TRIS RATING
A Strategic Partner of S&P Global

CreditNews ข่าวเครดิต

ธนาคาร เมกะ สากลพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 135/2568
20 สิงหาคม 2568

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร:	AAA
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 27/08/67

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับเครดิต/ เครดิตพินิจ
15/08/61	AAA	Stable
10/07/58	AA+	Stable
31/01/50	A+	Stable

ติดต่อ:
จันทนา ทวีรัตนศิลป์
jantana@trisrating.com

สิริวรรณ วีรเมธาชัย
siriwan@trisrating.com

จิตตราพรรณ ปันทะเลิศ
jittrapan@trisrating.com

อรรณพ ศุภชยานนท์, CFA
annop@trisrating.com

WWW.TRISRATING.COM

** รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ*

เหตุผล

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

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

เป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ระดับสูงของ Mega ICBC-Taiwan

ทริสเรทติ้งประเมินว่าธนาคารมีสถานะเป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ระดับสูงของ Mega ICBC-Taiwan โดยธนาคารเป็นบริษัทลูกที่ถือหุ้นทั้งหมดโดย Mega ICBC-Taiwan ซึ่งเป็นธนาคารหลักภายใต้การถือหุ้นทั้งหมดของกลุ่มการเงินของรัฐ Mega ICBC Financial Holding

ธนาคารเป็นตัวแทนของ Mega ICBC Group ในประเทศไทย โดยเป็นส่วนสำคัญในกลยุทธ์ของ Mega ICBC-Taiwan ในการขยายธุรกิจในต่างประเทศ ธนาคารมีบทบาทสนับสนุนการย้ายฐานธุรกิจของบริษัทไต้หวันตามนโยบาย New Southbound Policy (NSP) ของรัฐบาลไต้หวัน ในฐานะธนาคารไต้หวันที่ถือหุ้นโดยรัฐบาล หนึ่งในเป้าหมายหลักของ Mega ICBC Thailand คือการให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ธุรกิจเหล่านี้

ความเชื่อมโยงที่แข็งแกร่งของ Mega ICBC กับธนาคารแม่นั้น แสดงให้เห็นได้จากการควบคุมอย่างใกล้ชิดจากธนาคารแม่ในแง่ของกลยุทธ์ทางธุรกิจ เป้าหมายทางการเงิน และการบริหารความเสี่ยง นอกจากนี้ ธนาคารแม่ยังให้การสนับสนุนระบบบริการสารสนเทศ แบ่งปันข้อมูล และส่งต่อฐานลูกค้าให้กับ Mega ICBC อีกทั้งชื่อเสียงของ Mega ICBC ยังเชื่อมโยงใกล้ชิดกับกลุ่ม เนื่องจากใช้ชื่อแบรนด์เดียวกัน

ทริสเรทติ้งมองว่า Mega ICBC-Taiwan มีพันธสัญญาระยะยาวที่แข็งแกร่งในการให้การสนับสนุนแก่ธนาคารจากสัดส่วนการถือหุ้นทั้งหมด และจากกลยุทธ์ของธนาคารแม่ในการขยายธุรกิจในต่างประเทศและให้การสนับสนุนธุรกิจจากไต้หวันที่ย้ายฐานมาในต่างประเทศ

บทบาทเชิงกลยุทธ์ในการสนับสนุนทางการเงินแก่ธุรกิจไต้หวันในประเทศไทย

ในฐานะธนาคารของรัฐ ธนาคารมีบทบาทสำคัญในการสนับสนุนนโยบาย NSP ของรัฐบาลไต้หวัน ซึ่งเป็นโครงการริเริ่มของรัฐบาลที่มุ่งส่งเสริมความร่วมมือและการแลกเปลี่ยนกับ 18 ประเทศในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ เอเชียใต้ ออสเตรเลีย และนิวซีแลนด์ โดยมีเป้าหมายเพื่อลดการพึ่งพาทางเศรษฐกิจกับจีนแผ่นดินใหญ่ และสร้างโอกาสในการเติบโตใหม่ ๆ Mega ICBC-Taiwan ซึ่งมีเครือข่ายในต่างประเทศที่กว้างขวาง โดยเฉพาะในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ จึงมีความได้เปรียบในการแข่งขันในการปล่อยสินเชื่อให้กับธุรกิจไต้หวันในภูมิภาค และสามารถให้การสนับสนุนที่แข็งแกร่งแก่ลูกค้าชาวไต้หวันที่ดำเนินธุรกิจในต่างประเทศ

การลงทุนโดยตรงจากไต้หวันในประเทศไทย เติบโตด้วยอัตราการเติบโตแบบทบต้น (CAGR) ที่ 26% ระหว่างปี 2559 ถึง 2567 โดยธนาคารได้ประโยชน์จากการลงทุนที่เพิ่มขึ้นในกลุ่มอุตสาหกรรมต่าง ๆ เช่น แผงวงจรไฟฟ้า เครื่องใช้ไฟฟ้า และอิเล็กทรอนิกส์ ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2568 สินเชื่อที่ปล่อยให้กับบริษัทไต้หวันคิดเป็นประมาณ 40% ของเงินให้สินเชื่อรวม โดยส่วนที่เหลือส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อที่ปล่อยให้กับบริษัทที่เปลี่ยนสถานะจากการจดทะเบียนสัญชาติไต้หวันเป็นจดทะเบียนในประเทศไทย

ณ เดือนมิถุนายน 2568 Mega ICBC มีสินทรัพย์รวมอยู่ที่ 4.23 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 4% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยธนาคารมีส่วนแบ่งตลาดอยู่ที่ 0.2% ทั้งในด้านเงินให้สินเชื่อและเงินรับฝาก ซึ่งเป็นระดับที่สอดคล้องกับธนาคารต่างประเทศอื่น ๆ ในตลาดไทย พอร์ตสินเชื่อของธนาคารมีการกระจุกตัวสูงในกลุ่มลูกค้าองค์กรและ SME โดยเฉพาะในอุตสาหกรรมการผลิตซึ่งคิดเป็น 70% ของเงินให้สินเชื่อรวม ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2568

ได้รับการสนับสนุนทางการเงินอย่างต่อเนื่องจากกลุ่ม

ทริสเรทติ้งคาดว่าธนาคารจะยังคงได้รับการสนับสนุนทางการเงินที่เพียงพอจากกลุ่มในรูปของวงเงินสินเชื่อและการเพิ่มทุนต่อไปตามความจำเป็น จากความสัมพันธ์ที่แน่นแฟ้นกับกลุ่ม และความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ต่อกลุ่ม ทริสเรทติ้งประเมินว่ามีความเป็นไปได้สูงที่ธนาคารจะได้รับการสนับสนุนเป็นพิเศษอย่างทันท่วงทีในช่วงเวลาที่เผชิญความกดดัน

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2568 วงเงินสินเชื่อที่ธนาคารได้รับจากกลุ่มอยู่ที่ 530 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือคิดเป็นประมาณ 1.8 หมื่นล้านบาท โดยมูลค่าในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ คงเดิมแต่ในสกุลเงินบาทลดลงเนื่องจากการแข็งค่าของเงินบาท ในเดือนกรกฎาคม 2566 Mega ICBC-Taiwan ได้เพิ่มทุนให้กับ Mega ICBC อีก 1 พันล้านบาท ส่งผลให้ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว เพิ่มขึ้นจาก 4 พันล้านบาทเป็น 5 พันล้านบาท แม้จะยังไม่มีแผนการเพิ่มทุนเพิ่มเติมในระยะสั้น แต่ธนาคารยังคงเก็บรักษากำไรสะสมอย่างต่อเนื่องในแต่ละปี เพื่อขยายวงเงินการปล่อยสินเชื่อลูกหนี้รายใหญ่ (Single Lending Limit (SLL) Expansion)

นโยบายการบริหารความเสี่ยงมีความรอบคอบ

ทริสเรทติ้งยังคงมีมุมมองว่า แนวทางการบริหารความเสี่ยงโดยรวมของธนาคารยังคงมีความรอบคอบ แม้ว่าอัตราส่วนลูกหนี้ด้อยคุณภาพจะเพิ่มขึ้นในปี 2567 โดยการประเมินนี้อ้างอิงจากการที่ธนาคารดำเนินงานภายใต้กรอบการบริหารความเสี่ยงแบบอนุรักษ์นิยมของธนาคารแม่ และดำเนินงานผ่านแพลตฟอร์มการดำเนินงานของกลุ่ม

การเพิ่มขึ้นของอัตราส่วนลูกหนี้ด้อยคุณภาพ มาจากสินเชื่อรายใหญ่ในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เป็นหลัก และส่วนน้อยมาจากสินเชื่อในภาคการผลิต โดยอัตราส่วนดังกล่าวเพิ่มขึ้นอย่างมากเป็น 4.13% ณ สิ้นปี 2567 จาก 1.04% ณ สิ้นปี 2566 ขณะที่อัตราส่วนสำรองต่อลูกหนี้ด้อยคุณภาพลดลงเป็น 101% ในปี 2567 จาก 161% ณ สิ้นปี 2566 ทั้งนี้ ธนาคารได้ดำเนินการตั้งสำรองหนี้สูญเต็มจำนวนสำหรับสินเชื่ออสังหาริมทรัพย์ดังกล่าว แม้ว่าจะมีหลักประกันครบถ้วน เพื่อสะท้อนถึงแนวโน้มการเรียกคืนที่จำกัด

เพื่อรับมือกับความเสี่ยงด้านคุณภาพสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากมาตรการภาษีของสหรัฐฯ ที่อาจมีผลต่อสินเชื่อในภาคการผลิตที่เน้นการส่งออก ซึ่งเป็นสัดส่วนหลักของพอร์ตสินเชื่อ ธนาคารมีแผนที่จะปรับกลยุทธ์โดยมุ่งเน้นไปที่ลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ของไต้หวันที่มีความมั่นคง นอกจากนี้ ธนาคารจะลดสัดส่วนในกลุ่ม SME และบางอุตสาหกรรมที่มีความเสี่ยงสูง เช่น อสังหาริมทรัพย์ อีกด้วย

ธนาคารยังใช้กองทุนค้ำประกันสินเชื่อต่างประเทศ Overseas Credit Guarantee Fund (OCGF) จากไต้หวันเพื่อช่วยลดความเสี่ยงด้านเครดิตสำหรับลูกค้าชาวไต้หวันบางราย โดย ณ เดือนมิถุนายน 2568 OCGF ครอบคลุมประมาณ 5% ของพอร์ตสินเชื่อรวมของธนาคาร

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งอยู่ภายใต้ความคาดหมายที่ธนาคารจะยังคงมีสถานะเป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญ ในเชิงกลยุทธ์ระดับสูงของ Mega ICBC-Taiwan ต่อไป

แนวโน้มอันดับเครดิต

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

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

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

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2567	2566	2565	2564	2563
สินทรัพย์รวม	43,557	39,681	32,171	29,661	25,253
สินทรัพย์เฉลี่ย	41,619	35,926	30,916	27,457	25,510
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	2,006	2,000	1,519	1,609	1,846
เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้	25,542	25,692	28,027	26,474	21,113
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	1,064	428	465	286	342
เงินรับฝาก	27,948	21,545	18,792	19,194	16,417
เงินกู้ยืม[2]	7,030	9,603	6,902	4,379	2,953
ส่วนของผู้ถือหุ้น	7,996	7,728	6,017	5,701	5,440
ส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	7,862	6,872	5,859	5,570	5,480
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	1,059	923	710	555	499
รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย[3]	287	300	215	173	140
รายได้รวม	1,346	1,224	926	729	639
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน[4]	372	363	343	325	321
กำไรจากการดำเนินงานก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	975	861	583	404	317
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	638	(28)	190	(60)	42
กำไรสุทธิ	270	711	314	370	221
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	56	58	65	55	47
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	0	0	0	0	0

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

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2567	2566	2565	2564	2563
ความสามารถในการทำกำไร					
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.65	1.98	1.02	1.35	0.87
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ	2.52	2.56	2.29	2.02	1.95
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิที่ถูกปรับด้วยความเสี่ยง	1.00	2.63	1.68	2.24	1.79
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	2.55	2.57	2.30	2.02	1.96
รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย[5]/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.69	0.84	0.70	0.63	0.55
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	4.18	4.75	7.03	7.57	7.36
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวม	27.61	29.65	37.06	44.61	50.31
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ[6]	24.22	22.73	17.90	18.15	23.15
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1[6]	24.22	22.73	17.90	18.15	23.15
อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง[6]	24.36	23.78	19.09	18.81	24.19
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อเงินกองทุนรวม[6]	99.44	95.58	93.76	96.49	95.72
คุณภาพสินทรัพย์					
ต้นทุนทางเครดิต	2.50	(0.10)	0.70	(0.25)	0.20
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม[7]	4.13	1.04	0.62	0.97	1.19
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	101.26	161.31	267.56	111.34	137.04
แหล่งเงินทุนและสภาพคล่อง					
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝาก	57.25	54.15	54.25	53.56	48.38
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝาก	91.09	118.89	148.75	137.68	128.39
เงินรับฝาก/หนี้สินรวม	78.59	67.43	71.85	80.11	82.86
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝาก[8]	54.24	46.06	17.58	14.22	22.55
สินทรัพย์สภาพคล่อง/สินทรัพย์รวม	43.56	36.15	14.04	11.30	17.29

5 รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ
6 งบการเงินรวม
7 ไม่รวมเงินกู้ยืมระหว่างธนาคารและดอกเบี้ยค้างรับ
8 รวมตั๋วแลกเงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

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

ธนาคาร เมกะ สากลพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (Mega ICBC)

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. 2568 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มิใช่คำแถลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มิได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมิได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆโดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria