อาจเกิดขึ้นจากการอ่อนแอของเศรษฐกิจที่เกิดจากโรคโควิด 19 เป็นสำคัญ แม้ว่าคุณภาพสินทรัพย์จะปรับตัวแย่ลงในระยะหลัง แต่ความสามารถในการทำกำไรของธนาคารก็ยังคงอยู่ในเกณฑ์ดีเมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่งภายในประเทศ อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ยที่ปรับเป็นตัวเลขนีมีสำหรับ 6 เดือนแรกของปี 2564 ของธนาคารอยู่ที่ระดับ 0.98% (ไม่รวมกำไรจากการขายหุ้นบางส่วนในบริษัทเงินติดล้อในไตรมาสที่ 2 ของปี 2564) โดยลดลงเล็กน้อยจากระดับ 1.12% ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2563

ทริสเรทติ้งมองว่าความสามารถในการทำกำไรของธนาคารกรุงศรีอยุธยามีแนวโน้มที่จะฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปในช่วง 2 ปีข้างหน้าโดยจะได้รับแรงหนุนหลักจากต้นทุนทางเครดิตที่ลดลง ทริสเรทติ้งคาดการณ์ว่าผลการดำเนินงานของธนาคารในระหว่างปี 2564-2566 จะค่อย ๆ ฟื้นตัวโดยจะมีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ยอยู่ในช่วง 0.9%-1.2% โดยอยู่บนพื้นฐานการคาดการณ์ที่สินเชื่อจะเติบโตในระดับปานกลางในช่วง 3 ปีข้างหน้าและต้นทุนทางเครดิตจะอยู่ในช่วง 1.6%-1.8% ทริสเรทติ้งคาดว่าส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิของธนาคารจะทรงตัวอยู่ในระดับค่อนข้างคงที่ในช่วง 3%-3.2% และต้นทุนทางการเงินจะถึงจุดต่ำสุดในปี 2564

คุณภาพสินทรัพย์อยู่ภายใต้แรงกดดัน

คุณภาพสินทรัพย์ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา ยังคงอยู่ภายใต้แรงกดดันจากการระบาดของโรคโควิด 19 ที่เป็นไปอย่างต่อเนื่องเช่นเดียวกับคู่แข่งในกลุ่มธนาคาร มาตราการปิดเมือง (Lockdown) บางส่วนเพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ได้ส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้ำของธนาคารในวงกว้าง ในขณะที่ความล่าช้าในการกลับคืนสู่สภาวะปกติยังคงเป็นอุปสรรคต่อคุณภาพสินทรัพย์ของธนาคารท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่ตกต่ำ

ความสามารถในการเติบโตของธนาคารกรุงศรีอยุธยาน่าจะอยู่ในระดับปานกลางในช่วงระหว่างปี 2564-2565 เนื่องจากสถานการณ์การติดเชื้อโรคโควิด 19 ที่ยังคงสูงและการเร่งระดมฉีดวัคซีนที่เพิ่งเริ่มต้น ซึ่งทริสเรทติ้งมองว่าสิ่งเหล่านี้จะส่งผลกระทบต่อแนวโน้มการเติบโตในระยะสั้นของธนาคาร ทริสเรทติ้งคาดการณ์ว่าการเติบโตของสินเชื่อของธนาคารกรุงศรีอยุธยาจะยังคงมีไม่มากโดยอยู่ในช่วงตัวเลขหลักเดียวแบบต่ำ ๆ ในระยะ 3 ปีข้างหน้าซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงความต้องการสินเชื่อที่ลดลงและการอนุมัติสินเชื่อที่เป็นไปอย่างระมัดระวังท่ามกลางปัญหาเศรษฐกิจในประเทศไทยที่ยังคงดำเนินต่อไป ทั้งนี้ ทริสเรทติ้งคาดการณ์การเติบโตของสินเชื่อของธนาคารจะมีปัจจัยผลักดันจากกลุ่มลูกค้าขนาดใหญ่ที่มีคุณภาพสูงเป็นหลักเนื่องจากธนาคารมีมาตรฐานการอนุมัติสินเชื่อที่เข้มงวดโดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มลูกค้าวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (Small and Medium Enterprises - SMEs) และกลุ่มลูกค้ารายย่อย

ในมุมมองของทริสเรทติ้งเห็นว่าคุณภาพสินทรัพย์โดยรวมของธนาคารกรุงศรีอยุธยา ยังคงอยู่ในระดับที่สามารถบริหารจัดการได้เนื่องจากธนาคารมีความเสี่ยงจากกลุ่มที่มีความอ่อนไหวที่อยู่ในระดับจำกัด กล่าวคือ ธนาคารยังคงรักษาอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ให้อยู่ในระดับใกล้เคียงกับในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา โดยค่าดังกล่าวอยู่ที่ระดับ 2.63% ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทยที่ระดับ 3.67% ในช่วงเวลาเดียวกัน อันเป็นผลเนื่องมาจากมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ การตัดหนี้สูญที่ต่อเนื่อง และระดับการตั้งสำรองที่ดี อย่างไรก็ตาม ทริสเรทติ้งคาดว่าอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารจะค่อย ๆ เพิ่มขึ้นมายู่ที่ระดับ 2.8%-3.2% ในช่วง 2 ปีข้างหน้าหลังจากสิ้นสุดมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา ยังได้ตั้งสำรองไว้เป็นจำนวนมากในปี 2563 เพื่อเสริมความแข็งแกร่งให้แก่เงินสำรองเพื่อรองรับการสูญเสียเครดิตที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตอีกด้วย โดยอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารอยู่ที่ระดับ 175.8% ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทยที่ระดับ 162% อยู่เล็กน้อย ดังนั้น ทริสเรทติ้งจึงคาดว่าต้นทุนทางเครดิตของธนาคารจะค่อย ๆ ลดลงสู่ระดับก่อนเกิดโรคโควิด 19

มีสถานะเงินทุนอยู่ในระดับปานกลาง

ทริสเรทติ้งคาดว่าธนาคารกรุงศรีอยุธยาจะรักษาสถานะเงินทุนให้อยู่ในระดับค่าเฉลี่ยและมีกระจายตัวที่ดีในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า ธนาคารประสบกับเหตุการณ์เงินฝากไหลเข้าจำนวนมากในช่วงเวลาของความไม่แน่นอนที่เกิดจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 เช่นเดียวกับธนาคารอื่น ๆ โดยเงินฝากจากลูกค้าของธนาคารเพิ่มขึ้นเป็นประวัติการณ์ที่ระดับ 17.1% ในปี 2563 และชะลอตัวลงมายู่ที่ระดับ 3.1% จากช่วงต้นปีจนถึงปัจจุบัน ทั้งนี้ เนื่องจากการหดตัวของสินเชื่อของธนาคารอยู่ที่ระดับ -0.7% จากช่วงต้นปีจนถึงปัจจุบันและการเติบโตของเงินฝากอยู่ที่ระดับ 3.1% จากช่วงต้นปีจนถึงปัจจุบัน ดังนั้น อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากรวมของธนาคารจึงลดลงอย่างมีนัยสำคัญโดยมาอยู่ที่ระดับ 96.3% ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 จากระดับ 116% ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562

เงินฝากของธนาคารกรุงศรีอยุธยาคิดเป็น 83.4% ของแหล่งเงินทุนทั้งหมดของธนาคาร ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำที่สุดในบรรดาธนาคารพาณิชย์รายใหญ่ในประเทศไทย การพึ่งพาแหล่งเงินทุนจากลูกค้ารายใหญ่ที่อยู่ในระดับค่อนข้างสูงกว่าค่าเฉลี่ยเป็นผลมาจากการที่ธนาคารมีการกู้ยืมเงินจากธนาคารแม่ บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ (Current Account-Savings Account – CASA) ของธนาคาร เติบโตขึ้นอย่างมากมาตั้งแต่ต้นปี 2563 อัตราส่วนบัญชีเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ของธนาคารเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 57.7% ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 จากระดับ 49.5% ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2563 แม้ว่ายังคงต่ำกว่าตัวเลขของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่รายอื่น แต่ทริสเรทติ้งก็ไม่มีมุมมองว่าระดับดังกล่าวมีความเหมาะสมกับพอร์ตสินเชื่อของธนาคารซึ่งมีสัดส่วนการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ดอกเบี้ยคงที่ที่สูงกว่าคู่แข่ง ต้นทุนทางการเงินของธนาคารกรุงศรีอยุธยา ลดลงเหลือ 1.02% ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2564 เมื่อเทียบกับระดับ 1.39% ในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้วเนื่องจากอัตราดอกเบี้ยและฐานเงินฝากประจำที่ลดต่ำลง อย่างไรก็ตาม ต้นทุนทางการเงินโดยรวมยังคงสูงกว่าค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ซึ่งอยู่ที่ระดับ 0.79% ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการมีสัดส่วนของแหล่งเงินทุนจากลูกค้ารายใหญ่และเงินฝากที่ให้ผลตอบแทนสูงที่สูงขึ้น

มีสภาพคล่องที่เพียงพอ

ทริสเรทติ้งประเมินว่าสภาพคล่องเฉพาะในส่วนของธนาคารกรุงศรีอยุธยานั้นอยู่ในระดับที่เพียงพอและใกล้เคียงกับธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดกลางรายอื่น ๆ ธนาคารกรุงศรีอยุธยาประสบกับเหตุการณ์เงินฝากไหลเข้าในปี 2563 เช่นเดียวกับธนาคารไทยรายใหญ่อื่น ๆ โดยสัดส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องสำหรับใช้รองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง (Liquidity Coverage Ratio -- LCR) ของธนาคารอยู่ที่ระดับ 148% ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2563 ซึ่งสูงกว่าข้อกำหนดด้านกฎระเบียบที่ระดับ 100% อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินฝากของธนาคารอยู่ที่ระดับที่น่าพอใจที่ 36.8% ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 นอกจากนี้ ทริสเรทติ้งยังมองว่าแหล่งเงินทุนและความช่วยเหลือที่ธนาคารได้รับจาก MUFG Group นั้นถือเป็นปัจจัยเสริมด้านสภาพคล่องที่แข็งแกร่งของธนาคารอีกด้วย

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน (สำหรับปี 2564-2566)

- อัตราการเติบโตของสินเชื่อจะอยู่ที่ระดับประมาณ 2%-5%
- ต้นทุนทางเครดิตจะอยู่ที่ระดับประมาณ 1.6%-1.8%
- อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อเงินให้สินเชื่อรวมจะอยู่ที่ระดับประมาณ 2.8%-3.4%
- อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของจะอยู่ที่ระดับ 13%-15%
- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิหลังจากหักต้นทุนทางเครดิตจะอยู่ที่ระดับประมาณ 1.7%-2%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนการคาดการณ์ของทริสเรทติ้งว่าธนาคารกรุงศรีอยุธยาจะยังคงสถานภาพในการเป็นธนาคารลูกที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของ MUFG Group และจะยังคงได้รับการสนับสนุนอย่างเต็มที่จากธนาคารแม่ต่อไป

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตของธนาคารอาจเปลี่ยนแปลงได้ในกรณีที่สถานะเครดิตของ MUFG Group มีการเปลี่ยนแปลง หรือในกรณีที่ทริสเรทติ้งพิจารณาเห็นว่าระดับความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ของธนาคารที่มีต่อกลุ่มนั้นเปลี่ยนแปลงไป โดยที่สถานะเครดิตเฉพาะของธนาคารอาจได้รับการปรับลดลงหากอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของของธนาคารลดลงต่ำกว่าระดับ 11.8%

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ¹

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-มิ.ย. 2564 ²	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2563	2562	2561	2560
สินทรัพย์รวม	2,659,302	2,609,374	2,359,592	2,173,622	2,088,771
สินทรัพย์เฉลี่ย	2,634,338	2,484,483	2,266,607	2,131,197	1,985,980
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	185,594	177,251	130,292	137,369	86,156
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	1,830,303	1,842,030	1,822,361	1,676,344	1,554,321
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	80,205	76,407	67,384	61,360	55,476
เงินรับฝาก	1,890,939	1,834,505	1,566,885	1,426,348	1,319,229
เงินกู้ยืม ³	376,748	389,689	427,788	399,747	422,587
ส่วนของผู้ถือหุ้น	307,053	289,179	272,116	243,718	225,987
ส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	298,116	280,647	257,917	234,853	217,378
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	38,552	81,304	76,423	75,329	68,535
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย ⁴	27,791	32,683	45,185	34,251	31,946
รายได้รวม	66,342	113,987	121,608	109,580	100,481
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน ⁵	24,637	48,465	52,169	51,741	48,210
กำไรจากการดำเนินงานก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	41,706	65,522	69,439	57,839	52,271
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	15,342	36,644	28,203	26,180	22,970
กำไรสุทธิ	21,205	23,340	33,131	25,192	23,561
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	8,275	17,564	21,777	21,248	19,675
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	10,845	109	9,232	374	896

- 1 งบการเงินรวม
- 2 ยังไม่ได้ปรับให้เป็นตัวเลขเต็มปีและยังไม่ผ่านการตรวจสอบ
- 3 รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน
- 4 รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ
- 5 ไม่รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ

หน่วย: %

	ม.ค.-มิ.ย. 2564 ⁶	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2563	2562	2561	2560
ความสามารถในการทำกำไร					
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย ⁶	1.61	0.94	1.46	1.18	1.19
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ ⁶	3.03	3.40	3.54	3.75	3.66
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิที่ถูกรับด้วยความเสี่ยง ⁶	1.82	1.87	2.23	2.45	2.43
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย ⁶	2.93	3.27	3.37	3.53	3.45
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย ⁷ /สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย ⁶	2.11	1.32	1.99	1.61	1.61
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	12.47	15.41	17.91	19.39	19.58
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวม	37.14	42.52	42.90	47.22	47.98
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ ⁸	12.76	12.85	13.05	12.46	12.56
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ⁸	12.76	12.85	13.26	12.52	12.64
อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ⁸	17.80	17.92	17.81	16.15	16.50
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อเงินกองทุนรวม ⁸	71.69	71.74	73.29	77.17	76.12
คุณภาพสินทรัพย์					
ต้นทุนทางเครดิต ⁹	1.68	2.01	1.62	1.62	1.53
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม ⁹	2.63	2.49	2.27	2.30	2.43
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	175.79	175.12	163.82	160.77	148.43
แหล่งเงินทุนและสภาพคล่อง					
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝาก	57.69	49.50	40.67	43.93	44.55
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝาก	96.29	99.91	116.02	117.22	117.52
เงินรับฝาก/หนี้สินรวม	80.39	79.07	75.06	73.91	70.82
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝาก ¹⁰	36.79	34.48	26.59	24.84	28.33
สินทรัพย์สภาพคล่อง/สินทรัพย์รวม	29.37	27.46	20.50	19.09	21.69

6 ปรับเป็นตัวเลขเต็มปี

7 รวมรายจ่ายค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

8 ภายใต้งบการเงินเฉพาะของธนาคาร

9 ไม่รวมดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระหว่างธนาคารและดอกเบี้ยค้างรับ

10 รวมเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้, 15 มิถุนายน 2564
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 13 มกราคม 2564
- Banks Rating Methodology, 3 มีนาคม 2563

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (BAY)

อันดับเครดิตองค์กร:	AAA
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันวงเงินไม่เกิน 20,000 ล้านบาท ไถ่ถอนภายใน 3 ปี	
- BAY223A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 2,900 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2565	AAA
- BAY233A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 4,100 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 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. 2564 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแถลงข้อเท็จจริง หรือคำแนะนำให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมีได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูล ควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน 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