

# ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

## FINANCIAL INSTITUTIONS

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

วันที่ทบทวนล่าสุด: 28/03/66

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:

ปวิวิท ธรรมธรรม

pawin@trisrating.com

จันทนา ทวีรัตนศิลป์

jantana@trisrating.com

จิตตราพรณ ปันทะเลิศ

jittrapan@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

\* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

## เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) และอันดับเครดิตหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันที่ระดับ “A” และคงอันดับเครดิตหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ของธนาคารที่ระดับ “BBB+” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” อันดับเครดิตสะท้อนถึงธุรกิจธนาคารที่มีความเข้มแข็งขึ้นและสถานะการแข่งขันที่แข็งแกร่งในธุรกิจตลาดทุน นอกจากนี้ อันดับเครดิตยังสะท้อนถึงการมีแหล่งรายได้ที่หลากหลาย ตลอดจนเงินกองทุนที่เพียงพอ และการทำกำไรที่แข็งแกร่ง อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตถูกจำกัดโดยคุณภาพสินทรัพย์ที่อ่อนแอ ตลอดจนสถานะทางการเงินและการดำเนินงานของบริษัทที่มีแนวโน้มที่ดีขึ้น แต่ก็ยังคงอ่อนแอกว่าธนาคารที่มีความสำคัญต่อระบบในประเทศ (Domestic Systemically Important Banks -- DSIB)

## ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

### ธุรกิจการให้สินเชื่อกับลูกค้ารายย่อยมีความเข้มแข็งขึ้น

ธนาคารเกียรตินาคินภัทรยังคงเสริมความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจเช่าซื้อรถยนต์ (Hire Purchase) ของธนาคารโดยการขยายพอร์ตสินเชื่ออย่างต่อเนื่องในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา ทริสเรทติ้งคาดว่าธนาคารเกียรตินาคินภัทรจะยังคงรักษาการเติบโตอย่างแข็งแกร่งในกลุ่มลูกค้ารายย่อยในช่วง 3 ปีข้างหน้า สินเชื่อที่มีหลักประกัน ซึ่งประกอบด้วยสินเชื่อรถยนต์และสินเชื่อที่อยู่อาศัยจะยังคงเป็นแรงหนุนการเติบโตของสินเชื่อที่สำคัญ

ในปี 2565 ธนาคารเกียรตินาคินภัทรรายงานการเติบโตของสินเชื่อ 21.7% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ซึ่งสูงกว่าอุตสาหกรรมและการเติบโตอย่างแข็งแกร่งที่ระดับ 15.6% ในปี 2564 การเติบโตในปี 2565 ขับเคลื่อนโดยการขยายตัวอย่างมีนัยสำคัญของสินเชื่อรถยนต์มือสอง รวมถึงสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่อรถยนต์ใหม่ในลำดับถัดมา อัตราการเข้าถึงลูกค้าในกลุ่มรถยนต์ใหม่ของธนาคารเกียรตินาคินภัทรในปี 2565 เพิ่มขึ้นกว่าสองเท่ามาอยู่ที่ 5.3% เทียบกับระดับ 2.2% ในปี 2562 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการปรับปรุงกระบวนการทำงานและการขยายไปสู่แบรนด์ที่มีความเสี่ยงต่ำ และกลุ่มลูกค้าใหม่ ในอนาคตธนาคารมีเป้าหมายที่จะขยายฐานลูกค้าในกลุ่มรถยนต์ใหม่เพื่อให้บริการสินเชื่อทะเบียนรถยนต์ภายใต้แบรนด์ “รถเรียกเงิน” ที่มีการปรับภาพลักษณ์ใหม่เมื่อไม่นานมานี้

### การเพิ่มทุนเพื่อรองรับการเติบโต

ทริสเรทติ้งคาดว่าธนาคารเกียรตินาคินภัทรจะรักษาสถานะเงินกองทุนให้อยู่ที่ระดับ ‘เพียงพอ’ ในช่วง 3 ปีข้างหน้า โดยอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของของธนาคารอยู่ที่ 13.3% ณ สิ้นปี 2565 ลดลงจาก 14.3% ณ สิ้นปี 2563 โดยเป็นผลมาจากการเติบโตของสินเชื่อที่แข็งแกร่งในปี 2564-2565 ในกรณีฐานทริสเรทติ้งคาดการณ์ว่าอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของของธนาคารจะอยู่ในช่วง 12% ในปี 2566-2568 ซึ่งยังคงช่วยสนับสนุนอันดับเครดิตที่ระดับปัจจุบัน

การเพิ่มความแข็งแกร่งของเงินทุนเพื่อให้อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของอยู่ที่ระดับสูงกว่า 12% อาจมาจากการเพิ่มทุนจากความเป็นไปได้ในการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ

ซึ่งธนาคารเกียรตินาคินภัทรคาดว่าจะได้รับเงินทุนสูงถึง 1.43 หมื่นล้านบาทในช่วง 4 ปีข้างหน้า สมมติฐานกรณีฐานของทริสเรทติ้งคาดว่าสินเชื่อจะเติบโตปานกลางที่ระดับ 10%-15% ต่อปี การจ่ายเงินปันผลจะอยู่ที่ระดับ 50% และไม่รวมการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ

### ความสามารถในการทำกำไรที่แข็งแกร่งสนับสนุนการสร้างทุน

ผลการดำเนินงานของธนาคารเกียรตินาคินภัทรในปี 2565 เหนือกว่าการคาดการณ์ของทริสเรทติ้ง โดยธนาคารรายงานกำไรสุทธิที่ 7.6 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ 19.8% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า การเติบโตของกำไรเป็นผลมาจากการเติบโตของสินเชื่อในระดับสูง การควบคุมต้นทุนที่ดี และการลดค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองซึ่งช่วยชดเชยกิจกรรมในตลาดทุนที่อ่อนแอลง อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ยของธนาคารเกียรตินาคินภัทรในปี 2565 อยู่ที่ระดับใกล้เคียงเดิมที่ 1.61% สูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมที่ 1.01% ในเวลาเดียวกัน ธนาคารบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้อยู่ที่ 41.1% ซึ่งต่ำที่สุดในบรรดาธนาคารพาณิชย์ของไทย

ทริสเรทติ้งคาดว่าธนาคารเกียรตินาคินภัทรจะยังคงรักษาความสามารถในการทำกำไรที่ดีต่อไปในอีก 3 ปีข้างหน้า แม้ว่าจะมีแรงกดดันด้านต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองก็ตาม ทริสเรทติ้งคาดว่าอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ยของธนาคารจะลดลงเล็กน้อยมาอยู่ในช่วง 1.25%-1.37% ในปี 2566-2568 กรณีฐานของทริสเรทติ้งมองว่าอัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ (Net Interest Margin) ของธนาคารเกียรตินาคินภัทรจะอยู่ในช่วง 3.8%-4.0% ในปี 2566-2568 ลดลงเล็กน้อยจาก 4.4% ในปี 2565 การลดลงดังกล่าวเป็นผลมาจากการกลับมาเก็บเงินนำส่งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (The Financial Institutions Development Fund – FIDF) จากเงินฝากที่ระดับปกติอีกครั้งและต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้น ทริสเรทติ้งคาดการณ์ว่าต้นทุนด้านเครดิตของธนาคารเกียรตินาคินภัทรจะอยู่ที่ระดับ 1.8%-2.2% ในช่วง 3 ปีข้างหน้า โดยพิจารณาจากคุณภาพสินทรัพย์ที่อาจอ่อนแอลง

### คุณภาพสินทรัพย์ได้รับแรงกดดัน

ในมุมมองของทริสเรทติ้ง ธนาคารเกียรตินาคินภัทรมีแนวโน้มที่จะเผชิญกับการอ่อนแอลงของคุณภาพสินทรัพย์ในช่วง 12 เดือนข้างหน้า โดยเฉพาะในกลุ่มสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ โดยเป็นผลมาจากกลยุทธ์การเติบโตเชิงรุกในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา แม้ว่าอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (Non-performing Loans – NPL) จะเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 3.3% ณ สิ้นปี 2565 จากระดับ 3.1% ณ สิ้นปี 2564 แต่สินเชื่อที่มีความเสี่ยงเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ (Stage-2 Loans) เพิ่มขึ้นในระดับที่มากกว่าเป็น 6.1% ของสินเชื่อรวม ณ สิ้นปี 2565 จากระดับ 5.6% ณ สิ้นปี 2564 อย่างไรก็ตาม ทริสเรทติ้งคาดการณ์ว่าอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวมของธนาคารเกียรตินาคินภัทรจะอยู่ต่ำกว่า 4% ในปี 2566-2568 จากการบริหารสินเชื่อต่อคุณภาพอย่างต่อเนื่อง ความเสี่ยงในการตั้งสำรองถูกลดทอนลงบางส่วนจากอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL Coverage Ratio) ที่แข็งแกร่งของธนาคารซึ่งอยู่ที่ระดับ 154% ณ สิ้นปี 2565 ทริสเรทติ้งคาดว่าอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารจะอยู่ที่ประมาณ 140% ในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า

ในขณะเดียวกัน มีความเสี่ยงที่กำไรของธนาคารเกียรตินาคินภัทรอาจถูกกดดันจากการขาดทุนจากการขายรถยนต์เนื่องจากปริมาณรถยนต์ที่ถูกยึดปรับเพิ่มขึ้นอย่างมากในช่วง 2-3 ไตรมาสที่ผ่านมา ยิ่งไปกว่านั้น ความเป็นไปได้ในการเพิ่มขึ้นของรถยนต์มือสองจากการยึดรถภายหลังสิ้นสุดมาตรการให้ความช่วยเหลือและความต้องการรถยนต์ใหม่เพิ่มขึ้นเนื่องจากข้อจำกัดของห่วงโซ่อุปทานที่ผ่อนคลายลง อาจส่งผลให้เกิดการขาดทุนจากการขายรถยนต์ที่ถูกยึดต่อสัญญาที่สูงขึ้น

### ความสามารถในการระดมเงินฝากดีขึ้น

ถึงแม้ว่าสถานะทางด้านการเงินของธนาคารเกียรตินาคินภัทรจะยังคงอยู่ที่ระดับ 'ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย' เมื่อเทียบกับธนาคารพาณิชย์ที่มีความสำคัญต่อระบบในประเทศ แต่ทริสเรทติ้งมองว่าความสามารถในการระดมเงินฝากของธนาคารเกียรตินาคินภัทรในช่วง 2-3 ปีผ่านมามีพัฒนาการในเชิงบวก การนำเสนอผลิตภัณฑ์เงินฝากใหม่ ๆ ได้แก่ บัญชีเงินฝากเพื่อชำระธุรกรรมการลงทุน บัญชีเงินฝากสำหรับองค์กร และบัญชีเงินฝากออมทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ ทำให้ต้นทุนเงินฝากลดลงอย่างต่อเนื่อง ตลอดจนความหลากหลายของสัดส่วนเงินฝากของธนาคาร การร่วมมือกับคู่ค้าในธุรกิจต่าง ๆ ทำให้ธนาคารสามารถขยายฐานผู้ฝากเงินได้ เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์ (Current Account and Savings Account – CASA) ต่อเงินฝากทั้งหมดอยู่ที่ระดับ 59.1% ณ สิ้นปี 2565 สูงที่สุดในบรรดาธนาคารที่ไม่ใช่ธนาคารพาณิชย์ที่มีความสำคัญต่อระบบในประเทศ

ในแง่ของต้นทุนเงินฝาก ช่องว่างระหว่างต้นทุนเงินฝากของธนาคารเกียรตินาคินภัทรกับค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมลดลงเหลือ 0.5% ในปี 2565 จาก 0.9% ในปี 2561-2563 ด้วยต้นทุนทางการเงินที่ต่ำกว่า ประกอบกับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่มีการจัดการที่ดี ธนาคารเกียรตินาคินภัทรจึงอยู่ในสถานะที่ดีขึ้นในการแข่งขันกับคู่แข่งในด้านสินเชื่อใหม่และสินเชื่อที่อยู่อาศัย

## สภาพคล่องอยู่ในระดับที่เพียงพอ

ทริสเรทติ้งคาดว่าสถานะสภาพคล่องของธนาคารเกียรตินาคินภัทรอยู่ในระดับเพียงพอในช่วง 12 เดือนข้างหน้า อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับกระแสเงินสดที่อาจไหลออกในภาวะวิกฤติ (Liquidity Coverage Ratio – LCR) ของธนาคารอยู่ที่ 139% ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำ แต่ยังคงอ่อนแอกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมที่ 197% ตามรายงานของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ณ สิ้นปี 2565 อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมคิดเป็น 29.4% ของสินทรัพย์ทั้งหมดและ 1.5 เท่าของเงินกู้ยืมระยะสั้น

## สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานที่ทริสเรทติ้งคาดการณ์สำหรับผลการดำเนินงานของธนาคารเกียรตินาคินภัทรในระหว่างปี 2566-2568 มีดังนี้

- อัตราการเติบโตของสินเชื่อ: 10%-15%
- อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ: 3.8%-4%
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม: 40%
- ต้นทุนทางเครดิต: 1.8%-2.2%
- อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวม (ไม่รวมเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องและสินทรัพย์ระหว่างธนาคาร): 3.6%-3.8%
- อัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น: 12.3%-12.6%

## แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงความคาดหวังของทริสเรทติ้งว่าธนาคารเกียรตินาคินภัทรจะยังคงรักษาสถานะเงินกองทุนของธนาคารให้อยู่ในระดับเพียงพอ และรักษาคุณภาพสินทรัพย์ให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ ตลอดจนถึงเกี่ยวผลประโยชน์จากการผสมผสานพลังกับธุรกิจตลาดทุนและธุรกิจบริหารความมั่งคั่งให้มากขึ้นเพื่อรักษาผลการดำเนินงานทางการเงินที่ดีและการกระจายตัวของรายได้

## ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตอาจได้รับการปรับเพิ่มขึ้นได้หากธนาคารเกียรตินาคินภัทรเสริมความแข็งแกร่งของสถานะเงินทุนอย่างมีนัยสำคัญด้วยอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นมากกว่า 15% เป็นระยะเวลาหนึ่ง ในขณะที่เดียวกันก็ยังคงพัฒนาคุณภาพสินทรัพย์และธุรกิจธนาคารอย่างต่อเนื่อง ทริสเรทติ้งอาจปรับลดอันดับเครดิตลงหากเงินทุน คุณภาพของสินทรัพย์ และ/หรือความสามารถในการทำกำไรลดลงอย่างเห็นได้ชัด

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ<sup>1</sup>

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2565	2564	2563	2562	2561
สินทรัพย์รวม	507,637	436,123	363,411	311,690	306,329
สินทรัพย์ถาวรเฉลี่ย	471,880	399,767	337,551	309,010	282,832
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	45,732	55,238	32,771	11,982	28,200
เงินลงทุน	50,551	39,205	34,603	39,201	29,781
เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้	383,839	315,653	271,951	238,267	229,066
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	19,082	16,620	13,234	10,589	10,760
เงินรับฝาก	331,464	288,382	251,526	172,174	181,694
เงินกู้ยืม <sup>2</sup>	85,086	62,169	39,504	76,253	63,358
ส่วนของผู้ถือหุ้น	58,111	51,162	46,626	44,011	42,341
ส่วนของผู้ถือหุ้นถาวรเฉลี่ย	54,637	48,894	45,318	43,176	41,944
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	19,081	15,701	14,679	12,316	11,262
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	6,165	6,074	4,336	4,604	4,579
รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย <sup>3</sup>	8,760	9,131	6,969	7,436	7,544
รายได้รวม	27,842	24,831	21,648	19,752	18,806
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน <sup>4</sup>	11,472	9,745	9,758	9,355	9,232
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรอง	16,369	15,087	11,890	10,397	9,574
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	6,880	7,290	5,404	3,099	2,186
กำไรสุทธิ	7,616	6,355	5,143	5,990	6,044

1 งบการเงินรวม

2 รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

3 รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

4 ไม่รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2565	2564	2563	2562	2561
<b>ความสามารถในการทำกำไร</b>					
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.61	1.59	1.52	1.94	2.14
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ	4.38	4.28	4.73	4.28	4.27
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิที่ปรับด้วยความเสี่ยง	2.80	2.29	2.99	3.20	3.44
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	4.04	3.93	4.35	3.99	3.98
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย <sup>5</sup> /สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.86	2.28	2.06	2.41	2.67
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	22.14	24.46	20.03	23.31	24.35
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม	41.07	39.00	41.16	46.73	47.80
<b>โครงสร้างเงินทุน</b>					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น	13.32	13.62	14.33	13.61	13.56
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง <sup>6</sup>	16.63	17.35	18.28	17.20	17.26
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อเงินกองทุนรวม	80.11	78.48	78.38	79.12	78.53
<b>คุณภาพสินทรัพย์</b>					
ต้นทุนทางเครดิต	2.02	2.55	2.15	1.33	1.04
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม <sup>6</sup>	3.31	3.09	2.93	4.03	4.13
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ <sup>6</sup>	154.36	174.98	170.74	110.77	114.42
<b>แหล่งเงินและสภาพคล่อง</b>					
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝากรวม <sup>7</sup>	59.15	59.06	52.49	37.54	38.36
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝากรวม <sup>7</sup>	112.66	106.42	105.27	137.73	125.43
เงินรับฝาก <sup>8</sup> /หนี้สินรวม	73.74	74.91	79.40	64.32	68.83
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง	N.A.	147	141	119	115
สินทรัพย์สภาพคล่อง/สินทรัพย์รวม	19.16	21.94	18.95	16.78	19.95
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝากรวม <sup>9</sup>	27.67	31.37	26.30	27.59	31.36

5 รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

6 ตามรายงานเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ โดยไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับและสินทรัพย์ระหว่างธนาคาร

7 ไม่รวมตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

8 รวมตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

#### เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตธนาคาร, 20 มีนาคม 2566
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารทางการเงินที่นับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์, 24 ธันวาคม 2564

ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) (KKP)

อันดับเครดิตองค์กร:	A
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
KKP30NA: หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามหลักเกณฑ์ Basel III 2,000 ล้านบาท ใ้ถ่ถอนปี 2573	BBB+
KKP314A: หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามหลักเกณฑ์ Basel III 2,852 ล้านบาท ใ้ถ่ถอนปี 2574	BBB+
KKP230A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 5,000 ล้านบาท ใ้ถ่ถอนปี 2566	A
KKP244A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 1,300 ล้านบาท ใ้ถ่ถอนปี 2567	A
KKP244B: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 2,400 ล้านบาท ใ้ถ่ถอนปี 2567	A
KKP244C: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 500 ล้านบาท ใ้ถ่ถอนปี 2567	A
KKP240A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 2,300 ล้านบาท ใ้ถ่ถอนปี 2567	A
KKP240B: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 5,300 ล้านบาท ใ้ถ่ถอนปี 2567	A
KKP24NA: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 5,000 ล้านบาท ใ้ถ่ถอนปี 2567	A
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันวงเงินไม่เกิน 3,200 ล้านบาท ใ้ถ่ถอนภายใน 3 ปี	A
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2566 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้อัดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังมิได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก 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/rating-criteria](http://www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria)