

ธนาคารอาคารสงเคราะห์

ครั้งที่ 219/2567

26 พฤศจิกายน 2567

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: AAA

แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 27/11/66

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ เครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เครดิต พินิจ
24/11/63	AAA	Stable

ติดต่อ:

จันทนา ทวีรัตนศิลป์

jantana@trisrating.com

ปวินท์ ธขทรงธรรม

pawin@trisrating.com

จิตตราพรณ ปันทะเลิศ

jittrapan@trisrating.com

อรรณพ ศุภขยานนท์, CFA

annop@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของธนาคารอาคารสงเคราะห์ (ธอส.) ที่ระดับ “AAA” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงสภาพทางการเงินของ ธอส. ซึ่งเป็นทั้งรัฐวิสาหกิจและสถาบันการเงินเฉพาะกิจ ทั้งนี้ ธนาครมีความเชื่อมโยงกับรัฐบาลไทยในระดับสูงสุด (Integral Linkage) และมีบทบาทสำคัญมากที่สุด (Critical Role) ในการดำเนินนโยบายของรัฐบาลเพื่อส่งเสริมให้ประชาชนที่มีรายได้น้อยถึงปานกลางมีที่อยู่อาศัยเป็นของตนเองรวมทั้งกระตุ้นอุตสาหกรรมในภาคอสังหาริมทรัพย์ ในช่วงที่ผ่านมาธนาคารได้รับการสนับสนุนจากรัฐบาลและทริสเรทติ้งมองว่ามีความเป็นไปได้สูงมากที่ธนาคารจะได้รับการสนับสนุนเป็นพิเศษจากรัฐบาลอย่างทันท่วงทีและเพียงพอในกรณีที่ธนาคารมีปัญหาด้านการเงิน

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

มีความเชื่อมโยงกับรัฐบาลในระดับสูงสุด

ทริสเรทติ้งประเมินว่าความเชื่อมโยงระหว่าง ธอส. กับรัฐบาลนั้นอยู่ในระดับ “สูงสุด” ทั้งนี้ ธอส. มีสภาพเป็นรัฐวิสาหกิจและสถาบันการเงินเฉพาะกิจที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติ (พ.ร.บ.) ธนาคารอาคารสงเคราะห์ พ.ศ. 2496 และมีกระทรวงการคลังเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด รัฐบาลมีการควบคุมการดำเนินงานของ ธอส. อย่างเข้มงวดโดยผ่านการแต่งตั้งผู้บริหารระดับสูงและคณะกรรมการของธนาคารที่ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรี ความเชื่อมโยงระหว่างธนาคารกับรัฐบาลยังมีปัจจัยสนับสนุนจากการที่ธนาคารเคยมีประวัติได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากรัฐบาลทั้งในรูปแบบของการเพิ่มทุน การค้าประกันเงินกู้ และเงินชดเชยจากความสูญเสียที่เกิดจากการดำเนินการตามนโยบายของรัฐบาลอีกด้วย

ในฐานะที่เป็นรัฐวิสาหกิจ ธอส. ได้รับการประเมินผลในด้านการบริหารจัดการและผลการดำเนินงานประจำปีโดยสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของกระทรวงการคลัง ส่วนในฐานะที่เป็นสถาบันการเงินเฉพาะกิจนั้น ธอส. อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) ในกรอบการวางแผนนโยบายและกลยุทธ์ของธนาคาร รวมทั้งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ในกรอบที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎระเบียบทั้งในด้านการบริหารความเสี่ยง ความเพียงพอของเงินกองทุน การให้สินเชื่อด้วยความรับผิดชอบ และการคุ้มครองผู้บริโภค

มีบทบาทสำคัญมากที่สุดต่อการดำเนินนโยบายของรัฐบาล

ทริสเรทติ้งประเมินให้บทบาทของ ธอส. ในการดำเนินนโยบายของรัฐบาลนั้น “มีความสำคัญมากที่สุด” ทั้งนี้ ธนาครมีบทบาทพิเศษในการส่งเสริมให้ประชาชนผู้มีรายได้น้อยถึงปานกลางที่อาจไม่ได้เป็นลูกค้ากลุ่มหลักของธนาคารพาณิชย์มีที่อยู่อาศัยเป็นของตนเองโดยการให้บริการสินเชื่อที่อยู่อาศัยในราคาที่เหมาะสมถึงได้แก่รายได้ที่ต่ำกว่าที่สมควร ธอส. ให้บริการแก่ผู้กู้ยืมที่มีรายได้น้อยและปานกลางเป็นหลักซึ่งรวมถึงพนักงานในหน่วยงานภาครัฐและรัฐวิสาหกิจโดยตั้งเป้าหมายในการปล่อยสินเชื่อใหม่ในสัดส่วนที่มากกว่า 65% ให้แก่กลุ่มผู้มีรายได้น้อยและปานกลาง ซึ่งในปี 2566 สินเชื่อปล่อยใหม่กว่า 76% ของธนาคารนั้นเป็นสินเชื่อที่ให้แก่กลุ่มลูกค้าดังกล่าว และเพื่อที่จะ

สนับสนุนภาคอสังหาริมทรัพย์ตามนโยบายของรัฐบาล ธนาคารอยู่ระหว่างการประเมินความจำเป็นในการจัดหาเงินทุนเพื่อเพิ่มความสามารถในการปล่อยสินเชื่อที่อยู่อาศัย

หนึ่งในช่องทางที่ธนาคารดำเนินการตามนโยบายของภาครัฐคือการให้สินเชื่อตามพันธกิจโดยผ่าน “บัญชีตามรัฐธรรมนูญนโยบายรัฐ” (Public Service Account – PSA) โดยภายใต้บัญชีตามรัฐธรรมนูญนโยบายรัฐนั้น รัฐบาลให้การสนับสนุนธนาคารในรูปของเงินอุดหนุนเพื่อชดเชยต้นทุนดอกเบี้ยและความสูญเสียที่เกิดจากการดำเนินการตามนโยบายของรัฐบาล ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บัญชีตามรัฐธรรมนูญมีสัดส่วนคิดเป็น 9.27% ของสินเชื่อทั้งหมดของธนาคาร

เพื่อเป็นการช่วยเหลือลูกค้าที่ประสบปัญหาในการเข้าถึงสินเชื่อจากธนาคารพาณิชย์ ธนาคารได้จัดตั้งโรงเรียนการเงินเพื่อปรับปรุงความน่าเชื่อถือทางเครดิตของลูกค้าดังกล่าวสำหรับการขอสินเชื่อในระบบ นอกจากนี้ ธนาคารยังมีแผนการที่จะเข้าถึงกลุ่มลูกค้าที่มีรายได้ปานกลางถึงสูงด้วยการสร้างความร่วมมือกับผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์ขนาดใหญ่และขนาดกลาง ซึ่งความร่วมมือนี้ยังช่วยสนับสนุนผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์ในการลดสินค้าคงเหลืออีกด้วย

เป็นผู้ให้บริการสินเชื่อที่อยู่อาศัยรายใหญ่ที่สุด

ธอส. เป็นผู้ให้บริการสินเชื่อที่อยู่อาศัยรายใหญ่ที่สุดของประเทศโดยมีส่วนแบ่งทางการตลาดที่ระดับ 33.1% ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2567 ทั้งนี้ สินเชื่อที่อยู่อาศัยที่ปล่อยใหม่ในปี 2566 จำนวน 2.54 แสนล้านบาทนั้นแสดงให้เห็นถึงบทบาทอันสำคัญของธนาคารในตลาดสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย โดยถือว่าเป็นสินเชื่อในจำนวนสูงที่สุดในอุตสาหกรรมซึ่งคิดเป็น 37.4% ของสินเชื่อที่อยู่อาศัยใหม่ทั้งหมดของทั้งประเทศโดยรวมสินเชื่อจากธนาคารพาณิชย์

ธอส. เป็นสถาบันการเงินเฉพาะกิจชั้นนำที่มีสถานะทางการแข่งขันที่แข็งแกร่งโดยเป็นสถาบันการเงินเฉพาะกิจที่ใหญ่ที่สุดเป็นอันดับสามในประเทศไทยโดยพิจารณาจากสินทรัพย์รวมจำนวน 1.8 ล้านล้านบาท ธนาคารมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานที่แข็งแกร่งโดยมีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการต้นทุนที่ต่ำด้วยอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ที่ 27.7% ในช่วงครึ่งแรกของปี 2567 นอกจากนี้ การริเริ่มนำระบบธนาคารดิจิทัลมาใช้ก็เป็นปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนการเติบโตอย่างต่อเนื่องให้แก่ธนาคารอีกด้วย

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” อยู่บนพื้นฐานการคาดการณ์ของทริสเรตติ้งว่าความเชื่อมโยงของธนาคารกับรัฐบาลที่อยู่ในระดับสูงสุดตลอดจนบทบาทที่สำคัญมากที่สุดของธนาคารในการดำเนินนโยบายภาครัฐในฐานะที่เป็นสถาบันการเงินเฉพาะกิจและรัฐวิสาหกิจจะยังคงไม่เปลี่ยนแปลงในอนาคตอันใกล้

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตหรือแนวโน้มอันดับเครดิตของ ธอส. อาจได้รับการปรับลดลงหากเกิดการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญในด้านนโยบายของรัฐบาลที่ส่งผลกระทบต่อบทบาทของธนาคารในการดำเนินนโยบายของภาครัฐหรือกระทบต่อความเชื่อมโยงระหว่างรัฐบาลและธนาคาร

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ^{1,2}

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-มิ.ย. 2567 ³	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2566	2565	2564	2563
สินทรัพย์รวม	1,829,794	1,785,586	1,659,456	1,506,337	1,407,251
สินทรัพย์ถาวรเฉลี่ย	1,807,690	1,722,521	1,582,896	1,456,794	1,333,211
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	51,426	40,767	31,531	62,088	76,714
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	1,736,962	1,725,951	1,609,525	1,469,629	1,341,824
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	150,507	147,197	129,018	111,827	97,301
เงินรับฝาก	1,580,182	1,540,652	1,416,497	1,274,849	1,161,658
เงินกู้ยืม ⁴	109,910	109,410	120,187	114,950	136,047
ส่วนของผู้ถือหุ้น	119,504	116,167	108,833	101,425	95,164
ส่วนของผู้ถือหุ้นถาวรเฉลี่ย	117,836	112,500	105,129	98,295	92,694
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	16,974	40,074	38,460	34,602	27,652
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย ⁵	709	1,893	2,175	1,989	2,322
รายได้รวม ⁵	18,497	43,044	41,265	36,633	29,974
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน ⁶	5,004	9,393	9,027	9,289	8,769
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหนี้สูญ	13,493	33,651	32,238	27,766	21,205
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	6,044	19,032	18,191	15,595	10,771
กำไรสุทธิ	7,449	14,620	14,047	12,171	10,434
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	327	942	1,160	1,168	1,257

1 งบการเงินรวม

2 รวมธุรกรรมนโยบายรัฐตั้งแต่ปี 2558 เป็นต้นมา

3 ยังไม่ได้ปรับอัตราส่วนให้เป็นตัวเลขเต็มปี

4 รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

5 หักค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ

6 ไม่รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ แต่รวมการด้อยค่าของสินทรัพย์

หน่วย: %

	ม.ค.-มิ.ย. 2567 ⁷	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2566	2565	2564	2563
ความสามารถในการทำกำไร					
อัตราส่วนผลตอบแทน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.82	0.85	0.89	0.85	0.78
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	1.63	2.00	2.17	2.13	1.79
อัตรากำไรจากดอกเบี้ยสุทธิ	1.86	2.21	2.31	2.27	1.99
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.89	2.33	2.43	2.38	2.07
รายได้ที่มีไขดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.08	0.11	0.14	0.14	0.17
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	1.77	2.19	2.81	3.15	4.19
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	27.05	21.82	21.87	25.07	29.26
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	14.47	13.96	13.71	14.05	13.92
อัตราส่วนเงินกองทุน/สินทรัพย์เสี่ยง	15.72	15.21	14.96	15.30	15.17
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1/เงินกองทุนรวม	92.05	91.78	91.64	91.83	91.76
คุณภาพสินทรัพย์					
ต้นทุนทางเครดิต	0.71	1.15	1.19	1.12	0.84
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม ⁸	5.96	3.87	3.74	4.00	3.75
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/เงินให้สินเชื่อรวม	146.48	221.87	215.70	191.55	194.39
แหล่งเงินทุนและสภาพคล่อง					
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝาก	29.14	29.56	29.23	24.60	23.68
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝาก	109.14	111.22	112.83	114.44	114.78
เงินรับฝาก/หนี้สินรวม	92.39	92.29	91.35	90.74	88.54
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝาก ⁹	4.54	11.55	10.76	9.70	11.89
สินทรัพย์สภาพคล่อง/หนี้สินระยะสั้น ¹⁰	5.30	15.16	13.67	10.93	13.21

7 ปรับอัตราส่วนให้เป็นตัวเลขเต็มปี

8 รวมรายการระหว่างธนาคาร แต่ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ

9 รวมเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

10 หนี้สินทางการเงินที่ครบกำหนดภายในเวลาน้อยกว่า 1 ปี

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตต้องสอดคล้องกับภาครัฐ, 27 ตุลาคม 2566

ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (GHB)

อันดับเครดิตองค์กร:

AAA

แนวโน้มอันดับเครดิต:

Stable

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2567 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังมิได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีค่าแถมข้อเท็จจริง หรือคำแนะนำให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมิได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใด ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria