

# ธนาคาร เมกะ สาธารณวิชัย จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 147/2565

29 สิงหาคม 2565

## FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร:	AAA
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด : 30/08/64

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

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

ติดต่อ:

จันทนา ทวีรัตนศิลป์

jantana@trisrating.com

ปวินท์ ธขทรงธรรม

pawin@trisrating.com

จิตตราพรณ ปันทะเลิศ

jittapan@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

\* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

## เหตุผล

ทริสเรตติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ ธนาคาร เมกะ สาธารณวิชัย จำกัด (มหาชน) (Mega ICBC) ที่ระดับ “AAA” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงมุมมองของทริสเรตติ้งว่าธนาคารมีสถานะเป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของ Mega International Commercial Bank Co., Ltd. ในไต้หวัน (Mega ICBC-Taiwan ซึ่งได้รับการจัดอันดับเครดิตจาก S&P Global Ratings ที่ระดับ “A/Stable”) โดยธนาคารได้รับการสนับสนุนทั้งทางด้านธุรกิจและการเงินจากธนาคารแม่อย่างต่อเนื่องซึ่งทริสเรตติ้งคาดว่า การสนับสนุนดังกล่าวจะยังคงดำเนินต่อไปในอนาคต

## ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

### เป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของ Mega ICBC-Taiwan

ทริสเรตติ้งมองว่าธนาคารซึ่งเป็นบริษัทลูกที่ถือหุ้นทั้งหมดโดย Mega ICBC-Taiwan มีสถานะเป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของ Mega ICBC-Taiwan ธนาคารเป็นตัวแทนของ Mega ICBC Group ในประเทศไทยที่ให้บริการทางการเงินแก่บริษัทและธุรกิจของไต้หวันที่ดำเนินกิจการในประเทศไทย ธนาคารเป็นส่วนสำคัญของกลุ่มในการขับเคลื่อนการเติบโตของธุรกิจ ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ตามแนวทาง “New Southbound Policy” ของรัฐบาลไต้หวันซึ่งมีจุดมุ่งหมายเพื่อเพิ่มความร่วมมือและการแลกเปลี่ยนระหว่างไต้หวันกับ 18 ประเทศในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ภาคใต้ เอเชีย และออสเตรเลีย รวมทั้งไทย เพื่อลดการพึ่งพาเงินแผ่นดินใหญ่ มูลค่าการลงทุนโดยตรงจากไต้หวันในประเทศไทยเติบโตอย่างต่อเนื่องในช่วง 5 ปีที่ผ่านมาด้วยอัตราการเติบโตแบบทบต้น (CAGR) 18% ในช่วงปี 2559-2564 และเติบโตเร็วขึ้นเป็น 142% นับตั้งแต่ต้นปีจนถึงครั้งแรกของปี 2565

ความเชื่อมโยงที่แข็งแกร่งของ Mega ICBC กับธนาคารแม่นั้น แสดงให้เห็นได้จากการควบคุมอย่างใกล้ชิดจากธนาคารแม่ในแง่ของกลยุทธ์ทางธุรกิจและการบริหารความเสี่ยง Mega ICBC มีการบูรณาการเข้าเป็นอันหนึ่งอันเดียวกับกลุ่มโดยเห็นได้จากการนำกลยุทธ์และเป้าหมายทางการเงินของกลุ่มไปใช้ โดยลูกค้าส่วนหนึ่งของธนาคารได้รับการอ้างอิงมาจากธนาคารแม่และหน่วยงานต่าง ๆ ของรัฐบาลไต้หวัน

ทริสเรตติ้งมองว่า Mega ICBC-Taiwan มีพันธสัญญาระยะยาวที่แข็งแกร่งในการให้การสนับสนุนแก่ธนาคารจากสัดส่วนการถือหุ้น 100% และจากเหตุผลเชิงกลยุทธ์ที่ธนาคารมีฐานะเป็นตัวแทนของธนาคารแม่ในประเทศไทย ทั้งนี้ Mega ICBC-Taiwan มีประวัติในการให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ธนาคารในรูปแบบของวงเงินสินเชื่อสำรองและการเพิ่มทุน จากการขยายตัวของสินเชื่อที่แข็งแกร่งในช่วงปี 2564 จนถึงครั้งแรกของปี 2565 ซึ่งส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนในช่วงครั้งแรกของปี 2565 ลดลงเป็น 18.0% จาก 24.2% ในปี 2563 Mega ICBC-Taiwan อยู่ระหว่างดำเนินการเพิ่มทุนอีก 1 พันล้านบาทให้กับธนาคาร ทริสเรตติ้งเชื่อว่ามีความเป็นไปได้สูงที่ธนาคารจะได้รับการสนับสนุนเป็นพิเศษอย่างทันท่วงทีจาก Mega ICBC-Taiwan และกลุ่มในยามที่จำเป็น เนื่องจากทริสเรตติ้งมองว่าชื่อเสียงของธนาคารจะส่งผลกระทบต่อชื่อเสียงของกลุ่มด้วย

## มุ่งเน้นกลุ่มลูกค้านักท่องเที่ยวได้หวัน

ด้วยบทบาทในฐานะตัวแทนของ Mega ICBC-Taiwan ในประเทศไทยซึ่งช่วยสนับสนุน “New Southbound Policy” ของไต้หวัน และในฐานะที่เป็นสาขาย่อยของธนาคารไต้หวันเพียงแห่งเดียวที่ดำเนินงานในประเทศไทย ทริสเรทติ้งจึงมีมุมมองว่าธนาคารจะยังคงเน้นการให้บริการแก่กลุ่มลูกค้านักท่องเที่ยวได้หวันที่ดำเนินธุรกิจในประเทศไทย ปัจจุบันการให้สินเชื่อแก่บริษัทไต้หวันคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 50%-60% ของสินเชื่อทั้งหมดของธนาคาร ธนาคารมีสินทรัพย์รวม 2.97 หมื่นล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564 เพิ่มขึ้น 17% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ส่วนแบ่งการตลาดของธนาคารในสินเชื่อและเงินฝากระหว่างธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยนั้นอยู่ในระดับปานกลางซึ่งคล้ายกับธนาคารต่างประเทศรายอื่น ๆ ทั้งนี้ พอร์ตสินเชื่อของธนาคารยังคงกระจุกตัวอยู่ในกลุ่มลูกค้าบริษัทโดยเฉพาะในภาคการผลิต โดยสินเชื่อที่ให้แก่ภาคการผลิตนั้นมีสัดส่วนคิดเป็น 56% ของสินเชื่อรวมของธนาคาร ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565

## นโยบายการบริหารความเสี่ยงที่รอบคอบมีความสอดคล้องกับกลุ่ม

ในฐานะที่เป็นหน่วยธุรกิจที่สำคัญส่วนหนึ่งของ Mega ICBC-Taiwan ธนาคารมีการใช้นโยบายการบริหารความเสี่ยงที่รอบคอบและดำเนินการผ่านแพลตฟอร์มการดำเนินงานของกลุ่ม มาตรฐานการอนุมัติสินเชื่อที่รอบคอบและการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตที่ตึงหนัจะเป็นปัจจัยที่ช่วยส่งเสริมคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีของธนาคารอย่างต่อเนื่องต่อไป นอกจากนี้ Oversea Credit Guarantee Fund (OCGF) ซึ่งเป็นหน่วยงานที่ให้การค้ำประกันในไต้หวันยังให้การค้ำประกันสินเชื่อส่วนหนึ่งที่ธนาคารปล่อยให้แก่นักธุรกิจชาวไต้หวันที่ดำเนินกิจการในประเทศไทยอีกด้วย ซึ่งสามารถช่วยจำกัดผลขาดทุนของ Mega ICBC หากสินเชื่อภายใต้โครงการดังกล่าวมีการผิดนัดชำระหนี้ แม้ว่าคุณภาพสินทรัพย์ของธนาคารจะลดลงเนื่องจากผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โรคโควิด 19) แต่คุณภาพสินทรัพย์ของธนาคารยังคงดีกว่าค่าเฉลี่ยของระบบธนาคารพาณิชย์ไทยที่มีค่าเฉลี่ยที่ 2.88% ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 โดยอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 1.22% ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 จาก 0.97% ณ สิ้นปี 2564 และ 1.19% ณ สิ้นปี 2563

## ได้รับการสนับสนุนทางการเงินอย่างต่อเนื่องจากกลุ่ม

ทริสเรทติ้งคาดว่าธนาคารจะยังคงได้รับการสนับสนุนทางการเงินที่เพียงพอจากกลุ่มในรูปของวงเงินสินเชื่อต่อไป ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 ธนาคารได้รับวงเงินสินเชื่อจากกลุ่มประมาณ 1.04 หมื่นล้านบาท โดยทริสเรทติ้งประเมินว่ากลุ่มมีความเต็มใจและมีสถานะทางการเงินที่เข้มแข็งพอที่จะให้การสนับสนุนแก่ธนาคารในกรณีที่จำเป็น นอกจากนี้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 ธนาคารยังมีวงเงินสินเชื่อราว ๆ 1.44 หมื่นล้านบาทจากสถาบันการเงินภายในประเทศอีกหลายแห่งด้วย

## สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งอยู่ภายใต้ความคาดหมายที่ธนาคารจะยังคงมีสถานะเป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของ 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

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2564	2563	2562	2561	2560
สินทรัพย์รวม	29,661	25,253	25,768	22,416	20,267
สินทรัพย์เฉลี่ย	27,457	25,510	24,092	21,342	20,240
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	1,609	1,846	1,925	1,994	2,680
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	26,474	21,113	20,230	18,054	15,938
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	286	342	298	316	350
เงินรับฝาก	19,194	16,417	13,237	12,137	11,569
เงินกู้ยืม <sup>2</sup>	4,379	2,953	6,330	4,494	3,012
ส่วนของผู้ถือหุ้น	5,701	5,440	5,519	5,489	5,464
ส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	5,570	5,480	5,504	5,477	5,425
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	555	499	574	504	477
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย <sup>3</sup>	173	140	162	169	129
รายได้รวม	729	639	736	672	607
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน <sup>4</sup>	325	321	322	310	260
กำไรจากการดำเนินงานก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	404	317	414	363	346
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-60	42	18	(18)	(24)
กำไรสุทธิ	370	221	316	304	296
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	55	47	51	51	52
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	0	0	0	0	0

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

หน่วย: %

	-----ณ วันที่ 31 ธันวาคม -----				
	2564	2563	2562	2561	2560
<b>ความสามารถในการทำกำไร</b>					
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.35	0.87	1.31	1.43	1.46
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ	2.02	1.95	2.37	2.35	2.34
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิที่ถูกรับด้วยความเสี่ยง	2.24	1.79	2.30	2.43	2.46
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	2.02	1.96	2.38	2.36	2.36
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.63	0.55	0.67	0.79	0.64
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	7.57	7.36	6.93	7.54	8.50
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวม	44.61	50.31	43.76	46.08	42.90
<b>โครงสร้างเงินทุน</b>					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ <sup>5</sup>	18.15	23.15	22.36	24.08	26.31
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 <sup>6</sup>	18.15	23.15	22.36	24.08	26.31
อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง <sup>5</sup>	18.81	24.19	23.06	24.83	27.15
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อเงินกองทุนรวม <sup>6</sup>	96.49	95.72	96.97	96.98	96.93
<b>คุณภาพสินทรัพย์</b>					
ต้นทุนทางเครดิต	-0.25	0.20	0.10	(0.11)	(0.15)
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม <sup>7</sup>	0.97	1.19	0.65	1.48	1.98
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	111.34	137.04	221.84	118.05	110.55
<b>แหล่งเงินทุนและสภาพคล่อง</b>					
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝาก	53.56	48.38	57.38	55.53	57.72
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝาก	137.68	128.39	152.67	148.59	137.64
เงินรับฝาก/หนี้สินรวม	80.11	82.86	65.37	71.70	78.15
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝาก <sup>8</sup>	14.22	22.55	29.30	27.52	31.31
สินทรัพย์สภาพคล่อง/สินทรัพย์รวม	11.30	17.29	22.25	20.42	22.52

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. 2565 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแกลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ใดๆ 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)