

ธนาคาร เมกะ สากลพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 146/2567

27 สิงหาคม 2567

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: AAA
 แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 27/09/66

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

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

ติดต่อ:

จันทนา ทวีรัตนศิลป์

jantana@trisrating.com

ปวินท์ ธทรงธรรม

pawin@trisrating.com

จิตตราพรรณ ปันทะเลิศ

jitrapan@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ ธนาคาร เมกะ สากลพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (Mega ICBC) ที่ระดับ “AAA” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงมุมมองของทริสเรทติ้งว่าธนาคารมีสถานะเป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของ Mega International Commercial Bank Co., Ltd. ในไต้หวัน (Mega ICBC-Taiwan อันดับเครดิต “A+/Stable” จัดอันดับโดย S&P Global Ratings) โดยธนาคารได้รับการสนับสนุนทั้งทางด้านธุรกิจและการเงินจากธนาคารแม่อย่างต่อเนื่องซึ่งทริสเรทติ้งคาดว่า การสนับสนุนดังกล่าวจะยังคงดำเนินต่อไปในอนาคต

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

เป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของ Mega ICBC-Taiwan

ทริสเรทติ้งมองว่าธนาคารมีสถานะเป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของ Mega ICBC-Taiwan โดยธนาคารเป็นบริษัทลูกที่ถือหุ้นทั้งหมดโดย Mega ICBC-Taiwan ซึ่งเป็นบริษัทลูกที่ถือหุ้นทั้งหมดโดย Mega ICBC Financial Holding ธนาคารถือเป็นธนาคารพาณิชย์ที่เป็นบริษัทลูกของธนาคารต่างประเทศเพียงแห่งเดียวของ Mega ICBC-Taiwan

ธนาคารเป็นตัวแทนของ Mega ICBC Group ในประเทศไทยที่ให้บริการทางการเงินแก่บริษัทและธุรกิจของไต้หวันที่ดำเนินกิจการในประเทศไทย ธนาคารเป็นส่วนสำคัญของกลุ่มในการขับเคลื่อนการเติบโตของธุรกิจเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ตามแนวทาง “New Southbound Policy” ของรัฐบาลไต้หวันซึ่งมีจุดมุ่งหมายเพื่อเพิ่มความร่วมมือและการแลกเปลี่ยนระหว่างไต้หวันกับประเทศในอาเซียนรวมทั้งประเทศไทย

ความเชื่อมโยงที่แข็งแกร่งของ Mega ICBC กับธนาคารแม่ นั้น แสดงให้เห็นได้จากการควบคุมอย่างใกล้ชิดจากธนาคารแม่ในแง่ของกลยุทธ์ทางธุรกิจและการบริหารความเสี่ยง Mega ICBC มีการบูรณาการร่วมกันเป็นอันหนึ่งอันเดียวกับกลุ่มโดยเห็นได้จากการนำกลยุทธ์และเป้าหมายทางการเงินของกลุ่มมาใช้ ธนาคารยังใช้ระบบบริการสารสนเทศของธนาคารแม่และใช้ระบบการแบ่งปันข้อมูลลูกค้าระหว่างธนาคารกับธนาคารแม่ นอกจากนี้ การเชื่อมโยงอย่างใกล้ชิดยังแสดงออกด้วยการที่ธนาคารใช้ชื่อแบรนด์ร่วมกับธนาคารแม่อีกด้วย

ทริสเรทติ้งมองว่า Mega ICBC-Taiwan มีพันธสัญญาระยะยาวที่แข็งแกร่งในการให้การสนับสนุนแก่ธนาคารจากสัดส่วนการถือหุ้น 100% และจากกลยุทธ์ของธนาคารแม่ในการขยายธุรกิจในประเทศต่างและให้การสนับสนุนธุรกิจจากไต้หวันที่ย้ายฐานมาในต่างประเทศ

ได้รับการสนับสนุนทางการเงินอย่างต่อเนื่องจากกลุ่ม

ทริสเรทติ้งคาดว่าธนาคารจะยังคงได้รับการสนับสนุนทางการเงินที่เพียงพอจากกลุ่มในรูปของวงเงินสินเชื่อและการเพิ่มทุนต่อไปหากจำเป็น จากสถานะเป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของกลุ่ม ทริสเรทติ้งประเมินว่ามีความเป็นไปได้สูงที่ธนาคารจะได้รับการสนับสนุนเป็นพิเศษอย่างทันทั่วทั้งจาก Mega ICBC-Taiwan และกลุ่มในยามที่จำเป็น

ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2567 ธนาคารได้รับวงเงินสินเชื่อจากกลุ่มประมาณ 1.95 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1.14 หมื่นล้านบาท ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2566 นอกจากนี้ ธนาคารแม่ยังมีวงเงิน

ช่วยเหลือหากเกิดปัญหาสภาพคล่องให้กับธนาคารอีก 5 พันล้านบาทอีกด้วย

ทั้งนี้ Mega ICBC-Taiwan มีประวัติในการให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ธนาคารในรูปแบบของการเพิ่มทุน โดยในเดือนกรกฎาคม 2566 ธนาคารได้รับการเพิ่มทุนจากธนาคารแม่เป็นจำนวน 1 พันล้านบาท ซึ่งช่วยทำให้ทุนชำระแล้วของธนาคารเพิ่มเป็น 5 พันล้านบาท

ให้การสนับสนุนทางการเงินแก่กลุ่มลูกค้าธุรกิจชาวไต้หวัน

ในฐานะธนาคารของรัฐของประเทศไต้หวัน ธนาคารมุ่งเน้นการให้บริการทางการเงินแก่กลุ่มลูกค้าธุรกิจชาวไต้หวันในประเทศไทย นับตั้งแต่เริ่มดำเนินนโยบาย “New Southbound Policy” ในปี 2559 มูลค่าการลงทุนโดยตรงจากไต้หวันในประเทศไทยก็เติบโตอย่างต่อเนื่องด้วยอัตราการเติบโตแบบทบต้น (Compound Annual Growth Rate -- CAGR) 29% ในช่วงปี 2559-2566 การเติบโตในช่วงครึ่งแรกของปี 2567 เร่งขึ้นอย่างมากถึง 184% เมื่อเทียบกับปีก่อน นอกจากนี้ ธนาคารยังได้ประโยชน์จากกลยุทธ์ “China Plus One” เนื่องจากความตึงเครียดทางการค้ายังคงมีอยู่ โดยมีการลงทุนที่เพิ่มขึ้นในภาคส่วนต่าง ๆ เช่น แผงวงจรพิมพ์ เครื่องใช้ไฟฟ้า และอิเล็กทรอนิกส์ ณ ไตรมาสที่สองของปี 2567 การให้สินเชื่อแก่บริษัทในไต้หวันคิดเป็นประมาณ 53% ของสินเชื่อทั้งหมด โดย ณ ไตรมาสที่ 2 ของปี 2567 การให้สินเชื่อแก่บริษัทไต้หวันคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 53% ของสินเชื่อทั้งหมดของธนาคาร

ธนาคารมีสินทรัพย์รวม 4.06 หมื่นล้านบาท ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2567 เพิ่มขึ้น 9% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ส่วนแบ่งการตลาดของธนาคารในสินเชื่อและเงินฝากระหว่างธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยนั้นอยู่ในระดับปานกลางที่ 0.2% ทั้งในสินเชื่อและเงินฝากซึ่งสอดคล้องกับธนาคารต่างประเทศรายอื่น ๆ ทั้งนี้ พอร์ตสินเชื่อของธนาคารยังคงกระจุกตัวอยู่ในกลุ่มลูกค้าบริษัทโดยเฉพาะในภาคการผลิต โดยสินเชื่อที่ให้แก่ภาคการผลิตนั้นมีสัดส่วนคิดเป็น 65% ของสินเชื่อรวมของธนาคาร ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2567

นโยบายการบริหารความเสี่ยงที่รอบคอบแม้มีการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

ธนาคารใช้นโยบายการบริหารความเสี่ยงที่รอบคอบและดำเนินงานผ่านแพลตฟอร์มการดำเนินงานของกลุ่ม ธนาคารมีมาตรฐานการอนุมัติสินเชื่อที่รอบคอบและการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตที่ดีจะเป็นปัจจัยที่ช่วยส่งเสริมคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีของธนาคาร

การด้อยค่าของคุณภาพของสินทรัพย์เป็นผลมาจากสินเชื่อธุรกิจรายใหญ่ในภาคการพัฒนาส่งเสริมการค้า และอีกส่วนหนึ่งเกิดจากสินเชื่อ SME ที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคโควิด 19 และออกจากโครงการความช่วยเหลือของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ยังเผชิญความท้าทายอยู่ ซึ่งการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ส่งผลให้อัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ลดลงเหลือ 49% ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2567 จาก 160% ณ สิ้นปี 2566 อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ครอบคลุมโดยหลักประกันทำให้ไม่มีความจำเป็นในการตั้งสำรองเพิ่มเติม

ทริสเรทติ้งเชื่อว่าการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในช่วงที่ผ่านมาเป็นเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว และแนวทางในการบริหารความเสี่ยงโดยรวมของธนาคารยังคงดีอยู่ นอกจากนี้ ธนาคารมีการใช้การค้ำประกันโดย Oversea Credit Guarantee Fund (OCGF) ซึ่งเป็นหน่วยงานที่ให้การค้ำประกันในไต้หวันกับสินเชื่อส่วนหนึ่งที่ธนาคารปล่อยให้แก่นักธุรกิจชาวไต้หวัน ณ เดือนมิถุนายน 2567 7.9% ของสินเชื่อทั้งหมดอยู่ภายใต้การค้ำประกันดังกล่าว

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งอยู่ภายใต้ความคาดหมายที่ธนาคารจะยังคงมีสถานะเป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของ Mega ICBC-Taiwan ต่อไป

แนวโน้มอันดับเครดิต

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

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตของธนาคารอยู่ในระดับสูงที่สุดคือ “AAA” โดยมีแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” ทั้งนี้ อันดับเครดิตและแนวโน้มอันดับเครดิตของธนาคารอาจถูกปรับลดหากอันดับเครดิตของ Mega ICBC-Taiwan ลดลง นอกจากนี้ อันดับเครดิตอาจถูกปรับลดได้หากทริสเรทติ้งมีมุมมองว่า สถานะของธนาคารต่อกลุ่มอ่อนแอลงอย่างเห็นได้ชัด หรือมีสัญญาณว่ามีการลดการสนับสนุนจากบริษัทแม่

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2566	2565	2564	2563	2562
สินทรัพย์รวม	39,681	32,171	29,661	25,253	25,768
สินทรัพย์เฉลี่ย	35,926	30,916	27,457	25,510	24,092
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	2,000	1,519	1,609	1,846	1,925
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	25,692	28,027	26,474	21,113	20,230
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	428	465	286	342	298
เงินรับฝาก	21,545	18,792	19,194	16,417	13,237
เงินกู้ยืม ²	9,603	6,902	4,379	2,953	6,330
ส่วนของผู้ถือหุ้น	7,728	6,017	5,701	5,440	5,519
ส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	6,872	5,859	5,570	5,480	5,504
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	923	710	555	499	574
รายได้ที่มีไขดอกเบี้ย ³	300	215	173	140	162
รายได้รวม	1,224	926	729	639	736
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน ⁴	363	343	325	321	322
กำไรจากการดำเนินงานก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	861	583	404	317	414
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(28)	190	(60)	42	18
กำไรสุทธิ	711	314	370	221	316
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	58	65	55	47	51
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	0	0	0	0	0

1 งบการเงินรวม

2 รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

3 รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

4 ไม่รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2566	2565	2564	2563	2562
ความสามารถในการทำกำไร					
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.98	1.02	1.35	0.87	1.31
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ	2.56	2.29	2.02	1.95	2.37
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิที่ถูกรับด้วยความเสี่ยง	2.63	1.68	2.24	1.79	2.30
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	2.57	2.30	2.02	1.96	2.38
รายได้ที่มีขีดดอกเบี้ย ⁵ /สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.84	0.70	0.63	0.55	0.67
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	4.75	7.03	7.57	7.36	6.93
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวม	29.65	37.06	44.61	50.31	43.76
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ ⁶	22.73	17.90	18.15	23.15	22.36
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ⁶	22.73	17.90	18.15	23.15	22.36
อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ⁶	23.78	19.09	18.81	24.19	23.06
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อเงินกองทุนรวม ⁶	95.58	93.76	96.49	95.72	96.97
คุณภาพสินทรัพย์					
ต้นทุนทางเครดิต	(0.10)	0.70	(0.25)	0.20	0.10
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม ⁷	1.04	0.62	0.97	1.19	0.65
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	161.31	267.56	111.34	137.04	221.84
แหล่งเงินทุนและสภาพคล่อง					
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝาก	54.15	54.25	53.56	48.38	57.38
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝาก	118.89	148.75	137.68	128.39	152.67
เงินรับฝาก/หนี้สินรวม	67.43	71.85	80.11	82.86	65.37
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝาก ⁸	46.06	17.58	14.22	22.55	29.30
สินทรัพย์สภาพคล่อง/สินทรัพย์รวม	36.15	14.04	11.30	17.29	22.25

- 5 รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ
 6 งบการเงินรวม
 7 ไม่รวมเงินกู้ยืมระหว่างธนาคารและดอกเบี้ยค้างรับ
 8 รวมตัวแลกเปลี่ยนและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงิน, 24 พฤศจิกายน 2566
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 7 กันยายน 2565

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. 2567 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้อ้างอิง หรือเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ในรูปแบบหรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีค่าแก่การลงทุน หรือการตัดสินใจ หรือการตัดสินใจ หรือการตัดสินใจใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมีได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่จำเป็นสำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อการผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria