

# ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 28/2568

20 มีนาคม 2568

## FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร:	AAA
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2	AA
หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1	A+
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด : 02/12/67

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เครดิตพินิจ
21/03/67	AAA	Stable
21/03/66	A	Stable
15/03/65	A-	Negative
26/04/62	A-	Stable
04/10/60	A-	Positive
01/04/59	A-	Alert Positive
21/08/56	A-	Stable

ติดต่อ:

ปวินท์ ธทรงธรรม

pawin@trisrating.com

จันทนา ทวีรัตนศิลป์

jantana@trisrating.com

จิตตราพรณ ปันทะเลิศ

jittrapan@trisrating.com

อรรณพ ศุภขยานนท์, CFA

annop@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

\* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

## เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (LHBANK) ที่ระดับ “AAA” อันดับเครดิตหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ของธนาคารที่ระดับ “AA” และอันดับเครดิตหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Additional Tier 1 – AT1) ที่ระดับ “A+” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่”

อันดับเครดิตองค์กรของธนาคารอยู่ในระดับเดียวกับความเสี่ยงด้านเครดิตของกลุ่มธุรกิจ (Group Credit Profile – GCP) ของ LHFG Group ซึ่งได้รับการประเมินที่ระดับ “aaa” เนื่องจากธนาคารมีสถานะเป็น “บริษัทหลัก” (Core Entity) ของกลุ่ม ความเสี่ยงด้านเครดิตของกลุ่มธุรกิจของ LHFG Group สะท้อนถึงสถานะของกลุ่มในฐานะหน่วยธุรกิจที่ “มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ระดับสูง” (Highly Strategic) ต่อบริษัทแม่ที่มีอำนาจควบคุมคือ CTBC Bank Co., Ltd. (ได้รับอันดับเครดิต “A/Stable” จาก S&P Global Ratings)

อันดับเครดิตระดับ “AA” ของหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ของธนาคารลดทอนลงมาจากอันดับเครดิตองค์กรของธนาคาร 2 ชั้น สะท้อนถึงความเสี่ยงด้านการด้อยสิทธิและการรองรับผลขาดทุนในกรณีที่ธนาคารไม่สามารถดำเนินกิจการต่อไปได้ ในขณะที่อันดับเครดิตระดับ “A+” ของหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ของธนาคารลดทอนลงมาจากอันดับเครดิตองค์กรของธนาคาร 4 ชั้น การลดอันดับเพิ่มเติม 2 ชั้นนี้สะท้อนถึงความเสี่ยงในการได้รับชำระดอกเบี้ยเพียงบางส่วนหรืออาจได้รับชำระล่าช้า

## ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

### เป็นบริษัทหลักของ LHFG Group

ในมุมมองของทริสเรทติ้ง LHBANK เป็น “บริษัทหลัก” (Core Entity) ของ LHFG Group โดยธนาคารเป็นบริษัทลูกที่ LHFG ถือหุ้นทั้งหมด ทั้งนี้ LHFG เป็นบริษัทโฮลดิ้งด้านธุรกิจการเงินที่ไม่มีการดำเนินกิจการ (Non-operating Financial Holding Company -- NOHC) และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย

LHBANK เป็นธนาคารเพียงแห่งเดียวในกลุ่ม และเป็นแหล่งสร้างกำไรหลัก โดยมีรายได้คิดเป็น 95% ของกลุ่มในปี 2567 นอกจากนี้ สินทรัพย์ของธนาคารยังคิดเป็นมากกว่า 95% ของสินทรัพย์รวมของ LHFG ทั้งนี้ อัตราการจ่ายเงินปันผลล่าสุดของธนาคารอยู่ที่ 50% โดยในปี 2567 ธนาคารได้จ่ายเงินปันผลจำนวน 850 ล้านบาทให้กับ LHFG

### ธุรกิจปรับตัวดีขึ้น

LHBANK เป็นธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กในประเทศไทยที่ได้รับการสนับสนุนอย่างแข็งแกร่งจาก CTBC Bank Co., Ltd ซึ่งเป็นบริษัทแม่ ในมุมมองของทริสเรทติ้ง ธนาคารมีการขยายตัวของธุรกิจเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในกลุ่มลูกค้าบริษัทได้ทุกวัน อย่างไรก็ตาม ธนาคารยังคงเผชิญกับการแข่งขันที่รุนแรงจากธนาคารไทยขนาดใหญ่ ซึ่งมีตำแหน่งทางการตลาดที่แข็งแกร่งกว่า ณ สิ้นปี 2567 ธนาคารมีส่วนแบ่งการตลาดประมาณ 1.4% ทั้งในส่วนของสินเชื่อและเงินฝาก

เพื่อเสริมสร้างธุรกิจของตน ธนาคารได้กระจายพอร์ตสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง โดยขยายไปยังสินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) สินเชื่อรายย่อย การบริหารความมั่งคั่ง และบริการ

การค้าต่างประเทศ นอกจากนี้ ธนาคารยังลงทุนในโครงการธนาคารดิจิทัลเพื่อยกระดับประสบการณ์ของลูกค้าและลดช่องว่างกับคู่แข่งที่มีขนาดใหญ่กว่า

### การบริหารความเสี่ยงสอดคล้องกับ CTBC Bank

LHBANK ได้บูรณาการกรอบการบริหารความเสี่ยงของตนเข้ากับ CTBC Bank อย่างสมบูรณ์ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงของธนาคารสามารถรายงานไปยังหัวหน้าหน่วยงานบริหารความเสี่ยงระหว่างประเทศของ CTBC Bank ได้ด้วย

การบูรณาการดังกล่าวประกอบไปด้วยนโยบายการบริหารความเสี่ยงและกระบวนการทำงานซึ่งครอบคลุมถึงความเสี่ยงต่าง ๆ ทั้งความเสี่ยงด้านเครดิต การตลาด การดำเนินงาน และการกำกับดูแล นอกจากนี้ CTBC Bank ยังกำหนดโครงสร้างการกำกับดูแลความเสี่ยงซึ่งรวมถึงการทบทวนและประเมินแนวทางปฏิบัติในการบริหารความเสี่ยงเป็นประจำ

### คุณภาพสินทรัพย์ทรงตัว

ธนาคารยังคงรักษาคุณภาพสินทรัพย์ที่ค่อนข้างคงที่เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยอัตราการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ด้อยคุณภาพยังคงอยู่ที่ 0.5% ของสินเชื่อรวมในปี 2567 นอกจากนี้ อัตราส่วนลูกหนี้ด้อยคุณภาพ (ไม่รวมสินทรัพย์ระหว่างธนาคาร) ยังคงอยู่ที่ 2.34% ณ สิ้นปี 2567

อย่างไรก็ตาม ทริสเรทติ้งเห็นพัฒนาการที่ชัดเจนในการลดลงอย่างมีนัยสำคัญของสินเชื่อภายใต้โครงการช่วยเหลือของธนาคาร ซึ่ง ณ สิ้นปี 2567 สัดส่วนดังกล่าวลดลงมาอยู่ที่ 3% ของสินเชื่อรวม จากระดับ 10% ณ สิ้นปี 2566 การลดลงอย่างมากของสินเชื่อที่อยู่ภายใต้โครงการนี้ รวมถึงอัตราการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ด้อยคุณภาพที่ทรงตัว แสดงถึงสุขภาพทางการเงินที่ดีขึ้นของผู้กู้ โดยเฉพาะในอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว

### สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งตั้งอยู่บนความคาดหมายว่า LHBANK จะยังคงดำรงสถานะในการเป็นบริษัทลูกหลักของ LHFG Group ต่อไป และการประเมินของทริสเรทติ้งที่ให้ LHFG Group มีสถานะเป็นกลุ่มธุรกิจที่ “มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ระดับสูง” ของ CTBC Bank นั้นยังคงไม่เปลี่ยนแปลง

### แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงความคาดหมายของทริสเรทติ้งว่า LHBANK จะยังคงมีสถานะเป็นบริษัทลูกหลักของ LHFG Group ที่มีรายได้และกำไรคิดเป็นสัดส่วนที่มีนัยสำคัญของกลุ่ม และ LHFG Group จะยังคงสถานะเป็นกลุ่มธุรกิจที่ “มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ระดับสูง” ของ CTBC Bank ต่อไป

### ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตของ LHBANK อาจได้รับการปรับลดลงในกรณีที่ความเสี่ยงด้านเครดิตของกลุ่มธุรกิจของ LHFG Group เปลี่ยนแปลงไป หรือสถานะภาพของธนาคารในกลุ่มธุรกิจเปลี่ยนแปลงไปเป็นระดับที่ต่ำลง

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ<sup>1</sup>

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2567	2566	2565	2564	2563
สินทรัพย์รวม	340,446	316,339	295,846	251,479	240,085
สินทรัพย์ถาวร	328,392	306,093	273,662	245,782	235,317
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	42,391	33,154	35,934	35,268	35,926
เงินลงทุน	42,728	42,864	44,376	41,734	43,983
เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้	241,882	226,668	210,256	170,144	155,838
สำรองหนี้สูญ	14,470	13,782	11,598	9,151	6,004
เงินรับฝาก	279,908	251,453	231,432	192,513	182,735
เงินกู้ยืม <sup>2</sup>	17,364	24,467	26,013	21,444	17,206
ส่วนของผู้ถือหุ้น	37,964	35,617	35,330	35,099	36,366
ส่วนของผู้ถือหุ้นถาวร	36,790	35,473	35,214	35,733	36,323
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,944	7,105	6,284	5,565	4,952
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	348	280	275	317	282
รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย <sup>3</sup>	699	709	709	1,294	1,671
รายได้รวม	7,644	7,814	6,993	6,858	6,623
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน <sup>4</sup>	3,859	3,603	3,125	2,759	2,591
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรอง	3,785	4,211	3,868	4,099	4,032
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,283	2,130	2,550	3,284	2,298
กำไรสุทธิ	2,010	1,693	1,093	691	1,408

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

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2567	2566	2565	2564	2563
<b>ความสามารถในการทำกำไร</b>					
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.61	0.55	0.40	0.28	0.60
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ	2.14	2.32	2.27	2.25	2.10
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิปรับด้วยความเสี่ยง	1.74	1.63	1.35	0.92	1.12
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	2.11	2.32	2.30	2.26	2.10
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย <sup>5</sup> /สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.21	0.23	0.26	0.53	0.71
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	4.55	3.58	3.94	4.63	4.26
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม	50.48	46.11	44.69	40.23	39.12
<b>โครงสร้างเงินทุน</b>					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น	13.12	12.88	13.50	16.16	17.07
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง <sup>6</sup>	15.22	15.02	15.48	18.36	19.80
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อเงินกองทุนรวม <sup>6</sup>	86.18	85.77	87.18	88.06	86.20
<b>คุณภาพสินทรัพย์</b>					
ค่าใช้จ่ายด้านเครดิต	53	94	1.29	1.94	1.45
ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ/เงินให้สินเชื่อรวม <sup>7</sup>	2.68	2.66	2.40	2.89	3.33
สำรองหนี้สูญ/เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ <sup>7</sup>	213.93	218.81	220.99	179.10	111.85
<b>แหล่งเงินและสภาพคล่อง</b>					
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝากรวม <sup>8</sup>	21.71	24.08	37.15	50.68	50.18
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝากรวม <sup>8</sup>	90.07	94.06	94.51	91.99	88.09
เงินรับฝาก <sup>8</sup> /หนี้สินรวม	92.54	89.57	88.84	88.97	89.70
อัตราส่วนของปริมาณสินทรัพย์สภาพคล่อง	135	165	263	131	136
สินทรัพย์สภาพคล่อง/สินทรัพย์รวม	25.19	24.25	27.38	30.90	33.62
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝากรวม <sup>9</sup>	30.64	30.51	31.76	36.74	41.40

<sup>5</sup> ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

<sup>6</sup> งบการเงินเฉพาะของ LHBANK

<sup>7</sup> ตามรายงานการเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ โดยไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับและสินทรัพย์ระหว่างธนาคาร

<sup>8</sup> ไม่รวมตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

<sup>9</sup> รวมตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

#### เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้, 26 ธันวาคม 2567
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงิน, 25 กันยายน 2567
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 7 กันยายน 2565
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารทางการเงินที่นับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์, 24 ธันวาคม 2564

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (LHBANK)

อันดับเครดิตองค์กร:	AAA
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
LHBANK315A: หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 วงเงิน 2,400 ล้านบาท ใ้ก่อนปี 2574	AA
LHBANK25PA: หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 วงเงิน 5,000 ล้านบาท ใ้ก่อนปี 2668	A+
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2568 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแกลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลปรากฏในรายงานใดๆ 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 หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆโดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: [www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria](http://www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria)