

# บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

## FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: A-  
 แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 18/04/66

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ เครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เกรดที่ปรับ
30/04/56	A-	Stable
13/05/54	A-	Positive

ติดต่อ:

ปวินท์ ธทรงธรรม  
 pawin@trisrating.com

จันทนา ทวีรัตนศิลป์  
 jantana@trisrating.com

จิตตราพรณ ปันทะเลิศ  
 jittrapan@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์  
 narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

\* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

## เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “A-” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” ทั้งนี้ การที่บริษัทมีสถานะเป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ไม่มีการดำเนินงาน (Non-operating Financial Holding Company – NOHC) ของกลุ่มทีสโก้ (TISCO Group) มีผลทำให้อันดับเครดิตของบริษัทอยู่ในระดับต่ำกว่าอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ (Group Credit Profile – GCP) ของกลุ่มทีสโก้ซึ่งได้รับการประเมินที่ระดับ “a” อยู่ 1 ชั้น ซึ่งกรณีดังกล่าวสะท้อนถึงความด้อยสิทธิในเชิงโครงสร้างของสิทธิในการเรียกร้องของเจ้าหนี้ของบริษัทเมื่อเทียบกับสิทธิในการเรียกร้องของเจ้าหนี้ของบริษัทย่อย

การประเมินอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจของกลุ่มทีสโก้นั้นอ้างอิงจากอันดับเครดิตรวมของธนาคาร ทีสโก้ จำกัด (มหาชน) (TISCOB) (อันดับเครดิต “A/Stable”) ตลอดจนบริษัทย่อยที่ดำเนินงานการอื่น ๆ โดยอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจนั้นสะท้อนถึงสถานะเครดิตของ TISCOB เป็นส่วนใหญ่เนื่องจากสินทรัพย์ของ TISCOB คิดเป็นสัดส่วนมากกว่า 90% ของสินทรัพย์รวมของกลุ่มทีสโก้

## ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

### มีความด้อยสิทธิในเชิงโครงสร้างเนื่องจากสถานะที่เป็นบริษัทโฮลดิ้งด้านธุรกิจการเงินที่ไม่มีการดำเนินงาน (NOHC)

บริษัทดำเนินธุรกิจธนาคารพาณิชย์โดยผ่านทาง TISCOB ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นทั้งหมด และ TISCOB ยังเป็นหน่วยธุรกิจที่มีสินทรัพย์รวมคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 95% ของสินทรัพย์รวมของกลุ่มทีสโก้ด้วย ทั้งนี้ บริษัทย่อยที่ดำเนินงานการอื่น ๆ ภายใต้กลุ่มทีสโก้ยังประกอบไปด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทีสโก้ จำกัด (TISCOAM) และ บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด (มหาชน) (TISCO Sec)

อันดับเครดิตของบริษัทอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจของกลุ่มทีสโก้ อยู่ 1 ชั้นซึ่งสะท้อนถึงความด้อยสิทธิในเชิงโครงสร้างของสิทธิในการเรียกร้องของเจ้าหนี้ของบริษัทเมื่อเทียบกับสิทธิในการเรียกร้องของเจ้าหนี้ของบริษัทย่อยต่าง ๆ

ด้วยสถานะที่เป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ไม่มีการดำเนินงาน บริษัทจึงต้องพึ่งพารายได้เงินปันผลส่วนใหญ่จาก TISCOB เพื่อนำมาใช้ชำระหนี้ ดังนั้น บริษัทจึงมีความเสี่ยงจากแนวโน้มที่จะได้รับการแทรกแซงในด้านกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการจ่ายเงินปันผลจาก TISCOB มายังบริษัทในภาวะวิกฤตได้

### กระจายความเสี่ยงทางธุรกิจออกมาจากสินเชื่อรถยนต์ใหม่

บริษัทเป็นผู้ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ที่ใหญ่เป็นอันดับ 5 ในบรรดาผู้ให้บริการสินเชื่อรถยนต์ในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ของไทย โดยสินเชื่อรถยนต์ค้ำของ บริษัทซึ่งประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ (Auto Hire Purchase Loan – Auto HP Loan) และสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ (Auto Title Loan) มีมูลค่าอยู่ที่ 1.5 แสนล้านบาท ณ สิ้นปี 2566 หรือเพิ่มขึ้น 1.3% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

ด้วยกลยุทธ์การเติบโตแบบประมัตระวังที่ดำเนินการมาตั้งแต่ปี 2563 บริษัทได้ปรับลดการปล่อยสินเชื่อเข้าซื้อรถยนต์ใหม่ลง ในขณะที่เดียวกันก็กระจายความเสี่ยงทางธุรกิจไปยังสินเชื่อจำนำทะเบียนรถยนต์ภายใต้ชื่อแบรนด์ “สมหวัง” เนื่องจากบริษัทให้ความสำคัญกับการปล่อยสินเชื่อที่มีอัตราผลตอบแทนที่ปรับด้วยความเสี่ยงที่สูง (High Risk-adjusted Return Lending)

นอกจากนี้ บริษัทยังรายงานการเติบโตที่ดีของสินเชื่อธุรกิจ (Corporate Loan) ซึ่งเพิ่มขึ้นเป็น 5.9 หมื่นล้านบาท ณ สิ้นปี 2566 จาก 4.4 หมื่นล้านบาท ณ สิ้นปี 2565 อีกด้วย โดยบริษัทยังคงมุ่งเน้นไปที่กลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และธุรกิจสาธารณูปโภค

### สถานะเงินกองทุนอยู่ในระดับที่แข็งแกร่ง

สถานะเงินกองทุนของบริษัทยังคงเป็นจุดแข็งที่มีความสำคัญต่ออันดับเครดิตซึ่งเป็นผลมาจากการสะสมกำไรที่แข็งแกร่งและการหดตัวของสินเชื่อในช่วงระหว่างปี 2561-2564

อัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ (CET-1) ของบริษัทอยู่ที่ระดับ 16.3% ณ สิ้นปี 2566 ลดลงเล็กน้อยจากระดับ 17.2% ณ สิ้นปี 2565 ซึ่งมีสาเหตุมาจากสินเชื่อที่กลับมาเติบโตอีกครั้งตั้งแต่เมื่อปลายปี 2565 และนโยบายการจ่ายเงินปันผลในระดับสูงของบริษัท ถึงแม้ว่าอัตรา CET-1 ของบริษัทจะลดลง แต่ก็ยังคงสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมซึ่งอยู่ที่ระดับ 16%

เมื่อพิจารณาจากกลยุทธ์ทางธุรกิจที่ระมัดระวังของบริษัทแล้ว ทริสเรทติ้งเชื่อว่าบริษัทจะยังคงรักษาระดับเงินกองทุนที่แข็งแกร่งเอาไว้ได้และจะมีการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตที่มีประสิทธิภาพในช่วง 3 ปีข้างหน้า โดยคาดว่าอัตราส่วน CET-1 ของบริษัทจะลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ระดับ 15%-16% ในช่วงระหว่างปี 2567-2569 โดยมีสมมติฐานว่าการเติบโตของสินเชื่อจะอยู่ที่ระดับ 3%-4% ต่อปีและอัตราการจ่ายเงินปันผลจะอยู่ในระดับที่สูง

### ความสามารถในการทำกำไรอยู่ในเกณฑ์แข็งแกร่ง

ความสามารถในการสร้างผลกำไรของบริษัทซึ่งวัดจากอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ยยังคงสูงที่สุดในบรรดาธนาคารพาณิชย์ของไทย โดยอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ยของบริษัทอยู่ที่ระดับ 2.6% ในปี 2566 เมื่อเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมซึ่งอยู่ที่ระดับ 1.1% ทั้งนี้ ความสามารถในการทำกำไรที่แข็งแกร่งของบริษัทมีปัจจัยสนับสนุนจากเกณฑ์การปล่อยสินเชื่อใหม่ที่เข้มงวดซึ่งมุ่งเน้นไปที่ผลตอบแทนที่ปรับตามความเสี่ยง

ถึงแม้ว่าบริษัทจะมีต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นเมื่อเทียบกับธนาคารพาณิชย์รายใหญ่อื่น ๆ แต่อัตรากำไรสุทธิของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิที่ปรับด้วยความเสี่ยง (Risk-adjusted Net Interest Margin) ของบริษัทยังอยู่ที่ระดับ 4.8% ในปี 2566 ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมซึ่งอยู่ที่ระดับ 2.2% ค่อนข้างมาก โดยเป็นผลมาจากการมีต้นทุนด้านเครดิต (Credit Cost) ที่ลดลง โดยจะเห็นได้อย่างชัดเจนในช่วงที่คุณภาพสินทรัพย์ในกลุ่มธนาคารอ่อนแอลงเมื่อเร็ว ๆ นี้ ในขณะที่บริษัทยังสามารถบริหารจัดการเพื่อลดความเสี่ยงด้านเครดิตได้อย่างมีประสิทธิภาพมากกว่าคู่แข่งอื่น ๆ ด้วยการดำเนินกลยุทธ์การเติบโตแบบประมัตระวังในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา

ทริสเรทติ้งคาดว่าอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ยของบริษัทจะอยู่ที่ระดับประมาณ 2.3%-2.4% ในช่วงปี 2567-2569 ทั้งนี้ ภายใต้สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะรักษาอัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิเอาไว้ที่ระดับประมาณ 5% ในช่วง 3 ปีข้างหน้าโดยจะมีปัจจัยสนับสนุนจากสัดส่วนที่สูงขึ้นของสินเชื่อที่ให้ผลตอบแทนสูงและต้นทุนทางการเงินที่มีการจัดการที่ดี อย่างไรก็ตาม จากกรณีที่ภาวะเศรษฐกิจฟื้นตัวอย่างไม่เท่าเทียมกันและสถานะเครดิตของผู้กู้ยืมที่อ่อนแอลง ทริสเรทติ้งคาดว่าต้นทุนด้านเครดิตของบริษัทจะเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 0.5%-0.8% ของสินเชื่อเฉลี่ย โดยจะค่อย ๆ เพิ่มขึ้นจากระดับ 0.2%-0.3% ของสินเชื่อเฉลี่ยในช่วงระหว่างปี 2565-2566

### มีนโยบายการบริหารความเสี่ยงแบบประมัตระวัง

ทริสเรทติ้งมองว่าบริษัทจะมีกรอบการบริหารความเสี่ยงที่รอบคอบซึ่งให้ความสำคัญกับผลตอบแทนที่ปรับตามความเสี่ยงอย่างเคร่งครัด ซึ่งส่งผลให้พอร์ตสินเชื่อรถยนต์ของบริษัทหดตัวลงในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ การบริหารความเสี่ยงที่มีความรอบคอบนี้จะเห็นได้จากอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-performing Loan) ของบริษัทที่ค่อนข้างต่ำที่ระดับ 2.2% ณ สิ้นปี 2566 เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมซึ่งอยู่ที่ระดับ 2.7% ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะยังคงรักษาคุณภาพสินทรัพย์ให้อยู่ในระดับที่สามารถบริหารจัดการได้ด้วยกลยุทธ์การเติบโตแบบประมัตระวัง อย่างไรก็ตาม ทริสเรทติ้งคาดว่าอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของบริษัทจะเพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ระดับ 2.5%-2.6% ในช่วงระหว่างปี 2567-2568 เนื่องจากความสามารถในการชำระหนี้ที่ลดลงของลูกค้ารายย่อย

บริษัทมีเงินสำรองที่แข็งแกร่งเพื่อใช้รองรับความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นโดยมีอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Loan Loss Coverage Ratio) ที่แข็งแกร่งที่ระดับประมาณ 190% ณ สิ้นปี 2566 เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมซึ่งอยู่ที่ระดับ 179% โดยแสดงถึงความเสี่ยงในการกันสำรองของบริษัทที่ลดลงในระยะปานกลาง

### พึ่งพาเงินฝากต้นทุนสูง

สถานะเงินทุนของบริษัทมีแนวโน้มที่จะยังคงอยู่ในระดับปานกลางต่อไปซึ่งคล้ายกับธนาคารพาณิชย์อื่น ๆ ที่ไม่มีความสำคัญต่อระบบการเงินภายในประเทศ โดย ณ สิ้นปี 2566 เงินฝากทั้งหมดคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 80% ของเงินทุนทั้งหมดของบริษัท ถึงแม้ว่าสัดส่วนนี้จะต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 90% ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์รายใหญ่ แต่ทริสเรทติ้งก็เชื่อว่าโครงสร้างเงินทุนโดยรวมของบริษัทนั้นมีความสอดคล้องกับองค์ประกอบสินเชื่อของบริษัทเป็นอย่างดี ทั้งนี้ จากการมีสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์อัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งคิดเป็นสัดส่วน 63% ของสินเชื่อทั้งหมด ณ สิ้นปี 2566 จึงทำให้การที่บริษัทพึ่งพาแหล่งเงินทุนจากการกู้ยืมและเงินฝากประจำจึงช่วยลดทอนความไม่สอดคล้องกันระหว่างสินทรัพย์และหนี้สินลงได้

### สภาพคล่องอยู่ในระดับที่เพียงพอ

สถานะสภาพคล่องของบริษัทสะท้อนถึงสถานะสภาพคล่องของ TISCOB ซึ่งทริสเรทติ้งมองว่าอยู่ในระดับที่เพียงพอ ทั้งนี้ บริษัทมีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง (Liquidity Coverage Ratio -- LCR) อยู่ที่ระดับ 150% โดยเฉลี่ย ณ ไตรมาสที่ 2 ของปี 2566 ถึงแม้ว่าระดับดังกล่าวจะจัดว่าอยู่ในเกณฑ์ปานกลางเมื่อเทียบกับธนาคารพาณิชย์รายอื่น ๆ แต่ก็สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ระดับ 100% ในขณะที่อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินฝากทั้งหมดของบริษัทอยู่ที่ระดับ 26.3% ณ สิ้นปี 2566 ส่วนเงินกู้ยืมระยะสั้นนั้นอยู่ในระดับที่ดีที่ 1.5 เท่า

### สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานที่ทริสเรทติ้งคาดการณ์สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทที่สโก๊ฟไฟแนนเชียลกรุ๊ปในช่วงระหว่างปี 2567-2569 มีดังนี้

- อัตราการเติบโตของสินเชื่อ: 3%-4% ต่อปี
- อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ: 5%
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม: 48%-49%
- ต้นทุนด้านเครดิต: 0.5%-0.8%
- อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวม (ไม่รวมสินทรัพย์ระหว่างธนาคาร): 2.5%-2.6%
- อัตราการเกิดใหม่ของสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้: 1%-1.4%
- อัตราส่วน CET-1: 15.2%-15.7%

### แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงความคาดหมายของทริสเรทติ้งว่าบริษัทจะยังคงรักษาความสามารถในการสร้างผลกำไรและธุรกิจให้บริการสินเชื่อรถยนต์ที่แข็งแกร่ง ตลอดจนคุณภาพสินทรัพย์ที่มีการจัดการดีและเงินกองทุนที่เข้มแข็งเอาไว้ได้ต่อไป

### ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

การปรับเพิ่มอันดับเครดิตนั้นอย่างน้อยที่สุดจะขึ้นอยู่กับความสามารถของบริษัทในการรักษาสถานะทางการตลาดเอาไว้ได้เมื่อเทียบกับอุตสาหกรรมโดยรวมอีกทั้งยังต้องเพิ่มการกระจายตัวของสัดส่วนสินทรัพย์และโครงสร้างรายได้ให้มากยิ่งขึ้น ในขณะที่เดียวกัน บริษัทก็ควรจะต้องคงคุณภาพสินทรัพย์และสถานะเงินกองทุนให้อยู่ในระดับแข็งแกร่งดังเดิมโดยที่มีการปรับปรุงสถานะเงินทุนให้ดีขึ้นอย่างชัดเจน ทั้งนี้ การปรับลดอันดับเครดิตอาจเกิดขึ้นได้หากคุณภาพสินทรัพย์ ตลอดจนเงินกองทุน และความสามารถในการทำกำไรของบริษัทอ่อนแอลงอย่างมีนัยสำคัญ

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ<sup>1</sup>

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2566	2565	2564	2563	2562
สินทรัพย์รวม	290,724	265,414	243,622	275,443	298,143
สินทรัพย์ถาวร	278,069	254,518	259,533	286,793	300,344
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	48,490	40,272	30,489	38,212	45,300
เงินลงทุน	5,395	6,162	10,124	12,126	9,363
เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้	236,744	220,726	204,662	226,714	244,067
สำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	9,916	11,845	11,740	11,826	10,717
เงินรับฝาก	208,645	188,266	166,542	203,473	216,085
เงินกู้ยืม <sup>2</sup>	25,792	21,952	23,043	18,634	29,673
ส่วนของผู้ถือหุ้น	42,448	42,791	41,200	39,462	39,196
ส่วนของผู้ถือหุ้นถาวร	42,619	41,996	40,331	39,329	38,512
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	13,829	12,734	12,460	13,098	12,792
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	4,867	5,046	5,603	5,146	6,185
รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย <sup>3</sup>	5,217	5,571	6,363	5,806	6,643
รายได้รวม	19,046	18,305	18,823	18,904	19,436
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน <sup>4</sup>	9,340	8,591	8,267	8,012	9,271
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรอง	9,705	9,714	10,557	10,892	10,165
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	615	723	2,064	3,331	1,109
กำไรสุทธิ	7,302	7,225	6,785	6,064	7,273

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

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2566	2565	2564	2563	2562
<b>ความสามารถในการทำกำไร</b>					
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	2.63	2.84	2.61	2.11	2.42
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ	4.99	5.00	4.80	4.57	4.26
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิที่ปรับด้วยความเสี่ยง	4.77	4.72	4.01	3.41	3.89
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	4.97	5.00	4.80	4.57	4.26
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย <sup>5</sup> /สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.88	2.19	2.45	2.02	2.21
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	25.56	27.56	29.77	27.22	31.82
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม	49.04	46.93	43.92	42.38	47.70
<b>โครงสร้างเงินทุน</b>					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ <sup>6</sup>	16.29	17.15	18.56	17.48	16.38
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	19.51	20.62	23.18	21.86	20.78
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อเงินกองทุนรวม	83.49	83.18	80.09	79.97	78.82
<b>คุณภาพสินทรัพย์</b>					
ต้นทุนทางเครดิต	0.27	0.34	0.97	1.42	0.46
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม <sup>6</sup>	2.22	2.09	2.44	2.50	2.40
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ <sup>6</sup>	189.86	258.82	236.83	210.48	183.68
<b>แหล่งเงินและสภาพคล่อง</b>					
บัญชีเงินฝากกระแสสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝากรวม <sup>7</sup>	14.63	23.77	29.48	26.30	18.71
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝากรวม <sup>7</sup>	112.54	116.33	121.86	110.49	112.38
เงินรับฝาก <sup>8</sup> /หนี้สินรวม	84.04	84.57	82.27	86.22	83.45
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง	ไม่ระบุ	154.6	168.4	138.5	ไม่ระบุ
สินทรัพย์สภาพคล่อง/สินทรัพย์รวม	18.85	17.87	17.12	18.72	18.70
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝากรวม <sup>8</sup>	25.24	24.40	23.89	24.64	25.26

5 รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

6 ตามรายงานเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ โดยไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับและสินทรัพย์ระหว่างธนาคาร

7 ไม่รวมตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

8 รวมตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

#### เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

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

บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TISCO)

อันดับเครดิตองค์กร:	A-
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 โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแกลงข้อเท็จจริง หรือค่าเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ใดๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมีได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อการผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: [www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria](http://www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria)