

# ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

## FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร:	A
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน	A
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ Basel III Tier 2	BBB+
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 25/05/66

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ เครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เครดิตพินิจ
26/04/62	A	Stable
25/04/61	A-	Positive
31/03/58	A-	Stable
31/03/54	A-	Positive
30/11/47	A-	Stable
12/07/47	BBB+	Positive
21/05/45	BBB+	-
21/06/43	BBB	-
06/03/43	BBB	Alert Negative
25/11/42	BBB	-

ติดต่อ:

ปวินท์ ธชรธรรม  
pawin@trisrating.com

จันทนา ทวีรัตนศิลป์  
jantana@trisrating.com

จิตตราพรณ ปันทะเลิศ  
jittrapan@trisrating.com

นฤมล ชามุขนะวิวัฒน์  
narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

\* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

## เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรและอันดับเครดิตหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันของธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “A” รวมทั้งคงอันดับเครดิตหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ของธนาคารที่ระดับ “BBB+” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” อันดับเครดิตยังคงสะท้อนถึงขอบเขตธุรกิจที่มีขนาดใหญ่ขึ้นของธนาคารในธุรกิจเช่าซื้อ (Hire Purchase Business) ตลอดจนระดับเงินกองทุนที่เพียงพอ ผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งอย่างต่อเนื่องในธุรกิจด้านตลาดทุน (Capital Market Business) และสถานะเงินทุนที่อยู่ในระดับปานกลาง อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตก็สะท้อนถึงความกังวลของทริสเรทติ้งเกี่ยวกับการอ่อนแอลงของคุณภาพสินทรัพย์และความสามารถในการทำกำไรที่ลดลงของธนาคารซึ่งมีผลขาดทุนจำนวนมากจากการขายสินทรัพย์รถยนต์ที่ยืดคืบมา ซึ่งหากคุณภาพสินทรัพย์และความสามารถในการทำกำไรของธนาคารยังไม่มีพัฒนาการที่ดีขึ้นหรืออ่อนแอลงยิ่งขึ้นก็อาจส่งผลกระทบต่อสถานะเครดิตของธนาคารได้

## ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

### ขอบเขตธุรกิจเช่าซื้อที่มีขนาดใหญ่ขึ้น

การเติบโตของสินเชื่อรถยนต์ของธนาคารเกียรตินาคินภัทรอยู่ในระดับสูงกว่าคู่แข่งโดยมีอัตราการเติบโตแบบทบต้น (CAGR) ที่ระดับ 14.8% ในระหว่างปี 2563-2566 ทั้งนี้ สินเชื่อรถยนต์ของธนาคารมีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1.87 แสนล้านบาท ณ สิ้นปี 2566 ปัจจุบันธนาคารเกียรตินาคินภัทรอยู่ในอันดับที่ 4 ในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ไทยและมีการต่อยอดธุรกิจจากฐานลูกค้าที่ใหญ่ขึ้นด้วยการเสนอขายผลิตภัณฑ์สินเชื่อจำนำทะเบียนรถ (Auto Title Loan) ในชื่อทางการค้าว่า “รถเรียกเงิน”

เนื่องจากความท้าทายด้านเศรษฐกิจและพัฒนาการที่ไม่แน่นอนของตลาดรถยนต์มือสอง ธนาคารจึงใช้แนวทางที่ระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อรถยนต์เนื่องจากพอร์ตสินเชื่อรถยนต์มีแนวโน้มที่จะหดตัวในช่วงปี 2567-2569 โดยมีสาเหตุหลักมาจากคุณภาพสินทรัพย์ที่ถดถอยลงทั้งในกลุ่มรถยนต์ใหม่และรถยนต์มือสอง ในช่วง 3 ปีข้างหน้า ธนาคารวางแผนจะกระจายธุรกิจไปยังกลุ่มสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ

ทั้งนี้ จากประมาณการของฝ่ายบริหารของธนาคาร ทริสเรทติ้งคาดว่าอัตราการเติบโตของสินเชื่อจำนำทะเบียนรถของธนาคารจะอยู่ในช่วงระหว่าง 15%-25% ในช่วงปี 2567-2569 อย่างไรก็ตาม สินเชื่อรถยนต์ใหม่และรถยนต์มือสองคาดว่าจะหดตัวลงในช่วง 3 ปีข้างหน้า

### คุณภาพสินทรัพย์อยู่ภายใต้แรงกดดัน

การขยายตัวในเชิงรุกไปในกลุ่มธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ของธนาคารเกียรตินาคินภัทรในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาส่งผลให้คุณภาพสินทรัพย์ของธนาคารอ่อนแอลงซึ่งเห็นได้อย่างชัดเจนตั้งแต่ปี 2565 เป็นต้นมา ถึงแม้ว่าคุณภาพสินทรัพย์ของสินเชื่อรถยนต์ใหม่ที่ปล่อยในปี 2566 จะดีขึ้น แต่การเกิดขึ้นใหม่ของสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรถยนต์ที่ปล่อยในปี 2566 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าระดับในช่วงระหว่างปี 2561-2562 อย่างเห็นได้ชัด

อัตราการเกิดขึ้นใหม่ของสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารอยู่ที่ระดับ 2.26% ในปี 2566 ซึ่งสูงขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับระดับที่ทริสเรตติ้งคาดการณ์ไว้และค่าเฉลี่ยในอดีตที่น้อยกว่า 2% ส่วนสินเชื่อที่มีความเสี่ยงเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ (Stage-2 Loans) ก็เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 7.1% ของสินเชื่อรวมด้วยเช่นกันจากเดิมที่ระดับ 5.8% ณ สิ้นปี 2565

ทริสเรตติ้งคาดว่าอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารจะแกว่งตัวอยู่เหนือระดับ 3% ในช่วงระหว่างปี 2567-2569 เมื่อพิจารณาจากสมมติฐานของทริสเรตติ้งที่มองว่าสินเชื่อคงค้างจะหดตัวลง โดยสมมติฐานดังกล่าวอยู่ภายใต้มุมมองของทริสเรตติ้งเกี่ยวกับการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่ไม่เท่าเทียมกันและความตึงตัวทางการเงินของลูกค้านำที่เกิดจากผลของอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น

ถึงแม้ว่าทริสเรตติ้งจะคาดหวังว่าธนาคารเกียรตินาคินภัทรจะสามารถบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์ได้จากการให้ความเข้มงวดในเรื่องเงื่อนไขในการปล่อยสินเชื่อ แต่ทริสเรตติ้งก็ยังคงกังวลเกี่ยวกับผลขาดทุนจากการขายรถยัด ทั้งนี้ ผลขาดทุนดังกล่าวสูงเกินกว่าความคาดหมายของทริสเรตติ้งเป็นอย่างมากโดยเพิ่มขึ้นถึง 164% เมื่อเทียบกับในปี 2565 ซึ่งเป็นผลมาจากการลดรถยนต์มือสองที่ปรับตัวลดลงอันเนื่องมาจากเหตุผลหลากหลายประการ อาทิ (1) อุปทานรถยนต์มือสองที่หลังไหลเข้ามาในตลาดเนื่องจากมีจำนวนรถยนต์ที่ถูกยึดเพิ่มมากขึ้น และ (2) การจำหน่ายรถยนต์มือสองที่ช้าลงเนื่องจากมีการแข่งขันด้านราคาจากรถยนต์ไฟฟ้าที่เข้มข้นขึ้นและผู้ปล่อยกู้เพิ่มความเข้มงวดในเรื่องเงื่อนไขการปล่อยสินเชื่อ

ผลจากคุณภาพสินทรัพย์ที่อ่อนแอลงและผลขาดทุนจากการขายรถยัดที่เพิ่มขึ้นทำให้ต้นทุนด้านเครดิต (Credit Cost) ของธนาคารเกียรตินาคินภัทรสูงกว่าที่ทริสเรตติ้งคาดการณ์ไว้ โดยเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 2.8% ในปี 2566 จากระดับ 2.0% ในปี 2565 อย่างไรก็ตาม แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” นั้นอยู่บนพื้นฐานการคาดการณ์ของทริสเรตติ้งที่คุณภาพสินทรัพย์และผลขาดทุนจากการขายรถยัดของธนาคารจะค่อย ๆ ฟื้นตัวตั้งแต่ปี 2567 เป็นต้นไป ทริสเรตติ้งคาดว่าต้นทุนด้านเครดิตของธนาคาร (รวมผลขาดทุนจากการขายรถยัด) จะอยู่ในช่วงระหว่าง 2.2%-2.7% ในระยะ 3 ปีข้างหน้า ซึ่งต้นทุนด้านเครดิตที่อ่อนแอลงเกินกว่าสมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรตติ้งอาจส่งผลกระทบต่ออันดับเครดิตของธนาคาร

### ความสามารถในการสร้างผลกำไรลดลง แต่มีแนวโน้มที่จะค่อย ๆ ดีขึ้น

ผลการดำเนินงานทางการเงินของธนาคารเกียรตินาคินภัทรในปี 2566 ต่ำกว่าการคาดการณ์ของทริสเรตติ้ง ถึงแม้ว่ารายได้จากการดำเนินงานรวมของธนาคารจะเป็นไปตามประมาณการของทริสเรตติ้ง แต่ค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองที่เพิ่มขึ้นอย่างเห็นได้ชัดได้ส่งผลทำให้กำไรสุทธิของธนาคารลดลง 28% เมื่อเทียบกับปีก่อนมาอยู่ที่ระดับ 5.5 พันล้านบาท ในขณะที่อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมแล้วเฉลี่ยของธนาคารอยู่ที่ระดับ 1.0% ในปี 2566 ซึ่งลดลงจากระดับ 1.6% ในปี 2565

จากสมมติฐานพื้นฐานที่กำไรของธนาคารมีแนวโน้มที่จะฟื้นตัวอย่างช้า ๆ ในช่วง 3 ปีข้างหน้า ทริสเรตติ้งคาดว่าอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมแล้วเฉลี่ยของธนาคารจะทรงตัวอยู่ในระดับเดิมในปี 2567 และจะค่อย ๆ ฟื้นตัวในช่วงปี 2568-2569 แต่จะยังคงต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปีในอดีตซึ่งอยู่ที่ระดับประมาณ 1.5% โดยจะมีปัจจัยสนับสนุนจากต้นทุนด้านเครดิตที่ลดลงและการขยายตัวของส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin -- NIM) เนื่องจากธนาคารมีการกระจายธุรกิจไปยังผลิตภัณฑ์ที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่า ในขณะที่ต้นทุนทางการเงินมีแนวโน้มที่จะลดลง ทั้งนี้ ทริสเรตติ้งคาดว่าส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิของธนาคารจะทรงตัวอยู่ในช่วง 4%

### สถานะเงินกองทุนอยู่ในระดับที่เพียงพอ

ทริสเรตติ้งคาดว่าธนาคารเกียรตินาคินภัทรจะยังคงรักษาสถานะเงินกองทุนที่ระดับเพียงพอเอาไว้ได้ในช่วง 3 ปีข้างหน้าโดยพิจารณาจากกลยุทธ์การเติบโตแบบระมัดระวังในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ (CET-1) ของธนาคารอยู่ที่ระดับ 13.3% ณ สิ้นปี 2566 ซึ่งค่อนข้างใกล้เคียงกับระดับ ณ สิ้นปี 2565 ทริสเรตติ้งคาดการณ์ว่าอัตราส่วน CET-1 ของธนาคารจะเพิ่มขึ้นเล็กน้อยในช่วงระหว่างปี 2567-2569 โดยคาดว่าจะการเติบโตของสินเชื่อจะอยู่ที่ระดับ 2% ในปี 2567 และค่อย ๆ ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับเลขหลักเดียวกลาง ๆ ภายในปี 2569 นอกจากนี้ ทริสเรตติ้งยังคาดว่าอัตราการจ่ายเงินปันผลของธนาคารจะอยู่ที่ระดับ 75% ในช่วงเวลา 3 ปีข้างหน้าด้วยเช่นกัน

ทริสเรตติ้งมองว่าธนาคารเกียรตินาคินภัทรมีแผนการบริหารเงินทุนที่มีการเตรียมการไว้เป็นอย่างดีซึ่งจะช่วยสนับสนุนสถานะเงินทุนของธนาคารได้ ธนาคารมีใบสำคัญแสดงสิทธิคงเหลือซึ่งหากมีการใช้สิทธิก็อาจส่งผลให้ธนาคารมีเงินทุนที่สูงขึ้นถึงประมาณ 9 พันล้านบาท อย่างไรก็ตาม ทริสเรตติ้งยังไม่ได้รวมประเด็นเรื่องการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิไว้ในสมมติฐานพื้นฐานแต่อย่างใด

### สถานะเงินทุนอยู่ในระดับปานกลาง

สถานะเงินทุนของธนาคารเกียรตินาคินภัทรจัดอยู่ในเกณฑ์ปานกลาง ธนาคารมีสัดส่วนเงินฝากรายย่อยต่อเงินฝากทั้งหมดอยู่ที่ 76.6% ณ สิ้นปี 2566 ทริสเรตติ้งเห็นถึงความก้าวหน้าที่ดีในการพัฒนาความสามารถในการระดมเงินฝากของธนาคารในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาด้วยการนำเสนอผลิตภัณฑ์เงินฝาก

ใหม่ ๆ ซึ่งรวมถึงบัญชีออมทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ (E-saving Accounts) และบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศ (Foreign Currency Deposit -- FCD) รวมถึง บัญชี “KKP Smart Settlement” (KKPSS) ซึ่งเป็นบัญชีเงินฝากเพื่อชำระธุรกรรมการลงทุน โดยบัญชี KKPSS นี้ช่วยให้ธนาคารลดช่องว่างของต้นทุนเงินฝากเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมได้

ยอดคงค้างของบัญชี KKPSS ลดลงอย่างมีนัยสำคัญมาอยู่ที่ 5.5 หมื่นล้านบาทจาก 8 หมื่นล้านบาท ณ สิ้นปี 2565 ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวนี้ส่วนใหญ่เกิดจากการย้ายไปยังบัญชีเงินฝากประจำของธนาคารเองและกองทุนรวมตราสารหนี้ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเกียรตินาคินภัทร จำกัด (KKPAM) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนของธนาคาร ภายหลังจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

อัตราส่วนเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์ (Current Account and Savings Account – CASA) ต่อเงินฝากทั้งหมด ณ สิ้นปี 2566 ของธนาคารอยู่ที่ระดับ 36% โดยลดลงจากระดับ 59% ณ สิ้นปี 2565 การลดลงดังกล่าวสอดคล้องกับการลดลงของธนาคารขนาดเล็กอื่น ๆ ส่วนในแง่ของต้นทุนเงินฝากนั้น ส่วนต่างระหว่างต้นทุนเงินฝากของธนาคารเกียรตินาคินภัทรเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมแล้วถือว่าเพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ 0.7% ในปี 2566 จาก 0.5% ในปี 2565

### สภาพคล่องอยู่ในระดับที่เพียงพอ

ในมุมมองของทริสเรทติ้งเห็นว่าสถานะสภาพคล่องของธนาคารเกียรตินาคินภัทรจะยังคงอยู่ในระดับที่เพียงพอในช่วง 12 เดือนข้างหน้า อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับกระแสเงินสดที่อาจไหลออกในภาวะวิกฤติ (Liquidity Coverage Ratio -- LCR) ของธนาคารอยู่ที่ระดับ 126% ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 ของปี 2566 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำแต่ก่อนต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมซึ่งอยู่ที่ระดับ 188% ตามรายงานของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2566 อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมของธนาคารคิดเป็น 21% ของสินทรัพย์ทั้งหมด

### สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานที่ทริสเรทติ้งคาดการณ์สำหรับผลการดำเนินงานของธนาคารเกียรตินาคินภัทรในระหว่างปี 2567-2569 มีดังนี้

- อัตราการเติบโตของสินเชื่อ: 2%-7% ต่อปี
- อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ: 4.3%-4.4%
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม: 40%
- ต้นทุนด้านเครดิต: 2.2%-2.7%
- อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวม (ไม่รวมเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องและสินทรัพย์ระหว่างธนาคาร): 3.3%
- อัตราการเกิดใหม่ของสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้: 1.8%-2.2%
- อัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น (CET-1): 13.5%-13.6%

### แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงความคาดหมายของทริสเรทติ้งว่าธนาคารเกียรตินาคินภัทรจะยังคงรักษาคุณภาพสินทรัพย์และความสามารถในการสร้างผลกำไรให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ในขณะที่ยังรักษาสถานะเงินกองทุนที่เพียงพอเอาไว้ได้ ในขณะเดียวกันทริสเรทติ้งคาดว่าผลการดำเนินงานทางการเงินที่แข็งแกร่งและการกระจายตัวของรายได้จะยังคงอยู่จากการผสมผสานของธนาคารกับธุรกิจด้านตลาดทุนและธุรกิจบริหารความมั่งคั่งของกลุ่ม

### ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตอาจได้รับการปรับเพิ่มขึ้นหากธนาคารเสริมความแข็งแกร่งของสถานะเงินทุนได้อย่างมีนัยสำคัญโดยการมีอัตราส่วน CET-1 มากเกินกว่า 15% เป็นระยะเวลาที่ต่อเนื่องในขณะที่ยังคงพัฒนาคุณภาพสินทรัพย์และความสามารถในการสร้างผลกำไรรวมทั้งธุรกิจธนาคารให้ดีขึ้นต่อไป ทริสเรทติ้งอาจทบทวนในการปรับลดแนวโน้มและอันดับเครดิตลงหากคุณภาพสินทรัพย์และ/หรือความสามารถในการสร้างผลกำไรของธนาคารอ่อนแอลงจนต่ำกว่าสมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้ง หรืออัตราส่วน CET-1 ของธนาคารลดลงต่ำกว่า 12%

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ<sup>1</sup>

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2566	2565	2564	2563	2562
สินทรัพย์รวม	545,327	507,637	436,123	363,411	311,690
สินทรัพย์ถาวรเฉลี่ย	526,482	471,880	399,767	337,551	309,010
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	62,029	45,732	55,238	32,771	11,982
เงินลงทุน	52,297	50,551	39,205	34,603	39,201
เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้	405,493	383,839	315,653	271,951	238,267
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	20,787	18,327	16,620	13,234	10,589
เงินรับฝาก	358,903	331,464	288,382	251,526	172,174
เงินกู้ยืม <sup>2</sup>	93,268	85,086	62,169	39,504	76,253
ส่วนของผู้ถือหุ้น	61,253	58,111	51,162	46,626	44,011
ส่วนของผู้ถือหุ้นถาวรเฉลี่ย	59,682	54,637	48,894	45,318	43,176
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	22,294	19,081	15,701	14,679	12,316
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	5,476	6,165	6,074	4,336	4,604
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย <sup>3</sup>	6,534	8,760	9,131	6,969	7,436
รายได้รวม	28,828	27,842	24,831	21,648	19,752
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน <sup>4</sup>	11,088	11,472	9,745	9,758	9,355
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรอง	17,740	16,369	15,087	11,890	10,397
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	10,953	6,880	7,290	5,404	3,099
กำไรสุทธิ	5,456	7,616	6,355	5,143	5,990

1 งบการเงินรวม

2 รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

3 รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

4 ไม่รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2566	2565	2564	2563	2562
<b>ความสามารถในการทำกำไร</b>					
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.04	1.61	1.59	1.52	1.94
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ	4.52	4.36	4.28	4.73	4.28
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิที่ปรับด้วยความเสี่ยง	2.30	2.79	2.29	2.99	3.20
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	4.23	4.04	3.93	4.35	3.99
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย <sup>5</sup> /สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.24	1.86	2.28	2.06	2.41
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	19.00	22.14	24.46	20.03	23.31
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม	40.41	41.07	39.00	41.16	46.73
<b>โครงสร้างเงินทุน</b>					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น	13.31	13.32	13.62	14.33	13.61
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	16.61	16.63	17.35	18.28	17.20
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อเงินกองทุนรวม	80.10	80.11	78.48	78.38	79.12
<b>คุณภาพสินทรัพย์</b>					
ต้นทุนทางเครดิต	2.82	2.01	2.55	2.15	1.33
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม <sup>6</sup>	3.17	3.28	3.09	2.93	4.03
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ <sup>6</sup>	164.58	154.36	174.98	170.74	110.77
<b>แหล่งเงินและสภาพคล่อง</b>					
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝากรวม <sup>7</sup>	35.75	59.15	59.06	52.49	37.54
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝากรวม <sup>7</sup>	110.89	113.87	106.42	105.27	137.73
เงินรับฝาก <sup>7</sup> /หนี้สินรวม	74.14	73.74	74.91	79.40	64.32
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง	ไม่ระบุ	131	147	141	119
สินทรัพย์สภาพคล่อง/สินทรัพย์รวม	21.22	19.16	21.94	18.95	16.78
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝากรวม <sup>8</sup>	30.29	27.67	31.37	26.30	27.59

5 รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

6 ตามรายงานเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ โดยไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับและสินทรัพย์ระหว่างธนาคาร

7 ไม่รวมตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

8 รวมตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

#### เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงิน, 24 พฤศจิกายน 2566
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารทางการเงินที่นับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์, 24 ธันวาคม 2564

ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) (KKP)

อันดับเครดิตองค์กร:	A
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
KKP30NA: หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามหลักเกณฑ์ Basel III 2,000 ล้านบาท ใถ่ถอนปี 2573	BBB+
KKP314A: หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามหลักเกณฑ์ Basel III 2,852 ล้านบาท ใถ่ถอนปี 2574	BBB+
KKP338A: หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามหลักเกณฑ์ Basel III 3,000 ล้านบาท ใถ่ถอนปี 2576	BBB+
KKP24OA: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 2,300 ล้านบาท ใถ่ถอนปี 2567	A
KKP24OB: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 5,300 ล้านบาท ใถ่ถอนปี 2567	A
KKP24NA: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 5,000 ล้านบาท ใถ่ถอนปี 2567	A
KKP251A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 3,000 ล้านบาท ใถ่ถอนปี 2568	A
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 ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ไว้ในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังมิได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มิใช่ค่าแถมหรือข้อเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มิได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ 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)