

ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 62/2564

23 เมษายน 2564

FINANCIAL INSTITUTIONS

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

วันที่ทบทวนล่าสุด : 05/03/64

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ	แนวโน้มอันดับ
	เครดิต	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:

ปวิณ์ ธขทรงธรรม
pawin@trisrating.com

ปรียาภรณ์ โกษาการ
preeyaporn@trisrating.com

จิตตราพรรณ บันทะเลิศ
jittrapan@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์
narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรตติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “A” รวมทั้งคงอันดับเครดิตหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันของธนาคารที่ระดับ “A” และคงอันดับเครดิตหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ของธนาคารที่ระดับ “BBB+” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงการมีแหล่งรายได้ที่หลากหลาย ตลอดจนเงินกองทุนที่เพียงพอซึ่งได้รับแรงหนุนจากความสามารถในการทำกำไรที่แข็งแกร่ง และคุณภาพสินทรัพย์ที่สามารถจัดการได้ อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตก็มีข้อจำกัดจากการที่ธุรกิจธนาคารของธนาคารเกียรตินาคินภัทรมีขนาดค่อนข้างเล็ก

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

ธุรกิจธนาคารมีขนาดเล็กแต่แข็งแกร่งขึ้น

การประเมินสถานะทางธุรกิจของธนาคารเกียรตินาคินภัทรของทริสเรตติ้งสะท้อนถึงการมีธุรกิจธนาคารที่มีขนาดค่อนข้างเล็กเมื่อเทียบกับธนาคารพาณิชย์ไทยรายอื่น ๆ อย่างไรก็ตามธนาคารเกียรตินาคินภัทรมีตำแหน่งทางการตลาดที่ดีในธุรกิจพาณิชย์และธุรกิจบริหารความมั่งคั่งส่วนบุคคล จากฐานข้อมูลเกี่ยวกับผู้ให้สินเชื่อเข้าซื้อรถยนต์ของทริสเรตติ้ง ธนาคารเกียรตินาคินภัทรมีส่วนแบ่งการตลาดในระดับปานกลางที่ 5.9% ณ สิ้นปี 2562 ณ สิ้นปี 2563 ธนาคารมีส่วนแบ่งการตลาดสินเชื่อและเงินฝากอยู่ที่ระดับประมาณ 2.1% และ 1.7% ตามลำดับ เมื่อเทียบกับธนาคารพาณิชย์ไทยรายอื่น

ในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมาธุรกิจธนาคารพาณิชย์ของธนาคารเกียรตินาคินภัทรมีความแข็งแกร่งขึ้น สิ่งนี้ได้รับแรงหนุนจากความร่วมมือที่เพิ่มขึ้นระหว่างธุรกิจธนาคารพาณิชย์และธุรกิจตลาดทุนที่แข็งแกร่งของธนาคาร ความร่วมมือดังกล่าวประกอบด้วย การให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมด้านตลาดทุน การแนะนำลูกค้าภายในกลุ่ม และการให้บริการบัญชีเงินฝากของธนาคารเกียรตินาคินภัทรกับลูกค้าในกลุ่มธุรกิจบริหารความมั่งคั่งของบริษัทหลักทรัพย์ของกลุ่ม (บริษัทหลักทรัพย์เกียรตินาคินภัทร) เพื่อใช้ในการทำธุรกรรมการลงทุน

ผลประกอบการที่แข็งแกร่งได้รับการสนับสนุนจากแหล่งรายได้ที่หลากหลาย

ธนาคารเกียรตินาคินภัทรรายงานผลประกอบการที่ดีกว่าเมื่อเทียบกับคู่แข่งตั้งแต่ช่วงเริ่มต้นของการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โรคโควิด 19) ในปี 2563 ผลประกอบการของธนาคารลดลง 14.2% ซึ่งเป็นการปรับตัวลดลงน้อยที่สุดในบรรดาธนาคารพาณิชย์ไทยรายอื่น ๆ ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากแหล่งที่มาของรายได้ที่หลากหลายและการควบคุมต้นทุน การดำเนินงานที่ทำได้ค่อนข้างดี ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ของธนาคารเกียรตินาคินภัทรคิดเป็นประมาณ 66% ของรายได้รวมของธนาคารในปี 2563 ตามมาด้วยธุรกิจตลาดทุน (26%) และธุรกิจบริหารหนี้เสีย (8%) แสดงให้เห็นถึงความแข็งแกร่งของแหล่งรายได้ที่หลากหลายของธนาคารเกียรตินาคินภัทรซึ่งช่วยประคับประคองธนาคารได้ดีในช่วงเศรษฐกิจตกต่ำ

ทริสเรตติ้งมองธุรกิจตลาดทุนของธนาคารในเชิงบวกว่าเป็นแหล่งการกระจายความเสี่ยงที่ดี แม้ว่าจะก่อให้เกิดความผันผวนของกำไรก็ตาม รายได้และกำไรจากธุรกิจตลาดทุนโดยทั่วไปได้รับผลกระทบจากสถานะตลาดในประเทศและความเชื่อมั่นของนักลงทุน ในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมาธนาคารได้ดำเนินการกลยุทธ์ในการขยายประเภทผลิตภัณฑ์ ให้กับลูกค้าที่มีความมั่งคั่งผ่านการลงทุนโดยตรงในตลาดต่างประเทศและกองทุนหุ้นนอกตลาด แม้ว่าสิ่งนี้จะช่วยกระจายความเสี่ยงในระยะยาว แต่ทริสเรตติ้งมองว่าอาจต้องใช้เวลาในการเติบโตเพื่อให้มีผลกระทบเชิงบวกต่อโครงสร้างรายได้ของบริษัท

เงินกองทุนอยู่ในระดับเพียงพอ โดยได้รับการสนับสนุนจากความสามารถในการทำกำไรที่ดี

ทริสเรทติ้งคาดว่าธนาคารเกียรตินาคินภัทรจะรักษาสถานะเงินกองทุนให้อยู่ในระดับเพียงพอ โดยมีอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นที่คาดการณ์ไว้ในช่วง 15.6%-16.1% ในช่วง 3 ปีข้างหน้า สิ่งนี้สะท้อนให้เห็นถึงการจัดการเงินทุนเชิงรุกของธนาคาร และการเสริมสร้างเงินกองทุนจากภายในที่แข็งแกร่ง ทริสเรทติ้งประมาณการว่าธนาคารจะขยายพอร์ตสินเชื่อประมาณ 5% ต่อปีในช่วง 3 ปีข้างหน้า อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2563 อยู่ที่ระดับ 14.3% สูงกว่า ณ สิ้นปี 2562 ที่ระดับ 13.6% เล็กน้อย ในขณะที่เดียวกันเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นคิดเป็น 78.4% ของเงินกองทุนทั้งหมด ซึ่งบ่งชี้ถึงคุณภาพของเงินกองทุนของธนาคารซึ่งอยู่ในระดับปานกลาง ในมุมมองของทริสเรทติ้งเงินกองทุนของธนาคารเกียรตินาคินภัทรอยู่ในระดับเพียงพอที่จะรับมือกับภาวะเศรษฐกิจและตลาดที่ไม่เอื้ออำนวยที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ทริสเรทติ้งคาดว่าธนาคารเกียรตินาคินภัทรจะรักษาความสามารถในการทำกำไรที่มั่นคงเพื่อสนับสนุนการเพิ่มขึ้นของเงินกองทุนในอีก 3 ปีข้างหน้า ทริสเรทติ้งคาดการณ์ว่าผลประกอบการของธนาคารในปี 2564-2566 จะค่อย ๆ เพิ่มขึ้น โดยมีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ยอยู่ในช่วง 1.6%-1.8% จากการเติบโตของสินเชื่อในระดับปานกลางในช่วง 3 ปีข้างหน้า การลดลงของต้นทุนทางเครดิต และการประหยัดต้นทุนด้านการเงินอย่างต่อเนื่อง อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ยของธนาคารในปี 2563 ลดลงสู่ระดับ 1.52% จากระดับ 1.94% ในปี 2562 แต่ยังคงดีกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมที่ 0.92% ในช่วงเวลาเดียวกัน

คุณภาพสินทรัพย์อยู่ในระดับที่สามารถจัดการได้

ทริสเรทติ้งคาดว่าคุณภาพสินทรัพย์ของธนาคารเกียรตินาคินภัทรจะปรับตัวอ่อนแอลงอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยสินเชื่อต่อคุณภาพจะปรับตัวเพิ่มขึ้นในระดับที่สามารถจัดการได้ภายหลังจากมาตรการบรรเทาหนี้สิ้นสุดลงในปี 2564 สอดคล้องกับแนวโน้มของอุตสาหกรรม ณ สิ้นปี 2563 อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (ไม่รวมเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้อง หรือสินทรัพย์ต่อคุณภาพ) ลดลงเหลือ 2.9% จาก 4.0% ณ สิ้นปี 2562 สาเหตุหลักมาจากกฎเกณฑ์การยกเว้นการจัดชั้นหนี้ตามประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) และการบริหารคุณภาพสินทรัพย์เชิงรุกของธนาคาร ทริสเรทติ้งคาดการณ์อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (ไม่รวมเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้อง) ของธนาคารจะอยู่ที่ประมาณ 3.4%-4.2% ในช่วง 3 ปีข้างหน้า และคาดว่าธนาคารจะยังคงตั้งสำรองอย่างรอบคอบที่ระดับสูงในปี 2564 เนื่องจากสภาพแวดล้อมการค้าเงินงานที่ทำหาย

สินเชื่อของธนาคารเกียรตินาคินภัทรที่อยู่ภายใต้มาตรการบรรเทาหนี้ ณ สิ้นปี 2563 ลดลงเหลือประมาณ 11% ของสินเชื่อรวม จากประมาณ 40% ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 ลูกค้ายังอยู่ในมาตรการทั้งหมดอยู่ในกลุ่มสินเชื่อเชิงพาณิชย์ซึ่งส่วนใหญ่เป็นลูกค้าอพาร์ทเมนต์และโรงแรม และส่วนใหญ่มีอพาร์ทเมนต์และโรงแรมเป็นหลักประกัน ในมุมมองของทริสเรทติ้ง ลูกค้ำของธนาคารเกียรตินาคินภัทรในกลุ่มอพาร์ทเมนต์และโรงแรมซึ่งได้รับผลกระทบค่อนข้างมากจากโรคโควิด 19 อยู่ในระดับที่สามารถจัดการได้ เนื่องจากอัตราส่วนการให้สินเชื่อเทียบกับมูลค่าหลักประกันโดยเฉลี่ยอยู่ที่ประมาณ 50%

สัดส่วนโครงสร้างเงินทุนดีขึ้น

ทริสเรทติ้งเห็นพัฒนาการในเชิงบวกของสถานะเงินทุนของธนาคารในช่วงปีที่ผ่านมา เนื่องจากธนาคารมีพัฒนาการที่ดีในการปรับเปลี่ยนโครงสร้างเงินทุน สัดส่วนของบัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์ (Current Account and Savings Account – CASA) ต่อเงินฝากทั้งหมด เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญสู่ระดับ 52.5% จาก 37.5% ณ สิ้นปี 2562 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในกลุ่มธนาคารขนาดเล็กด้วยกัน การเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในปี 2563 นั้นสะท้อนให้เห็นถึงความพยายามของธนาคารในการเพิ่มบัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์ จากการเปิดตัวบัญชีเงินฝากเพื่อการลงทุนที่ให้ดอกเบี้ยสูงเหมือนเงินฝากประจำ (KKP Smart Settlement -- KKPSS) สำหรับลูกค้าในกลุ่มธุรกิจบริหารความมั่งคั่ง ฐานเงินฝากที่เพิ่มขึ้นของธนาคารเกียรตินาคินภัทรทำให้ธนาคารสามารถลดต้นทุนทางการเงินลงมาอยู่ที่ระดับ 1.8% ในปี 2563 (1.7% สำหรับค่าเฉลี่ยรายเดือน) จาก 2.3% ในปี 2562 อย่างไรก็ตาม ต้นทุนทางการเงินของธนาคารยังคงสูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมที่ 1.4% เล็กน้อยในช่วงเวลาเดียวกัน ยิ่งไปกว่านั้นบัญชีเงินฝากเพื่อการลงทุนของธนาคารยังมีความเสี่ยงจากการกระจุกตัวจากขนาดของบัญชีเงินฝากที่สูงกว่าค่าเฉลี่ย ณ สิ้นปี 2563 อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากของธนาคารที่ 105.3% ยังคงสูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมที่ 96.8% ในอนาคตทริสเรทติ้งคาดว่า การลดลงของต้นทุนทางการเงินจะยังคงเป็นไปอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากธนาคารมีแผนจะขยายฐานเงินฝากในอีก 2-3 ปีข้างหน้าด้วย KKPSS และบัญชีเงินฝาก e-saving ที่เพิ่งเปิดตัว

สภาพคล่องเพียงพอ

ทริสเรทติ้งมองว่าสถานะสภาพคล่องของธนาคารเกียรตินาคินภัทรอยู่ในระดับเพียงพอในช่วง 12 เดือนข้างหน้า ณ สิ้นปี 2563 อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมคิดเป็น 22.9% ของเงินฝากทั้งหมด เพียงพอและสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ 20% ในมุมมองของทริสเรทติ้ง ในด้านที่เป็นบวก อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับกระแสเงินสดที่อาจไหลออกในภาวะวิกฤติ (Liquidity Coverage Ratio -- LCR) ของธนาคารปรับตัวดีขึ้นอย่างเห็นได้ชัดเป็น 182.9% โดยเฉลี่ยในไตรมาสที่ 2 ของปี 2563 สอดคล้องกับอุตสาหกรรมโดยรวม

ระบบธนาคารพาณิชย์ไทยยังมีความมั่นคงด้วยระดับเงินกองทุนและสำรองหนี้สงสัยจะสูญที่อยู่ในระดับสูง

ธนาคารพาณิชย์ไทยยังคงมีการเติบโตของสินเชื่อในระดับสูงที่ 5.1% ในปี 2563 ถึงแม้ว่าจะได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ซึ่งเป็นผลจากการเติบโตของสินเชื่อในกลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่เป็นหลัก ในขณะที่คุณภาพสินทรัพย์โดยรวมปรับตัวแย่ลงอย่างมากแต่ก็ยังอยู่ในระดับที่สามารถจัดการได้ โดยส่วนหนึ่งมีปัจจัยสนับสนุนมาจากการบังคับใช้กฎระเบียบที่ประกาศโดย ธปท. สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์เพิ่มขึ้นเป็น 3.12% ณ สิ้นปี 2563 จาก 2.98% ณ สิ้นปี 2562

ในมุมมองของทริสเรตติ้งเห็นว่าผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากต้นทุนทางเครดิตต่อความสามารถในการทำกำไรและเงินกองทุน ภายหลังจากการสิ้นสุดมาตรการบรรเทาหนี้ น่าจะมีจำกัดเนื่องจากธนาคารพาณิชย์ไทยมีการกันสำรองในระดับสูงและมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่ง ยิ่งไปกว่านั้น สภาพคล่องระดับสูงในระบบธนาคารสนับสนุนฐานเงินทุนที่แข็งแกร่งเพื่อรองรับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

ทริสเรตติ้งมีสมมติฐานสำหรับการดำเนินงานของธนาคารเกียรตินาคินในระหว่างปี 2564-2566 ดังนี้

- อัตราการเติบโตของสินเชื่อ: 5% ต่อปี
- ต้นทุนทางเครดิต: 1.4%-2.0% ของค่าเฉลี่ยสินเชื่อ
- อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพสินเชื่อรวม (ไม่รวมเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้อง): 3.4%-4.2%
- อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1: 15.6%-16.1%
- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิหลังหักต้นทุนทางเครดิต: 2.9%-3.2%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต "Stable" หรือ "คงที่" สะท้อนถึงความคาดหวังของทริสเรตติ้งว่าธนาคารเกียรตินาคินภัทรจะยังคงรักษาสถานะเงินกองทุนของธนาคารและคุณภาพสินทรัพย์ให้อยู่ในระดับแข็งแกร่ง ตลอดจนجنبเกี่ยวผลประโยชน์จากการผสานพลังกับธุรกิจตลาดทุนและธุรกิจบริหารความมั่งคั่งให้มากขึ้นเพื่อรักษาผลการดำเนินงานทางการเงินที่ดีและการกระจายตัวของรายได้

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

การปรับเพิ่มอันดับเครดิตจะขึ้นอยู่กับความสามารถของธนาคารเกียรตินาคินภัทรในการพัฒนาธุรกิจธนาคารและความสามารถในการระดมเงินฝาก ในขณะที่เดียวกันก็มีการพัฒนาคุณภาพสินทรัพย์ การกระจายตัวของรายได้ รวมไปถึงเสริมสร้างสถานะเงินกองทุนให้แข็งแกร่งขึ้น อันดับเครดิตอาจปรับลดลงหากเงินกองทุน รวมไปถึงคุณภาพสินทรัพย์ หรือสภาพคล่องอ่อนแอลงอย่างมีนัยสำคัญ

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ¹

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2563	2562	2561	2560	2559
สินทรัพย์รวม	363,411	311,690	306,329	259,335	233,777
สินทรัพย์เฉลี่ย	337,551	309,010	282,832	246,556	234,961
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	34,603	39,201	29,781	34,048	28,365
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	271,951	238,267	229,066	193,087	177,277
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	13,234	10,589	10,760	10,576	10,966
เงินรับฝาก	251,526	172,174	181,694	132,878	109,923
เงินกู้ยืม ²	38,607	76,253	63,358	64,947	64,414
ส่วนของผู้ถือหุ้น	46,626	44,011	42,341	41,548	40,517
ส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	45,318	43,176	41,944	41,032	39,336
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	14,679	12,316	11,262	10,628	10,433
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย ³	6,969	7,436	7,544	6,173	6,911
รายได้รวม ⁴	21,648	19,752	18,806	16,802	17,345
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน ⁵	9,758	9,355	9,232	8,369	7,897
กำไรจากการดำเนินงานก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	11,890	10,397	9,574	8,432	9,447
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ⁶	5,404	3,099	2,186	1,476	2,957
กำไรสุทธิ	5,143	5,990	6,044	5,766	5,611
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	4,336	4,604	4,579	4,055	3,707
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	50	568	390	178	203

- 1 งบการเงินรวม
- 2 รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน
- 3 รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิและรวมกำไรจากการขายสินทรัพย์รอการขาย
- 4 รวมกำไรจากการขายสินทรัพย์รอการขาย
- 5 ไม่รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ
- 6 รวมรายการขาดทุนจากการขายรถยนต์

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2563	2562	2561	2560	2559
ความสามารถในการทำกำไร					
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.52	1.94	2.14	2.34	2.39
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ	4.73	4.28	4.27	4.63	4.84
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิหลังหักต้นทุนทางเครดิต	2.99	3.20	3.44	3.98	3.47
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	4.35	3.99	3.98	4.31	4.44
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	2.06	2.41	2.67	2.50	2.94
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	20.03	23.31	24.35	24.14	21.37
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวม	45.08	47.36	49.09	49.81	45.53
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ ^๗	14.33	13.61	13.56	14.61	15.59
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ^๘	14.33	13.61	13.56	14.61	15.59
อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ^๙	18.28	17.20	17.26	17.69	18.96
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อเงินกองทุนรวม ^๘	78.38	79.12	78.53	82.59	82.23
คุณภาพสินทรัพย์					
ต้นทุนทางเครดิต	2.12	1.33	1.04	0.80	1.66
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม ^๑	2.85	4.03	4.13	5.02	5.65
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อรวม	4.87	4.47	4.72	5.51	6.22
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	170.74	110.77	114.42	109.60	110.00
แหล่งเงินและสภาพคล่อง					
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝาก	52.49	37.54	38.36	40.55	53.65
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝาก	105.27	137.73	125.43	145.31	161.14
เงินรับฝาก/หนี้สินรวม	79.40	64.32	68.83	61.01	56.93
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝาก ¹⁰	26.30	27.59	31.36	34.92	37.56

7 รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ และรวมกำไรจากการขายสินทรัพย์รอการขาย

8 งบการเงินรวม

9 ตามสินเชื่อโดยคุณภาพที่มีการรายงาน ไม่รวมเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

10 รวมเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- Banks Rating Methodology, 3 มีนาคม 2563

ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) (KKP)

อันดับเครดิตองค์กร:	A
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
KK218A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 4,000 ล้านบาท ใ้ถ่ถอนปี 2564	A
KKP224A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 1,000 ล้านบาท ใ้ถ่ถอนปี 2565	A
KKP30NA: หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามหลักเกณฑ์ Basel III 2,000 ล้านบาท ใ้ถ่ถอนปี 2573	BBB+
KKP314A: หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามหลักเกณฑ์ Basel III 2,852 ล้านบาท ใ้ถ่ถอนปี 2574	BBB+
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2564 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้อื่นเปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแกลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน 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/ratingq-criteria