

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 31/2567

21 มีนาคม 2567

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร:	AAA
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ Basel III Tier 2	AA
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 21/03/66

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับเครดิต/ เกรดที่ปรับ
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:

ปวิวิท ธรรมธรรม

pawin@trisrating.com

จันทนา ทวีรัตนศิลป์

jantana@trisrating.com

จิตตราพรณ ปันทะเลิศ

jittapan@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรตติ้งเพิ่มอันดับเครดิตองค์กรของ ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (LHBANK) เป็นระดับ “AAA” จากเดิมที่ระดับ “A” พร้อมทั้งคงแนวโน้มอันดับเครดิตของธนาคารที่ “Stable” หรือ “คงที่” ในขณะเดียวกันทริสเรตติ้งก็เพิ่มอันดับเครดิตหุ้นกู้ด้อยสิทธิลักษณะคล้ายทุนที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามเกณฑ์ Basel III ของธนาคารเป็นระดับ “AA” จากเดิมที่ระดับ “BBB+” พร้อมทั้งคงแนวโน้มอันดับเครดิตหุ้นกู้ที่ “Stable” หรือ “คงที่”

การเพิ่มอันดับเครดิตเป็นผลมาจากการเพิ่มอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ (Group Credit Profile – GCP) ของ LHFG Group ซึ่งอยู่ที่ระดับ “aaa” โดยสะท้อนการประเมินสถานะกลุ่มของ LHFG Group ของทริสเรตติ้งที่ระดับ “มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ระดับสูง” ของบริษัทแม่ CTBC Bank Co., Ltd. ที่มีอำนาจควบคุม (อันดับเครดิต “A/Stable” จาก S&P Global Ratings) ซึ่งเป็นระดับที่สูงกว่าที่ถูกประเมินไว้ก่อนหน้านี้ที่ระดับ “มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์”

อันดับเครดิตองค์กรของ LHBANK อยู่ในระดับเดียวกับอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจโดยเป็นผลเนื่องมาจากธนาคารมีสถานะเป็นบริษัทหลัก (Core Entity) ของ LHFG Group ส่วนอันดับเครดิตที่ระดับ “AA” ของหุ้นกู้ด้อยสิทธิลักษณะคล้ายทุนที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามเกณฑ์ Basel III นั้นลดทอนลงมาจากอันดับเครดิตองค์กรของ LHBANK 2 ชั้นซึ่งสะท้อนถึงความเสี่ยงในการด้อยสิทธิและการรองรับผลขาดทุนเมื่อธนาคารไม่สามารถดำเนินการต่อไปได้

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

เป็นบริษัทลูกหลักของ LHFG Group

ทริสเรตติ้งพิจารณาว่า LHBANK เป็น “บริษัทหลัก” (Core Entity) ของ LHFG Group โดยธนาคารเป็นบริษัทลูกที่ถือหุ้นทั้งหมดโดย LHFG ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งด้านธุรกิจการเงินที่ไม่มีการดำเนินงาน (Non-operating Financial Holding Company – NOHC) ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

LHBANK เป็นหน่วยงานธนาคารเพียงแห่งเดียวและเป็นหน่วยงานที่สร้างกำไรมากที่สุดให้กับกลุ่มกำไรของธนาคารคิดเป็น 81% ของกลุ่มในปี 2566 สินทรัพย์รวมของ LHBANK คิดเป็นสัดส่วนมากกว่า 95% ของสินทรัพย์รวมของ LHFG

เป็นธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กในประเทศไทย

LHBANK มีขนาดธุรกิจที่ค่อนข้างเล็กในอุตสาหกรรมธนาคารไทย โดยจัดอยู่ในลำดับที่ 8 ในเชิงขนาดของสินทรัพย์ ณ สิ้นปี 2566 ส่วนแบ่งทางการตลาดของ LHBANK ยังคงอยู่ที่ระดับ 1.4% ทั้งในส่วนของสินเชื่อและเงินฝาก

นโยบายการบริหารความเสี่ยงสอดคล้องกับกลุ่ม

LHBANK บูรณาการกรอบการบริหารความเสี่ยงของตัวเองเข้ากับ CTBC Bank อย่างสมบูรณ์ โดยการบูรณาการดังกล่าวประกอบด้วยนโยบายการบริหารความเสี่ยงและกระบวนการทำงานซึ่งครอบคลุมถึงความเสี่ยงต่าง ๆ ทั้งความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงจากการดำเนินงาน และความเสี่ยงจากการกำกับดูแล นอกจากนี้ CTBC Bank ยังกำหนดโครงสร้างการ

กำกับดูแลความเสี่ยงซึ่งรวมถึงการทบทวนและประเมินแนวทางปฏิบัติในการบริหารความเสี่ยงเป็นประจำ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงของธนาคาร ยังรายงานไปยังหน่วยงานบริหารความเสี่ยงของ CTBC Bank โดยตรงด้วย

คุณภาพสินทรัพย์สามารถบริหารจัดการได้

ทริสเรทติ้งมองเห็นการพัฒนาเชิงบวกในด้านคุณภาพสินทรัพย์ของ LHBANK ในปี 2566 สินเชื่อที่มีความเสี่ยงเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญลดลงมาอยู่ที่ระดับ 3% ของสินเชื่อทั้งหมด ณ สิ้นปี 2566 จากระดับ 5% ณ สิ้นปี 2565 การปรับตัวดีขึ้นส่วนใหญ่มาจากกลุ่มธุรกิจค้าส่งและค้าปลีก การผลิต และกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพของธนาคารเพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ระดับ 2.7% จากระดับ 2.4% ในปีก่อน โดยมาจากกลุ่มบริษัทขนาดกลางและขนาดย่อมเป็นหลัก

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งตั้งอยู่บนความคาดหมายว่า LHBANK จะยังคงดำรงสถานะในการเป็นบริษัทลูกหลักของ LHFG Group ต่อไป

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงความคาดหมายของทริสเรทติ้งว่า LHBANK จะยังคงมีสถานะในการเป็นบริษัทลูกหลักของ LHFG Group และจะยังคงสร้างรายได้และกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญให้แก่กลุ่มต่อไป

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตของ LHBANK อาจได้รับการปรับลดลงในกรณีให้อันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจของ LHFG Group เปลี่ยนแปลงไป หรือทริสเรทติ้งมองว่าความสำคัญของ LHBANK ที่มีต่อ LHFG Group นั้นเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ¹

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2566	2565	2564	2563	2562
สินทรัพย์รวม	316,339	295,846	251,479	240,085	230,548
สินทรัพย์ถาวรเฉลี่ย	306,093	273,662	245,782	235,317	234,603
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	33,154	35,934	35,268	35,926	23,732
เงินลงทุน	42,864	44,376	41,734	43,983	51,647
เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้	226,668	210,256	170,144	155,838	151,783
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	13,782	11,598	9,151	6,004	3,962
เงินรับฝาก	251,453	231,432	192,513	182,735	165,018
เงินกู้ยืม ²	24,467	26,013	21,444	17,206	27,225
ส่วนของผู้ถือหุ้น	35,617	35,330	35,099	36,366	36,280
ส่วนของผู้ถือหุ้นถาวรเฉลี่ย	35,473	35,214	35,733	36,323	35,942
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	7,105	6,284	5,565	4,952	4,741
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	280	275	317	282	312
รายได้ที่มีไขดอกเบี้ย ³	709	709	1,294	1,671	1,426
รายได้รวม	7,814	6,993	6,858	6,623	6,168
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ⁴	3,603	3,125	2,759	2,591	2,597
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรอง	4,211	3,868	4,099	4,032	3,571
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	2,130	2,550	3,284	2,298	1,090
กำไรสุทธิ	1,693	1,093	691	1,408	2,038

1 งบการเงินรวม

2 รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

3 รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

4 ไม่รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2566	2565	2564	2563	2562
ความสามารถในการทำกำไร					
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.55	0.40	0.28	0.60	0.87
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ	2.32	2.27	2.25	2.10	2.02
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิที่ปรับด้วยความเสี่ยง	1.63	1.35	0.92	1.12	1.55
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	2.32	2.30	2.26	2.10	2.02
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย ⁵ /สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.23	0.26	0.53	0.71	0.61
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	3.58	3.94	4.63	4.26	5.05
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม	46.11	44.69	40.23	39.12	42.10
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น	12.88	13.50	16.16	17.07	16.48
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ⁶	15.02	15.48	18.36	19.80	19.27
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อเงินกองทุนรวม ⁶	85.77	87.18	88.06	86.20	85.55
คุณภาพสินทรัพย์					
ต้นทุนทางเครดิต	94	1.29	1.94	1.45	0.69
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม ⁷	2.66	2.40	2.89	3.33	1.78
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/เงินให้สินเชื่อรวม ⁷	218.81	220.99	179.10	111.85	142.73
แหล่งเงินและสภาพคล่อง					
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝากรวม ⁸	24.08	37.15	50.68	50.18	40.18
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝากรวม ⁸	94.06	94.51	91.99	88.09	94.25
เงินรับฝาก ⁹ /หนี้สินรวม	89.57	88.84	88.97	89.70	84.94
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง	ไม่ระบุ	177	131	144	140
สินทรัพย์สภาพคล่อง/สินทรัพย์รวม	24.25	27.38	30.90	33.62	33.40
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝากรวม ⁹	30.51	31.76	36.74	41.40	42.88
5	รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ				
6	งบการเงินเฉพาะของ LHBANK				
7	ตามรายงานเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ โดยไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับและสินทรัพย์ระหว่างธนาคาร				
8	ไม่รวมตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร				
9	รวมตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร				

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงิน, 24 พฤศจิกายน 2566
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 7 กันยายน 2565
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารทางการเงินที่นับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์, 24 ธันวาคม 2564

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (LH BANK)

อันดับเครดิตองค์กร:	AAA
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
LH BANK315A: ทุนกู้ยืมสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามหลักเกณฑ์ Basel III 2,400 ล้านบาท ใ้ถ่ถอนปี 2574	AA
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 และไม่ในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีค่าแกลงข้อเท็จจริง 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 หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆโดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria